

基于抑制关联交易的会计目标选择与会计信息质量控制

安杰(博士)

(南京信息工程大学 南京 210044)

【摘要】 本文认为,为了抑制非公允关联交易,针对关联交易制定的会计目标应该更强调利益相关者之间信息的对称性。会计信息核心质量特征除了包含可靠性和相关性以外,还应该包括充分披露。

【关键词】 关联交易 会计目标 会计信息质量

上市公司关联交易一直是证券市场上大家关注的焦点问题,部分上市公司与其关联方在商品购销、融资、投资、债务重组等经济交易中,通过价格操纵进行非公允关联交易,侵占公司非关联方利益,从而降低了证券市场的资源配置效率。如何抑制非公允关联交易,是否应该对目前的会计目标、会计信息质量特征体系进行调整,都是值得研究的问题。

一、“关联交易”引发的经济学分析

科斯(1937)在分析企业的性质时首次把经济交易划分为由市场组织的交易和由企业组织的交易两种形式,并认为决定交易形式的关键变量是交易费用。当由市场组织的交易成本小于由企业组织该项交易的成本时,则由市场来组织该项交易是有效率的;反之,则由企业来组织该项交易更有效。但是,目前社会上普遍存在着一种特殊的交易形式——关联交易,即基于产权关系而具有控制与被控制、影响与被影响的企业之间所发生的经济交易。从形式上看,它类似于一般市场交易,但它又不完全受市场价格机制的控制;同时,进行关联交易的双方属于两个不同的要素契约组合,多数情况下,不存在统一的交易组织体系,因此关联交易与企业组织交易也不相同。关联交易应该是介于市场组织交易与企业组织交易之间的一种交易形式。

关联交易相对于市场组织交易,能够在很大程度上减少交易主体在搜寻交易对象、价格发现、讨价还价等方面的费用,并提高交易效率。而相对于企业组织交易,关联交易能够节省组织成本。因此,在特定条件下关联交易已成为一种更有效率的交易形式。

目前上市公司进行关联交易的动机已不再是节约交易费用,而在于大股东通过非公允关联交易来掠夺中小股东的财富。余明桂和夏新平(2004)通过对我国上市公司1999~2001年发生的关联交易进行实证研究发现,有控股股东存在的公司,其关联交易显著多于无控股股东存在的公司;控股股东担任高级管理者的公司,其关联交易显著多于控股股东不担任高级管理者的公司;控股股东持股比例和控股股东在公司董事会中的席位比例越高,关联交易越多。刘建民和刘星(2005)

发现,不同控股股东在公司治理中的不同作用,使得股权对公司关联交易量 and 盈余管理产生显著影响。这具体表现为国有控股上市公司关联交易量与国有股比例有显著的正相关性,与法人股比例则没有显著的相关关系。

可见,非公允关联交易非但不能降低交易费用反而降低了交易效率,影响了社会资源的有效配置。对此,解决的主要措施之一是充分披露关联交易会计信息,减少关联方与非关联方之间的信息不对称。

二、基于关联交易考虑进行会计目标选择

会计是人类一项有意识的管理活动,人们通常根据会计目标确定会计信息应具有的质量特征,会计目标对会计信息质量特征具有统驭作用。会计目标不同,会计信息的质量特征也就不同。目前,理论界对于会计目标的研究主要从受托责任和决策有用观展开。其中,受托责任观侧重于研究所有者与经营者之间的委托代理关系,强调经营者所担负的财产经管责任。

受托责任观认为经营者是财产所有者的忠实代表,以此为基础所确定的会计信息质量特征主要局限于会计信息本身,而未考虑会计信息加工者的特征及目标。现代企业理论认为,经营者与所有者的个人效用函数是不一致的,经营者追求的目标是其自身效用的最大化,他们可能通过会计政策选择、会计估计等方式人为操纵会计信息,进行盈余管理。除此以外,在股权相对集中的企业中,大股东还可能利用关联交易人为扭曲交易和会计事项的实质,使得会计信息形式上真实而实质上失真。为此,研究、设计会计信息质量特征体系时必须考虑所有者与经营者之间的代理冲突、不同所有者之间的利益冲突,以及由此对会计信息质量的影响。在经济实务中,公司大股东利用关联交易转移公司利益的现象非常普遍。因此,进入20世纪90年代以后,有关公司治理结构的理论研究开始更多地关注股权集中的上市公司的代理问题,即大股东对中小股东利益的侵占问题。但是,确立于20世纪60年代的会计目标理论以及确立于20世纪70年代的会计信息质量指标体系却未随之进行相应的改进。

决策有用观建立在信息论的基础上,强调决策对信息的需求。它认为会计是一个经济信息系统,其目标在于提供有助于信息使用者进行决策的信息。而信息经济学更关注信息的不对称,以及由此形成的事前的逆向选择与事后的道德风险问题。决策有用观在一定程度上体现了减少信息不对称的思想,但还是没有充分考虑内部人隐藏信息的问题。

综上所述,除了强调经营者的财产经管责任和提供决策有用信息外,针对关联交易制定的会计目标应该更强调减少企业利益相关者之间信息的不对称。

三、基于关联交易考虑改进会计信息质量特征体系

美国财务会计准则委员会(FASB)所构建的会计信息质量特征体系得到了世界各国的普遍认可。该质量特征体系建立在决策有用观的会计目标之上,其首要质量特征是决策有用性,并由此衍生出可靠性和相关性两个核心质量特征。其中,可靠性是指会计信息真实反映会计对象和会计事项,包括真实性、可验证性和客观性三个具体特征。相关性是指会计信息系统所提供的会计信息应该与经济决策相关。相关性包括三个属性:预测价值、反馈价值、及时性。这种会计信息质量特征体系的构建方法与会计工作的成果——会计信息密切相关,既考虑了报告环节,又考虑了确认、计量、记录三个环节,是比较合理的。

但是,对于关联交易,该质量特征体系也表现出明显的局限性。就会计信息的可靠性而言,衡量真实性的标准是会计计量的结果是否与它所反映的交易或事项相一致。可验证性则是指:针对某一特定的交易或事项,不同的人运用同一会计信息系统,输入相同的信息,遵循相同的会计原则,应该能够得出相同或相近的结论。客观性则强调会计人员的中立性。以实际发生的交易价格进行资产、负债、收益等会计要素的确认、计量和报告,才能使会计信息与交易的实质相一致;会计核算要求以合法的原始凭证为依据,这是保证可验证性与客观性的基础。只有以关联交易的法定文件、票据作为原始凭证,才能保证核算结果的可验证性以及会计人员的中立性。若要求会计人员超越原始凭证,而以所谓的公允价值代替交易价格进行会计确认、计量,反倒会产生偏袒非关联方的嫌疑。事实上,以关联交易价格进行会计核算并不会影响可靠性这一质量特征。另外,国外对会计信息可靠性进行实证检验的一种重要方法就是检验当期会计收益与经营活动现金流量的一致程度,只有以实际交易价格进行收益确认、计量,才能提高当期会计收益与经营活动现金流量的一致程度。对于会计信息的相关性而言,预测价值是指当期的会计信息能够帮助信息使用者对未来的经济后果做出合理的预测;反馈价值则要求会计信息准确反映经济决策的结果。关联交易的会计信息似乎也不违背这些质量特征,但为什么不适用于该质量特征体系呢?造成这种局限性的主要原因是该质量特征体系的设计者将会计信息系统置于一个真空的或理想的环境中,只强调会计信息应对经济交易或事项进行可靠、相关的反映,而忽视了交易或事项本身的非公允性。那么,如何改进现行会计信息质量特征体系呢?

会计是人类一项有意识的管理活动,以会计目标作为各种会计理论研究的起点是合理的,研究关联交易条件下会计信息质量特征体系的构建也不例外。如上所述,会计目标除了决策有用性外,还应强调其公允性,即减少信息的不对称。由此可见,会计信息的最高质量特征还是决策有用性。但如何保证决策有用性呢?尤其是在存在关联交易的情况下,如何保护外部人的利益呢?

会计信息质量特征体系应该针对会计信息如实反映交易或事项和会计信息反映交易或事项自身的公允性两个方面设计。对于前一方面,FASB设计的会计信息质量特征体系能够较好地满足这项要求。对于后一方面,企业会计的工作则难以达到该项要求。首先,企业会计的地位决定了其不能站在完全公正的立场上;其次,交易或事项所涉及的资产、负债应该由专业的资产评估人员进行估价,若由会计人员直接计价,则其科学性、公正性、可靠性都是值得怀疑的。对此,次优的办法是充分披露,可以要求企业会计充分披露有关关联交易的信息,从而帮助信息使用者对关联交易的公允性及其经济后果进行合理的判断。所以,核心的会计信息质量特征除了可靠性和相关性以外,还应该包括充分披露。充分披露这一核心质量特征又可细分为完整性与重要性。

四、关联交易会计信息质量的控制环节

王小荣(2005)提出,对于关联交易,提高会计信息质量应该从披露环节延伸至确认与计量环节。笔者认为这种提法有一定道理,但还存在值得商榷的地方。会计包括确认、计量、记录、报告四项具体工作。其中,确认、计量、记录、报告可以视为会计信息生产的工艺流程,而最终的产品是会计信息。为了实现会计目标,需要高质量的会计信息,而会计信息的质量又取决于其生产流程的质量。由此可见,设计会计信息质量特征体系不应局限于披露环节无疑是正确的,但是却犯了偷换概念的错误。会计信息质量和会计确认、计量质量是两个不同的概念,混淆二者的关系可能导致理论上的混乱。

高质量的会计确认、计量是产生高质量会计信息的保障。那么,何谓高质量的会计确认、计量呢?它应该是高素质的会计人员运用高质量的会计准则对经济交易或事项进行合理的职业判断的结果。这样,问题就跳出了会计信息质量特征这个圈子,而转到了会计原则或会计准则上,即如何对关联交易涉及的会计事项进行确认、计量。笔者认为,研究会计信息质量特征追溯到确认、计量环节是存在问题的。因此,提高关联交易的会计信息质量,关键环节还是在披露环节,在于会计信息产品本身。只有对会计信息的内容与形式加以完善,才能提高其有用性。

主要参考文献

1. 余明桂,夏新平.控股股东、代理问题与关联交易:对中国上市公司的实证研究.南开管理评论,2004;6
2. 刘建民,刘星.上市公司关联交易与盈余管理实证研究.当代财经,2005;9
3. 王小荣.关联交易信息的核心质量:层次结构与实现途径.山西财经大学学报,2005;3