

从内部会计控制入手 提高我国上市公司会计信息质量^{*}

许云 陈琼 唐予华

2001年6月,财政部发布的《内部会计控制规范——基本规范(试行)》(以下简称《规范》)是新《会计法》的配套规章,对强化单位内部会计监督和提高会计信息质量有着重大的意义。为了进一步发挥《规范》的作用,提高我国上市公司的会计信息质量,我们向北京、上海、新疆等地的一些上市公司财务负责人进行了问卷调查。问卷的内容主要涉及内部会计控制、会计信息质量以及两者之间的关系三个方面,采取循序渐进的设问方式,我们共收回问卷77份,其中有效问卷73份。本文按照问卷设计的框

^{*} 本文是国家社科基金项目“我国上市公司内部会计控制与会计信息质量研究”的阶段成果,项目批准号01BJY013。

有些学者探讨ABC到底会有哪些作用;有些学者从多方面对新旧成本体系进行比较来阐明作业成本法的优势;有些学者则重点介绍ABC的起源及发展变化的历史,希望对我国理论界和企业界能有借鉴作用;有些学者则开始思索应用作业成本法需要什么样的环境,具体实施的步骤有哪些,实施过程中可能会遇上哪些问题等等。这些文章主要集中于1999年和2000年,它们为作业成本法的实际运用着眼于充分的理论准备,也对作业成本法的操作有指导意义。其中的代表文章有王平心、李明红发表于1999年第5期《财会通讯》上的“ABC核算体系的业务处理程序设计”和章家瑞发表于《广西会计》2000年第6期的“作业成本法对相关财会理论的影响及其应用”。

我们欣喜地看到,从1999年起共有7篇文章是作业成本法实际运用后的理论总结和经验介绍。这也表明,经过整整10年时间理论界人士热烈的讨论和理论上的酝酿,作业成本法不仅在我国生根开花,而且结出了实践之果。这些文章大部分都详细介绍了ABC实施的过程,并且就实施过程中遇到的问题进行了总结,为在我国推广作业成本法率先在实践中进行了探索。总体来说,这些文章赞同在我国应用ABC,认为在我国目前的技术条件下至少可以部分地应用作业管理的某些思想。代表文章有《管理会计

和顺序对此次调查的有效问卷做出统计和分析,希望从中揭示一些有价值的信息,在一定程度上了解上市公司对这些问题的基本见解。

一、关于内部会计控制的分析

1. 按照《规范》的定义:“内部会计控制是指单位为了提高会计信息质量,保护资产的安全、完整,确保有关法律法规和规章制度的贯彻执行等而制定和实施的一系列控制方法、措施和程序。”它是内部控制的重要组成部分,是现代企业管理科学的重要内容之一。几乎所有的被调查者对这一点都有着充分的认识(统计比例高达98.63%),这也说明我国上市公司对内部会计控制在企业管理中所发挥的作用是认同的。

应用与发展的典型案例研究》课题组发表于2001年第2期《会计研究》上的“作业成本法在我国铁路运输企业应用的案例研究”。

四、未来展望及总结

目前我国理论界基本上对ABC形成了一致的看法,即认为作业成本法要优于原有的成本体系,并且在现在的技术条件下,不同的企业可以根据自身的情况选择全面实施ABC或者在生产、工艺设计、质量管理等局部性或专门性的管理中使用作业管理的思想。而且随着高科技在企业中更深入地应用、市场竞争的加剧和顾客需求的多样化,作业成本法在我国应用的客观条件必然越来越成熟。因此,理论界今后应该结合自身的理论优势,将研究重点放在如何去指导企业实施ABC系统,如何处理ABC系统所得到的信息以及与现有会计法规和税法的矛盾等问题上,为提高企业效益做出实实在在的贡献。

由于本文所依据的资料仅来自于部分会计类核心期刊,可能不能完全代表所有会计类期刊上更为优秀的作业成本法文章;同时,在收集资料过程中,笔者在一些理工类杂志及学报上也发现了不少作业成本法文章。但限于笔者精力有限,难以收集我国所有的有关ABC的文章,因此,本文的结论可能存在一定的偏颇。

研究 探索 改革

2. 既然内部会计控制在企业管理中发挥着作用,那么具体发挥着怎样的作用呢?根据《规范》的内容,我们设计了四个方面的作用作为选项。每一项又分为作用很大、作用一般、作用不大和没有作用供选择。调查结果汇总如下:

内部会计控制作用	选择“作用很大”的比例	加权评价价值
a. 保证业务活动有效进行	64.38%	1.47
b. 确保资产的安全完整	84.93%	1.16
c. 防止欺诈和舞弊行为	69.86%	1.37
d. 实现经营管理目标	56.16%	1.51

注:加权评价价值根据选择的份数和系数除以有效问卷73份来计算,评价价值越小,说明作用越大。

其中,有36.99%的人选择内部会计控制对“实现经营管理目标”的作用不大,说明我国上市公司对内部会计控制所发挥作用的认知尚处在保证资产安全、查错防弊的阶段,对于内部会计控制能合理保证公司经营的效率和效果,实现经营管理目标的作用还持保留态度。

3. 在初步了解了被调查者的基本认识之后,我们就目前我国上市公司内部会计控制的总体水平设问调查。其中,有83.56%的人认为不很完善或不完善,这反映出我国上市公司的内部会计控制存在着不少问题,仍处于不完善状况之中。

4. 在我国上市公司内部会计控制不完善的前提下,究竟主要存在的问题是什么呢?经过调查,我们发现,有21.89%(人次)认为是因为没有相应的监督机制;其次有20.6%(人次)认为是设置了监督机制但没有有效执行,这说明我国上市公司目前普遍存在着这两种内部会计控制不完善的现象。前者是无“法”可依的状态;后者是虽有“法”可依,但流于形式。因此,财政部《规范》的出台,既为上市公司提供了监督机制,也为有效执行监督机制提供了指导。

另外,在被调查者中,有18.45%(人次)认为员工普遍对内部会计控制不了解和企业领导不重视也是不完善的原因之一。注重内部控制的环境建设,改变经营理念,提高人员素质是强化内部会计控制的关键。

5. 对于设置了内部会计控制的单位来说,什么方法经常运用呢?我们根据《规范》的内容,列出了内部会计控制的10个方法供选择。经过调查,我们发现,几乎所有内部会计控制方法都被列为“一般实施”,而没有“严格执行”(只有“依法制定会计制度,建立会计控制系统”相对来说“严格执行”的比例较高,为52.05%),这说明上市公司还是希望财政部门制定内部会计控制规范的样板以利于实施。

6. 针对内部会计控制的不完善,我们列出11项改进

和完善内部会计控制的措施供选择。结果有11%(人次)认为完善内部会计控制应当加强对单位负责人的宣传和提高管理者的素质,有9.89%(人次)认为公司应当加强员工对内部会计控制的了解。显然,前者的比例高于后者的比例,这说明在我国当前环境下,企业执行某项政策措施除了要有员工的理解和支持之外,企业领导的重视程度起着更为关键的作用,它直接影响到政策实施的效果。正如实施新《会计法》一样,内部会计控制的有效执行也需要单位负责人的推动,因此在推广《规范》时也应当注意要加强对单位负责人的宣传。

被调查者中也有11%(人次)认为完善内部会计控制应当针对关键控制点建立良好的内部控制,这表明上市公司各财务负责人还是希望在公司中建立内部会计控制,《规范》正好为它们提供了指导和依据。

有10.11%(人次)认为上市公司应当加强风险意识,进行全面的风险评估。这实质上也是针对关键控制点所做的基础性工作。

有9.89%(人次)认为应当完善公司治理结构,才能从根本上建立和完善内部会计控制。前不久证监会发布的《中国上市公司治理准则》就为《规范》的实施创造了最重要的控制环境。

还有9.44%(人次)认为应当加强董事会在内部控制中的作用,这是由于“董事会在公司管理中居于核心地位,董事会应该对公司内部会计控制的建立、完善和有效运行负责”。

从以上6个问题的统计分析,我们看到我国上市公司对内部会计控制在企业管理中所起的重要作用是一致的。但总的说来,我国上市公司的内部会计控制还不完善,主要存在的问题是:(1)没有设置内部会计控制,(2)设置了但没有有效执行。深层次的原因是公司治理结构不完善:直接的原因,首先是企业领导层的不重视,其次是员工的不理解。因此,调查分析表明,从内部会计控制入手,通过完善内部会计控制进一步完善公司治理结构,以提高我国上市公司会计信息质量是一条新路子,《规范》在此时发布是非常必要的。

7. 接下来,我们有意识地插入了一个检验性的问题,即新《会计法》规定单位负责人有责任建立一个健全、完善的内部控制是否有助于会计信息质量的提高?与我们的预计一致,有95.83%的人都认为是有帮助的。

8. 我们还调查了,如果企业执行内部会计控制,应该由哪个部门负责呢?也就是说,哪个部门更有能力承担内部会计控制的责任呢?有52.25%的人认为这是财务管理部门的职责,36.99%认为这是内部审计部门的职责,只有10.96%的人认为是会计部门的职责。通过这一比例可以看出,被调查者并不认为会计信息的生产部门——会计

研究 探索 改革

部门能承担内部会计控制的职责,这一职责需要管理监督部门(如财务部、内审部)为主来完成。要解决我国会计信息失真问题,不能只从会计本身入手,而应该从更深层次的公司治理、内部会计控制等制度安排方面入手,我们的这个课题也正是基于这一考虑才进行的。

二、关于会计信息质量的分析

1. 在会计信息质量方面,大家更关注的是相关性呢,还是可靠性呢?著名会计学家葛家澍教授指出:“可靠性应当最受报表编制者和准则制定机构的关注”。与此观点相同,被调查者中有90.41%的人认为可靠性更重要,这也是我国当前具体国情所决定的。

为了进一步确认上述观点,我们换了一个角度提出会计信息质量不高主要是是什么不高?回答中比例最高的仍然是可靠性。

2. 既然可靠性如此受关注,我国上市公司年报的可靠性有多少?各财务负责人大都认为可信度是不高的(比例达84.93%);另外,还有15.07%的人认为年报基本不可信,即使在注册会计师审计之后,可信度也只是“有所增强”而不是“大为增强”。由此可见,我国会计信息质量亟待提高。最近一次的财政部会计信息质量抽查公告(第六号)也显示,目前我国会计信息仍然不同程度地存在着失真情况,有的问题仍相当严重。

3. 为了揭示问题,我们设问了被调查者对在《规范》出台之前政府提出的其他治理会计信息失真手法的看法。经调查,认为“披露季报”对治理会计信息失真有帮助的只占69.87%(其中有43.84%还只是较有帮助),另外有27.40%认为不大有帮助。这与前面的内部会计控制对治理会计信息失真的作用(高达95.83%)形成对比,这说明治理我国上市公司会计信息失真问题不能仅限于从外部的公司信息披露及其程度和资本市场监督制度的完善来考虑,而更多应当从公司内部会计控制入手。

4. 为了进一步明确,我们调查了会计信息失真的信号和原因是什么?在信号方面,有16.89%(人次)选择“随意采用会计政策”,这实质上反映的是内部会计控制不严的问题;有16%(人次)直接选择了“内部控制薄弱或内部控制得不到有效实施”;另外,还有16.44%(人次)选择“公司的控制权掌握在一两个人手中”。以上这些说明各财务负责人已将内部控制的不完善视为可能出现会计信息失真的“信号”,所以从内部会计控制入手解决会计信息失真问题是有道理的。在原因方面,“企业内部会计控制的不完善”更是排名第一;除此之外,“会计规范本身的不完善”与“违规处罚力度不够”也是被选择的主要原因。这表明提高会计信息失真既需要从内部入手,也需要外部的会计规范体系和相关法律法规的配套建设,上一段中的观点在这里得到了印证。

综上所述,被调查者普遍认为会计信息质量应当优先考虑可靠性,而当前我国会计信息的可信度是不高的,主要的原因之一就是因为内部控制不完善。因此,我们有必要改变治理思路,更多从公司的内部控制入手,同时加强公司外部的会计规范与法律法规的配套建设,从内外两方面共同提高我国上市公司会计信息质量。

三、关于内部会计控制与会计信息质量关系的分析

1. 财政部发布的《规范》对提高会计信息质量作用有多大?对此,有80.82%的人认为作用很大或是作用较大,仍然体现出内部会计控制与会计信息质量的高相关度。但很明显,这一比例比起前面第一部分的第7点类似问题的答案比例(95.83%)要低。为什么呢?这是因为,上市公司财务负责人不仅看重内部会计控制的作用,也认识到内部会计控制要依托公司治理结构才能发挥它应有作用,所以也不能仅就内部会计控制来提高会计信息质量,而应从内部会计控制入手来完善公司内部会计控制,并进一步完善公司治理结构。

2. 内部控制报告是一个一直有争议的问题。如美国Treadway委员会、公共监督委员会(POB)和AICPA的执行委员会认为内部控制报告可以加强企业的内部控制;而另一些则认为提供内部控制报告并无多大用处。我国财政部门主张“企业特别是上市公司对外报告财务会计报告,应当同时提供内部会计控制及其有效实施的专项报告”。就这一问题,我们的调查结果是,有94.53%的人认为应当披露,这说明上市公司也支持报告内部控制的观点,但对于具体披露方式也是莫衷一是。其中有42.47%的人提倡简要披露,有28.77%选择附注披露,有23.29%选择完整披露。我国对内部控制报告的具体披露方式尚无明确的规范,但从本次调查来看,更多的财务负责人支持简要披露。

3. 我们知道,有健全的内部控制系统,会计信息不可靠的可能性是很小的。按照数学逆否命题的原则可以推出,会计信息不可靠的公司,其内部会计控制必然也是不健全的。调查结果显示,被调查者也支持这一联系(比例高达91.78%)。因此,要提高会计信息质量,内部会计控制是一个突破口,通过完善内部会计控制将有利于我国会计信息质量的提高。

四、总结

通过以上所作的分析,我们可以得出本次调查的主要启示:

1. 改变以往从公司外部的角度治理上市公司会计信息失真的思路,直接从公司内部会计控制入手,通过完善公司内部会计控制,进而完善公司治理结构、强化内部管理,来实现提高我国上市公司会计信息质量的目标。

2. 从内部会计控制入手提高会计信息质量,并不意味着

企业大型设备融资方式的拓展

——设备信用证方式

林葳华 陈亚民

在以往,公司增加设备的主要融资途径是:(1)向银行申请贷款购买设备;(2)发行股票或债券;(3)通过租赁公司进行经营租赁或融资租赁,其中,融资租赁又可具体分为简单融资租赁、融资转租赁、返还式租赁、杠杆租赁、风险租赁与委托租赁等多种方式。由此可见,商业银行、租赁公司与设备销售商都是企业设备融资的主要来源。这些传统的融资方式对于小型企业或是购买小型、价格不昂贵的特别是无需境外贷款设备的企业而言是很有效的。但是,从这些融资方式自身的角度来看,却存在着许多不足,最重要的一个因素是资金来源问题,尤其对于如飞机这种超大型设备,所涉及资金量问题则会更大。国外企业在大型设备购买与租赁这方面的做法是值得借鉴的。在20世纪90年代初,由于国外的税制改革导致了大型设备的传统融资租赁方式税收优惠的消失,大多数航空公司就开始转向资本市场寻求长期融资,特别是担保交易。最后他们选择了使用发行设备信用证的方法从资本市场来获取有效的资金。目前,美国航空公司增加飞机大多数使用的是设备信用证方式,而只有短期贷款才会使用传统的银行融资方式。

一、设备信用证融资的概念

设备信用证(Equipment Trust Certificate, ETC)是一种中长期融资形式。它适用于大型的、价格昂贵的设备的购买。这种方法通常是由公司为购买设备筹资而使用的。这些公司在购买机器时,会安排一家受托人也就是一个特设交易载体(Special Purpose Vehicle, SPV)或中介机构,让他们从制造商那里购买设备。在此之前,公司已经与制造商签订好制造专门设备的合同,在交付设备的时候,受托人就向社会投资者发行设备信用证(ETC)。发行的收

着放弃外部有关的治理手段,相反,也应当同时加强公司外部的会计规范与法律法规的建设,实现内外两方面的互相配合。

3. 完善公司内部会计控制是一项系统工程,加强对上市公司领导层的宣传,加强董事会在内部控制中的作用,加强对员工的后续教育和培训工作,全方位提升领导艺术和员工素质是强化公司治理的关键,也是完善内部会计控制的根本。

(作者单位:厦门大学)

入与公司的定金(一般为设备价款的20%)一起交付给制造商。若公司已用设备进行担保让银行购买设备,则受托人将这笔资金交还银行。从而设备的所有权将属于受托人,受托人再将设备租赁给公司。设备信用证是一种依托大型设备未来的收益权在资本市场上发行债券而筹集设备的购买资金的过程,在金融市场上也属于ABS融资模式(Asset-backed Securitization Project Financing)。

就受托人即SPV而言,他根据某一设备所在项目的未来预期收益,一次性支付给原始权益人(可能是厂商也可能是银行)一笔款项,以取得该项目运营的未来的现金收益权,而原始权益人则可以将其存量的资产变现,从而获得流动的现金,进而进行新的建设投资。受托人的主要资金来源,则是由上面所述的通过在资本市场上发行“债券”(设备信用证)筹集资金;设备信用证的赎回与报酬的支付,则是通过公司购买设备进行投入而获得的未来的现金收益进行兑付。

设备信用证通常分为高级和低级两种。一般低级部分的信用证是向使用设备的公司签署,以保证交易的正常进行。如果信用证的发行涉及到了高级、较高级的国际货币基金组织的贷款,则信用证的信用会提高,称为高级信用证,也称为“增强的设备信用证”(Enhanced Equipment Trust Certificate, EETC)。

对设备进行设备信用证(ETC)融资的主要过程如下:(1)针对设备项目的未来收益进行估计,对设备信用证融资和设备项目融资进行可行性分析。(2)受托人组建SPV,通过发行设备信用证而获得的资金和公司的20%的设备价款定金,从原始权益人(可能是厂商也可能是银行)处购买设备收益权,将设备与原始权益人剥离。(3)原始权

参考文献:

阎达五、杨有红:《内部控制框架的构建》,《会计研究》,2001年第2期。

葛家澍:《未来财务会计和财务报告的模式——兼论会计信息的可靠性与相关性》,《财务与会计》,1999年第2期。

李明辉:《浅谈上市公司内部控制报告》,《审计研究》2001年第3期。

刘玉廷:《内部会计控制规范:新形势下加强单位内部会计监督的里程碑》,《会计研究》,2001年第9期。