

学校编码: 10384

分类号_____ 密级_____

学 号: 9611001

UCD_____

学位论文

会计信息失真问题剖析

董 红

指导教师姓名: 陈守文教授

申请学位级别: 硕 士

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 1999 年 5 月

论文答辩日期: 1999 年 月

学位授予单位: 厦 门 大 学

学位授予日期: 1999 年 月

答辩委员主席

评 阅 人 _____

1999 年 5 月

厦门大学博硕士论文摘要库

论文摘要

本文力求对我国目前广泛存在的会计信息失真现象进行深入探讨和动因剖析, 得以找到解决问题的思路 and 对策。本文共四个部分, 全文约四万四千字。

第一部分是对会计信息失真的定义、分类和危害的概括说明。并结合我国上市公司一九九七年年报中存在的会计信息失真问题, 和目前我国证券市场上最为严重的两宗证券欺诈案为例, 对该现象进行综合分析、评述。

第二部分是对会计信息的质量要求说明, 包括 SFAC NO.2 《会计信息质量特征》和我国对会计信息质量的要求。并指出现行会计信息披露模式在面对信息技术和全球经济的新发展时受到了前所未有的挑战。

第三部分是对我国会计信息失真的动因探讨。首先, 从信息经济学和博弈论的角度出发探讨显性会计信息失真的产生原因, 并结合现阶段企业经理人员(尤其是国有企业)的约束激励、监督机制存在的弊端, 提出由于信息的不对称分布, 虚假会计信息和不详会计信息的存在在所难免, 在个人利益的驱动下, 企业的会计人员经常单独或随同企业的经理人员利用这种信息的非均衡分布, 进行舞弊。其次, 对隐性会计信息失真的产生动因也进行分析。最后, 对会计信息的质量保障机制和现阶段我国会计环境中存在的问题进行讨论, 对会计信息失真现象的长期存在予以补充说明。

第四部分是解决会计信息失真的思路 and 对策, 包括对会计人员委派制的可行性进行探讨。提出只有加速现代企业制度建设、健全我国的会计管制、加强社会监督力量、完善我国法律监管环境才是治理会计信息失真的根本之道。并针对网络时代下电子联机适时报告系统的发展, 提出治理会计信息失真的一种新思路: 财务会计外部化。

关键词: 会计信息失真

目 录

引言	(1)
一、会计信息失真的涵义和危害	(2)
(一) 会计信息失真的涵义	(2)
(二) 会计信息失真的危害	(3)
(三) 评上市公司一九九七年年报中存在的一些会计信息失真问题	(5)
二、会计信息的质量要求	(13)
(一) 会计信息的使用者和内容	(13)
(二) SFAC NO.2 《会计信息的质量特征》	(14)
(三) 我国对会计信息的质量要求	(15)
(四) 信息技术和全球经济的新发展对会计信息披露提出的新挑战	(16)
三、我国会计信息失真的动因探讨	(20)
(一) 从信息经济学和博弈论看显性会计信息失真的产生原因	(20)
(二) 隐性会计信息失真的产生动因分析	(27)
(三) 从信息质量保障机制存在的问题看会计信息失真	(28)
(四) 现阶段我国会计环境存在的问题	(33)
四、解决会计信息失真的思路和对策	(38)
(一) 评会计人员委派制之不可行	(38)
(二) 加速现代企业制度建设、健全我国会计管制、加强社会监督力量、完善我国法律监管环境才是治理我国会计信息失真的根本之道	(40)
(三) 网络时代下电子联机适时报告系统的发展为治理会计信息失真提供的一种新思路：财务会计外部化	(48)
五、主要参考资料	(53)
六、后记	(54)

引言

在知识经济和信息社会时代，充分和有效的信息交流是促进经济发展和社会进步的一个重要因素。身处市场经济环境中的各类企业，随着经济的不断发展，尤其是随着金融市场的不断完善，其所披露的会计信息与经济决策的个人、企业及其它机构等相关性日趋增强，换言之，财务会计信息的数量和质量对企业外部的方方面面和企业的内部管理均产生无可替代的、极具影响力的作用。但近几年来会计信息“失真”问题一直困扰着我们，成为影响经济健康发展的“毒瘤”，给国家和个人带来了重大的经济损失。因此，矫正会计信息失真现象，已成为全社会的呼声。最近几年，对会计信息失真问题的研究已成为理论界和实务界的一个热点。

笔者之所以把会计信息失真问题剖析作为论文选题，一方面是考虑到目前会计信息失真已是一个普遍的社会经济现象，对这一问题的解决已是迫在眉睫。另一方面，虽然目前这方面的论著颇丰，但多是局限于问题的几个层面，缺乏对此现象进行全面、系统、深入地分析，并且在对该问题的解决对策和思路上都过于简单，在一些观点（如会计人员委派制）上存在认识上的误区。因此，目前对该问题的研究具有现实紧迫性。以上是本文的写作动机。

本文试图从信息经济学和博弈论的角度入手，对虚假会计信息和不详会计信息的产生作一全面阐述。通过对我国目前会计信息质量保障机制和会计环境中存在问题的分析，联系现阶段企业经理人员（尤其是国有企业）的约束激励、监督机制存在的弊端，提出只有加速现代企业制度建设、构建成熟的公司治理结构、健全我国的会计管制、加强社会监督力量、完善我国法律监管环境才是治理我国会计信息失真的根本之道。并针对信息技术和全球经济的发展与现行会计信息披露模式的不适应性，和网络时代下电子联机适时报告系统的发展，本文提出治理会计信息失真的一种新思路：财务会计外部化。限于本人理论修养不足，收集的资料有限，难免存在片面和谬误之处，恳请各位老师和同学不吝指正。

一、会计信息失真的涵义和危害

（一）会计信息失真的涵义

1. 会计信息失真的定义

控制论的鼻祖维纳（N.Weiner）曾说过：“为了有效地生活，就必须掌握充分的信息”。会计信息已成为现代信息社会中一个重要的信息系统和信息源，会计信息在这个变化日益加快的社会中显示出日益趋强的重要性。任何形式的企业对内、对外都要披露适当的会计信息，会计信息包括两个方面：财务会计信息和管理会计信息。实质上，企业对外所披露的主要是财务会计信息，由于目前大量

企业的会计工作仍以财务会计为主，因而人们又经常把它直接称为会计信息（虽然不准确，但是可以理解）。而服务于企业内部管理的管理会计信息是不需要对外披露的，但是管理会计信息是在财务会计信息的基础上加工、改制而成，无疑财务会计信息的质量决定了管理会计信息的质量。本文中所叙及的会计信息包括以上两个方面的内容。

何谓失真？根据《现代汉语辞典》（1983年版）的解释：“跟原来的有出入”；就笔者个人理解而言，失真是人们按既定的程序处理各类事项时，由于某些不确定因素的影响而导致工作的结果与本意之间有出入。具体论及会计信息失真，则应是会计人员在遵循会计法规和会计准则处理会计业务、提供会计信息的过程中，由于主观判定失误、经验不足、会计本身的不确定性或者外部因素的影响使反映的会计信息与原本经济活动的实际情况有出入。

2. 会计信息失真的分类

针对以上定义，会计信息失真可分为两类。

（1）隐性会计信息失真，即会计人员在会计法规、会计准则所提供的选择空间内，由于不同阅历、不同经验的会计人员所做的判断不同，对同一经济事项选用不同会计处理方法进行会计处理，会得出不同的结果，有的会与实际情况相背离。这种非有意提供的失真会计信息可称为隐形会计信息失真，在会计操作上人们经常称之为会计失误。在现实中，由于这种会计信息失真在形式上合法合规，甚至每个会计处理环节都没有越轨行为，因此一般的会计检查、监督很难发现，具有很强的隐蔽性。即使人们觉察到会计信息的表述与经济事实已严重背离，也难以考察到这种合法性失真的存在，更无从追究会计人员的责任。隐形会计信息失真同样会造成企业成本失真和资产不实，这种隐形会计信息失真日积月累，而企业在虚假的安全信号下毫无察觉，等到长期的虚赢实亏暴露出来时企业已四面楚歌、积重难返。

（2）显性会计信息失真，即会计人员在会计处理和信息披露的过程中有意提供的失真会计信息，在会计操作上可称为会计舞弊。该类失真会计信息又可分为两类：一是虚假会计信息，具体表现为：成本失真，任意使用待摊费用、递延资产、累计折旧和预提费用这几个会计科目，多计或少计成本，多提或少提折旧，省略必要的核算程序或违反制度规定，蓄意增加或少计成本；核算资料失真，主要是篡改、隐瞒会计凭证和帐表，以夸大或缩小的方式达到隐瞒事实的目的，或以偷梁换柱的做法将非法事实列为合法事实，或无中生有伪造发票，谋取私利；资产计价失真，即资产帐面价值不能反映资产实有额，包括存货、固定资产计价不实，应收帐款不实，不按规定及时处理呆帐、坏帐、死帐，虚列应收帐款，不按规定计提折旧、不及时结转已竣工的在建工程甚至通过不合法手段侵占国家财产；经营成果失真，企业弄虚作假列计收入，乱挤成本，虚赢实亏或实赢虚亏，偷税漏税。二是不详会计信息，财务会计中有一条基本原则即所谓“充分披露原则”（Full Disclosure Principle），它要求财务会计应为信息使用者进行经济决策提供足够、及时的信息。经济越发展，社会越进步，投资者与信贷者对经济活动的介入程度越深，企业的信息使用者越是要求获得更加广泛和更具质量保障的会计信息。而当企业不按规定予以充分披露，有意少提供或不提供相关信息，或说明的信息文字晦涩难懂，有意给信息使用者造成错觉，或拖延信息的时效迟迟不予公布，导致决策失误，这时即构成不详会计信息。

(二)会计信息失真的危害

1.国民经济的宏观调控方面

(1.) 各级政府要作出投资、分配等宏观经济决策，制定相应的管理规范，要以真实、可靠、完整、明确的信息为依据。在现代社会，信息是政府开展宏观管理的基础，会计信息又是其中至关重要的一环，而会计信息失真使得有关资料发生扭曲，造成国民收入超量分配，消费基金过于膨胀，政府无法作出正确判定乃至决策失误，甚至产生巨大的误导作用，这极易为国民经济的混乱埋下祸根，20 年代末期至 30 年代初期西方国家的大规模经济危机很能说明这一点。

(2.) 维护社会主义经济秩序，首要就是维护财政、金融秩序。企业会计信息失真，如编造假帐，骗取银行信贷资金，必然导致银行不良资产的大量增加，金融秩序混乱，金融风险增大，严重时导致金融市场动荡不安。

(3.) 虚假的会计信息将导致国有资产和财税收入的流失，并将对以公有制为主体的社会主义所有制结构造成损害。汇总和整理国有资产的信息，建立国家统计体系，必须先建立企业财产统计报告制度，即维护国有资产安全、完整和保值增值必须以真实的会计信息为基础。失真的会计信息从结果上看有三种情况：一是高估资产和收益，低计负债和损失，创造虚假的利润，从而使有关各方从中获得极高的工资、奖金、福利和分红，变相瓜分国家财产，造成国有资产流失，公有制企业的后续生存能力受到侵蚀；二是低估资产和收益，高计负债和成本损失，从而将大量非法开支计入成本，在各个环节上逃避纳税，在应交国家的上缴利润上（投资收益）上大做文章，影响国家财税收入的收缴入库，这样一来势必影响国家主导和控制整个国民经济的能力，影响了公有制规模的扩大；三是一笔糊涂帐，给个别人钻空子，为贪污、盗窃、腐败大开方便之门，最终还是给国家造成损失。

2. 微观经济管理方面

(1.) 企业要建立现代企业制度，转换经营机制，建立法人治理机构，必然要求会计信息的真实性，失真的会计信息将危及企业自身的发展。失真的会计信息根本无从反映企业管理当局受托责任的履行情况，更谈不上维护企业利益、保护投资者的合法权益了。并且虚假的会计信息生成的大部分原因都是以损害企业或其它外部信息使用者的利益为代价来谋求集团或个人的私利，严重忽略企业的资本保值和资本足额补偿问题，大量会计信息失真极大地侵蚀了企业的后续生存能力，若连最基本的生存能力都无从保障又从何谈起建立现代企业？

(2.) 虚假的会计信息将损害企业的内部管理，严重阻碍企业目标的实现，对经济活动的顺利开展造成极大障碍，甚至影响到企业社会公众和政府心目中的形象，给企业的方方面面带来不利影响。企业内部管理基础取决于真实的资产负债损益情况，虚假的会计信息无法使企业管理当局了解真实情况，有效的把握未来和做出决策，经营管理中极易迷失方向甚至招致巨额损失。

(3.) 虚假会计信息将危害会计人员自身的地位。在中国传统文化观念中会计的地位本就十分低下，如果企业会计提供的失真会计信息导致企业外部使用者的决策失误并产生损失时，极易引起外部使用者的不满甚至是鄙视、敌对情绪。

这必然影响到许多单位的会计人员和会计工作的地位。

3. 社会环境稳定方面

(1.) 失真的会计信息是社会环境净化的杀手, 目前社会上说假、浮夸之风甚重, 扼杀这股不正之风首要就是要求企业说真话、报真帐。

(2.) 失真的会计信息是维护社会稳定的不利因素, 如果上市公司编制虚假会计报表, 长期掩盖企业真实损益情况, 一旦公司不能按期分红或破产, 造成股市崩盘, 影响到股民的切身利益, 必然引起社会动荡, 严重时导致政治风险。我国股市上已不乏此类惨痛教训。

(3.) 失真的会计信息是廉政建设的腐蚀剂。保证企业财务收支的真实性, 可以促进企业会计核算减少虚假, 增加透明度, 在相当程度上促进廉政建设, 减少奢侈浪费。

(4.) 失真的会计信息是干部监督制约机制的桎梏。加强干部任期经济责任考核必需以真实的会计信息为依据, 一旦会计信息失真, 则易导致干部监督制约机制的失效。

(三) 评上市公司一九九七年年报中存在的一些会计信息失真问题

——兼评我国证券市场最严重的证券欺诈案: 琼民源一九九六年年报欺诈案和四川红光上市资格欺诈及一九九七年年报欺诈案

目前我国企业会计信息失真已成为一个普遍现象, 且不说大大小小的私营、集体企业, 或是国有企业, 甚至在会计规范上要求较高的上市公司中或多或少都存在会计信息失真问题。本文通过对上市公司一九九七年年报中存在的会计信息失真问题作出分析, 并以琼民源一九九六年年报欺诈案和四川红光上市资格欺诈及一九九七年年报欺诈案为例结合评述。

1. 上市公司一九九七年年报中存在的会计信息失真问题

(1). “10%现象”。根据 1995 年公布的《上市公司配股通知》的规定, 上市公司申请配股要求在最近三年内净资产收益率(即税后净资产利润率)每年均达到 10%以上(除属于能源、原材料、基础设施类公司以外)。为了达到这一标准, 10%的净资产收益率成为上市公司近年来年度报告披露期间的一道独特风景线。根据有关资料和图形显示^①, 在《通知》公布以前, 1993 年和 1994 年上市公司净资产收益率在 10%附近还不显著, 但《通知》公布以后, 上市公司 1995、1996、1997 年度的净资产收益率呈显著的正态分布, 无一例外的都在 10%附近形成峰顶, 尤其是 1996 和 1997 年度特别明显。以 1997 年数据为例, 1997 年 723 家上市公司净资产收益率统计结果表明^②: 收益率在[10%, 11%]的企业多达 205 家, 而收益率在[9%, 10%]的仅仅 20 家, 净资产收益率分布在[0%, 1%]之间的有 31 家, 而在[-1%, 0]之间的一家也没有, 这就使得整个图形极不平滑, 在 10%的右侧, 收益率从 12%至 15%乃至更高, 形成一条下垂的平滑曲线, 而在 10%的左侧, 收益率图形却从 10%以下陡然抖落形成几个小平台。各区间段公司数量的分布基本呈现钟形(即正态分布), 根据统计学原理, 在理论上绝对不会出现以上实际发生的情况——10%以上一侧特别多, 而在 10%以下一侧特别少。这就说

明了一个问题：上市公司业绩存在明显的业绩操纵。迫于配股条件要求，这一利润操纵现象明显表现即众多公司净资产收益率云集在 10% 上侧，虽然不排除一些公司的净资产收益率恰好就在 10% 附近，但众多公司云集在 [10%，11%] 这个狭小区间则不得不令人怀疑有人为因素在起作用。有的公司通过改变会计处理方法，以潜亏挂帐，出售资产，关联交易，资产重组，通过短期和长期投资收益，依靠政府补贴，大比例增加应收帐款等方式对收益率指标予以操纵。以新疆友好为例，新疆友好 1997 年度主营业务利润仅有 742 万元，加上其他业务利润及投资收益才 1910 万元，此时的净资产收益率为 6.54%，未能达到配股资格，在此情况下，乌鲁木齐市政府以现金形式一次性给予财政补贴 1550 万元，使之 1997 年度的净资产收益率达到 10.21%。

(2) “主营亏损，赢利有道。”——上市公司利润操纵最为明显的迹象显示。在许多的上市公司的利润构成上，主营业务利润已逐年萎缩，落为配角，甚至是巨额亏损，成为企业的包袱，但奇怪的是这些上市公司 97 年的利润总额并没有出现亏损，究其原因从报表中我们可以得知：一些公司总有一些“意外惊喜”，或是营业外收入，或是投资收益，或是以前年度损益调整，或是补贴收入，林林种种总能把主营业务亏损这个大窟窿弥补过去，尤有余额，留给股民的仍是骄人业绩，但是这些“意外收入”的来源却语焉不详、轻描淡写一笔带过，或支支唔唔未见其由，不得不令人担忧其来源的真实性，以及未来期间主营业务的可扭转性，总不能每年都有这些持续不断的“意外之财”吧？这些收入是否真属于本年度收入？是否确实存在？这些问题的答案大概只有这些公司知道了。请看下面一些上市公司的利润来源，如吉制药的投资收益为其 97 年唯一的利润来源，吉制药 177 万元的投资收益，其中有 121 万元为其他投资的短期投资收益，具体项目未作说明，但最终以每股收益 0.005 元勉强维持盈利。世纪星源、青海三普、申

能股份、石油龙昌、渤海集团和仪征化纤等公司在主营亏损、其他项目微利的情况下保持 97 年盈利也是不得不“依靠”投资收益的大力扶持。也有的公司连此类收入颇含水分，嘉宝实业 97 年报显示：1997 年营业外收支净额仅占利润总额的 1.07%，然而该公司 1997 年度由于提供偿债信用担保的债务人未能履约，而承担连带偿付责任—实际支付了 8532 万元偿还债务。在审计报告中注册会计师认为此项应列入“营业外支出”；而该公司坚持记入资产类帐户“其他应收款”中，未计入损失。由此看来嘉宝实业的营业外收支净额实际是巨额亏损。此外 97 年报显示，不少上市公司自身不仅在证券市场挂牌，而且也参与二级市场的交易，有较多公司诸如琼珠江、黄海科技、深宝安、川长征、深安达、物贸中心、石油济柴、渤海集团和上海永久在“股票投资”上取得较高的“短期投资收益”。尤其是渤海集团 859 万元的投资收益中有来自股票短期投资的就有 850 万元，这对于主业亏损 771 万元的渤海集团来说无疑是雪中送炭。有的公司股票投资收益中并未注明是否属于“短期投资”；则其究竟是否是“炒”出来的，就只有公司自己清楚了。

(3) 关联交易披露不规范。关联方关系及其关联交易随着第二批具体会计准则—《关联方关系和关联交易披露规范》的颁布，已成为年度报告中的内容。在关联交易披露中，应准确、清楚、完整地披露各交易要素，具体内容包括：交易的金额或相应比例；未结算项目的金额或相应比例；定价政策；和关联方之间签定的交易协议或合同的当期和以后各期披露协议、合同的主要内容、交易金额以及当期的交易数量及金额。但不同的上市公司对关联方关系及其交易的理解不同，这就造成上市公司在报表披露中存在相当的差距，甚至利用关联交易进行利润操纵。具体情况有以下几种。

A. 交易要素披露不全面，相关费用计量标准未作说明。按照有关规定，企业之间不允许互相拆借资金，但实际情况是关联企业之间资金拆借和往来频繁，两者之间也难以区分，虽为拆借也是法不责众，但在年报中对拆借资金的金额和计费标准未作说明或言之不详已是普遍现象。粤金曼在利息收入披露中，只披露了公司 97 年度收取广东金曼集团（控股公司）代收潮州金南食品有限公司资金占用费 4693.65 万元，收取福清金曼水产食品有限公司资金占用费 1092.26 万元，但未披露提供的资金总额和计息标准。

B. 关联交易披露中过于重视形式性的披露使报表使用者一时之间难以准确把握其实质内容，或披露程度过窄，有的要素应作披露而未披露，或在其他项目中披露。南方摩托收购其控股公司南方航空动力机械公司持有的南雅股权就未披露。

C. 利用关联交易，进行利润操纵。某些公司为了摆脱连续两年亏损的困境，或使净资产收益率达到 10% 的标准，或想提高利润保持企业良好形象，通过关联交易进行财务报表修饰。主要形式有四种：一是提高销售产品或劳务定价，使其成为利润调节的“蓄水池”。工益股份公司 1997 年度产品销售收入的 94.50% 是与其母公司成都无缝钢管有限公司发生的，通过供应将其母公司的钢锭价格平均提高 200 元/吨，增加销售收入 2697 万元，占 97 年度销售收入的 8.07%。二是通过转让、置换和出售资产，上市公司将不良资产和等额的债务剥离给母公司，金蝉脱壳，以达到减少财务费用和经营不良资产的损失和亏损的目的，或将不良长期投资转卖给母公司或母公司控制下的子公司，一则可清除早已低于市场公平价值的不良投资，二则通过提高转移定价获取“投资收益”。吉林纸业与吉林造纸（集团）有限公司签定协议，将其经评估确认的二至五车间及化浆车间的房屋及

机器设备以 8660 万元的价格出售给集团公司, 获取收益 8150 万元, 占利润总额的 92%, 如扣除这笔利润, 其净资产收益率仅为 0.0082 元。三是收取资金占用费以增加利润。四是通过转移费用, 因上市公司合并财务报表只包括其下属子公司和控股公司, 而不包括其上属母公司, 因而有的上市公司将部分或全部的退休人员工资或其他管理费用、广告费用或其他销售费用由母公司承担, 或少交应缴母公司的管理费, 以达到提高经营业绩之目的。

(4) 变更会计政策, 提高帐面经营业绩。会计政策是企业进行会计核算和会计处理, 编制报表的原则和方法。由于现行会计法规、会计准则允许会计处理有一定的选择空间, 允许企业可以根据实际情况变更会计政策, 但要求在报表附注中说明变更理由和变更处理对财务报表带来的影响。因此, 由于会计政策的灵活性, 也就为上市公司会计操纵提供了可乘之机。有的公司未明来由随便改变会计核算方法 (包括改变折旧政策、存货计价方法、坏帐准备的计提方法和坏帐损失的确认方法); 或变利息支出为资本化, 高估资产、虚列利润; 或潜亏挂帐, 即将有三年以上帐龄本应转为坏帐损失计入费用的应收帐款, 本应分期摊销的待摊费用、待处理财产损益和递延资产等不良资产长时间地挂在帐上, 不予计入费用, 使得资产虚增, 利润“浮肿”。中储股份是 1997 年初上市的次新股公司, 才到了 1997 年 11 月 14 日就变更会计政策, 取消计提坏帐准备, 坏帐损失改用直接冲销法, 并且还降低了大部分固定资产的折旧率, 此举使得中储股份增加了 102 万元的税后利润, 占该年度税后利润总额的 16.75%。

(5) 重大事件披露不详。上市公司发生对其股票的市场价格产生较大影响的重大事件时, 应当编制重大事件公告书或在年报中向社会披露。根据《证券法》, 重大事件包括: 公司订立重要合同; 公司的经营方针或经营范围发生重大变化; 公司发生重大的投资行为或购置重大资产的行为; 公司发生重大债务; 公司未能归还重大债务的违约情况; 公司发生重大经营性或非经营性亏损; 超过净资产 10% 以上的重大损失; 董事长, 1/3 以上的董事或经理发生变动; 涉及公司的重大诉讼事项; 公司生产经营的外部条件发生的重大变化; 持股 5% 以上的股东其持股情况的较大变化; 公司减资、合并、分立、解散和申请破产的决定。但上市公司在重大事件的披露上采取的并非积极、主动的态度, 尤其是在面对某些似乎对公司股价或形象“不利”的重大事件时, 大都是能不披露则不披露, 能省略则省略, 能拖则拖, 实在是拖不过去了才在报告中含糊其词或轻轻一笔带过, 让读者不知所云或压根不会去注意它, 此者实为上市公司的“高招”。

2. 我国证券市场上最严重的欺诈案——琼民源 96 年年报欺诈案和四川红光上市资格及 97 年年报欺诈案

中国的上市公司曾发生过许多故事, 但在 1998 年 6 月 10 日之前, 尚没有哪一家公司因涉嫌提供虚假财务报告而把自己的董事长送上刑事被告席, 琼民源创下了这一记录^⑤。曾被称作 1996 年中国股市的“大黑马”的琼民源在 1996 年 4 月以前, 深指处于低谷之时, 其股价仅在 2 元左右, 从 7 月 1 日开始, 琼民源以 4.45 元起步, 在近 4 个月的单边上涨中, 其股价已紧逼 20 元, 翻了数倍。人们皆称之为“绩优股”, 一举成为股市“新神话”。而在 1997 年 2 月 28 日却“惨遭”停牌至今仍未复牌, 且负责其年报审计的海南会计师事务所后被撤销。究其停牌的原因主要是与其 1997 年 1 月 22 日在《证券时报》上刊登的虚假年报有关^⑥。其年报显示, 琼民源 1996 年利润总额高达 5.71 亿元, 其中主营业务收入仅为 1.67

亿元,利润 39.1 万元;其他业务利润和营业外收入则分别高达 4.41 亿元和 1.01 亿元。同时公司资本公积金在本年度有了巨额增长,从年初的 4.46 亿元直升到年末的 11.03 亿元,但并未解释巨额增长的出处何在?后经证监会查核,琼民源 1996 年年报虚构收入 5.56 亿元,构成虚假利润 5.4 亿元,虚增资本公积 6.57 亿元,严重违反了国家有关法律法规(《禁止证券欺诈行为暂行办法》第 11 条,《股票发行与交易管理暂行条例》第 57 条),已构成“虚假陈述,严重性误导”等违法行为,并追究董事长马玉和及相关人员的刑事责任。一时之间众媒介纷纷报导,把琼民源事件称为“中国股市最大的骗局”;而这场骗局留给善良的股民的却是“心口永远的痛”。

而谈起四川红光,则在中国诸多的上市公司中,尚无一家公司像“红光实业”这样在如此之短的时间内经历了如此之大的跌荡起伏。1997 年 5 月 21 日,成都红光实业股份有限公司的招股说明书概要才始在《中国证券报》、《上海证券报》等主要证券媒体上披露,5 月 22 日发表的一些诸如《大西南泛出熠熠红光》、《大西南将崛起一条彩管生产线》等赞歌仍在人们脑海中留有余音,然而时隔不到一年,红光实业于 1998 年 4 月 30 日公布的 1997 年度报告却让所有的股民大吃一惊:红光实业自 1997 年上市募集到 4 亿多资金仅六个多月的时间内,就从在具有三年盈利的基础上给招股说明书中 7000 多万的盈利预测判了死刑--其亏损近 1.98 亿,每股亏损 0.86 元。让所有的人都大跌眼镜,伤心之余股民无奈地戏称“红光”是专吃股民钱的“老虎机”。^⑤1998 年 11 月经证监会查处核实红光公司负有:编造虚假利润 5400 万元骗取上市资格,其 1996 年度实际亏损 10300 万元;上市后少报亏损将 1997 年上半年亏损 6500 万元披露为盈利 1674 万元,虚列利润 8174 万元,在 1997 年报中将实际亏损 22952 万元(相当于募集资金的 55.9%)披露为亏损 19800 万元少报亏损 3152 万元,继续欺骗投资者;隐瞒重大事项即隐瞒关键设备彩玻池炉已不能正常生产和未履行重大事件的披露义务;挪用资金买卖股票等责任,并涉嫌犯罪。红光公司的上述行为,违反了《股票发行与交易管理暂行条例》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》、《证券市场禁入暂行规定》和国家有关规定,红光公司、有关中介机构及有关负责人也受到相应处分^⑥。

通过以上对几类上市公司年报中存在的会计信息失真问题的分析和琼民源、红光公司违法违犯的案件表述可以说明,会计信息失真已是一个普遍存在的问题,且不说个别上市公司和证券中介机构无视国家的法律、法规,为谋取经济利益,弄虚作假甚至以身试法,严重侵害了广大投资者的利益影响了证券市场的发展。若谈及那些缺乏审计监督的私营企业或集体企业,或是那些监督不到位的国有企业,其会计信息的失真问题则更显严峻。因而也就才有了国家审计署审计长李金华的感慨:“几乎没有一家单位不存在作假问题”。

而从另一个角度看,在 1998 年 3 月以前,我国还没有一家违规的会计师事务所被吊销,没有一家上市公司被摘牌,而从对琼民源的处罚开始,有了一个较好的开端,追究相关当事人员责任,也有了会计师事务所被摘牌。这代表着在今后的证券市场,法律的权威必然日益受到遵从,相关法规的执行必然从严,证券市场的法制监管将更为严密,任何企图利用虚假信息在证券市场上欺骗股东和潜在投资者的组织和个人,必将受到法律的制裁和市场的淘汰。

注释:

1. 魏刚、郑霞,《净资产收益率 10%现象实证分析》,《上海证券报》,1998 年 6 月 6 日第 3 版

2. 胡舒立,《注水的牛年—上市公司利润报告疑点透视》,《财经》,1998年第5期,第10页
3. 安刚,《中国首起股市泡沫案》,《资本市场》,1998年第8期,第18页
4. 部分参考:朱军、谷海,《谁为琼民源负责》,《财经》1998年4月版,第14—15页
5. 部分参考:《“红光”褪色的背后》,《资本市场》,1998年第6期,第6页
6. 《中国证监会关于成都红光实业股份有限公司严重违法违规案件的通报》,《中国证券报》,1998年11月20日,第1版
7. 以上上市公司1997年年报数据资料来自《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的相关披露

厦门大学博硕士论文摘要库

二 会计信息的质量要求

(一) 会计信息的使用者和内容

不同的政治经济环境造成不同的信息使用者，而对不同的使用者来说，信息的用途又各有差别。在我国过去高度集中的经济体制下，会计主要是为财政服务，会计信息实际上有两个方面的使用者：财政部门和企业主管单位，其主要用途是综合平衡。在我国经济体制改革后，我国经济结构和管理体制都发生了很大改变，人们开始认识到会计信息在市场经济条件下的作用，信息需求量随之增多，非公有制企业造就了一大批投资者，银行商业化使得银行对企业的偿付能力较之过去更为关心，企业之间的赊销和竞争也使得企业之间对会计信息更为重视，特别是经过股份制改制的企业，由于大量的信息使用者——广大股东的出现，使得财务会计更具有典型的信息系统的特点。因此，从根本上说，企业对外披露会计信息的主要作用是向那些与企业相关的外部利益集团提供信息，以帮助他们正确进行经济决策，合理预测企业未来发展前景。一般来说，这些企业的外部利益集团包括目前和潜在的投资者、债权人、供应商、员工、政府机构、顾客、股票交易所和其他组织和个人，也包括这些使用者的顾问和代表，如证券分析师、同业工会、资信评估机构和工会领导等。在利用会计信息的过程中，各类使用者的信息需求侧重点不同。

我国现阶段，由于存在着不同的经济形式和经济成分，使得对不同形式的会计主体的会计信息需求者存在差别。总括而言，会计信息的使用者和信息内容需求重点主要有以下几类。

1. 投资者。包括现实的和潜在的投资者及其顾问和代理人，他们是会计信息的最主要的使用者之一。对他们而言，会计信息的用途主要是评估企业管理当局受托责任的履行情况和企业的赢利能力，因此他们信息需求的重点在于了解企业资源在期初、期末的价值、数量和状态是否完好，又要了解利润的形成过程和获利能力，以评估投资风险。

2. 债权人。包括由于商业信用、发行债券、银行信用而产生的三类债权人。从根本上说，债权人最为关心的问题是能否如期

收回贷出的资金，了解企业的偿债能力和现金流量是他们获取信息的焦点所在。

3. 具有双重身分的国家。社会主义国家具有双重身分，既是国民经济有计划运行的宏观管理者和指导者，又是国有企业的所有者。作为宏观管理和调控者，其所需要的会计信息主要侧重于了解企业税金上缴情况、某一行业情况、社会资源流动情况和资源利用效率。作为国有企业的所有者，其需求的会计信息主要是侧重于了解资金的运作情况、企业的经济效益、利润上缴情况、国家委托企业管理当局经管责任的履行情况等等。

4. 企业管理当局。按照美国会计学会的分析^①，管理人员从事管理活动所需要的大部分信息来自会计系统，这样，企业内部的管理人员也成为会计信息的使用者。其所需的信息一部分来自传统的会计系统模型即财务会计，其它部分则是在传统财务会计信息系统上加工、改制而成的管理会计信息（这不同于向外提供的会计信息，为内部管理者所专用）。

5. 企业员工和组织。由于与企业存在密切联系，企业员工和工会、职工代表大会等组织希望获得员工较高的工资、良好的工作环境和福利条件等，因此他们较为关注企业的获利能力和长期发展能力。

6. 供应商和顾客。作为供应商，他们较为关心企业的长期经营能力、商业信用和偿债能力。而顾客往往关注的是企业供应商品的能力、商品的价格和成本、售后服务等。相关会计信息能帮助顾客预测企业生存和发展的能力、评估商品价格的合理性和售后服务的可能性。

7. 其他。包括证券交易所、财经新闻机构、会计师事务所和律师事务所、企业和经济研究所和人员，乃至社会大众。他们各自信息需求的重点不一。

（二）SFAC NO.2 《会计信息的质量特征》

信息需求者不仅仅是对一定数量和种类的信息的需求，更重要的是对信息的质量也有一定的要求，会计必须向他们提供符合一定质量标准的信息，会计信息的质量对信息需求者至关重要，因为它直接关系到经济决策的质量。1980年12月，FASB发表了第二号公告(SFAC No.2)——《会计信息的质量特征》(Qualitative Characteristics of Accounting Information)，较全面地概述了会

计信息必须符合的一系列质量要求。FASB 认为，“会计信息的质量特征或质量的确定构成信息有用性的成分。因此，它们是进行会计选择时所应追求的质量标志”。^②

SFAC No.2 提出，由于财务报告都要在不同程度上与决策有关，对决策的有用性应作为最主要的质量特征，在这一最基本质量特征的前提下，会计信息还应具备一系列其它质量特征，它们又可以看成是信息质量的分层次的要求^③。FASB 认为，信息的有用性取决于相关性和可靠性，并包括可比性、重要性和成本效益原则等。所谓相关性是指有助于影响决策，即提高决策者进行预测的能力，或对早期预测的情况提供反馈。相关的会计信息必须同时具备及时性、预测价值和反馈价值。可靠性则是指会计信息应能如实表述所要反映的对象，即所表述的应是意欲表现的，尤其所要做到不偏不倚地表述经济活动的过程和结果，避免倾向于预定结果或利益集团的利益。具体而言，可靠性是指会计信息要具备如实反映、不偏不倚和可验证性。因此可以看出，真实性是可靠性的核心，如实反映和不偏不倚指的都是真实性，而可验证性就是要减少不同计量者的偏好，减少人为的干扰操纵，保证会计信息的真实可靠。同时相关性确定的基础也是真实性，试想一份不真实的会计信息如何能保证决策的正确进行？因此我们可以说真实性是会计信息的生命。

（三）我国对会计信息质量的要求

我国现行的《企业会计准则》中把会计信息的质量特征是作为一般原则来看待的，一共列示了 7 项。摘引如下：“第十条，会计核算应当以实际发生的经济业务为依据，如实反映财务状况和经营成果。第十一条，会计信息应当符合国家宏观经济管理的要求，满足有关各方了解企业财务状况和经营成果的需要，满足企业加强内部经营管理的需要。第十二条，会计核算应当按照规定的会计处理办法进行，会计指标应当口径一致，相互可比。第十三条，会计处理方法前后各期应当一致，不得随意变更。如确实有必要变更，应当将变更的情况、变更的原因及其对企业财务状况和经营成果的影响，在财务报告中说明。第十四条，会计核算应当及时进行。第十五条，会计记录和会计报表应当清晰明了，便于理解和利用。第二十一条，财务报告应当全面反映企业的财务状况和经营成果，对于重要的经济业务，应当单独反映。”

上述七项规定，通常被人们称为客观性（真实性）、相关性、

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库