



强制性会计变更与 自发性会计变更的相关性



西安交通大学管理学院 颜 敏(教授) 王平心(博士生导师)

【摘要】 本文借鉴国外强制性会计变更和自发性会计变更相关性研究成果,对我国强制性会计变更与自发性会计变更的关系进行了初步研究,认为我国自发性会计变更与强制性会计变更在时间和变更方向上存在着相关性。

【关键词】 会计 变更 自发性 强制性

强制性会计变更的经济后果是客观存在的。从有效契约观角度看,强制性会计变更限定了公司会计政策选择的灵活性;从管理者机会主义行为观角度看,强制性会计变更使管理者按自身的利益选择会计政策的意图受到约束。从实际情况来看,管理者对强制性会计变更的反应是敏锐的,会计准则与现有契约越相关,便越能缩小可用会计政策选择的范围,其反应就越强烈。管理者化解强制性会计变更影响的盈余管理策略多种多样,包括延迟或提早采用新的会计准则,或进行院外游说以反对某项新准则的采用,或进行自发性会计变更来抵消强制性会计变更的影响。

Pincus和Wasley(1994)曾对自发性会计变更与强制性会计变更的相关性进行了深入研究。他们发现,同一年中强制性会计变更和自发性会计变更对利润的影响有重要的相关性,其中:皮尔逊相关系数为0.38($P=0.01$),斯皮尔曼相关系数为0.27($P=0.1$),符号相关系数(强制性会计变更与自发性会计变更的符号)为0.23($P=0.01$)。强制性会计变更与自发性会计变更对利润影响的相关性表现为两个方面:

1.自发性会计变更与强制性会计变更之间存在着时间关系,即公司在强制性会计变更年度会通过采用自发性会计变更来抵消强制性会计变更的影响。Pincus和Wasley通过对在美国两个证券交易所的上市公司的调查发现:进行一项自发性会计变更的仅占5.8%和3.7%,所有年份的中位数只有3.2%和0.8%,但当上市公司面临财务会计准则委员会要求的强制性会计变更时,有9.5%的公司至少进行一项自发性会计变更来应对强制性会计变更。

2.自发性会计变更和强制性会计变更的方向及对利润的影响额存在着相关性。当上市公司在同一年度进行强制性会计变更和自发性会计变更时,若强制性会计变更对利润有正面的影响,则自发性会计变更和强制性会计变更对利润的综合影响也是正数(每股平均\$0.47,中位数为\$0.16);若强制性会计变更对利润有负面的影响,则强制性会计变更和自发性会计变更对利润的综合影响即均值和中位数都为负数(每股平均\$-0.15,中位数为\$0.31,T检验值为-2.95)。所以,在同一年度同时进行自发性会计变更和强制性会计变更的公司,对利润的影响额是加大了而不是变小了。

Sweeney(1994)结合债务契约假设,对强制性会计变更与

自发性会计变更的相关性进行了研究。她通过对美国财务会计准则公告第52号外币换算准则的调查研究证明,如果一个公司在此准则下的报告收益比在第8号外币准则下的报告收益高,有债务违约可能性的公司会因该强制性会计变更而进行调增收益的自发性会计变更,并导致较大的净收益波动;但仍有相当一部分公司因为会计灵活性的限制而没有进行相应的自发性会计变更。她的研究给我们的启示是,虽然自发性会计变更与强制性会计变更在总体变动趋势上具有相关性,但因其他因素的影响,如债务契约假设会使这一相关性在不同类型的上市公司中具有不同的表现。

近几年来,我国强制性会计变更较多,对自发性会计变更冲击较大。我国强制性会计变更与自发性会计变更是否也存在某种相关性?我国强制性会计变更主要表现为16项具体

表1 近几年来我国强制性会计变更简况表

名称	年度					
	1997	1998	1999	2000	2001	2002
关联方关系及其交易的披露	1					
现金流量表		1			1	
资产负债表日后事项		1				
债务重组			1		1	
收入			1			
投资			1		1	
建造合同			1			
会计政策、会计估计变更和会计差错更正			1		1	
非货币性交易					1	
或有事项				1		
无形资产					1	
借款费用					1	
租赁					1	
固定资产						1
存货						1
中期财务报告						1
企业会计制度					1	
股份有限公司会计制度		1				
合计	1	3	5	1	9	3

会计准则和《企业会计制度》的颁布和实施,详见表1。

表1显示,我国强制性会计变更主要发生在1999年和2001年两个年度。这两个年度的强制性会计变更都对当年上市公司的经营业绩带来了较大的影响。其中2001年《企业会计制度》的实施对上市公司利润影响程度最大。具体会计准则规范的往往是某一方面的会计核算问题,因此每一项准则的实施对上市公司带来的影响都没有《企业会计制度》的影响广泛和深远。

表2 2001年强制性会计变更主要类型的频率分布表

强制性会计变更主要内容	实施变更公司数量	百分比%
计提长期资产减值准备	891	48.08
开办费摊销方法的改变	651	35.13
债务重组	166	8.96
取消住房周转金	33	1.78
申购资金利息	112	6.05
总计	1 853	100.00

从2001年上市公司披露的年度报告来看,公司进行的强制性会计变更主要内容为表2所示。其中计提长期资产减值准备和开办费摊销方法的改变对当年企业利润影响程度最大,其影响都是降低企业利润(赵玉玲等等,2004)。按照Pincus和Wasley(1994)的观点,《企业会计制度》可能会导致上市公司调减利润的自发性会计变更。颜敏(2004)证实2001年自发性会计变更总体趋势是降低利润,符合Pincus和Wasley的结论,是否由此可以说明我国的自发性会计变更与强制性会计变更具有某种相关性?2001年发生自发性会计变更的上市公司是否都深受《企业会计制度》的影响?

表3 2001年上市公司应对《企业会计制度》策略表

应对策略		公司数量	比例%	排序
对强制性会计变更影响额的不同处理方式	采用追溯调整法计入以前年度损益	626	58.72	1
	计入当期损益	236	22.14	2
	前期影响额转回	29	2.72	5
未进行强制性会计变更或强制性会计变更无影响		175	16.42	3
合计		1 066	100.00	
当年进行自发性会计变更以抵消或加大影响		162	15.20	4

注:不同的处理方式表示不同的盈余管理策略。

王跃堂(2004)发现利用追溯调整法可以将强制性会计变更对利润的影响额计入以前年度,并计算出因追溯调整后影响2001年利润的长期资产减值占净利润的比率为2.1%。宋彩霞等(2003)证明新增的四项资产减值准备的计提所造成的影响并没有预期的大。从年报查询结果(表3)来看,有891家上市公司(占同期上市公司83.58%)应对《企业会计制度》强制性会计变更采取了如下三种处理方式:

第一,利用追溯调整法将强制性会计变更的影响额计入年初未分配利润(如恒大地产、皖能电力等)、调增上年初未分配利润(如深宝恒A、渝开发)或者调减以前年度的利润。郭宪英、李洪光(2002)研究发现,追溯调整法的采用使企业利润操纵更趋隐蔽。于长春、姜海波(2003)、胡嵘(2002)等曾对追溯调整法的所谓“贡献”进行了详细分析。从2001年度的年报来

看,采用追溯调整法将利润影响额计入年初未分配利润和上年净利润的比例也很讲究,公司尽量保证2000年和2001年的净资产收益率指标不受负面影响,确保符合连续三年净资产收益率不低于6%的再融资条件。如深长城A、韶能股份等这两年的净资产收益率均高于6%。

第二,从表3可以看出,有175家(占16.42%)的上市公司采用不计提减值准备等方式使得当期强制性会计变更的影响额为零,如沙河股份的做法就是这种情形。部分上市公司名义上计提减值准备,并作为会计政策变更进行披露,但实际上并未计提,因为公司认为其固定资产等资产尚未出现可收回金额低于其账面价值的情形,因此不必计提减值准备。所以,这项名义上的会计政策变更对公司当期利润或留存收益并没有影响。出现这一现象的原因在于资产减值准备政策具有很大的弹性,即是否计提减值准备完全取决于企业自身对资产可收回金额的判断。当企业认为可收回金额高于账面价值时,就可以不计提减值准备;反之,当公司不愿计提减值准备时,也可以声明本公司资产没有出现可收回金额低于账面价值的情形。

第三,上市公司如鲁能泰山采取将前期已计提的减值准备在当期转回的做法来增加当期的利润。采用这一做法的公司有29家,占2.72%。2001年真正将强制性会计变更的利润影响额直接计入当期利润的公司仅236家,占当年上市公司22.14%;进行自发性会计变更的公司也不多,仅占15.20%;大部分公司并未因此调整会计政策(见表3)。

按理说,那些进行自发性会计变更的公司更应该披露这方面的信息。但表3的统计数字说明这样做的公司并不多,其原因是披露自发性会计变更会引起监管部门和投资者的关注,从而对企业造成负面影响。证监会在1997年发布的年度报告披露规定中要求公司对会计政策的选择进行详细的披露;2002年又发布《关于进一步提高上市公司财务信息披露质量的通知》,要求上市公司不得利用资产减值及会计估计变更来调节各期利润。刘星等(2004)曾证明我国自发性会计变更的

表4 1999~2003年自发性会计变更情况比较表

比较项目	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	
当年强制性会计变更方向	调增利润		调减利润			
自发性会计变更的总体趋势	调增利润	调减利润	调减利润	调减利润	调减利润	
自发性会计变更对当年利润影响总额	178 528	-115 202	-396 274	-859 387	-3 786 495	
调增利润公司数量	7	8	20	16	14	
自发性会计变更类型	6	22	84	108	94	
调减利润公司数量	24	40	78	48	58	
自发性会计变更公司	数量	30	62	162	152	181
数量及占当年上市公司比例	比例	3.13%	5.79%	15.20%	12.17%	14.91%



论会计信息的相关性和可靠性

厦门大学 张贤萍

【摘要】 本文通过对会计信息质量特征的相关性和可靠性进行内涵与外延的深入分析,讨论了相关性和可靠性发生矛盾冲突的情况,并根据会计目标的不同要求,提出了可靠性和相关性这对矛盾应该在对立的基础上实现统一的新思想。

【关键词】 会计信息 相关性 可靠性 对立 统一

作为财务会计概念框架体系第二层次的会计信息,其质量特征处于会计目标和财务报告之间,具有桥梁的性质,既反映会计目标的基本内涵——会计信息使用者对会计信息质量的基本要求,又和财务会计的确认与计量一起统驭着财务报告信息披露的范畴。美国财务会计准则委员会(FASB)认为,相关性和可靠性并列为首要的信息质量特征,可比性属于次要的信息质量特征。

相关性由预测价值、反馈价值和及时性三个子质量特征构成,它是指会计信息能够帮助其使用者预测将来项目的结果,或者证实或者纠正以前对该项目的预测;并且通过互动具有影响会计信息使用者经济决策能力的作用,而且该会计

信息是及时提供的。

可靠性由如实表述、中立性(不偏不倚性)和可核性(即可验证性)三项内容构成,它是指会计信息不受错误或偏向的影响,能够真实反映它应该反映的内容。相关性和可靠性两者之间缺少任何一个,由此产生的会计信息都不会是有用的。会计信息质量特征是复合的,但是,如果相关性和可靠性发生冲突必须抉择时,哪一个将被优先考虑?或孰重孰轻,又该如何做出权衡?FASB对此没有做出明确的阐述。笔者认为,这是值得重视和应该协调好的问题。

一、会计信息相关性的内涵和外延

从内涵的角度讲,相关性中的预测价值是指会计信息可

短期和长期市场反应均为正。目前,我国投资者还难以区分有真实经济意义的利润和没有真实经济意义的利润,因而不能像无效假说所假定的那样能“透过数字看本质”,会对因自发性会计变更带来的利润增加或降低做出能动的反应。为避免公司股价的异常波动,上市公司会慎重地考虑是否进行自发性会计变更。因此,从2001年截面数据分析,我国上市公司似乎并不热衷于用自发性会计变更来抵消或化解强制性会计变更带来的影响。

从时间序列分析来看,却是另一种情况。表4列示了我国上市公司1999~2003年五年间自发性会计变更的基本数据。从表4可以看出,2001年有15.20%的公司至少进行一项自发性会计变更来应对强制性会计变更。15.20%的比例看起来不算高,但其他年度上市公司进行一项自发性会计变更的比例均低于2001年度,五个年度的平均数也只有10.24%。因此从历史角度看,我国上市公司为了应对2001年强制性会计变更给企业带来的影响,于当年较多地采用了自发性会计变更方式以降低强制性会计变更带来的影响。这种情形与Pincus和Wasley(1994)的研究结论相一致。

表4结果显示,2001年上市公司自发性会计变更的总体趋势是调减利润,这是因为2001年强制性会计变更更多地具有调减利润的特征,上市公司自发性会计变更适应了强制性会计变更作调减利润的变化,借此可以将利润下降的主要原因归咎于强制性会计变更。这也即印证了我们前面得出的结论:在同一年度同时进行自发性会计变更和强制性会计变更

的公司,对利润影响额是加大了而不是变小了。

表4反映出的另一个异常现象是:1999年上市公司自发性会计变更的总体趋势是调增利润,是1999~2003年五年中惟一调增利润的年度。这一差异的出现可以追溯到1999年我国会计准则的改革,即当年我国《企业会计准则——债务重组》的实施具有调增上市公司利润的功效(颜敏,2003)。我国上市公司为此进行调增利润的自发性会计变更更印证了Pincus和Wasley(1994)的研究结论。

综上所述,我国自发性会计变更与强制性会计变更也具有时间和方向的相关性,自发性会计变更对利润额影响的趋势与当年强制性会计变更的方向相同。

主要参考文献

- ①郭宪英,李洪光.资产减值准备与利润操纵.财经理论与实践,2002;2:83~84
- ②胡嵘.对滥用会计政策、会计估计及其变更的审计.中国农业会计,2002;10:36~37
- ③刘星,刘斌,周轶强.自愿性会计政策变更的市场反应研究.经济科学,2004;4
- ④宋彩霞,王娜娜,刘艳丽.资产减值给上市公司带来了什么.计划与市场探索,2003;11:113~114
- ⑤于长春,姜海波.上市公司计提固定资产减值准备问题分析.中国注册会计师,2003;9:25~27
- ⑥赵玉玲,卫建华.企业操纵利润的新途径.价格理论与实践,2004;5:42~43