

学校编码: 10384                      分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_  
学 号: 200111018                    UDC \_\_\_\_\_

## 学 位 论 文

# 中国会计国际化程度的检验

——基于上市公司实施《企业会计制度》的证据

## An Empirical Test of Accounting Internationalization in China

——Based on the Evidence from Implementation of Accounting  
System for Business Enterprises by Listed Companies

罗胜强

指导教师姓名: 曲晓辉 教授

申请学位级别: 硕 士

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2004 年 4 月

论文答辩日期: 2004 年 月

学位授予单位: 厦 门 大 学

学位授予日期: 2004 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2004 年 5 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文而产生的权利和责任。

声明人（签名）：

2004 年 月 日

## 内容摘要

随着经济全球化和资本市场一体化趋势的日益加强，会计国际化已经成为各国不可避免的现实问题，而会计国际协调则一直是颇有争议的热门话题。本文首先在对国内外会计国际协调实证研究进行综述的基础上，对我国会计国际化进程进行回顾和梳理，并分析了其特点与动因。接着探讨了新《企业会计制度》与国际会计惯例协调的程度，并对其与国际会计准则（IAS）的主要差异进行分析和总结。然后考察了新《企业会计制度》的颁布与实施是否大大降低了境内外报告的净利润差异，以检验其实质性协调程度。最后将从投资者的角度，检验《企业会计制度》的颁布与实施是否改进了会计信息的质量，是否提高了会计信息的决策有用性。

研究表明，尽管新《企业会计制度》无论在形式上还在基本内容上，基本实现了我国会计准则与国际会计惯例的协调，但是，其颁布与实施不仅没有使我国 AB 股上市公司的境内外报告净利润的差异率比以前年度有实质性的下降，而且会计盈余的价值相关性也没有得到显著的提高，笔者把其原因主要归结为会计准则本身及其应用实际上是一个系统工程，其不仅要求会计准则本身的高质量，而且还需要一个强有力的、较为成熟的准则执行系统相配套。

**关键词：**会计国际化；企业会计制度；价值相关性

## ABSTRACT

With the ongoing development of economic globalization and capital market integration, accounting internationalization is an emerging trend that every nation should be confronted with, and accounting international harmonization has been a controversial hot issue. In the first part, this dissertation describes China accounting internationalization process and analyzes its characteristics and causes after reviewing domestic and overseas empirical researches on accounting international harmonization. In the second part, the dissertation explores the extent to which the new comprehensive Accounting System for Business Enterprises has achieved harmony with international accounting conventions, and analyzes and summarizes major differences between new accounting system and International Accounting Standards (IAS). Furthermore, this dissertation investigates whether the promulgation and implementation of new system significantly reduced the difference between earnings based on Chinese accounting regulations and those based on IAS in order to determine the degree of material harmonization. Finally, this dissertation examines whether the promulgation and implementation of new system improved value-relevance of accounting information from the perspectives of investors.

Research findings suggest that new system has achieved harmony with international accounting conventions on a broader scope such as its forms and basic contents. However, empirical research shows that its promulgation and implementation neither significantly reduced difference between earnings under China GAAP and those under IAS, nor improved value-relevance of accounting information. We attribute this result to the fact that accounting standards and their application are a system-engineering which not only requires high quality accounting standards, but also needs a strong and effective accounting standard enforcement mechanism.

**Key words:** Accounting Internationalization, Accounting System for Business Enterprise, Value-relevance

# 目 录

第 1 章 绪 论.....	1
1.1 研究背景与动机 .....	1
1.2 研究的问题.....	1
1.3 研究方法.....	2
1.4 研究框架.....	2
第 2 章 会计国际协调实证研究文献综述 .....	4
2.1 会计国际协调相关术语 .....	4
2.2 会计国际协调实证研究的分析框架 .....	7
2.3 会计国际协调实证研究的文献综述 .....	8
第 3 章 我国会计的国际化进程、特点和动因 .....	19
3.1 我国会计的国际化进程 .....	19
3.2 我国会计国际化进程的特点 .....	22
3.3 我国会计国际化的动因 .....	26
第 4 章 新《企业会计制度》的国际化程度 .....	29
4.1 《企业会计制度》与国际会计惯例的协调 .....	29
4.2 《企业会计制度》与国际会计准则 (IAS) 的差异.....	32
第 5 章 《企业会计制度》与会计实务的国际协调 .....	38
5.1 文献回顾与研究的问题 .....	42
5.2 样本分布特征.....	44
5.3 AB 股公司境内外报告的净利润差异的统计分析.....	45
5.4 《企业会计制度》与境内外报告的净利润差异程度 .....	46
5.5 启示.....	47
第 6 章 基于《企业会计制度》的会计信息质量 .....	49

6.1 《企业会计制度》公告时的市场反应 .....	49
6.2 《企业会计制度》与会计信息的价值相关性 .....	51
<b>第 7 章 研究结论与启示 .....</b>	<b>57</b>
7.1 研究结论.....	57
7.2 研究的局限性及未来方向 .....	58
7.3 启示与建议.....	59
参考文献.....	65
后 记.....	71

厦门大学博硕士学位论文摘要

# Contents

<b>Chapter 1 Introduction</b> .....	1
1.1 Research Background and Objective.....	1
1.2 Research Issues.....	1
1.3 Research Methods .....	2
1.4 Research Framework.....	2
<b>Chapter 2 Review of Empirical Literatures on Accounting</b>	
<b>International Harmonization</b> .....	4
2.1 Terminology on Accounting Harmonization .....	4
2.2 Analysis Framework of Accounting Harmonization.....	7
2.3 Review of Empirical Literatures on Accounting Harmonization.....	8
<b>Chapter 3 Process, Characteristics and Causes of China</b>	
<b>Accounting Internationalization</b> .....	19
3.1 Process of China Accounting Internationalization .....	19
3.2 Characteristics of China Accounting Internationalization .....	22
3.3 Causes of China Accounting Internationalization.....	26
<b>Chapter 4 International Degree of Accounting System for</b>	
<b>Business Enterprises</b> .....	29
4.1 Harmony of New System with International Accounting Conventions	
.....	29
4.2 Differences between New System and IAS .....	32
<b>Chapter 5 Accounting System for Business Enterprises and</b>	
<b>International Harmonization of Accounting Practices</b> .....	38
5.1 Literatures Review and Research Issues .....	42
5.2 Sample Distribution .....	44
5.3 Statistical Analysis of Differences between Domestic and Overseas	

<b>Earnings of Listed Corporations Issuing A and B Stocks</b> .....	45
<b>5.4 New Accounting System and Differences between Domestic and Overseas Earnings</b> .....	46
<b>5.5 Implications</b> .....	47
<b>Chapter 6 Accounting Information Quality Based on Accounting System for Business Enterprises</b> .....	49
<b>6.1 Market Reaction to Promulgation of New System</b> .....	49
<b>6.2 New System and Value-Relevance of Accounting Information</b> .....	51
<b>Chapter 7 Conclusions and Implications</b> .....	57
<b>7.1 Conclusions</b> .....	57
<b>7.2 Limitations and Future Research Issues</b> .....	58
<b>7.3 Implications and Proposals</b> .....	59
<b>References</b> .....	65
<b>Acknowledgement</b> .....	71

## 第1章 绪论

经济全球化，资本市场国际化与跨国公司的发展，促使会计国际趋同成为必然趋势。关于这一点，无论是会计理论界、实务界，还是会计准则制定者和相关的监管机构，都已达成共识。随着世界经济全球化进程的加快，我国经济领域的国际间交流会越来越频繁，我国会计将更多地面临着与国际接轨的问题。当前，我国正处于建设会计准则的关键阶段，如何在坚持会计准则中国特色的同时，尽量吸收、采纳一些符合国际惯例的思想和方法，使我国的会计准则朝着国际化方向发展，是一个十分重要并迫切需要解决的现实问题。

### 1.1 研究背景与动机

改革开放以来，我国的财务会计规范在借鉴国际会计惯例方面取得了丰硕的成果。特别是《企业会计准则》的颁布与实施使我国的会计国际化进程明显加快。财政部2001年颁布的《企业会计制度》，规定于2001年1月1日起在股份有限公司范围内执行<sup>①</sup>。新制度推出了一系列会计改革政策，使得我国的企业会计标准与国际会计准则无论在会计确认原则和计量方法，还是在信息披露方面，基本实现了“大同”。

### 1.2 研究的问题

会计协调不仅是我国会计改革的一个中心议题，同时也是我国会计理论界的热门话题。国际会计学者对会计国际化已经进行了诸多实证研究，如国别会计的聚类研究、会计准则的形式协调和会计实务的实质性协调等等，本文首先对这些文献进行系统综述，为本文的后续研究提供方向。其

<sup>①</sup> 2002年1月1日，财政部又将新《企业会计制度》的适用范围扩大到外商投资企业(不包括银行、保险公司和其他金融企业)。

次，本文将对我国会计国际化进程进行回顾和梳理，分析其特点与动因，为将来会计国际化的发展方向提供思路。接着，本文就新《企业会计制度》的实施情况，对我国会计国际化程度和效果进行检验。最后，本文针对研究结论，提出若干政策建议。

### 1.3 研究方法

本文在文献综述的基础上，采用规范研究与实证研究相结合的方法进行相关研究。在规范研究方面，在对国内外会计国际协调实证研究进行综述的基础上，运用新制度经济学对我国会计国际化进程的特点与动因进行剖析，并对新《企业会计制度》与国际会计惯例的协调和差异进行了探讨。在实证方面，首先将以 AB 股上市公司 1998 年至 2002 年的财务报告为样本，考察境内外报告净利润的差异程度和变化趋势，并重点关注新《企业会计制度》的颁布与实施是否会大大降低境内外报告的净利润差异，以检验其会计实务实质性协调程度。接着，采用事件研究法（Events Study）对资本市场投资者对新《企业会计制度》的市场反应进行研究。最后，运用报酬回归模型来检验新《企业会计制度》颁布与实施后，会计信息的价值相关性是否得到了显著的提高。

### 1.4 研究框架

本文共 6 章。各章主要内容如下：

第一章，绪论。本章概述研究背景与动机、拟研究的问题、采用的研究方法以及全文的研究框架。

第二章，会计国际协调实证研究文献综述。本章全面和系统地综述了国内外会计国际协调实证研究的成果，以期本文为后续研究指明方向。

第三章，我国会计国际化的进程、特点和动因。本章对我国会计国际化的进程进行全面、系统的回顾和梳理，并分析其特点与动因。

第四章，新《企业会计制度》的国际化程度。本章探讨新《企业会计制度》与国际会计惯例协调的程度，并对其与国际会计准则（IAS）的差异进行了分析和总结。

第五章，《企业会计制度》与会计实务的国际协调。本章通过比较我国会计标准与国际会计准则对报告收益的影响来测定我国会计实质协调的程度，并重点关注新《企业会计制度》的颁布与实施是否会大大降低境内外报告的净利润差异，以检验其实质性协调程度。

第六章，基于《企业会计制度》的会计信息质量。本章将从投资者的角度，检验《企业会计制度》的颁布与实施是否改进了会计信息的质量，是否提高了会计信息的决策有用性。

第七章，研究结论与启示。本章着重概括本文的基本结论，探讨本研究的局限性并基于本研究结论提出相应的政策建议。

## 第2章 会计国际协调实证研究文献综述

随着经济全球化和资本市场国际化趋势的日益加强，会计国际化已日益成为各国不可避免的现实问题，而会计国际协调一直是争议不断的热门话题。国内外不少会计学者对此进行了大量的研究，并取得很多丰硕的成果。早期的会计国际协调研究大部分属于规范研究，主要是讨论会计国际协调的成本和收益、国际协调的障碍和问题以及影响国际协调的因素等等。后来，会计研究者把实证研究引入国际会计领域，并提供了大量经验证据。本章试图对这些会计国际协调实证研究进行全面和系统的综述。

本章文献综述分为国外部分和国内部分。国外部分涉及的文献包括会计国际协调的几个主要领域而不局限在本文打算通过经验研究具体解决的个别问题上，试图为以后的研究指明方向。在国内部分，该领域的研究也日益增多，部分讨论将分散在其他章节。

### 2.1 会计国际协调相关术语

在讨论会计国际协调的文献时，有必要澄清一些术语，以免造成概念上的混淆<sup>①</sup>。会计国际协调至今还没有一个完整科学的定义。目前关于会计国际协调的提法很多，比如有的人称国际会计协调，有的人称会计国际协调。Nobes and Park (1981) 认为协调是通过会计惯例的变异程度加以限制从而增加其可比性的过程。Choi and Mueller (1984) 认为不同的国家可以存在不同的准则，只要这些准则是相互协调的，也就是说他们在逻辑上不相互冲突。彭及时等 (1989) 认为，国际会计协调有广义和狭义之分，广义的国际会计协调泛指缩小和协调各国会计存在的种种差异，狭义的国际会计协调是指对各国会计制度和会计准则的协调。常勋 (1990) 认

<sup>①</sup> 有许多国际会计学者混淆了会计协调化的有关术语，详见 Van der Tas (1992)。

为, 会计协调化是指通过一些国际性组织或专门机构(包括政府和民间两方面), 制定或认可采纳一些统一的会计准则或其他标准化文件, 促进一定地区或世界范围内各国会计实务和财务信息的统一和可比的活动。王华(1998)认为, 会计准则的国际协调, 是指协调主体在一定的范围或框架内, 构建一个沟通、平衡机制, 采用主动或被动方式, 消除与各国会计准则的差异, 在各方认可的基点上达成一致的过程。通过对上述定义的分析, 我们可以对会计国际协调归纳出以下几点认识: (1) 会计国际协调的目标是增强会计信息的国际可比性; (2) 会计国际协调包括会计准则的协调和会计实务的协调; (3) 一些国际组织和专门机构的活动有助于会计的国际协调。

协调化(Harmonization)是一个过程, 是针对会计实务中的各种差异而发展起来的一种活动, 而协调(Harmony)是一种状态, 它表明的是国家或公司在会计方法选择上比较一致的“集合”(Clustering)。会计协调化从其内容看包括会计计量协调化(Measurement Harmonization)和会计披露协调化(Disclosure Harmonization), 会计计量协调化主要是指会计方法的选择余地的大小, 而会计披露协调化是财务报告提供信息的范围、数量及其详细程度。会计协调化从其层次看包括形式协调化(De jure Harmonization 或者 Formal harmonization)和实质协调化(De facto Harmonization 或者 Material Harmonization), 形式的协调化就是指会计准则的协调化, 而实质的协调化就是指会计实务的协调化。Tay and Parker(1990)认为, 由于会计的国际协调主要是为了提高不同国家的公司之间的会计信息的可比性, 所以会计协调的计量工作应集中于会计实务协调化上, 而不是会计准则的协调化。Van der Tas(1992)认为, 会计准则的协调化与会计实务的协调化是两种不同的协调活动, 各自追求不同的目标, 并认为会计准则的计量协调化除了可以提高会计实务的计量协调水平以外, 还可以避免或消除协调化过程的障碍, 比如相互冲突的或根本不同的

会计准则；而各国关于披露方面的准则一般差异会很大，但不会相互冲突（因为很少有准则禁止公司在财务报告中披露特定的信息），在对披露协调化进行量化时应引入最低信息披露要求。

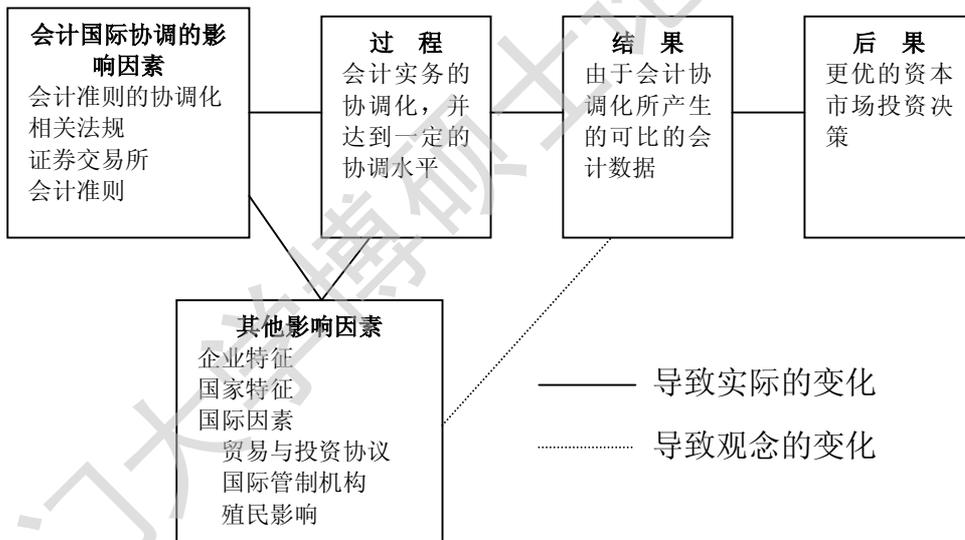
在会计国际协调文献中，经常会用到协调化（Harmonization）、标准化（Standardization）和趋同化（Convergence）。协调化是会计中用于表达缩小国与国之间在财务报告中的差异的专业术语，它意味着有一定程度的弹性或某些选择；而标准化是用于表述对相同会计处理方法的应用，意味着没有选择余地或选择余地极小。协调化是一个会计实务由完全多样性向一致性变动的彼此融合的过程，最终是所有参与者趋于一个或有限几个可接受的会计方法，标准化则是一种努力使所有参与者同意遵循相同的或相近的会计实务，最终达到统一性（Uniformity）状态的过程。由于各国会计所依存的政治、经济、文化和法律等环境相差很大，所以一般认为，会计的国际标准化是不可能的，因而一般使用协调化。最近几年，在IASC改组的过程中，出现了会计准则全球“趋同化”的概念，并有逐渐取代会计国际协调的趋势。邓力平、曲晓辉（2003）认为，会计准则全球趋同指受经济全球化的推动，各国国内会计准则在不断的国际比较和协调中，在国际强势集团的推动下，向建立全球通用的会计准则目标发展这样一种动态过程。裘宗舜等（2003）认为趋同意指趋近同一，也就是一体化，即在世界不同的司法管辖区，相同的经济交易事项都应该使用同一的会计处理方法。按照澳大利亚会计准则委员会（AASB）在其会计政策公告第4号（Accounting Policy Statements 4）——国际趋同化和协调化政策（International Convergence and Harmonization Policy）——的解释，国际趋同化（International Convergence）是指同其他准则制定机构一起制定新的准则或修改原有准则，以便建立一套全球适用的会计准则；会计准则的国际协调化（International Harmonization）是指促使本国会计准则与国际会计准则制定机构制定的准则协调一致（Compatible），直到建立

起高质量的会计准则为止的过程。这两种过程都是以建立一套全球适用的会计准则为目的。

## 2.2 会计国际协调实证研究的分析框架

在具体探讨会计国际协调文献之前，我们有必要对会计国际协调实证研究所涉及的领域进行一个总体性的概述。Rahman et al. (2002) 关于会计国际协调实证研究的分类为我们提供了这样一个基本分析框架，见图 2-1。

图 2-1 会计国际协调实证研究的基本分析框架



会计协调是一个过程 (Van der Tas 1988; Tay and Parker, 1990)，它对于提高财务报表的可比性，加强资本的国际流动和降低跨国公司编制财务报表的成本来说是必不可少的 (Carey, 1990; Choi and Mueller, 1992)。会计协调本质上具有四个方面的内容：影响 (Influences)、过程 (Process)、结果 (Output) 和后果 (Outcome)。影响是指那些对会计实务产生作用的因素 (比如会计法规的协调、环境因素和企业特征等各种因素)。过程是指

企业所采取的能够导致两国或多国会计实务之间差异的减少，并由此达到一定协调程度（比如会计实务的相似性）的实际步骤。结果是指在某一时点上达到的协调水平（比如可比的会计信息）。后果是指协调化造成的影响（比如更优的资本市场投资决策）。如图2-1所示，关于会计国际协调方面的所有研究都脱离不了这四个方面的内容，笔者将分别从这四个方面来进行相关文献的综述，进而把相关文献分成八大类。这些类别之间并不是相互排斥的，因为有些研究时常会把一类的问题与另一类的问题联系起来。

## 2.3 会计国际协调实证研究的文献综述

### 2.3.1 聚类研究

第一组是聚类研究（Cluster Studies）<sup>①</sup>，这些研究根据文化差异、环境特征、准则制定程序、会计实务和财务报告要求等分类标准，对各国的会计模式进行了分类，以提供区分这些不同类别的国家的主要特征（Nobes, 1992; Radebaugh and Gray, 1993 等）。对各国会计模式进行分类研究的理论基础是同作者的研究主题以及分类标准密切相关的，因为每一种分类模式的构建都反映了作者自己对这个问题的偏好。尽管特定分类标准的选择是研究设计中的技术问题，但它或多或少地决定了研究只限于会计模式中的某些特定特征。

第一种分类标准是根据文化区域进行分类，这种分类标准的前提是文化决定论（Belkaoui, 1994; Riahi-Belkaoui, 1997），也就是说，文化对会计有重大影响。其中 Hofstede (1980) 的研究最为突出，他根据一项问卷调查运用统计方法归纳出 4 个用以区别民族文化特征的社会价值层面：个人主义与集体主义（Individualism Versus Collectivism）、权力距离大小（Large Versus Small Power Distance）、对不确定性的回避程度（Strong Versus Weak Uncertainty Avoidance）、阳刚与阴柔（Masculinity Versus

<sup>①</sup> 关于聚类研究的讨论部分主要来自 Anne d'Arcy (2001)。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库