



热门文章

- 国外汇储备
- 何加强会计
- 用多元线性
- 国衍生金融
- 国有商业银行
- 章
- 章
- 品市场竞争
- 业银行走混
- 国存款保险
- 国创业板市
- 华夏并购案

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...



WOMEN SHOW 1st MONTH

insights... investment boutique discover

[2006年7月]浅议会计透明度

【字体: 大 中 小】

作者: [何征] 来源: [本站] 浏览:

随着经济全球化和资本国际化流动的加剧和各国会计准则之间的差异,信息披露制度的完善问题引起了人们更多的注意。要使会计信息决策有效,关键是保证会计信息的真实与可靠。披露制度成为各国证券法的核心内容之一,是确保公平、公开、公正的证券市场得以建立的一提。可近几年,会计信息失真问题严重,既扰乱了市场经济秩序,破坏了上市公司的社会形象,还危害了广大投资者的积极性,使信息使用者产生一种不信任感;长此下去,还会危害与国外经的合作以及整个国家经济的发展。因此,如何提高会计信息质量、保证会计信息的可靠性和是一个从政府到社会公众都十分关心的问题。会计透明度已成为美国证券交易委员会多次公布高质量会计准则问题中所使用的一个核心概念。什么是会计透明度呢?会计透明度是一个关于信息质量的全面概念,包括会计准则的制订和执行、会计信息质量标准、信息披露与监管等。包括以下三层含义:(1)存在一套清晰、准确、正式、易理解、普遍认可的会计准则和有关会计的各种监管制度体系,所有的会计准则和会计信息披露监管制度是协调一致而不是政出多门的。(2)对会计准则的高度遵循,无论是公共部门还是私营部门、政府机构还是企业都要严格执行; (3)对外(含投资者、债权人、监管机构等)提供高频率的准确信息,能够便利地获取各种情况、经营成果、现金流量和经营风险水平的信息。显然,会计透明度概念是一个更为全面的概念,可以说,它是继美国FASB的第二号财务会计概念公告会计信息质量特征没有以来,有关质量特征研究的又一次飞跃,它的目标是让会计信息使用者能真正做到“透过现象看本质”“雾里看花”。

1997年初东南亚金融危机爆发后,许多国际性组织在分析东南亚金融危机的原因时,认为,家很多金融机构与公司的失败或近乎失败,其可能的原因有:高负债、私营部门对外汇日益依赖、透明度和解释度的不足(lack of transparency and accountability)。透明度和解释度是东南亚金融危机的直接诱因。该报告没有正面界定透明度,但对关联方借贷、外币债务、分部信息、或有负债、银行财务报表披露等六个问题,比较了东南亚国家会计实务与国别差异,发现这些国家会计信息披露明显低于国际会计准则的要求。由此我们可以推断:全面准确是透明度的一个重要标志。对应披露的信息不做全面的披露,而是采取避重就轻的意夸大事实、隐瞒部分事实,误导投资者。这些重大的违法、违规事件在被查处之前,根本没有通过任何方式予以披露。追求高透明度的会计信息既有成本也有效益。对高透明度本与效益分析,可从一个国家(地区)整体会计水平和单个企业两个不同的层次进行。其中,一个水平的会计透明度,主要取决于该国会计准则及相应法律、法规等的完善程度;单个企业的度,则更有赖于企业对会计准则的遵循和自愿披露。一个国家(地区)的透明度与其资本成本直接的关系,透明度越高,其资本成本越低。会计透明度与平均资本成本有着直接的关联。围来看,随着资本跨国流动人为障碍的逐步减少,国际资本流动的速度越来越快。而逐利性国流动的首要动机,一个不透明的市场,其对国际资本的吸引力相对要低,或者说,这一市国资本的成本相对要高。从这一角度来看,高透明度的会计信息,成为当前和未来国际资本竞争的一个重要方面。美国证券交易委员会近年来大力推动高质量会计准则,其用意应在于透明度也会为企业带来负面的影响,如更高的信息提供成本、潜在的责任风险。当一家企业营状况不佳、各种经营风险也非常高时,提高透明度的一个可能结果,就是加速该企业的灭求生的本能,使得其所有者和经营者都存在着降低会计信息透明度,甚至提供虚假信息以骗任的利益动机。正因为如此,市场安排未能自动实现高透明度,即便在发育较成熟的美国资上,各种“数字游戏”仍然存在。会计信息的失真会给投资者的投资决策带来误导,以至带这会打击投资者的信心,不利于股市的 normal 发展;信息披露的不规范,还容易产生内幕交易司内幕人士的“信息优势”,产生哄抬股价或刻意打压股价以牟取暴利的现象;会计信息的掩盖上市公司生产经营中的某些矛盾,造成国有资产和财政收入的大量流失,此外,还可能来不良影响,为部分作风不正的上市公司领导的贪污腐化大开方便之门,动摇企业的发展和道,污染社会风气。

尽管我们将会计透明度的内容界定为:一套清晰的会计准则,所有部门都高度遵循会计准则供高频率的准确信息。但是,追求高透明度可能会潜在性地限制或损害某些相关的利益团体能受高透明度会计信息影响的利益团体必然会为了自身利益,降低甚至放弃高透明度的会计计信息披露不规范,表面上看责任在于公司的会计人员,实际上,会计信息的制造和发布不是由会计人员独立完成,而是受到了多方的干预。这种出于各种目的的干预,会使会计信息的质量、披露的完整性与及时性受到了影响,当这样的干预使会计过程偏离正常的轨道时,便产生了信息披露的不规范。股份公司为上市需要、影响股票的市价、公司管理业绩评价或筹资的方便等目的,往往采取操纵行为,弄虚作假,披露不真实的会计信息。如:东方锅炉为达到上市目的,虚增92-94年利润1500万元,在上市公告中做虚假披露;蓝田股份在股票发行申报材料中,虚增无形资产1100万元、虚增银行存款2770万元;四通高科虚假披露上市募集资金的使用情况、虚假披露96年、97年、98年中期公司的资产、收入、利润的财务报告;此外,还包括飞龙实业、中国高科等公司的违规虚假披露行为,类似此种情况屡见不鲜。

理论上,影响企业是否执行高透明度会计准则的因素很多,我们姑且将其笼统称为“会计环境”,它总体包括两部分:1.事前的制度安排,诱导企业自愿提供高透明的会计信息。比如,一个相对有效的市场环境会很快识别企业不透明的会计信息,并给予足够重的惩罚。2.事后的惩罚机制,使得任何已经提供不透明会计信息的尝试,会因相关机构的严惩而事实上不经济。

确保会计准则执行质量的事前制度安排的核心是公司治理结构。公司治理结构狭义地讲是指有关公司董事会的功能、结构、股东权力等方面的制度安排,广义地讲是指公司控制权和剩余索取权分配的一整套法律、文化和制度的安排。由于我国企业的公司治理结构存在着很大的缺陷,投资者与管理层之间的信息不对称问题更加突出,管理层对会计信息编报方面的权力过大,且缺乏有效的约束与监督,造成了所谓的“会计内部人控制”现象,这使会计准则执行质量受到了极大的威胁。此外,我国现行的公司治理结构也使审计丧失了很大的独立性。这使会计准则执行质量进一步受到威胁。因为在我国大多数上市公司中国有股占绝对控股地位,加上国有投资主体构建还不完善和内部人控制现象的严重

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...



WOMEN SHOW 1st MONTH

insights... investment boutique discover

干预，使上市公司的实际委托人为上市公司的管理当局，即委托人与被审计人合二为一，这样使审计机构难免失去独立性，使审计机构在同行竞争中妥协于上市公司，在注册会计师界形成了一个怪圈：规范执业等死（被上市公司解聘），不规范执业等死（被监管部门查处）。我国公司治理结构导致注册会计师独立性的丧失，也为如银广夏这样的会计造假恶性案件由新闻界揭露而不是由注册会计师揭露提供了一种解释：新闻记者比注册会计师更具独立性。值得欣慰的是，我国证监会已于去年5月和8月分别发布了《上市公司独立董事治理原则与标准》（征求意见稿）和《关于上市公司建立独立董事的指导原则》，要求上市公司设立独立董事和审计委员会，其中审计委员会的首要职责就是确保上市公司如实编制和披露会计信息。”毋庸置疑，这些举措是加强我国上市公司会计准则执行质量的制度创新，可以起到抑止上市公司管理当局机会主义倾向的作用，在实现会计信息透明度的道路上前进了一步。事后惩罚机制——确保会计信息执行质量的最后一剂良药。事后惩罚是一种威慑力量，事后惩罚机制薄弱会使会计造假者的预期收益大于预期成本，使他们产生“造假博弈”的冲动。从我国来看，监管部门主要依靠行政手段打击上市公司的会计造假行为，很少追究刑事责任；也没有惩罚性的民事赔偿责任，对为数众多的中小股东要求赔偿因虚假会计信息而蒙受的损失。在法律上也没有提供可操作的程序，如最近法院就曾拒绝受理银广夏1000多名股东的联名赔偿诉讼案。因此，我国的刑法、民法和相关的专业法还有待于进一步改进，以便在发生虚假会计信息时，可以鉴别、确认有关责任人。只有这样，才能发挥事后惩罚机制在确保会计准则执行质量的作用。

如果说，相关性与可靠性侧重于会计信息产品自身的质量标准，信息披露侧重于实现会计信息标准的方式，那么会计透明度则是这两者的统一，是一套全面的会计信息质量标准和两个进行会计信息全面质量管理的“工具箱”。所以，要实现会计的透明度不仅要关注会计准则自身的质量，重视关注会计准则的制定与执行质量。换言之，影响会计透明度的实现有三个梯次：会计准则制定质量，会计准则产品质量，会计准则执行质量。影响会计透明度实现的三个梯次是相互依存的，这种相互依存关系表现为：会计准则制定质量是前提，会计准则产品质量是核心，会计准则执行质量是保证。没有高水平的研究制定者、没有科学的制定程序，就不可能形成高质量的会计准则产品；而没有违反准则的惩罚机制对准则的执行情况进行严格的监管，任何高质量的会计准则其作用都将大打折扣，所以，要实现会计透明度就必须做到这三个梯次的循环换制。而不能有任何偏废。换言之，一套清晰科学的会计准则只为会计透明度的实现提供了技术上的可能，而只有当相关的会计环境能为会计准则制定质量与会计准则执行质量作出保证时，会计透明度的实现才是可以预期的。

（作者单位：铁道第二勘察设计院通号处）

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例：

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融   2.0



EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格：经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦