# 上市公司会计信息披露制度的创新*

张　雷

(盐城工学院 东管会,江苏 盐城　224003)

摘　要:上市公司会计信息也是一种特殊的商品。从营销学中产品的整体概念出发,指出会计信息也应该不断满足消费者的需求,企业才能获得更多的资源使用权,并进一步探讨了上市公司会计信息披露制度创新的思路。

关键词:会计信息;信息披露;创新

中图分类号:F235.99　　文献标识码:A　　文章编号:1008-5092(2004)03-0038-04

随着近年来会计规范化在世界各国以及国际范围内的逐步推行,财务信息的披露已经不再被认为只是企业行为的结果。它的供给将主要受公共权利和市场机制两种力量的影响。第一种力量迫使企业提供某些被认为是对于使用者必须的选择,第二种力量促使企业自愿地披露财务信息。企业间争夺资源使用权竞争的加剧,第二种力量的进一步加强,必将促使企业对"会计信息"这一"特殊商品"的营销理念从"生产观念"、"产品观念"向"市场营销观念"发展。本文拟从营销学的角度谈谈上市公司会计信息披露制度的创新。

## 一、从营销学的角度看上市公司会计信息披露制度创新

### 1、会计信息也是一种特殊的商品

按照马克思的定义,一切产品要成为商品,必须同时满足三个条件:一是具有使用价值;二是具有价值;三是用于交换的劳动产品。会计信息符合一般商品的含义。首先,会计信息是一种具有使用价值的产品,它的使用价值在于能够使信息使用者作出关于资源使用的合理决策,从而使资源的使用者能为自己带来价值增值的极大化。其次,会计信息具有价值。会计信息的生产无疑耗费了人类劳动,当然,这种劳动主要是一种智能型的劳动。第三,会计信息主要是用于交换的产品。就企业对外报送的会计信息而言,信息的生产者让渡其使用价值,从表面上看,换入了资源提供者资源的流入,但实质上换入的是某一特定会计信息使用者或资源所有者的资源使用资格,这便是会计信息交换价值的表现,资源使用资格的使用价值就表现在企业能够利用这种资源为企业创造更大的价值增值。会计信息借此实现其交换价值。

当然,会计信息作为一种信息产品,具有信息产品独立特性。和一般的商品不同,一般商品只要买者消费了它的使用价值,必然伴随着相应的价值支付。而会计信息使用者在阅读信息及消费了它的使用价值之后,既有可能提供经济资源的使用权,也有可能不提供。这是由于信息产品每次被消费时都是"经验产品"。会计信息作为特殊的经验产品,反映了特定企业的财务状况和经营成果。特定信息的"购买者"只有在了解企业的具体经营情况和风险之后,才能决定是否提供资源的使用权:即使资源的所有者对企业的经营状况(即信息的内容)不满意,最后决定不投资,交换行为没有发生,也不能否定会计信息具有商品的一般特征,因为交换行为没有发生只是对于特定的提供者和使用者而言的,如同商店里的商品不一定会被特定的顾客购买一样。

### 2、产品营销与会计信息披露制度的创新

* 收稿日期:2004-02-11

作者简介:张雷(1965-),男,江苏盐城人,盐城工学院讲师,江苏大学在读会计学硕士,研究方向:会计基本理论、财务管理。

万方数据

从营销学的角度来看，产品强调的是产品的整体概念，它不只是一种物质实体，还包括无形的消费利益，即一切顾客乐于接受而又能满足其多方需求的属性。它包括三个层次：实质层、实体层和延伸层。对于上市公司来说，其对外报告的会计信息是一种不同于一般实物商品的特殊商品，它具有一般商品所固有的全部属性。从我国当前资本市场的状况来看，企业资金缺乏是一种普遍的社会现象，买方市场的特征明显。随着投资者投资心理的成熟和资本市场的进一步完善，会计信息营销也会成为各上市公司吸引投资者的必然选择。

会计信息产品同样也应该具有三个层次。(1)实质层。市场营销学中的实质层是指产品的功能和效用，是消费者购买产品的目的所在。消费者购买产品，都是为了购买产品所具有的功能和效用，希望从中获得消费利益。如购买化妆品的顾客不是在购买化妆品的物理、化学属性及其实体，而是在购买美容的希望。会计信息产品的购买者购买的则是获得最大收益的希望。(2)形式层。这是产品的基础，是产品的有形部分。对一般产品而言，是指消费者通过自己的眼、耳、鼻、舌、身等感觉器官可以接触到、感觉到的有形部分。它包括产品的形态、形状、式样、商标、质量、包装、设计、风格、色调等。对于会计信息这一特殊的产品而言，实体层则是指会计信息的基本规范和质量。相当于当前会计信息中要求强制性披露的部分。(3)延伸层。是指消费者在购买产品时所获得的全部附加服务和利益。会计信息的延伸层则是指会计信息应当更深入的满足决策者决策的需求，增加自愿披露信息的内容，提供诸如人力资源信息、环境信息、预测信息、价值链信息等方面的内容。

## 二、上市公司会计信息披露制度创新

在现代市场上，产品趋同化现象明显，企业间竞争胜负的关键在于设计有效的产品延伸层，打“服务仗”。随着资本市场的进一步完善，资本市场上争夺资金使用权的竞争也必将从“实体层”的竞争转移到“延伸层”。相比之下，谁不愿意把资金的使用权交与一个自身更了解、透明度更高的企业使用呢？因此笔者认为，上市公司应加强会计信息披露制度的创新，一方面，增加延伸层信息的披露，让资金使用权的让渡者获得更多的附加服务和利益，进行会计信息披露制度内容的创新；另一方面，进一步改进会计信息产品的形式层，实行实时层报模式，进行会计信息披露方法的创新。

### 1、上市公司会计信息披露制度内容的创新——彩色报告模式思路

美国债券交易委员会委员史蒂文·沃尔曼在《财务报告的未来Ⅱ：彩色方法》指出，传统财务报告模式是以能否确认为基础，只有确认才能进入报告，否则就不能进入，是一种黑白模式，已经不能满足信息使用者的需要。他建议用彩色报告模式，他把 FASB 第五号概念所确定的四项确认标准一项一项加以考虑，同时把相关性列为必不可少的有用性来建立五个层面的彩色报告模式：第一层次，满足现有确认标准的项目；第二层次，可能存在可靠性问题的项目；第三层次，可能存在可靠性和可定义性双重问题的项目；第四层次，不符合定义要素标准的项目；第五层次，存在定义、可靠性以及可计量性问题的项目。根据沃尔曼教授的思路，我们可以在现行强制性披露的基础上增加其他层次披露的内容，增加非历史成本信息、非财务信息及预测信息等。借鉴西方国家的经验，我国上市公司应加强以下内容的披露：

(1)加强未来财务信息的披露。未来财务信息是上市公司基于其生产计划和经营环境，对外公开披露的反映公司未来财务状况、经营业绩等的前瞻性会计信息。1994 年美国 AICPA 发表，《改进企业报告——着眼于用户》的研究报告，指出了现行财务报告的不足，提出改革财务报告必须着眼于用户，增强会计信息的有用性。在实证研究方面吴联生博士曾就投资者的信息需求进行了一项调查，结果表明，73.33%的机构投资者和80%的个人投资者表示非常需要未来信息。可见，对于投资者决策信息需求来说，企业的未来信息需求远远大于历史信息的需求。因此，必须加强企业未来信息的披露，主要包括企业价值与企业现值信息、企业未来成长信息、企业未来财富变动信息，这些信息集中体现在企业竞争优势和核心能力信息方面。

(2)加强人力资源信息的披露。人力资源是凝聚在劳动者身上的知识、技能及表现出来的能力。现代经济理论研究表明，经济系统的知识水平和人力素质已经成为生产函数的内在部分，成为生产力提高和经济增长的内在动力之一。经济

万方数据

发展水平越高，人力资源在经济发展中的作用越大。人力资源信息的披露可以使外部投资者更好地了解人力资源投资、开发和管理现状，从中了解企业管理者对人力资源投资是否重视以及企业人力资源的优劣多寡。由于人力资源在一定程度上决定了企业以后各期的获利能力及经营发展前景，因此，现有的信息披露中必须改变“见物不见人”的现状，增加人力资源信息的披露。

(3)加强衍生金融工具风险的披露。加入WTO使我国直面全球化的挑战，企业进行衍生金融产品交易的种类和数量急剧增加。衍生金融工具是一把双刃剑，它既可以给企业带来巨大收益，也能给企业带来沉重的灾难。随着世界经济全球化、自由化的深化，新型金融工具层出不穷，从事衍生交易企业所面临的机遇和风险也成几何倍数增加。20世纪90年代以来，衍生金融工具的高风险、高收益的特点在巴林银行破产等金融风险中有极致的表现。会计报表使用者不仅关心反映过去事项的财务状况及经营成果，而且更为关注经营的过程及其引起的风险。加强对衍生金融工具的披露势在必行。

(4)加强环境信息的披露。随着环保意识的增强，社会公众会把企业环境会计报告作为他们对一个企业形象作出评判的依据之一，甚至会由此而影响他们的购买倾向。据国外的调查结果显示，67%的荷兰人、80%的德国人、77%的美国人表示，企业的环境保护形象会影响他们的购买欲。在我国加入世贸组织后，面对国际贸易中出现的“绿色贸易壁垒”，面对发达国家有可能对我们进行的“环境剥削”，企业建立环境成本制度，及时披露环境报告已势在必行。我国上市公司必须逐步提升对外披露环境报告的水平，增加环境信息的披露。

(5)增加价值链信息的披露。价值链的概念是由著名的战略专家迈克尔·波特于1985年最先提出的，后来被拓展到企业外部，超越了单个企业的范畴，是一个价值链联盟。在这个价值链联盟中，除了核心企业以外，还有供应商、分销商、服务商和客户等。核心企业与供应商、分销商、服务商在竞争中存在着利益分配上的矛盾。但是，如果价值链上的各方都想以最低价格买入、最高价格卖出产品，结果将使成本简单地在上、下游企业之间进行转移，并增加了最终消费者的商品购买价格，从而削弱了整个价值链的竞争力。只有使整个价值链都产生增值，才能保证价值链的竞争力，真正实现“多赢”。有关企业价值链信息的披露无疑有助于决策者对企业竞争力的判断。

2、会计信息披露方法创新——实时呈报模式

实时呈报的理论基础是事项法。事项法由索特在1966年提出的。索特认为现行会计经过分配、递延、预提、摊销、汇总等程序，易产生方法错误、信息偏差和损失。会计应该提供与各种可能的决策模型相关的经济事项信息，由使用者从中选择自己感兴趣的信息输入自己的决策模型。数据是收集和评价标准由使用者自行决策，避免会计人员对数据的武断加工。计算机的普及和信息技术的发展，使企业的实时呈报成为可能。美国SEC于1983年开始建立一个全国性的公司会计数据库，与INTERNET网相联，从而使每个人都能根据需要使用该库中的数据，该系统已于1992年正式运行。我国上市公司可以根据学者肖泽忠提出的“大规模按需生产模式”(MC)进行运作。MC系统应具备以下三要素：(1)数据库。用于保存会计原始信息，包括财务和非财务信息，以便使用者按需索取生成不同的数据。当然，为了保证企业对数据库的控制，数据库必须有选择地让信息使用者介入。(2)模块化的会计程序及报告生成器。企业可按不同的需要，设计不同的会计处理程序并有偿地提供给信息使用者，信息使用者在购得程序软件后，只要与企业的数据库相连，就可以进行信息的加工与处理。(3)交互式按需报告。这是MC的信息交流方式。通过建立“大规模按需生产模式”，既有选择的让不同的信息使用者获得了各自所需的信息，又提高了信息传递的及时性。

## 三、加强对自愿披露信息的监管

当然，我们也应该看到的是信息披露制度的创新也是一柄双刃剑：一方面，信息披露制度的创新有利于公司治理和公司管理，其披露的信息能够充分满足信息使用者的需求；另一方面，在公司缺乏外部约束时，创新的内容又可能被内部人所控制，用做欺骗会计信息使用者的工具。因此，必须依靠上市公司内部利益驱动和外部制度约束，共同建立一个规范有效的披露环境。

政府作为市场机制的裁判员，其在建立和保护产权、促进竞争、反对垄断方面具有优势。不仅对于强制性披露的信息，而且对于自愿性披露的信息，加强政府的监管同样十分必要。政府应在


万方数据

鼓励上市公司信息披露制度创新的同时，建立行之有效的自愿披露运行机制，摆脱路径依赖，切实解决制度滞后和制度短缺现象，正确处理好信息披露制度创新和证券市场监管的关系，防止上市公司借创新之名回避监管以损害社会公众的利益。当前，应主要作好以下几个方面工作：

1、在有关法律、法规中具体规定自愿提供信息的情形。如规定鼓励披露的情形和限制披露的情形等，必要时或条件成熟时将非强制性披露信息转化为强制性披露信息。

2、在实务运作中给予充分指导。如公布规范指南，为上市公司自愿披露信息提供可操作的指导性意见。总的原则是，既要满足会计信息使用者的要求，又不至于使上市公司因盲目披露而对竞争不利。

3、明确划分和界定上市公司自愿披露信息的责任和注册会计师代编和审核的责任。对于在自愿披露中弄虚作假、欺骗信息使用者的行为应严格检查，严肃处理；违法乱纪的，应依法严厉惩处。

## 参考文献：


[1] 李百兴.价值链会计研究中的几个理论问题[J].财会通讯，2003，(7)：34－35.

[2] 颜昌军.基于 WTO 的财务管理创新[J].上海会计，2002，(9)：26－28.

[3] 赵志荣.环境信息的披露及其影响 [J].会计之友，2002，(5)：34－35.

[4] 郑槐淼，朱开悉，王小刚.企业未来财务信息披露分析[J].财会通讯，2003，(12)：58－61.

[5] 胡晓明.管理会计信息披露制度的创新[J].《上海会计》，2002，(8)：15－16.

[6] 郑明川，徐翠萍.衍生金融工具风险信息的 VaR 披露模式[J].会计研究，2002，(7)：49－53.

[7] 周红. 财务信息披露的三种基本理论模式[J].会计研究，1998，(12)：18－20.

[8] 兰苓.市场营销学[M].北京：中央广播电视大学出版社，2002.


# System Innovation for Accounting Information Exposure by the Listed Companies


ZHANG Lei

(Department of Constrction Engineering of Yancheng Institute of Technology，Jiangsu Yancheng 224003，China)



**Abstract**：Accounting information of listed companies is a special commodity. The paper begins with the marketing concept of the total product，and suggests that accounting information should continuously meet the needs of its users if its providers want to obtain more resources from the public for the further development. Furthermore，system innovation for accounting information exposure by listed companiesis discussed in this paper.



**Keywords**：accounting information；information exposure；innovation



万方数据