

学校编码: 10384

分类号\_\_\_密级\_\_\_

学 号: 17520111151201

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

公允价值计量模式  
在投资性房地产中的应用研究

Research on Fair Value Model in the Application of Investment  
Property

张 甜

指导教师姓名: 桑士俊 教授

专业名称: 会 计 学

论文提交日期: 2014 年 4 月

论文答辩时间: 2014 年 5 月

学位授予日期: 2014 年 6 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2014 年 5 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年    月    日

## 摘 要

历史成本以其先天可靠性在过去相当长的一段历史时期内占据着计量的统治地位,然而基于过去信息的历史成本随着经济的发展已经越来越不能适应环境的要求,这个时候公允价值应运而生。作为一种面向未来的计量属性,公允价值克服了历史成本的缺陷,人们对于公允价值计量的关注和使用也逐渐增多。

为了与国际会计准则趋同、提高我国会计信息的质量,我国财政部于 2006 年发布新企业会计准则,并在一些会计准则中引进了公允价值模式,其中就包括新增的投资性房地产准则(CAS3)。CAS3 允许企业在满足一定的条件时采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。准则刚出台之时,业界普遍预测公允价值模式将得到多数上市公司的采用。然而七年过去了,根据统计数据发现实际中采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量的企业非常少。在我国房地产市场不断上涨的今天,公允价值模式的应用可以对企业的财务状况和经营成果产生有利影响、为什么上市公司不采用公允价值模式、我国投资性房地产公允价值的应用现状如何、存在什么问题、如何完善我国的投资性房地产公允价值应用,这些就是本文的出发点和最终写作目的。

本文首先对投资性房地产准则进行研究,为后文的分析打下理论基础;其次着重研究公允价值计量在投资性房地产中的应用,结合最新统计分析我国投资性房地产公允价值模式总体应用现状,根据应用现状指出当前公允价值模式应用存在的一些问题;然后结合两个案例分别研究了上市公司利用公允价值模式进行盈余管理的现象和投资性房地产计量模式选择时考虑的主要因素。最后根据上文提出相应的建议。

**关键词:** 投资性房地产; 公允价值模式; 会计准则

## ABSTRACT

For a long period of time , historical cost Occupy the dominant position of measurement because of its reliability . With the development of economy, historical cost which is based on the past cannot adapt to the change of economic environment, fair value arises at the historic moment. As a measurement attributes facing future, fair value got the favor of people and it was used more and more widely.

In order to provide higher quality information and convergence with international accounting standards, Ministry of Finance issued new accounting standards for enterprises in 2006, and adopted fair value measurement model in some accounting standards including the standard of investment property. The accounting standard demands that fair value can be used in the measurement after recognition unless meeting some qualification. When the standard has just introduced, the industry forecasted that most listed companies would adopt fair value measurement model. Today, the market of real estate is on the rise, the use of fair value measurement model have positive effects on the financial conditions and business performance. But seven years have passed, only a few companies adopted fair value measurement model according to my statistics. What is the application of fair value model in investment property in China? Are there any problems in the application of fair value model? Why most listed companies do not want to adopt fair value model? How to improve the standards of the investment property? They are the significance and purpose of this article.

This article first study standards of the investment property which can lay a theoretical foundation for later analysis; Then mainly study the application of fair value model in investment property , the study combined with the latest statistical data to analyze the overall application status of fair value model in investment property. According to the current application, the article points out some problems existing in the current fair value model application. Then study the phenomenon of listed companies that use fair value for earnings management and what factors are important when listed companies choose measurement model, these study will combine with

cases. In the end, the article puts forward suggestions according to the earlier studies.

**Key words:** Investment property; Fair value mode; Accounting standard

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# 目录

<b>第一章 绪论</b> .....	<b>1</b>
1.1 研究背景.....	1
1.2 国内外研究现状.....	2
1.2.1 国外投资性房地产研究现状.....	2
1.2.2 国内投资性房地产研究现状.....	2
1.3 研究动机.....	5
1.4 研究方法、内容和框架.....	6
1.4.1 研究方法.....	6
1.4.2 研究内容和框架.....	6
1.5 研究不足.....	9
<b>第二章 投资性房地产准则研究</b> .....	<b>10</b>
2.1 我国投资性房地产会计准则制定背景.....	10
2.2 我国投资性房地产会计准则制定意义.....	10
2.3 投资性房地产准则国际比较.....	11
2.3.1 确认比较.....	12
2.3.2 计量比较.....	12
2.3.3 转换比较.....	14
2.3.4 处置比较.....	16
2.3.5 披露比较.....	16
<b>第三章 公允价值计量在投资性房地产中的应用</b> .....	<b>19</b>
3.1 投资性房地产公允价值应用现状.....	19
3.1.1 总体应用现状分析.....	19
3.1.2 公允价值确定方法与行业分布分析.....	23
3.1.3 信息披露情况.....	24
3.2 投资性房地产公允价值应用存在的问题.....	27
3.2.1 应用公允价值的企业数量少.....	27
3.2.2 公允价值的确定方法不统一.....	27
3.2.3 随意变更计量模式.....	28
3.2.4 信息披露不充分.....	28
3.2.5 监管不严导致公允价值模式被利用.....	29
3.3 投资性房地产公允价值应用动机.....	30

3.3.1 提供更高质量的会计信息.....	30
3.3.2 融资需求.....	30
3.3.3 改善公司业绩.....	32
<b>3.4 投资性房地产公允价值应用产生的经济后果.....</b>	<b>33</b>
3.4.1 对企业财务状况的影响.....	34
3.4.2 对企业经营成果的影响.....	35
3.4.3 对企业税收的影响.....	36
<b>3.5 企业较少采用公允价值计量模式的原因.....</b>	<b>38</b>
3.5.1 监管方谨慎的态度导致规定过于严格.....	38
3.5.2 公允价值难以取得且获取成本高.....	39
3.5.3 公允价值模式会加剧公司资产与利润的波动.....	39
3.5.4 公允价值操作指南的缺乏.....	40
3.5.5 减少了盈余管理的手段.....	40
3.5.6 与多数企业保持一致，提高会计信息的可比性.....	41
<b>3.6 投资性房地产案例分析.....</b>	<b>41</b>
3.6.1 冠幅家用案例分析.....	41
3.6.2 世茂股份案例分析.....	49
<b>3.7 完善投资性房地产公允价值计量的建议.....</b>	<b>55</b>
3.7.1 改变会计准则导向，鼓励使用公允价值.....	55
3.7.2 完善投资性房地产准则及操作指南.....	55
3.7.3 积极构建活跃的房地产交易市场.....	56
3.7.4 完善房地产评估制度.....	56
3.7.5 规范信息披露制度.....	56
3.7.6 加强监管.....	57
<b>第四章 结论及展望.....</b>	<b>58</b>
4.1 研究结论.....	58
4.2 未来展望.....	59
4.3 创新之处.....	59
<b>致谢.....</b>	<b>60</b>
<b>参考文献.....</b>	<b>62</b>



## CONTENTS

<b>Chapter 1 Introduction</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Research background</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Outcomes of research from international and national perspectives</b> ....	<b>2</b>
1.2.1 Outcomes of research from international perspectives.....	2
1.2.2 Outcomes of research from national perspectives .....	2
<b>1.3 Research motivation</b> .....	<b>5</b>
<b>1.4 Research Method,Research Content and Frame</b> .....	<b>6</b>
1.4.1 Research Method.....	6
1.4.2 Research Content and Frame .....	6
<b>1.5 Research Deficiency</b> .....	<b>9</b>
<b>Chapter 2 Research on standards of investment property</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1 The setting background of investment property standards</b> .....	<b>10</b>
<b>2.2 The setting significance of investment property standards</b> .....	<b>10</b>
<b>2.3 International comparison of investment property standards</b> .....	<b>11</b>
2.3.1 Comparison of confirmation .....	12
2.3.2 Comparison of measurement .....	12
2.3.3 Comparison of conversion .....	14
2.3.4 Comparison of disposition .....	16
2.3.5 Comparison of disclosure .....	16
<b>Chapter 3 The application of fair value in investment property</b> .....	<b>19</b>
<b>3.1 Application status of fair value in investment property</b> .....	<b>19</b>
3.1.1 Overall Application status analyze.....	19
3.1.2 Methods to determine the fair value and Industry distribution.....	23
3.1.3 Information disclosure .....	24
<b>3.2 Problems in the application of fair value model</b> .....	<b>27</b>
3.2.1 Only a few companies apply fair value .....	27
3.2.2 Methods to determine the fair value are not uniform .....	27
3.2.3 Arbitrarily change the measurement model .....	28
3.2.4 Information disclosure is not sufficient .....	28
3.2.5 Lax supervision led to the fair value pattern being used .....	29
<b>3.3 The motivation of fair value mode</b> .....	<b>30</b>

3.3.1 Provide higher quality of accounting information .....	30
3.3.2 Financing demand .....	30
3.3.3 Improve the company's performance .....	32
<b>3.4 Economic consequences of the application of fair value .....</b>	<b>33</b>
3.4.1 The impact on financial situation.....	34
3.4.2 The impact on operating results .....	35
3.4.3 The impact on corporate tax.....	36
<b>3.5 Why less companies use fair value model.....</b>	<b>38</b>
3.5.1 Cautious attitude of regulators lead to strict rules .....	38
3.5.2 Hard to obtain fair value and the cost is very high .....	39
3.5.3 The fair value mode will aggravate the company's assets and profits ..	39
3.5.4 The lack of fair value operation guide .....	40
3.5.5 Reduced the means of earnings management .....	40
3.5.6 Be consistent with most of the enterprises, Improve the comparability of accounting information.....	41
<b>3.6 The investment property case study .....</b>	<b>41</b>
3.6.1 Case study of GuanFu.....	41
3.6.2 Case study of ShiMao .....	49
<b>3.7 Advice for better use of fair value mode in investment property.....</b>	<b>55</b>
3.7.1 Change the accounting rules, Encourage the use of fair value .....	55
3.7.2 Improve the investment real estate principles and operation guide .....	55
3.7.3 Build active real estate market.....	56
3.7.4 Improve the system of real estate appraisal .....	56
3.7.5 Standardize the information disclosure system.....	56
3.7.6 strengthen supervision .....	57
<b>Chapter 4 Conclusion and expectation .....</b>	<b>58</b>
<b>4.1 Research conclusion .....</b>	<b>58</b>
<b>4.2 Future expectation.....</b>	<b>59</b>
<b>4.3 Innovation .....</b>	<b>59</b>
<b>Acknowledgement.....</b>	<b>60</b>
<b>Reference .....</b>	<b>62</b>



## 第一章 绪论

### 1.1 研究背景

2006 年之前，我国的会计准则中没有专门的投资性房地产准则，将投资性房地产计入固定资产、无形资产等科目中进行核算，这种方式无法反映出投资性房地产的真实价值，不能向投资者提供及时、相关的会计信息。2006 年我国颁布新企业会计准则，其中第三号是投资性房地产，简称 CAS3。CAS3 规定投资性房地产的后续计量模式有两种选择：成本模式和公允价值模式。<sup>[1]</sup>其中成本模式是一般情况下的选择，而公允价值模式则必须在满足特定条件时方可使用。<sup>[2]</sup>公允价值计量模式下的资产价值以市场价格为基础来确定，是资产的真实价值，以此为基础的会计信息才是可靠相关的会计信息，这也正是公允价值计量属性产生的根本原因。在我国当前的市场环境下，投资性房地产的公允价值一般都高于账面价值，如果把成本模式计量转换为公允价值模式计量，会对资产负债表及利润表产生较大的影响。资产负债表中，转换当期的净资产会大幅增加；利润表中，由于投资性房地产不再计提折旧摊销，减少了企业的成本费用，增加了利润。另外投资性房地产公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益，如果期末投资性房地产较上期有较大的升值，企业的利润将会随之大幅增加。鉴于公允价值模式的明显优势，在新准则出台之时，公允价值模式被预计将得到多数上市公司的应用。但直到六年后的 2012 年，采用公允价值模式的企业依然只是极少数，仅占拥有投资性房地产上市公司总数的 4% 左右。

### 1.2 国内外研究现状

#### 1.2.1 国外投资性房地产研究现状

目前国际上有英国、中国香港、澳大利亚、国际会计准则委员会、中国等制定了专门的投资性房地产准则。

世界上最早制定投资性房地产会计准则的国家是英国。1981 年，英国会计准则委员会发布了 SSAP19《投资性房地产的会计处理》<sup>[3]</sup>，第一次清晰界定了投资性房地产的概念、规范了投资性房地产会计处理和报告披露等；SSAP19 经过

了两次修订，至今依然有效。<sup>[4]</sup>

1987年10月，当时作为英国殖民地的香港颁布了SSAP13《投资物业会计》，并经过数次修订，但它基本是借鉴英国的SSAP19。2005年香港会计准则全面与国际会计准则接轨，所以目前香港的SSAP13在内容上与IAS40非常接近。

国际会计准则委员会（IASC）<sup>①</sup>在IAS25《投资会计》中对投资性房地产进行了定义并规定投资性房地产可按照IAS16《不动产、厂房和设备》的要求将其作为不动产处理或将其作为长期投资处理。1999年7月，IASC发布了关于投资性房地产会计的征求意见稿（ED64），想在投资性房地产准则中以公允价值计量模式取代历史成本计量模式，但该准则在IASC理事会上未能获得通过。2000年3月，IASC在新一届的理事会上通过了设立新的国际会计准则，这就是IAS40<sup>[5]</sup>——投资性房地产，于2001年1月1日起正式开始实施。<sup>[6]</sup>IAS40并没有判历史成本死刑，而是允许企业在公允价值模式和成本模式中做出选择，并且不指定基准处理方法。

2001年12月，澳大利亚会计准则委员会（简称AASB）发布了第103号征求意见稿（ED103）《投资性房地产》，ED103基本上以IAS40为基础，但还添加了国际公共部门会计准则第16号“投资性房地产”的相关条款。AASB在2004年7月正式颁布AASBI40《投资性房地产》会计准则。<sup>[7]</sup>

## 1.2.2 国内投资性房地产研究现状

国内对投资性房地产的相关研究主要集中在2006年新准则颁布之后。2006年之前我国没有专门的投资性房地产准则，学者的研究主要集中在对国际会计准则IAS40、香港的SSAP13、英国的SSAP19等投资性房地产会计准则的研究，通过对已有准则的研究，为我国投资性房地产准则的制定打下了理论基础。

2006年新会计准则中新增了投资性房地产准则，并于2007年1月1日开始实施。《企业会计准则第三号—投资性房地产》对投资性房地产的定义、确认、计量、转换、处置和披露等问题进行了相关规定。<sup>②</sup>自此之后，我国学术界对投资性房地产的研究开始增多。这些研究可以分为以下几个方面：对我国投资性房

<sup>①</sup> IASC 是 IASB 的前身

<sup>②</sup> 财政部会计准则委员会：《企业会计准则 2006：第 3 号—投资性房地产》[M]。北京：财政部会计司，2006 年 10 月

地产会计准则的详细解读；我国 CAS3 与国际 IAS40、香港 SSAP13 等准则的比较研究；对我国投资性房地产会计准则实施后果的研究；对公允价值模式在投资性房地产中的应用研究。下面将分别对这些方面进行阐述。

准则颁布之后，就有学者对其相关规定进行详细的解读。财政部会计司（2007）<sup>[8]</sup>首先对《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》进行简介。准则刚颁布，赵西卜、王艳红、尚利（2006）<sup>[9]</sup>就深入解读了准则的特点、投资性房地产的界定、计量、转换和处置等准则实施中应注意的七大问题。李国兰（2007）<sup>[10]</sup>也对投资性房地产准则会计处理进行探析，并举例说明。裴永浩（2007）<sup>[11]</sup>对投资性房地产的特点、计量等方面加以阐述和分析并提出建议。贾永海、吴艳萍（2008）<sup>[12]</sup>则专门针对投资性房地产的后续计量模式和转换等相关规定在执行过程中遇到的问题进行研究并对投资性房地产准则的完善提出相关建议。此时的研究主要集中在准则上。

投资性房地产准则颁布之后，学者对我国投资性房地产准则与国际上一些国家及地区的投资性房地产准则进行了比较，通过比较为我国会计准则的完善提供建议。陈琰（2007）<sup>[13]</sup>对我国企业会计准则 CAS3 与国际会计准则 IAS40 进行对比，结果表明我国投资性房地产准则与国际会计准则的差异主要表现在：准则规范的对象、公允价值的应用条件、后续支出资本化的标准、转化的处理以及信息披露五个方面。应华羚、张维宾（2008）<sup>[14]</sup>对投资性房地产准则中公允价值模式与国际会计准则 IAS40 进行比较，“着重探讨了公允价值定义的表述、确定依据等方面的差异，并提出为了防止公允价值的滥用，我国需进一步明确公允价值的计量规范和属性表述，提高信息披露的要求。”杨月莲（2008）<sup>[15]</sup>在其硕士论文中系统的对比分析了几个国家和地区的投资性房地产准则与我国投资性房地产准则及应用指南之间的差异及其对会计信息产生的影响，使我国在会计准则修订时能够借鉴国外合理的做法。

国内还有一些学者研究投资性房地产准则实施产生的影响，主要表现在对净利润、净资产和税负的影响上。徐秋生、俞泓（2006）<sup>[16]</sup>专门研究了新准则对房地产企业的影响，影响主要有“投资性地产的溢价将在账面上表现出来、净利润的大幅波动使 PE 法参考价值大大降低、对借款费用资本化影响较大”三点。“施颖（2007）<sup>[17]</sup>的研究表明“投资性房地产准则的实施可能会对企业及外部利益主

体产生影响。对企业可能造成的影响分为正面影响和负面影响，正面影响主要表现在：增加企业的当期净利润和净资产价值，增强企业融资能力；负面影响则指可能会使投资性房地产持有企业的税负加重，投资性房地产公允价值评估费用增加，直接影响企业损益。对企业外部利益实体的影响是指当企业运用公允价值模式操纵利润时，外部利益主体很可能会因此对企业的真实经营状况做出错误判断。”李绍敬（2007）<sup>[18]</sup>研究了新准则对企业的财务影响，认为“新准则会对上市公司中商业类和地产类产生较大的影响，一般都会增加企业的利润。”刘泽峰（2009）<sup>[19]</sup>分析新准则的实施对房地产企业的影响，研究表明影响主要有两方面，一是加大了企业利润的波动性；二是提高了企业的账面净资产价值。周华、夏建波（2007）<sup>[20]</sup>专门研究了投资性房地产会计准则对税收的影响，研究发现“准则目前主要影响企业所得税，对房产税及土地增值税暂时没有影响。”

投资性房地产准则开始实施后，众多学者把注意力放在了准则的应用上，研究准则的应用现状、分析影响计量模式选择的因素、成本模式与公允价值模式产生的不同经济后果以及存在的问题等。研究主要采用规范与案例相结合的方式，较少有人采用实证研究。对于公允价值模式的应用上，并未如预期的那样得到企业的追捧，相反使用公允价值的企业极少，这在贾莉莉、张鸣（2009）<sup>[21]</sup>，刘永泽、马妍（2011）<sup>[22]</sup>，刘文婧（2012）<sup>[23]</sup>等的研究中都有体现。对于计量模式的选择上，曹晓雪、湛丹妮、杨阳（2011）<sup>[24]</sup>认为“准则的限制、公允价值的难获取、上市公司利润平滑的要求以及对税收的影响是企业选择计量模式时主要考虑的因素。”张奇峰、张鸣、戴佳君（2011）<sup>[25]</sup>认为企业在选择投资性房地产计量模式时需要考虑公允价值计量模式的财务影响、信息披露成本与监管成本、同地区同行业的信息披露情况等因素。他们的研究还表明投资性房地产公允价值应用会大幅提高其账面价值，加剧企业当期净利润的波动。我国投资性房地产会计准则还不完善，应用过程中还存在一些问题，张丰伟（2008）<sup>[26]</sup>指出了准则在初始计量、后续计量和转换方面分别存在的问题。邓英飞（2011）<sup>[27]</sup>的研究表明目前存在的主要问题有：“准则偏保守的指导思想、我国房地产市场价格体系的不完善、公允价值的估计以及不同计量模式下企业的财务信息可比性低、执行成本高等。”刘永泽、马妍（2011）<sup>[28]</sup>对投资性房地产公允价值计量模式的应用困境进行研究，研究表明相关操作指引缺失、市场条件不完善、计量理念转变困难、准

则限制严格和上市公司的会计政策选择成为困境产生的主要原因,只有积极采取相关措施并保持审慎态度才能应对公允价值计量模式的应用困境。陆云莺、姜崧、姜钰(2011)<sup>[29]</sup>的研究表明“公允价值计量模式在理论和实务中都存在着一定的问题,这是其没有被大多数上市公司采用的原因,必须要从制度上解决问题才能改变现状。”邹燕、王雪、吴小雅(2013)<sup>[30]</sup>以津滨发展及其所在地的五家同行业上市公司为样本,研究了公允价值计量与运用的影响因素。

### 1.3 研究动机

由于我国是新兴的市场经济国家,市场竞争不完善,很多会计要素的市场价值无法获得,公允价值计量的相关数据难以取得或者需付出较大的成本。但是,公允价值计量能够提供更为相关的会计信息,推广使用是大势所趋。因此,对投资性房地产中公允价值计量模式的应用研究就具有很现实的意义。由于案例数据资料的缺乏,前人的研究多集中在对投资性房地产准则的思考、比较等方面,对应用及案例的研究较少。投资性房地产准则实施已有七年,相关的案例和数据都可以得到,本文通过对投资性房地产准则和投资性房地产公允价值计量应用现状的研究,结合案例,指出公允价值计量模式存在的问题,并对如何推广公允价值的应用提出建议。

通过对 2007-2012 年对投资性房地产使用公允价值模式的上市公司相关数据的收集,笔者发现六年来在投资性房地产的后续计量中使用公允价值模式的企业依然非常少。为什么绝大多数企业不愿意采用公允价值模式?采用了的又是哪一类企业,它们选择公允价值模式的动机是什么,产生了哪些影响?这些都是本文要研究的问题。对这些问题的研究能指导企业在投资性房地产的计量中更好地选择和运用公允价值模式。

### 1.4 研究方法、内容和框架

#### 1.4.1 研究方法

本文研究了公允价值计量模式在投资性房地产中的应用,为了更充分地支持结论,本文采用理论研究和案例分析相结合的方式,用实际案例支撑相关结论。



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库