



企业信用系统的 结构性研究

STRUCTURED STUDY FOR ENTERPRISE CREDIT SYSTEM

李 伟 著

上海财经大学出版社

李
伟
著

企业信用系统的 结构性研究

上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业信用系统的结构性研究/李伟著. —上海:上海财经大学出版社,2007.4

ISBN 978-7-81098-846-9/F.792

I. 企… II. 李… III. 企业-信用-研究 IV. F830.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 004184 号

□ 责任编辑 袁 敏

李 韬

□ 封面设计 周卫民

QIYE XINYONG XITONG DE JIEGOUXING YANJIU

企业信用系统的结构性研究

李 伟 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址:<http://www.sufep.com>

电子邮箱:webmaster@sufep.com

上海竞成印务有限公司印刷装订

2007 年 4 月第 1 版 2007 年 4 月第 1 次印刷

710mm×1000mm 1/16 15.25 印张(插页:2) 234 千字

印数:0 001—2 300 定价:25.00 元

前 言

提高企业的信用水平、重建企业信用已成为国内外经济界和管理界面临的重大课题。企业作为市场经济的重要组成部分,其信用行为是整个社会特别是市场经济运营的重要微观组成。研究企业的信用行为系统本身就具有重要的实践意义和理论意义。

在研读了国内外相关学者的著作后,我萌生了从企业行为系统的角度研究企业信用问题的想法,以期能够从一个新的系统化的视角解释为什么有的企业守信、在什么情况下企业守信、企业守信的决策机制是怎样形成和运行的,以及企业守信是怎样表现出来的等问题。

一、本书的主要成果

企业信用行为是复杂的,涉及方方面面的诸多因素,很难用一个方法彻底剖析,因此,本书将企业信用行为作为一个系统进行研究,从系统学、伦理学、经济学和管理学等相关理论,采用定性分析和定量分析相结合的方法,系统、全面地论证企业的信用系统结构中的契约组合、信用意愿、信用能力以及信用表现等要素,从企业行为的研究角度逐步形成一个新的论证企业信用行为的理论框架。具体来说,本书的主要成果有以下几个方面:

1. 提出并论证了企业信用系统,为研究企业信用行为提供了一个新的平台,为深入、全面分析企业的行为构建了一个新的理论框架。

2. 提出企业信用系统包括契约组合、信用意愿、信用能力和信用表现四个要素,将契约组合概念融入信用系统中来,并将契约组合分为

企业信用系统的结构性研究

经济契约和社会契约两大部分,以此为前提进行论述,弥补了以前学者只分析信用意愿和信用能力的缺憾。

3. 对企业信用系统的四个要素进行了深入分析:提出了综合企业契约的内涵和组成,对企业社会契约进行了详细分析;提出了企业信用意愿决策的过程,提出管理者和利益相关者共同决定企业信用意愿;针对企业信用能力中的财务信用能力进行了实证分析,并提出社会信用能力概念;对企业信用表现中的企业声誉进行了分析,并将企业声誉管理引入企业信用系统中来,提出了声誉在企业信用系统中的信任效应及反馈机制。

4. 对企业信用系统中部分关键因素的评价进行了研究:第一,对企业财务信用能力的评价进行了实证分析,提出了通过主成分分析方法改进沃尔评分法;第二,提出了声誉的评价框架和方法;第三,提出了企业信用系统的整体评价框架。

二、本书可能的创新

在对企业信用行为的研究方法、研究框架等方面,本书进行了探索 and 尝试,具体体现在如下方面:第一,使人们对企业信用行为的考察方法产生较为深刻的变化,为企业信用的研究提供了一个新的范式。将企业信用行为与结果作为贯穿企业组织内外的一个相对独立系统,从企业组织行为的视角研究企业组织内部信用因素的微观结构以及企业组织内外部之间信用的交互影响机制,可以较为全面、动态地反映企业信用行为的本质和规律。第二,为各种企业信用理论的综合提供了契机。通过运用系统科学方法,不但可以看到企业信用行为各因素之间的诸多关系,而且可以看到系统与环境的相互关系,可以更全面地认识企业信用行为的整体性。第三,结合研究,本书提出并界定相应的新概念,即“信用系统”、“信用资源”、“心理契约”等,这些概念的界定有利于拓展企业信用在管理学理论中的深入研究。

了解如何从企业管理运营的微观视角探讨企业信用系统的形成、结构和运行,有利于深入认识我国企业信用缺失的深层次问题,同时也有助于从微观层面提出弥补“信用缺失”的建议。

三、本书的研究框架

依照系统论的观点,建立在企业组织行为基础上的企业信用行为及其表现本身是一个完整的系统,而组成这个完整系统的基本要素是企业契约组合、企业信用意愿、企业信用能力以及企业信用表现四个部分。一个企业的信用系统是建立在该四个要素基础之上的,本书的研究框架就是按照企业信用系统的主要要素的构成逐步展开的。

第一章:导论。第一章介绍了本书的写作意义、研究范围以及研究思路、方法和创新。**第二章:基础理论回顾。**第二章提出研究所依据的基础理论,包括系统理论、企业伦理学和利益相关者理论等相应的经济学与管理学理论。**第三章:企业信用系统。**第三章提出企业信用系统的概念,从系统论的视角对企业信用系统的概念、要素、功能、结构等进行详细分析。在提出企业信用系统的前提下,本书对系统内因素做了逐一分析,研究各因素的具体内涵、各因素与外界环境关系,并分析各因素之间的联系。**第四章:企业契约组合。**企业面临着各式各样的契约,基本上分为经济契约和社会契约两大类。第四章从企业伦理和经济学的角度分析企业契约的具体内涵,研究企业的社会功能和经济功能。在文献回顾的基础上,提出企业契约的总体组合。**第五章:企业信用意愿。**企业的信用意愿是推动企业信用形成的基础,受到企业信用经济损益判断、企业目标、企业伦理、经营者理念等方面因素的影响。企业是否有意愿去履行企业的契约,与企业的经营理念、企业文化等因素有密切关系。诚信的企业文化将驱使企业履行相应的契约;投机的企业文化会使企业逃避履行契约;而欺骗者则根本没有履行企业契约的打算和动力,整个信用驱动系统瘫痪,从而使整个信用系统无法运行。第五章从企业经济损益博弈分析、伦理决策分析、领导者及利益相关者影响力分析等角度对企业信用意愿的形成进行分析,提出企业信用意愿的形成机制,另外,还从“心理契约”的角度分析企业家信用对企业组织信用的影响机制。**第六章:企业信用能力。**企业信用能力是企业信用系统运行的保障。没有能力的企业,就无法履行契约,也就无法真正地实现企业信用。所以,包含企业履约意愿和履约能力的企业信用驱动系统是企业组织信用的关键。第六章对企业的信用能力加以分

企业信用系统的结构性研究

析,与一般信用能力分析不同的是,本书还对企业社会信用能力加以研究,并对 289 家上市企业财务信用能力进行了实证分析。**第七章:企业信用表现。**企业信用的表现是企业信用在社会各方面的表达以及社会各方面对企业信用的认知。企业信用在社会各方面的表达,是企业主动展示企业信用的行为;而社会对企业信用的认知,是企业信用在社会上的被动感受。从企业管理角度,企业信用表现是一种主动管理行为,通过对企业信用表现的管理达到展示企业形象的目的,其主要行为是企业声誉管理。当然,企业信用的表现与社会信息系统的健全密切相关。在一个信息系统不完善的社会里,失信企业受惩罚的概率相对较低;同时,守信企业也得不到有效激励,会出现“守信吃亏,不守信得利”的现象。第七章对企业声誉管理、声誉投资进行分析。**第八章:总结与讨论。**第八章从系统要素整合的角度提出了企业信用整体结构评估框架,还从系统范式的角度研究企业信用,并提出了进一步研究的方向。

四、致谢

本书是在我博士毕业论文基础上修改完成的,因此首先要感谢我的博士生导师夏健明教授,夏老师为本研究注入了大量心血,同时还要感谢我的硕士生导师储敏伟教授;两位导师均为人正直、师德高尚,六年多耳濡目染之中,让我深切感受到做人的道理;在生活中,两位导师对我爱护有加、关怀备至,让我心底时时感受到师恩的温暖;在学习中,两位导师治学严谨,要求严格,使我的学业受益匪浅。师恩终生难忘。

特别要感谢的是,在博士论文写作中,得到了上海财经大学会计学院朱荣恩教授的鼎力支持和热心鼓励。朱老师是信用领域研究专家,他在百忙之中为我提供了很多资料,并针对论文多次提出了建设性指导意见;也非常感谢朱老师领导下的上海财经大学信用研究中心,本书也是该中心 2003 年资助我的研究课题“企业信用系统结构研究”的主要研究成果。

该书能够出版,要特别感谢上海财经大学副校长王洪卫教授的关心和支持,他长期支持本人的学术研究,对本人的学术成长有着重要的影响;同时,要感谢上海财经大学出版社李志浩主任、袁敏编辑和李韬编辑,没有他们的辛勤工作,本书难以如此快速地得以出版。

前 言

在该研究过程中,我得到了上海财经大学国际工商管理学院颜光华教授、陈启杰教授、晁纳令教授、王玉教授、宋克勤教授以及复旦大学管理学院丁栋虹教授的细致指导和宝贵建议,在此,向各位老师表示衷心的感谢;同时,感谢在该项目的专题讨论会中,上海财经大学经济学院胡景北教授、中国矿业大学管理学院卜华博士以及上海财经大学经济学院张小虎、叶林祥博士等二十余位老师和同学给出的指正意见与中肯建议;感谢韩强、袁红林、周叶、胡新文、王金圣、程爵浩、杨亚奇、张学文、陈元志、赵翔翔、诸葛建华等同学在我写作过程中给予的鼓励和支持;感谢上海财经大学会计学院陈保华博士为本研究提供的上证股票相关数据;感谢上海财经大学金融学院曾振宇博士在论文数据处理中所给予的帮助。

感谢我的父亲李春平先生、母亲王学梅女士、妹妹李华小姐、外甥女杨菁菁以及所有家人,他们给我带来了许多支持和快乐;感谢岳父母王海江先生、周改焕女士对我生活及写作的关心;同时,特别感谢我太太王晓雅的支持,她的鼓励和理解使我在离开学校后还能从容地投入到学术写作中去。

本书在写作过程中,引用了国内外众多学者的研究成果(详见参考文献),谨向各位学者表示衷心的感谢;在写作过程中,本书力求规范,但如有不正确和疏漏之处,相关责任均由本人承担,也欢迎读者来函指正:liwei@mail.shufe.edu.cn,以期再版修订。

感谢所有帮助过本书的人和各位读者!

李 伟

2007年2月1日

目 录

前言	1
第一章 导论	1
第一节 问题的提出	1
第二节 企业信用的相关研究回顾	8
第三节 研究范围界定	18
第四节 研究框架、方法及创新	25
第二章 基础理论回顾	32
第一节 系统相关理论	32
第二节 企业伦理与利益相关者理论	39
第三章 企业信用系统	51
第一节 企业信用系统提出	51
第二节 企业信用系统要素	58
第三节 企业信用系统结构与功能	67
第四章 企业契约组合	74
第一节 企业契约	74
第二节 企业的社会契约分析	88
第三节 企业的经济契约分析	96

企业信用系统的结构性研究

第四节	经济契约的不完全性及履约障碍·····	105
第五章	企业信用意愿·····	109
第一节	企业信用意愿的形成机制·····	109
第二节	企业信用意愿的经济动因·····	118
第三节	企业信用意愿的伦理动因·····	124
第四节	经营者信用意愿·····	132
第五节	经营者信用意愿对企业组织的影响·····	142
第六节	利益相关者信用意愿冲突及整合·····	148
第六章	企业信用能力·····	158
第一节	企业信用能力·····	158
第二节	企业财务信用能力分析·····	166
第三节	企业行业信用能力分析·····	180
第四节	企业社会信用能力分析·····	189
第七章	企业信用表现·····	194
第一节	企业信用表现及特征·····	194
第二节	企业信用表现的信任效应·····	199
第三节	企业声誉管理及评价·····	204
第八章	总结与讨论·····	212
第一节	企业信用系统的整合与评估框架·····	212
第二节	企业信用系统理论的发展方向·····	215
参考文献	·····	220
附表	·····	229

第一章 导论

“在思想市场上,只有当讲者与听者双方都能获利时,交易才会发生。同样,交易要想圆满完成,通常要求意见的分歧。”^①

——米尔顿·弗里德曼

在企业信用问题研究逐渐成为热点时,各种分析和观点大量涌现。作为一种探索性研究,本书提出的方法、研究视角可能会引起这样或那样的意见分歧,但也许这种分歧本身就是很有意义的。

按照通常的做法,在导论中需要说明三个问题:第一个是通过现状分析和文献回顾,即现实和理论两个角度说明研究该问题的意义和价值;第二个是提出研究范围,对研究题目中相关概念如信用、企业信用、系统和企业信用系统等加以解释;第三个是介绍本书的研究方法、基本框架、思路及结论。

第一节 问题的提出

“是公司责任的崩溃、企业伦理的泯灭、贪婪和欺诈、企业诚信荡然无存,使安然、安达信、世通等公司丑闻不断。为了谋求生存,一个公司应该采取什么样的对策与企业文化?没有高度内外一致的以诚信为核心的价值观体系、期望和行为,企业最终将失去竞争力并被逐出舞台。”

——美国兰德公司调查报告

^① 【美】米尔顿·弗里德曼著,胡雪峰、武玉宁译:《弗里德曼文萃》,首都经济贸易大学出版社1991年版,第6页。

企业信用系统的结构性研究

提高企业的信用水平、重建企业信用已成为国内外经济界和管理界面临的重大课题。企业作为市场经济的重要组成部分,研究其信用系统本身就具有重要的实践意义。

一、美国“庞氏单位”卷土重来

通常,人们认为不信用行为现象是中国计划经济向市场经济转轨过程中的产物,然而,在市场经济发达的美国,企业信用问题也成为近年来影响社会经济发展的重要障碍,所谓的“庞氏单位”又卷土重来。

(一)明斯基理论与庞氏单位

美国金融学家明斯基(Hyman Minsky)提出,市场中的企业可以分为三类,即对冲单位(Hedge Unit)、投机单位(Speculative Unit)和庞氏单位(Ponzi Unit)。对冲单位是经营保守的企业,其资产在所有时期中均大于负债;投机单位则较为冒进,其资产在短期中均小于负债,但争取在长期中资产大于负债而能够偿还;庞氏单位是意裔美籍商人在1919~1920年间设立的骗局,即以高息引诱投资者入局,然后以较后投资者的钱偿还最初投资者的钱,层层相叠,如最后不能获利,则一走了之。^①

明斯基不可能预料到近年来美国一些大企业的金融财务丑闻,但“庞氏单位”既然是欺诈性企业,也就成了种种丑闻和丑行企业的化身。^②

(二)美国公司丑闻不断

自2001年12月2日美国安然能源公司财务问题暴露后,引发了安达信会计事务所信用危机和世通虚报利润案,有关企业信用丑闻不断,引起了美国和世界企业界的轩然大波。当时,美国证券委员会主席提出,华尔街金融市场面临四大危机:一是“9·11”恐怖袭击事件;二是安然能源公司倒闭;三是安达信公司解体;四是世通公司破产。^③ 后来

① Hyman Minsky, “The Financial Instability Hypothesis; Behavior of the Economy”, In C. P. Kindleberger and Jean-Pierre Laffargue (Eds.), *Financial Crises: Theory, History and Policy*, New York: Cambridge University Press, 1982, pp. 13—50.

② 饶馥庆:“企业丑闻、道德操守与信心危机”,《信报:财经月刊》(港),2002年第8期,第37~40页。

③ 参阅陈锦华:“企业诚信建设迫在眉睫”,《经济日报》,2002年8月12日。

陆续发生的会计丑闻,包括美国在线时代华纳做假账等,更使得投资者信心低落,华尔街股市大大下跌,严重影响了美国的经济的发展(见表 1-1)。为解决一些大公司信用问题,美国政府加大了对公司造假违规问题的打击力度,通过了对公司全面改革的法案,重申公司信用问题。

表 1-1 美国部分出事大公司资料一览

公司名称	2001 年 1 月至 2002 年 6 月 26 日股价 下跌幅度(%)	备注
Enron	99.9	因假账而清盘,行政高层辞职
Global Crossing	99.7	因假账而清盘
Adelphia Communications	99.1	因贷款给董事而清盘,总裁辞职
Peregrine Systems	95.8	证交会调查会计制度,总裁与财务总监辞职
Quest Communications	95.6	总裁辞职
Worldcom	93.8	财务总监因 38 亿美元会计误差被撤职
Dynegy	88.9	证交会调查会计制度,行政高层辞职
ImClone	79.4	前总裁被控内幕交易
Tyco	78.4	行政总裁被控瞒税

资料来源:英国《经济学人》周刊,2002 年 6 月 29 日。

二、企业信用问题成为当前国内关注的焦点问题之一

朱镕基总理在《关于国民经济和社会发展第十个五年计划纲要的报告》中指出:要“大力整顿和规范市场经济秩序”,并“加快建立健全社会信用制度”。企业作为社会主义市场经济的微观主体,其信用状况直接关系到我国市场经济秩序的建立和完善。因此,研究和规范企业信用是建立健全社会化信用体系过程中极其重要的一环。

(一)我国企业信用问题非常严峻

信用的缺失渗透到市场行为的许多方面,如价格陷阱、虚假报表、伪装上市等。上市公司因会计造假、注册会计师审计失败被曝光后,引起社会各界的极大关注,一度成为近年来“两会”代表谈论的热门话题。根据北京 2002 年 11 月 27 日举行的“首届中国企业信用论坛”上发布

企业信用系统的结构性研究

的消息,中国一些企业因为信用缺失而导致的直接和间接的经济损失高达5 855亿元,相当于中国年财政收入的37%,中国国民生产总值每年因此至少减少2%;具体来说,中国每年因逃废债务造成的直接损失约为1 800亿元,由于合同欺诈造成的损失约55亿元,由于产品质量低劣或制假售假造成的各种损失2 000亿元,由于三角债和现款交易增加的财务费用约有2 000亿元,另外还有逃骗税损失以及发现的腐败损失等。^①

(二)企业信用出现问题的六个方面

2001年8月,国务院发展研究中心中国企业家调查系统针对企业信用问题组织实施了“2001中国企业经营问卷跟踪调查”,调查结果表明:大多数企业经营者已经认识到市场经济条件下企业信用的重要性;目前,市场存在许多不容忽视的问题,尤其是拖欠(货款、贷款、税款)、违约和制售假冒伪劣产品等现象较为严重(见表1-2)。

表 1-2 企业信用存在的主要问题 (单位:%)

	总体	地区			规模		性质	
		东部	中部	西部	大型	中小型	国有	非国有
拖欠货款、贷款、税款	76.2	75.7	76.2	77.4	75.7	76.5	77.8	75.6
违约	63.2	63.5	63.0	62.8	65.2	62.5	63.4	63.1
制售假冒伪劣产品	42.4	42.3	41.2	43.9	40.7	42.9	41.6	42.7
披露虚假信息	27.3	27.0	27.5	27.8	34.0	25.3	27.0	27.4
质量欺诈	23.5	24.0	23.2	22.8	22.6	23.9	24.1	23.2
商标侵权、专利技术侵权	13.3	16.0	9.7	11.1	13.8	13.3	10.9	14.4
价格欺诈	11.1	11.0	11.6	10.6	10.2	11.4	11.2	10.9
其他	1.0	1.3	0.5	0.9	0.6	1.1	0.9	1.1

资料来源:中国企业家调查系统,“企业信用:现状、问题及对策——2002中国企业家成长与发展专题调查报告摘要”,《经济界》,2002年第4期,第95页。

1. 拖欠问题

调查结果显示,企业经营者认为,我国企业信用方面存在的主要问

^① “中国企业信用缺失导致损失5 855亿元”,《国际金融报》,2002年11月28日。

题是“拖欠货款、贷款、税款”(76.2%)。目前,拖欠货款、贷款和税款问题居企业信用问题首位。

拖欠货款广泛存在于企业与企业之间,形成了诸多“三角债”、“多头债”,不仅严重影响了企业生产经营活动,而且极大地增加了整个社会经济的运作成本。国家统计局统计,我国企业平均无效成本是销售收入的14%。即一个销售额1亿元的企业,坏账、拖欠款损失、管理费用三项费用白白消耗达1400万元。在完善的市场经济国家中,企业逾期的应收账款占贸易额的比重为0.25%~0.5%,而我国目前则超过5%,其水平是发达市场经济国家的10~20倍。^①

企业拖欠银行贷款数额巨大。据刘国光等人的测算:目前我国国有企业未偿还贷款总额约占年GDP总额的84%,不良贷款占国有企业贷款余额的25%~40%,约合5300亿~8000亿元,相当于同期银行自有资金的1.6倍。另外根据我国财政部门统计,1995~1996年间,一些企业相互拖欠的贷款余额以平均每月100亿元的速度递增。^②一些地方的企业从银行贷款时就根本没有想到还贷。例如,从2000年初到2001年3月底,中国人民银行广州分行辖区内的广东、海南、广西三省区,逃废债务的企业达12830户,涉及金额851亿元,其中仅广东省就有9025户,涉及金额553亿元;到2001年7月,仅潮阳市各金融机构各项贷款余额达67.6亿元,而不良贷款占到49亿元,不良贷款率高达72.43%;加上城市信用社停业整顿时留下的26亿元“坏账”和7亿多元的商业银行“不良资产”,整个潮州市银行的不良贷款就高达80多亿元。^③

欠税、骗税问题严重。2000年8月开始,国务院工作组进驻潮阳、普宁,揭开了新中国成立以来罕见的骗取出口退税大案的帷幕,人们看到了一个巨大的黑洞:在过去几年中,潮阳、普宁1000多户出口企业,98%以上存在骗税问题。据不完全统计,他们共虚开增值税发票8.8万本,虚开税额223亿元,涉嫌骗税42亿元。^④另外,自20世纪80年

① 转引自孙智英:《信用问题的经济学分析》,中国城市出版社2002年版,第285页。

② 刘国光等:《中国经济形势分析与预测》,社会科学文献出版社2002年版,第131~132页。

③ 转引自孙智英:《信用问题的经济学分析》,中国城市出版社2002年版,第292页。

④ 赵肖峰,新华网,2001年11月6日。

企业信用系统的结构性研究

代初以来,我国企业逃税规模一直呈上升之势。据有关专家估算,每年因逃税而损失的财政收入不少于1 000亿元。^①

2. 违约问题

调查中,企业家对“违约”问题的认同率为63.2%。许多企业反映合同的签订和履行缺乏规范与严肃性,将违约视为平常事。据中国国家工商部门统计,目前中国每年订立的合同约有40亿份,合同涉及的金额达140亿元,1990年以前的合同履约率是80%~90%,1990年以后的10年中,合同的履约率只有50%左右。^②张维迎和柯荣住对北京市某区法院1999年10月~2000年5月间受理的620个经济纠纷案进行调查发现,其中违约案件为423起,而且被告没有提供任何辩护理由或者不到庭的案件高达290起,占该类案件的68.6%,没有理由成为违约的最大理由。^③中国合同的严肃性已受到挑战,合同违约现象已经成为我国经济生活中的一大顽症。

3. 制售假冒伪劣问题

有42.4%的企业家认为目前企业信用的主要问题是“制售假冒伪劣产品”,尤其生产名牌产品的企业反响特别强烈。打假工作成为目前各级地方政府和一些知名企业的一项经常性工作。假食品、假药、假种子、假化肥等假冒伪劣商品虽然是“人人喊打”,但却是“屡打不绝、越打越多”。“我国企业制假经济规模高达1 270多亿元,国家为此年均损失税收250多亿元,每年用于打假的费用高达3亿多元。”^④另据资料显示,仅中国外商投资企业优质品牌保护协会下属的62家跨国公司在中国的市场销售额,被假冒伪劣产品侵占的市场份额达到15%~25%,其中“吉列”反映,在中国市场销售的派克笔60%是假冒的,他们曾考虑卖掉这一品牌。^⑤

4. 披露虚假信息问题

① 王衍诗,《光明日报》,1999年8月20日。

② 参阅崔砺金:“企业信用:不再是‘海市蜃楼’”,《中国经贸导刊》,2001年第22期,第44页。

③ 张维迎:“法律制度的信誉基础”,《经济研究》,2002年第1期,第10页。

④ 孙育红:“对我国企业信用缺失的几点思考”,《当代经济研究》,2002年第5期,第50~53页。

⑤ 杨磊、蒋和葆:“造假给我们带来了什么”,《中国消费者报》,2002年3月15日。

调查中,有 27.3%的企业家认为“披露虚假信息”问题是目前影响企业信用的主要问题。做假账、披露虚假信息在相当一部分企业中存在。部分会计事务所、审计事务所及相关中介机构的行为也不规范。2001 年国家财政部的一份公告显示,被抽查的 157 家企业中,有 155 家存在虚报利润的现象。琼民源、银广厦、东方电子等上市公司财务造假,通过编造业绩、虚增利润、编造上市公司报表、涂改缓交税款的批准书、隐瞒重大事项、漏记利润支出和漏记债务、提前确认收入、伪造银行对账单等手段进行财务造假和披露虚假信息。2001 年,证监会查明银广厦虚构利润 7.45 亿元;而 PT 东海在 1993~1997 年的 5 年时间里,虚增利润达到 2.28 亿元;蓝田股份 1995 年申报发行 A 股时,虚增公司无形资产 1 100 万元,伪造公司及下属企业三个银行账户对账单,虚增银行存款 2 770 万元,在股票发行材料中,将公司股票公开发行前的总股本由 8 370 万股改为 6 696 万股。

5. 欺诈问题

另外,有 23.5%的企业家认为目前“质量欺诈”问题严重,11.1%的企业家认为市场中“价格欺诈”问题严重。近年来,国内发生了影响百姓民生的重大产品造假问题:山西假酒、河南毒米、广东瘦肉精事件以及南京冠生园的“陈馅月饼”,一系列的失信事件不仅让人触目惊心,而且也可能让有些老百姓对社会产生了“整体信用危机”感。另一项调查表明,“2000 年上半年全国工商管理系统共查出合同欺诈等违法合同案件 5 338 起,涉案金额 16.3 亿元,与 1999 年同期相比,案件数量上升了 6%”。^① 企业欺诈行为已经产生了恶劣的社会影响,企业信用的缺失已经严重阻碍了社会消费和投资行为。

6. 侵权问题

有 13.3%的企业家认为“商标侵权、专利技术侵权”问题严重。据有关部门统计,几十家跨国公司产品被仿冒率均在 50%左右,而各公司用于打击假冒产品的费用每年为 50 万~200 万美元。假冒产品造成的损失在 2 000 亿元以上。

企业信用问题已经成为国内外理论界、企业界和政府共同关注的

^① 光明日报评论员:“市场互换信用”,《光明日报》,2001 年 4 月 25 日。