



企业自愿性信息披露初探



华中科技大学管理学院 何威风 江厚锋

【摘要】 本文首先论述了企业自愿性信息披露的主要动因,在此基础上分析了企业自愿性信息披露中存在的主要问题,并对我国企业自愿性信息披露提出了一些建议。

【关键词】 自愿性 信息 披露

自愿性信息披露是与强制性信息披露相对应的一个概念。美国财务会计准则委员会在其《改进企业报告:增进企业自愿披露的透视》报告中将自愿性披露定义为:自愿性披露是指在财务报表之外,公认会计原则和证券交易委员会未作明确要求的披露,如陈述公司的长期战略、未来绩效预测、顾客关系等。在市场竞争日益激烈的今天,自愿性信息披露已经成为企业和信息使用者倍加关注的问题。本文对此作一初探。

一、企业自愿性信息披露的主要动因

1. 自愿性信息披露有利于企业在市场中的竞争。市场竞争主要是指资本市场、经理市场和产品市场的竞争。①在竞争性的资本市场中,资本是稀缺性资源。经营业绩较好的企业将会获得较多的资本,能增强企业实力和提升企业价值,从而吸引更多的投资者;而经营业绩不佳的企业,随时都有可能被投资者“用手投票”甚至“用脚投票”更换管理者。所以,在竞争性的资本市场中,管理者有动力自愿披露一些表明企业实力的信息,以增强投资者的信心。此外,企业管理者自愿披露有关信息时,能够降低投资的不确定性,减少投资者的风险,从而降低企业的资本成本,显然有利于企业在资本市场上的竞争。②在竞争性的经理市场中,能力突出的经理将会获得更高的年薪、更多闲暇和晋升的机会。所以,经营能力强的企业经理愿意披露更多的信息,以表明自己的经营才能。③在竞争性的产品市场中,竞争会对经理形成压力。尽管现代企业的所有者与经营者相分离,只有经营者才了解企业的生产成本,但在充分竞争的产品市场中,产品的市场价格可以向所有者提供这一信息。这就迫使经营者向所有者提供企业的成本信息。这样,企业自愿披露信息就有利于企业在产品市场中的竞争。

2. 自愿性信息披露有利于企业创建良好的外部经营环境。企业的目标与社会的发展目标在许多方面是一致的,所以企业在追求自身目标时,自然会使社会受益。例如,企业为了生存,必须生产出符合顾客需要的产品;企业为了发展,要扩大规模,自然会增加工人人数,这就缓解了社会就业问题;企业为了获利,必须提高劳动生产率,提高产品质量和服务质量,从而提高了社会生产效率和公众生活质量。另外,企业可以参加社会保险、环境保护等活动,为构建和谐社会的贡献力量。企业自愿披露社会责任方面的信息,可以在公众面前树立良好形

象,改善企业的经营环境,从而为企业长远发展创造有利的环境。

二、企业自愿性信息披露中存在的主要问题

1. 自愿性信息披露的质量难以保证。与强制性信息披露的质量相比,自愿性信息披露的质量无论是从主要质量指标方面(如可理解性、相关性、可靠性、可比性等),还是从次要质量指标方面(如一致性、完整性、实质重于形式等)都难以保证。虽然资本市场发达的国家对自愿性信息披露监管甚严,惩罚力度也较大,但由于客观环境的复杂性和自愿性信息披露的固有限制,对其进行监管也是难上加难,这就给企业管理当局传递不实信息提供了条件。

2. 自愿性信息披露会引起企业信息成本的增加,但不一定会获得相应的收益。企业进行自愿性信息披露的成本是指企业对经济事项进行确认、计量、记录、报告等会计工作所发生的支出,对外公布时接受注册会计师审计的成本以及披露时发生的相关费用等。信息一旦公布就成为公共物品,所有人都能享用,但其并不一定能够增加企业的收益,这就降低了企业自愿性信息披露的积极性。

3. 自愿性信息披露可能引起企业竞争劣势。企业自愿性披露信息主要包括:有关技术和管理创新的信息,如质量提高、营销策略等;企业的机会和风险,如企业的发展战略、项目计划等;企业背景信息和经营性数据,如竞争对手和同行业其他企业的销售业绩、成本控制数据等。企业的竞争对手可能会利用企业披露的这些信息调整自己的战略目标,使企业在竞争中处于不利地位。企业的协作单位(如重要原料供应商)及其他利益相关者由于掌握了这些信息,往往会提高“讨价还价”的能力,如供应商提高原材料价格、购买商压低产品价格、员工要求提高福利待遇等。所以,自愿性信息披露可能引起企业竞争劣势。

4. 自愿性信息披露会加强对管理者的约束从而迫使其做出不当行为。例如,企业公布了盈利预测后,管理者不得不采取一切手段来达到预期目的,否则就会被怀疑经营能力有问题。另外,有关社会责任、人力资源和环境保护方面的信息披露也加强了对管理者的约束。

5. 自愿性信息披露的其他不利方面。由于客观环境复杂多变,企业并不可能保证所披露的信息对所有使用者都是相

如何构建我国财务会计概念框架

南京审计学院 王庭华 钟宜彬

【摘要】 目前,我国正在对会计准则(基本准则)进行修订,对于是否需要建立我国的财务会计概念框架以及如何建立,会计理论界和实务界都作了很多有益的探讨。本文认为,应该建立我国的财务会计概念框架,并就其定位、构建原则及要素构成进行了深入的研究。

【关键词】 财务会计 概念框架 会计准则 目标

财务会计概念框架主要是明确财务会计中的一些核心概念,即以财务会计目标、会计信息质量特征、财务会计要素及其确认和计量为核心,形成一个内在一致的理论体系,可用来指导会计准则的制定和应用,因此具有极其重要的作用。

多年来,财政部一直致力于会计改革,取得了令人瞩目的成绩,并于1992年颁布了《企业会计准则》(以下简称基本准则),之后又陆续出台了一系列具体准则。在我国,基本准则发挥着财务会计概念框架的作用,但其内容涉及面较窄、逻辑性较差,且与后来的具体准则内容不一致,不能很好地指导会计准则的制定和会计实务的开展,难以胜任替代财务会计概念框架的重任。因此,构建我国财务会计概念框架显得十分迫切和必要。

一、我国财务会计概念框架的定位

财务会计概念框架作为专业术语最早出现于美国财务会计准则委员会(FASB)1976年12月颁布的《关于企业财务报表目标的暂行结论》、《财务会计和报告概念结构:财务报表的要素及其计量》和《概念框架研究项目的范围与涵义》等三个文件中。1980年,FASB在第2号财务会计概念公告《会计信息的质量特征》中再次强调,概念框架是相互联系的目标与基本概念协调一致的体系。这些目标和基本概念可以引出具有前后一贯性的准则,并对财务会计和报告的性质、作用和局限性做出规定。

财务会计概念框架是由一系列说明财务会计并为财务会计所应用的基本概念所组成的一个具有层次性的逻辑体系。其目的在于将面临的各种会计问题缩小到与会计准则和会计实务运作直接相关的问题上,为制定会计准则提供理论指导。

财务会计概念框架在我国会计法规体系中处于什么样的地位,对会计信息质量特征、会计要素及其确认和计量的影响,对会计信息对企业价值做出正确判断。这样,社会才会形成对企业自愿性信息披露的有效需求。

3.加强对企业自愿性信息披露的研究和指导。首先是会计理论界要加强对企业自愿性信息披露的理论研究,调查信息使用者需要哪些信息、以什么方式提供、采用什么标准及怎样衡量和评价等。其次是鼓励企业进行自愿性信息披露,提供参考指南,减少企业由于自愿性信息披露引起的不必要损失。

4.加强对企业自愿性信息披露的监管。证券监管部门必须加强对企业自愿性信息披露的监管,防止企业随意公布不实的信息。注册会计师应加强对企业自愿性信息披露的审查,以提高信息的真实性和可靠性。同时,还要完善相关法律法规制度,建立自愿性信息披露的赔偿制度和反欺诈条款,使恶意披露信息、误导投资者的企业受到应有的惩罚。

主要参考文献

①赵云芳,李云峰.会计信息的自愿性披露研究.生产力研究,2003;3
 ②钱翎.会计信息的强制性与自愿性披露研究.财会月刊(会计),2002;4
 ③李明辉,何海.对自愿性信息披露的若干思考.兰州大学学报(社会科学版),2002;4

三、对我国企业自愿性信息披露的建议

我国企业自愿披露的信息不仅数量少,而且多选择定性的、表面的信息予以披露,信息总体质量水平不高。为提高我国企业自愿性信息披露的质量,可以从以下几个方面考虑:

1.从内部完善公司治理结构,激发公司自愿性信息披露的行为。当前,我国公司治理结构很不完善,治理效率低下,直接导致企业管理层缺乏自愿性信息披露的动力。所以,我们需要逐步完善股权结构,积极推进股权分置改革,改变“一股独大”的局面,防止内部人控制;加强董事会的职能,引入外部独立董事,提高董事的独立性和业务能力;扩大监事会的职权,允许监事检查公司交易等;制定有效的经理激励和约束机制等。

2.从外部完善我国市场体系,形成对企业自愿性信息披露的有效需求。我们要加快发展资本市场、经理市场和产品市场,使我国股市由“投机市”转向“投资市”,股价的高低能够反映企业真正的经营业绩,投资者能够根据企业传递的信