企业提供高质量财务信息的策略选择

广东金融学院　王媚莎

【摘要】完善的资本市场要求高质量的财务信息,虚假信息严重破坏了市场机制的有效运行。本文从四个方面阐述了企业对提供高质量财务信息的认识缺陷,并提出了提供高质量财务信息的策略选择,以期能够促进我国资本市场的完善和发展。

【关键词】财务信息　信息质量　资本市场

高质量财务信息对提高企业整体竞争力具有重大意义,它鼓励企业管理层与投资者、债权人建立一种密切的、公开的、真诚的、彼此信任的关系。企业只有提供资本市场需要的信息,才能够获得经济效益。当企业管理层真正建立起信誉,资本市场才会对自愿提供的高质量财务信息做出积极反应。

一、企业对提供高质量财务信息的认识缺陷

1. 对资本市场的认识不足。提供虚假财务报表的企业管理层似乎抱着这样的态度,即他们能够误导甚至欺骗资本市场的参与者,强调正面信息,遗漏或模糊负面信息。犯这种错误的人都有以下三个假设:①假设资本市场的参与者都仅仅是被动地吸收容易获得的公共报告的信息;②假设资本市场的参与者都找不到,甚至不愿意去寻找其他的与公共报告相抵触的信息,或是可以提供补充的信息;③假设只要遵守了会计准则的信息就是有用的信息。企业管理层甚至更大胆地假设资本市场的参与者没有能力对不完全或错误信息提供者施以任何惩罚,特别是在企业管理层表面上遵守了相关会计法规的情况下。

2. 未认识到模糊财务信息的负面影响。如果可以选择是提供清楚明了的财务信息还是提供模糊的财务信息,许多企业管理层都认为选择后者对他们来说似乎更有利。但是,模糊的财务信息会导致模糊化管理,从而带来更多的不确定性,也提高了企业的资本成本。同时,市场也会对这种遗漏产生两个负面的反应:①不清晰的财务信息会使市场预期最坏的结果并且实施一种更高的惩罚;②当真正的坏消息被披露时,市场会认为这正好证明了企业管理层不可信任的猜想,而不再信任该企业了。

3. 片面理解财务信息的提供成本。许多企业管理层只看到编制财务报表的成本而忽视了财务报表给他们带来的收益。由于财务报表的编制部门在每个企业内部都被当成一个"成本中心",在这种情况下,财务总监或者其他会计主管往往会为了个人的升职和奖金,选择以较低的成本编制财务报表。大部分企业都没有看到与编制财务报表成本相对应的收益,往往把编制财务报表看成是应付政府要求的一种负担,片面理解财务信息的提供成本。

4. 低估独立审计的重要性。犯这种错误的企业都把审计当成是消耗价值的活动,只是为了满足最低的法律方面的要求才做的。所有的人包括注册会计师都只是关注财务报表是否符合会计准则和会计制度的要求。企业寻找的是能给出无保留意见的审计收费最低的会计师事务所,他们甚至寻找能够容忍乃至帮助他们犯错误的会计师事务所。

二、提供高质量财务信息的策略选择

1. 尊重资本市场。低质量财务信息会促使主动的投资者从其他渠道获取更有信用的信息,寻求投资机会。因此,奉行最低限度报告策略的后果就是公司股票需求下降,股价下跌。克服这种错误的做法就是要使企业管理层具备尊重资本市场评价公共信息、收集私人信息以及对这些信息做出理性反应的能力。股市最终会综合各种因素使股价保持在公平的水平上。

2. 完善信息的传递方式。高质量财务信息的一个重要特征就是及时性。信息发布得越快,不确定性及其所伴随的风险也就消除得越快。更及时的报告必然会导致更低的资本成本和更高的证券价格。频繁地发布财务报表的一个附加利益就是它减少了基于特权信息而进行交易的机会。一家企业发布信息的等待时间越久,这些信息被一小部分特定群体较早获知并用以为其自己牟利的可能性就越大。在我国,要对资本进行有效的配置,信息就必须被及时和公开地予以传递。

3. 建立合理的财务部门业绩评价体系。大部分的企业都不能认识到提供高质量的财务信息给信息使用者,其实也有利于自己获利,因此,财务部门的工作常常从方便的角度被视为成本中心。然而我们可以分析财务部门财务信息的准备成本与财务信息使用者收集与处理财务信息的成本两者之间的关系。假设有一个杠杆,杠杆左边是准备成本,右边是处理成本,如果杠杆支点处于中间位置,那么准备成本的降低会与信息使用者处理成本的增加相当。但由于财务信息的提供者拥有更多途径获得有用信息,而且不需花费多少成本,所以杠杆支点并不是处于中间位置,而是向准备成本方向偏移。这样,企业财务部门的有关节约准备成本的决策会让信息使用者产生更高的处理成本,反过来,增加准备成本则可以更大地降低信息使用者的处理成本。如果在用于评价财务部门的总成本

半独立会计理论探微

湖南吉首大学商学院　刘　娉

【摘要】本文从会计人员屈从领导的压力被动作假而产生的信息失真等系列问题入手，从正反两方面对此问题的根源——会计委派制的缺陷进行了深入的分析论证，并从会计人员的权益保障等角度提出了会计人员管理的半独立会计理论，该理论更适应我国市场经济的发展要求。

【关键词】委派制　半独立会计理论

一、会计人员作假现状

会计人员作假从行为动机上可分为主动作假和被动作假。在我国目前的经济环境下，会计人员与单位负责人在地位的从属性上是上下级关系，单位负责人对会计人员的工作拥有完全的领导权和管理权，使得会计人员职业道德的发挥也具有从属性，而这种从属性又与所在单位的文化氛围及单位负责人的道德水准有关。一旦单位负责人为追求所谓的“政绩工程”或特殊利益向会计人员施压时，由于会计人员的切身利益受制于单位负责人，大部分会计人员不得不屈从于单位负责人而被迫作假。因此，如果不能很好地改变会计人员的从属地位，就不能从根源上杜绝会计信息造假行为，会计的内部监督作用将名存实亡，国家的利益就得不到很好的维护。国家采用会计委派制来解决会计人员被动作假的问题，但是笔者认为会计委派制并不具有广泛实用性。

二、会计委派制的弊端

会计委派制是政府约束企业会计行为，实施会计监督的一种制度安排。政府部门通过对会计人员的资格确认、业绩考核、职业规范、人员任免和报酬统筹等行政手段，对会计行为进行监督管理。目前我国试行的会计委派制主要有五种模式：①对行政事业单位实行委派制，一般由政府主要领导亲自执行，财政部门负责具体实施；②对行政事业单位实行会计集中核算制度；③向国有企业委派财务主监；④向中小型国有企业委派财务总管，实行集中统一管理；⑤单位内部实行委派制度。委派制虽然从理论上讲能够有效抑制会计信息失真，但是在很多方面存在弊端。

1. 会计委派制明显与当前法律法规相冲突。《公司法》规定，会计人员由企业自主任免，其他部门无权干涉，财务负责人由董事会根据经理提名聘任或解聘；《企业法》规定，经营者有用人自主权。而我国当前实行的会计委派制显然与以上法律有冲突，因此实施起来就有很大难度。另外，《会计法》规定，各单位应当根据会计业务的需要，设置会计机构，或者在有关机构中设置会计人员并指定会计主管人员；不具备设置条件的，应当委托经批准设立从事代理记账业务的中介机构代理记账。还规定，单位负责人领导会计机构、会计人员和其他人员执行本法。但是如果应用会计委派制，政府成为委派会计人员的主体，单位就不能决定是否设立会计机构，单位负责人也就不能对其进行管理。

2. 会计委派制不符合现代企业制度的要求。建立现代企业制度的核心内容之一是“政企分开”，“政企分开”要求政府不直接干涉企业的经营活动，为企业提供一个宽松的经济环境。企业作为市场主体，应该拥有经营自主权，自主经营、自负盈亏，当然也应该有会计人员的任免奖惩权。而会计委派制将会计人员的任免集中到政府部门，不利于政企分开，也不利于现代企业制度的建立。

中包括企业的资本成本，那么企业管理层就会全面考虑，提供高质量财务信息，也许准备成本会提高，但能在更大程度上减少不确定性的同时降低信息使用者的处理成本，这样做可以使财务人员在得到部门和个人奖金的同时也实现整个企业和股东的目标。

4. 正确认识独立审计的价值。企业通过第三方（注册会计师）的证明来创造价值，因此倾向于聘请声誉好的注册会计师，支付他们费用，赋予他们减少不确定性和资本成本的工作职能。投资者对企业的不确定性很大一部分是由于财务报表是公司管理层对自身复杂经营活动和情况的表述，独立审计就是通过减少投资者的不确定性来创造价值的。如果没有独立审计，市场对财务报表的信任度就会很低，不确定性会很高，其后果就是公司资本成本上升。通过有效审计，尽管仍然存在不确定性，但总体水平会下降很多，从而引起资本成本的下降。

主要参考文献

1. 保罗 B.W.米勒，保罗 R.班森著.阎达五，李勇译.高质量财务报告.北京：机械工业出版社，2004

2. 林钟高，张铁生.会计信息价值论——作为市场决策基础的研究.沈阳：东北财经大学出版社，2001

3. 葛家澍. 美国关于高质量会计准则的讨论及其对我们的启示.会计研究，1999；5