



中国会计年鉴

ACCOUNTING YEARBOOK OF CHINA

中华人民共和国财政部主管



2009

貳零零玖年年鑑



ISSN 1007-645X



03>

戈尔还是很难做到的。

此外,到目前我们还看不出雅戈尔在房地产领域所做出的特色性战略举动或拟定的战略目标,其在该领域实际上走的是大众路线,即一味地投入资金“抢地”。因此,尽管雅戈尔的地产销售规模和土地储备已经不亚于任何一家中型房地产上市公司,但在当前行业门槛不断抬高、银根抽紧的背景下,再加上自身缺乏在该领域的特色及核心能力的准确定位,雅戈尔的房地产业务前景不明。而且,根据竞争均衡理论,一个行业的增长率不会一直居高不下,其最终将回归到正常增长率,超额利润将不再存在,高增长的房地产业也会如此。雅戈尔如果本身不具备实质性的行业竞争力,又不去另辟蹊径开发新的竞争优势,其今后在房地产业的发展必定会遭遇巨大的阻碍。

3. 在证券投资领域,雅戈尔不具备风险管理能力。众所周知,证券投资是一个高风险的行业,需要良好的风险管控能力,而公司一旦缺乏有效的风险管控能力,很可能会造成其在证券市场上过度投机,而过度投机造成的损失又极易导致公司资金链的断裂,从而带来巨大的财务风险。对于现在的雅戈尔来说,证券投资还是个全新的业务,企业内部并不具备完善的风险管理团队,更谈不上进行有效的风险管理与控制。2008年一季度雅戈尔股权投资的巨幅缩水印证了它在该方面的软肋所在。截至2008年一季度末,雅戈尔重仓持有的中信证券、宁波银行、海通证券季度跌幅分别达41%、34%和43%,按3月31日的收盘价计算,其持有的这部分上市公司股权的总市值跌至135亿元。另外,其持有的15万股中国人寿亏损400多万元,23万股上实发展亏损350万元,20万股京能热电浮亏约100万元,16万股烟台万华浮亏近100万元,40万股关铝股份亏损近500万元。截至3月末,其所持上市公司股权总市值由年初的231亿元锐减为141亿元,缩水达39%。而且伴随着今年股市的持续低迷,缩水还将继续。

反思与启示

无论从理论还是实践上来说,上市公司实行多元化本身并不是一件坏事,问题是该如何去多元化。至少有三个问题必须要考虑清楚:第一,企业是否已经对要介入的领域深思熟虑过了;第二,企业是否具备进入该领域的条件;第三,多元化是否建立在专业化的基础之上,换句话说,企业是不是能够在每个介入的领域里都做到专业化。在这里,通用电气作为多元化战略的典范是不能不被提及的,其多元化经营战略之所以成功是由于其是依托主业进行多元化经营的,并且对进入的每一个领域都能够控制得非常好。而雅戈尔恰恰在这些方面做得不够。雅戈尔的多元化举措尽管在短期内成效显著,但是它的多元化并没有依托主业,在介入的新领域也没有致力于专业化的方针,再加上原有主业的竞争力逐渐萎缩,因此一旦其多元化的业务领域走入低谷,雅戈尔的战略很可能走向失败。应该看到,雅戈尔的案例其实也代表了目前国内一批上市企业的现状,从该案例出发,本文认为有以下三点值得国内企业认真思考:

1. 多元化应谨慎从事,要有周密的规划。多元化经营

不可避免会对公司原有的主业造成冲击,因为多元化业务初期的高增长往往会使公司“被胜利冲昏了头脑”,于是会加大对新领域的投入,对原有主业的投入会减少,从而使公司在原有主业上建立的优势地位逐渐被竞争者所赶超,而刚刚起步的多元化业务又不太可能在短时期内占据行业优势地位,这就使得企业两面亏输。

2. 企业应该明确在多元化所瞄准的产业里是否具备竞争力和发展力。相当一些上市公司在多元化的行业选择问题上,不顾自身条件,追逐可能的高回报率。但高收益是和高风险相联系的,并不是每一个参与投资高回报率行业的企业都能获得高收益。企业采取多元化经营应根据自己的行业特点,选择围绕产业链来进行多元化扩张更为可行。一般来说,多元化最好是依托主业的多元化。

3. 多元化应尽量避免跟风。前些年许多企业将信息产业和医药业作为自己多元化发展的方向,当前众多上市企业又大举进军房地产市场,这无不暴露出国内市场多元化战略的跟风取向。跟风不仅会导致企业的竞争力同质化,最终使企业丧失原有的竞争优势。而且会造成行业过分拥挤的竞争环境,这对于企业新业务的成长十分不利。笔者认为,企业在多元化决策时应尽量看的长远些,明确自身多元化战略的目的何在,应该在自我剖析和吸取其他企业经验教训的基础上,走有自身特色的多元化发展道路。

(《财务与会计》理财版2008.09)

会计信息披露、公平性与投资者保护

——基于广发证券内幕交易案的思考

广发证券内幕交易案始末

2008年5月23日,广州市天河区人民检察院对广发证券内幕交易案依法提起公诉,广发“券商借壳上市第一例”转变成“券商内幕交易第一案”,成为市场的焦点。原广发证券总裁董正青、其弟董德伟和赵书亚三人成为继杭萧钢构的王向东、陈玉兴之后再次坐上被告席的公司高管。事发一年来,广发证券内幕交易案的整个交易流程第一次呈现在市场面前。

1. 寻壳。2005年,随着股权分置改革的进行,我国资本市场进入蓬勃发展的阶段。作为国内实力靠前的“草根”券商,广发证券开始寻求资本市场的认可。由于国内证券市场对券商上市的限制,广发证券踏上了借壳上市之路。在众多壳资源中,广发证券最终选择了延边公路作为其借壳上市的壳公司,并上报证监会。

2. 神秘先入者。广发证券的借壳传闻在股市上掀起了惊涛骇浪。从2006年3月至2006年10月19日,S延边路从每股2.5元左右一路上涨至10.55元。在此期间的5月10日,曾有媒体报道广发证券即将借壳延边公路上市,但S延边路却发布公告称“未与广发证券就借壳上市事项有过任何

2009

中国会计年鉴

Accounting Yearbook of China

(总第 14 卷)

中华人民共和国财政部 主管
中国财政杂志社 主办

中国会计年鉴

(2009 年卷)

中华人民共和国财政部主管
中国财政杂志社编辑出版
社址：北京市海淀区万寿路西街甲 11 号院 3 号楼
(北京 187 信箱 邮编：100036)
北京新华印刷厂印刷

889 × 1194 毫米 16 开本 印张 46.75 彩色插页：3.5 印张 字数：1815 千字

2009 年 12 月第一版 2009 年 12 月第一次印刷

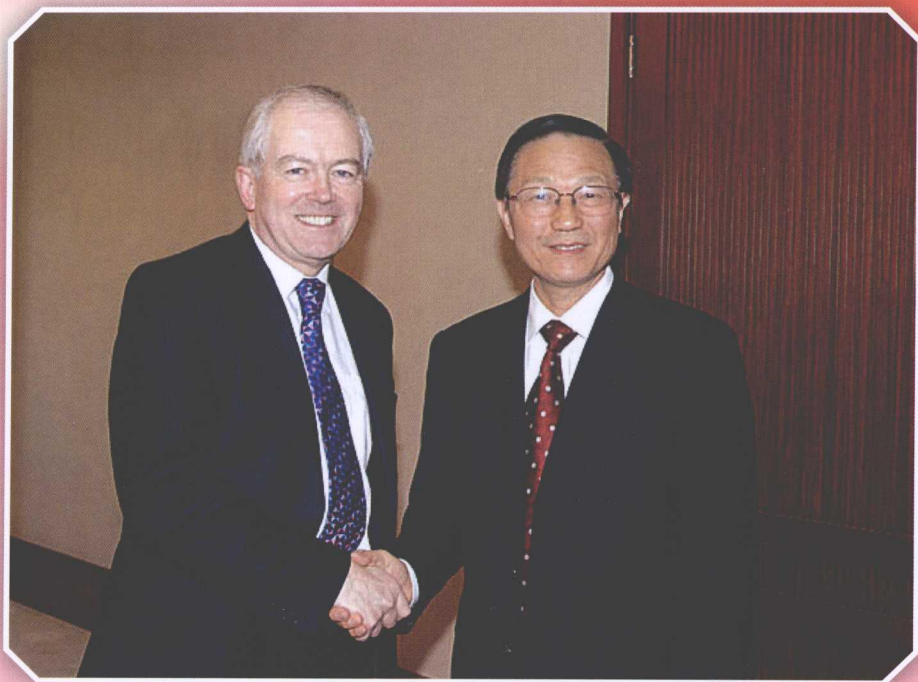
刊号：ISSN 1007-645X (国际标准刊号)
CN11-4109/F (国内统一刊号)

广告经营许可证：京海工商广字第 0038 号

国内定价：300.00 元 (附光盘一张)

海外定价：138.00 美元

版权所有 翻印必究



10月9日至11日，2008年国际财务报告准则大会、国际会计准则委员会基金会受托人会议和中日韩会计准则制定机构会议受托人会议在北京举行。这是国际会计准则委员会基金会首次在中国举行国际财务报告准则大会。10月8日，财政部部长谢旭人在京会见国际会计准则理事会主席戴维·泰迪。



10月8日，财政部部长谢旭人在京会见国际会计准则委员会基金会受托人主席、荷兰前副首相兼财长盖尔特·扎尔姆。



2008年6月23日，国新办就汶川地震灾害和抗震救灾情况举行第二十八次发布会，财政部副部长廖晓军在发布会上回答记者提问。



2008年国际财务报告准则大会召开前，财政部副部长王军（右三）与国际会计准则理事会主席戴维·泰迪（左三）举行会谈。



大会召开前，财政部会计司刘玉廷司长（右一）陪同王军副部长（左一）和戴维·泰迪主席（左二）参观“中国会计准则建设与实施”图片展。



2008年5月7日，全国会计工作座谈会在北京召开，财政部副部长王军出席会议并讲话。



2008年11月12日，会计信息化委员会暨XBRL中国地区组织成立大会在北京举行。

企业内部控制基本规范发布会

Release Ceremony on Basic Standard for Enterprise Internal Control

中华人民共和国财政部 Ministry of Finance, P.R.China
中国证券监督管理委员会 China Securities Regulatory Commission
中华人民共和国审计署 National Audit Office, P.R.China
中国银行业监督管理委员会 China Banking Regulatory Commission
中国保险监督管理委员会 China Insurance Regulatory Commission



2008年6月28日，财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合在北京召开企业内部控制基本规范发布会。财政部副部长王军、中国证监会纪委书记李小雪、审计署副审计长董大胜等出席发布会。

首届企业内部控制高层论坛

The 1st High-Level Forum on Enterprise Internal Control

企业内部控制标准委员会

China Internal Control Standards Committee



2008年6月28日，首届企业内部控制高层论坛在北京举行。

全国会计领军(后备)人才 第三次联合集中培训



2008年10月25日,全国会计领军(后备)人才第三期联合集中培训在北京国家会计学院开班。王军副部长出席开班仪式,并以“研经品典,启智取道”为题向全体学员讲授第一课。



2008年9月6—7日,
2008年度全国会计专业技术
资格考试在全国31个省、自
治区、直辖市以及新疆生产
建设兵团的4万多个考场同时
举行,近130万名考生报名
参加考试。

2008年9月19—21
日,2008年度注册会计
师全国统一考试举行。





2008年4月17—24日，财政部会计司、监督检查局组团赴美国，就中美会计合作有关问题分别与美国财务会计准则委员会（FASB）、证券交易委员会（SEC）、上市公司会计监管理事会（PCAOB）和注册会计师协会（AICPA）等机构进行磋商和交流。



2008年11月28日，2008年资产评估准则发布会在京召开。

中国注册会计师协会与英格兰及威尔士特许会计师协会 部分考试科目互免协议签字仪式

Signing Ceremony of Agreement on Mutual Credits for Prior Learning

Between the ICAEW and the CIPA

2008.1.9 中国北京/9 Jan 2008, Beijing, China



2008年1月9日，中国注册会计师协会会长刘仲黎与英格兰及威尔士特许会计师协会会长理查德·戴森就部分考试科目互免签署协议。

2008年9月13—14日，中国注册会计师协会举办“第四批（2009年度）CPA专业方向学生境外实习项目”选拔测试。



2008年中国注册会计师协会加强行业党建工作，并召开了行业党建工作座谈会。

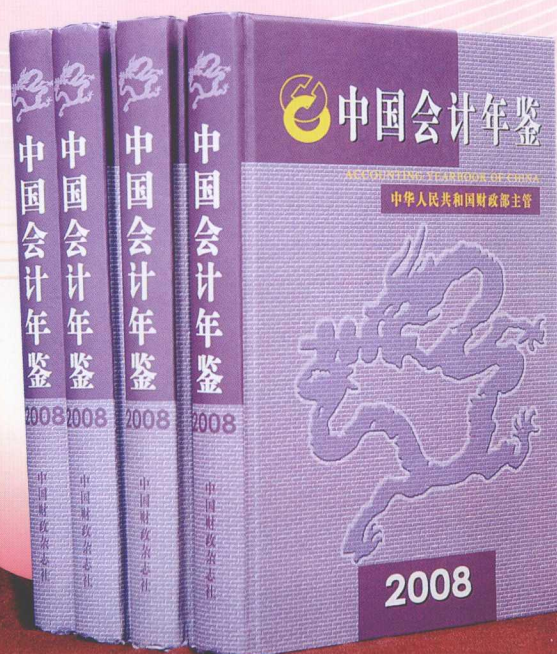


2009年4月29日,《中国财政年鉴》、《中国会计年鉴》编委会议在北京召开。会议由财政部部长助理朱光耀主持,财政部相关司局负责人出席会议。



财政部部长助理朱光耀在讲话中强调,财政部编辑出版两个年鉴很重要,各部门要大力支持这项工作。

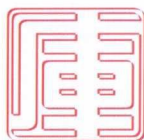
2009年11月由中国出版工作者协会主办的第四届全国年鉴编纂出版质量评比中,《中国会计年鉴》荣获特等奖,此国家级奖项4年举办一次。



香港特别行政区政府库务署



二〇〇七至〇八年度政府帳目



香港特别行政区政府

库务署

香港特别行政区政府
现金收付制帐目



二〇〇七至〇八年度
政府综合财务报表 (按应计制编制)
Accrual-based consolidated financial
statements of the Government for the
year ended 31 March 2008



香港特别行政区政府
Government of the Hong Kong
Special Administrative Region

库务署
The Treasury

香港特别行政区政府
权责发生制帐目

工作抱负、使命及服务方针

香港特别行政区政府库务署的工作抱负是领导及提供卓越的政府会计及财务管理服务。为达致这抱负，库务职系的同事会以专业化服务、卓越管理和顾客为本的精神为使命，积极透过提升政府帐目监控和编制的水平，策划和发展会计及财务管理和相关的资讯系统，及派驻专业会计师及会计人员到各个政府政策局及部门，以完善特别行政区政府内的会计及财务管理的工作。

2009 年：值得庆贺的一年

2009 年是特别的一年，欣逢中华人民共和国建国六十周年，而香港特别行政区政府库务署在政府财务管理发展的工作，也掀起了新的一页。

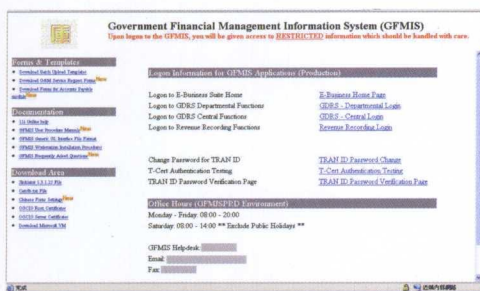
香港特别行政区政府新的《政府财务管理资料系统》经过三年多艰巨工作，已于 2009 年 8 月全面上线开通。新系统建基于先进的业务资源规划 (ERP) 系统，具备灵活、融合及可拓展特质。它引进了企业最佳的业务操作模式及新的功能，以配合香港特别行政区政府内各政策局及部门多元化的财务管理需要。新系统可服务政府内全部约八十个政策局及部门的七千多位用家，并同时支援现金收付制帐目和权责发生制帐目的编制。

过去一年，库务署与财政部国库司、广东省财政厅加强了交流及合作。我们获邀请参加财政部国库司举办的座谈会，以及参与粤港财经论坛。通过这些活动，我们研讨及分享了关于政府会计改革及财务汇报发展的工作。这些交流活动对特区政府推行财务管理改革提供了很实用的参考价值，可以进一步完善特区政府的财务汇报工作，包括在制订每年的权责发生制帐目，使特区政府财务管理水平得以提升。

未来发展路向

库务署不断致力改善政府财务汇报，增加政府财务状况及表现的透明度。在制订适合香港情况的政府会计政策时，库务署会借鉴国际会计准则和其他地区的经验，进一步改善政府的权责发生制帐目。

新的《政府财务管理资料系统》能灵活地提供多层次多角度的财务资讯分析，供管理阶层作决策时参考。在这方面，系统仍具备大量潜质可作进一步发展。库务署会积极研究如何深化及扩阔新系统所带来的益处，包括推行业务智能及更多电子化流程以满足各政策局及部门未来在财务管理上的要求。



香港特别行政区政府
财务管理资料系统的主网页



库务署参加财政部国库司在
2009 年 4 月下旬举办的座谈会

地址：香港湾仔告士打道 7 号入境事务大楼 27 楼

电话：(852) 2829 4935

传真：(852) 2511 9926

电邮：stasd@try.gov.hk

网址：http://www.try.gov.hk

持续发展 投资海外

普华永道助中国企业 一臂之力

普华永道拥有专业的对外投资服务和重组上市团队，利用对中国本土的深刻了解以及全球广泛网络，帮助中国企业了解及应对海外重大投资并购案的复杂性以及所面临的挑战。我们的团队拥有丰富的海外经验和卓越的执行能力，为中国企业海外并购提供交易发起、尽职调查、税务重组和谈判支持等服务，并最终完成并购交易和交易后的整合，协助中国企业持续发展。

欲知更多详情，请参阅网站 www.pwccn.com



2009 中国会计年鉴
ACCOUNTING YEARBOOK OF CHINA



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

普 华 永 道



澳门特别行政区政府
财政局
核数师暨会计师注册委员会

Governo da Região Administrativa Especial de Macau
Direcção dos Serviços de Finanças
Comissão de Registo dos Auditores e dos Contabilistas

服务社会



Servir a Comunidade

地址：

澳门南湾大马路575，579及585号，
财政局大楼十六楼

Endereço:

Av. da Praia Grande, N^{os}. 575, 579 e 585,
Edifício “Finanças”, 16^o andar, Macau

电话 Tel:

(853) 8599 0168

电邮 E-mail:

crac@dsf.gov.mo

网址 Website:

www.dsf.gov.mo