

2008年卷 第2辑(总第14辑)

No.2 2008 (Sum.14)



Accounting Forum

会计论坛

中南财经政法大学会计研究所 编

Accounting Institute

Zhongnan University of Economics and Law



中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

会计论坛. 第 14 辑 / 中南财经政法大学会计研究所编.
北京: 中国财政经济出版社, 2008.12
ISBN 978-7-5095-1159-6

I. 会… II. 中… III. 会计学—文集 IV. F230-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 203538 号

责任编辑: 张从发 责任校对: 王丽娜

封面设计: 黄薇 版式设计: 黄薇

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@dre.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 010-88190406 销售电话: 027-88071749 88324307

华中科技大学印刷厂印刷 湖北南财文化发展有限公司经销

787×1092 毫米 16 开 8 印张 180 千字

2008 年 12 月第 1 版 2008 年 12 月武汉第 1 次印刷

印数: 1500 定价: 16.00 元

ISBN 978-7-5095-1159-6/F·0976

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-88190744

目 录

新企业会计准则实施情况分析与研究	/3
刘永泽 孙 嵩 孙光国	
SOX 后美国公众公司内部控制规范体系演进的经验借鉴	/16
杨有红 李宇立	
柜台市场会计信息披露制度研究	/24
田昆儒 崔志娟	
债务约束与自由现金流的过度投资问题研究	/33
王建新	
我国高校融资模式的现实选择	/42
张志宏 艾莉莉	
内部控制方法:现状解析与创新思考	/49
沈 烈 程用文 李佐祥	
我国会计人员职业判断质量影响因素的实证分析	/61
李月娥	
股权结构与公司业绩:来自中国上市公司的证据	/74
白 俊	
财务报告内部控制审计与财务报表审计的整合	/85
陈作习	
会计信息透明度:程序透明抑或结果透明	/97
蔡传里	
提高独立审计质量的制度探索	/109
朱 峰	
论基于竞争优势理论的企业科技创新三维价值协整	/119
黄洁莉	

CONTENTS

Analysis on the Implementation of New Accounting Standard for Business Enterprises in Listed Companies	/3
<i>Liu Yongze Sun He Sun Guangguo</i>	
Enlightenment from the Evolution of Internal Control Norm System of American Public Companies after SOX	/16
<i>Yang Youhong Li Yuli</i>	
System of Accounting Information Disclosure about OTC Market	/24
<i>Tian Kunru Cui Zhi juan</i>	
Reserch on the Relations between Debt Constraints and Excessive Investment of Free Cash Flow	/33
<i>Wang Jianxin</i>	
On the Realistic Choice of College Financing Models in China	/42
<i>Zhang Zhihong Ai Lili</i>	
Internal Control Method:Current Situation, Self-examination and Innovation	/49
<i>Shen Lie Cheng Yongwen Li Zuoxiang</i>	
An Empirical Analysis of Factors Influencing the Quality of Accountants' Professional Judgement in Our Country	/61
<i>Li Yuee</i>	
Ownership Structure and Corporate Performance:Evidence from Listed Companies of China	/74
<i>Bai Jun</i>	
On the Integration of Audit of ICFR and Financial Statements	/85
<i>Chen Zuoxi</i>	
On the Accounting Information Transparency:Procedural Transparency and Substantive Transparency	/97
<i>Cai Chuanli</i>	
Improvement of Independent Auditing Quality	/109
<i>Zhu Feng</i>	
Study on the Synergetic and Integration of Enterprise Science and Technology Innovation 3D Value basing on Competitive Advantage Theory	/119
<i>Huang Jieli</i>	

企业会计准则实施情况分析与研究

——基于我国上市公司 2007 年年报

刘永泽 孙 翥 孙光国

【摘 要】 本文对 1570 家上市公司 2007 年执行新企业会计准则 (以下简称新准则) 情况进行了全面分析, 包括对上市公司 2007 年初执行新准则转换情况分析、各项具体准则的执行情况分析、新准则执行情况平稳性分析和上市公司 A+H 股差异情况分析。同时, 本研究对新准则执行过程中存在的问题进行了剖析, 并针对存在的问题, 提出继续完善准则体系、加强准则执行的监管以及后续培训等措施与建议。

【关键词】 上市公司; 新企业会计准则; 实施效果

一、引言

财政部于 2006 年 2 月 15 日发布了新的企业会计准则, 要求上市公司自 2007 年 1 月 1 日起施行。我国上市公司于 2008 年 4 月 30 日前公布了 2007 年的年度报告, 本研究以此为契机, 研究我国上市公司对新准则的执行情况, 对上市公司新旧准则的转换、各项具体准则的执行、准则执行平稳性和 A+H 股的差异进行了分析, 发现了上市公司执行新准则存在的若干问题, 并提出了解决方案。本研究可以为上市公司未来执行新准则提供参考, 也可为上市公司的信息使用者和监管部门提供信息。

收稿日期: 2008-10-18

作者简介: 刘永泽, 男, 博士生导师, 东北财经大学会计学院院长、中国会计学会副会长。

孙 翥, 男, 东北财经大学会计学博士生。

孙光国, 男, 博士, 东北财经大学会计学院副教授、内部控制与风险管理研究中心副主任。

* 本文系刘永泽教授主持的财政部重大科研课题“中国上市公司 2007 年执行新会计准则全面深度分析 (课题编号: 2008kj001)”的部分研究成果和辽宁省教育厅创新团队课题“新企业会计准则体系实施的经济后果及监管研究 (课题编号 2006T049)”的阶段性研究成果。

二、文献回顾

新准则颁布后,国内相关的政府部门、会计学者和实务界人士都对新准则的执行情况、各具体准则涉及的财务会计相关问题和实务操作问题展开了研究。财政部会计司(2008)针对新准则实施后上市公司首次执行新准则的情况发表了《关于我国上市公司 2007 年执行新会计准则情况的分析报告》,对我国上市公司在准则新旧转换过程中执行新准则的整体情况、新准则的经济效果、准则执行中存在的问题进行了总结,并从监管部门的角度提出了解决方案;栾甫贵(2008)讨论了新会计准则中的财务理念,阐述了财务管理“现金化”的本质,论述了新会计准则体系在规范重心、确认标准、计量技术、报告内容等方面的管理性质,从环境变化和会计自身变革等角度分析了其必然性,论述了会计准则融入财务理念的理论价值和实践价值;陆庆春(2008)以每股净资产为出发点,对新旧会计准则价值相关性进行了实证研究,研究发现新旧会计准则下每股净资产都具有一定的价值相关性,但新会计准则下提供的每股净资产数据对股价的解释能力明显优于旧会计准则;梁杰等(2008)研究了新会计准则对上市公司综合财务状况的影响,研究发现新准则实施前后在报表数据上表现出明显差异,新会计准则的实施影响了房地产类上市公司的业绩,认为新准则实施初期,投资者应更多地关注上市公司的投资价值指标和资产类指标。

财政部会计司的研究从政策制定者的角度出发,侧重于对我国上市公司总体情况的总结,其他学者的研究内容比较具体,反映出新准则在某些方面对财务理念或上市公司的业绩指标影响。本研究拟从投资者的角度出发,对我国上市公司执行新准则的情况进行分析和研究。

三、对新准则 2007 年在我国上市公司执行情况的分析

本研究拟从四个方面对新准则 2007 年执行情况进行分析:第一,上市公司 2007 年初执行新准则转换情况分析^①。第二,各项具体准则的执行情况分析。本研究挑选了若干确认与计量要求变化比较大的准则,对其执行情况进行了分析。第三,新准则执行情况平稳性分析。主要是对新准则执行后带来的总体变化对上市公司的影响分析。第四,上市公司 A+H 股差异情况分析。对既有 A 股又有 H 股的双重上市公司执行新准则的情况进行了差异分析。

(一)上市公司 2007 年年年初实现了新旧准则转换的平稳过渡

本研究分析了我国上市公司 2007 年初执行新会计准则所要求的对 2007 年 1 月 1 日按照原准则编报的财务报告进行调整前后的情况,主要对股东权益差异调节表中股东权益变动的结构和股东权益变动的幅度进行了分析,通过观察股东权益结构变动各项目调增调减的比例和年初股东权益变动的幅度得到新旧准则实现平稳过渡的证据。

1. 样本的选择。沪深两市共有 1570 家上市公司在 2008 年 5 月 1 日前披露了 2007 年度公司年报^②。通过查阅这些年报,本研究统计了 1557 家上市公司披露的股东权益差异调节表中的相关数据。分析样本与总体相比缺少 13 家公司的数据,原因在于这 13 家公司中有 11 家未在其 2007 年和 2006 年年报中披露股东权益差异调节表;2 家(600000 浦发银行、601009 南京银行)只在其 2006 年的年报

^① 根据相关规定,各家上市公司应在 2007 年 1 月 1 日对按照原准则编报的财务报告进行调整,以便过渡到新准则。

^② 本研究从万得数据库采集数据并通过手工查阅上市公司报表数据进行检验。

中披露了股东权益调节表,但调整后的2007年初股东权益和2007年年报中资产负债表列示的金额不一致,为了保证统计数据的准确性,本研究将这两家上市公司也从统计范围中剔除。分析样本占总体的比例为99.17%。

2. 股东权益变动的结构分析。经本研究统计,2006年末上市公司按原准则编报的股东权益41486.64亿元,按新准则调整后为42489.31亿元(扣除少数股东权益),增加1002.67亿元,增幅为2.42%。导致股东权益变动的主要调整项目为:“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产”项目调增795.04亿元,占股东权益变动总额的79.29%;“企业合并”项目调增335.81亿元,占股东权益变动总额的33.49%;“其他”项目调增158.59亿元,占变动总额的15.82%。“长期股权投资差额”项目调减160.78亿元,占变动总额的-16.03%。“符合预计负债确认条件的辞退补偿”项目调减114.39亿元,占变动总额的-11.41%。

从股东权益按新准则调整的总体情况来看,新旧准则的过渡比较平稳,调整后的股东权益比按照原准则编报增加2.42%。变动较大的项目都是新准则中的新内容或变动较大的准则,其他项目的变化不大,新旧衔接平稳。

3. 股东权益变动的幅度分布。在全部样本中,调整后的股东权益与调整前相比,未发生变化的公司47家,占分析样本的3.02%;股东权益调增的公司1375家,占分析样本的88.37%;股东权益调减的公司135家,占分析样本的8.68%。可见,由于新旧准则的转换,大部分的上市公司年初股东权益都有所增加。

从增减的绝对数来看,年初股东权益增减的绝对值小于5000万元的公司最多,有847家,占到分析样本总数的54.40%;增减的绝对值在5000万至1亿元之间的公司有216家,占到分析样本总数的13.87%,而增减绝对值在10至100亿元之间和100亿元以上的公司分别只有53家和6家,占分析样本的3.40%和0.39%。

从增减的幅度来看,增减变动百分比小于5%的公司有686家,占分析样本的44.06%,增减变动百分比在5%至10%之间的公司有255家,占分析样本的16.38%,而增减变动百分比超过100%的公司只有44家,占分析样本的2.83%。

本研究也关注了年初股东权益变动最大的上市公司。增幅最大的3家上市公司分别是:600862*ST通科(增幅4483.37%),600614ST鼎立(增幅2900.52%),600706*ST长信(增幅1381.60%);减幅最大的3家上市公司分别是:600705S*ST北亚(减幅288.48%),000430SST张股(减幅210.78%),000693SST聚友(减幅135.74%)。另外,有5家上市公司在按新准则转换后年初股东权益由负变正:600862*ST通科,600614ST鼎立,600094*ST华源,000633ST合金,600515ST一投。

由上述分析可以看出,大多数上市公司年初股东权益的变动幅度都没有过于剧烈的变化,超过半数的上市公司年初股东权益的变动幅度在10%以内;从股东权益变动的幅度上看,新旧准则转换比较平稳。但个别ST股的股东权益变动大或者有符号变化的情况值得关注。

(二)各项具体准则得到了有效实施

新颁布的38项具体准则中,有16项准则是新修订的(其中5项属于再次修订),有22项新制定的准则。本研究选取其中新准则会计政策和会计估计变动较大的20项具体准则执行情况进行了深度分析,特别关注了年报中附注披露。本研究从上市公司的年报中得到每个准则的执行情况,从整体上看,绝大多数上市公司在对各项具体准则的遵循和对相关准则的披露上都能够符合准则的要求,尽管上市公司对个别准则的理解还存在差距,但2007年各项具体准则的总体实施情况还是有效的。具体准则的实施情况具体如下:

1. 存货准则。1570家上市公司中有1,541家上市公司(占比为98.15%)发生存货业务,所有公司均按照准则规定取消了后进先出法。其中,1,521家公司(占有此业务公司的98.7%)遵循了准则规定的方法并披露了其采用的计价方法、各类存货的期初和期末账面价值、用于担保的存货账面价值等信息。

2. 长期股权投资准则。1570家上市公司中1,104家公司对长期股权投资采用了成本法,长期股权投资金额673.86亿元,占长期股权投资总额的16.50%;971家公司对长期股权投资采用了权益法,长期股权投资金额3410.92亿元,占长期股权投资总额的83.50%;对合营和联营企业的投资收益合计404.76亿元,占投资收益的13.72%。

3. 投资性房地产准则。1570家上市公司中存在投资性房地产业务的有630家(注:本报告中持有投资性房地产的情况是针对本期期末而言,锦龙股份期末余额为0.00元,正常不属于本报告期末持有房地产的情况。但是,由于锦龙股份持有投资性房地产采用公允价值进行后续计量,并且产生了公允价值变动损益。出于完整考虑公允价值变动对净利润影响的考虑,本报告中630家上市公司中包含了期末余额为0.00元的锦龙股份),占比为40.13%。这些公司绝大多数采用了成本模式计量投资性房地产。

其中采用公允价值作为投资性房地产的后续计量模式上市公司有18家(占有此类业务公司的2.86%)。投资性房地产公允价值计量产生的公允价值变动损益为22.79亿元,占此类上市公司合并净利润总额为2.61%。

有10家上市公司确定投资性房地产公允价值的方法使用了房地产评估价格、有2家上市公司使用了第三方调查报告、有2家上市公司自行估计了价格、有1家上市公司使用了与拟购买方初步商定的谈判价下限,另有3家上市公司只是在披露中提到能得到类似房地产的市场价格及其它相关信息,至于具体获得情况则无法判断。

4. 固定资产准则。1570家上市公司中,对固定资产计提了弃置费用的上市公司共有9家,共计提了86.80亿元的弃置费用,占此类上市公司年末总资产账面价值的0.48%,占年末固定资产账面价值的1.36%。明确披露了弃置费用按折现值计入固定资产成本的金额的公司共有3家。

5家上市公司存在持有待售的固定资产。其中,有4家上市公司披露了该项资产的账面价值。除1家公司持有待售的固定资产金额较大(占该公司年末总资产账面价值的14.99%)外,其余都很小,1家为1.13%,另外2家均在1%以内。在持有待售固定资产的计量上,有1家上市公司计提了减值准备,并且在确定可回收金额时,都是以公允价值作为判断依据,有1家上市公司以转让协议价作为公允价值,有1家上市公司以评估价作为公允价值,其余2家上市公司未明确披露公允价值的确定方法。

5. 生物资产准则。1570家上市公司中持有生产性生物资产的49家上市公司,占比为3.12%,均能够在资产负债表中列示其当期账面价值,期末余额总额为11.17亿元,占49家上市公司资产总额的0.98%。

约有40家采用成本模式对生产性生物资产进行后续计量的上市公司披露了生产性生物资产的使用寿命、预计净残值、折旧方法等信息,只有少数公司披露了生产性生物资产的实物数量。还有1家上市公司对与生产性生物资产相关的风险情况和管理措施做出了披露。

6. 无形资产准则。1570家上市公司中有30家上市公司披露了使用寿命不确定的无形资产,主要包括商标权(占存在此类业务公司数比为46%)、特许经营权(占比27%)、非专利技术和土地使用权(非专利技术和土地使用权占比均小于20%)。这些上市公司的使用寿命不确定无形资产均未计提减值准备。

1570家上市公司中,发生开发支出的共有137家上市公司(占样本总数的8.73%),主要集中在

机械制造业、电子信息业和医药业。资本化的开发支出对资产总额的影响非常小,受影响最大的电子信息行业也仅有 0.79%;85%的公司披露了符合开发支出资本化的条件。

7. 非货币性资产交换准则。1570 家上市公司发生非货币性资产交换的有 40 家上市公司,其中,发生在关联方之间的有 13 家,比例为 32.50%;没有发生在关联方之间的有 8 家,比例为 20.00%;无法获取信息的有 19 家,比例为 47.50%。

非货币性资产交换基本上采用评估价格作为交换资产的公允价值。该类交易产生损益的有 32 家,有 80.00%表明非货币性资产交换具有商业实质;未产生损益的有 8 家上市公司。产生损益的 32 家上市公司中,产生非货币性资产交换利得的有 21 家上市公司,比例为 65.62%。产生损益的 32 家上市公司中,只有 3 家产生损益的金额对当期净利润的影响超过了 100%,其余 29 家中 17 家产生损益的金额对当期净利润的影响主要集中在 1%以下,对净利润的影响并不是很大。

8. 资产减值准则。1570 家上市公司中,披露了对长期资产计提了减值准备的公司共有 692 家上市公司(占比 44.08%)。其中,有 10.25%(161 家)的上市公司根据本公司情况具体披露了各项资产减值的迹象。702 家上市公司披露了确定资产减值时对资产组进行了认定。1152 家上市公司披露了长期资产可收回金额的确定依据。有些上市公司还披露了长期资产公允价值的确定方法、预计的资产未来现金流量、涵盖期间和折现率,但披露此类信息的公司为数很少。

存在商誉的上市公司有 451 家上市公司(占比 28.73%),有 373 家上市公司(占此类业务公司数的 82.71%)对商誉进行了减值测试,3 家上市公司没有对商誉进行减值测试(占此类业务公司数的 0.67%),75 家(占此类业务公司数的 16.63%)没有披露是否进行了商誉的减值测试。

计提资产减值准备的资产主要是长期股权投资和固定资产。有 14 家上市公司(占此类业务公司数的 2.29%)对以成本模式计量的投资性房地产计提了减值准备。

9. 职工薪酬准则。1570 家上市公司中,职工薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴,占 2007 年确认的职工薪酬总额的 72.55%;共有 1538 家上市公司(占 1570 家的 97.96%)披露了职工工资、奖金、津贴和补贴等信息;有 1513 家上市公司(占 1570 家的 96.37%)披露了应付五险(医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费)的信息;有 1,328 家上市公司(占 1570 家的 84.59%)披露了应缴存的住房公积金的信息;有 463 家上市公司(占 1570 家的 29.49%)披露了辞退福利的信息,对辞退福利确认的职工薪酬占 2007 年确认的职工薪酬总额的 0.77%;158 家上市公司(占 1570 家的 10.06%)披露了为职工提供的非货币性福利的信息。

10. 债务重组准则。1570 家上市公司中,共有 316 家在报告期内发生债务重组业务,占比为 20.13%,因债务重组产生的营业外收支共计 130.04 亿元,占 1570 家上市公司净利润总额的 1.29%。有 229 家上市公司作为债务方获得债务重组收益 133.00 亿元;作为债权方因让步产生债务重组损失的公司有 82 家,产生的损失有 2.96 亿元。

316 家上市公司中多数都披露了债务重组对营业外收支的影响金额,但在披露有关债务重组的具体内容上,有些公司披露的详尽程度不够,披露了债务重组过程中公允价值取得方式的上市公司为数不多。以沪市为例,169 家上市公司发生了债务重组,仅有 9 家上市公司披露了公允价值取得方式。

11. 或有事项准则。1570 家上市公司中,有 62.55%的上市公司在报告期内应用了或有事项准则,其中披露存在或有资产 138 家,占比为 8.79%;或有负债的 905 家,占比为 57.64%。

或有负债形成的原因主要集中在担保事项上,占到 905 家的 83.43%。或有资产形成的原因主要集中在未决诉讼上,占到 138 家的 87.68%。

1570 家上市公司中,287 家上市公司存在预计负债,占比为 18.28%,预计负债总额为 148.50 亿

元(2007年确认的预计负债),对担保事项确认预计负债最多,占14.99%,因未决诉讼产生预计负债金额占3.59%,因产品质量保证确认预计负债金额占8.59%,待执行合同变成亏损合同以后确认预计负债金额占0.33%,承担的重组义务确认预计负债金额占0.03%。

12. 收入准则。存在分期收款发出商品的公司,基本按照准则规定对具有融资性质的,确认未确认融资收益。分期收款收入仅占所有公司合并净利润的0.13%,影响十分微小。

13. 政府补助准则。政府补助主要集中在交通、运输、能源、通讯等领域。金额排名前20的政府补助总额97.71亿元,占1090家上市公司全部政府补助的48.52%。总体披露情况良好,但对于返还的政府补助以及计入递延资产的政府补助披露则不够详尽。

14. 借款费用准则。在1570家上市公司中,有473家上市公司存在借款费用资本化,占1570家的30.13%;其中,固定资产资本化借款费用的有2家上市公司;在建工程资本化借款费用的有390家上市公司;存货资本化借款费用的有86家上市公司;投资性房地产资本化借款费用的有1家上市公司;无形资产资本化借款费用的有3家上市公司。

15. 所得税准则。1570家上市公司中,有1401家上市公司确认了递延所得税资产;752家上市公司确认了递延所得税负债;244家上市公司确认了与所有者权益项目相关的递延所得税资产或递延所得税负债,与所有者权益相关的主要项目是可供出售金融资产公允价值的变动,26家上市公司因此确认了递延所得税资产,218家上市公司因此确认了递延所得税负债。

资产减值是上市公司确认递延所得税资产的主要原因,但是对递延所得税资产总额的影响不大;与子公司、联营企业、合营企业相关的递延所得税资产对递延所得税资产总额的影响比例达79.1%。固定资产折旧对递延所得税负债总额的影响为33%;与交易性金融资产、可供出售金融资产和以公允价值计量的投资性房地产交易性(或可供出售或投资性房地产)公允价值变动相关的递延所得税对递延所得税负债总额的影响较小。

16. 企业合并准则。1570家上市公司中,按照准则规定将企业合并事项分类为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并的有411家上市公司。其中,明确披露了企业合并类型判定依据的有348家上市公司。186家上市公司发生了同一控制下的企业合并,266家上市公司发生了非同一控制下的企业合并,无法确定4家上市公司的企业合并类型。

发生同一控制下企业合并的上市公司中,明确指出以账面价值为计量基础的上市公司有184家,存在交易价差的有112家,其中,投资成本大于所享有被并方净资产账面价值份额的有71家,投资成本小于所享有被并方净资产账面价值份额的有41家上市公司。2007年发生的同一控制下的企业合并所产生的子公司期初至合并日的当期净损益有212.29亿元,涉及到133家上市公司。

发生非同一控制下企业合并的上市公司全部采用了公允价值作为企业合并的计量基础,超过半数的上市公司披露了公允价值的确定方法,其中,52家上市公司采用了账面价值,79家上市公司采用了评估价值或审计后的净资产,19家上市公司采用了协商价或市场交易价,4家上市公司采用了其他方式;112家上市公司未明确披露公允价值的确定方法。

发生非同一控制下企业合并的上市公司中,119家上市公司形成了商誉,金额为74.96亿元,占发生该类交易公司净资产的0.50%、总资产的0.06%,各公司均按准则规定不再对商誉进行摊销,只在期末进行减值测试;因投资成本(购买成本)小于所占被购买方净资产公允价值的份额而计入营业外收入的有72家上市公司,总额为18.31亿元,占发生该类交易公司利润总额的4.66%。

发生非同一控制下企业合并的上市公司中,有30家上市公司完全没有披露与交易相关的购买方支付对价的账面价值和公允价值以及被购买方在购买日净资产的账面价值和公允价值信息。45家上市公司没有披露同一控制下的双方交易的资产的账面价值信息。

17. 金融工具确认与计量准则。按照新准则要求,1570家上市公司对金融资产和金融负债进行了分类,上市公司在附注中对相关信息进行了披露。持有可供出售金融资产的上市公司有419家,合计32,083.29亿元,占上市公司资产总额的7.70%,公允价值变动计入资本公积的净额为1,491.23亿元(有9家上市公司对可供出售金融资产计提了减值准备,合计8.33亿元);持有交易性金融资产的上市公司有353家,合计4,894.29亿元,占上市公司资产总额的1.17%;持有交易性金融负债的有47家上市公司,合计1,706.14亿元;上市公司因其所持有的交易性金融资产或交易性金融负债的公允价值变动形成的利得和损失,计入当期损益的净额为276.02亿元,占上市公司合并净利润总额的2.73%;有持有至到期投资的上市公司有142家,合计41,008.02亿元,占上市公司资产总额9.84%(有7家上市公司对持有至到期投资计提了减值准备,合计50.28亿元)。

18. 原保险合同。适用于本准则的上市企业只有3家,均较好地执行了保费收入确认准则。新准则的实施并没有对3家公司的保费收入产生重大影响。3家公司2007年准备金增长率与保费收入增长率吻合。

19. 再保险合同。适用于本准则的上市企业只有3家,均较好地执行了准则的相关规定,将再保险业务与原保险业务分开核算。新准则的实施对保险公司的再保险业务收入影响较小。

20. 石油天然气开采。适用于本准则的上市企业只有2家,本准则的影响面较小。中国石油天然气股份有限公司2007年上市,能按照新准则的规定处理相关经济活动,较好的实施了新准则。中国石油化工股份有限公司无论是从报表的格式上还是从对相关业务的披露上,与新准则的规定还是有一定的差距。

(三)新准则实施一年来总体运行平稳

考察我国上市公司在实施新准则后是否能平稳过渡没有出现大的波动,应选取2006年年末未经调整的资产负债表、利润表中的各项目与2006年年末调整后的资产负债表、利润表中的各项目及2007年年末资产负债表、2007年度的利润表中的各项目进行对比,了解新准则的实施对上市公司盈利情况和财务状况的影响。2007年与2006年按旧准则报告数的比较来作为了解上市公司总体情况的参考,2006年调整数与按旧准则报告数的比较可以直观观察出新准则对所有者权益和净利润的影响,而从2007年与2006年调整数的对比中可以观察出新准则实施后,上市公司发生的新业务对上市公司的影响。

本研究首先对2006年12月31日、2007年1月1日和2007年12月31日三个时点的净资产、净利润进行比较,见表1。(为方便阅读,表格中数据四舍五入保留到整数位)。

表1 1570家上市公司重要的财务报表项目比对照表

比对1570家上市公司重要的财务报表项目金额(亿元)	2006年按旧准则报告金额	2006年调整后金额	2007年金额
净资产(包含少数股东权益)	50928	52220	68390
净资产(不包含少数股东权益)	47352	48502	63967
净利润(包含少数股东损益)	6471	6765	10118
净利润(不包含少数股东损益)	6107	6317	9470
比对1570家上市公司重要的财务报表项目增长比率	2006年按照新准则调整数比按照旧准则报告数增长(准则影响)	2007年报告数比2006年调整数增(准则与新业务影响)	2007年报告数比2006年按照旧准则报告数增长(综合影响)
净资产(包含少数股东权益)	2.5%	31.0%	34.3%
净资产(不包含少数股东权益)	2.4%	31.9%	35%
净利润(包含少数股东损益)	4.5%	49.6%	56%
净利润(不包含少数股东损益)	3.4%	49%	55%

由表1可以看出,2007年所有者权益、净利润均比2006年未经调整数和2006年经调整数有较大幅度的增长(大于30%),其中由于实施新准则带来的影响(2006年调整数与2006年未调整数比较)并不大,所有者权益受新准则的影响约为2.5%,包括少数股东损益的净利润受新准则影响4.5%,不包括少数股东损益的影响为3.4%。

由于2007年我国经济增幅较大,资本市场收益也处于快速增长时期,所以有必要对重要的财务管理指标进行分析,以确定前文所计算的2007年比2006年经调整后的各项目的增幅是否是由我国上市公司自身盈利能力和经营改善的原因引起的。由于本研究是对所有上市公司进行分析,公司范围涉及到各种行业,所以课题组选取的财务指标是对所有上市公司都适用的财务指标,见表2。

表2 上市公司财务指标比较表

	偿债能力	盈利能力(资产使用效率)	盈利能力(总体盈利能力)
财务指标 ^①	资产负债率 (负债*100%/资产)	资产利润率 (净利润*100%/总资产)	权益净利率 (净利润*100%/股东权益)
2006年旧准则	78.35%	1.99	9.2%
2006年调整数	84.65%	1.99%	12.95%
2007年新准则	83.58%	2.43%	14.79%

通过表2可以看出,2007年我国全部上市公司的偿债能力和盈利能力与2006年的各项指标相比都向更好的方向发展。

为了解上市公司财务报表中的各具体项目对整体情况的影响,本研究也对上市公司财务报表中的各具体项目进行了结构分析,见表3、表4。

表3 1570家上市公司利润表主要项目结构分析

利润表主要项目结构分析						
日期:20080430 1570家 单位:亿元 币种:人民币						
	2007年度	占净利润百分比	2006年度调整数	占净利润百分比	2006年旧准则数	占净利润百分比
营业毛利	10160.51	100.42%	7593.56	112.25%	14640.00	226.24%
公允价值变动收益	117.23	1.16%	241.64	3.57%		
投资收益	2950.50	29.16%	1170.05	17.30%	1006.06	15.55%
营业利润	13148.16	129.95%	9056.26	133.87%	6698.99	103.52%
营业外收支净额	485.86	4.80%	144.96	2.14%	-116.00	-1.79%
利润总额	13634.02	134.75%	9201.22	136.01%	8863.10	136.96%
所得税费用	3516.38	34.75%	2436.14	36.01%	2392.24	36.96%
净利润	10117.64	100.00%	6765.08	100.00%	6470.90 ^②	100.00%

^①计算财务指标时使用所有上市公司合并财务报表的相关项目总额。

^②包括少数股东损益的净利润。

表 4

1570 家上市公司资产负债表主要项目结构分析

资产负债表主要项目结构分析									
日期:20080430 1570 家 单位:亿元 币种:人民币									
	2007 年度	占净资产 百分比(%)	占总资产 百分比(%)	2006 年度 调整数	占净资产 百分比(%)	占总资产 百分比(%)	2006 旧准 则数	占净资产 百分比(%)	占总资产 百分比(%)
交易性金融资产	4894.29	7.16	1.17	3992.07	7.64	1.17			
流动资产合计	111450.73	162.96	26.76	75938.99	145.42	22.32	34403.00	67.55	10.23
可供出售金融资产	32083.29	46.91	7.70	28457.65	54.50	8.37			
长期股权投资	41008.02	59.96	9.84	33896.54	64.91	9.96	3956.15	7.77	1.18
固定资产	4051.32	5.92	0.97	3565.77	6.83	1.05	32020.09	62.87	9.53
无形资产	36191.48	52.92	8.69	32512.94	62.26	9.56	2172.84	4.27	0.65
递延所得税资产	3326.10	4.86	0.80	2645.71	5.07	0.78			
非流动资产合计	969.31	1.42	0.23	961.79	1.84	0.28	301730.00	592.46	89.76
资产总计	305091.44	446.11	73.24	264249.46	506.03	77.68	336146.05	660.04	100.00
流动负债合计	416542.17	609.07	100.00	340188.45	651.45	100.00	32251.10	63.33	9.59
预计负债	1803.03	2.64	0.43	1475.34	2.83%	0.43%			
递延所得税负债	326673.30	477.66	78.43	269726.15	516.52	79.29	210.00	0.41	0.06
非流动负债合计	551.51	0.81	0.13	491.00	0.94	0.14	18296.09	35.93	5.44
负债合计	952.76	1.39	0.23	488.89	0.94	0.14	285175.98	559.96	84.84
归属于母公司所有者 权益合计	21479.17	31.41	5.16	18241.97	34.93	5.36	47351.01	92.98	14.09
少数股东权益	348152.47	509.07	83.58	287968.12	551.45	84.65	3575.77	7.02	1.06
所有者权益合计	22571.09	33.00	5.42	21002.86	40.22	6.17	50928.04	100.00	15.15
负债和所有者权益 总计	22401.61	32.76	5.38	14390.81	27.56	4.23	336146.01	660.04	100.00

结合以上各表,通过对我国上市公司 2007 年、2006 年年末未经调整及 2006 年年末经过调整的资产负债表、利润表各项的分析,研究发现,新准则的实施未引起我国上市公司整体的盈利情况和财务状况出现大的波动,新准则实施的情况比较平稳。

2007 年比 2006 年经调整的净利润相比增长 49.56%(主要增长来自主营业务的增长,营业外收支的增幅只占净利润的 3.56%)。同时,资产负债表中各项目的增长比例合理,递延所得税负债、一般风险准备和外币报表折算等项目差额变化幅度较大,原因可能在于 2007 年我国上市公司因经济增长带来的业务量的变化,以及编制上市公司资产负债表主要指标报表时对某些项目进行了合并。

(四)A+H 股上市公司年报差异基本消除

在 1570 家上市公司中,共有 53 家企业在香港上市,发行了 H 股。这些上市公司均较好地披露了 A+H 形成差异情况。通过观察发现,A+H 股境内外差异主要由差异额排名位列前 5 名的公司引起,其他 48 家公司的差异合计影响很小,年报的境内外差异可以认为已经基本消除。

1. A+H 股上市公司基本情况。1570 家上市公司中,共有 53 家企业发行了 H 股。主要集中在沪市,共 46 家,比例为 86.79%;深市只有 7 家,比例为 13.21%。

53 家上市公司中,有 48 家公司存在境内外净利润差异或境内外净资产差异。境内外净利润完全

① 包括少数股东权益的所有者权益合计。

没有差异的上市公司有 5 家,境内外净资产完全没有差异的上市公司有 11 家,境内外净利润、净资产均没有差异的上市公司有 5 家。

2. 差异情况。53 家上市公司大都较好地披露了 A+H 形成的差异情况。

对 53 家上市公司境内外净利润、境内外净资产差异影响最大的 5 家上市公司分别是中国石油(601857)、中国人寿(601628)、中国平安(600028)、中国石化(600028)和中国银行(600028)(排序依据是净利润和净资产的平均差异),见表 5。

表 5

指标差异对比表

单位:亿元

项目	净利润				净资产			
	按境外准则列报	按境内准则列报	差异金额	差异比重	按境外准则列报	按境内准则列报	差异金额	差异比重
差异位列前两名的公司	1941.08	1716.10	224.98	77.46%	9818.47	8852.84	965.63	88.86%
差异位列前五名的公司	3277.87	3000.78	277.09	95.41%	18770.84	17738.58	1032.26	94.99%
其他公司	3210.64	3197.30	13.34	4.59%	20564.47	20510.00	54.47	5.01%
合计	6488.51	6198.08	290.43		39335.31	38248.58	1086.73	

可见,境内外差异主要由差异额排名位列前 5 的公司引起,这 5 家公司的净利润差异合计和净资产差异合计分别占差异总额的 95.41%和 94.99%,其中排名位列前两名的中国石油和中国人寿的净利润差异合计和净资产差异合计分别占差异总额的 77.46%和 88.86%。其他 40 多家公司的差异合计影响很小。

3. 产生差异的原因分析。导致差异的原因主要来自于准则因素,只有少数几家公司的差异由非准则因素所致。准则因素主要包括两个方面:一是中国企业会计准则与国际财务报告准则对长期资产减值准备的转回与否的规范存在差异,导致 53 家公司境内外净利润相差 117.35 亿元,境内外净资产相差 612.76 亿元,分别占两项差异总额的 40.38%和 56.90%;二是中国会计准则与国际财务报告准则相关规定不同但不构成差异的某些情况,使 53 家公司的境内外净利润、境内外净资产都有一定差异。

四、新准则实施中存在的主要问题

通过上述分析,本研究认为新准则的实施在总体上情况良好,但仍存在一定问题,可以初步归纳为三个方面。

(一)准则本身的问题

经过各项具体准则的测试,本研究认为准则本身的问题主要体现在对某些重要信息的披露要求尚有不足。

如在非货币性资产交换业务中,由于准则没有要求,致使商业实质情况披露不理想。只有极少数上市公司提到了因换入资产的未来现金流量在风险、时间和金额方面与换出资产显著不同而确认具有商业实质。鉴于商业实质的判断标准是否合理直接影响了上市公司的会计处理以及损益的确认,本研究认为准则应要求上市公司披露对商业实质的判断标准。

再如,生物资产准则对生物资产在报表中的强制披露项目规定得过于简化,没有从实物数量、金额和格式上进行具体化规定,客观上造成了各类生物资产披露形式的多样性;另外,生物资产准则还应增加生物资产确认与计量、有关收益确认与计量、减值准备计提等采用的会计政策和会计估计的

内容。

(二)法规等方面的问题

由于新旧准则变化较大,实施时间较短,因而在具体实施中,新准则与证监会的相关规定存在着衔接不适问题。

在对 1570 家上市公司年报的分析中,本研究发现,上市公司受证监会信息披露要求的影响大于新准则的影响,致使年报披露过于格式化、形式化,整体篇幅较长,但与信息使用者相关的信息披露却不够充分,不能真正实现新准则体系在信息披露方面的初衷。比如,新准则中要求披露借款费用资本化率的确定依据,但证监会则没有相关硬性披露要求,致使 473 家发生资本化借款费用上市公司中仅有 214 家披露了资本化率,比例为 45.24%,不足 50%。

(三)理解、执行以及职业判断等方面的问题

理解、执行以及职业判断等方面存在的问题是本研究在各项具体准则测试中遇到的较为突出的问题,具体体现在以下方面:

1. 公允价值计量属性应用方面的问题。如前文所述,公允价值计量属性的应用情况整体上较好,目前仍属于谨慎应用阶段,对上市公司的合并净利润影响较小。但在公允价值计量属性的具体应用中,仍存在着一定问题。本研究的分析发现,很多上市公司过于偏颇地理解了谨慎应用的涵义,在公允价值计量属性的应用条件符合时,也一味地避免应用或者不应用。许多拥有较多投资性房地产的上市公司仍采用成本模式计量。因此,原有会计制度下财务报表显著低估投资性房地产价值的问题仍然存在;另外,公允价值的确定依据及确定方法有时仍不够客观和公允。一方面,在应用了公允价值计量属性的上市公司中,大部分公司未能详细地披露公允价值的确定依据以及确定方法,致使公允价值可靠性无法判断;另一方面,即使披露了确定依据以及确定方法,但各公司采用的依据与方法形式各异,且相当一部分采用估值,客观性与公允性存在质疑。

2. 信息披露方面的问题。披露的不充分、信息格式的规范性较难保证和信息披露不准确是新准则实施过程中出现的比较普遍的问题。

信息披露不充分是上市公司年报中存在的较为严重的共性问题,主要表现为对准则要求披露的信息披露得不全面、不详细,甚至未予披露。信息披露的规范性问题虽然不及充分性问题普遍,但也有相当一部分上市公司存在信息披露的不规范问题。个别企业把所有的信息不分类别地集中在一起披露,披露的形式非常混乱。极个别的上市公司由于缺乏必要的认真态度、疏忽、理解有误或其他原因,在报表数字的勾稽关系、报告内容的前后一致等方面出现偏差。

从财务报表附注中所披露的“重大会计政策和会计估计”这一项来看,几乎所有上市公司都存在照搬准则规定的现象,缺乏针对本公司的实际情况适当选择会计政策和方法的能力。如 167 家公司存在“资产组”、“资产组组合”、“总部资产”项目,但资产组和资产组组合基本依据准则内容披露,缺乏对于未来现金流量以及折现率或利率具体数值、公允价值具体金额、资产组减值准备明细和资产组减值准备分摊过程的详细说明。其他类似情况还包括界定无形资产使用寿命确定与否时考虑的依据;判定研发支出是资本化还是费用化时采用的符合性条件;对金融工具的分类等等。

3. 其他方面的问题。新债务重组准则与旧准则的最大区别是重新将公允价值作为债务重组业务会计处理的基础。从新准则 2007 年度执行情况来看,公允价值计量对除去上年度亏损的 ST 公司以外的其他公司影响甚微,成功的实现了平稳转换,但对上年度亏损的 ST 公司的业绩还是产生了较大的波动。

例如 ST 浪莎 2007 年年报显示,公司 2007 年基本每股收益高达 5.21 元,相较于 2006 年的 0.15 元,增幅达到 3373.33%。ST 浪莎报告期内的高收益,主要得益于债务重组实现利得。

再如:ST 沧化。该公司 2006 年亏损达 16.28 亿元,2007 年业绩大“翻身”,实现净利润 11.31 亿元。ST 沧化的业绩之所以能实现如此大的“质变”,系债务重组利得所致,其 2007 年年报显示,当年债务重组利得高达 19.87 亿元。

除 ST 沧化外,*ST 宝硕、SST 中华 A、ST 康达、ST 嘉瑞、SST 生化等 ST 公司,也均因债务重组而实现“脱困”。

五、改进措施与建议

本研究根据分析结果、在分析中发现的问题以及本研究自身对新准则的体会,提出几点尚不成熟的改进措施与建议,仅供参考。

(一)进一步制定专家工作组意见或解释公告

对于本研究在分析中发现的准则本身的问题,即准则对一些重要信息的披露要求不足,如缺少对上市公司披露商业实质的判断标准的要求、缺少对生物资产报表硬性披露项目的细化规定等等,财政部准则制定机构经过严密研究论证后,可以继续以专家工作组意见的形式予以公布。当然,也可以就相关问题尽快形成解释公告,并以财政部文件形式正式发布实施。

(二)完善新准则实施的各项配套措施

我国当前尚缺乏有效使用原则导向会计准则的大环境,因此必须完善新会计准则实施的各项配套措施,这不仅包括与证监会相关规定的衔接问题,还包括法律法规建设等其他配套措施的完善。

首先,必须进一步健全和完善相关的法律法规制度,加强市场环境和市场秩序的治理与整顿,既保持会计准则良好的灵活性,又防止会计政策被滥用。

其次,应进一步做好与国家其他监管部门的沟通与协调工作,包括新准则与证监会披露要求的配套,新准则与绩效评价体系的配套,新准则与税法的配套等等。

再次,应以新准则实施为契机,不断强化资本市场,为公允价值计量属性的适当应用创造良好环境。

(三)加强新准则深度、广度培训,提升职业判断能力

从目前新准则的执行情况来看,理解、执行以及职业判断等方面的问题是各上市公司存在的较为突出的问题,具体表现在年报披露的不充分、不规范、不准确以及会计政策的披露模式等方面,因此新准则的深度、广度培训仍应继续加强。

1. 培训对象。新准则的深度、广度培训应至少包括四方面的人员:证监会、税务部门、国资委等国家各级监管部门的负责人及相关人员;公司董事长、总经理等高级管理人员和财会人员;注册会计师和注册会计师行业组织的相关人员;会计理论和教育工作者。

2. 培训内容。应该把培训重点放在以下几个方面:

(1)对新理念、新方法的理解。由于包括财会人员在内的各界人士受旧会计制度影响较大,很难在较短的时间内完成理念的转换,同时新准则中还有很多新理念、新方法不易被领悟,因此需要相关专家的点拨。如继续深化决策有用观的会计目标,强调信息披露的全面化、系统化与透明化,以此提高各上市公司对信息披露的重视程度;全面深入讲解所得税准则所体现的资产负债观;积极引导公

允价值计量属性的适当应用等等。

(2)正确和全面理解新准则的关键点。如在资产减值可收回金额的确定中,可重点培训可收回金额的确定方法、公允价值的确定方法、预计的资产未来现金流量、涵盖期间和折现率等;再如对于新准则中出现的新概念,如“资产组”、“资产组组合”、“总部资产”等,应对未来现金流量、折现率以及资产组减值准备分摊过程等问题进行详细讲解;其他如研发费用资本化的标准,同一控制与非同一控制的划分,商誉的确定与减值等等。

(3)正确指导实施中遇到的实际问题。培训人员应充分了解企业在新准则实施中遇到的问题,有针对性地培训,同时要求学员与培训人员能够充分的互动,并将对准则的学习与本单位会计审计实务有机结合。

3. 培训方式。培训应采用自上而下、分层次、分阶段进行的方式展开。财政部会计准则制定机构的专家对国家监管机关、企业、事务所以及学校的负责人员先进行培训,之后由各机构负责人在本机构内部再层层展开培训,最终落实到具体的实务人员。同时,各层次的培训应该持续地开展,而且要根据准则实施情况以及培训情况适时调整培训重点,培训中遇到的问题要及时反馈,形成良好的沟通机制。

参考文献

- 财政部会计司.2006.企业会计准则讲解.2007 年版.北京:人民出版社。
- 梁杰等.2008.新会计准则对上市公司综合财务状况的影响分析——基于深沪 A 股上市公司的实证研究.财会通讯(学术版),3:47-49。
- 陆庆春.2008.新旧会计准则价值相关性的实证研究——来自每股净资产的证据.生产力研究,2:129-130。
- 栾甫贵.2008.论新会计准则中的财务理念.会计研究,2:3-9。
- 中华人民共和国财政部.2006.企业会计准则.2006 年版.北京:经济科学出版社。
- 中华人民共和国财政部.2006.企业会计准则应用指南.2006 年版.北京:中国财政经济出版社。

Analysis on the Implementation of New Accounting Standard for Business Enterprises in Listed Companies ——Based on Companies' Financial Reports of 2007

Liu Yongze Sun He Sun Guangguo

Abstract This article analyzes the implementation of New Accounting Standard for Business Enterprises in 1 570 listed companies of 2007, including analysis of conversion of accounting standards, implementation of each standard, smoothness of the standard conversion, and A+H stocks' differences. This article also analyzes the problems of the implementation of accounting standard, and provides some advices, such as continuing standard perfection, enhancing supervision, and continuing training.

Key Words Listed Companies; New Accounting Standard for Business Enterprises; Implementation