

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 15120051301186

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

基于企业能力论的商誉会计研究

A Study on Goodwill Accounting

Based on the Corporate Competence Theory

魏小巍

指导教师姓名: 曲晓辉 教授

专业名称: 会计学

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩时间: 2008 年 6 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，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的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名： 日期： 年 月 日

导师签名： 日期： 年 月 日

摘 要

在一个多世纪的时间里，商誉问题一直是会计研究领域内极具魅力的主题之一。如今，随着企业的价值创造过程日益依赖于无形资源，随着企业并购市场的日趋扩大，人们对于商誉这个超越了具体产品和服务、提升了企业整体价值的战略性资产日益重视，也更加渴求有关它的高质量会计信息。有关商誉的论述浩如烟海，然而，人们对于商誉的许多问题仍争辩激烈，莫衷一是。本文依据战略管理领域内迅速发展的一种理论——“企业能力论”来对商誉作一系统的研究，希望通过相关学科知识的引入来为商誉研究的发展作出一些贡献。

本文分为八章来进行论述：第一章为引言。第二章进行了系统的文献回顾。第三章介绍了企业能力论，并提出了资源和能力基础的商誉定义，这就为后文的研究奠定了基础。从第四章到第七章，文章依据“企业能力论”思想，对商誉的初始确认和计量、后续会计处理、披露以及负商誉问题给予了深入的研究，主要结论有：自创商誉目前应在表外披露，待条件成熟时再确认于表内；商誉将来都应采用公允价值，比如用超额盈利现值法来计量；商誉的后续计量应采用减值测试法，因其更好地把握了商誉的价值变动规律；应主要从披露内容和形式两方面改革商誉的披露；负商誉是导致企业只能获得低于平均盈利水平的不利资源或能力，目前它应按“剩余价值法”确认，并按企业整合年限进行摊销。第八章为结论和讨论。

本文的创新之处在于：依据“企业能力论”，提出了商誉和负商誉新的定义；基于“企业能力论”系统地分析了商誉问题，从新的角度进行了探索性的研究；对于商誉的披露，主张主要从披露内容和形式两方面进行大的改革。商誉会计中还存在许多的问题，它们的解决绝非朝夕之功，但随着研究的进一步开展和相关条件的成熟，商誉在会计领域一定能够得到更妥善的处理。

关键词：企业能力论；商誉；负商誉

ABSTRACT

Since the beginning of last century, goodwill has been an extremely attractive topic in accounting. Nowadays, with the corporate value creation process depending more on intangible resources, and the acquisition and merger market growing dramatically, people pay more attention to goodwill, which overtakes specific product and service and adds to the whole corporate value. Also, people desire for more high-quality accounting information about goodwill. Though there are tremendous research on goodwill, people have different opinions on many important issues in goodwill. This paper brings in Corporate Competence Theory, which is a rapid-developing theory in strategy management area, to pursue on a systemic study on goodwill in the hope of giving some contributions to the development of goodwill research.

This paper consists of eight chapters. The first chapter is an introduction. The second chapter is a systemic literature review of goodwill. In the third part, the author introduces Corporate Competence Theory and gives a new goodwill definition based on resource and ability theory, and all of these give a solid base for the subsequent research. From chapter four to chapter seven, this paper researches the initial recognition and measurement, subsequent accounting and disclosure issues of goodwill, and negative goodwill accounting is included too. The main conclusions are as follows: firstly, internally generated goodwill should be disclosed outside the financial statements at present until certain circumstances are met; secondly, goodwill impairment test should be used as the subsequent accounting method for goodwill, because it better grasps the value change rules of goodwill; thirdly, we should improve goodwill disclosure mainly through improving the disclosure contents and format; fourthly, negative goodwill is a disadvantageous resource or ability that make a company can only obtain a margin below the average; lastly, at present negative goodwill should be recognized as a difference between the buying price and the fair value of the net assets acquired and be amortized in the incorporating period. The last chapter is named “conclusions and remarks”.

This paper makes some contributions: firstly it gives new definitions to goodwill and negative goodwill based on Corporate Competence Theory; secondly it systematically researches goodwill using Corporate Competence Theory, and this is a new perspective; thirdly, this paper contends that goodwill disclosure should be improved greatly by improving the disclosure content and format. There still exist many problems in goodwill accounting and it will take a long time to solve them. However, through more research and with relative conditions getting mature, goodwill is sure to be better dealt with in accounting field.

Key Words: Corporate Competence Theory; Goodwill; Negative Goodwill

目 录

第一章 导论	1
第一节 选题背景和动机	1
第二节 研究方法及论文结构	2
第三节 本文的创新、局限及后续研究方向	4
第二章 文献回顾	7
第一节 关于商誉实质问题的文献回顾	7
第二节 关于自创商誉应否入账问题的文献回顾	9
第三节 关于负商誉问题的文献回顾	11
第四节 关于商誉问题的实证研究	13
第五节 理论成果在现代会计准则中的体现	15
第六节 小结	17
第三章 企业能力论与商誉	18
第一节 企业能力论	18
第二节 商誉的本质和定义	23
第四章 基于企业能力论的商誉初始确认和计量	28
第一节 商誉的确认问题	28
第二节 商誉计量方式的选择	32
第三节 商誉初始确认和计量的国际比较	37
第四节 关于现行准则规定的评述和建议	38
第五章 基于企业能力论的商誉后续会计处理	40
第一节 主要的商誉后续处理方法	40
第二节 对商誉主要后续会计处理方法的评价	41
第三节 商誉后续会计处理的国际比较	43
第四节 关于现行准则规定的评述和建议	46
第六章 基于企业能力论的商誉披露问题	48

第一节	商誉披露的意义	48
第二节	商誉披露的成本	49
第三节	商誉披露的国际比较	50
第四节	关于现行准则规定的评述和建议	52
第七章	基于企业能力论的负商誉问题	58
第一节	负商誉能否存在及其实质	58
第二节	负商誉问题的国际比较	61
第三节	关于现行准则规定的评述和建议	63
第八章	结论和讨论	65
参考文献		67
后 记		71

厦门大学博硕士论文摘要库

CONTENTS

Chapter One: Introduction	1
Section One: Background and Motivation	1
Section Two: Research Method and Thesis Structure	2
Section Three: Contributions, Limitations and Future Research	4
Chapter Two: Literature Review	7
Section One: Literature Review on Goodwill Essential	7
Section Two: Literature Review on Internally Generated Goodwill	9
Section Three: Literature Review on Negative Goodwill	11
Section Four: Positive Research on Goodwill	13
Section Five: Relative Contemporary Accounting Standards	15
Section Six: Summary	17
Chapter Three: Corporate Competence Theory and Goodwill ·	18
Section One: Corporate Competence Theory	18
Section Two: Essential and Definition of Goodwill	23
Chapter Four: Initial Recognition and Measurement of Goodwill Based on the Corporate Competence Theory	28
Section One: Recognition of Goodwill	28
Section Two: Choice among Different Measurement Methods of Goodwill	32
Section Three: International Comparison of Initial Recognition and Measurement of Goodwill	37
Section Four: Comments and Suggestions on Present Accounting Standards	38
Chapter Five: Subsequent Accounting for Goodwill Based on the	

Corporate Competence Theory	40
Section One: Main Subsequent Accounting Methods for goodwill.....	40
Section Two: Comments on Main Subsequent Goodwill Accounting Methods.....	41
Section Three: International Comparison of Subsequent Accounting for Goodwill.....	43
Section Four: Comments and Suggestions on Present Accounting Standards	46
Chapter Six: Disclosure of Goodwill Based on the Corporate Competence Theory	48
Section One: Significance of Goodwill Disclosure	48
Section Two: Cost of Goodwill Disclosure.....	49
Section Three: International Comparison of Goodwill Disclosure	50
Section Four: Comments and Suggestions on Present Accounting Standards.....	52
Chapter Seven: Negative Goodwill Issue Based on the Corporate Competence Theory.....	58
Section One: Whether Negative Goodwill can Exist and Its Essential..	58
Section Two: International Comparison of Negative Goodwill Accounting.....	61
Section Three: Comments and Suggestions on Present Accounting Standards	63
Chapter Eight: Conclusions and Remarks	65
References	67
Postscript.....	71

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 导论

作为本文开篇，本部分将陈述本文的选题背景和动机、本文研究方法及论文结构、本文的主要创新、局限以及后续研究方向。

第一节 选题背景和动机

一、选题背景

商誉概念出现于中世纪，但是直到 19 世纪末期才引起会计学界的普遍关注，在一个多世纪的时间里，随着经济的发展和大规模企业并购浪潮的几度兴起，商誉问题一直是会计研究领域内极具魅力的主题之一，有关商誉的论述浩如烟海。

如今，企业的价值创造过程日益依赖于企业文化、人才和创新等无形资源，这体现于资本市场中的市净率指标（每股市价/每股净资产）：截止 2008 年 3 月 31 日，沪深 300 成份股市净率为 4.36 倍，而美国股市加权平均市净率为 5.3 倍。^①与此同时，企业并购规模日趋扩大，2007 年全球并购交易总额为 48,823.5 亿美元。^②在此背景下，人们对于商誉这个超越了具体产品和服务、提升了企业整体价值的战略性资产日益重视，也更加渴求有关它的高质量会计信息。

然而，纵观有关商誉的研究文献，我们可以发现，由于商誉的不可辨认性、整体性以及构成的复杂性等原因，会计理论界仍然对一些问题看法不一，有时甚至争执激烈。诸如：商誉的实质到底是什么？自创商誉应否予以确认？商誉应该如何进行初始确认和计量？确认之后是应该保持原值不变、摊销还是减值？商誉如何更好地进行披露？负商誉实质上是什么，如何对其进行会计处理？对于这些问题，准则制定者也往往是摸着石头过河，有时也会轻理论而重实务，甚至采取救火式的对策。

企业能力论是现代战略管理领域内迅速发展的一种理论，它关注于企业内部，认为企业内部所拥有的资源和能力是决定一个企业能否取得竞争优势的关键；与此同时，我们通常认为：商誉的价值取决于企业整体的持续经营，并决定

^① 王璇. 中美市场行业估值统计分析月报[R]. 深圳: 财富证券研究发展中心, 2008.

^② Kerr. 海外国家今年将继续海外并购[EB/01]. www.ftchinese.com/sc/story.jsp?id=001016578, 2008-01-08.

了企业未来的超额盈利能力。这样看来，企业能力理论与商誉的研究具有很多相通之处，我们引入企业能力论来研究商誉，或许能对商誉的本质和特征提供更好的解释，进而为商誉的会计处理提供启迪。

二、选题动机

企业往往投入巨额资金用以培养和发展自创商誉，而在竞争激烈的今天，通过并购来获得企业快速发展所需的比较优势的交易也有如雨后春笋。商誉对于企业的持续竞争优势具有核心的作用，人们要判断一个企业的价值，就必须了解一个企业的商誉状况；随着我国企业更注重核心竞争力的培养，随着我国逐渐成为世界上一个重要的并购市场，商誉也必将吸引人们更多的关注。因此，对于商誉的合理确认、计量和披露直接影响着企业财务报表的有用性；而现有的商誉理论研究，虽然论著颇丰，但充满争论，关于商誉的实质和会计处理方法等重要问题仍未取得一致。为了寻求突破，进行创新——引入相关学科的成熟观点，或许可以起到推动作用。因此，本文尝试以企业能力论为基础来研究商誉问题。

所以，本文的选题具有一定的前瞻性，也具有一定的现实意义。笔者希望基于企业能力论来对商誉作一系统的研究，分析学者们对于商誉的现有观点，并比较美国、英国、国际会计准则委员会和我国关于商誉确认、计量和披露的不同规定，根据我国的国情，对于商誉的处理提出若干建议，以期对于我国商誉会计的发展和会计实务的择优选择有所贡献。

第二节 研究方法及论文结构

一、研究方法

本文主要采用规范研究的方法，结合企业能力论，分析商誉现有理论，并对美国、英国、国际会计准则理事会以及我国有关商誉的准则规定进行比较研究。于分析中进行价值判断，于比较中对主要国家和组织的相关准则规定进行评述，并对我国准则中有关商誉的规定提出改进建议。

二、论文结构

为了能对商誉问题作一系统研究，运用上段所说的研究方法，本文分为八章来进行论述，具体结构安排如下：

第一章，引言。本章主要介绍论文的选题背景和动机、本文研究方法及论文结构、本文的主要创新、局限以及后续研究方向。

第二章，文献回顾。本章对商誉研究中的几个主要关注点：商誉的实质是什么？自创商誉应否入账？商誉如何进行确认和计量？负商誉能否存在及如何处理？以及有关商誉的实证检验的中外文献依次进行了回顾，并且追溯了商誉相关会计准则的发展历程。

第三章，企业能力论与商誉。本章首先介绍企业能力论的演变历程及其重要观点；然后分析现有关于商誉本质和定义的主要看法；最后是基于企业能力论，提出资源和能力基础的商誉定义。

第四章，基于企业能力论的商誉初始确认和计量。本章首先区别自创商誉和合并商誉、确认和计量分别进行论述和评价；然后是比较美国、英国、国际会计准则理事会以及我国准则中的有关商誉初始确认和计量的相关规定；最后是基于企业能力论，对这些准则进行评述，并提出建议。

第五章，基于企业能力论的商誉后续会计处理。本章将先介绍关于商誉后续处理的主流观点；然后对这些观点进行评价；接下来进行商誉后续会计处理的国别比较；最后是根据企业能力论，评价现有准则，并且对我国相关准则处理提出一些建议。

第六章，基于企业能力论的商誉披露问题。本章从阐述商誉信息披露的意义和成本开始，得出应在这两者之间求得平衡的结论；然后介绍并分析各国现有的相关准则规定；在前面分析的基础上，提出自己的看法，并在商誉披露的信息内容和组织形式方面，进行了一些创新。

第七章，基于企业能力论的负商誉问题。本章首先对负商誉能否存在及其实质进行观点归纳和分析；其次是进行有关负商誉问题的准则的国别比较；最后，对现有准则进行评述，并提出建议。

第八章，结论和讨论。本章总结了前面章节的论述和分析，概括得出本文的结论，并进行了进一步的讨论。

第三节 本文的创新、局限及后续研究方向

本文将企业能力论引入商誉研究，基于企业能力论，希望能对商誉问题作一系统研究，并力求有所创新。但由于商誉问题的复杂性以及笔者个人研究水平的有限，文章仍存在着一些局限性，而这也将是笔者今后研究的努力方向。

一、本文的创新

本文的创新之处主要有：

1. 本文基于企业能力论的研究成果，系统地分析了商誉的实质和定义、商誉的初始确认和计量、商誉的后续会计处理、商誉的披露以及负商誉问题，希望通过视角的转变来寻求理论的突破。

2. 关于商誉的实质，笔者认同“资源基础竞争优势观”的主要观点，但是认为合并商誉与自创商誉实质上是相同的；而且认为商誉定义应修改为：商誉是企业所拥有或控制的，动态变化的，能够为企业带来未来持续超额盈利的特异无形资源或企业核心能力。

2. 关于商誉的初始确认和计量，论文评述了主流观点和做法，基于商誉能带来未来超额盈利的重要性，以及不可辨认和整体性等特征所带来的计量难度，指出：自创商誉应先在表外进行披露，待条件成熟时再在表内反映；合并商誉也应分两步走，第一步是采用如今的“剩余价值法”计量；第二步是在条件具备时再采用公允价值，比如用超额盈利现值法来计量。

3. 关于商誉的后续会计处理。本文围绕着“商誉是动态变化的企业特异资源和核心能力”这个观点来讨论，指出商誉的减值测试法更符合商誉的本质，能更好地把握商誉的价值变动规律。同时，针对商誉减值测试的复杂性，提出了一些笔者认为必要的配套措施。

4. 关于商誉的披露，文章基于“商誉是能给企业带来超额盈利的特异资源和核心能力”这一观点，分析了商誉披露的意义和成本，介绍并评述了现有准则规定，并主要从信息披露内容和形式两方面提出了改革商誉披露的措施，例如，建议商誉的披露应以文字叙述为主，辅之以数字呈报；商誉的主要构成要素是人力资本、组织资本、关系资本和声誉资本，商誉披露应围绕着这几个要素进行；

商誉信息的披露应该遵循循序渐进的原则，以非财务报告披露为起点，逐步过渡到附注披露，最终实现商誉报告目标；由于商誉的复杂性以及对于保护企业商业秘密的尺度有待进一步研究，商誉在目前应采用自愿披露的形式。

5. 负商誉问题。基于企业能力论的思想，文章认为负商誉实质上是导致被并企业只能获得低于平均盈利水平的不利资源或能力，指出我们对于负商誉的确认和计量应反映它的这个实质。文章也指出，正如商誉的确认和计量，采用能反映负商誉实质的“现值法”需要完善的市场条件和更多的实践经验，而我国目前的会计人员的素质以及资本市场的发展水平难以达到这样的高度；从可行性角度考虑，目前应将被合并企业净资产公允价值与并购价格的差额确认为负商誉；并且按照预期的企业整合年限平均摊销，计入损益表。

二、本文的局限性及后续研究方向

商誉的研究颇具难度。正如 Canning (1929) 所言：“有关商誉问题研究的一个重要特征是：就单个作者来说，他们的分析都是不全面的。我们可以很容易列出一长串著名作者的名单，他们对商誉的研究都作出了独特的贡献，然而遗憾的是，每个学者似乎都没有完全领会前人的作品。”笔者试图在企业能力论的基础上系统地研究商誉问题，然而由于水平有限，不足之处较多，主要体现在：

1. 本文主要采用规范研究，比较抽象，没有去搜集企业中商誉的实际数据，因此，理论的论述缺乏实际数据的支持，而且得出的结论尚未得到经验研究的检验，因此，本文的首要不足是缺乏必要的实证支持。

2. 由于知识的欠缺，本文对于商誉的确认和计量问题的论述还不够深入，所提建议对操作的指导性不强，感觉还比较空泛。

3. 关于商誉的表外披露，文章对于商誉构成要素的探讨还不够全面和系统；对于应予披露的指标的选取和权重的分配未能得到很好地解决；对于如何通过指标体系表和文字叙述的配合来较好地反映企业的真实竞争优势也有待进一步研究。

4. 在认为负商誉是一种“导致被并企业只能获得低于平均盈利水平的不利资源或能力”的观点基础上，对于如何来确认和计量负商誉的分析还不够深入；此外，对于自创商誉与合并商誉的统一性，也有待进一步的研究。

除了上面所说的局限性以外，研究中应该还存在着其他的许多不足，需要进一步的改进和完善。它们是本文的遗憾之处，在今后的研究中，笔者将针对这些问题展开进一步的研究。

厦门大学博硕士论文摘要库

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 for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库