

上海国家会计学院 财务舞弊课题研究成果

SHANGHAI NATIONAL ACCOUNTING INSTITUTE
THE RESEARCH RESULT OF THE PROGRAMME
ON FINANCE FRAUD

马贤明 郑朝晖 ● 著

会计 & 谜局

拆解资本骗局
引爆会计地雷

KUAIJI MIJU



大连出版社
DALIAN PUBLISHING HOUSE

上海国家会计学院财务舞弊课题研究成果

会计 & 谜局

马贤明 郑朝晖 著

 大连出版社

© 马贤明 郑朝晖 2005

图书在版编目(CIP)数据

会计&谜局 / 马贤明, 郑朝晖著. —大连: 大连出版社, 2005. 4

ISBN 7-80684-308-6

I. 会... II. ①马... ②郑... III. 上市公司—财务管理—研究 IV. F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 041654 号

责任编辑: 王天华 魏悦 刘广彬 郭静

封面设计: 张金

版式设计: 李然

责任校对: 王恒田

出版发行者: 大连出版社

地址: 大连市西岗区长白街 10 号

邮编: 116011

电话: 0411-83620941/83621147

传真: 0411-83610391

http: //www. dl-press. com

e-mail: cbs@dl. gov. cn

印刷者: 大连理工印刷有限公司

经销者: 各地新华书店

幅面尺寸: 230mm × 180mm

印 张: 25.25

字 数: 470 千字

出版时间: 2005 年 5 月第 1 版

印刷时间: 2005 年 5 月第 1 次印刷

印 数: 1 ~ 7000 册

定 价: 39.00 元

如有印装质量问题, 请与我社营销部联系

购书热线电话: (0411)83621147/83620941

版权所有 · 侵权必究

前 言

2001 年至今的五个年头,上海证券交易所、深圳证券交易所的指数就整整跌了五个年头!每一个证券市场的投资者都在流血!因遍体鳞伤而流血,因绝望至极而流血!

为什么?

在海外投资专家的眼中,投资中国资本市场的风险顺序依次为:共同基金和上市交易基金、美国存托凭证、H 股和红筹股、对冲基金、B 股、A 股,其中 A 股风险最高,而让投资者流血流泪的正是这个 A 股市场。上市公司的股权分置问题、市场诚信问题、投资者利益得不到有效保护问题,诸多矛盾交织在一起,使得人们看不到这个市场的希望。的确,一个利益毫无保障的市场、一个丧失诚信原则的市场、一个公众投资者每次均成为最后买单者的市场,一定是一个毫无希望、让人绝望的市场!

我们不甘于这样的市场存在!

从 2000 年至今,我们的一部分工作就是在拆解上市公司财务谜局,预警上市公司会计地雷,四年下来,积累了大大小小的几十家上市公司报告,这些报告中的预警,大多在不长时间内就成为现实,无意间,可能也让不少投资者避免了误踩地雷,但其中的艰苦,绝非外人所能想像。以锦州港(600180)为例,我们通过公开信息,判断锦州港财务报表有重大造假嫌疑,并在相关的财经网络媒体上发表文章之后,不仅未得到该公司的合理解释,反被讥讽、攻击,幸运的是,两天之后,上交所紧急要求锦州港停牌并据实披露财务信息,这才有锦州港更换董事长、两次更正两个年度年报、公开披露造假事实、股价下跌等一系列反应……这一切不禁使我们想起美国证监会前主席阿瑟·利维特的一段话,他说:“我在华尔街度过了 28 年,十分熟悉里面的文化,事实上,华尔街有两种相互冲突的理念,一种是以职业道德、诚信、经纪人精神为核心,在这个文化氛围理念里,没有个人投资者,市场就无法有效运作;另外一种文化则是由利益、欺诈、关联方交易行为三者之间的冲突来驱动,它把华尔街的短期利益凌驾于投资者的利益之上。让人遗憾的是,这两种文化理念相比较,往往是后者遮蔽了受益者,占据了上风。”

是的,我们的证券市场又何尝不是如此!

贪得无厌的大股东、虚假的财务报表、为虎作伥的中介机构……这一切都使得证券市场如地雷阵,投资者投资于股市就如游走在地雷阵一般。可怜的散户,屡遭屠宰的散户!

谁代表个人投资者?

是投资银行家吗?不是!他们关心佣金、承销费胜过公司的持续稳定发展!

是证券分析师吗?显然不是!他们关心的是内幕信息及操作交易佣金!

是中介机构吗?好像也不是!1984年美国最高法院在阿瑟·扬一案的判断书中写道:“注册会计师最终忠诚对象是公司的债权人和股东以及投资于公司的大众。”但今天的注册会计师似乎逐渐变成客户的俘虏,尽管有许许多多的虚假账目,注册会计师还是会不断地作客户想要的巧妙审计,制造出一颗颗投资者的会计地雷。

只有投资者自己才能代表自己,维护自身的权益!识别会计游戏、识破财务谜局、预防会计地雷,这是每一个投资者自己应该做的功课,也是我们要给各位读者的忠告!

本书写作出版过程中,承蒙复旦大学管理学院副院长李若山教授、上海国家会计学院院长夏大慰教授、厦门国家会计学院副院长黄世忠教授、东北财经大学刘明辉教授等诸多先进道大力帮助,谨致诚挚谢意!

马贤明 郑朝晖

2005年3月21日于上海国家会计学院

目 录

第一部分:会计魔法

1. “久用不衰”的十大会计魔法/3
2. “与时俱进”的四大会计创新魔法/55
3. 点穴“洗大澡”魔法/59
4. 台湾公司会计魔法:从本地迈向国际/66
5. ACFE 2004 年职务舞弊报告分析及其借鉴/72

第二部分:会计地雷

1. 通化金马(000766):又一个银广夏? /85
2. 福建福联(600659):业绩有疑问/95
3. 证监会立案调查蓝田股份(600709):蓝田股价末日已到/102
4. 天香集团(600225):财务窟窿有多大? /104
5. 纵横国际(600862):现金流有疑问/114
6. 创兴科技(600193):涉嫌财务造假? /116
7. 武昌鱼(600275):“蓝田”的味道/123
8. 西藏发展(000752):虚虚实实的资产置换/129
9. 信联股份(600899):有线网迷雾/135
10. 亿阳信通(600289):资产迷雾/144
11. 云大科技(600181):财务疑问/152
12. 英豪科教(600672):高科技花卉陷阱? /160
13. 银河科技(000806):业绩有假? /167
14. 北大科技(600878):年报为何被“保留”? /170
15. 长春长铃(600890):180 指数股的财务黑洞? /176

目

录

1



会

计

&

谜

局

16. 长丰通信(000892):有多少业绩是真实的? /185
17. 东泰控股(000506):报表重组露馅/194
18. 禾嘉股份(600093):巨额欠税暗藏业绩不实? /201
19. 寰岛实业(000691):是“文蛤”养老修炼成仙的好地方? /208
20. 金荔科技(600762):是否会重演 ST 长控悲剧? /213
21. 锦州港(600190):180 指数股也造假/224
22. ST 龙科(600799):教育软件放卫星? /238
23. 龙发股份(000711):资产置换难堵财务黑洞? /249
24. 欧亚农业(0932. HK):报表之谜/258
25. 思达高科(000676):伪高科,真骗子? /261
26. 大唐电信(600198):业绩再次变脸/266
27. 和光商务(000863):外强中干/270
28. 泰跃入主金环(000615):成绩斐然的背后/279
29. 金花股份(600080):收购变卦迷雾重重/285
30. 内蒙宏峰(000594):是否也该 ST? /299
31. 托普软件(000583):又一个纵横国际? /306
32. 炎黄在线(000805):何以为生? /319
33. 海王生物(000078):欺诈成就未来? /324
34. 天歌科技(000509):结束高科技王八故事/335
35. 神州学人(000547):牛津剑桥的资本乘法游戏/344
36. 东方电子(000686):财务骗术/353
37. 长虹高管(600839):高管是否在撒谎? /359
38. 南方汇通(000920):涉嫌财务欺诈及内线交易/366
39. 德勤为何无法揭穿格林柯尔(08056. HK)神话/371
40. 快速、主动、重拳:台湾监管风暴对大陆的启示/385

会计 & 谜局 第一部分

会计魔法

1 “久用不衰”的十大会计魔法

【内容摘要】本文结合实务案例,深入介绍了十种典型的会计魔法,包括收入确认、资本性支出与收益性支出、资产减值、企业合并、合并报表、无形资产、或有事项、会计估计、重大会计差错及关联交易。中国会计标准改革在赋予企业管理当局更多的会计专业判断权的同时,导致会计魔法盛行。

【关键词】会计数字游戏 专业判断

2003年12月7日晚央视“对话”现场,招商局集团董事长秦晓对国资委李毅中副主任及现场嘉宾公开宣称:“我这两天在北京开会,我公司的那些领导给我打电话,问我今年利润是做成17亿、18亿,还是20亿呢?我说你等我回去看看国资委的考核条例我再给你定。”会计改革这么多年了,怎么还会有这种“书记利润,厂长成本”发生?而且以前这种事情是“偷偷摸摸”的,现在倒好,“广而告之”了。如果会计利润是如此容易操纵,国资委对大企业基于业绩的考核目标岂不落空,上市公司业绩报告还有多少含金量可言?估计与判断是会计所固有的,会计也正因此而被称为艺术,但这种艺术极易蜕化成魔术,当前中国会计存在至少十大魔法,导致会计核算弹性十足,会计核算就仿佛是哈利·波特魔校出来的影子一般,公司盈余要大就大,要少就少,随心所欲,以下我们就从下表中查找被众多人使用的会计十大魔法。

会计政策判断和选择的“点”与“区域”^①

会计系统的特点及具体项目	需要判断和选择的“点”与“区域”	本文是否涉及
1.资产、负债的未来观	利益和义务的未来特征	涉及
2.划分收益性支出与资本性支出	期间的估计	涉及
3.实质重于形式	交易业务的经济实质	涉及
4.应计制	分摊、跨期、递延及配比	涉及
5.备选方法	价值流程	涉及

① 黄文锋.论会计选择行为存在的根源.审计与经济研究,2003(7)
本文用来与十大魔法涵盖内容对比

续表

会计系统的特点及具体项目	需要判断和选择的“点”与“区域”	本文是否涉及
6. 资产减值	减值程度	涉及
7. 销售收入的确认和计量	销售风险转移的实际情况	涉及
8. 计量属性	多种计量属性的经济特征	涉及
9. 长期投资的成本法和权益法	持有比例和实际情况	不涉及
10. 建造收入	完工程度等因素	涉及
11. 或有事项	很可能、可能、很少可能的概率	涉及
12. 表内表外项目	是否符合报表项目的经济实质	涉及
13. 会计变更、会计估计和会计差错	环境变化和交易的实质	涉及
14. 经常收益与非经常收益	交易的实质	涉及
15. 库藏股票的会计处理	成本法和面值法的选择	不涉及
16. 持有利得会计处理	进入收益表或在表外披露的条件	涉及
17. 合并报表	纳入合并报表的范围,以及合并会计处理方法	涉及
18. 外币政策	会计处理方法,以及功能货币的选择	不涉及
19. 商誉	计量和摊销方法	涉及
20. 递延项目	业务的实质	涉及
21. 研究开发费用	是否符合资产的条件(一般作为支出,若符合规定可列为资产,如国际会计准则委员会第32号征求意见稿)	涉及
22. 借款费用资本化	资本化时点的条件	涉及
23. 权益结合法与购买法	是否满足权益法的条件	涉及
24. 关联方交易	交易实质和交易价格	涉及
25. 债务重组	重组条件及价格	涉及
26. 非货币性交易	交易实质和交易价格	涉及
27. 待摊费用	摊销金额和期间	涉及
28. 成本与市价孰低法	市价的确定	涉及

一、收入确认

根据 IFRS《编报财务报表的框架》规定,如果未来经济利益的增加与资产的增加或负债的减少相关,并且能够可靠地加以计量,就应当在收益表内确认收益。实务中采用的收益确认程序,例如要求收入已经赚得,是本框架中确认标准的应用,这类程序的一般目的在于,只把能够可靠地加以计量并且具有足够的确定性的项目确认为收益。FASB Concepts No.5 和 SEC 的 SAB 101 的确认收入标准是:

- (1)首先要有合同或协议证明双方有此种交易的存在。
 - (2)若是属于商品劳务的销售与提供,必须证明商品已发送而对方无退货权的任何规定;劳务已经提供。
 - (3)商品购买或劳务提供的价格是固定的或可以肯定而不会改变的。
 - (4)若是尚未收到现金,必须有充分证据表明,对方既愿意付款,又有足够的支付能力。
- 我国相关会计准则规定了商品销售收入确认有四个条件,与 IFRS 规定基本一致:
- (1)企业已将商品所有权上的主要风险的报酬转移给买方。
 - (2)企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出商品实施控制。
 - (3)与交易相关的经济利益能够流入企业。
 - (4)相关的收入和成本能够可靠的计量。企业在确定商品销售收入金额时,不应考虑各种预计可能发生的现金折扣、销售折让。

尽管会计准则对收入确认标准作了详细的规定,但收入确认在实务上是一个时期的特性仍被企业管理当局广泛操纵,这是一方面;此外,通过交易安排,可以很容易地人为创造销售收入;与此同时,由于许多收入是打包的,“包”里既有销售收入,又有劳务收入,可能还有使用权收入,这些收入确认的时点是不一样的,包里包外就大有“文章”可作。例如,美国施乐主要舞弊手法就是操纵“捆绑”收入的分摊,它的“捆绑”收入中包括销售收入、融资收入和维护收入,施乐从 1995 年开始,通过武断确定融资权益回报率的手段,人为压低融资收入、高估毛利率,人为提高销售收入及利用租赁价格调增和展期等手法提前确认复印机销售收入。这种手法在我国的软件企业中应该是存在的,软件行业提供的系统集成等业务也是一种“捆绑”收入,至少有硬件销售和软件服务两块,由于销售收入一般是即期确认,而服务收入是递延确认,而一些软件公司可能即期将所有的收入都确认了,这就有可能导致提前确认收入方面的游戏产生。收入的伎俩除了提前和推迟确认之外,还有两种典型手法值得警惕:

一是三角交易,这种手法最简单,就是互相交易。你买我的产品(劳务),我也买你

的劳务(产品),彼此虚增资产和收益,这些伎俩最适用的场所是一方提供劳务,另外一方提供商品。当然由于直接对敲容易引起审计师怀疑,最好是经过中间桥梁公司,A卖给B,B卖给C,C再卖给A。不光是商品或劳务可以通过三角交易完成虚增资产、虚增收入的目的,股权、除商品外其他资产也可以通过这种三角交易完成自我增值。如上市公司子公司A将旗下一子公司股权转让给B,B又将该公司股权转让给C,而C又是上市公司另外一家子公司,通过这种交易,子公司A就可以确认巨额的投资收益,从而可以轻松绕过成本法不能像权益法一样根据被投资公司净资产变动确认投资收益的矛盾。

二是填塞分销渠道,这种手法也非常普遍。由于大部分商品都要通过分销商才到最终用户头上,生产商或批发商为了增加账面销售收入,不管分销商的实际需要,提前数月发货并确认收入,这样就将大量存货挪腾到经销商手上,博士伦、阳光电器及百时美施贵宝都曾用过这样的伎俩,这种伎俩非常隐蔽,分销商之所以接受超过需要的存货,主要是生产商或批发商采取各种促销手法导致的,如可以退货、回扣点增加、货款回笼延迟,以及虚假提价等导致分销商囤货奇居,这种促销手法往往导致生产商或批发商销售额在月度之间大起大落,独立审计师应从销售额月度间异常波动发现此类魔法的真影。

美国一份研究报告显示,在涉嫌财务问题的公司中,有50%涉嫌收入确认问题。所以,收入确认是审计的重中之重,对收入的审计,美国新舞弊审计准则规定了SAS NO. 99“有错推定”假设,也就是要求审计师必须取得充分证据证明客户的收入不存在虚构、隐瞒,以及提前、推迟确认等情况。美国财务研究分析中心(CFRA)总裁霍华德·施利特概括了美国上市公司七大骗术及三十种手段^①,其中有四大骗术及十七种手段与收入确认有关,包括过早地记录收入或记录有问题的收入、记录伪造收入、使用一次性所得抬高收入,以及把现在的收入转移到未来等四大骗术,这四大骗术具体又包括以下手段:

记录收入或记录有问题的收入

- (1)在未来服务尚未提供时,记录收入;
- (2)在货物发出前或客户无条件接受前,记录收入;
- (3)在客户还没有义务支付货款时,记录收入;
- (4)向附属单位出售产品;
- (5)给予客户某种回扣作为补偿;
- (6)重复计算收入。

^① 施利特.财务骗术.吴谦立译.上海:上海远东出版社,2003

记录伪造收入

- (1)记录缺乏实际经济意义的收入;
- (2)将出借交易所得现金计为收入;
- (3)将投资所得计为收入;
- (4)将供货商以未来继续购买为条件的折扣计为收入;
- (5)将公司合并前不适当扣留的收入释放出来作为新公司的收入。

使用一次性所得抬高收入

- (1)通过出售低价资产增加利润;
- (2)把投资所得作为收入的一部分;
- (3)把投资所得作为营业费用的减少来报告;
- (4)通过资产负债表上各个栏目的重新归类制造收入。

推迟确认收入

- (1)建立准备金然后在未来某个时期释放,充做收入;
- (2)在公司兼并完成前夕,不正当地扣留收入。

案例:AOL收入确认游戏

AOL(美国在线)与 Time Warner(时代华纳)2000 年世纪并购之后,AOL 公司便开始一步步陷入了广告收入下滑、股价下跌的泥潭当中,“跨媒体帝国”的光环也日渐黯淡了下来。与此同时,不断曝光的假账丑闻严重损害了 AOL 的声誉,媒体甚至指控 AOL 以欺诈方式并购了 Time Warner。如今,前 AOL 公司的高层人士几乎全被“清洗”干净,包括 AOL 创业者凯斯也被迫辞去董事长一职,AOL 已改名 Time Warner。根据《华盛顿邮报》等媒体报道,AOL 假账丑闻主要涉及收入确认问题,AOL 收入确认问题具有一定代表性,我们根据黄世忠的《会计数字游戏》,概括出 AOL 收入确认的四大伎俩。

(一)资本交易

AOL 利用资本运营创造性增加收入,其主要手法是将部分收购成本收入化,具体操作是:如果被并购公司实际收购价格是 1 亿元,AOL 出价 1.2 亿元,溢价的部分作为收入返还 AOL,主要是以广告收入方式返还。此举三例:第一例,2001 年 4 月,AOL 与 Oxygen Media 签定一揽子协议,AOL 向 Oxygen Media 投资 3 000 万~5 000 万美元,作为交换条件,Oxygen Media 向 AOL 购买 1 亿美元的广告服务;第二例,2001 年 6 月,Time Warner 与 Golf Channel 签订一项协议,Golf Channel 支付 2 亿美元以便在未来 5 年利用 Time Warner 有线电视网播发其录制的体育节目,但 AOL 中途介入,将此协议分拆为两份,一份为 Golf Channel 与 Time Warner 1.85 亿美元的节目播放合同,另一份为 Golf Channel 与 AOL 的 1 500 万美元广告合同;第三例,2000 年 3 月,AOL 与 Bertelsmann 签订了一份 67.5 亿美元 AOL 欧洲 49%股权转让协议,AOL 在支付这笔股权转让款时,要求 Bertelsmann 采购 AOL

4 亿美元的网络广告业务,这样 AOL 少给 Bertelsmann 等额的现金,又增加了 4 亿美元广告收入。某上市公司需要业绩,就收购了一家具有一定收益流的企业,该公司净资产 1 000 万元,上市公司以 1 000 万元溢价收购 60% 股权,并私下约定溢价 400 万元作为利润返还上市公司,如收购之后,目标公司要多实现 666.7 万元的利润,这样,上市公司溢价款通过目标公司虚增利润 666.7 万元(扣除少数股东收益前)方式返还上市公司。一些上市公司收购子公司根本目的就是做业绩,并通过子公司将投资洗成主营收益,如上例,投资 1 000 万元控股 60%,当年该子公司要并表,子公司的收入和利润全体现到合并报表上,这样,上市公司利润和规模都有了。

(二)对敲交易

AOL 与设备供应商利用广告换设备的对敲交易夸大广告收入。1998 年,AOL 向 Sun Microsystems 购买了 5 亿美元的电脑设备和 4 年的电脑服务,与此同时,Sun Microsystems 保证在 3 年内向 AOL 购买 3.5 亿美元的广告服务;2002 年 8 月,AOL 向 SEC 提交的一份报告中,第一次承认有 4 900 万美元的广告收入有问题,这 4 900 万美元的收入就是对敲交易的结果。最经典的是采购专家网站的对敲交易,使 AOL 以 950 万美元的代价换来了 3 000 万美元的账面广告收入(实际一文不值)。AOL 与采购专家网站签订了一份协议:由 AOL 替采购专家网站销售软件,后者根据软件销售情况,按 1 美元销售收入给 AOL 3 美元的认购股证作为回报。2000 年度,AOL 为采购专家网站带来了 1 000 万美元的收入,也就是说获得了 3 000 万美元的认股权证,于是 AOL 确认了 2 000 万美元的广告及商业收益。采购专家网站可能根据“市价/营业收入”为 3(网站经常用这个指标评估价值)作为对 AOL 采购软件的回报,于是 AOL 为采购专家网站虚增 1 000 万美元收入,而采购专家网站为 AOL 提供 3 000 万美元的认股权(可认购 3 000/63 股),但由于网络泡沫的破灭,采购专家网站预定的认购价格为每股 63 美元,大大超过了其实际价值。这种对敲交易的特点是作价偏离公允价值,1 000 万美元的采购换来 3 000 万美元的认购股证,这其中,3 000 万美元必然有泡沫成分。

对敲交易双方互为买方和卖方,容易引起外界包括审计师的怀疑,于是与对敲交易相似的三角交易登场了,三角交易实质也是一种对敲交易,但因为引入了第三方或过桥公司,使其对敲交易不容易被外界发觉。如 AOL 与 FinanCeter 达成秘密交易,由家庭商店以 375 万美元的价格向 FinanCeter 购买它根本不需要的软件(市价为 75 万美元),并要求 FinanCeter 向 AOL 支付 300 万美元的广告费,AOL 再将这 300 万美元的大部分以购货款形式返还给家庭商店公司,一圈下来,家庭商店、FinanCeter 及 AOL 都增加了 300 万美元或 375 万美元的收入。

(三)法律交易

实务中,经常会出现法律纠纷带来的违约金或定金、赔偿金收入,这些收入往往列

为非经常性项目,但 AOL 为了 2000 年其广告收入不下滑,故意将这些收入粉饰为广告收入。如由于网络泡沫破灭,一些与 AOL 签定长期广告合同的“.Com”公司无法履约,AOL 广告经营部劝说这些陷入困境的“.Com”公司立即支付少量的违约金,以此作为他们解除与 AOL 签定长期合同的条件,并将这些违约金确认为广告收入。此外,在 AOL 一家子公司 MovieFone 与英国一家大型娱乐公司 Wembley 法律纠纷中,Wembley 同意赔付 MovieFone 2 280 万美元,AOL 广告经营部与 Wembley 提出一项和解议案:Wembley 与 AOL 签订一项金额为 2 380 万美元的广告合同,AOL 将豁免 Wembley 全部 2 680 万美元的欠款,而这个广告对于 Wembley 来说,形式多于实质。

(四)代理交易

AOL 不仅自己经营广告在线业务,还为其他网站承担和代理广告业务,AOL 不是根据惯例按代理业务所分享的净收入作为广告收入,而是按代理业务的收入总额确认为广告收入。AOL 承认,2000 年度、2001 年度及 2002 年第一季度,它按照这种方法确认了 9 500 万美元的广告收入,并认为它的这种收入确认方法是恰当的,对此,业界存在不同看法。现在有些公司,如中介机构,它只收取上、下家的佣金,但是它将标的交易总额确认为收入,包括一些为包工头提供挂靠的建筑公司的项目损益核算,其实质只按项目造价的一定比例收到挂靠费,但会计核算却变成“自营”,这有违会计的“实质重于形式”原则;更有甚者,“强行介入”某笔交易,如广告发布公司要在电视台上作广告,本来可以直接与电视台签约,但一个需要收入规模的上市公司“强行介入”,变成该上市公司与广告发布公司签约,然后上市公司再与电视台签约,人为中间多加了一个代理环节,从而虚增上市公司收入。对于广告发布公司和电视台来说,只是为该上市公司虚增收入创造了便利,本身并没有损失,可能还可以得到一笔佣金,何乐而不为。

二、资本性支出与收益性支出

会计上将支出按受益期的不同,分为收益性支出和资本性支出。收益性支出直接进入当期损益,资本性支出形成长期资产,也就是俗称的“资本化”开支。尽管从理论上可按受益期限长短可以划分清楚,但实务中,仅从受益期限来划分资本性支出和收益性支出是不现实的,因为它还得服从“重要性”原则和“配比”原则及“稳健性”原则的修正。按照会计理论,如果没有对应可靠的收入配比,支出就要直接进入当期损益,这可能是研发支出、广告支出作为收益性支出的理论依据。但事实上,广告与研发费用具有滞后效应和长期效应,所以美国会计准则允许在一定条件下这两者也是可以资本化的,但这样一来就乱了,我们已分不清楚哪些广告和研发费用要资本化和哪些不需要。美国在线曾一度将广告费用作为“递延订户获取成本”,因此导致美国在线 1994

年至 1996 年虚盈实亏,SEC 后来对此会计处理提出指控,由于美国在线将广告费用资本化导致以后年度推销稀释其利润的压力非常大,美国在线于是顺水推舟,在交了 350 万美元罚款与 SEC 达成和解之后,一次性注销 3.85 亿美元资本化的广告费用。但世通就没有那么幸运了,20 亿美元的线路租赁费用资本化,尽管财务总监力劝审计委员会以计提巨额固定资产减值准备的方式将这 20 亿泡沫固定资产冲掉,但审计委员会仍然向 SEC 报告了这一情况,最终导致继安然之后美国证券市场又一惊天丑闻。当然我们在此要特别指出的是,安然与世通的崩塌表面上是由会计丑闻直接导致,实际上崩塌根本原因是经营失败。如果一个企业经营很好,至少资金流不断裂,会计丑闻是很难击倒它的,如施乐、百时美施贵宝等,虽经历会计丑闻,但企业依然存在,迄今仍然是美国最好的公司的代表。

美国上市公司除了在研发支出及广告支出上作文章外,还在其他一些支出上作文章。如世通就是把线路成本资本化,世通的高管人员以“预付容量”为借口,要求分支机构将原已确认为经营费用的线路成本冲回,转至固定资产等资本支出账户,以此降低经营费用,调高经营利润,SEC 和司法部已查实的这类造假金额高达 38.52 亿美元;而美国废物管理公司则把诸如维护、整修,以及利息这些成本作为厂房设备转移到资产负债表中,然后把这些成本在长达 40 年的时期内折旧,拒绝冲销已经放弃了或已经减值了的废物填埋地的开发成本,等等。各项会计程序的目的都是为了降低当期的经营成本,从而增加当期的经营性收益。具有讽刺意味的是,安然、世通、废物处理公司的审计师都是安达信(AA),且都有一个共同规律,即安达信不但从这些公司收取了巨额的审计费用,还收取了巨额的咨询费用。

我国 2001 年实施的《企业会计制度》有一个明显的特点,就是对长期资产确认实行更稳健原则,基本上取消了“递延费用”、“长期待摊资产”的核算,如开办费、待处理财产损益等直接进入当期损益,对这些大家争议不大,争议最大的就是固定资产修理费用。《国际会计准则第 16 号——不动产、厂场和设备》则对固定资产后续支出作出有条件资本化规定:对于已确认的不动产、厂场和设备所发生的相关后续支出,如果由此而可能流入企业的未来经济利益超过了原先估计的绩效标准,则应增加这些资产的账面金额,此外其他的任何后续支出都应在发生的当期确认为费用。而根据我国《企业会计制度》,固定资产修理费用既不预提也不摊销,在发生时直接进入当期损益,其会计处理与广告费、研发费本质是一致的。对此规定,航空公司首先坚决说“不”,因为此举对航空公司损益影响重大,航空公司的维修成本占了其营运成本的一个大头,一个发动机可以使用几年,但按现行规定直接进入当期损益,严重违反了收入与费用的配比原则。不但是航空公司,其他企业同样也存在这种情况,当然固定资产修理费用只是资本性支出与收益性支出的一个典型的例子罢了,实务中还有太多这种公说公有