

我國上市公司2009年執行企業會計準則 情況分析報告——基於企業會計準則 實施的經濟效果 (第一部份)

An analysis of the economic impact of Chinese listed companies' implementation of Accounting Standards for Business Enterprises in 2009 (Part 1 of 2)

財政部會計司 司長 劉玉廷 會計司制度二處處長 王鵬 會計司制度二處副主任科員 薛傑

企

業會計準則在我國上市公司有效實施已有三年歷史，會計準則實施的經濟效果已經凸顯。本文基於上市公司2009年年度財務報告的分析，從促進上市公司可持續發展、全面提升會計信息質量、有效促進我國資本市場的完善和發展、為促進我國企業「走出去」創造條件、促進我國註冊會計師行業的加快發展、為我國參與建立全球統一的高質量財務報告準則奠定基礎等方面，驗證了企業會計準則的經濟效果。

截至2010年4月30日，滬深兩市共計1,774家上市公司如期披露了2009年年度財務報告（年報），其中滬市873家，深市主板485家，中小板358家，創業板58家。1,774家上市公司中，非金融類上市公司1,744家，金融類上市公司30家。1,774家上市公司資產總額合計為618,970.73億元，較2008年同比（下同）增長24.32%；淨資產合計為93,544.82億元，同比增長16.60%。實現利潤總額合計為14,466.39億元，同比增加3,135.18億元，增長27.67%；淨利潤合計為11,322.25億元，同比增加2,381.55億元，增長26.64%。可見，2009年上市公司業績與整體經濟運行狀況是協調的，體現了我國應對國際金融危機走出低谷和經濟企穩回升向好的態勢，宏觀經濟政策發揮了重要作用。

一、企業會計準則規定的若干系列會計政策，促進了上市公司的可持續發展

上市公司是我國經濟社會發展中的重要主體。貫徹落實科學發展觀，提升企業發展質量，實現可持續健康發展，是我國一貫堅持的指導方針。企業會計準則的建設實施與趨同等效，實現了這一目標。

（一）企業會計準則規定的相關會計政策，有效地限制了企業的短期行為。資產減值會計準則規定了減值政策，要求企業的各项資產包括流動資產、固定資產、無形資產等，均應如實反映其真實價值，防止資產價值泡沫導致利潤虛增；同時規定，長期資產計提的減值損失不得轉回。2006年上市公司計提的資產減值損失為442.70億元，2007

年會計準則實施後，三年計提的資產減值損失分別為1,432.64億元、3,963.48億元和1,689.67億元，三年平均計提的資產減值損失為2,361.93億元，與會計準則實施前2006年計提的資產減值損失442.70億元相比，增長了4.34倍，大幅度地擠掉了上市公司各項資產中的水分，為企業發展增強了後勁。滬深兩市上市公司三年中基本上杜絕了長期資產減值損失轉回的情況，有效地扼制了一些企業利用資產減值損失轉回操縱利潤的行為。或有事項會計準則規定，企業對於未決訴訟、債務擔保、產品質量保證、虧損合同、重組義務等存在的風險，應當根據損失發生的可能性，預計相關損失並沖減當期利潤，

這在很大程度上避免了企業超前分配利潤問題。2009年，1,774家上市公司中有976家公司存在或有事項，確認的預計損失為504.59億元，三年平均確認的預計損失為180.93億元，比2006年確認的預計損失69.12億元增加了111.81億元，增長了1.62倍。長期股權投資會計準則將母公司對子公司的投資核算方法統一改為成本法，避免了母公司在沒有現金流入的情況下分配利潤而導致現金流出，從而有效地防範了企業資金鏈斷裂的風險。分析表明，2006年母公司從子公司取得的投資收益為2,113.98億元，會計準則改為成本法核算後，三年間母公司從子公司取得的投資收益分別為694.32億元、1,155.79



表一 匯總合併資產負債表(簡表) 單位:億元(人民幣)

項目	2007年末	2008年末	2009年末
拆出資金	7,934.81	8,159.99	5,033.39
交易性金融資產	4,894.29	5,080.27	2,407.96
應收保費	130.53	132.57	141.30
買入返售金融資產	11,527.36	14,485.48	22,526.26
存貨	14,237.85	17,464.04	22,699.21
流動資產合計	111,450.73	166,119.42	174,416.01
發放貸款及墊款	144,078.08	169,231.87	186,408.74
可供出售金融資產	32,083.29	34,583.74	41,641.18
持有至到期投資	41,008.02	39,982.11	40,564.09
長期股權投資	4,051.32	5,056.07	6,115.65
投資性房地產	835.02	1,180.29	1,611.29
固定資產	36,191.48	42,374.15	50,211.35
無形資產	3,326.10	5,124.05	6,790.51
商譽	326.28	690.28	811.38
非流動資產合計	305,091.44	320,885.79	444,554.72
資產總計	416,542.17	487,005.21	618,970.73
吸收存款及同業存放	255,447.28	306,439.54	393,509.45
交易性金融負債	1,198.71	1,099.90	631.25
應付職工薪酬	1,803.03	1,933.66	2,289.66
流動負債合計	326,673.30	370,062.81	487,628.69
應付債券	4,545.85	5,215.01	9,073.59
非流動負債合計	21,479.16	39,681.62	37,797.22
負債合計	348,152.46	409,744.43	525,425.91
股本	22,571.09	24,261.81	26,302.98
資本公積	22,401.61	22,530.49	27,010.05
盈餘公積	5,475.50	6,916.32	8,068.27
一般風險準備	1,573.76	2,330.11	1,048.93
未分配利潤	12,129.60	15,517.98	20,746.70
歸屬於母公司所有者權益合計	63,966.70	71,164.62	83,165.85
少數股東權益	4,423.01	6,096.16	10,378.97
所有者權益合計	68,389.71	77,260.78	93,544.82
負債和所有者權益總計	416,542.17	487,005.21	618,970.73

億元和1,332.28億元,投資收益的平均值為1,060.80億元,比2006年減少了1,053.18億元,下降了近50%。雖然,投資收益大幅度下降可能有較多因素所致,權益法改為成本法是其中的重要因素,但可以確定的是,會計準則實施後的投資收益是具有實際現金流入的,從而增強了企業的發展後勁。

(二) 企業會計準則規定的相關會計政策,從根本上改變了產品成本中人工成本的構成,有效地發揮了人力資源在企業發展中的重要作用。會計準則實施前,企業產品成本構成中的人工成本僅限於工資和福利費,其他屬於人工成本的內容沒有包括其中。根據職工薪酬會計準則和股份支付會計準則規定,企業產品成本中的人工成本不僅包括

工資和福利費,而是按照人工成本範疇,將凡屬於對職工的支付全部計入人工成本,包括勞動報酬、社會保險、貨幣性福利與非貨幣性福利、職工教育、勞動保護、住房和其他人工費用等。我國產品成本歷來由料、工、費構成,其中原材料成本所佔比重最大,一般在70%左右。會計準則實施後,絕大多數企業尤其是科技含量較高、專業技術人員較多的企業,產品成本構成中人工成本翻了一番居於首位,成為產品成本的主要組成部分。2009年滬深兩市上市公司實施股份支付計劃的已有50家,主要集中在製造業、信息技術業、電子業和醫藥業等行業,2009年因股票期權公允價值計量確認的費用為8.91億元。上述會計政策的應用,貫徹了以人為本的

原則和理念,突出了人力資源在企業發展中的重要作用,有助於調動全體員工的積極性和創造性,激發人力資源的潛能,不僅如此,調整後的產品成本構成與發達國家的產品成本構成實現了趨同,為我國企業在國際貿易中防止反傾銷調查奠定了產品成本基礎。

(三) 企業會計準則規定的相關會計政策,促進了石油天然氣等資源型企業預計棄置費用,為企業履行環境保護和生態恢復義務做出了制度安排。棄置費用通常是指根據國家法律和行政法規、國際公約等規定,企業承擔的環境保護和生態恢復等義務所確定的支出,如油氣資產、核電設施等的棄置和恢復環境義務。油井、核電設施等棄置支出巨大,有時甚至相當於開採或建設支出。會計準則實施前,石油天然氣等資源型企業在生產經營期間不預計棄置費用而在實際發生時據實列支,導致此類企業在油井、核電設施棄置前實現巨額利潤,在實際棄置時缺乏資金保障,其結果是提前消耗了本屬於子孫後代的資源。會計準則實施後,2007年9家上市公司計提棄置費用86.60億元,2008年12家上市公司計提棄置費用138.56億元,2009年18家上市公司計提棄置費用115.79億元,三年合計計提棄置費用340.95億元。這一制度安排有效地解決了此類企業「寅吃卯糧」等問題,為企業履行環境保護和生態恢復義務提供了制度保障。

(四) 企業會計準則規定的相關會計政策,支持了企業加大研發投入和自主創新。會計準則實施前,企業的研發支出全部沖減當期利潤,企業通常難以承受,直接影響了企業研發投入和自主創新的積極性。無形資產會計準則規定,企業開發階段支出符合條件的應當資本化,確認為企業的無形資產。企業無形資產的不斷增加,體現了企業發展方式的轉變,有助於提升企業的發展質量和核心競爭力。會計準則實施三年來,上市公司自主開發支出資本化的金額分別為27.21億元、75.32億元和104.17億元,呈現出了逐年增長的趨勢,三年平均開發支出達到了68.90億元,平均增長了153.22%,反映出開發支出資本化政策的積極效果。

(五) 企業會計準則堅持以歷史成本為基礎,謹慎引入公允價值,有效地避免了公允價值計量對我國企業和資本市場的不利影響。企業會計準則引入了公允價值,但是,考慮到我國新興市場和轉型經濟的實際情況,堅持了以歷史成本為基礎,對公允價值的使用規定了嚴格的限制條件。在我國,企業採用公允價值計量主要集中在股票、債券、基金、投資性房地產和企業併購重組等方面。會計準則實施三年來,上市公司將持有的股票、債券、基金大部分劃分為可供出售金融資產或持有至到期投資,劃分為交易性金融資產所佔比重很小。2007年可供出售金融資產和持有至到期投資的金額分別為32,083.29

表二 匯總合併利潤表(簡表) 單位:億元(人民幣)

項目	2007年	2008年	2009年
營業總收入	94,286.53	119,134.75	126,051.36
其中:營業收入	78,511.99	96,307.20	104,885.52
利息收入	12,657.86	15,938.60	14,961.71
營業總成本	84,126.02	110,843.15	114,439.75
其中:營業成本	62,636.07	78,783.56	86,639.93
利息支出	4,823.09	6,556.75	5,933.16
營業稅金及附加	2,304.67	3,473.70	4,639.76
銷售費用	2,975.63	3,328.72	1,243.59
管理費用	7,520.91	8,473.97	9,257.33
財務費用	938.67	1,359.02	1,247.88
資產減值損失	1,432.64	3,963.48	1,689.67
公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	117.23	-501.33	87.16
投資收益	2,950.50	2,480.88	2,269.12
營業利潤	13,148.16	10,057.90	13,977.92
加:營業外收入	739.14	1,483.27	840.83
減:營業外支出	253.28	416.29	352.36
利潤總額	13,634.02	11,124.88	14,466.39
減:所得稅費用	3,516.38	2,346.37	3,144.14
淨利潤	10,117.64	8,778.51	11,322.25
歸屬於母公司所有者的淨利潤	9,559.85	8,208.29	10,314.36
少數股東損益	557.79	570.22	1,007.89

億元和41,008.02億元,佔比為94%;交易性金融資產僅有4,894.29億元,佔比為6%。2008年可供出售金融資產和持有至到期投資的金額分別為34,583.74億元和39,982.11億元,佔比為94%,交易性金融資產僅有5,080.27億元,佔比為6%。2009年可供出售金融資產和持有至到期投資的金額分別為41,641.18億元和40,564.09億元,佔比為97%,交易性金融資產僅有2,407.96億元,佔比為3%。可供出售金融資產雖然採用公

允價值計量,但公允價值的變動計入所有者權益,直到處置時才計入當期損益,從而避免了公允價值波動對企業當期損益的不利影響。三年間,存在投資性房地產的上市公司分別為630家、690家和772家,絕大部分採用成本模式計量,採用公允價值模式計量的極少,三年分別為18家、20家和25家。在非同一控制下的企業合併中,會計準則謹慎地確定合併中的公允價值,有效地扼制了企業確認巨額商譽的行為,避免了非同一控制下的企

業合併產生巨額商譽給企業持續經營和發展帶來的不利影響。

(六) 企業會計準則規定的相關會計政策,為我國金融創新和發展虛擬經濟做好了制度準備。金融是現代經濟的核心。積極開展金融創新和發展虛擬經濟,通過市場手段合理配置社會資源,發揮虛擬經濟對實體經濟的促進作用是現代經濟社會發展的必然要求。會計準則著力於金融創新和發展虛擬經濟,全面系統地規定了金融資產和金融負債、金融資產轉移、套期保值、原保險合同、再保險合同、企業年金基金、租賃等各項會計政策。其中,金融資產轉移會計準則為我國有序開展資產證券化提供了政策支持;套期保值會計準則為企業合理規避外匯風險、利率風險、商品價格風險、股票價格風險、信用風險等提供了政策支持;保險合同會計準則為促進保險行業的結構調整提供了政策支持;企業年金基金會計準則為發展我國基金業提供了政策支持。會計準則從會計政策方面為我國金融創新和發展虛擬經濟做好了準備。

二、企業會計準則統一了財務報告的格式和披露要求,全面提升了會計信息質量,有效地促進了我國資本市場的完善和發展

財務報告是綜合反映企業業績、評估企業價值和預測企業未來的報告文件,有助於財務報告使用者做出相關決策。投資者通過財務報告可以做出投資決策,債權人通過財務報告可以做出信貸決策,企業管理者通過財務報告可以做出管理和企業發展決策,政府部門通過財務報告可以做出宏觀經濟決策。會計準則全面提升了企業會計信息質量,為完善和發展我國資本市場發揮了重要作用。

(一) 企業會計準則統一規範了財務報告體系。在1項基本準則、38項具體準則及其應用指南構成的企業會計準則體系中,每一項確認計量準則都規定了應向財務報告使用者披露的會計信息,同時建立了財務報告列報、現金流量表、中期財務報告、合併財務報表、

表三 匯總合併所有者權益變動表(簡表) 單位:億元(人民幣)

項目	歸屬於母公司所有者權益			所有者權益合計		
	2007年	2008年	2009年	2007年	2008年	2009年
一、上年年末餘額	47,994.93	48,921.31	64,897.58	51,479.63	52,480.26	70,992.68
加:會計政策變更(減少以“-”號填列)	1,354.79	452.39	-201.95	2,230.21	679.29	-207.50
二、本年初餘額	49,809.80	49,855.06	73,315.35	54,182.38	54,330.55	80,239.08
三、本年增減變動金額	15,983.61	16,389.13	9,382.86	16,783.82	17,183.78	9,985.45
淨利潤	9,749.91	10,127.76	6,688.50	10,471.65	10,856.21	7,202.25
所有者投入和減少資本	7,471.77	7,410.00	4,317.41	7,859.24	7,827.90	4,775.65
利潤分配	-2,937.31	-2,489.23	-2,118.48	-3,259.67	-2,780.74	-2,356.50
所有者權益內部結轉	-423.53	-5,017.54	-15.05	-441.53	-5,732.90	-25.80
四、本年年末餘額	65,793.41	66,244.19	82,698.01	70,966.20	71,514.33	90,224.53

表四 匯總合併現金流量表(簡表) 單位:億元(人民幣)

項目	2007年	2008年	2009年
銷售商品、提供勞務收到的現金	85,779.71	103,506.23	110,239.81
客戶存款和同業存放款項淨增加額	31,249.65	48,796.94	55,973.51
收取利息、手續費及佣金的現金	12,689.89	15,708.10	16,290.42
收到的稅費返還	400.82	597.16	460.09
經營活動現金流入小計	152,779.58	182,275.94	229,822.15
購買商品、接受勞務支付的現金	63,721.76	79,661.52	79,732.01
客戶貸款及墊款淨增加額	21,952.92	25,921.22	59,793.68
支付給職工以及為職工支付的現金	6,115.35	7,552.02	8,543.24
支付的各項稅費	7,744.58	7,236.39	11,480.77
經營活動現金流出小計	134,233.06	156,064.64	201,937.78
經營活動產生的現金流量淨額	18,546.52	26,211.30	27,884.37
收回投資收到的現金	78,854.14	124,400.45	93,488.42
取得投資收益收到的現金	1,968.63	2,122.19	1,820.71
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	432.88	437.56	445.99
投資活動現金流入小計	81,798.47	127,997.87	96,980.40
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	10,455.88	52,029.22	12,676.27
投資支付的現金	89,285.94	90,515.82	113,583.96
投資活動現金流出小計	101,000.99	144,341.34	128,224.39
投資活動產生的現金流量淨額	-19,202.52	-16,343.47	-31,243.99
吸收投資收到的現金	6,539.31	3,010.04	12,495.72
取得借款收到的現金	28,578.29	38,945.68	32,827.25
發行債券收到的現金	1,180.49	1,603.93	3,660.82
籌資活動現金流入小計	39,566.22	45,479.46	52,139.36
償還債務支付的現金	18,234.49	34,444.66	38,902.19
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	4,643.34	5,920.78	6,251.08
籌資活動現金流出小計	32,127.16	41,404.99	46,288.44
籌資活動產生的現金流量淨額	7,439.06	4,074.47	5,850.92
現金及現金等價物淨增加額	6,405.49	11,828.05	2,598.98
期初現金及現金等價物餘額	25,568.76	32,374.16	45,997.95
期末現金及現金等價物餘額	31,974.25	44,202.21	48,596.93

每股收益、分部報告、關聯方披露和金融工具列報等報告類準則。會計準則規定的財務報告體系主要由兩大部分構成，一是財務報表格式，包括資產負債表、利潤表、現金流量表、所有者權益變動表和合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併所有者權益變動表；二是附註，附註是財務報表的重要組成部分，是對在資產負債表、利潤表、現金流量表和所有者權益變動表等報表中列示項目的文字描述或明細資料，以及未能在這些報表中列示項目的說明等，主要包括企業的基本情況、財務報表的編制基礎、遵循企業會計準則的聲明、重要會計政策和會計估計、會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明、報表重要項目的說明、或有事項、資產負債表日後事項和關聯方關係及其交易等。存在子公司的母公司應當同時編制合併

財務報表和個別財務報表，從而形成縱橫交錯、結構嚴謹、格式統一、內涵一致、信息可比的財務報告體系。會計準則實施三年來，所有上市公司都按照會計準則統一規定的財務報告格式和要求向報告使用者公開披露了財務報告。2007年1,570家上市公司、2008年1,624家上市公司和2009年1,774家上市公司的匯總合併資產負債表、合併利潤表、合併所有者權益變動表、合併現金流量表的簡表見表一至四。除此之外，上市公司基本上能夠較好地按照企業會計準則的規定在財務報表附註中披露相關信息。

(二) 財務報告中的數據均以企業會計準則執行為基礎，並依照會計法規定由單位負責人簽字蓋章，對財務報告的真實性和完整性負責。三年來，從2007年1,570家上市公司、2008年1,624家上市公司到2009年

1,774家上市公司，每家上市公司的財務報告都是以企業會計準則的執行為基礎編制的。從2007年1月1日新舊會計準則實現平穩過渡後，上市公司按照企業會計準則的規定統一了各項確認計量的會計政策。這些會計政策具體落實到企業會計憑證的填制、會計賬簿的登記和報表的編制等整個賬務處理系統全過程。最終形成的每份財務報告均經過了單位負責人簽名蓋章，依法要求單位負責人對財務報告的真實性和完整性負責。財務報告正式報出之前，依法經過了註冊會計師的審計鑒證。由此可見，按照以上程序形成的財務報告所反映的企業業績和淨資產價值是真實的、可信的、全面的，從內涵上提升了企業會計信息質量。同時也表明，我國執行企業會計準則不是僅限於報表層面，而是貫穿到企業交易和事項會計處理的各個環節。這是我國會計準則實施區別於其他一些國家的重要標誌，也是提升企業會計信息質量的根本所在。

(三) 上市公司會計政策的應用和財務報告的編制大都通過軟件系統得以實現，從手段上提升了會計準則實施的質量和效率。上市公司執行企業會計準則統一規定的各項會計政策和財務報告體系，大都是通過ERP等軟件系統來實現的，具體固化為各種賬務處理模塊和子系統，其中包括諸如生產成本的歸集與分配、資產減值的核算、攤餘成本的計算、實際利率的應用、未來現金流量的折現、企業並購重組的完成、合併財務報表的編制等等，從而將企業發生的全部交易和事項嚴格按照會計準則的規定轉化為ERP等軟件系統中的會計信息，自動生成了格式規範、內容完整、數據準確的財務報告，提升了上市公司會計準則實施的質量和效率。需要進一步說明的是，通過軟件系統實現的會計準則的有效實施和財務報告的指標體系，無論從形式上還是內涵上都具有可比性的特徵，從而實現了不同企業之間、金融企業與非金融企業之間、同一企業不同會計期間之間會計信息的相互可比，這也是提升企業會計信息質量的重要體現。總之，對於在企業會計準則基礎上形成的財務報告，財務報告使用者只要認真、全面、深度進行了閱讀，就可以綜合瞭解企業的償債能力、營運能力、盈利能力、發展能力和企業成長性等情況，基本上可以做到理性投資、科學決策和強化管理，有效地促進了資本市場的完善和發展。

(本文由中國財政部提供，下期再續。)



Liu Yuting is director-general of the accounting regulatory department of China's Ministry of Finance. Wang Peng is the department's director of accounting system division II and Xue Jie is the division's senior staff member.