

网络财务报告的国际比较研究

杨淑君(教授) 王爱青

(河北经贸大学会计学院 石家庄 050061)

【摘要】 本文从网络财务报告的内容、列报形式和监管的角度分析了网络财务报告在不同国家所表现出的多样性,并说明其存在差异的原因,同时指出了网络财务报告的发展趋势。

【关键词】 网络财务报告 XBRL 上市公司

网络财务报告是指在网络环境下,借助大容量的信息数据库,利用与因特网相关的传播媒介公开披露企业各项经营成果与财务信息,并根据不同用户的要求向其提供更加个性化的财务报告。

不同国家的公司披露网络财务报告的比例不同,美国最早在网上披露财务报告并且是披露比例最高的国家。美国证监会从1984年开始要求上市公司将财务报告的电子版送交证监会备案。1995年,美国证监会进一步要求上市公司必须在互联网上披露财务报告。因此,对美国的大公司而言,通过投资者关系网页披露与投资者相关的季报与年报已比较普遍,财务报告使用者可以在网上及时获取美国证券交易委员会(SEC)要求公司披露的EDGAR(电子化数据收集、分析及检索系统)法定文档。尽管世界其他国家披露网络财务报告的比例比美国低,但相关研究表明,其他国家也在大力发展网络财务报告,而且国际趋同的趋势越来越明显。

潘琰(2000)和张天西(2003)等学者以我国上市公司为研究对象,调查研究了我国网络财务报告的应用情况。研究结果表明,我国上市公司网络财务报告的发展速度相当快,披露质量大大提高,与美国等发达国家的差距越来越小。

一、网络财务报告的国际比较

1. 网络财务报告内容的比较。目前在大多数国家,公司在网上披露财务报告属于自愿披露行为,网络财务报告的内容和列报形式由公司自己决定。内容方面可以包括纸质年报的全部内容或选择部分项目的全文或概要,也可以超出年报的内容,提供更多自愿披露信息。

(1) 财务报告的完整性。2000年,美国财务会计准则委员会(FASB)工作小组对93家公司在网上提供财务信息的内容加以分析,发现提供财务报告重点数据的公司高达78%以上,74%的公司提供了完整版本的财务报表(如同纸质年报),63%的公司提供了详尽的财务报表附注。国际会计准则委员会(IASC)研究小组比较了22个国家的前30家公司披露财务报告的情况,发现它们披露的内容很不一致,一些公司仅提供主要的财务报表,有些则提供包括主表和详尽的附注与审计报告在内的全套财务报表,还有一些只提供主要的财务

数据。

我国各上市公司网络财务报告披露的内容也不尽相同。相关调查发现,有的公司按会计规范和证监会的披露要求全文披露财务报告;有的在规定内容外还自愿披露其他信息;有的则大大缩减信息披露数量,仅提供财务报告内容或一些指标;有的对信息披露的数量和表现形式进行了重新选择、安排。

许多公司采取的披露策略是删除报表,保留文字摘要,或采用更为简略的文字摘要内容。造成这种现象的具体原因还有待研究,但有一点很明确,在没有统一、规范的指导原则及适当的监管的情况下进行网上披露,财务报告的内容与形式呈现出随意组合的状态,这对网络财务报告的发展来说是一大瓶颈。一国之内和各国之间的各公司的网络财务报告内容不一致,导致网络财务报告的可比性下降,严重影响信息用户的决策,可扩展商业语言(XBRL)是解决这一问题的最佳途径。

(2) 自愿披露内容。公司自愿进行社会信息披露,主要是为了提升自己的地位与形象,改进与顾客及其他组织的关系。例如,当生产过程可能对环境存在威胁时,公司的管理当局就会担心社会公众对公司失去信心并不再支持,从而披露相关社会信息以避免这种威胁。

美国《财富》杂志评选出的世界500强公司的自愿披露的比例较高,而且披露的内容丰富。例如微软公司的网站上就提供了大量管理类的非定量信息。另外,《财富》公布了98家披露年报的公司中有11家提供了丰富的自愿披露信息,43家提供了一般程序的自愿披露信息,只有44家提供了少量的自愿披露信息。

Mitchell Williamms等以澳大利亚、新加坡、马来西亚和中国香港证券交易所的上市公司为样本,通过研究发现,澳大利亚和新加坡的上市公司在网站上提供的信息明显多于年报,马来西亚和中国香港的公司提供的信息则略少于年报,但网络披露数量都在迅速增长。许多公司利用网络扩展了所提供的财务信息,包括主要提供给分析师与机构投资者的信息。因此,更多的人可以轻松获得这些信息。

我国有些公司也开始利用网络披露更多的会计规范内容之外的信息,以突出其与众不同之处,增进信息使用者对公司的了解,提升公司的知名度和社会地位。自愿披露的内容包括公司目标及战略、行业分析、产品及服务信息、新产品信息、销售和市场信息、价格信息及其他财务业绩信息。目前,我国公司自愿披露信息比率逐渐提高,将来也会有越来越多的公司加入自愿披露的行列。

通过以上分析可以看出,公司已开始利用网络披露财务报告,但各公司披露的内容和采取的策略不同,这与公司所处的社会、政治、经济环境都有很大关系。从理论上讲,万维网的出现,对公司信息披露的全球化 and 协调化起到了巨大的推动作用。

2. 网络财务报告列报形式的比较。网络财务报告的列报形式也呈现出多样性,例如有静态信息,也有声、图、文并茂的交互式动态信息。与列报相关的技术也不尽相同,包括 PDF 技术、超文本链接的超文本标记语言(HTML)技术、可扩展标记语言(XML)技术和现在的 XBRL 技术。另外还包括一些增强技术,例如多媒体音频与视频技术、Java、智能代理软件等互动交流技术。

(1)网络财务报告的阶段分析。从目前与网络财务报告相关的技术来看,网络财务报告发展是呈阶段性的,从最初的电子文档阶段到后来的 HTML 技术阶段,再到 XML 阶段,最后发展为 XBRL 阶段。目前的网络财务报告技术在对信息挖掘或组合的灵活程度和信息再利用方面都有了很大的发展。这四个阶段分析如下:

第一阶段:采用电子文档技术。电子文档是纸质报告的电子版,用户只有先下载并安装相应的阅读器,才能阅读文档。但是电子文档页面之间一般不能建立超链接,也不能通过搜索引擎搜索到。第二阶段:采用 HTML 技术。这种形式下,财务报告能够直接用浏览器浏览,不需要安装阅读器,财务报告各页面之间都建立了链接,可以转换页面,能显著增强网络财务报告各要素之间的关联度。但 HTML 只能规定网页上的内容如何显示,无法表达数据内容,而且 HTML 的可扩展性不强,它将原始格式文件转换为 HTML 文件时需要重新进行格式设计,打印起来也不方便。第三阶段:采用 XML 技术。XML 是 HTML 的下一代标记语言,它不仅像 HTML 一样告知浏览器如何显示文件与图形,而且还具有寻求数据之间内在关系的能力,XML 是可扩展的,支持多种语言,但是在基于不同计算机平台的使用者间共享数据很不方便。第四阶段:采用 XBRL 技术。XBRL 能够帮助财务机构准备和公布各种格式的财务报告、抽取、自动交换公司的财务报告及其他信息,生成的动态文档信息利用水平很高,是网络财务报告高级阶段的技术基础。

(2)网络财务报告的技术比较。最初多数公司所运用的网络财务报告格式是 PDF 和 HTML。IASC 调查结果显示,美国 58%的公司采用 HTML 格式披露网络财务报告,27%的公司对财务报告的格式选择是有足够弹性的,7%的公司采用两种格式并存的方式。除了以 HTML 静态方式披露之外,很多公

司采用动态方式披露信息。音频、视频、网络会议、幻灯片等都大大提高了投资者对信息的可获得性。在实务中微软公司已经率先采用了 XBRL 技术。

目前,我国公司还是以 PDF、HTML 和 EXCEL 的网络财务报告格式披露信息,同时采用几种格式的不多,采用 XBRL 的公司也很少。根据对我国内地百强企业披露网络年报情况的调查,我国报告格式也是多样化的,这与世界其他国家的披露形式是相似的。2002 年,我国公司也开始应用 XBRL 网络财务报告。不久的将来,会计师事务所都能够直接提供基于 XBRL 的行业标准报表文件,交易所也以 XBRL 格式提供财务报告,这将是我国网络财务报告的发展趋势。

3. 网络财务报告的监管比较。除我国证监会之外,美国 SEC 与加拿大证券管理委员会也要求在网上颁布公司法定文档。美国 SEC 是通过 EDGAR 来实现,加拿大则是通过电子文件分析检索系统(SEDAR)来完成这项任务的。完整的 EDGAR 数据库可以通过 SEC 的网站或者通过数据库的复制版本在网上交互搜索。SEDAR 信息同样可以在线直接搜索。澳大利亚证券投资委员会(ASIC)允许小公司在网上提出注册申请,但必须由公司的审计人员提出申请。英国正在推出小企业的法定年度纳税申报的电子文档和全国公司注册代理机构的一系列电子文档。

股票交易所也积极投入公司在线数据的监管。例如,在德国 Brose's Neuer Market 股票交易所上市的公司,目前都已在交易所的网上提供公司信息,包括所有上市公司的数据。加拿大 TEC 股票交易所已经建立了网上报告的“电子沟通”指南。TSE 鼓励公司提供在线的投资相关信息,并制定关于电子沟通守则的共同语言指南。法国的证券监管机构也已经对网上披露作出规定。其他几个国家如澳大利亚、新加坡的政府部门目前有偿提供浏览公司文档的服务,这一点与 EDGAR 或 SEDAR 不同。

我国强制要求上市公司在网上披露财务报告始于 2000 年,中国证监会在《关于做好上市公司 1999 年年度报告工作的通知》中,要求上市公司在刊载年度报告摘要的同时,应将年度报告登载在中国证监会指定的国际互联网网站上。同时公布了《公开发行股票公司信息披露内容与格式第 2 号——年度财务报告的内容与格式》(1999 年修订稿)。2000 年 6 月 27 日,沪深两地的证券交易所又联合发布通知,要求上市公司中期报告全文上网。中国证监会从 2002 年 5 月提出《上市公司信息披露电子化规范》,并于 2003 年底经全国金融标准化技术委员会审批通过。2005 年 1 月,深交所发布了基于 XBRL 的《上市公司定期报告制作系统新版 1.0》,并发布了《XBRL 应用示范》,实现了在网站上展示“深证成分股指数”样本和公司年报的实例文件。2005 年 7 月 7 日,上交所公布了符合 XBRL 2.1 技术规格的中国上市公司信息披露分类标准,上交所的网站提供大量的 XBRL 实例文件以供下载。2007 年新会计准则的实施,使我国会计准则与国际会计准则实现了趋同。2008 年 2 月 13 日,上交所制定了《XBRL 金融类上市公司分类标准》,对我国企业应用 XBRL 起到了推动

我国企业财务管理问题透视

费忠新

(浙江财经学院 杭州 310018)

【摘要】 本文对目前我国企业财务管理工作中存在的问题进行了深入分析,以期为企业财务管理实务提供参考,改善和提高企业理财水平。

【关键词】 理财生态观 财务管理 资本

我国经济社会的快速发展,要求企业财务管理在科学的理财生态观下充分发挥作用。企业理财生态观是指企业只有在和谐、规范、高效的环境中开展理财活动,才能搞好企业财务管理工作,做出的经营决策才会科学合理。如宝钢、海尔、浙江巨化等公司,其理财的生态环境就比较好。但也有不少企业由于目前经济社会发展的客观环境及企业内部理财环境的限制,最终影响了财务管理作用的充分发挥。

一、薄弱的管理基础与企业快速发展不匹配

在改革开放政策的指引下,我国广大企业得到了迅速的发展,市场不断扩大、营业收入不断增加、利润大幅提升。2003~2006年,我国GDP年均增长10.4%,大大超过世界经济平均增长水平(4.9%)。可是,与快速发展的局面形成鲜明对比的是,我国多数企业的管理基础却非常薄弱,如原始记录不全、计量不准、定额(标准)不科学、合同管理不规范等。究其原因,一是经营者对此重视不够;二是抓基础工作不易直接、快速见到经济效果;三是其他原因(如有意使管理基础工作不到位,以便从中浑水摸鱼)引起。

作为一个有生命力、有高度社会责任感的企业,具有让自身能够快速发展的欲望是合情合理的。“不想当元帅的兵就不是一个好兵”,唯有发展得快,才能证明企业的实力。但企业的发展必须建立在良好的企业管理基础上。这好比“万丈高楼平地起”,一定要有坚实稳定的基础,发展才能持续。可是我国部

作用。

二、网络财务报告的国际趋同

全球信息化发展使得投资者对于上市公司财务状况和经营情况的关注程度与日俱增,不同证券市场主体开发的信息披露填报软件由于数据格式定义不同,彼此之间交换信息非常复杂。应用XBRL是为了规范企业网络财务报告披露和信息交换标准,使财务报告与分析更加简易可靠。XBRL标准的制定和推广成了网络财务报告技术发展的必然趋势。在商务信息的标准化已成为趋势的情况下,应用XBRL是金融机构和上市公司的迫切需求,它有助于实现上市公司信息共享,推动上市公司信息披露和证券信息服务业的有序发展。XBRL是网络财务报告技术的发展方向,因此,积极采用XBRL技术进行财务信息披露是一种国际趋势。自2002年美国投资银行摩根士丹利成为世界上第一个向SEC提交用XBRL制作的年报电子文件的公司开始,微软、NASDAQ、PWC等公司相继利用XBRL提供财务报表。澳大利亚、加拿大以及欧洲和亚洲的部分国家也致力于XBRL的应用和研究,XBRL在各国政府、金融业得到了广泛的应用。XBRL分类标准的研究更是重中之重,一些国家已经制定出适合本国的分类标准。目前,国际上已经制定的XBRL分类标准主要有:IFRS分类标准、USGAAP分类标准、比利时银行分类标准、Edgar Online分类标准等。

从我国的发展现状来看,2007年新会计准则的实施使我国会计准则与国际会计准则实现了趋同。虽然我国上市公司信息披露电子化规范和金融分类标准已经启用,但XBRL还没有在上市公司、银行、信贷和其他机构得到广泛应用,还需要财政部和XBRL开发商进一步协作,不断完善XBRL的分类标准,产生更多的标记和要素以符合国际化要求。另外,我国使用XBRL软件的企业还不多,技术方面还需要软件开发商的大力支持。而且应用XBRL编制财务报告的安全性还不能保证,我国相关的法律基础还相当薄弱,因此需要大力加强法制建设。

主要参考文献

1. 沈颖玲.网络财务报告研究.上海:立信会计出版社,2005
2. 高锦萍,张天西.XBRL财务报告分类标准评价——基于财务报告分类与公司偏好的报告实务的匹配性研究.会计研究,2006;11
3. 李端生,续慧泓.论网络环境下的会计报告模式.会计研究,2004;1
4. 王爱青.我国XBRL发展应用进程.合作经济与科技,2008;5
5. 苏梅.上市公司信息披露方式的未来发展.证券市场导报,2003;8