

我国上市公司会计信息失真的成因分析与对策思考^{*}

张 雷¹,吕国梁²

(1.盐城工学院 东管会,江苏 盐城 224003 2.盐城市中等专业学校,江苏 盐城 224001)

摘 要 近年来,我国会计信息失真现象非常严重,对广大信息使用者特别是上市公司的中小投资者产生了极大影响,已经引起全社会的关注,试图对上市公司会计信息失真的成因及治理作一些理性思考。

关键词 上市公司;会计信息失真;成因;治理对策

中图分类号 F230 **文献标识码** A **文章编号** 1008-509X(2003)04-0014-03

近年来,我国会计信息失真现象不仅普遍存在,而且有愈演愈烈之势,已经引起全社会的广泛关注。据2001年财政部发布的第七号会计信息质量抽查公告显示,被抽查的320户企事业单位,资产不实73.75亿元,利润不实35.11亿元,社会各行业中存在着的假凭证、假账、假报表、假审计和假评估等“五假”问题仍较为严重,不容忽视。那么,被誉为“经济警察”的注册会计师及其所在的会计师事务所是否能真正发挥独立、客观、公正的作用呢?2001年,国家审计署对16家具有上市公司年度审计报告审计资格的会计师事务所,就其2001年完成的审计业务质量进行了检查,共抽查了32份审计报告,并对21份审计报告所涉及的上市公司进行了进一步审计调查。检查结果表明有14家会计事务所出具了23份严重失实的审计报告,虚假财务会计信息涉及金额71.43亿元,共涉及41名注册会计师。其中会计师事务所对已经查明的上市公司财务会计信息虚假问题隐瞒未披露的有32.11亿元。会计师事务所没有查出上市公司财务会计信息存在虚假问题有重大疏漏的有39.32亿元。可以说,会计信息失真在一定意义上已超过了会计范畴而演变成一种较严重的社会问题。因此,对产生会计信息失真的根源及治理对策进行深层次思考已变得刻不容缓。由于上市公司作为一个公众公司,其会计信息涉及的人数众多,影响深远。本文拟就其信息失真的成因及对策作一深入探讨。

一、上市公司会计信息失真的成因分析

1、会计信息的不对称与公司治理结构残缺

在所有权与经营权分离的条件下,所有者与经营者之间形成了委托代理关系。股东作为委托人拥有剩余索取权,但他们处在公司外部,并不直接控制公司的命运;经营者作为受托人聘任的代理人控制着公司资产的命运。在两权分立的条件下,必然导致严重的信息不对称。由于委托人与代理人的目标并不完全一致,代理人就有可能利用委托人的授权从事损害委托人利益的活动,成为会计造假的诱因。为解决企业代理的问题,国际上通行的做法是诉诸于公司治理结构。而当前我国上市公司的治理结构状况却令人堪忧:由于大部分上市公司是由原国有企业改组的,董事会成员是政府派出的“官员企业家”,经理人与董事会基本重合,董事会与经理人凌驾于股东之上,股东约束权力弱化,存在着严重的“内部人控制”现象。一旦经营者的价值目标得不到实现与保障,会计造假就成为他们的最好选择。公司治理结构的残缺表明,我国上市公司的现代企业制度尚未真正确立。

2、会计工作社会监管体系不完善

会计工作的最终目的是向经营者提供企业管理和投资及经营决策使用的会计信息,这些信息通过会计信息系统的输出环节提供给公众,需要有一个完善和有效的社会监督机制才能保证信息

^{*} 收稿日期 2003-08-28

作者简介 张 雷(1965-)男,江苏盐城人,盐城工学院讲师,江苏大学研究生班在读。主要从事会计学研究。

· 14 · 万方数据

真实可靠,这些对上市公司尤为重要。而我国目前社会监督机制还很不健全,会计工作中的许多违法行为难以彻底受到追究和处罚,导致一些企业管理层和会计人员胆大妄为、毫无顾忌地做假帐或提供虚假会计信息。

3、对大股东权力的制衡不足

作为股份公司特殊形式的上市公司,其实质仍然是股东按照所持股份份额享有权利、承担风险和责任。然而上市公司也有不同于一般股份公司的即股份是面向社会公开发行,而且持股一般也无需记名。因此一家上市公司一般拥有数以万计的中小股东,但这些股东大多持股份额微细。对他们而言,从法制角度,缺乏监督权力的授予机制;从自身角度,也没有建立运用法制维护自己合法权益的意识。因此,上市公司实际管理权就落于那些掌握公司大量股份的股东手中。由于权利集中,一旦处于管理层的大股东授意披露虚假信息,则无论预防、发现还是检查控制,都存在阻力。然而对大股东权力加以制衡,我国经济法仍然没有涉及。正是由于缺乏制衡,大股东就可以逾越内部机制,直接授意、指使或强令会计人员改写会计报表,虚增业绩,粉饰亏损,在这种情况下,作为报表编写人员的会计人员身处员工的位置,很容易担心被撤职、调离岗位等打击报复,因而无法拒绝办理违法会计事项,从而出具虚假会计报告。

4、失信成本太低

目前,在我国之所以频频出现各种违规事件,关键是违规的成本太低,对违规者起不到应有的震撼作用。对于出具虚假信息的上市公司而言,其已经违背了公平竞争的市场原则,应该接受退市的判决。然而纵观《会计法》、《公司法》、《证券法》、《刑法》、《中华人民共和国注册会计师法》等相关法律对出具虚假会计信息的惩处对个人最重的惩罚是对披露信息中“隐瞒重要事实或编造重大虚假内容的直接责任人员构成犯罪的处以5年以下有期徒刑或拘役”(《刑法》);其次是“处以20万元以下的罚款”(人大常委会《关于惩治违反公司法的犯罪的决定》);对出具虚假会计证明的会计师事务所,由省级人民政府给予警告,没收违法所得,处以违法所得一倍以上五倍以下的罚款。情节严重,可由省级以上人民政府财政部予以暂停其经营业务或予以撤消。目前我国会计师事务所主要采取有限责任制,而大多数会计师事务所违规的最高赔偿也就30万元,这显然不利于对会

万方数据

计师审计工作的约束。我国目前也缺乏必要的民事赔偿机制,受虚假信息误导损失惨重的投资者无法得到经济赔偿,造假的巨大利益往往使企业和注册会计师置诚信与不顾,生产和出具虚假的会计信息。

二、会计信息失真的治理对策

目前,企业披露的会计信息不能真实、完整地反映企业的财务状况和经营成果,已经成为普遍性的问题,使人们对会计信息的可靠性产生怀疑,严重影响了资本市场的健康发展,治理会计信息失真已成当务之急。

第一,政府应加强立法工作,完善法律法规,加强执法工作,净化会计业外环境。要严厉查处会计主体,特别是高层造假行为。《会计法》明确规定:单位负责人应对本单位会计工作和会计资料的真实性、完整性负责。所以针对许多上市公司玩“数字游戏”、优化利润的现象,政府应该加强公司内部结构的管理,按照现代企业制度,健全内部会计控制制度。针对高层舞弊,不论是集体行为还是个人行为,都一律要其承担相应的行政、民事、刑事责任,绝不姑息。用法律手段约束会计主体行为,其中,还要特别加强证监会的监督力度。它有责任对公司未按规定披露的会计信息或所披露的虚假信息进行查证,责令其改正;有责任对会计师事务所为证券发行或证券交易活动出具审计报告进行监督,对弄虚作假者依法查处;有责任对被出具非无保留意见尤其是否定意见和拒绝表示意见的上市公司加强管理,实行调查,防患于未然,切实保护广大投资者的利益。只有明责重权,粉饰会计信息的势头才有可能被遏止。

第二,加强对会计信息不对称引起的信息披露失真的规范化。首先,逐渐形成职业经理阶层,进行声誉估价。声誉是经营者得以在经理人市场中存在、获利的一项重要无形资产。良好的声誉有利于经理的长期发展,而不良的声誉则很可能使其被逐出经理人市场,甚至丢掉其一生的事业。因此,应逐步形成一个职业经理阶层,建立其声誉等级,由相应机构定期对其业绩行为进行考核,并记录在册。对于不良经理及时公布,从而迫使其放弃短期行为而谋长远利益,使其不会为短期利益提供失真的会计信息,从而提高信息质量。其次,加大对经理造假的处罚力度,降低其预期风险收益。根据经济学关于经理是“追求效用最大化”

的“有限理性经济人”的假设,其行为必定遵循成本效益原则获得风险收益是经理提供失真会计信息的主要目的,那么使经理的造假风险成本大于其风险收益就是一种防其提供失真会计信息的有效措施。这就要求加强会计监督,提高审计质量,从而使其造假受罚的风险增加,同时加大处罚力度,降低其预期风险的净收益。

第三,完善上市公司法人治理结构,解决“一股独大”和“内部人”控制的难题。公司法人治理市场结构是支配企业所有相关利益群体(股东、债权人、经理)之间关系的一整套制度安排。完善的公司治理结构,通过权力支配、权力制衡和信息披露机制,迫使管理层释放信息,均衡信息分布,缓解企业代理制下的逆向选择问题。对此,可考虑从控制权配置、资本结构、激励结构三方面入手建立有效的公司治理结构。关于控制权的配置,要考虑保护弱小者(小股东)的权益和抑制强者(内部人)的控制,当前要完善我国上市公司的独立董事和审计委员会制度。关于资本结构,银行作为主要债权人,要充分发挥银行在公司治理结构中的积极作用,主银行体制值得一试。关于激励结构,需要强调两点:一是激励制度必须建立在健全的业绩评估制度的基础上,并与评估制度保持一致。否则,激励制度将变得毫无意义。二是选择科学、合理的激励基础。只有建立了多角度考虑的动态激励机制,才能较好地解决“一股独大”和“内部人”控制的问题。

第四,建立民事赔偿制度,提高上市公司和会

参考文献:

- [1] 田昆儒.企业产权会计论[M].北京:经济科学出版社,1999.
- [2] 杨雄胜.会计诚信问题的理性思考[J].会计研究,2002(3):6-12.
- [3] 曹哲,双磊.中国上市公司信息失真根源分析[J].会计之友,2002(7):20-21.
- [4] 朱平华,程传玉.如何治理会计信息失真[J].会计之友,2002(8):34-35.
- [5] 吴良海.会计造假的制度成因及其治理对策[J].上海会计,2002(11):9-11.
- [6] 文新,董文斌.解析会计信息失真[J].财会通讯,2003(4):50-51.
- [7] 石跃进,郝青林.亦析会计信息失真的成因与对策[J].会计之友,2002(8):33-35.

Analysis of the Causes of Listed Companies' Accounting Information Distortion and the Countermeasures

ZHANG Lei¹, LU Guo-liang²

(1. The Eastern Camps of Yancheng Institute of Technology, Jiangsu Yancheng 224003, China; 2. Yancheng Middle Professional School, Jiangsu Yancheng 224003, China)

Abstract Accounting information of listed companies in China has been distorted in recent years that its users, specially those small and medium investors have been seriously disadvantaged. The abnormal situation has caused great concern among the whole society. It's our intention in this paper to look into the cause of accounting information distortion by listed companies and suggest some countermeasures accordingly.

Keywords listed companies; accounting information distortion; cause; countermeasures

计师事务所的违规成本。政府各行业主管应通过严惩违规来有效遏制虚假审计,迫使会计师谨慎执业,从而提高职业诚信,同时,应建立有效的责任制,将责任落实到个人,应认真贯彻最高人民法院于去年2月下发的《关于受理证券市场因虚假陈述引发的民事侵权纠纷案件有关问题的通知》精神,对会计目前存在的问题,除了加强监管外,最重要的是要建立民事赔偿机制,加大对违规上市公司和注册会计师的处罚力度,使上市公司和注册会计师及其事务所的造假成本远大于造假的收益,从而对上市公司及其负责人、会计师及其所在事务所的造假行为起到震撼作用。整治造假需要双管齐下,政府可以制定政策,加大处罚力度,同时需要依靠市场的力量,提高发现造假的概率。

第五,改革会计人员管理体制,推行会计委派制(财务总监制),从源头上预防和惩治违法行为。企业内部的会计人员与本企业有着直接的经济利害关系,导致会计人员不敢抵制违法行为,而委派的会计人员敢于坚持执行财经法规。财政部门(或主管部门、控股公司等)可根据企事业单位产权关系的不同,采取相应的财务会计委派方式,对指定的财务总监或委派的会计加强培训,提高委派人员的政治素质、业务素质和管理能力,以此来帮助企事业单位建立符合社会主义市场经济体制要求的财务监控机制,健全企业法人治理结构。同时,财务部门应建立与委派方式相适应的制度,确保会计委派制或财务总监制行之有效。