

我國上市公司2008年執行 企業會計準則情況分析報告 (第三部份)

Official research from the Ministry of Finance on mainland-listed entities' financial reporting (part three)

By Liu Yuting, director-general of the accounting regulatory department of China's Ministry of Finance

中華人民共和國財政部會計司司長 劉玉廷

Photo: Reuters/OTHK

繼上期刊載企業會計準則的執行情況分析及準則實施取得的成果後，今期將續刊內地對應付金融危機的會計準則對策、相關政策建議和未來工作計劃安排。

四、我國應對金融危機在會計準則方面的對策主張

2008年下半年，源於美國次貸引發的金融危機迅速席捲全球，並且波及實體經濟。在本次金融危機爆發之初，美國和歐洲金融界某些銀行家們將危機的原因歸咎於公允價值會計準則，由此引起美歐乃至國際社會對公允價值會計的軒然大波，並已成為G20首腦華盛頓峰會的重要議題之一。本部分結合我國國情並根據企業會計準則建設與實施情況，特別是依據2007年分析報告，提出了應對金融危機在會計準則方面的對策主張。

(一) 美國財務會計準則委員會應對金融危機在會計準則方面的舉措

金融危機爆發後，美國部分金融界人士和國會議員認為，公允價值會計是引發金融危機的原因。2008年10月3日，美國國會通過了《2008年緊急穩定經濟法》，責成美國SEC在90天內完成是否取消或

暫停《財務會計準則公告第157號—公允價值計量 (FAS157)》的研究工作，並向國會提交專項研究報告。

《2008年緊急穩定經濟法》通過後，立刻在美國和歐洲市場乃至全球會計職業界產生了強烈反響。美國財務會計基金會主席在2009年10月2日正式致函美國參眾兩院、財政部和SEC，強烈反對這一做法，認為這是政治干預美國會計準則的制定，將會損害美國會計準則制定的獨立性和可信度，如果國會為了特殊團體的利益，通過立法手段來推倒會計準則，替代專家的會計職業判斷，那口美國財務報告質量的改進將根本無法實現，資本市場參與者的利益將得不到維護。美國消費者聯盟、四大等也都表示強烈反對，認為這是「荒唐透頂的白癡行為」，是「否定現實」、「既欺騙投資者又欺騙自己的做法」。

美國FASB針對各方面對公允價值的爭論，一方面堅決反對否定公允價值會計準則，不能因噎廢食，同時冷靜地分析了公允價值會計準則在市場不活躍情況下存在的不足。為此，美國FASB先後連續發佈了多個針對公允價值計量的《工作人員立場公告》，就市場不活躍情況下

如何確定公允價值、如何計量可供出售金融資產減值損失等，提供了進一步的指南。

(二) 國際會計準則理事會應對金融危機修訂金融工具會計準則

針對金融危機引發金融界等有關方面對會計準則的批評，國際會計準則理事會數次發表聲明和公告，支援美國FASB的立場，認為不應當將金融危機的根源歸於公允價值會計準則，更不應當否定公允價值會計，在公允價值計量方面，IASB和美國FASB的立場是一致的。

2008年10月13日，IASB迫於有關方面的壓力，對《國際會計準則第39號—金融工具：確認和計量》(IAS39) 相關條款進行了部分修改，適度放寬了對金融資產重分類的規定，允許在極為罕見的情況下對部分金融資產進行重分類，從而改善公司的財務報告業績。緊接下來，直接採用國際財務報告準則的國家和地區（包括歐盟、澳大利亞、新加坡、我國香港等）相繼發佈了金融資產允許重分類的類似規定，並自2008年第3季度開始實施。

IASB允許金融資產在某些條件下可

以重分類的做法，也引發了不同的聲音。瑞銀集團決定不採用這一會計政策，認為即使對某些金融資產進行重分類，財務報告仍然需要披露相關金融資產的公允價值以及對利潤和所有者權益的影響金額，投資者終歸可以「透過現象看本質」，金融資產重分類的修改實質上是在「粉飾會計利潤」。

(三) 我國確定了不隨國際會計準則變動而修改企業會計準則的對策主張

我國不屬於直接採用國際準則而是與之趨同的國家，面對當時複雜的國際形勢，需要及時對公允價值會計問題做出回應。事實上，我們一直在高度關注、密切跟蹤美國、IASB和國際社會對這一問題的動態，經過深入研究和慎重考慮，結合我國實際情況，在2008年10月初，作出了以下基本判斷，並提出了相應的對策主張：

一是公允價值會計不是引發美國金融危機的根本原因。美國次貸引發金融危機的根本原因是美國社會超前消費、投資銀行等機構對金融產品的過度創新、相關金融監管機構疏於監管。即使金融產品不採用公允價值計量，金融危機也是不可避免的。會計準則反映客觀事實，將金融危機與公允價值會計掛鉤，實際上是某些銀行家和政治家在轉移矛盾和公眾視線。

二是我國會計準則立足國情適度謹慎地運用了公允價值計量。我國會計準則對採用公允價值計量的資產、負債等，規定了嚴格的公允價值限制條件。從2007年1,570家上市公司執行企業會計準則情況分析報告得出的結論，企業會計準則在上市公司實施後，涉及公允價值計量的交易性金融資產、可供出售金融資產、投資性房地產等，公允價值變動損益金額較小，影響甚微，對利潤總額的影響不到1%。尤其是美國過度創新的金融產品在我國基本不存在。

基於上述分析判斷，我們主張「不跟風」，提出了不隨國際財務報告準則變動而修改我國會計準則的對策建議，即公允價值計量和金融資產重分類的規定均不作調整。2008年10月29日，我們向IASB表明了我們在這一問題上的立場和對策主張。IASB明確表示贊同和認可，認為我國的做法不構成中國會計準則與國際財務報告準則的差異，也不影響中國會計準則的國際趨同。此外，美國

SEC於2008年12月30日如期向國會提交的研究報告，也得出了與我們當初判斷相一致的結論：不應當暫停或取消公允價值會計。

五、相關政策建議

我們以上上市公司公開披露的2008年年度財務報告為基礎分析了上市公司執行企業會計準則的情況，涉及的分析對象雖然僅限於上市公司而不是全部企業，但也能夠觀察到我國當前經濟運行中呈現的一些顯著特徵。針對這些特徵和有關情況，提出如下政策建議。

(一) 加快產業結構調整，切實解決產能過剩問題，促進我國實體經濟可持續發展

2008年年度財務報告分析表明，上市公司庫存積壓嚴重、生產設備技術落後價值減損，有效需求不旺，產品不能適銷對路，根源在於產業結構不合理。

我們建議：我們要始終堅持貫徹中央「保增長、擴內需、調結構、促改革、惠民生」等系列方針政策，採取有效措施切實解決結構不合理問題，同時也要防止產生新的結構不合理。在結構調整過程中，既要發揮政府宏觀調控的作用，更要充分發揮市場配置社會資源的作用。

(二) 重視發展虛擬經濟，通過市場配置社會資源，發揮虛擬經濟對實體經濟發展的促進作用

如前所述，虛擬經濟在我國現階段由基礎金融產品和少量衍生金融產品構成，其意義主要在於通過資本市場金融產品交易和投資者理性投資配置社會資源，引導社會資源投向滿足社會需求的領域。虛擬經濟的成熟程度是發達國家的重要標誌，虛擬經濟對實體經濟發展具有很強的促進作用。

本次國際金融危機源於美國，美國借助過度金融創新，引導其他國家投資者購買其金融產品，使全球資源不斷流向美國。雖然美國國會通過了《2008年緊急穩定經濟法》，白宮也拿出了8,000多億美元救市，並採取了一系列強化金融監管措施，但在金融危機過後，美國不會停止金融創新。我們對此應當有清醒的認識。

2008年年度財務報告分析和2007年分析報告表明，虛擬經濟在我國規模較小尚未成熟，對實體經濟的促進作用有待提升，商業銀行仍然主要從事傳統的

存貸款業務。我國虛擬經濟不很成熟還表現為資本市場總體上沒有達到理性投資的程度，機構投資者和個人投資者購買股票不關心企業基本面，也得不到合理的投資回報，往往主要是為賺取差價。年報分析顯示，有555家上市公司2008年沒有進行利潤分紅，佔1,597家非金融類上市公司的34.75%，表明我國實現資本市場理性投資任重道遠。儘管按照企業會計準則提供的財務報告反映了企業基本面的情況，但真正使用財務報告進行投資決策可以說還沒有成為主流。

我們建議：我國應當高度重視發展虛擬經濟，不能因噎廢食，在強化監管和控制風險的前提下，加快發展金融創新業務，完善我國證券市場、債券市場、期貨市場、衍生品交易市場等多層次資本市場，積極培育機構投資者，同時重視調整和解決商業銀行以傳統存貸款業務為主體的狀況。與此同時，應當正確處理虛擬經濟與實體經濟的關係，實體經濟是經濟發展的根本，只有大力提倡自主創新，提升實體企業的核心競爭力，才能真正實現我國經濟的可持續發展。實體經濟的快速可持續發展又離不開虛擬經濟，美國經濟高速發展在很大程度上得益於虛擬經濟的促進作用。發展虛擬經濟，引導機構投資者和社會投資者進行理性投資，通過市場機制合理配置社會資源，促進實體經濟發展。企業會計準則在其中具有不可或缺的作用，已成為現代經濟發展中的重要市場規則。

(三) 實施適度寬鬆的貨幣政策，應當關注貨幣資金投向，防範信貸資金進入股市和房地產市場，助長泡沫和引發通貨膨脹

2008年年度財務報告分析表明，1,597家非金融類上市公司2008年從銀行取得借款38,906.90億元，2008年末滯留在銀行賬戶的資金達到12,518.07億元，呈現出上市公司資金比較充裕的明顯特徵。

在上述情況下，企業為了追求短期利益，這些資金很可能流入股市和房地產市場，導致股市和房地產市場虛假繁榮，助長泡沫和引發通貨膨脹，造成我國經濟發展的不穩定性，增加國家宏觀調控的複雜性。與此形成鮮明對照的是，四成左右的中小企業因缺乏資金而破產倒閉，中小企業貸款難的問題始終沒有得到根本解決。

我們建議：在繼續實施適度寬鬆的貨幣政策的同時，結合產業結構調整，

適時調整信貸資金投放的對象和領域，加大對中小企業的投放，強化信貸資金監管，切實防範信貸資金進入股市和房地產市場。

六、未來工作計劃安排

日趨複雜的國內外經濟形勢，既面臨挑戰也是機遇，對我們的工作提出了更高的要求，需要我們在鞏固已有成果的基礎上，繼續深化會計改革，開拓創新，為我國的經濟發展做出應有貢獻。

(一) 繼續做好企業會計準則在全國範圍內的貫徹實施，並根據G20峰會對會計準則方面提出的目標要求，深入參與國際規則制定

國際金融危機的影響尚未見底，國企改革進入攻堅階段，新一輪IPO已經啓動，創業板市場開始建立，這些都表明了我國企業改革和資本市場進入了關鍵發展時期。尤其本次金融危機過後，根據G20首腦華盛頓峰會宣言，建立全球統一的高質量的國際財務報告準則已成為應對國際金融危機的重要舉措之一，我國應當積極參與其中。我們應當從全局高度出發，繼續做好與企業會計準則相關的工作。一是鞏固企業會計準則在上市公司實施的已有成果，推動企業會計準則在非上市大中型企業全面實施；二是深入參與IASB有關金融工具和公允價值計量等重大改革項目；三是建立由我國發起的亞洲一大洋洲地區會計準則制定機構平台，並在其中發揮重要作用，提升我國在未來國際規則制定中的話語權和影響力；四是完成中歐審計公共監管的等效工作，為我國企業和會計師事務所進入歐洲市場創造有利條件；五是加強中美會計合作，積極推進中美會計準則等效認可。

(二) 應對金融危機加快相關配套改革，完成我國企業內部控制規範體系，全面提升企業的經營管理水平和防範風險能力

建立企業內部控制規範體系並組織實施，是我國當前應對國際金融危機的重要舉措，有助於提升企業的經營管理水平和防範風險能力。2008年5月22日，我部聯合證監會、審計署、銀監會、保監會五部委正式發佈了《企業內部控制基本規範》。經過一年來艱苦努力，我們完成了若干項《企業內部控制基本規範》的

配套指引，將於近期發佈。經與相關部門商定，企業內部控制規範體系將於2011年正式在上市公司全面實施。實施前需要做好大量的準備工作，取得經驗後再擴大到非上市企業和其他單位。

企業內部控制規範體系是在總結我國企業管理實踐經驗、借鑒國際先進成果的基礎上形成的。企業內部控制屬於管理範疇，企業董事會應當對內部控制實施的有效性進行全面評估並形成評價報告，同時引入註冊會計師審計，這是一項重要的制度安排，也是發達國家的成功經驗。

(三) 全面有序推進會計信息化工程，促進企業實施科學化精細化管理

企業會計準則和內部控制規範體系的建設與實施，離不開會計信息化的支撐，會計信息化作為國家信息化發展戰略的有機組成部分，也必須進行配套改革。2008年11月12日，我部會同有關部門發起成立會計信息化委員會，旨在全面推進我國會計信息化工作，充分發揮會計在經濟社會發展中的重要作用。2009年4月12日，我部發佈了《關於全面推進我國會計信息化工作的指導意見》，對會計信息化工作的目標、主要任務、系統構成、職責分工和有關要求等作出了明確規定。

全面推進會計信息化的重點是企業信息化。信息化是企業實施科學化精細化管理的重要手段。企業會計準則和內部控制規範體系的有效實施離不開全面信息化的支撐。在企業信息化的基礎上，構建基於企業會計準則和內部控制評價報告的可擴展商業報告語言(XBRL)分類標準，形成「數出一門、資料共用」的統一會計信息平台，以更好地滿足投資者、債權人、政府監管部門等有關方面的需要。

(四) 印發《關於加快發展我國註冊會計師行業的若干意見》，推動我國特大型會計師事務所發展

註冊會計師行業是我國社會主義市場經濟不可或缺的重要組成部分。改革開放以來，我國註冊會計師事業已經取得了顯著成就，但根據新形勢發展的要求，我國註冊會計師行業作為高端服務業和民族產業，出現了前所未有的發展機遇，同時也面臨著嚴峻挑戰。

近年來，我部積極支持、促進我國會

計師事務所實現強強聯合，已取得明顯成效。尤其是2008年以來，在穩步推進的基礎上實現了跨越式發展，出現了良好的發展勢頭。在此過程中，於今年5月7日和6月11日，我部先後兩次就關於加快發展我國註冊會計師行業的意見公開徵求意見，明確了加快行業發展的目標、原則、模式以及若干具體措施，在業內引起了良好的反響，有關部門表示贊同和支持，這對註冊會計師行業的整合和做大做强，必將發揮重要的實質性推動作用。

(五) 打造複合型高端人才隊伍，全面提升我國會計人員整體水平和業務素質

我國會計人員隊伍超過了一千多萬人，在經濟建設過程中發揮了重要作用。隨著國內外新形勢發展要求，特別是金融危機之後，社會對高端型複合人才的需求日趨強烈，必須要培養一大批德才兼備，熟悉和掌握會計準則、內部控制和信息化，尤其是具有現代金融知識的複合型高端會計領軍人才隊伍。

我部發佈了《全國會計領軍(後備)人才十年培養規劃》，並經過嚴格的筆試和面試等選拔程序，啓動了高級會計人才工程，建立和實施了科學的培養機制，分別企業類、行政事業類、註冊會計師類和學術類進行培養。在現有基礎上，將加大培養力度，努力實現全國會計領軍人才培養目標。

從90年代初實施開始的會計專業技術資格考試評價制度，是會計專業技術人才戰略的重要組成部分。全國統一的會計專業技術資格系統已經形成，包括：初級職稱、中級職稱和高級職稱。在現有基礎上，根據新形勢發展的要求，應當逐步完善會計專業技術資格評價制度和評價標準。目前，我部正在與有關部門協商建立正高級會計師資格評價制度。

近期，我部與有關部門在現有會計專業碩士(MPAcc)制度的基礎上，將共同研究啓動實務型會計專業碩士教育改革。這一改革如獲成功，也將成為解決高端複合型會計人才的重要渠道，以滿足社會的迫切需求。

Contributed by China's Ministry of Finance. This is the last part of the article. To access the full article, please visit www.hkicpa.org.hk/APLUS.php.

表五：2008年合併所有者權益變動表匯總

共計：1,624家 單位：億元

項目	本年年金額								
	歸屬於母公司所有者權益							少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本 (或股本)	資本公積	減： 庫存股	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	其他		
一、上年年末餘額	22,765.39	23,005.42	8.18	6,395.60	1,559.25	13,166.62	-639.91	5,270.14	71,514.33
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
二、本年年初餘額	22,765.39	23,005.42	8.18	6,395.60	1,559.25	13,166.62	-639.91	5,270.14	71,514.33
三、本年年增減變動金額 (減少以“-”號填列)	1,453.01	-488.98	21.72	530.89	785.76	1,893.07	733.91	837.05	5,722.99
(一)淨利潤						8,173.51		605.00	8,778.51
(二)直接計入所有者權益的利得和損失		-1,669.48						-304.60	-1,974.08
1.可供出售金融資產公允價值變動淨額		-2,206.65					216.68	-39.50	-2,029.47
2.權益法下被投資單位其他所有者權益變動的影響		163.61					23.42	-1.92	185.11
3.與計入所有者權益項目相關的所得稅影響		338.93					-8.42	5.77	336.28
4.其他		34.63					-231.68	3.62	-466.00
上述(一)和(二)小計		-1,669.48				8,173.51	0.00	572.97	6,804.43
(三)所有者投入和減少資本	343.35	2,220.35					-44.82	332.91	2,851.79
1.所有者投入資本	336.24	2,244.44					-370.81	587.58	2,797.45
2.股份支付計入所有者權益的金額		24.16					-14.76	86.29	95.69
3.其他	7.11	-48.25					340.75	-340.96	-41.35
(四)利潤分配				1,420.75	785.76	-5,096.77	-265.34	-305.15	-3,460.75
1.提取盈餘公積				974.59		-974.59			
2.提取一般風險準備					537.79	-537.79			
3.對所有者(或股東)的分配						-1,814.05	109.19	-281.23	-1,986.09
4.其他				446.16	247.97	-1,770.34	-374.53	-23.92	-1,474.66
(五)所有者權益內部結轉	1,109.66	-1,039.85	21.72	-889.86		-1,183.67	-5,267.13	-373.98	-7,393.98
1.資本公積轉增資本(或股本)	740.34	-740.34							
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	6.92			-6.92					
3.盈餘公積彌補虧損				-19.26		19.26			
4.其他	362.40	-299.51	21.72	-863.68		-1,202.93	-5,267.13	-373.98	-7,393.98
四、本年年末餘額	24,218.40	22,516.44	29.90	6,926.49	2,345.01	15,059.69	94.00	6,107.19	77,237.32

表五：2008年合併所有者權益變動表匯總（續）

共計：1,624家 單位：億元

項目	上年金額								
	歸屬於母公司所有者權益							少數股東 權益	所有者權 益合計
	實收資本 (或股本)	資本公積	減： 庫存股	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	其他		
一、上年年末餘額	40,995.26	22,265.31	18.81	5,749.80	1,969.42	10,032.71	-32,072.38	3,558.95	52,480.26
加：會計政策變更		199.90		-116.96		272.48	96.97	226.90	679.29
前期差錯更正	96.48	721.52		102.60		752.23	-1,191.47	689.64	1,171.00
二、本年年初餘額	41,091.74	23,186.73	18.81	5,735.44	1,969.42	11,057.42	-33,166.88	4,475.49	54,330.55
三、本年增減變動金額 (減少以“-”號填列)	-18,326.35	-181.31	-10.63	660.16	-410.17	2,109.20	32,526.97	794.65	17,183.78
(一)淨利潤						10,127.76		728.45	10,856.21
(二)直接計入所有者權 益的利得和損失		2,363.30			89.80		-1,073.42	72.15	1,451.83
1.可供出售金融資產 公允價值變動淨額		1,869.14					142.72	32.59	2,044.45
2.權益法下被投資單 位其他所有者權益 變動的影響		110.41					-53.76	11.42	68.07
3.與計入所有者權益 項目相關的所得稅 影響		-781.10					435.31	-3.10	-348.89
4.其他		-827.47			89.80		339.59	31.24	-366.84
上述(一)和(二)小計		2,363.30			89.80	10,127.76	-1,073.42	800.60	12,308.04
(三)所有者投入和減 少資本	1,662.06	12,238.14	-2.02				-6,492.22	417.90	7,827.90
1.所有者投入資本	1,515.05	10,797.86	3.17				-5,538.05	365.03	7,136.72
2.股份支付計入所有 者權益的金額		14.51					-8.22		6.29
3.其他	147.01	1,425.77	-5.19				-945.95	52.87	684.89
(四)利潤分配				1,669.87	2,694.58	-6,643.66	-210.02	-291.51	-2,780.74
1.提取盈餘公積				1,648.29		-1,648.29	-9.54		-9.54
2.提取一般風險準備					2,725.36	-2,725.36	-32.17		-32.17
3.對所有者(或股東) 的分配						-1,930.22	-6.57	-164.31	-2,101.10
4.其他				21.58	-30.78	-339.79	-161.74	-127.20	-637.93
(五)所有者權益內部 結轉	-19,988.41	-14,782.75	-8.61	-1,009.71		-1,374.90	32,129.62	-715.36	-5,732.90
1.資本公積轉增資本 (或股本)	404.37	-404.37							
2.盈餘公積轉增資本 (或股本)	6.10			-6.10					
3.盈餘公積彌補虧損				-12.59		12.59			
4.其他	-20,398.88	-14,378.38	-8.61	-991.02		-1,387.49	32,129.62	-715.36	-5,732.90
四、本年年末餘額	22,765.39	23,005.42	8.18	6,395.60	1,559.25	13,166.62	-639.91	5,270.14	71,514.33