

上市公司盈余管理对策研究

刘思兰

(广东科技学院, 广东 东莞, 523083)

一、完善公司治理结构

在证券市场上,资源的优化配置主要依赖于上市公司披露的信息。而在上市公司公开披露的所有信息中,会计信息的地位相当重要。盈余管理更易出现在治理结构薄弱、体制欠缺的公司,因此健全公司治理结构,形成健康有序的内部约束机制,已成为重点问题。股权结构失衡导致我国上市公司的治理结构问题较为严重,亟待解决。这主要表现在:第一,监事会未能有效发挥监督作用,公司内部机制失衡;第二,董事会权利过分集中,中小股东的权利微弱;第三,股东大会形同虚设,国有股权明显占据优势,中小股东无力作为。由此可见,在国有控股或国有股明显占有优势的特殊背景下,健全公司治理结构势在必行。

(一) 国有股减持

完善公司产权制度,改变股权结构严重失衡的状况。国有股的减持方式有两种:一是国有股转让,通过协议转让、拍卖转让等方法;二是国有股流通,部分国有股直接上市流通,可以达到国有股比例降低的效果;三是对部分国有股进行注销,注销后国有股比例将降低。现在新股发行以及增发的大多数公司已按第二种方式进行国有股的减持,收效较为明显。

(二) 完善上市公司的内部监控制度

信息公开,适时披露,减少信息不对称。我国上市公司出现这方面的问题,主要体现为逆向选择和道德风险,可以采取以下措施:健全董事会,引入独立董事,就重大关联交易、吸收合并、高级管理层聘用与报酬等重大事项发表意见,做出决议;建立审计委员会,全面监督公司经营与财务活动,并聘用注册会计师等;明文规定董事会与管理层的责、权、利关系,形成相互制约。

(三) 建立有效的激励约束制度

企业与经理个人的利益相联是激励机制的关键所在,应促使股东目标和经理目标实现一致。为达成这个目标,可以推行股票期权计划,并实施民事赔偿制度,体现人力资本产权价值的同时,切实保障中小股东的合法权益。

二、加强注册会计师的审计与监督

上市公司的盈余管理会导致部分会计信息失真,注册会计师的审计显得尤为重要。会计师事务所

所独立性的提高,以及注册会计师职业判断力的提升,能促使注册会计师更有效地进行监督。另一方面,对于注册会计师的独立审计意见,监管部门应重视并采取相关措施,加强和改善审计与监督。对已出台的《注册会计师法》进行修订,并且制定具体的《注册会计师法实施细则》,做到有法可依;尽快制定独立的审计准则,颁布《审计报告指南》等。加强注册会计师的独立性,进一步完善注册会计师民事赔偿制度,处罚有违规行为的注册会计师。首先以行政处罚为主,再过渡到经济处罚与行政处罚并行,强化注册会计师的风险意识,促使其执业水平提升;实施审计轮换制,定期更换会计师事务所,保证注册会计师的独立性和审计的有效性;推广并实行有限合伙制,加大责任追究力度。通过加强对审计机构审计责任的监督和管理,使其出具公正有效的审计评估报告,提高会计信息的真实准确性,进一步抑制企业的盈余管理行为。

三、健全市场监管政策

近年来,由于市场监管沿用了计划行政类型的管理体制,导致我国上市公司的盈余管理行为时有发生。因此要从根本上杜绝盈余管理行为,需进一步推进监管政策的市场化改革。

(一) 树立市场化的监管理念

推动监管机构进行上市政策的市场化改革,将市场化的核准制逐步过渡到完全市场化的注册制,也就是在发行证券之前,依照相关法规向主管机构申请注册。同时,如实向公众公布相关资料,保护投资者及利益关联人的切身利益。另外,配股政策的制定虽几经改革但理念并无改变,配股的主要依据仍然是净资产收益率,不能人为设置指标门槛,要进行深入有效的改革。此外,对于终止交易政策,严格执行退出机制的同时要充分发挥市场的力量。

(二) 调整监管政策适应新的市场经济环境

第一,应正确区分经济景气年份和经济萧条年份的盈利水平,具体财务指标随着市场经济环境的变化相应做出调整。例如,配股政策的业绩由10%下调到6%,将适当减少盈余管理行为。第二,证券监管部门应适应最新经济改革和产业结构,从而及时调整监管政策。

(下转第39页)

品牌化翡翠商城集结同行业各类商家，有合作的同时也必然带来竞争。但良性的竞争有利于商城货品的配置和价格体系的优化，对消费者而言，更是可以货比三家。而商家想谋发展，一来需要提高自身采购能力，降低公司采购成本；二来要拥有敏锐的消费市场洞察力，货品的档次定位是否能满足目标客户群体需求，是商家必须要面对的考验。

当然，想要共赢，商城必须要参与监督管理，优化定价系统，帮助品牌商家展示出不同的翡翠产品特色。如此，既能保证商家有品牌化翡翠商城的品牌形象共性，又能塑造出自身品牌的个性。

如今的实体行业充满了各类挑战，但机遇与挑战并存。对于品牌化翡翠商城的运营，还需要更多的经历才能使其发展得更成熟。一个优秀的翡翠商城品牌，应该让各类品牌翡翠商家既可以良性竞争又可以互惠互利，实现资源共享；同时让消费者既可以深度信赖，又可以长期对品牌保持忠诚度。长远来看，品牌化翡翠商城将是未来翡翠零售行业发展的必选之路。

【作者简介】许茜，深圳技师学院。

（上接第 40 页）

五、加强对管理人员的考核

伴随企业经营规模的逐步扩大，现代企业为进一步提高管理效率与质量，通常都会为管理人员提供外出学习和进修的机会。但许多管理人员在外出学习的过程中，由于缺少强烈的学习意识，加上企业缺少对其进修学习的考核，导致学习无法达到预期效果。对此，有必要加强企业管理人员的考核评价，管理考核的内容应包括理论和实践部分，对管理人员的工商管理理论与实践技能进行全面考核，并将其纳入年终考核的指标中。只有如此，才能真正转变管理人员外出学习和进修的态度，使其能积极掌握丰富的工商管理理论知识与实践技能，从而

推动企业管理过程中工商管理的贯彻落实，真正发挥自身助力企业建设和发展的作用。

六、结束语

总之，企业在工商管理过程中仍然会受到许多因素的影响，为了使企业能更好地适应市场经济的要求，需要优化和改善运营模式并加强控制，与工商管理相结合，不断提高工作质量水平。在新时代的背景下，企业需要更加注重基于创新理念和基本工作原理的工商管理的实施，以提升企业工商管理的整体质量。

【作者简介】方丽华，河北省唐山市滦南县城供水中心。

（上接第 43 页）

（三）调整监管机构的权力

其一，我国证监会审批的权力过大，从而承担较高的风险；其二，监督的权力过小，内地证监会不能发传票，也不能进入银行查账。因此，证监会应该进一步扩大监督权力，缩小审批权力，以便正确履行职责。

（四）健全会计信息披露的法律法规

当今，我国上市公司的会计信息披露仍然存在

问题，主要包括：一是会计信息披露的真实性、准确性有待提升；二是会计信息披露的及时性有待加强；三是表外信息披露缺乏制度约束；四是存在不公正的内部披露；五是上市公司与中介组织联合造假，阻碍监管机构执法；六是公司治理结构不完善，漏洞百出。因此，为了维护市场经济健康有序发展，需健全法律法规，提高会计信息质量。

【作者简介】刘思兰，广东科技学院。