

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 200211015

UDC_____

会计信息的经济学分析及会计信息治理

厦门大学

硕士学位论文

会计信息的经济学分析及会计信息治理

An Economic Analysis on Accounting Information
and the Governing of Accounting Information

李 刚

李刚

指导教师姓名: 桑士俊 副教授

专业名称: 会计学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩日期: 2007 年 月

学位授予日期: 2007 年 月

指导教师: 桑士俊 副教授

厦门大学

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2007 年 4 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

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）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

摘 要

本文从经济学的角度分析会计信息质量不高和供求不足原因，其理论基础为公共物品理论、产权理论、利益相关者理论。并依据路径依赖理论提出会计信息治理必须从会计信息产权合理界定入手，同时结合企业利益相关者的公司治理实行制度创新。

本文首先分析了会计信息具有准公共物品特性，并依据供求理论、静态博弈模型和外部经济效应理论分析得出，会计信息作为准公共物品必然导致会计信息供求不足。然后分析了会计信息的产权不是企业利益相关者与会计信息之间的关系而是会计信息使用者之间的利益平衡关系，由于投资者、经营者及其他利益相关者产权不清必然产生会计信息外部性。随后分析了企业不仅要为股东服务而且要为全部利益相关者的利益服务。企业利益相关者从某种意义上来说也是会计信息需求者，由于企业契约的公共领域存在造成会计信息需求主体与控制主体的信息不对称，使之出现逆向选择和道德风险问题。然后从会计信息治理历史入手，分析会计信息治理侧重点一直是加强政府监管存在路径依赖，而市场的自我调节作用并没有充分发挥出来。加强会计信息治理，必须实行制度创新，加强会计信息的市场自我调节能力。通过以上分析，本文从经济学角度提出会计信息治理设想，一方面明晰会计信息产权，以减少外部不经济、强化市场机制和降低交易费用。同时对会计信息进行分类，针对不同类会计信息设计为公共物品、俱乐部物品和私人物品。另一方面强调要想减少会计信息的不对称，必须赋予弱势利益相关者以控制权，加强公司治理，并提出了基于利益相关者的公司治理模式设计。

本文的主要创新点在于：1.首先从会计信息的准公共物品入手，分析会计信息的供给不足，然后递进为从会计信息使用者利益关系入手，分析会计信息的负外部性，最后将会计信息利益相关者纳入企业和社会环境，分析会计信息的不对称性。通过逐步递进，分析得出制度安排是治理会计信息的关键。2.将经济学路径依赖理论引入会计信息治理中，指出加强会计信息治理，必须实行制度创新，而实行制度创新，必须依靠规范法律加以保障。3.指出会计信息在

目前资本市场上体现为准公共物品形态，要想发挥市场作用，可根据会计信息的服务对象划分公共物品、私人物品和俱乐部物品。并试尝对会计信息俱乐部物品模式进行了设计。4.将会计信息治理与公司治理相结合，试图将不同类别利益相关者纳入公司治理环境，并重点对核心利益相关者在公司内部治理模式进行了设计。

关键词：会计信息；经济学；治理

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

This thesis, taking the theories of public goods, property right, and stake holders as the rationale, has analyzed the causes of low quality of accounting information and insufficiency of supply and demand from the view of economics, and suggested that the governing of accounting information should begin with rationally boundary of accounting information property rights, meanwhile carried out institutional innovations with company governing of enterprises' stake holders.

This thesis, firstly, analyzed that accounting information carried the characteristic of pre-public goods, would inevitably be supply and demand deficiency, judging by supply and demand theory, static game model and external economic. Secondly, it analyzed that property right of accounting information is not the relationship between enterprise stake holders and accounting information, but the benefit balance relationship among accounting information users, and due to the ambiguous property rights of investor, operator and other stake holders, it brings eternity of the accounting information inevitably. Again, it analyzed that enterprise should served for the benefit of not only the shareholders, but also all the stake holders. To some extent, enterprise stake holders are also the demanders of accounting information, and they would also show reverse choice and the moral hazard issues because of the asymmetric information between the demanders and controllers of accounting information which is resulted from the existence of public domain of enterprise contract. Thirdly, beginning with the history of accounting information governing, it analyzed that accounting information governing has been paying the priority to reinforcing supervise by government for the time being and dependence on path, and the self-adjustment effect of market does not bring into full play. Fourthly, it proposes that it is necessary to put institutional innovation into practice and self-adjustment ability of accounting information in the market, so as to reinforce accounting information governing. To sum up, This thesis put forward the tentative plan of accounting information governing from the perspective of

economics, such steps, for one hand, should be taken as clarifying accounting information property right to cut down external diseconomy, to strengthen market mechanism, and to reduce transaction costs, meanwhile classifying accounting information as public goods, club goods or personal goods according to different types of accounting information, for the other hand, it emphasizes that asymmetry of accounting information should be reduced, and the controlling power should be given to the weak stake holders, and have suggested the governing pattern designed owing to stake holders.

The innovations of this thesis are listed as follows: 1. Starting from the pre-public goods of accounting information, the analysis should include not only the deficiency of the accounting information but also the interest relationship of information users, and the negative external effects of accounting information. Finally the stake holders of accounting information should be put into the environment of enterprise and society, analyzing the Non-asymmetry of accounting information, which came to the conclusion that the institutional arrangement is the key of accounting information governing. 2. According to path dependence theory, the thesis suggests that it is necessary to put institutional innovation into practice and bring a regulating role of market into play so as to reinforcing accounting information governing. What is more, it is essential to depend on the standardizing law to give a guarantee to the institutional innovation. 3. It is pointed that the accounting information acted as pre-public goods in the capital market. In order to make the market work, accounting information could be divided into public goods, private goods and club goods by its service target. It is also tried to design the model of club goods of accounting information. 4. It is combined by the accounting information governing and enterprise governing, tried to put different types of stake holders into the governing environment of enterprise, and designed of the inner governing pattern of enterprise of the core stake holders.

Key Words: Accounting Information; Economics; Governing.

目 录

引 言	1
一、选题背景	1
二、研究意义	1
三、国内外文献综述	2
(一) 国外文献综述	2
(二) 国内文献综述	4
四、本文的结构框架和研究方法	5
五、本文的创新和不足	6
第一章 会计信息准公共物品特性	7
一、公共物品的定义	7
二、会计信息的准公共物品特性	7
三、会计信息作为准公共物品的供给不足	9
(一) 会计信息作为准公共物品的供给与需求均衡的不可实现性	9
(二) 会计信息收费的静态博弈分析	11
(三) 会计信息作为准公共物品的正外部性	13
第二章 会计信息的产权分析	15
一、产权及会计信息产权	15
(一) 产权定义	15
(二) 会计信息的作用、内涵及特殊性	15
二、企业组织形式变迁与会计信息产权演变	16
三、会计信息产权安排与会计信息负外部性	18
(一) 投资者与经营者产权不清引起的会计信息负外部性	19
(二) 投资者(或经营者)与其他利益相关者产权不清引起的会计信息 负外部性	19
第三章 会计信息与企业的利益相关者	21
一、企业的契约性质及利益相关者理论	21

二、企业利益相关者与会计信息的需求主体	22
(一) 企业利益相关者	22
(二) 会计信息的需求主体	23
三、会计信息需求主体与控制主体的信息不对称	24
(一) 企业契约的“公共领域”	24
(二) 会计信息的不对称性	25
(三) 会计信息不对称的后果	26
第四章 会计信息治理的“路径依赖”	27
一、“路径依赖”理论	27
二、会计信息提供和治理制度安排的“路径依赖”	28
三、会计信息治理的制度创新	29
第五章 基于经济学理论的会计信息治理设想	31
一、明晰会计信息的产权	31
(一) 明晰会计信息产权的作用	31
(二) 会计信息完全私有化的不经济	32
(三) 会计信息的分类	33
(四) 非特异性对象化会计信息的产权安排	34
二、基于利益相关者的公司治理	35
(一) 会计信息不对称与公司治理	35
(二) 基于利益相关者治理的主要内容	36
(三) 基于利益相关者治理的原则	37
(四) 基于利益相关者公司治理模式设计	41
结束语	44
参考文献	47
一、中文部分	47
二、英文部分	51
后记	52

Contents

Foreword	1
Background of selected topic	1
Significance of this study	1
The document summarization at home and abroad	2
The document summarization abroad	2
The document summarization at home	4
Structural frame and research method	5
Innovation and shortcoming	6
Chapter 1 The characteristic of pre-public goods of accounting	
Information	7
The definition of public goods	7
The pre-public goods characteristic of accounting information	7
The deficiency of accounting information as pre-public goods	9
The impossibility of equilibrium of supply and demand of accounting information's pre-public goods	9
The static game model analysis of charge of accounting information	11
The positive externality of accounting information as pre-public goods	13
Chapter 2 The property rights analysis of accounting	
Information	15
The property rights and that of accounting information	15
The definition of property rights	15
The utility, connotation and particularity of accounting information	15
The change of enterprise organizational forms and evolution of the property rights of accounting information	16
The arrangement of the property rights of accounting information and of accounting information	18
The negative externality owing to the ambiguous property rights of investors and operators	19
The negative externality owing to the ambiguous property rights of investors (or operators) and other benefit related entities	19
Chapter 3 Accounting information and benefit related entities of enterprise	21

The character of enterprise contract and theories of stake holders	21
The stake holders of enterprise the demanders of accounting information	22
The stake holders of enterprise	22
The demanders of accounting information	23
The asymmetry between the demanders and controllers of accounting information	24
The <i>public domain</i> of enterprise contract	24
The asymmetry of accounting information	25
The result of accounting information asymmetry	26
 Chapter 4 The <i>path dependence</i> of accounting information	
Governing	27
The theory of path dependence	27
The path dependence of accounting information offer and governing institutional arrangement	28
The institutional innovation of accounting information governing	29
 Chapter 5 Tentative plan of accounting information governing	
Owing to economics theory	31
Clarifying the property rights of accounting information	31
The effect of clear property rights of accounting information	31
The diseconomy of complete privatization of accounting information	32
The classifying of accounting information	33
The property rights arrangement of non-peculiarity objective accounting information	34
The company governing owing to stake holders	35
The asymmetry of accounting information and company governing	35
The main content of governing owing to stake holders	36
The principles of governing owing to stake holders	37
The pattern of company governing owing to stake holders	41
Concluding remark	44
 Reference	47
Chinese reference	47
English reference.....	51
 Postscript	52

厦门大学博硕士学位论文摘要库

引 言

一、选题背景

会计信息是反映企业财务状况和经营成果以及现金流量的综合价值信息。会计信息是企业利益相关者了解企业财务状况和生产经营情况并据以进行经济决策的主要依据。会计信息使用者的需求特征决定了企业应提供什么样的会计信息，但由于会计信息披露成本效益不匹配、企业利益相关者剩余索取权与控制权分离及企业利益相关者利益需求不一致等原因导致会计信息质量低下现象的大量存在，并直接影响着社会经济的发展和经济秩序的正常运行。

会计信息质量低下问题，在资本市场和会计市场不断发展的今天已成为人们广泛关注的社会问题。从国内资本市场来看，自20世纪90年代初的深圳原野到20世纪90年代末的琼民源、红光实业、东方锅炉，再到银广夏事件，公众公司的会计信息问题一直是证券市场的“痼疾”，它极大地损害了资本市场优化资源配置功能的发挥。再从国际资本市场来看，自安然事件以来，美国的许多世界知名公司(如世通、施乐等)的财务欺诈案接连曝光。加上安达信等知名国际会计公司的卷入，震撼了全球股市，使社会公众对公众公司、资本市场和会计职业界的信心一落千丈。就连在被美国自誉为拥有世界上最有效、最透明的金融体系，具有世界上最完备、最周密的会计准则体系以及世界上最强大、最有力的CPA行业自律机制这样的环境下也发生了轰动全球的财务欺诈案。而《华尔街日报》对安然事件的一句颇有意味评论：“安然败了，但市场胜了”，不得不让人掩卷深思：市场经济如何发展？强化会计监管是否是根治会计信息质量低下的妙方？会计信息的现行制度安排是否能真正适应当前资本市场的发展？

二、研究意义

本研究的理论意义在于，从经济学角度研究了会计信息供给和需求过程中存在的问题，从产权制度、公司法人治理结构、信息不对称、利益相关者理论、博弈论等角度分析了其深层次的原因，并主要从经济学角度提出了治理措施。正如著名会计学家葛家澍所说，“经济学是会计学的基础”，“经济学理论对会计

学研究有两大作用:解释会计现象与拓展会计新领域……在会计研究中引进经济研究的先进成果是会计研究发展的一条重要途径,也是使会计学研究逐渐登堂入室的前奏”。本文在对以往研究进行认真梳理的基础上,为认识和治理会计信息开拓了一个新的研究思路。

本研究的实践意义与治理会计信息的意义紧密相关。一方面有助于利益相关方做出正确决策。会计信息的一个重要功能就是决策相关性,国家、股东、债权人等会计信息的利益相关者都依赖真实的会计信息做出决策,低质量的会计信息不但会妨碍利益相关者做出正确的决策,甚至可能诱导他们做出错误的决策。另一方面有助于发挥市场的资源配置功能。市场机制发挥资源配置功能的一个重要途径就是通过会计信息反映个别企业和整个行业的经营状况,而低质量的会计信息无疑将阻滞资源流向其应该流向的地方。

三、国内外文献综述

(一) 国外文献综述

1、美国会计学会(American Accounting Association)在1966年的《A Statement of Basic Accounting Theory》中指出会计信息对外部使用者尤为重要,因为如果没有会计信息,他们将不得不在极不确定的情况下活动。会计信息外部使用者包括目前和潜在的投资者、债权人、政府、雇员、股票交易所、顾客和其他人士或组织,也包括这此使用者的代表,如证券分析师、同业公会、资信评估机构和工会领导等。还指出会计信息不仅为外部使用者决策服务,而且为内部管理服务,特别是随着管理会计的发展以及与财务会计的逐步融合,会计信息的这一对内职能越来越受重视。在对未来会计的发展趋势进行展望时,指出未来会计理论将更多地与统计学、经济学等相结合,构成一个独立的“信息职业”,朝计量理论方向发展。

2、罗斯·L·瓦茨和杰罗尔德·L·齐默尔曼(Ross L. Watts and Jerold L. Zimmerman)在1986年的《Positive Accounting Theory》中指出,本书旨在介绍建立在经济学基础上的经验性会计文献的重要理论和方法论。在该书作者介绍了有效市场假说、资本资产计价模型、市场失灵、公共产品、信息不对称、企业理论、公共选择、管制理论、契约理论等在会计理论研究中的应用。在论述信息揭示管

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 for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库