



会计学术之路 2012

首期全国会计学术领军（后备）人才文集

中国会计学会 ● 编





会计学术之路 2012

首期全国会计学术领军（后备）人才文集

中国会计学会 ● 编

© 中国会计学会 2012

图书在版编目(CIP)数据

会计学术之路 2012——首期全国会计学术领军(后备)人才文集 / 中国会计学会编. — 大连: 东北财经大学出版社, 2012. 1

ISBN 978-7-5654-0378-1

I. 会… II. 中… III. 会计学-中国-文集 IV. F230-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 087839 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

教学支持:(0411)84710309

营 销 部:(0411)84710711

总 编 室:(0411)84710523

网 址:<http://www.dufep.cn>

读者信箱:dufep@dufe.edu.cn

大连图腾彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸:200mm×270mm 字数:680 千字 印张:29 1/4 插页:1

2012 年 1 月第 1 版

2012 年 1 月第 1 次印刷

责任编辑:李智慧 贺 荔 责任校对:那 欣 尹秀英

封面设计:冀贵收

版式设计:钟福建

ISBN 978-7-5654-0378-1

定价:68.00 元

序 一

摆在面前的这本尚带余温的厚厚文集,凝聚着会计学术领军(后备)人才一期班学员们的思想、见解、学识和激情。她让我不由自主地回想起六年前下决心开展领军(后备)人才培养项目的那一刻,回想起跟近三十位同学的第一次见面、第一次交流、第一次授课,回想起两千多个日日夜夜中数不清的闪亮往事,一种亲切、欣慰而又难舍难分的心情油然而生。感谢同学们在毕业之际送给我们这样一份弥足珍贵的精神厚礼,完美地见证和记录六年来我们共同的欢笑和汗水、期冀和奋斗!

“忆昔午桥桥上饮,坐中多是豪英,长沟流月去无声。杏花疏影里,吹笛到天明。”六年前,你们加入了“高起点、高标准、高要求、高素质”的选拔,在一轮轮的严格筛选中,如愿以偿地成为了领军(后备)人才班的一员。六年间,你们经历了一次次系统的培训,闯过了一轮轮严苛的考核,全方位参与了与其他类别学员的互动与沟通。六年来,我们骄傲地看到了你们可喜的进步:学术水平不断提升,创新成果大量涌现。你们经受了考验,提升了能力,共同描绘了中国会计学术界一道亮丽的风景。

世间事物都处在不断发展变化之中,领军当然也不会是一劳永逸。与其说领军是当下的一个结果,不如说它是将来不懈累积和完善的一个过程,是一份沉甸甸的社会责任。我希望你们把从领军班毕业看作是领军事业的开局起步,始终严格要求自己,不放松追求,不停歇脚步,为推动中国会计学术繁荣当好表率,增光添彩。在此,我提几点希望,供大家参考:

第一,希望大家责任在肩、勇挑重担。

选择领军之路,就意味着选择了责任,意味着在今后若干年里,你们肩上的担子更重,责任更大。当别人称我们为领军(后备)人才时,别人会对我们多出一份尊重、一份期待,同时也会多出一份更高的要求。因此,作为会计学术类领军人才,无论教书还是育人,都应当有更强的责任感、使命感。要让“领军”这两个字成为一种荣誉,更成为一种鞭策,时刻不忘提醒自己:我的文章有没有更多地被别人引用,我的学生有没有更多地被社会重用,我的成果能不能更多地影响会计和会计之外的领域,我的著述能否经得起时间的检验。

第二,希望大家慎思在心、不断创新。

知识是文明发展的基石,是社会进步的动力。作为会计学术领军(后备)人才,我们首先应该是一个优秀的学者,不仅传播知识,而且创造知识,始终走在知识创新的前沿。同时,坚持理论联系实际,始终高度关注我国经济发展当中鲜活的会计实践,高度关注“学堂”之外政府部门会计政策制定的过程,高度关注企业财务管理的实践,博学审问、慎思笃行,用现实问题激发知识创造和学术发展,又以学术思想促进政策制定的科学性,指导企业更好地开展财务工作,成为政策制定的参谋者和企业管理的指导者。

第三,希望大家明辩在己、卓然独立。

陈寅恪先生曾说“士之读书治学,盖将以脱心志于俗谛之桎梏”,并赞誉王国维先生“独立之精神,自由之思想,历千万祀,与天壤而同久,共三光而永光”。学术研究贵在探求真知,这要求我们始终保持人格的独立、精神的自由,不为自身好恶所左右,不为各种利益所干扰。作为会计学术领军(后备)人才,更应当拥有良好的学品和人格,始终秉承并不断发扬中国会计精神,坚持诚实守信的品格、客观公正的意识、开放广阔的胸襟和进取创新的追求,在充分吸收借鉴国内外先进会计理论的基础上,根据我国经济发展的客观实际,不断改进研究方法,探寻会计真谛,推动会计理论的繁荣与发展。

六年的相聚可能短暂,但心灵的沟通却将永远;学术之路也许漫长,但前进的路上大家将永不孤单。祝愿同学们在领军之路上越走越好,为繁荣中国会计理论,为彰显中国会计魅力,谱写更加辉煌绚烂的篇章。

是为序。

序 二

根据国家的人才战略,财政部率先启动全国会计领军后备人才培养工程,迄今已届六载。首期全国会计学术领军(后备)人才经过了知识拓展、能力提升和使用提高等三个阶段的培训之后行将毕业。看到一批青年才俊脱颖而出,成为我国会计学界的新生力量,他们必将为引领我国会计学术未来发展发挥重大作用,对此我由衷地感到欣慰和高兴,也充满了对我国会计理论和会计教育的繁荣发展的期待和祝愿。故中国会计学会邀我为本书作序,我欣然接受了这一邀请。

本文集荟萃了首期全国会计学术领军(后备)人才在六年培训期间所取得的代表性成果,并记载了他们个人独到的学术见解或成长历程。文集突出体现了以下三方面的特点:

1. “本土化”和“国际化”的有机融合。当前会计学术界的“专业主义”倾向日益强盛,中国的会计学术研究在学术规范上逐步与国际接轨,这也应和了中国卷入全球化浪潮的时代性主题。但是,如果仅仅是把西方的会计理论和学术规范移植过来,而不注意与中国的实际情况结合起来并承接中国会计学术研究的良好“学统”,则其学术研究和理论创新注定是没有生命力的。通过这本文集,应当说,新生代的会计学术领军(后备)人才已较好地实现了这两者的有机结合,也让我们看到了中国会计理论融入国际的希望。

2. 敏锐的学术洞察力和多学科方法的协同。善于发现问题是理论创新的前提。本文集所荟萃成果的选题反映出新生代的会计学术领军(后备)人才善于捕捉学术前沿和前瞻性的研究选题,具有较为敏锐的学术洞察力。但是,仅能发现问题是远远不够的,还必须掌握解决问题的思路和方法。很长一段时期,我们的会计理论研究习惯于从会计视角观察整个经济现象,并擅长运用会计理论和方法去解决问题,而缺乏综合运用经济、管理、哲学、政治、历史、文化、社会、心理等学科理论和方法的能力。新生代的会计学术领军(后备)人才较好地弥补了这种缺陷,实现了敏锐的学术洞察力和多学科方法的协同。

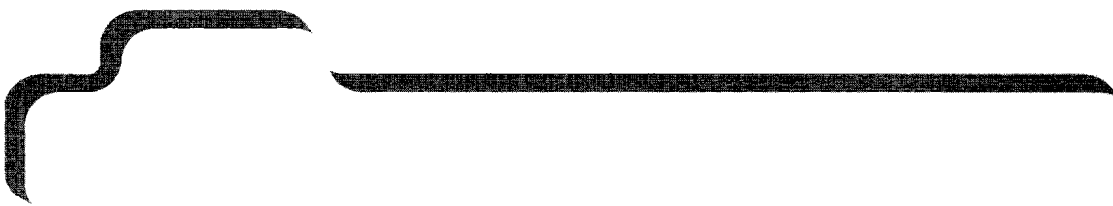
3. 学术成果和人生感悟的交互渗透。本文集不仅汇集了新生代的会计学

术领军人才的学术成果,而且还配有他们的学术自传,展示了他们的学术成长历程和他们在理论上和/或方法上的取向,以及这些取向是如何受到经济社会或知识环境的影响而形成的,相信对读者会很有启发。

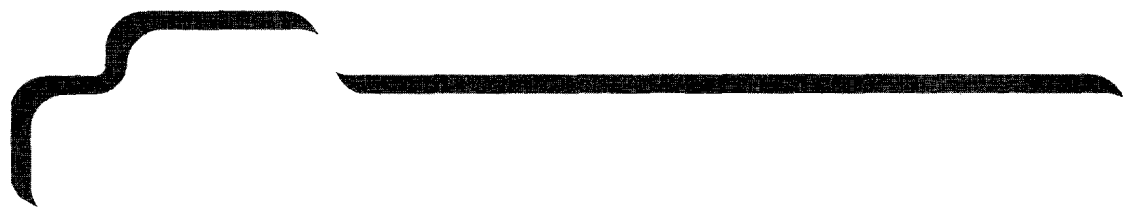
在财政部发布的《会计行业中长期人才发展规划(2010—2020 年)》中,提出要“着力培养造就具有国际水准的会计学术带头人,着眼于丰富我国会计理论体系,占领国际学术制高点,到 2020 年培养造就 200 名高素质、复合型、国际化学术类会计领军人才”,这一规划有很强的现实意义和深远的战略意义。我从事会计教研工作 60 余载,体会最深的一点就是,切忌学而不化。要把学习和思考结合起来,学习是为了创新。所以,批判性思维能力是完整人格养成的重要组成部分,更是拔尖创新人才必备的条件。即使“读书万卷”、“学富五车”,但若欠缺批判性思维能力,不敢或不善于表述自己的新见解,则最多是一个有知识的人,而还不是一个有智慧的人,也不可能成为能够创造新知识、开创新事业的拔尖人才。“上士闻道,勤而行之;中士闻道,若存若亡;下士闻道,大笑之,不笑不足以为道。”所以,我衷心地希望风华正茂的年轻一代会计学人,要具备学兼中西的文化素养,见贤思齐的进取精神,扬长避短的自我认知能力,广结国内外学术良朋好友,“博学之,审问之,慎思之,明辨之,笃行之”,真正担当起我国新时期会计学术和教育的领军重任,为中华民族的伟大复兴贡献我们应有的力量。

目 录

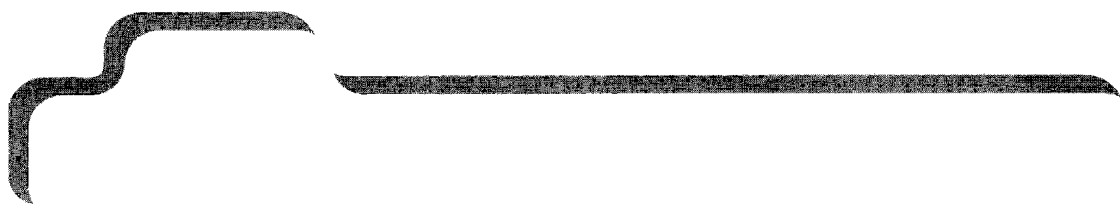
1	方红星	从边缘回归 向理想跨越——我的会计学术之路 公司特征、外部审计与内部控制信息的自愿披露——基于沪市上市公司 2003—2005 年年报的经验研究 同学视点 研究成果
23	支晓强	从校门到校门 从门外汉到门内人——我的学术小传 盈余管理、控制权转移与独立董事变更——兼论独立董事治理作用的发挥 同学视点 研究成果
39	王竹泉	有付出才会有回报 利益相关者财务披露监管的分析框架与体制构造 同学视点 研究成果
55	王仲兵	精于会计 创值社会 成本计量模式与企业成本控制机制研究 同学视点 研究成果
69	王建新	淡泊树品 务实索理 基于新会计准则的会计信息价值相关性分析 同学视点 研究成果
91	朱国泓	从来不曾预料 好似早已注定——我的会计教研之路 《企业会计准则——基本准则》的价值发掘:共同知识视角的思考 同学视点 研究成果
105	朱锦余	从数学转向会计学:一个偶然的转身 上市公司舞弊性财务报告及其防范与监管——基于中国证券监督管理委员会处罚公告的分析 同学视点 研究成果



121	刘运国	进入领军 接受磨练 可爱中大 学海无涯 产权性质、债务融资与会计稳健性——来自中国上市公司的经验证据 同学视点 研究成果
139	孙蔓莉	我的学术之路——致谢所有帮助过我的师长和朋友 金融资产分类的决定性因素检验——管理者意图是否是真实且 唯一标准 同学视点 研究成果
153	杨 丹	和会计相遇——会计学习研究的点滴心得 股权分置对中国资本市场实证研究的影响及模型修正 同学视点 研究成果
177	李晓慧	立足实践 创新学术研究 我国注册会计师应对工作不满意情境的行为反应研究——对 EVLN 模型进行有效性验证 同学视点 研究成果
193	何玉润	我的教学研究之路 企业转移定价方法选择对税收监管的影响研究——基于我国外商 投资企业的数据分析 同学视点 研究成果
207	宋衍蘅	我与会计学术 权益再融资资金使用方式与再融资以后的经营业绩 同学视点 研究成果
223	沈洪涛	一个迟到者的十年学术路 公司社会责任和环境会计的目标与理论基础——国外研究综述 同学视点 研究成果



- | | | |
|-----|-----|---|
| 237 | 张宜霞 | 无心插柳——后备人才毕业回顾
企业内部控制有效性的界定及评价方法
同学视点
研究成果 |
| 253 | 张敦力 | 我学会计的一点体会
论资本成本计量模型的科学原理及其运用
同学视点
研究成果 |
| 267 | 陆宇建 | 扬长补短 持续改进
基于不确定性的公允价值计量与披露问题研究
同学视点
研究成果 |
| 281 | 陈冬华 | 难以言尽的无穷谢意及其他
法律环境、政府管制与隐性契约
同学视点
研究成果 |
| 305 | 陈志斌 | 虽经磨难志未立 孜孜求索中
基于自由现金流管理视角的创值动因解析模型研究
同学视点
研究成果 |
| 321 | 姜英兵 | 学习与求知
上市公司股权结构与真实活动盈余管理
同学视点
研究成果 |
| 341 | 姜国华 | 关于会计学术研究的点滴心得
中国上市公司赢利状况分析:1992—2004
同学视点
研究成果 |



363	黄京菁	人生的恒等式 SOA404 条款引发审计价格上升对职业界的影响分析 同学视点
377	崔学刚	无涯学海 治心悟理 经营透明度对公司监控机制的影响 同学视点 研究成果
401	韩晓梅	缘分天注定 长路慢慢行 会计师事务所国际扩张:四大与非四大的比较研究 同学视点 研究成果
419	谢盛纹	一路曲折但无悔的会计教研之路 审计证据、审计风险与合理保证:一个哲学视角的分析框架 同学视点 研究成果
433	雷光勇	风雨兼程会计人生 政治关联、审计师选择与公司价值 同学视点 研究成果
457	后 记	



方红星

1972年7月生于湖北省,中共党员,管理学(会计学)博士,东北财经大学会计学院院长,MPAcc教育中心主任,教授,博士生导师,兼任东北财经大学出版社社长,大连市第十、十一届政协委员。

主要致力于财务会计、审计和内部控制等领域的研究。主要学术兼职包括中国会计学会理事、资深会员、财务成本分会副会长、内部控制专业委员会委员、国际学术交流委员会委员,财政部会计准则委员会咨询专家、内部控制标准委员会咨询专家,中国注册会计师协会专业技术指导委员会委员、审计准则组专家。主持国家自然科学基金、霍英东教育基金会青年教师基金项目、教育部人文社会科学重点研究基地重大项目、世界银行技术援助项目等多项重要科研课题。兼任 Asia-Pacific Journal of Management Accounting (APMAJ)、Journal of Accounting Studies (JAS)、《中国会计研究》等多家学术期刊编委,多家上市公司独立董事。

曾先后入选部级有突出贡献中青年专家(2004)、辽宁省高等学校优秀青年骨干教师(2006)、首期全国会计学术领军(后备)人才(2006)、辽宁省高等学校优秀人才(2007)、教育部新世纪优秀人才(2007)、新闻出版总署首批全国新闻出版行业领军人才(2007)、中央宣传部全国“四个一批”人才(2007),2008年入选中央直接联系的专家名册,并享受国务院颁发的政府特殊津贴,2010年被大连市委、市政府授予“大连市优秀专家”称号。

从边缘回归 向理想跨越

——我的会计学术之路

我出身于大别山麓一个世代书香的家庭。祖父是一个兼富阅历和学养的通硕儒医,父亲练达世务、以医为业。到我这一辈,姐姐、哥哥和我从小都懂得勤奋读书,尽管没有人从医,但都算是通过严格的科班训练顺利走上了饶有社会价值的职业岗位。

一、曲折的求学

1989年从湖北黄冈一所重点中学毕业,高考成绩还算优异,却被阴错阳差地调剂到合肥市一所新创办的中央部委所属高校——合肥经济技术学院(如果放到现在,看到这样的名称可能以为是高职学校。这所学院在建校十年之后,成建制并入了同在合肥的中国科技大学),本科专业就是会计学。当年颇为茫然和失落的我,丝毫没有意识到自己以后居然能在这个专业里一直坚守下去。当时在一所面向特定行业培养各类人才的新设高校,会计学专业的师资以财经院校新毕业的硕士研究生为主体是很自然的事情。没有名师,甚至连副教授都寥寥无几。但是,初出茅庐、血气方刚的专业教师们还是凭借他们的执着和亲切,让我对会计学萌生了浓厚的兴趣,也打下了在当时来看比较扎实的专业基础。这也使我能够在1993年大学毕业时,以专业课接近满分的成绩,顺利通过了当时会计学专业“四大名校”之一的东北财经大学的研究生入学考试。

之所以选择报考研究生,其实很难说是有什么远大的学术理想,不过是由于家长和师友鼓励,以及实在不想去一个垄断行业当一名会计混日子。所幸的是,到了东北财经大学,遇到了谷祺教授、欧阳清教授、夏乐书教授等德高望重的前辈,刘永泽教授、刘明辉教授、陈国辉教授等年富力强的学者,并忝列刘明辉教授门下,成为先生指导的第一位硕士研究生,使我的专业视野大为拓展,学术兴趣也与日俱增。攻读硕士学位期间,与陆建桥、张大明、王鹏等同班同学相互砥砺,共同成长,也使我受益良多。

1996年春天,在硕士研究生即将毕业之际,我有幸征得会计泰斗杨纪琬教授同意,报考了杨老强调可能是最后一届的博士研究生。在我对未来的学术道路充满期待和憧憬的时候,迎接我的却是无缘挤上末班车的失望和遗憾。由于此前为报考方便,把人事关系落在刘明辉老师所在的东北财经大学出版社,又无意间把我带到了一个让我耕耘十余年的另外一方天地。埋头工作5个年头之后,在学术意志即将湮灭之际,我报考了东北财经大学会计学专业的博士研究生,再次拜在刘明辉教授门下,成为先生指导的第一届博士研究生。再次造访学术领域,惊觉变化万端。在压力之下,我想尽办法克服在职攻读、事务缠身的困难,用3年时间顺利完成了学业,也给自己的学校教育划上了圆满的句号。

二、意外的回归之路

从1996年硕士研究生毕业之后的七八年里,我基本上游离在会计学术之外。偶尔写一些文章、参加一些学术会议,也基本上是由于难却师友盛邀、点滴兴致所致或者出于拓展出

版业务的需要。我经常在师友面前自嘲为“会计学术圈外的边缘人”。

2003年,学校领导和刘永泽院长多次点拨,最终促成我转为“双肩挑教师”,开始了回归会计学术圈的道路。为免名不副实、误人子弟,此后的两三年中我开始潜心研读一些专业文献,并系统地思考了一些专业问题,努力完成了一系列成果。

此后的学术进阶,倒是异常顺利。短短几年,晋升教授,获评博士生导师,这些在不久之前还不敢想象的事情都相继成为现实。也正是在那几年里,先后参与企业会计准则研究咨询、注册会计师审计准则研究制定、企业内部控制规范研究咨询等工作,在进一步积累专业知识的同时,也大大加深了对制度背景、规则变迁的理解。

2006年入选首期全国会计学术领军(后备)人才,使我有机会深度结识了一大批青年会计学者中的翘楚,有幸与其他近30位来自国内其他高校、科研机构的青年学者一道入选学术类首期培训项目。大家处在同一个年龄段,都有浓厚的学术兴趣,聚集起来,一同学习,一同讨论,相互切磋,相互砥砺。这种俱为一时之选的自豪感和相互促进、共同提高的意愿,使我在这种氛围之下,收获颇多。

2007年以后,先后入选辽宁省高等学校优秀人才支持计划、辽宁省高等学校学术创新团队、教育部优秀人才支持计划,以及获得霍英东教育基金会青年教师基金和国家自然科学基金、教育部人文社会科学重点研究基地重大项目的资助,使我有更广阔的平台发挥自己的学术兴趣,从事自己认为有意义的研究工作。这些资助项目帮助我进一步梳理了自己的研究方向,依托这些项目完成了一些阶段性成果和研究报告,进一步提高了从事学术研究和建立学术团队的能力。

2009年年底,接任东北财经大学会计学院院长又使我担负起了会计学国家重点学科负责人的重任,这对我而言是更大的考验和锻炼。

三、艰难的转型之路

我国会计学研究要想提高水平,首先必须在研究方法的科学化上下功夫。入选培训项目之际,正是我深刻认识到这个问题的重要性并试图开始方法论转型的时期。培训班在安排教学内容时,也十分注重方法论训练和学术视野拓展,正好与我的期望很吻合。因此,我在2006年年初给自己定的目标是用两到三年的时间完成方法论转型。

尽管事先考虑过转型的难度,但实际做起来,困难和问题层出不穷。在第一次联合集中培训过程中,讲授的几个专题都与研究方法有关,但是基本都是介绍研究思路和文献脉络,讲解研究过程中复杂问题的处理,并不是专门的方法论训练。同时,在培训课程上也深深感受到自己与那些已经具备实证方法论基础的同学之间的差距。为此,我在确定培训阶段的主要任务、自学内容和精力分配时,也有针对性地把研究方法转型作为重点来考虑。

通过集中培训期间的学习、自学以及向同学请教和相互研讨,我顺利实现了方法论的转型。在这个过程中,既得益于参加本项目的培训课程、与同学们的共同探讨和相互切磋,也得益于对《社会研究方法》、《计量经济学》、《应用统计学与分析软件》等课程和大量中外文实证会计文献的学习和消化。学习和转变的过程大约花了两年左右的时间,此后,通过大胆尝试,在实际研究中琢磨和思考,又进一步巩固和提升了研究方法素养。

转型的过程是痛苦的。在最初的两三年里,我把几乎所有的研究工作都停了下来,自然也就没有出什么研究成果。基本掌握实证方法之后,在分析自身优势和劣势,确定研究领域和课题时,颇费了一番周折。此后的摸索和尝试,也多有反复。但是,转型又是幸福的。在

培训项目的后期,我基本上可以用实证研究的方法开展学术研究,也逐渐确定了今后一段时期的研究重点。我在六年的培训期间所发表的学术论文,尤其是后三年的成果,基本都是实证研究的成果。采用实证研究思路设计的研究项目,于 2007 年成功申报并获批了国家自然科学基金资助。此后,还陆续获批了教育部人文社会科学重大项目等一批重要科研课题。

自身的经历使我更深刻地认识到研究方法的重要性和“授人以渔”的道理。我不断带领自己的研究团队、周围的青年同事加强研究方法的学习,还主动承担了所在学院博士研究生研究方法课程教学任务。为推动所在学科点的发展和提升,还倡导和组织了硕士研究生学术实验班,承担了多门和会计与财务研究方法、资本市场会计研究有关的课程。青年教师和博士研究生、学术实验班硕士研究生普遍感觉有收获、有提高。

方红星

孙 翥 金韵韵

公司特征、外部审计与内部控制信息的自愿披露^①

——基于沪市上市公司 2003—2005 年年报的经验研究

摘要

本文利用沪市非金融类上市公司 2003—2005 年年度报告中内部控制信息自愿披露的相关数据,立足于公司特征和外部审计角度,针对上市公司自愿披露内部控制信息的决定因素进行了经验研究。研究发现,我国上市公司自愿披露内部控制信息的总体水平较差,但在 2003—2005 年有逐年增加的趋势;上市公司是否自愿披露内部控制信息与上市公司是否在海外交叉上市、是否聘请“四大”进行外部审计、资产总规模、资产净利率、独立董事人数占董事总人数的百分比显著正相关,与外部审计意见类型显著负相关,与上市公司的监事会规模、是否设立审计委员会以及样本年度正相关;在影响上市公司内部控制信息自愿披露的因素中,是否在海外交叉上市、独立董事人数占董事总人数的百分比和资产净利率是比较一致的显著因素,相对而言,外部审计尚未起到显著的促进作用。

关键词

内部控制 自愿披露 公司治理 审计

一、研究动机、制度背景与行为界定

众所周知,信息披露是维系资本市场健康、有效运行的核心制度安排之一。主流经济学上一直存在着的监管主义和自由主义的分歧,具体到上市公司信息披露领域,体现为有关强制披露(Mandated Disclosure)和自愿披露(Voluntary Disclosure)的争论。在争论和尝试中,理论和实务界逐渐形成了比较一致的认识,即在加强强制性信息披露监管的同时,也要充分发挥自愿披露的正面作用,积极引导合理的自愿披露行为,以便为资本市场参与者提供更加充分、全面的决策信息。正是基于这一共识,自愿披露行为及相关理论解释逐渐成为理论、监管和实务界日益关注的一个新话题。

在自愿性信息披露的研究中,有关内部控制信息自愿披露的研究显然具有独特的重要性和紧迫性。这不仅因为理论和实践已经反复证明了内部控制对于合理保证财务报表可靠性的重要意义,而且因为安然等一系列事件发生后在全球范围内掀起的有关强制性内部控

^① 本文为国家自然科学基金面上项目“公司治理、外部审计与内部控制信息披露:理论分析与经验证据”(70872018)的阶段性成果。同时感谢教育部新世纪优秀人才支持计划(NCET-07-0158)、霍英东教育基金会高等院校青年教师基金项目(111087)、辽宁省高等学校创新团队支持计划(2006T051)和辽宁省高等学校优秀人才支持计划(2007R16)的资助。感谢匿名审稿人的意见和建议。当然,文责自负。

制信息披露监管浪潮,以及一些上市公司此前已经在以不同方式、在不同程度上披露内部控制信息的客观现实,使得我们有必要对内部控制信息自愿披露行为展开分析,以便为正在导入和完善过程中的内部控制信息强制披露制度的设计和执行,尤其是在强制披露监管框架下对自愿披露行为的科学理解和积极引导,提供必要的经验证据和理论支撑。

针对内部控制信息自愿披露行为的研究,如果能遵循“动因—行为—效应”的逻辑次序,深入研究上市公司内部控制信息自愿披露的行为特征,探索自愿披露行为的决定因素,进而分析自愿披露行为的市场效应,无疑有利于将这一领域的研究推向纵深。然而,囿于制度演进的阶段性和研究素材的可获得性,以及行为效应的合理时滞,目前尚难以就内部控制信息披露的市场效应获取令人信服的高质量的研究成果。为此,本文仅着眼于我国上市公司内部控制信息自愿披露的行为动因(即决定因素)方面的研究。

近年来,我国十分注重加强上市公司的内部控制建设,针对上市公司内部控制信息在年度报告中的披露,陆续出台了一系列规定(详见表1)。2001年中国证监会发布了《公开发行证券的公司信息披露的内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式(修订稿)》(简称“《准则》”),要求监事会对公司(一般上市公司)是否建立了完善的内部控制制度发表独立意见,若监事会认为内部控制制度完善,则可免于披露,这基本上是一种“遵循或披露”(Comply or Disclosure)的思路。监事会据此发表的关于内部控制制度完善的独立意见是在证监会相关规定的要求下披露的,所以并不能被看做是自愿披露。从另一个角度看,如果年度报告披露的是内部控制制度存在缺陷或问题的负面信息,也不能看做是严格意义上的自愿披露。

2006年6月和9月,上海证券交易所(简称“沪市”)和深圳证券交易所分别发布了《上海证券交易所上市公司内部控制指引》和《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》(简称“《指引》”)。《指引》的发布,实际上意味着普遍要求上市公司对内部控制信息进行披露。而在《指引》正式实施以前,如果非金融类上市公司^①的年度报告在监事会报告发表独立意见之外的其他部分披露了内部控制信息,就会构成自愿披露。当然,如前所述,如果上市公司对其内部控制制度的缺陷或问题进行披露,则事实上属于非自愿披露。因此,根据我国独特的制度背景和实际情况,上市公司自愿披露内部控制信息应界定为两市《指引》实施以前非金融类上市公司在年度报告中披露的正面的内部控制信息^②。

表1 与年度报告中内部控制信息披露相关的主要规定

时间/发布机构	规定名称	具体要求	适用范围
2000年/中国证监会	《公开发行证券公司信息披露编报规则第7号——商业银行年度报告内容与格式特别规定》和《公开发行证券公司信息披露编报规则第8号——证券公司年度报告内容与格式特别规定》	要求商业银行和证券公司在年度报告中对内部控制制度的完整性、合理性和有效性做出说明,并要求会计师事务所对被审计单位的内部控制制度进行评价(若会计师事务所认为“三性”存在明显缺陷,董事会应做出说明,同时监事会要表示明确意见)	上市的商业银行和证券公司

① 相关监管部门针对银行、保险、证券等行业的内部控制及其披露另有要求,故本文不涉及金融类上市公司。

② 当然,尽管规定如果监事会认为内部控制制度完善,则不要求披露,但在此种情形下,即便企业以监事会意见的形式做了正面披露,也不能构成严格意义上的自愿披露。