

董事会特性与会计信息质量关系研究

管连云

摘要:文章从董事会规模、独立董事所占比例、审计委员会、独立的提名委员会、董事会成员持股量五个方面分析了董事会特性与会计信息质量之间的关系,指出了目前中国上市公司董事会在控制会计信息质量方面存在的独立性不够、缺乏有效的激励和约束机制等问题,并提出了完善我国董事会制度的若干措施。

关键词:董事会 会计信息 公司治理
中图分类号:F231.6 **文献标识码:**A
文章编号:1004-4914(2004)05-217-02

近几年来,一些上市公司会计信息严重失真,虚假财务报告大量盛行。仅在1994年到2000年的7年间,中国证监会就发布了226个处罚公告,财务报告不真实,极大地影响了投资者信心和证券市场的健康发展。造成会计信息失真的原因很多,有内部的,也有外部的。但董事会作为公司内部治理机制的重要因素,无疑对会计信息质量会产生重大的影响。一个健全、有效的董事会可以提高会计信息质量,减少虚假财务报告和降低盈余管理程度。

一、董事会特性与会计信息质量关系

1. 董事会规模。董事会规模被认为是影响会计信息质量的一个重要因素。董事会规模对会计信息质量的影响:一方面,组织理论认为大型团组需要花费更多的时间来制定决策,效率降低,因此董事会规模过大时董事之间的交流、沟通会受到阻碍,效率会降低。詹森也认为规模大的董事会效率更低且更容易被管理层所控制。这表明董事会过大时董事会的有效性和监督能力都下降,相应的会计信息质量不可能很高。另一方面,规模过小的董事会往往缺乏足够的专业服务,董事的工作事务过多,负荷过大,工作质量下降,相应的会计信息质量也下降。因此董事会规模过大或过小都不利于会计信息质量的提高。国外的很多研究也表明董事会规模在7~12人之间是比较合适的。

2. 独立董事所占比例。要有效履行监督职能,提高会计信息质量,必须提高董事会的独立性。一般认为,独立董事比例越高,董事会独立性越强。独立董事是指不在公司担任除董事外的其它职务,并与其所应聘的上市公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。它是保护投资者的一个重要措施,特别是在财务信息披露等容易发生内部管理者与外部投资者利益冲突的情况下。因为独立董事与管理层无直接利益关系,能够更加客观、公正地评价管理层,并且独立董事往往都是其他组织或企业的高

级管理人员,或是具有某一方面专业知识的决策控制专家,为了维护自己在人力资本市场上决策专家的声誉,他们有动力去监督管理者的行为,因而能起到更好的监督作用并提高会计信息质量。法玛和詹森指出董事会中有较多的外部董事能使董事会更有效地发挥监督作用和限制管理者的机会主义行为。国内外的很多实证研究都表明独立董事比例与虚假财务报表、盈余管理程度成显著负相关,说明独立董事的增加可以提高会计信息质量。

3. 审计委员会。审计委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构,它主要负责对公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会被认为可以增强监管能力和减少财务报告的虚假性,因为审计委员会能对报表、财务信息等进行更专业、详尽的审核监督。相对于外部审计来说,它作为企业内部机构,更能正确、详尽地了解企业的财务状况和会计处理方式。一个有效的审计委员会对于提高会计信息质量,减少虚假财务报告和降低盈余管理是非常有效的。

4. 独立的提名委员会。提名委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构,主要负责对董事和经理人员的人选,选择标准和程序进行选择并提出建议。一个独立的提名委员会对董事会的监督能力和会计信息质量会产生很大的影响。毫无疑问,如果董事是由总经理提名的,则由于董事的受雇与解聘受到总经理的控制,必然会影响到董事的独立性和监管力,会计信息更易被管理层控制和操纵。

5. 董事会成员持股量。国外很多实证研究都得出董事会成员持股量越多,发生财务欺诈的可能性越小。独立董事持有少量股份更能使他们有效地成为中小股东利益的代表,使他们有动机对大股东损害中小股东利益的行为进行积极抵制。虽然持有股票可能会导致董事参与操纵盈余,通过影响股价而在证券市场上获利,但让董事会成员持有适当数量股份仍不失为提高董事会监管积极性和会计信息质量的一种简单有效的方法。

二、我国董事会存在的问题

1. 董事会的独立性较低。在我国董事会结构中,大部分董事会成员由内部人组成,独立董事比例较低,内部人控制现象十分严重。董事长和总经理两职也是近一两年才逐步分开。同时,由于我国股权结构比较集中,一股独大的现象非常严重,使得董事会基本上控制在控股股东手中,董事沦为控股股东的附庸,严重影响了其独立性,妨碍了董事会客观评价和有效监督管理层,忽视了中小股东的利益。

2. 董事缺乏有效的激励机制和约束机制。当前大多数公司中的激励约束机制只注重对经理人员进行约束和监督,对公司董事尚未形成独立、有效、强大的激励约束机制。在国外,董事一般是由外部董事或独立董事组成的提名委员会提名,并由薪酬委员会评价其绩效,核定对他们的报酬,其报酬往往采用股票期权等多种方式。董事违反公司章程越权决策或未能尽责造成股东利益损失的,需要承担相应的法律责任。但由于我国缺乏有效的激励和约束机制,导致很多董事缺乏责任心,没有很好地做到诚信和勤勉尽责,不能起到有效监督的职责,助长了利润操纵和会计造假行为。

3. 董事会内部分工不清,缺乏专门委员会。目前在我国上市公司中,很多公司都未设立专门委员会,所有董事都只是笼统地、等同地在董事会会议上享有一次投票权,这必然造成董事的职责不清,职权分工不明确,使董事缺乏监督和主动行使职权的动力,严重影响了其监督能力。

三、完善董事会职能的主要措施

1. 增强董事会独立性。董事会的独立性是董事会进行客观评价监督的基础,丧失了独立性,就不能保证其还能客观、公正地对管理层进行评价和监督。如果一个董事会完全由内部人控制或受控于大股东,我们还期望它能代表所有投资者的利益就有点不切实际了,会计信息质量低下,盈余管理及会计造假现象严重也就不足为怪了。要提高会计信息质量,就必须提高董事会的独立性。具体可采取:(1)增加独立董事比例。(2)保证独立董事的独立性;(3)董事长和总经理职位相分离。要提高会计信息质量,降低盈余管理程度,就必须使董事会有效发挥其监督作用。总经理兼董事长,会产生自己监督自己的现象,难免影响其独立性和客观性。詹森指出,为了使董事会更有效,总经理和董事长职位相分离是十分重要的。

2. 建立适当的激励机制和约束机制。目前我国独立董事的报酬一般是由津贴和车马费构成,与业绩无关,这就很难调动独立董事的积极性。科学合理地设计薪酬方案要既能调动独立董事的积极性和责任心,又不至于使其丧失独立性。我们可以借鉴英美等国的做法,引入股票期权制,并建立独立董事职业保险制度。要期望独立董事勤勉、诚信地执行监督责任,胡萝卜和大棒缺一不可,即除了适当的激励机制外,还必须要有相应的约束机制和赔偿机制。可采取:第一是制定严格的独立董事资格认证制度。一方面可保证只有具备相关知识和经验的专业人员才能担任独立董事,另一方面为了避免被吊销资格证书,

单轨制下责任核算：原理与举例

王峰娟

摘要：责任核算是责任会计系统中关键的一个环节，它对责任预算执行结果进行计量，作为责任业绩考核的依据。责任核算有双轨制和单轨制之分。单轨制就是将责任会计纳入财务会计体系，责任核算与财务会计核算合二为一。文章在介绍了单轨制核算原理的基础上，通过举例演示了其核算过程。

关键词：责任核算 单轨制

中图分类号：F231.6 **文献标识码：**A

文章编号：1004 - 4914(2004)05 - 218 - 02

责任核算是责任会计系统中关键的一个环节，它对责任预算执行结果进行计量，作为责任业绩考核的依据。由于企业的具体情况不同，不同企业的责任核算办法也不尽一致。目前，我国推行责任核算的办法有双轨制和单轨制之分。双轨制会计核算就是财务会计核算与责任核算各成体系，其中财务会计按照财务会计制度的要求设置账簿，进行产品成本、利润等方面的核算，满足信息公开和企业微观经济管理的要求；而责任核算则按照企业内部责任管理的要求进行责任成本、责任利润等方面的核算。两者的核算形式、核算内容之间没有直接的联系，互不相干。双轨制会计核算工作量比较大，所提供的双重数据之间缺少直接联系，比较而言，单轨制工作量较小，一套系统实现两种目的，具有广泛的利用价值。

一、单轨制下责任核算：基本原理

所谓单轨制就是将责任会计纳入财务会计体系，责任核算与财务会计核算合二为一，设置一套账簿同时进行财务会计核算和责任核算，两者的核算形式、核算内容密切相关，两者金额上的差异通过一定的方法进行调整。

实行单轨制会计核算，成本责任中心既要计算责任成本，也要计算产品成本，二者结合进行。结合的形式一般有：责任成本与产品完全成本结合核算的形式、责任成本与产品变动成本结合核算的形式两种。采用责任成本与产品完全成本结合核算的形式，一般以传统的产品核算体系为基础设置账簿，计算产品完全成本，同时在成本责任中心的生产费用类科目下，分设“可控费用”和“不可控费用”明细分类账，将可控费用与不可控费用分别进行登记，并分别在各种产品之间进行分配。成本责任中心各种产品的当月可控成本之和即为其实际责任成本，某种产品的可控费用与不可控费用之和，即为该产品的实际完全成本。这种结合核算形式能够避免双轨制会计核算下成本计算工作的重复，容易推行。采用责任成本与产品变动成本核算的形式，一般应以变动成本法为基础设置账簿进行核算。具体说，就是车间及以下层次成本责任中心按照变动成本法计算成本，变动成本按产品进行归集，固定成本按成本中心进行归集，分为可控成本和不可控成本。成本中心当月

发生的可控变动成本与可控固定成本之和即为责任中心责任成本。对于利润中心来说，销售收入扣除责任变动成本就等于贡献毛益；贡献毛益扣除可控固定成本，就等于部门贡献毛益；部门贡献毛益扣除分配来的管理费用，就等于部门税前利润，这些利润指标都是利润中心的考核指标。所以，责任成本与产品变动成本核算的结合形式能够清晰地表明产量变动与成本控制好坏而引起的成本变动，便于合理考核责任中心的工作实绩，具有广泛的适用性。

二、单轨制下责任核算：举例

尽管单轨制的核算原理很简单，但各高校的教材对如何进行具体核算并没有进一步的演示，甚至有的书籍把结算中心的核算作为责任核算，这不仅导致了教学中的盲点，还使单轨制难以在实务中运用，这对全面预算管理的推行和责任业绩的考核显然是不利的。笔者认为单轨制责任核算并不困难，以下举例说明。

(一) 会计科目设置

1. 在收入科目如主营业务收入科目、其他业务收入科目下，或直接设置“内部销售收入”一级账户，按责任中心设置明细账——二级账或三级账，用来核算各部门的责任收入。
2. 在成本费用类科目下按责任中心设置明细账，在该明细账下，继续设置“变动成本”、“可控固定成本”、“不可控固定成本”及“总部分配费用”四个明细科目，用以核算各责任中心的责任成本和其他成本。
3. 设置“内部利润”账户，并按利润中心设置明细账，用于核算各利润中心内部利润。
4. 设置“内部存款”账户，按责任中心设置明细账核算各部门存款。该账户总账余额为零。

(二) 核算举例

某企业有四个部门：采购部、生产车间A、生产车间B和管理部门（包括财务部）。该企业根据各部门的特点，建立了生产车间A、B两个利润中心和管理部门一个成本中心，其中：A车间向B车间提供半成品，内部转移价格为220元/台；B车间对A车间提供的半成品进行精加工，形成产成品并直接对外销售，售价为400元/台。为简化核算，本例假设采购部门向A车间提供的原材料按成本结算。200×年企业发生了以下业务，试在变动成本法下按单轨制进行责任核算。

1. 企业总部向责任中心拨付流动资金。
借：内部存款—A 100000
—B 100000
—管理部门 100000
贷：内部存款—总部 300000
2. 采购部采购原材料2000公斤，每公斤50元，货款付讫。
借：原材料 100000

独立董事肯定会更加积极，监督也更有效。第二是建立独立董事赔偿制度。建立董事违规或失责时的责任追究制度和赔偿制度，有利于强化董事责任，增强其积极性。

3. 健全董事会机构设置。缺乏健全机构，必然会导致责任不明确。要提高会计信息质量，减少盈余管理，必须设立审计委员会和提名委员会。上市公司中审计委员会的主要职能就是要审核公司的财务信息及其披露，提高财务报告的质量和可信度，有效的审计委员会可以减少内部人与外部人之间的信息不对称，缓和公司中的代理成本，可以提高会计信息质

量。同时，对审计委员会的构成、职责、会议制度等内容应予以明确规定。要保证审计委员会的独立性，独立董事的财务背景、会议次数以及明确应承担的义务与责任，应考虑把审计委员会的权责写入董事会或公司章程。同时，设立提名委员会和薪酬委员会也有利于避免独立董事被内部人控制，从而提高独立董事的监督能力，提高会计信息质量。

4. 制定董事会的治理标准。发达国家通常都制定有完备的董事会治理标准。健全的董事会治理标准可以使董事会的一些权力和责任具有法定依据，能使董事明确其权利和义

务，更能发挥董事会的有效性。

参考文献：

1. 黄世忠. 上市公司会计信息质量面临的挑战与思考[J]. 会计研究, 2001(10)
2. 刘立国, 杜莹. 公司治理与会计信息质量关系的实证研究[J]. 会计研究, 2003(2)
3. 王立彦, 刘军霞. A - H 股公司财务信息差异与治理特征[J]. 中国证券业研究, 2003(1) (作者单位: 厦门大学管理学院 福建厦门 361005)

(责编: 吕尚)