



计算机软件上市公司R&D信息披露研究

徐 茜

(重庆工商大学会计学院 重庆 400067)

【摘要】 本文以沪深两市43家计算机软件上市公司2007年年报为研究对象,分析了现行会计准则下R&D信息披露现状及存在的问题,在此基础上提出提高上市公司R&D信息披露质量的建议。

【关键词】 软件上市公司 R&D信息 披露质量

技术进步使得企业生产函数中知识资本比重不断增加,使得R&D在企业业绩中的重要性越显显著。而加大企业的R&D投入可加速企业的技术进步,进而提高企业的经营业绩。因此,广大投资者都十分关心上市公司的R&D投入,十分关注上市公司对R&D信息的披露。本文通过实证研究计算机软件上市公司关于R&D信息的披露现状及存在的问题,提出提高上市公司R&D信息披露质量的建议。

一、计算机软件上市公司R&D信息披露现状及问题

笔者以沪深两市43家计算机软件上市公司(沪深两市共有计算机软件上市公司46家,其中3家ST公司已排除)2007年年报为研究样本,提炼整理了这43家上市公司关于R&D信息披露资料,相关的数据具体见表1~4。

表1 研发人员数量披露情况

项 目	数 量	占 43 家软件上市公司比例
未披露研发人员的公司	8	18.60%
披露技术人员的公司	26	60.47%
披露研发人员的公司	9	20.93%

表2 开发支出、管理费用项目的披露情况

项 目	数 量	占 43 家软件上市公司比例
研发费用列示了开发支出的公司	10	23.26%
其中:明确列明开发支出项目的公司	4	9.30%
研发费用列示了管理费用的公司	10	23.26%
其中:在管理费用下明确列明研发费用明细的公司	4	9.30%

表1、表2和表3中的资料显示,执行现行会计准则后我国计算机软件上市公司R&D信息披露取得了一定的进展,首先在会计核算上对自创软件的研发费用在满足一定条件下已部分予以资本化;其次在2007年财务报告中增加了大量有关R&D的信息,涉及R&D信息披露的有六个方面13项。披露项目有以下特征:①软件研发费用会计处理更为规范;②增加了

表3 专项应付款、政府补助、其他非流动负债、募集资金使用及其他与经营活动有关的现金等项目披露情况

项 目	数 量	占 43 家软件上市公司比例
专项应付款涉及研发资金的公司	12	27.91%
专项应付款未涉及研发资金的公司	31	72.08%
政府补助中涉及研发资金的公司	19	44.19%
政府补助中未涉及研发资金的公司	24	55.81%
其他非流动负债中涉及研发资金的公司	10	23.26%
其他非流动负债中未涉及研发资金的公司	33	76.74%
募集资金使用中涉及研发活动的公司	6	13.95%
募集资金使用中未涉及研发活动的公司	37	86.05%
递延收益中涉及研发资金的公司	4	9.30%
递延收益中未涉及研发资金的公司	39	90.70%
营业外收入中涉及研发资金的公司	2	5%
营业外收入中未涉及研发资金的公司	41	95%
收到的其他与经营活动有关的现金中列明研发资金的公司	4	9.30%
收到的其他与经营活动有关的现金中未列明研发资金的公司	39	90.70%
支付的其他与经营活动有关的现金中列明研发资金的公司	7	16.28%
支付的其他与经营活动有关的现金中未列明研发资金的公司	36	83.72%

人力资本信息;③投入研发活动的现金流量信息更加完备;④增加了研发资金来源信息;⑤增加了研发导致的非正常损益信息;⑥反映了管理层对研发活动披露的重视程度;⑦披露了公司研发管理内容。但从现行会计准则的要求来看,软件上市公司R&D信息披露还存在以下问题:

1. 对R&D的信息披露重视不够。表4资料显示,软件上市公司董事会和管理层对研发活动的投入及R&D的信息披露还不够重视。其中:董事会报告中未涉及R&D信息的公司达到了60.47%,虽有39.53%的软件上市公司在董事会报告中描述了公司研发活动现状、前景、技术风险等情况,但是具体披露R&D信息强度指标(研发费用/销售额)的公司仅2家,占

表4 董事会报告及公司管理层情况

项 目	数 量	占 43 家软件上市公司比例
董事会报告涉及研发活动的公司	17	39.53%
其中:列明各研发项目的研发金额的公司	2	4.65%
只说明了研发费用占销售收入的比重	3	6.98%
董事会报告未涉及研发活动的公司	26	60.47%
公司管理层中涉及研发活动的公司	1	2.33%
公司管理层中未涉及研发活动的公司	42	97.67%

注:数据来源于巨潮资讯沪深证券交易所计算机软件上市公司2007年年报

4.65%;管理层涉及研发活动的公司只有1家,占2.33%,而未涉及研发活动的公司达到42家,占97.67%。

2. 披露R&D信息的质量不高。计算机软件上市公司披露R&D信息质量高的公司不多,体现在:披露研发人员数量的公司只有9家,占20.93%;披露开发支出质量高的公司只有4家,占9.30%;披露管理费用质量高的公司只有4家,占9.30%;在筹资活动项目中披露研发活动质量高的公司只有6家,占13.95%;披露收到其他与经营活动有关的现金质量高的公司只有4家,占9.30%;披露支付其他与经营活动有关的现金质量高的公司只有7家,占16.28%。软件上市公司财务报告缺少足够的R&D信息,不利于投资者对公司革新活动所产生的效益进行客观的评价。

3. R&D的管理制度不完善。2007年年报披露R&D内容的公司仅有1家,占2.33%(见表4)。R&D管理是企业管理中的一个非常重要的环节,是确保R&D成功的直接保证,其重要性在于:全球经济一体化使软件开发面临的技术风险越来越大;全球软件公司的竞争主要是知识产权及软件人才的竞争。而我国一些软件上市公司的管理层对这方面的认识还很不够,以致轻视对R&D的管理。

二、完善计算机软件上市公司R&D信息披露的建议

软件上市公司的资产大多是无形资产,公司价值很大程度上取决于其研发的投入及效果。信息使用者通过公司R&D信息来确定其投资决策,因此,上市公司对R&D信息的披露能增强投资者的信心,提高公司的市场形象。虽然R&D信息披露有可能泄露企业的商业机密,但适当的R&D信息披露会给软件公司带来更多的利益。因此完善公司的R&D信息披露制度,不仅有利于投资者做出投资决策,而且有利于上市公司提升自身的市场价值。

1. 督促软件上市公司严格按照现行会计准则要求做好R&D信息披露工作。现行会计准则要求企业在附注中披露计入当期损益和确认为无形资产的研发支出金额,而计算机软件上市公司2007年年报中将研发费用在管理费用中列示的公司只有9家,其中明确列示了研发费用明细项目及其金额的只

有3家;列示开发支出的上市公司为10家,其中列出明细项目的仅4家,占9.30%。显然绝大多数计算机软件上市公司信息披露不充分。笔者认为,证监会和会计师事务所应加强R&D信息披露监督,确保上市公司按照现行会计准则的规定披露信息,提高R&D信息的决策相关性。

2. 上市公司R&D信息披露应扩展内容。鉴于R&D信息对广大投资者和其他信息使用者的重要性,建议上市公司扩展R&D信息披露内容。其主要内容应包括:①R&D信息的强度指标;②研发人员数量;③资本化、费用化的研发费用,且应说明上市公司在本会计期间的具体研发费用投入项目及各项目的支出总数信息;④公司所处行业涉及的核心技术发生的重大变化;⑤新的开发机会和未来的市场潜力以及面临的风险。以上R&D信息扩展内容的披露有利于信息使用者正确评价公司价值及做出投资决策。

3. 加大R&D信息披露的监管力度。计算机软件上市公司的研发费用是公司核心竞争力的主要组成部分,也是影响公司价值的主要因素。而非法操纵研发费用会计处理方法会给会计信息使用者带来很大的风险。由于研发费用涉及公司机密,一些计算机软件上市公司往往顾虑泄密而不愿披露R&D信息或披露R&D信息不完整。因此,为了既确保充分披露R&D信息,又确保上市公司的商业机密不被泄露,监管部门应协同相关服务机构制定有效措施,健全法律体系,加大监管力度,完善企业法人治理结构,建立社会监督机制,督促上市公司详细披露R&D信息。对于非法操纵研发费用会计处理方法的公司,情节严重的,应给予严厉的处罚。

4. 加强对企业R&D活动的管理。从2007年年报披露R&D信息来看,软件上市公司中只有用友软件公司形成了较成熟的R&D管理体系。R&D管理体系是否健全直接影响到公司的核心竞争力和持续发展能力。为此,上市公司应加强R&D管理:一是借鉴先进的研发管理思想CMM(能力成熟度模型),建立全面的R&D管理规范 and 文件体系,规范和约束产品开发全生命周期和研发管理活动。二是根据财政部《企业加强研发费用财务管理的若干意见》(财企[2007]194号),加强财务管理。上市公司应当明确研发费用的开支范围和标准,严格审批程序,并按照研发项目或者承担研发任务的单位,设立台账归集核算研发费用。三是制定研发资产安全保密制度和使用管理流程,在管理技术上配合使用加密工具和资产管理系统的设置机制。同时加强对研发员工知识产权的安全保密教育,有效保护研发的知识产权。

主要参考文献

1. 艾瑞克·普雷斯著,张晓晓译.精通财务报表——掌握财务数据的25个诀窍.汕头:汕头大学出版社,2004
2. 张若如,许敏.信息技术行业上市公司研发费用披露探讨.财会月刊(理论),2007;2
3. 财政部.企业会计准则2006.北京:经济科学出版社,2006
4. 张琦.会计信息的政府管制:基于会计本质的思考.中南财经政法大学学报,2005;6