

□ 胡春元

## 从代理理论看我国会计准则制订等问题

应用代理理论来研究我国会计的有关问题,是近一、二年来随着现代企业制度建设不断深入而涌现出来的一种新思维和新方法。不少学者进行了研究,取得了一系列可喜的进展,引起了对许多会计问题的深入讨论。本文打算就以下三方面的内容参与有关的讨论。其一是指出现代企业实质上是一组代理关系的组合,并分析会计在其中的作用问题;其二,应用代理理论探讨会计准则制订问题;其三,应用代理理论指导企业会计政策的选择。

### 一、代理理论与现代会计的方位

现代会计为什么会产生,要以产权理论(主要是代理理论)加以解释。20世纪公司制度的发展必须从产权的角度加以剖析。现代公司制尤其是股份公司的发展,使现代企业股权分散的状况更加广泛。由于股权的分散,企业所有权与控制权的分离日益明显,所有权关系淡化了。这种极其分散的所有权使一般意义上的管理不可能有效,反而会使股东形成一种抵消势力。企业所有者的这种消极性质,使企业所有者的一些权限落入经营者的手中。只要所有权和控制权分离开来,就会出现经理人员的自由处置权问题。产权所有者在企业里的角色,就象房屋主人在与建筑师的交易关系中所扮演的角色差不多。从这个意义上说,现代企业实质上代表一组委托代理关系。或者说,企业是由与企业契约有关联的并在企业具有一定产权的各种利益团体组成。这些团体都认识到其自身利益取决于企业在市场竞争中的生存和发展,因此会对企业的发展作出自己一定的贡献,为企业的生产提供某种投入(人工、资本、管理技能、技术等),并期望能从中得到报酬。但是,每个利益团体都是“社会人”,而非纯粹“经济人”,他们又有各自的利益和要求,他们存在把企业中其他团体的财富转移到自己手中的行为或动机,也知道其他团体也会采取行动来最大限度地谋取他们自己的利益。这样,产生利益冲突就不可避免。为了减少摩擦,降低代理风险和成本,提高代理效益,限制各自不利于企业价值增长的行为,相关利益人便希望通过契约的方式来具体规定在可能情况下每个利益团体享有企业产出的特定权利。因此,债权人、股东、经理人员、职工——所有的人都签有契约(有形的或无形的)。

基于企业是“若干代理关系的结合”这种观点,相关利益人为保护自身利益便要求对这些代理关系进行监督。现代企业错综复杂的代理关系以及现代企业经营的不确定性,决定了代理主体双方存在着利益非均衡性、信息非对称性和风险不平等性等。因而,客观上需要建立一系列沟通、激励、协调代理关系的管理机制,促使代理人采取适当的行动,最大限度地增进委托人的利益。管理机制要有效运转,首先必须对代理活动的过程和结果进行记录和报告,而会计的基本职能是反映,正符合了把各种代理关系中代理活动的结果客观地记录下来,并如实报

告给代理双方,以供其合理地进行决策的需求。从这个意义上说,现代企业会计产生于现代企业的代理关系,同时也必须服务于代理关系。现代会计作为一个以提供财务信息为主的经济信息系统,是代理管理机制中不可或缺的重要组成部分。没有现代会计,委托方在企业的权益结构及受托方的实际经营责任就无法反映出来,代理责任和代理绩效就无法衡量和评价,从而也谈不上代理关系的管理。再者,在代理关系中,会计还是一项重要的协调机制。会计在向委托人和代理人提供信息上,内容和方式必须适当,以维护代理双方的权益,协调代理双方之间的利益关系。

## 二、应用代理理论研究企业会计准则制定问题

为了说明问题的方便,现代企业错综复杂的代理关系概括地可以划分为两个方面。一方面是资源提供者(股东和债权人,即主人)——公司管理当局(有时包括董事会,即代理人)——职工(次级代理人)间以财产经营责任为核心的代理关系;另一方面是社会(社会公众)——公司间以社会资源的有效利用、节约和保护,即以强调社会性代理效益为核心的代理关系。前者所指的代理关系适用于公司内环境;后者所指的代理关系则适用于公司外环境。如前所述,要理顺代理关系,进行高效率的代理关系的管理,就必须在主人——代理人之间建立信息通道。与现代企业代理关系的结构相适应,现代企业会计至少要提供两个方面的信息:第一是关于理顺第一方面代理关系的信息,如资本的保全、增值情况,利润总额,股利政策,投资报酬率,管理人员的薪资计划,各种偿债能力比率等;第二是关于理顺第二方面代理关系的信息,如能源的节约,污染的控制,对社会税收、就业等的贡献。

现代会计所要提供的上述有关信息具有很大的综合性,是根据众多的代理活动的记录处理而成的。显而易见,对有关代理活动发出的信息所采用的加工、处理、呈报的方法不一样,输出信息的内容就可能相差很大,所能反映的代理责任和代理绩效就可能大不一样。代理双方为使自己的利益最大化,往往会有采取有利于自己利益的方法来记录和报告有关信息的倾向。因而,为了使代理责任和代理绩效的衡量和评价有一个标准,会计信息的输出过程就要有一定的规范(即会计准则),用于指导信息如何加工、处理、报告,否则会计信息对现代企业代理关系的沟通和协调无任何意义,有关代理双方的利益就无从得以保护,也就谈不上代理关系的管理。

会计信息要有助于代理双方之间的沟通、激励和协调,就应防止会计信息的偏颇。会计信息是否偏颇很大程度上取决于会计政策是否偏颇。为了使会计信息不失公正性,理想上会计准则的制订,应从理论上进行推演。详言之,首先明确并甄定会计信息使用者的主观需要,确定应予满足的内容和程度,然后根据所确定的信息需求,对要计量和报告的代理活动加以界定,根据给定的定义择定恰当的确认和计量方法,最后根据这些方法对代理活动支出的信息进行加工、处理和呈报。这就是构建理论上的会计准则的过程。美国财务会计准则委员会(FASB)建立的财务会计概念框架就是这种典型。

构建一个理论上的会计准则,首先要解决的问题是由谁来制定会计准则。从现代会计是服务于现代企业的代理关系看,会计准则的制订人应由与代理关系有关的政府、投资人、债权人和管理人员(指各自的代表)等组成。当企业只存在一个利益集团或某一集团占绝对优势时,会计准则的制订就比较简单,以这一集团的利益为核心即可(中国传统的会计模式就是一个典范)。当存在多种代理关系时,会计准则的制订就复杂了。根据理论上的推演,应为每一

种代理关系制订一套准则和设计一个会计信息系统。但是,现实的两个因素决定了这种情况是不可能的。其一,为每一种代理关系设计一个信息系统,其信息处理成本太大,所能取得的代理效益不能超过信息处理成本,违背了设立信息通道是为了提高代理效益的根本目的。其二,由于存在信息不对称性,代理人掌握的私人信息比委托人多;由于监督成本的存在,委托人请中介人去监督代理人的行为成本太大;由于道德风险的存在,代理人会操纵会计信息,这样为每一种代理关系设计一个信息系统,代理风险和代理成本都将大大增加。因而为达到利益共享、风险共担的目标,一个企业只能有一个会计信息系统。会计准则的制订就不是理论演绎能够完成的了。

现代企业的代理关系及各种现实限制性,决定了会计准则的制订应尽可能由中立机构来完成,会计所提供的信息只能主要满足某一利益集团的需求,其他利益集团的需求只能兼顾。对于何谓中立机构,世界上有四种不同的理解,即议会、政府、民间团体、企业。显然,从企业外部的代理关系看,国会或政府机构是社会公众的代理人,他们更多地考虑会计准则的经济后果,仅由他们制订会计准则极有可能损害企业的利益,因而从代理关系的角度出发,国会或政府机构不是制订会计准则的理想人选。而若由企业(管理人员)自己制订会计准则,就象一个人既当运动员又当裁判员一样,道德风险的存在和经营环境的不确定性,会使管理人员基于获取最大的利益目的而采取极端的准则,侵害委托人的利益。这样,会计准则制订的重任就落到民间团体上了。根据上述分析,民间团体要具备制订会计准则的条件,首先技术上它必须具备这方面的能力,其次它应由与企业代理关系有关的利益集团的代表组成,并且独立于他们。美国独立的财务会计准则委员会(FASB)就是这种典型。它由政府机构(代表公众)、金融部门(代表债权人)、工商界财务经理(代表管理人员)、注册会计师(一定意义上代表股东)、会计教育界(代表制订准则的技术能力)等组成,而且FASB的运转是靠财务会计基金会(FAF)资助,并得到了美国证券交易委员会(SEC)的支持,因而具有很强的独立性和权威性。

代理关系管理的核心内容涉及到种种利益问题,会计信息不可避免地会影响代理各方的切身利益。加上会计准则制订人由与代理关系有关的各方组成,决定了会计准则的制订过程本身是一个政治过程。它的政治化影响主要表现在:各种利益团体借助政治程序来保护自己的利益。具体到会计上来,各种利益团体在参与协调过程中,都希望实现自己的利益,在不能实现这一目标情况下,则退而求其次,力求不损害自己一方的利益。相互协调的结果,迫使会计信息以尽可能中立的立场加工、处理、呈报。因而任何一个会计准则的出台都是政治行为的结果,该结果取决于各有关团体为了实现其目标所愿付出的代价。这样一来,所制订的会计准则并不能使会计信息与有关代理活动的关系达到最优状态,只能是次优的。这一结论可从美国的有关情况得到证明。FASB用理论推演的方法得出了财务会计概念结构,但FASB具体到各种会计要素的确认和计量准则时,就束手无策了,具体会计事项的处理仍存在多种备选方法,并不能保持理论上的一致性和连贯性,仅仅是尽量达到而已。从中可见会计准则的折衷性。

因此,我的看法是,当我们用代理理论来研究现实中的我国会计准则制订时,无论是作为政府机构的财政部,还是作为学术机构的代表——专家组,都不独立具备现代企业代理关系要求的制订会计准则的行为能力。由于政府只是众多代理关系中的一方,它制订的准则,会更多考虑准则的经济后果,其结果必然导致其他关系人的逆向行为。学术机构的代表——专家组根本不是代理关系的主体,仅是技术上它有这方面的专长而已。因而,为减少由于信息不对称

和经营环境不确定而导致的代理关系中的道德风险和逆向行为,我国会计准则的制订组应广泛吸收各方面的代表。在具体会计准则的制订过程中,应权衡各方面的利益和成本。只有这样,所制订的会计准则才能为多数人接受。当然,考虑到我国国有企业占的比例较高,社会公众的利益比较突出,政府代表的比例可以高一点。

### 三、应用代理理论研究会计政策的选择

会计信息并非纯粹是数字的组合,它本身还代表着一定的经济利益关系。出于平衡利益的需要,会计准则包括了备选方法。这样企业就必须在会计准则范围内选择一套会计政策。从代理关系出发,约束企业选择会计政策的因素有:

1、报酬因素。研究表明,当不确定性和信息非对称性同时存在时,解决“保险与刺激的冲突”的最好办法在于让经理承担风险,其报酬与企业利润挂钩,强化刺激,增加股东收益。为使企业管理人员的努力达到最优水平,股东会与经理签订一个协议,下达企业每年利润目标。管理人员能否领取奖金以及奖金数额的多少,取决于企业当年的利润是低于还是高于目标利润。失去奖金的风险存在,会驱使管理人员去选择能提高收益的方法以提高其报酬。由于信息不对称和监督成本存在,股东(或其代表)对管理人员选择的所有会计方法进行调整往往得不偿失,这决定了管理人员的报酬极大地依赖于经审定的会计利润。上述分析表明,由于管理人员报酬与利润挂钩,管理人员承担了经营风险,因而管理人员一般会采用一套可增加利润的会计政策。

2、负债因素。研究表明,在债权人与经理的代理关系中,债权人出于减少代理成本、降低经营风险的考虑,往往是利用经审计的财务报表的信息来监督债务契约的,不履行契约中有关数据限制的条款,将被视为违约,它使债权人有权采取一般对待违约而采取的行动。债务契约中若有以会计数据定义违约行为的,将促使经理人员选择尽可能减少违约可能性的会计政策。假定其他条件不变,企业将愿意选择可增加资产或收入以及减少负债或费用的会计政策。此外,如果在某种会计方法下将发生违约行为,人们可理性地预期企业将变更会计方法,藉以避免这种违约行为。企业越是与特定的基于会计数据的限制性条款紧密联系,企业经理人员便越可能采用可增加当期收益的会计政策,使债权人作出有利于企业的决策。即使企业没有债务合同,出于将来扩大生产时能筹措到资金的考虑,企业仍有可能采用有利于收益增加的会计政策,因为债权人是否愿意贷款给一家企业,其判断依据是企业的偿债能力,而偿债能力的高低正是通过各种财务指标的计算、分析得出的。

3、政治成本因素。如前所述,政府在企业中的角色也是作为代理关系的一个主体存在的。在许多情况下,会计信息(如利润和成本)在政府决策中被用来支持政府的法令(如税收、环境保护),或者用来实施现有的法规。例如,70年代美国大型石油公司急剧增长的利润被用作石油公司进行垄断的证据,并成为1980年开征巨额利润税的目标。我国一些政策性亏损企业的利润数被用作政府补贴的依据。概括起来说,政治因素对企业管理人员会计政策选择行为的影响包括以下几个方面:①税收。对企业所得税的征收,一般是会计利润为基础,管理人员在选择具体会计方法时必然要考虑到该方法对税赋的影响。在税法允许情况下,特别是累进税率下,企业一般会选择使收益减少的会计政策。②收费管制。许多企业的产品价格和收费标准是由政府有关机构制定的(例如公用事业、石油、银行、保险公司等)。这些价格与收费标准根据会计上所采用的计算成本的公式确定。为了使政府机构制定出有利于企业的价格或收

费标准,企业往往会采用成本增大的会计政策。③政府的关注。受政府比较关注的企业,其管理人员会采取有利于减少报告盈利的会计政策。较低的盈利会减少政府采取不利于企业的行为和增加政府对企业进行补贴的可能性。由此,企业往往会采取能递延利润或降低收益的会计政策。

4、股价因素。股东投资目的除了获取股利之外,更大的着眼点在于企业能够长期稳步发展,股价能在证券市场上逐步提升。股价是否能逐步提高除了与企业盈利水平有关之外,还取决于企业的财富是否逐步增加。由于道德风险的存在和信息不对称性,股东从长远的目标出发,希望企业的各种政策比较稳健,一般不愿选择导致利润较高的会计政策。因为经营的不确定性,利润较高会导致初期分发股利等流出大量的现金,使企业后来的盈利增长不显著,不利于企业的稳步发展和股价的提高。

上述分析表明,在企业复杂的代理关系中,报酬因素和负债因素,促使管理人员具有选择增加当期报告收益和资产的会计政策的动机,而政府行为和股价因素,则使企业具有选择减少当期报告收益的会计政策的动机。在利润报告水平问题上,政治成本和股价提供的动机恰好与报酬方案和负债合同提供的动机相反。因而为了理顺代理关系,提高代理效益,管理人员选择会计政策的组合时,必然要权衡各种备选方案的成本和效益。企业会计信息对代理关系所能产生的影响与报酬方案、债务契约、政治成本和股价的相关性程度不一样,其选择的会计政策的组合也不一样。这就是为什么不同的企业其会计政策差异很大的原因所在。

~~~~~  
(上接第 51 页)更要有解决现实问题的能力以及实施的可行性。在市场经济条件下,对经济利益的追求和公平分配构成了社会普遍关注的问题。在这样的情况下,科学的、行之有效的用地结构方案,应当成为规范投资者、经营者行为的准则,并且成为协调国家、集体、个人之间的利益关系,经济行为者利益和社会公众利益之间关系的平衡器。

第三,要重视成本效益的分析。农村城市化用地规划的对象是土地。土地的稀缺性、地租的级差性和市场经济中各投资主体对土地开发利益的追求,决定了农村城市化用地规划的编制和选择必须作成本效益分析。通过成本效益分析,选出土地使用价值高,社会、生态、经济效益最理想的规划方案。

成本效益分析通常也称可行性研究。一般包括如下内容:1、用地量的供给和需求平衡的分析;2、用地规划的政治、经济、自然条件的背景分析;3、开发方针与策略的选择分析;4、土地开发性质、功能分类及各项指标控制方案分析;5、土地开发顺序、分期实施项目及经营操作方案分析;6、土价评估;7、土地开发成本和效益分析;8、方案比较和遴选。

导入市场机制改造或完善农村城市化用地规划,是一项政策性强、技术要求高的工作,必须引导各级领导和社会的重视。

---

注:

1、《马克思恩格斯全集》第 23 卷,第 57 页。

2、刘海:《我国农村土地股份所有制及其市场化构想》,《不动产纵横》1993 年第 10 期。