

财政部重点会计科研课题系列丛书 (2002)

会计信息失真的现状、 成因与对策研究

——会计报表粉饰问题研究

课题管理单位：中国会计学会

课题主持人：李 爽



财政部重点会计科研课题系列丛书 (2002)

会计信息失真的现状、 成因与对策研究

——会计报表粉饰问题研究

课题管理单位 中国会计学会

课题主持人 李 爽



A0972882

经济科学出版社

责任编辑：谭志军

责任校对：徐领弟

技术编辑：董永亭

会计信息失真的现状、成因与对策研究

——会计报表粉饰问题研究

课题管理单位 中国会计学会

课题主持人 李 爽

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191541

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

中国科学院印刷厂印刷

河北新路装订厂装订

850×1168 32 开 7.25 印张 160000 字

2002 年 6 月第 1 版 2002 年 6 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7-5058-3064-3 / F·2431 定价：14.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

财政部重点会计科研课题 结项鉴定评审委员会

主任：冯淑萍

副主任：刘玉廷 周守华

委员：(按姓氏笔画排序)

王光远	邓飞其	付 磊	冯卫东
冯淑萍	伍中信	刘玉廷	刘永泽
刘光忠	刘仲文	刘明辉	汤谷良
祁怀锦	孙 铮	杨世忠	杨有红
杨雄胜	李玉环	李建发	李 爽
狄 恺	张 蕊	陆正飞	陈毓圭
欧阳电平	周守华	荆 新	郜进兴
姜灵敏	骆家骧	秦荣生	耿建新
夏博辉	高一斌	黄世忠	崔也光
阎达五	盖 地	谢志华	裘宗舜
樊行健	戴德明		

出版说明

为了落实中国会计学会“九五”科研规划，繁荣中国的会计理论研究，中国会计学会组织了财政部 1999 重点会计科研课题研究。本次重点会计科研课题是针对我国会计改革中出现的亟待解决的疑难问题予以立项的，共有 20 个课题项目、62 个课题组中标，课题涉及面广，具有重要的现实意义。

中国会计学会对所有立项的课题进行了严格的跟踪检查。经过历时两年多的认真研究，绝大部分课题组都较好地完成了课题预期的研究任务。自 2001 年 9 月起，中国会计学会组织有关专家分别在北京、南京、南昌、长沙等地召开了六次课题结项鉴定评审会议，与会专家对本次重点课题的研究成果给予了充分肯定，并对每一份研究报告提出了非常具体的修改意见。截止到目前，共有 44 份研究报告完成了修改工作，并通过了结项鉴定。

为及时推广本批课题的理论研究成果，更好地为会计改革与发展提供理论支持，中国会计学会特选出部分优良的课题研究报告，作为财政部 1999 重点会计科研课题系列丛书予以出版。

“经济越发展，会计越重要”。中国会计学会将以“入世”为契机，与全国广大的会计工作者一道，认真开展会计理论研究，迎接我国会计发展的又一个春天。

中国会计学会

2002 年 4 月 18 日

导 言

会计报表粉饰是企业管理当局采用编造、变造、伪造等手法编制会计报表，装饰企业真实财务状况、经营成果与现金流量情况的行为。会计报表粉饰问题不仅现在有，过去也有，自新中国成立以来，会计报表粉饰一直困扰着会计界。近几年来相继出现的几宗大案，琼民源、红光实业、东方锅炉、大庆联谊、国嘉实业、蓝田股份、黎明股份、通海高科、麦科特、猴王股份、郑百文、银广夏，其手段之高明、性质之恶劣、范围之广泛，业已引起广大投资者、债权人和政府主管部门以及会计准则制定机构等对会计报表粉饰行为的极大关注。

会计报表粉饰行为的存在是有着其理论渊源的。企业是由一系列不完全契约相联结的经济实体，在各契约关系人之间存在信息的不对称性，并导致了逆向选择问题和道德风险问题的出现，不完全的契约和信息的不对称性给会计报表粉饰带来了可能。在经济转轨中，企业易于出现“内部人控制”现象，内部人利用自

己的信息优势，获得了对企业会计的控制权，企业的会计报表成为内部人滥用控制权的工具。而契约人自利和有限度的特征、各契约关系人之间信息的不对称性、强式有效市场的存在性、会计准则灵活性和真空地带的存在、独立审计的期望差距是会计报表粉饰存在的基本前提。

我国会计报表粉饰问题之所以严重，是因为在我国的经济从传统的计划经济向社会主义市场经济过渡的过程中，政府对企业调控权利的分化是相对的、不彻底的，同时，在经济转轨中的政府，政府各部门在某些方面权责不清，地方利益、部门利益保护主义较为严重；我国经济转轨中的企业具有产权关系模糊和公司治理结构薄弱两个重大缺陷，一些企业处于“内部人控制”下；我国的证券市场还存在股权结构不规范、市场运行机制不完善、证券经营机构管理混乱等特征；我国的法制环境中存在“无法可依、有法不依、违法不究、执法不严”的现象；我国的注册会计师审计制度存在诸如执业水平和执业质量低下、不正当竞争现象严重、质量监管不力、注册会计师法规不健全等问题。

企业进行会计报表粉饰的动机和方法多种多样，其动机主要有奖金动机、确保职位动机、借款动机、纳税动机、推卸责任动机、隐瞒违法行为、政治动机、股票发行和上市动机、配股动机、避免处罚动机、利润分配动机等。

在会计报表粉饰问题上，存在众多的参与者，如会计报表使用者、公司负责人、会计人员、会计师事务所、其他中介机构、监管部门等。这些参与者之间的行为选择，便构成了一种博弈。本研究报告在对会计报表粉饰中的博弈活动进行分析后，提出了防范会计报表粉饰的一些政策建议。

本研究报告所提出的建议包括：完善公司产权制度、内部监

控机制、外部监控机制，以建立规范化的公司治理结构，造就真实会计报表和审计报告的需求主体；完善政治制度、业绩评价机制和经理人员薪酬制度、股票发行制度等相关制度，以消除或缓解会计报表粉饰的动机；完善会计准则和会计制度，增加会计报表粉饰的难度；完善注册会计师制度，充分发挥“经济警察”在防范会计报表粉饰中的作用；完善政府监督体制，加强对会计报表粉饰的监督；加强企业的科学化管理，确保真实会计报表的生成等等。

治理会计报表粉饰问题，必须发挥法律的威慑效果。为发挥法律的作用，本研究报告提出了以下建议：明确会计报表粉饰中的法律责任主体；解决法律责任认定中的诸如虚假财务会计报告、虚假审计报告等的认定及认定机构问题；在追究法律责任主体法律责任时，不能过于看重行政责任；加强刑事处罚的力度，同时要考虑刑事处罚效力的有限性；建立“信赖假定制度”，完善代表人诉讼制度，明确民事赔偿金额的确定方式，以充分发挥民事赔偿制度的作用；正确解决法律责任的分担问题，建议根据被告错误程度承担相应比例的赔偿责任；提高法律责任的确定性程度和提高法律责任的严厉程度，以提高会计报表粉饰法律责任的威慑效果。

对会计报表粉饰问题的研究，在会计理论和实务中均具有重要意义。希望本研究报告的研究能够丰富我国的会计理论，对实务中治理会计报表粉饰问题能有所帮助。

本研究报告共分八章：

第一章是绪论。主要概述本研究报告的研究背景与动机、将要研究的问题、所采用的研究方法以及全文的研究框架。

第二章是文献综述。简要阐述迄今为止国内外有关会计报表

粉饰问题研究及相关研究文献的主要观点。

第三章是会计报表粉饰的基本理论分析。本章首先从现代企业理论及信息经济学和“内部人控制”理论的角度来分析会计报表粉饰的理论渊源，并深入分析会计报表粉饰的基本前提，在此基础上分析导致我国会计报表粉饰问题严重的环境因素，并根据现实情况总结各类企业会计报表粉饰的基本动机。

第四章是会计报表粉饰的类型与方法。本章首先从各个角度对会计报表粉饰进行了分类，在此基础上运用案例研究的方法详细分析了历史会计报表粉饰和未来会计报表粉饰的主要方法。

第五章是会计报表粉饰中的博弈。本章运用博弈理论研究会计报表粉饰中会计报表提供者与会计报表使用者、企业负责人与会计人员、注册会计师与企业管理当局、注册会计师与其他中介机构、监管部门与公司管理当局、监管部门与中介机构等有关各方之间的博弈规则。

第六章是会计报表粉饰的识别与防范。本章主要阐述会计报表粉饰的识别方法及会计报表粉饰的防范措施。

第七章是会计报表粉饰的法律责任。本章主要从会计报表粉饰中法律责任主体、法律责任的认定、法律责任的种类、法律责任的分担等方面进行研究，以期能够解决会计报表粉饰中的有关法律问题。

第八章是研究结论与政策建议。本章着重概括本研究的基本结论和本研究报告所提出的政策建议。

目 录

第一章 绪论	(1)
一、研究背景与动机	(2)
二、本研究报告研究的问题	(6)
三、研究方法与研究框架	(10)
第二章 文献综述	(12)
一、国外文献综述	(12)
二、国内文献综述	(22)
第三章 会计报表粉饰的基本理论分析	(32)
一、经济学理论与会计报表粉饰	(32)
二、会计报表粉饰的基本前提	(41)
三、我国会计报表粉饰环境分析	(47)
四、我国会计报表粉饰动因分析	(56)
第四章 会计报表粉饰的类型与方法	(66)
一、会计报表粉饰的类型	(66)

二、历史会计报表粉饰的方法	(69)
三、未来会计报表粉饰的方法	(101)
第五章 会计报表粉饰中的博弈	(105)
一、博弈理论与会计报表粉饰问题研究	(105)
二、会计报表提供者与会计报表使用者 之间的博弈	(107)
三、企业负责人与会计人员之间的博弈	(112)
四、注册会计师与企业管理当局的博弈	(114)
五、注册会计师与其他中介机构之间的 博弈	(121)
六、监管部门与企业管理当局之间的博弈	(123)
七、监管部门与注册会计师等中介机构 之间的博弈	(126)
第六章 会计报表粉饰的识别与防范	(130)
一、会计报表粉饰的识别	(130)
二、会计报表粉饰的防范	(138)
第七章 会计报表粉饰的法律责任	(162)
一、法律责任主体	(162)
二、法律责任的认定及其认定机构	(167)
三、法律责任的种类	(182)
四、法律责任的确定性与法律责任的 严厉程度	(194)

第八章 研究结论与政策建议·····	(196)
一、基本结论·····	(196)
二、政策建议·····	(201)
主要参考资料·····	(209)

第一章

绪 论

会计报表粉饰 (Windowing Dressing), 按照美国 Kohler 编著的会计辞典, 也就是将企业的财务状况及经营成果按照以下虚构事实予以表述: 应计费用未予列入; 虚列未实现的销货; 隐藏或虚构负债金额; 延长折旧年限; 减少摊提折旧准备; 保证或担保的应付票据未予表示等等。按照我们的理解, 会计报表粉饰是企业管理当局采用编造、变造、伪造等手法编制会计报表, 装饰企业真实财务状况、经营成果与现金流量情况的行为。显然, 对会计报表粉饰问题进行研究, 可以系统地理解会计报表粉饰的基本前提、基本动因, 会计报表粉饰的类型与方法, 会计报表粉饰中的博弈, 进而可以据以采取措施以识别和防范会计报表粉饰, 因此对会计报表粉饰问题的研究在会计理论和实务中均具有重要意义。然而, 对于这一领域的研究, 在我国却几乎是一片空白, 即使偶有文章触及这一领域, 也仅是只言片语。为此, 本课题试图深入、系统地研究会计报表粉饰问题, 希望能够丰富我国的会

计理论，对实务中治理会计报表粉饰问题能有所帮助。本章首先将对本课题的研究背景与动机、研究问题、研究方法以及研究框架做一概述。

一、研究背景与动机

会计报表粉饰问题不仅现在有，过去也有，自新中国成立以来，会计报表粉饰一直困扰着会计界。从目前看，会计报表粉饰现象非常普遍。上市公司虚假披露会计信息的案例不断见之于报端。银广夏公司通过伪造购销合同、伪造出口报关单、虚开增值税发票、伪造免税文件和伪造金融票据等手段，虚构主营业务收入，虚构巨额利润 7.45 亿元，其中，1999 年虚构利润 1.78 亿元，2000 年虚构利润 5.67 亿元。红光实业在股票发行上市申报材料中，采取虚构产品销售、虚增产品库存和违规账务处理，将 1996 年实际亏损 10 300 万元，虚报为 5 400 万元。琼民源在 1996 年通过关联交易，虚构交易等手法虚增利润 56 600 万元，虚增资本公积 65 700 万元，使其利润由 1995 年的几十万元“猛增”至 1996 年的 5 亿多元。东方锅炉采用包装上市的办法，连续多年编制虚假财务会计报告，虚增净利润 12 300 万元，上市后，又在“利润截止期”上大做手脚，将应列做 1996 年度的销售收入 17 600 万元，销售利润 3 800 万元，转列到 1997 年，而将应列做 1997 年度的销售收入 22 600 万元，销售利润 4 700 万元转列到 1998 年，创造稳定盈利、净资产收益率增长平稳的假象。类似的案例还有大庆联谊、国嘉实业、蓝田股份、黎明股份、通海高科、麦科特、猴王股份、郑百文等上市公司。一份对

上市公司经理人员的调查显示^①：54.55%的上市公司经理人员对利润包装的评价是“不值得做，应加以控制”，40.91%的上市公司经理人员认为利润包装“值得做，应适度”，4.55%的上市公司经理人员认为“值得做，有利于公司发展”；78.05%的上市公司经理人员认为其公司未进行过利润包装，19.51%的上市公司在上市时曾经包装过，2.44%的上市公司在年报中曾有过利润包装行为。由此可见，上市公司的会计报表粉饰问题已比较普遍，已成为上市公司、投资者、中介机构、证券管理部门所面临的不可回避的重要问题。

在非上市公司，不管是国有企业，还是外商投资企业、私营企业，均存在较为严重的会计报表粉饰问题，只不过因其涉及的利益集团不是十分广泛而未引起人们的重视罢了。从“中农信”倒闭、“株洲有色”巨亏到中创、广信事件，都暴露出严重的会计报表粉饰问题，而这仅仅是冰山一角，只是那些埋下严重会计报表粉饰问题这一地雷的企业尚未爆炸而已。笔者之一曾有幸被国务院稽察特派员总署聘请去为稽察特派员工作过一段时间，其间，通过亲身经历，深深意识到一些国有企业会计报表粉饰的严重性，一些企业会计报表中所反映的利润是几百万，而实际上则是亏损几亿元，甚至是几十亿元、上百亿元。更为奇怪的是，个别国有企业连续几年的利润为零，没有亏损，也没有利润。财政部日前发布了《会计信息质量抽查公告（第六号）》显示：财政部会同有关部门，已对在2000年度会计信息质量抽查中严重违反《中华人民共和国会计法》、《中华人民共和国注册会计师法》、《独立审计准则》等法律、法规的16家企业的42名责任人、13家会计师事

^① 《上市公司经理人月度调查》，载于《证券时报》1999年1月8日。

务所及 21 名相关注册会计师进行了严肃处理。此次抽查共涉及电信、外贸、汽车、机械及部分民营企业共 159 家，还有为其出具审计报告的 117 家会计师事务所。通过检查，共查出不实资产 43.23 亿元，不实利润 34.15 亿元。主要表现为许多企业的会计信息不实，甚至虚报利润、虚减负债或伪造会计报表。

会计报表粉饰问题也不仅仅在国内有，在国外也有。前美国证券交易委员会主席阿瑟·利维特在一次题为《数字游戏》的讲演中指出^①：上市公司面临的必须达到市场对其盈利预期的压力，使得公司将日常的经营活动摆到了次要的位置，公司经理、审计师以及证券分析师相互默契，参与操纵利润，危害了证券市场。可见，在美国，上市公司亦存在严重的会计报表粉饰问题，最近所爆发的“安然”事件进一步反映了美国证券市场上严重的会计报表粉饰问题。再看东南亚金融危机，根据世界银行行长沃尔芬森的报告，这次金融危机的一个重要原因与这些国家的会计信息透明度和真实性不高有关，在倒闭前，这些企业集团和金融机构报送的会计报表均体现良好的财务状况和经营业绩。可见，会计报表粉饰也是造成东南亚金融危机的一个重要原因。

会计报表粉饰问题会产生严重的经济后果。归纳起来，这些经济后果至少包括：

1. 削弱政府宏观调控的效力。

政府进行宏观调控离不开经济信息，这些经济信息大部分是会计信息，而会计报表是会计信息的载体。一旦粉饰会计报表，必然造成会计信息失真。失真的信息将影响关于国民经济的国内生产总

^① 郑洋祖：《美国证券市场信息披露中的问题、对策及启示》，载于《财务与会计》1999年第2期。

值、国民收入等统计资料，使凭以制定的国家长、短期发展计划和货币政策、财政政策、产业政策等宏观调控措施起误导作用。

2. 削弱市场的资源配置功能。

市场的资源配置功能的发挥，是以真实与公允的信息为前提的。而粉饰后的会计报表给市场以误导，其结果是不该流出资源的企业却流出资源，不该流入资源的企业却流入资源，增量资源却注入不该注入资源的企业。

3. 导致投资决策失误，从而严重损害投资者的利益。

在琼民源事件中，“南京一位年近古稀的马姓老太太，在一年多的时间里，无数次打长途电话对记者诉说心中的痛苦。她是停牌前几天将自己一生积蓄 5 万元买了琼民源股票，希望将来能有个好回报留给子孙。停牌之后，老太太几近心碎。去年 10 月份，老太太在劳累与压抑中病倒，经医院确诊到了癌症晚期。弥留之际，已不愿再提到股票，只希望快点离开人世，她说自己实在支持不住了。在琼民源数万股东中，类似马老太太的情况或不多见。然而，一年来，记者接触的琼民源股民，诉说停牌后他们所受到的精神折磨无不催人泪下。”^①

4. 导致债权人决策失误，遭受重大损失。

由于会计报表被粉饰，也由于粉饰的会计报表没有被识别，前几年，银行将贷款就发放给一些财务状况欠佳的企业，使银行的不良债权高居不下。这也是我们国家的一大金融隐患。

5. 导致国有资产流失。

决策者通过粉饰的会计报表难以发现并据以控制国有资产流

^① 朱军、谷一海：《谁为琼民源负责》，载于《证券市场周刊——月末财经版》1998 年第 1 期。