

Sing Tao Daily

F02 | 教育 | 恒管語絲 | By 葉穎諭 | 2016-09-26

甚麼是會計學術研究？

「會計也要研究？」當筆者回答自己的研究領域主要是資本市場信息時，下一條問題就是「應該買哪些股票？」這些問題由筆者是研究生時代已經常被問及，直至現在身邊的朋友和家人，還認為會計系教授的主要工作就是教會計準則。每當我提及要閉關埋首研究時，他們大惑不解。筆者就趁這機會跟大家淺談會計學術研究。

現今會計學術研究建基於科學的實證研究方法，通過文獻分析法、實驗、案例或調查，探究會計制度、過程，以及報告信息對金融市場的影響。題目包括財務與管理會計、審計和稅務等專業範疇。

由於會計信息影響許多利益相關者，包括管理層、投資者、債權人等，加上近半世紀資本市場發展蓬勃，實證會計學者尤其熱衷於市場信息環境的研究，包括會計信息質量、傳遞方法、信息決策者動機，以及社會制度對信息環境的影響。舉一個例，當甲公司發布盈利公告，市場投資者不僅把公告中意外的資訊反映在甲公司的股價，還會把有用的資訊轉移，並調整其他同行公司的股價。由於投資者以盈利信息監督公司管理層，並以其判斷公司及競爭者的價值，這些會計信息直接影響着社會資源的分配。因此，信息的準確性與質量，以及信息的傳遞方法可謂非常重要。「發布甚麼信息？」、「如何發布？」和「甚麼時候發布？」等都是我們關心的問題。

政策與教學作出貢獻

筆者認為，會計研究主要有三大貢獻。第一，反映現實，讓大家知道會計制度和其信息在市場上的真實角色和運作。第二，政策上的啟示，例如很多實證研究發現，單是採用最優質的會計準則，並不表示信息質量必定能提高，因為社會制度對會計準則的有效實施有着莫大影響。這類研究的結果非常值得政策制定者參考。最後，是教學上的貢獻，學者把研究成果帶到課室，除了讓學生在學習理論之時，能了解會計在市場上的實踐外，更可以讓這群會計報告的未來決策者立體地了解自己將來在社會，是擔當着非常重要的角色。

最後，筆者想藉此機會向前輩 Professor Michael Firth 致敬，感謝他對資本市場研究的貢獻，我們將永遠懷念你。註：小題為本報所加

恒生管理學院會計學系助理教授 葉穎諭博士