

收益平滑化的盈余操纵,具有“以丰补歉”的显著特征,在丑闻曝光初期因其“保守稳健”获得不少人的同情。如何辩证地看待“稳健主义”?稳健主义是会计人员和注册会计师奉若神明的会计惯例之一。从风险规避和风险管理角度看,稳健主义无可厚非,但从公允反映的角度看,稳健主义并不可取。在经营业绩的计量上,稳健主义具有相对论的显著特征,某一会计期间特别稳健的做法,可能意味以后会计期间收益确认特别激进。例如,滥用“八项减值准备”,夸大固定资产和无形资产减值准备,就会低估剩余使用年限内的折旧和摊销费用。在Freddie Mac的操纵案中,蓄意低估2000年度的利润,却夸大了2001年度的利润,这种做法可能对长期投资者无害,但却有损短期投资者的利益。在当今证券市场上,股票换手率很高,投资者变化很快,因此,稳健主义可能导致短期投资者的利益被转移给长期投资者,造成财富分配的不公,从长远看,这也不利于证券市场的发展。可见,公允反映显然比稳健主义更加可取,以稳健主义为名,行收益平滑之实的盈余操纵,与虚盈实亏等盈余操纵一样,都应予以唾弃!

3、完善衍生金融工具会计规范,约束会计估计和判断

衍生金融工具会计是长期困扰

FASB和IASB(国际会计准则委员会)等权威准则制定机构的难题。虽然从20世纪80年代开始,FASB就开始研究这个问题,但由于受到利益集团的游说,也因为衍生金融工具和套期活动惊人的推陈出新速度,相应的准则迟迟不能诞生。直到20世纪90年代南美和亚洲金融危机后,才催生了FASB第133号准则及其后续补充规范。国际方面,IASB于1998年底发布了第39号准则《金融工具:确认和计量》。应当说,这一系列准则在规范衍生金融工具会计处理上取得了重大的进展。SEC在展望美国会计准则体系的改革方向时,甚至将FASB第133号准则视为一个近乎完美的蓝本。但是,从众多涉及衍生金融工具的财务操纵案和有关衍生金融工具会计处理的激烈理论争论中不难看出,对衍生金融工具的会计规范远未达到圆满的地步。客观地说,包括FASB第133号准则在内的准则都只能算是阶段性研究成果,需要进一步的完善。

另外,我们还注意到,在FASB第133号准则发布后,FASB专门成立了一个衍生金融工具执行组,帮助企业解决执行准则过程中遇到的问题。这从另一个侧面体现了准则推行的困难程度。此外,FASB自第133号准则发布后,开始全力推行用公允价值对衍生金融工具进行计量,但谁又能保证

这种大量使用估计和判断的计量属性能够实现衍生工具计量价值的公允性?从Freddie Mac执行准则的情况看,这种可能性微乎其微。纵观这起财务操纵案,对证券分类的一次操纵就可以隐匿数十亿美元的利润,而通过“糙化”套期活动进程以及损益测算方法和过程的披露,又可以将大量的交易损益“藏”在资产负债表。衍生金融工具似乎正在沦为数字游戏的最佳道具。

那么,谁来约束衍生金融工具会计处理上放任的会计估计和判断?注册会计师能够胜任吗?Freddie Mac案例对这个问题的回答是矛盾而讽刺的:前任审计师安达信自1970年开始担当Freddie Mac的审计师,直到2002年4月被解聘,22年间,没有报告过Freddie Mac任何不当的会计行为。尽管这起重大的报表重述的发生是继任审计师普华永道的要求做出的,却是近年来曝光的众多财务操纵案中为数极少的由会计师事务所揭开丑闻内幕的案例。

(注:本文为作者承担的国家社科基金“证券市场监管与会计舞弊甄别及防范研究”〈批准文号为04BJY007〉的阶段性成果。)

(作者单位:厦门国家会计学院
厦门大学)

责任编辑 王教育

·新书架·

《我亲历的会计风暴》出版

1993年,在中国有着四十余年历史的旧会计制度走向终结,与国际接轨的新会计制度登上历史舞台,于是一场划时代的会计改革席卷全国,这场改革曾经波及一千多万会计人员和整个经济领域,是中国会计史上极具震撼力和影响力的一场“会计风暴”。因此,张汉兴所著《我亲历的会计风暴》一书的出版,值得关注。

该书的作者曾任财政部会计司主

管会计改革的副司长,在职期间直接策划了这场“会计风暴”;在该书中,他以自己的亲身经历、大量的第一手史料和鲜为人知的高层决策细节披露了这场“会计风暴”的缘起。本书集纪实性和文献性为一体,图文并茂,是迄今为止第一本真实记录中国会计改革的图书。

全书共20余万字,包括序言;引子:晋京,步入中国会计决策的高层;

第一章:风生水起;第二章:这里的黎明静悄悄;第三章:财务、会计之争;第四章:子规夜半犹啼血;第五章:1992年7月;第六章:与国际接轨;第七章:“会计风暴”和尾声。著名会计学家葛家树教授为本书写了序言。

该书日前已由中国出版社出版,定价38元。有意者请与施丽艳联系,电话:010-88445489。

责任编辑 张玉伟