

创业板上市公司研发费用信息披露问题研究

惠州市华达通气体制造股份有限公司 赵艳明

摘要: 在创业板上市公司的发展和运营中,研发费用信息披露是其中重要的一环,这对其发展质量和市场竞争力具有至关重要的影响。所以,创业板上市公司应加强对研发费用信息披露的重视和完善,从而促进创业板上市公司的稳定运行。然而,在当前创业板上市公司研发费用信息披露的过程中,仍然存在一定的问题和不足,如信息披露不充分、信息披露形式不规范、研发费用划分不明确、信息风险披露不足等方面,这些问题影响了研发费用信息披露质量,有可能会给投资者造成错误引导。所以,本文针对以上问题提出了相应的建议,以促进创业板上市公司顺利完成研发费用信息披露,提高信息质量和可靠性,推动公司的高质量发展。

关键词: 创业板;上市公司;研发费用;披露

DOI: 10.12433/zgkjtz.20241739

在社会经济的发展和建设中,创业板上市公司成为社会经济发展的重要支撑,其研发活动的活跃度以及成果转化,成为推动国家经济转型的重要力量。而在当前创业板上市公司的发展和运营中,在研发费用披露方面还存在一定的问题,不但会影响投资者的投资决策,也会对上市公司的长期发展产生一定制约。所以,需要加强对创业板上市公司研发费用披露问题的深入研究和探索,致力于创新丰富创业板上市公司研发费用披露,以保障其实现稳定运行,提升研发费用披露质量,从而促进创业板上市公司实现稳定发展,助推社会经济高效运行。

一、创业板上市公司研发费用信息披露的重要性

创业板上市公司在研发费用投入、产品创新等方面具有较强的活力,研发能力也成为公司的核心竞争力所在,提升研发能力有助于强化公司的生存和发展能力。

信息披露至关重要,成为促进创业板上市公司发展和运营的关键。在实际中,研发费用披露可以帮助投资者评估公司的价值和成长性,公司的竞争优势往往来源于自主研发,而各项研发信息则是投资者对公司价值及成长性进行评估的关键。所以,保障创业板上市公司研发费用披露的真实性,也能提升其年报的价值,以此为投资者提供有用的信息,使公司的价值得到更加客观、科学的评估。而且,研发费用支出是否具有详细性和连续性,也决定了投资者能否深入且全面地了解创业板上市公司的研发情况,强化投资者对公司未来发展判断的精准度,进而影响投资决策。真实、有效的研发费用披露也有助于提升公司的市场竞争力、创新能力及投资价值,有助于公司实现高效运营。

二、创业板上市公司研发费用信息披露的法规要求

国家对创业板上市公司研发费用信息披露作出规定,以保障信息披露的科学性与规范性,这也是保障创业板上市公司实现稳定发展的重要一环。关于创业板上市公司研发费用披露的方法,《企业会计准则第6号——无形资产》中进行了说明,对于企业自行研发成功的无形资产成本,拟作资本化处理的研发费用,企业所得税税法法则要求“形成无形资产的,按照无形资产成本的150%摊销”,在《国际会计准则第9号——研究和开发费用》中对信息披露进行了说明,要求“计入当期损益和确认

为无形资产的研究开发支出资金”，而且要求“未分摊递延开发成本的发展及其余额应加以披露”。

三、创业板上市公司研发费用信息披露中存在的问题

（一）信息披露不充分

信息披露不充分是创业板上市公司在研发费用信息披露中存在的一项重要问题，影响了研发费用信息披露的质量，主要表现为一些公司并没有严格按照规定对研发活动相关信息进行充分披露。例如：并没有按照要求详细披露公司主营业务范围、产品类型、地区分布等，致使投资者无法全面、深入地了解公司的研发现状、未来发展潜力等，进而给投资者造成决策失误。此外，一些公司在披露研发费用信息阶段，并没有提供科目明细及具体金额，导致投资者难以了解研发费用的具体用途及构成情况，尤其是一些关键数据信息的披露，往往缺乏关键数据的解释和说明。例如：对于研发费用占营业收入的比例、研发项目的进展情况等方面，公司在披露时并没有作出充分的说明和解释，导致投资者难以评估其研发实力和市场潜力。

（二）披露形式不规范

在创业板上市公司研发费用信息披露中，存在一定程度的信息披露形式不规范的问题，影响了信息披露质量。例如：在审阅财务报告阶段，研发项目进展、拟达到的目标等内容的披露形式多种多样，部分公司以表格的形式呈现，部分公司则通过文字说明，这些情况导致信息披露混乱以及信息不一致的情况，进而对于投资者的投资决策产生影响。此外，一些公司的财务报表格式存在一定随意性，并没有严格按照新准则规定的财务报表格式进行研发费用信息披露，这也在一定程度上影响了报表信息的可比性。并且，证券监管部门也重点强调了上市公司必须要在指定的新闻媒体上发布信息，然而仍然存在个别公司随意进行信息披露的情况，这也反映出当前信息披露形式不规范的问题。

（三）研发费用划分不明确

研发费用披露阶段还存在一定程度的研发费用划分不明确的问题，这同样会影响研发费用信息披露的质量和效果。在实际中，由于相关制度规范对研发活动的信息披露要求并不明确，致使创业板上市公司在实际执行的过程中遇到了一定困难，如：对研发阶段及开发阶段的划分不明确，为企业开展利润操控提供了便利。此外，研发费用的资本化还存在一定的不确定性，这主要是由于制度规范中对该事项缺乏明确的划分标准，一些公司将部分

研发费用进行资本化处理，从而提高当期利润，而一部分公司将其进行费用化处理，以此降低当期利润，导致信息缺乏可比性，进而对投资者的投资决策产生影响。

（四）风险信息披露不足

风险信息披露不足也是其中的一项问题，在研发阶段，研发投资具有较大风险，这主要是由于研发成果受到市场未来流行趋势以及技术创新性、稳定性和时效性的影响。而研发费用信息披露中却并没有明确揭示其中的风险，有可能导致投资者难以全面、清晰地了解风险情况。并且，一些公司为了吸引投资者，可能会出现过度美化、避重就轻地披露风险信息的情况，从而导致风险信息披露的质量不高、参考性较差，这会对投资者造成误导，增加投资者面临的投资风险。

四、改善创业板上市公司研发费用信息披露的建议

为促进创业板上市公司发展水平和质量的提升，需要完善创业板上市公司研发费用信息披露形式，针对当前存在的问题进行持续性的改进和优化，以提升研发费用信息披露的质量及水平，为投资者提供更加科学、可靠、精准的信息作为参考。建议如下：

（一）完善制度，加强监管力度

在创业板上市公司研发费用信息披露阶段，需要完善的制度作为支撑，同时又需要加强对研发费用信息披露的监管，以保障信息披露的质量和水平。在实际中，需要制定适合公司特点的信息披露制度，在此阶段，证监会充分考虑到创业板上市公司的特点，对信息披露相关制度进行补充、合并及调整，确保研发费用信息披露能够得到持续完善。而且，要加强公司内部控制的制度，在此阶段，同样要根据公司的特点及经营发展模式，建立科学的内部控制监管体制。此外，建立完善的会计信息披露档案制度，一旦公司在信息披露时违规，需要对其进行惩处性的标示。若信息披露良好，则要进行表扬性的标示，并建立信息披露的管理档案，加大对违规披露的惩罚力度，增大违规成本，保障公司在研发费用信息披露时严格遵循相关制度要求。

（二）提高治理水平，强化内部控制

需要大力提升公司的治理水平，不断完善内部控制体系，以保障信息披露效果。例如：公司研发费用信息披露阶段，需要建立规范化的内部控制机制，强化自我监督和自我管控。在此阶段，公司要保障内部控制体系得到规范化的执行，对研发费用信息的披露数量、计入质量等进行监督管理，确保所披露的各项信息符合客观事实，保障信

息的准确性和可靠性。而且,公司需要全面推进产权制度改革,构建现代企业制度,如:引进独立董事,通过独立董事制度的实行完善的治理结构。同时,在研发费用信息披露中,也需要做到职权分离,充分明确董事会高管的分工与权限。在此阶段,要严格按照《企业内部控制基本规范》中的相关要求,保障内控制度的合理性和科学性,营造良好的内控环境、建立风险评估体系、加强内部的信息沟通与传递,从而为提升研发费用信息披露质量打下良好基础。

(三) 优化研发费用信息披露的内容和格式

为保障研发费用信息披露的质量,需要大力优化其内容和格式,以确保所披露的研发费用信息具有可比性。在此期间,需要充分明确研发费用信息披露的相关要求,从而按照统一的标准进行信息披露。例如:公司在财务报表中增加研发费用明细科目,使投资者更加清晰、全面地了解研发费用的构成及用途,明细科目中需要涵盖直接研发费用及间接研发费用,并将直接研发费用具体到各个研发项目中,保障研发费用信息披露的全面性和精准性。与此同时,在财务报表中也要提供研发项目的基本信息和进展情况,其中应涵盖研发项目名称、研发目的、投资规模、预计完成时间等,同时也要在信息披露中涵盖该项目的进展情况、已取得的阶段性成果等,以保障信息的可靠性。

(四) 增强研发费用信息披露的透明度和公信力

信息披露中要注重增强透明度和公信力,以提升研发费用信息披露质量。在此阶段,需要制定详细的研发费用披露规则,并需要监管机构充分发挥作用,明确所要披露的信息内容、格式、时间要求等,从而确保公司能够按照统一标准。同时,监管机构也可以引入第三方评估机构,对信息披露进行评估和审计,从而提高所披露信息的公信力。在此阶段,需要保障第三方评估机构具备专业资质以及良好的评估和审计能力,确保其能够客观、公正地

对信息披露情况进行评估,以此提升研发费用信息披露质量。

(五) 加强培训和宣传,提高研发费用信息披露意识

研发费用信息披露要做到强化培训和宣传,持续提高研发费用信息披露意识。在此阶段,需要管理层和财务人员加强专业学习,通过定期参与相关培训课程的方式,提高研发费用信息披露意识,使之了解与研发费用信息披露相关的法规和要求,提高其专业水平。同时,监管机构也要充分利用媒体及网络平台加强信息披露的宣传和推广,加强社会公众对研发费用信息披露的关注度和参与度。通过多元化的宣传活动,也能增强对研发费用信息披露的重视程度,从而保障信息披露质量。

五、结语

综上所述,在创业板上市公司的发展和运营中,研发费用信息披露是重中之重,其对公司的发展水平和质量具有至关重要的影响,同时也有助于促进公司实现稳定发展,并为投资者提供相关的信息作为参考。所以,需要公司大力完善研发费用信息披露模式,进而保障所披露的研发费用信息具有精准性。

参考文献:

- [1]杨婷婷.创业板上市公司研发支出信息披露问题研究——基于年报问询函的视角[D].西安外国语大学,2020.
- [2]骆静.创业板上市公司销售费用,研发支出与企业绩效的实证研究[D].北京化工大学,2015.
- [3]贾婷婷.创业板上市公司研发投入与财务绩效相关性研究[D].天津科技大学,2019.
- [4]徐亚琦,丁亚琪,刘鹏.创业板上市公司信息披露问题研究[J].商,2015(2):23-23.
- [5]杨英环.创业板上市公司会计信息披露问题研究[J].中国中小企业,2022(3):142-143.