



# 试论会计信息的双重作用

\*\*\*\*\* 福建师范大学经济学院 刘强安 \*\*\*\*\*

## 一、决策有用观下会计信息的“价值”和“激励”作用

决策有用性是会计追求的最终目标。美国发布的第1号财务会计概念公告(SFAC1)论述了财务会计报告基本目标是“为了现有和潜在的投资者、债权人以及其他使用者提供其做出理性投资、信贷和相似决策所需要的有用信息”。这里提到的财务会计信息所面向的使用群体是多方面、多角度的。但是,会计信息(包含财务会计信息和管理会计信息)主要还是为了满足“投资者”和“内部经营管理人员”这两个群体的需要。而能满足内部经营管理需要的会计信息主要由管理会计所提供,本文对此不做讨论。本文重点讨论的是满足投资者决策需要的财务会计信息以及不同类型的财务会计信息所体现出来的信息质量要求。

投资者决策选择财务会计信息所要发挥的作用,是由投资者决策行为的类型所决定的。

首先,由于投资者始终都处在寻求投资机会选择当中,需要做出投资方面的决策行为,考虑其投资有没有价值,必然会从“价值”上来考量会计信息。投资者需要这种具有“价值”用途的会计信息以反映资产的价值状况,并且能够反映资产的未来价值情况。也就是说,投资者决策时所需的会计信息以反映资产“价值”为主。现有文献对这方面的讨论较多,不过,人们往往只注意到了资产的现行“价值”,而对其历史成本的局限性却有所忽视。

其次,由于委托代理关系的原因,投资者需要财务会计信息用于对经理人员作出评价。在委托经营环境下,投资者必然要对经理人员进行聘任、评价、奖惩等决策。投资者这种决策可称为“激励”决策,其决策依据的会计信息应该有利于这种“激励”的用途。在“激励”问题上,投资者着重考虑的是经理人行为问题,也就是经理人的努力程度以及怎样使经理人努力工作的。而经理人的行为在多数情况下是不可能观察得到的,所以对双方来讲,最佳办法是采用具有约束力的合同,以规范双方的行为。在这个过程中,投资者和经理人处理双方义务权利等关系的依据必须是可以证实的会计信息,这样才能使双方有合作的基础,也即投资者解决对经理人的“激励”应建立在会计信息真实、可靠的基础上。

由此可见,不同的决策行为对会计信息会提出不同的要求。会计信息的“价值”用途和“激励”用途是从不同方面提出来的,两者虽然有联系,但是我们更应该重视会计信息的“价值”和“激励”的不同作用。

## 二、合同模型对会计信息的“价值”和“激励”的解释

为了说明会计信息的不同用途,以下引用合同理论的基本

本模型予以进一步解释。其实,上面的分析已含有合同理论的基本思想,现予具体阐述。在这里,我们将投资者称为委托人,将经理人称为代理人。根据合同理论(委托代理理论),在受代理人个人理性约束(IR)和激励约束(IC)条件下,委托人如何实现效用最大化。现提出如下假设模型:

$$\begin{aligned} & \text{maximize } \int G[x-s(x)]f(x|a)dx \\ & s(x), a \quad \text{subject to } \int U[s(x)]f(x|a)dx - V(a) \geq H \\ & a \text{ maximizes } \int U[s(x)]f(x|a)dx - V(a) \end{aligned}$$

这里G、U分别为委托人和代理人的效用函数,a表示代理人的努力,V(a)表示代理人的努力支出的成本,x表示可以观测到的货币产出量,S(x)是最优合同的支付,f(x|a)是代理人在努力状况的分布密度,H是代理人的保留效用。

在此委托代理基本模型基础之上,如果我们引入会计信息y,就可以得到:

$$\frac{G'[x-s(x,y)]}{U'[s(x,y)]} = \lambda + \mu \frac{f_a(x,y|a)}{f(x,y|a)}$$

这里λ、μ是拉格朗日乘积,其中μ>0,而式子最后一项在不同努力情况下的概率比便是似然率。

价值x以及会计信息y在激励上的作用是我们应当关注的,显然它已从假定x中得到,并且有x=a+ε,其中ε为影响价值的随机变量。也就是说,产出不光与经理人的努力有关,还受其他因素的影响。在考察“价值”问题时,我们关心的是x的总额。因为我们已假定x是已知的,所以会计信息在“价值”方面将起不到作用,即会计信息“价值”的用途为0。

那么会计信息是不是在“激励”问题上也没有作用呢?从模型中我们可以看到会计信息y影响了似然率,并且这里μ>0,进而我们可以推断y影响了最优合同的制定。换句话说,会计信息y有“激励”方面的用途。

可见,由于“价值”已知,会计信息对于判断“价值”可能不起作用,但它对决定代理人的“激励”问题却是有用的,这是会计信息作用的不同体现。也就是说,会计信息的“价值”用途与“激励”用途是不同的。这个结论和前面的分析相同。

## 三、从会计信息“价值”和“激励”双重作用的观点引申出来的思考

1.关于会计信息“相关性”和“可靠性”问题。具有相关性的信息被定义为“与公司的价值,特别是与公司的未来的经济前景相关的信息”;而具有可靠性的信息被定义为“精确的,不偏不倚的信息”。会计信息质量的相关性和可靠性与本文分析的会计信息“价值”用途和“激励”用途存在着联系,在一定程

# 对“会计哲学”概念的质疑

西安交通大学管理学院 陈庆杰 柯大钢(博士生导师)



哲学是人们对世界总的看法和根本观点。运用哲学思维可以获得对会计实践的深入认识,并能进一步指导会计实践,因此,在会计理论的研究中运用哲学思维往往能高屋建瓴地说明问题的实质。然而会计并不属于哲学范畴,而是属于实证科学范畴,它是一个具有实证思维特点的科学体系,要想在会计学研究中更好地运用哲学思维,就必须

区分在哲学思维和实证思维的基础上深刻理解哲学思维和哲学方法的特点,准确地把握哲学思维和实证思维,避免出现“代替论”的“会计哲学”偏向。

## 一、会计学属于实证科学范畴

何谓实证科学?诸如物理学、化学、生物学、经济学、社会学等,它们都有确定的、有限的、具体的研究对象,或者以自然界的某一领域或某一具体事物为研究对象;或者以人类社会的某一领域或某一社会现象为研究对象,并且以实验、观察、统计、历史比较、归纳分析等等作为研究方法,同时通过实验、观察、社会实践等方式对研究结果进行证伪或证实,这些学科都是实证科学。实证科学是研究有限事物和既成事物的科学,其研究结论可以通过具体实践方法加以验证,并且在实践中形成了自身的实证科学理论。

度上,可以把相关性解释为会计信息的“价值”用途,而把可靠性解释为会计信息具有“激励”方面的用途。

由此可见,会计信息的相关性与可靠性并不存在绝对的矛盾,将它们之间的关系定义为“一种此消彼长的联动关系”是不合适的,因为它们是事物的两个方面,彼此依存,相互促进。要处理好会计信息的相关性和可靠性问题,就应该在会计系统加工信息的过程中按不同的信息需求进行处理。

2. 关于把公司价值问题等同于经理人激励问题的分析。在不少学者的论著中,关于会计信息的作用常有这样的分析:既然资产的价值(体现为股票的价格等一系列现行价值)是投资者首要关注的,那么根据价值的大小来安排经理人员的报酬便是顺理成章的事情。显然这是把公司价值和经理人员的行为等同起来的思维逻辑。从以上分析中可以看到,基于会计信息对投资者的用途不同,考虑公司的价值时侧重的是会计信息“价值”方面的用途,而考核经理人员的努力程度时侧重的是会计信息的“激励”方面的用途。这两者之间应该

会计学属于实证科学范畴,它是在商品生产的条件下,研究如何对再生产过程中的价值活动进行计量、记录和预测,并在取得以财务信息为主的经济信息的基础上监督、控制价值活动,促使再生产过程不断提高经济效益的一门经济管理学科,也是人们对会计实践活动加以系统化和条理化而形成的一套完整的会计理论和方法体系,是一门关于会计应用的学科。具体来说,会计学的研究对象包括会计的所有方面,如会计的性质、对象、职能、任务、程序、组织、制度、技术等。会计学用自己特有的概念和理论,用数学的、统计的、历史比较的等方法概括和总结研究对象,并以会计实践来验证会计理论。会计学的实证性表现在:它既研究会计的原理、原则,探讨揭示会计发展规律的理论体系与概念结构;又要研究会计原理和原则的具体应用,提出科学的指标体系和反映与控制的方法技术。会计学以实证思维作为指导,从理论和方法两个方面为会计实践服务,是人们改进会计工作、完善会计系统的指南。

## 二、会计学运用的实证思维与哲学思维是两个范畴

哲学是关于整个世界的科学。它不像实际科学那样有具体的研究对象,它的研究对象是关于自然界、人类社会和人类思维最普遍、最一般的规律,在某种意义上说它是关于整个世界的。哲学把世界一分为二,又合二为一,它研究物质世界和精神世界分别何以存在以及两者之间的关系。具体来说,实证科学是由各种概念构成的一个体系,大多数概念可以用形式逻辑中的“属+种差”的方式加以定义,大多数概念都有它的

有所区分,将它们简单地等同起来是不妥当的。

3. 关于历史成本和现行价值的讨论。对历史成本和现行价值的讨论,涉及到了会计的计量属性等基本问题。从不同用途的会计信息对信息质量的不同要求来看:首先,历史成本计量属性保证了会计信息是可靠的、可证实的,所以它可以作为解决“激励”问题的基本工具,从而可以保证投资者和经理人最基本的委托代理关系的正常运行。所以,历史成本的计量属性不可能动摇。其次,当今现行价值越来越受到重视,会计信息还应该多提供一些有关投资者对“价值”决策有用的信息,以发挥会计信息“价值”决策的作用。

综上所述,我们可以把财务会计信息系统看作是满足投资者“价值”需求和“激励”需求相协调的产物。为此,需要构建理想的财务会计信息系统,以使会计信息系统产出的信息真实、可靠,能够在“价值”和“激励”两方面都发挥积极作用。虽然财务会计系统面临着巨大的挑战以及其他信息资源的竞争,但要完成这个使命还是可能的。□