

## 上市公司会计舞弊行为的动因分析

文/曾春

美国注册舞弊审核师协会的创始人艾伯伦奇特(W. Steve Albrecht)提出的企业舞弊三角理论,是对舞弊行为进行分析的一个代表理论。他认为,企业舞弊的产生需要三个条件:压力(Pressure)、机会(Opportunity)和合理化(Rationalization)。这三个条件具体表现为:

(一)面临的压力。压力要素是任何舞弊行为的直接驱动力,虚假会计信息也不例外。

经济压力在我国资本市场上主要表现为筹资压力。

在许多企业、许多人看来,发行股票实质上是"圈钱",而公司股票上市往往又会给个人带来极大的好处,所以许多企业股票发行和上市动机十分强烈。然而并不是任何一个企业都是可以发行和上市股票的。根据证券法规的规定,发行和上市股票的公司必须连续三年盈利,但在近几年经济效益整体滑坡的情况下,能够做到连续三年盈利的企业很少,于是许多企业为了发行和上市股票,便通过各种舞弊手段进行会计处理,以确保公司连续三年盈利。如四川红光在发行上市材料中,将1996年的亏损1.03亿元做到盈利5400万元。

新股发行公司除了存在"圈钱"的想法外,还面对着"圈钱"多少的压力。一家公司能够募集资金的多少是由股票发行额度和股票发行价格决定的,其中股票发行额度受公司的影响较少,能做手脚的只有股票发行价格了。

公司上市后可能受到的处罚包括各种原因引起的批评、谴责以及因财务状况和经营状况恶化而被特别处理、停牌等等。例如,根据《中国证券监督管理委员会关于做好1997年股票发行工作的通知》,"凡年度报告的利润实现数低于预测数20%以上的,除要公开做出解释和道歉外,将停止发行公司两年内的配股资格。

(二)存在的机会。机会是舞弊动机实现的前提条件。虚假会计信息的机会主要体现为:缺乏内部控制制度、信息不对称、会计政策的缺陷、审计的不足和缺乏适当的惩罚机制。

1. 缺乏内部控制制度。制定严格的内部控制制度,对会计统计和其他经济业务的核算做出较为合理的规定,就能在很大程度上防范错误和舞弊,提高会计凭证、账簿、报表及产品产量与工时等信息资料的可靠性。因此,健全有效的内部控制可以确保各种信息的记录、归类和汇总等过程能够真实地反映企业生产经营活动的实际情况,并能够及时发现和纠正各种错弊,从而保证各种信息的真实性与可靠性。

2. 信息不对称。公司管理者实施虚假会计信息以及由此带来的"财富流失",实质上是公司在委托—代理制度安排下所形成的内生交易费用。由于内生交易费用的一个主要来源是欺骗的可能性,而只有在信息不对称时才有可能欺骗。因此,在信息不对称条件下,委托—代理契约中的"局外人"之间自利行为无疑包含有管理者可能实施的虚假会计信息行为。管理者虚假会计信息既是信息不对称条件下对委托人—所有者(公司董事会)的"欺骗"与直接撒谎,当然也是所有者因为信息不对称所产生的"逆向选择"和不可避免的内生交易费用。

3. 会计政策的缺陷。任何一个会计准则和会计制度不可能尽善尽美、涵盖一切,它们只是对会计工作提出基本的原则和规范,而且大多数只是对以往会计实践的总结,每当许多新情况、新领域、新行业出现的时候,总是很难找到一个恰当的会计准则作为会计操作的依据。另一方面,由于会计制度和会计准则一般都是原则性的规定,在指导实际工作时,需要会计人员的专业理解和职业判断。当会计人员存在舞弊的冲动时,就会利用对会计政策的不同理解,做出貌似正确实则错误的会计处理,这样的虚假会计信息行为更具有隐蔽性。

4. 审计的不足。首先是审计的独立性不足。独立性是审计人员职业道德的核心,也是审计的一个重要特征,它是审计结果得到社会公众依赖的基础,但从我国目前情况来看,审计人员的独立性却远未达到市场经济发展的规范要求。

5. 缺乏适当的惩罚机制。目前我国的一些罚则措施有等商榷。例如,按照现行法规规定,如果上市公司的操纵行为造成了公布的信息虚假,最终导致投资者受损,处理方案往往是对上市公司及其负责人道义上的谴责或行政处分或罚款,极少数人被处以刑事处罚,还没有发生民事赔偿。这种处罚的方式存在弊端,有罪罚不当之嫌。公司被证监会查处、罚款,罚的是公司的钱,而公司的钱是股东投入的资金;根本起不到警示的作用,只会加剧他们舞弊的动机。

(三)合理化。对于虚假会计信息,管理当局和会计人员往往会有各种各样的籍口。引用琼民源原董事长兼总经理马玉和在法庭判决时的一段话,最能说明舞弊者的合理化行为。"我所做的一切都是为了维护股民的利益……即使受到挫折或蒙受冤屈,我也不会趴下,也不会改变我的原则。我无罪。"冠冕堂皇的言语下面,掩藏着令人发指的舞弊行为,这正是人性自私自利的体现。

这一段时间的虚假会计信息引致了我国证券市场的诚信危机，也引致了我国注册会计师行业的诚信危机，重建市场信用的呼声一浪高过一浪。通过上述的理论分析，可以清晰地认识到造成我国虚假会计信息行为的原因和动机，只有针对这些问题对症下药，才能有效地治理舞弊行为，为证券市场，为会计师行业营造一片净土。

(作者单位：重庆高速公路发展有限公司)

#### 相关链接

中国上市股份制银行经营研究  
从股权集中度看非理性派现问题  
上市公司会计舞弊行为的动因分析  
上市公司财务的多元图形分析方法探讨

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：(010) 65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心