

# 试析上市公司信息披露及管理

马晓航

(中国核工业建设股份有限公司,北京 100037)

**摘要:**在上市公司中,信息披露质量将会给信息使用者是否制定合理的投资决策带来直接影响,即便国家相关部门已经对信息披露进行全面监管,会计信息披露违规现象依然存在。本文结合上市公司信息披露的意义,重点分析上市公司信息披露及管理存在的问题,根据分析结果,提出上市公司信息披露及管理对策,具体内容如下。

**关键词:**上市公司;信息披露;管理对策

**[DOI]**10.12231/j.issn.1000-8772.2021.06.052

在本质上,上市公司信息披露作为一种运营方式,也就是给股东、债权人投资者提供对企业当前及未来发展情况进行科学判断的信息,以报告形式对外公布,从而处理信息需求者和提供者之间信息不对称的问题。在当前,我国上市公司在信息披露和管理上会面临各种问题,在某种程度上会给上市公司经营发展带来一定影响,所以,需要结合实际情况,采取一系列有效对策,加以改进。

## 1 上市公司信息披露的意义

一般来说,会计信息能够真实反映企业当前经营发展状况和财务成果,是对企业经营效益进行评估的重要因素。会计信息不仅与企业经营发展有着一定关联性,同时也会给投资者制定投资决策带来一定影响。做好上市公司信息披露工作,能够调节好企业与市场发展之间的关系。如果在信息披露及管理中出现各种问题,则会让企业呈现出孤立状态,陷入资金危机,影响企业发展。与此同时,投资者无法对企业整体情况有充分了解,不能科学投资,容易面临投资失败风险。所以,做好上市公司信息披露与管理工作,能够帮助投资者制定可行性投资决策,从中获得更好的效益。

## 2 上市公司信息披露及管理存在的问题

### 2.1 信息披露时间滞后

及时性是信息披露的基本特点,信息如果超过时效,则会丧失原有价值。对于投资者来说,中国股市公开的市场信息对其投资参考价值十分有限,在时间上,我国要求上市公司年报披露时间通常为每年五一之前,和其他国家要求的财政年度后90天时效要求存在宽松性。即便在时限要求上比较宽松,部分上市公司也没有按时进行信息披露,一方面,投资者在所报事件发生以后才会获得相关信息,无法给其制定投资决策提供数据参考。另一方面,信息披露缺少时效性,导致企业内部人员和投资者之间信息不对称,给内部交易提供了可乘之机,从而损害投资者自身利益。

### 2.2 会计信息不对称

信息不对称也就是指在交易市场中,交易双方在获取信息上存在一定差异,通常卖方掌握了充足的信息,而买方掌握的信息不完整,具体展现在两个方面。首先,信息在企业管理者与投资者之间分布缺少对称性。一般情况下,企业管理者比投资者对企业经营情况有更深的了解,所以在对弈关系中占有绝对优势。而投资者只能根据企业对外披露的信息,对企业经营状况进行评估,预测企业未来发展前景,并制定投资决策。在这种情况下,容易发生证券价格与其内在价值偏离的状况。其次,信息在投资者之间分布缺少均匀性,一些具有信息优势的人,能够提前了解相关部门政策发展动向和企业经营发展决策,从中获得理想效益。而对于一些不具备信息优势的人员,则容易面临各种风险,再加上市场环境的变化,不利于资本市场稳定发展。一旦出现信息不对称状况,将会误导市场信息,不能正确划分正确产品优势和劣势,无法引导资金流正常流动,给证券市场效率目标完成带来不良影响,导致市场失灵。

### 2.3 信息披露体系不完善

对于会计准则来说,在发布和实施上不具备同步性,通常会面临企业会计处理缺少依据的现象,并且会计准则之间协调性不强,相关部门容易受到会计准则制约的影响。在上市企业信息披露时,需要结合审计部门下发的工作标准实施,导致部分规章制度之间缺少制衡性,从而给信息披露及管理工作开展增添难度。

### 2.4 信息披露不真实

真实性是保证企业会计信息披露质量的重要因素。然而,我国一些上市公司出于自身利益的考虑,没有严格按照国家法律的要求披露会计信息,粉饰会计信息报表。在信息披露过程中,采用高估收益、低估成本的方法,重点披露有利于企业经营和发展的会计信息,向外界展示企业良好的经营状况。以某上市公司为例,该公司虚增应收账款,降低原材料成本,隐瞒控股股东以员工名义借款非法占用企业资金的事实。因此,公司披露的会计信息不真实,不符合证券市场的披露要求。

## 3 上市公司信息披露及管理对策

### 3.1 提高财务信息披露时效性

金融市场环境的不断变化,每个信息都会给投资者制定投资决策带来一定影响,而及时获取相关信息,可以减少风险的出现。因此针对财务信息使用者来说,保证信息时效性是非常必要的。为了提高财务信息披露时效性,需要从企业治理结构角度出发,结合实际情况加强企业内部治理,提高治理管理水平。对于上市公司,需要优化董事会组织结构,保证独立董事权限,设有独立的委员会,确保董事会决策时效性。与此同时,做好上市公司全面检查与管理工作,将有效信息及时披露,为财务信息使用者提供数据支持。

### 3.2 调整公司治理架构

上市公司在披露信息过程中,为了保证信息披露质量,需要在内部成立专业的职能部门,制定详细的工作体系。通过成立内部审计机构,对企业经营活动进行追踪和监管,及时找出问题并反馈,防止重大违规现象的出现。在实际中,企业需要适当调整治理结构,加强企业内部管理,优化内部控制方法,及时处理信息披露问题。企业可以在内部成立独立的董事会,加强董事会成员之间的管理,如果有人存在违规披露信息的状况,出于对自身利益的思考,大家会自行约束,让上市公司会计信息披露更加规范和合理。在独立董事机制的作用下,保证独立董事的规范性和专业性,提高其工作水平,发挥其对企业信息披露的监管功能。

### 3.3 完善信息披露体系

当前,我国上市公司信息披露体系通常由多个法律体系组成,要想构建完善的信息披露体系,需要确定法律标准,从保证信息披露的真实性、有效性等方面入手,制定详细的披露标准、明确披露内容、保证信息披露的科学性。在实际中,加强上市公司风险信息披露,防止企业避重就轻;做好企业各项经营活动信息披露工作,让信

息使用者可以对企业经营状况和未来发展规划有充分了解,实现双方互利互惠。企业还要做好各项非财务信息披露工作,让投资者能够对企业整体情况有充分了解,增加信任,放心投资。

#### 3.4 保证信息披露质量

为了增强会计信息披露的可理解性和可操作性,确保信息使用者能够清楚地理解每一项信息,对会计数据和业务数据都要进行详细的处理。为了保证会计信息附注披露的有效性,应当对企业的重点事项进行标注,以便为报表使用者提供参考。上市公司在信息披露中包含关键会计项目,需要按照原则要求予以显示。项目中发生变化的数字,应当在会计报表中予以标注和说明。也就是说,上市公司信息披露应具体表述披露范围,如国家宏观政策和行业变化对上市公司财务运行的影响等。为了保证信息披露质量,上市公司还要加强信息管理,对上市公司粉饰财务报表、对会计信息披露过程进行追踪和控制,减少虚假信息披露的状况。要想将管理主体功能发挥,应确定管理主体职责,把内外两个方面进行管理,形成合力,对上市公司信息披露过程中可能存在的问题进行全面处理,强化各级人员思想意识,对上市公司存在的虚假行为进行举报,对上市公司信息披露形成有效约束。除此之外,上市公司也可以结合时代发展要求,把信息技术应用其中,通过建立会计信息系统,完善财务报表与资金支出统计表等,简化操作流程,减少企业信息披露工作量。结合现有制度要求,优化会计工作方式,提高企业会计核算水平,保证上市公司会计科目使用的合理性和专业性,归集建设成本,给后续信息披露工作开展提供数据支持。

#### 4 结束语

总而言之,在上市企业经营发展中,会计信息披露得到了社会各界的广泛关注,但是从目前情况来看,上市公司在信息披露上将会出现各种问题,从而制约企业更好发展。所以上市公司需要做好信息披露工作,给予信息披露,高度重视,加强信息披露过程追踪与管理,保证信息披露的全面性和及时性,提高信息披露水平,推动上市公司更好发展。

#### 参考文献

- [1]章雨晨.上市公司信息披露质量的影响因素研究——基于深市数据分析[J].中国商论,2021(09):68-72.
- [2]高小青.创业板上市公司会计信息披露问题研究[J].合作经济与科技,2021(09):152-153.
- [3]任博,李延罡.我国上市公司会计信息质量与资源配置效率研究[J].中国市场,2021(12):47-48.
- [4]俞园园.上市公司信息披露政府监管演化路径研究[J].技术经济与管理研究,2021(04):51-56.
- [5]刘月坤.注册制背景下上市公司知识产权信息披露问题研究[J].现代商贸工业,2021,42(13):128-129.