

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 200311057

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中国上市公司资产减值政策执行的
规范化问题研究

Research on the Regulation of Implementation of
Accounting Policy on the Impairment of Assets in
Chinese Listed Companies

翁 建 峰

指导教师姓名: 陈 少 华 教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2006 年 4 月

论文答辩日期: 2006 年 6 月

学位授予日期: 2006 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2006 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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘 要

在信息技术和知识经济时代,企业的经营面临着越来越多的风险和不确定性因素,企业资产的盈利能力也失去了工业时代的稳定性。这一切使得近年来资产减值成为国际会计理论界和实务界研究的热点问题。我国资产减值会计起步较晚,但发展相当迅速。从这几年资产减值会计在我国上市公司的实践来看,上市公司执行资产减值政策不够规范,一些公司由于各种内在和外在的动机,滥用资产减值操纵利润的现象十分严重。因此,对上市公司执行资产减值政策状况的研究及对不规范计提减值准备的治理,是我国会计学界面临的一个十分重要的课题。

本文采用规范研究和实证研究相结合的研究方法,对我国上市公司执行资产减值政策的状况进行了研究,并对进一步完善我国资产减值会计规范及规范我国上市公司资产减值政策的执行提出了意见和建议。研究分理论和实证两个方面:

理论部分首先从资产减值的涵义入手,从会计目标、谨慎性、会计信息质量特征、计量理论等方面对资产减值会计的理论基础进行了探讨。然后结合我国新颁布的资产减值准则及其他相关准则对我国资产减值会计规范的核心内容做了深入的研究。并对新准则实施的前景及在实施中可能遇到的问题进行了探讨,提出了改进的建议和措施。

实证部分从我国沪、深两市 A 股上市公司中抽取样本,对我国扭亏公司、保牌公司、摘牌公司、绩优公司执行资产减值政策的基本情况、执行单项减值政策的情况、资产减值对审计意见的影响以及不规范计提的具体行为进行了研究,并得出了相关结论。然后,在此基础上,对我国上市公司不规范执行资产减值政策的原因进行了分析,并从公司法人治理结构,证券市场的监管、会计准则和制度的进一步完善以及外部审计监督等方面提出了治理的措施和方法。

关键词: 资产减值; 会计规范; 治理措施

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

In the IT and knowledge economy times, the profitability of the assets has become less stable because of the increasing risk and uncertainty the enterprises are faced with, which make the accounting for impairment of assets become the central issue in the international accounting field. In China, it has developed greatly in recent years. Meanwhile, the allowance on the impairment of assets has also been adopted by many listed companies as a means for profit manipulation. So research on the accounting for impairment of assets in Chinese listed companies is of great significance to the Chinese accounting studies.

The paper used both regular and empirical analysis to study the implementation of accounting policy on impairment of assets in Chinese listed companies and put forward some suggestions on how to improve China's accounting regulations and the implementation of accounting policy on the impairment of assets. The paper includes theoretical and empirical parts:

In the theoretical part, based on the implication of impairment of assets, the paper introduced the theoretical background of accounting of impairment of assets in several ways: objectives of financial accounting, prudence, qualitative characteristics of accounting information, measurement attributes. The paper gave a deep study on core contents of China's accounting regulations of the impairment of assets with the combination of the newly issued related standards. Then it illustrated the prospect and the problems during the implementation of the new standards and also posed some suggestions on the improvement of our accounting system.

In the empirical part, from the perspective of the implementation of accounting policy of impairment of assets both as a whole and on an individual basis, the influence the impairment of assets exert on auditing reports and finally the specific unreasonable accounting behaviors, the paper made an empirical analysis on Chinese listed companies with four sample groups and reached an conclusion. In the light of the analysis, the paper analyzed the causes for the unreasonable carry-out of

accounting policy on impairment of assets and put forward some appropriate measures including: optimize the corporate governance structure, strengthen the supervision of capital market, improve the accounting system and enhance the external auditing and so on.

Key Words: Impairment of Assets; Accounting Regulations;
Administrative Measures.

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第一章 导 论	1
一、研究背景	1
二、中外关于上市公司资产减值问题的研究成果	3
三、研究思路、逻辑结构和内容安排	9
四、本文的主要贡献和创新	10
第二章 资产减值的内涵和资产减值会计的理论基础.....	12
一、“资产减值”与“资产减值会计”	12
二、资产减值会计的理论基础	13
第三章 中国资产减值会计规范的核心内容和新发展.....	19
一、中国资产减值会计规范发展的历史回顾	19
二、中国资产减值会计规范的核心内容	21
三、《企业会计准则第 8 号——资产减值》对我国资产减值会计规范的改进 及思考	34
第四章 中国上市公司资产减值政策执行情况的实证研究——来自 沪、深两市 2002—2004 年度的证据	39
一、执行资产减值政策的基本情况	40
二、单项资产减值政策执行情况	50
三、资产减值准备对审计意见的影响	54
四、不规范执行资产减值政策的具体行为表现	60
五、研究结论	67
六、研究局限性	69
第五章 中国上市公司不规范执行资产减值政策的治理.....	71
一、对中国上市公司不规范执行资产减值政策原因的思考	71
二、治理措施	73

结束语.....	76
参考文献	77
后记.....	80

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter1 Introduction	1
I . Research background	1
II . Research achievements on the allowance of the impairment of assets for listed companies	3
III. Train of thoughts, logic structure and contents arrangement.....	9
IV Main contributions and innovations.....	10
Chapter2 The implications of impairment of assets and the theoretical basis of accounting for the impairment of assets.....	12
I . The impairment of assets and the accounting for the impairment of assets	12
II . The theoretical basis of accounting for the impairment of assets	13
Chapter3 The core contents of China's accounting regulations for the impairment of assets and the new developments.....	19
I . The review of China's accounting regulations for the impairment of assets.....	19
II . The core contents of China's accounting regulations for the impairment of assets	21
III. The improvement made by Accounting standards No.8-The impairment of assets and the reflections.....	34
Chapter4 The empirical analysis of the implementation of accounting policy on the impairment of assets-the evidence from the Shanghai and Shenzhen stock market during the year 2002 to year 2004.....	39
I . The basic conditions of the implementation of accounting policy on the impairment of assets as a whole	40

II. The basic conditions of the implementation of accounting policy on the impairment of assets on an individual basis	50
III. The influence the impairment of assets exert on auditing reports	54
IV. Specific unreasonable accounting behaviors	59
V. Conclusions.....	67
VI. Research limitations.....	69
Chapter 5 The administrative measures on the regulation of implementations of accounting policy on the impairment of assets in Chinese listed companies.....	71
I . Reflections on the causes for the unreasonable implementation of accounting policy on impairment of assets	71
II . Administrative measures.....	73
Conclusions.....	76
References.....	77
Postscript.....	80

第一章 导论

一、研究背景

资产是指某一特定主体由于过去的交易或事项而获得或控制的、可预期的未来经济利益^①。作为一个重要的会计要素，与资产相关的会计信息历来就受到会计报表使用者的极大重视。

在工业经济时代，由于经济结构稳定、技术发展缓慢、企业的经营风险较小，资产所带来的未来经济利益变动不大，资产基本上只需在入账时进行初次确认，并在一定的期限内对其账面价值进行摊销和折旧，历史成本长期以来一直是资产计量的唯一属性。进入信息技术和知识经济时代以后，企业所面临的经济环境较工业时代已经有了很大的变化，风险和不确定因素大大增加，资产的盈利能力也就失去了其在工业时代的稳定性。当资产所能带来的可预期的未来经济利益下降时，为了向会计报表使用者提供更加与决策相关的信息，会计信息系统就必须确认其与账面价值的差额，也就是资产减值损失。此时，历史成本已不能满足计量的要求，而必须代之以包括历史成本、可变现净值、公允价值等的多样化的计量属性。

关于资产减值会计规范的最早论述也许可以追溯到1947年，美国会计程序委员会（CAP）1947年发布的会计研究公告第29号“存货计价”（Inventory Pricing, ARB No.29）中就首次以规范方式提出企业可用成本与市价孰低法记录存货的价值^②。近二十年来，随着经济环境的变化，资产减值问题引起了各国会计理论界和实务界的广泛探讨和研究，包括美国财务会计准则委员会（FASB）在内的各国准则制定机构和国际会计准则委员会（IASB）^③先后出台了资产减值准则，以对会计实务进行规范，提高会计信息的质量。其中，FASB2001年颁布的财务会计准则公告第144号（SFAS 144）和IASB1998年颁布的国际会计准则第36号（IAS

^① 根据美国财务会计准则委员会（FASB）第6号财务会计概念公告（SFAC No.6）。

^② 陈宏珊. 资产减值会计研究[D]. 厦门大学硕士学位论文打印稿,2002,P8-9.

^③ 现为国际会计准则理事会(IASB).

36) ^①在世界范围内具有最为广泛的影响。

我国资产减值会计的发展起步较晚,但是随着经济的高速发展以及资本市场的逐渐完善,关于资产减值的信息越来越受到会计报表使用者的广泛关注,资产减值会计也就应运而生,并取得了长足的发展。

1992年—1993年会计改革中出台的“两制两则”规定对各行业都允许采用应收账款余额百分比法进行备抵法的核算;1998年财政部制定并颁发了《股份有限公司会计制度》,对某些特殊的上市公司规定计提包括坏账准备、存货跌价准备、短期投资跌价准备和长期投资减值准备在内的“旧四项准备”,并在随后颁布的补充规定中将适用范围扩大到所有的股份公司,要求强制披露;2000年底财政部颁布了《企业会计制度》,在原有四项准备的基础上增加了固定资产减值准备、无形资产减值准备、在建工程减值准备和委托贷款减值准备,并把资产减值明细表纳入到报表体系中,作为资产负债表的第一附表;2006年2月,财政部颁布了《企业会计准则第8号——资产减值》(以下简称新准则),新准则对企业资产减值损失的确认、计量和披露都做出了详细的、系统的规定,是我国第一个专门的资产减值准则,我国资产减值会计规范体系随之已经初步建立。

从近几年资产减值会计在我国上市公司中的实践来看,八项资产减值准备的计提有力地夯实了企业资产,进一步挤干了上市公司业绩的“水分”,对有效避免制度性的虚盈实亏,提高会计信息披露质量,从而为经营者的审慎经营以及投资者的谨慎决策提供可靠和有效的会计信息发挥了重要的作用。但是,与此同时,从总体上看,上市公司执行资产减值政策不够规范,一些具有盈余管理动机的上市公司滥用资产减值准备来调节利润,以达到保牌、增发新股或者利润平滑的目的^②。再加上我国目前资产减值会计规范体系仍然不够完善,证券市场监管的法律法规不够健全以及外部审计监督严重弱化等因素,目前我国上市公司资产减值计提的主观随意性较大^③,从而对会计信息的质量造成了严重影响,违背了资产

^① IASC 在 2004 年对 IAS 36 进行了修订。

^② 2001 年以来财政部相继修订了《债务重组》、《非货币性交易》等具体会计准则,2002 年 1 月 21 日又发布《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》,通过暂时限制公允价值在我国会计实务中的应用,大大限制了过去惯用的一些操纵利润的手段的应用,但同时也使利用资产减值准备来操纵企业利润逐渐成为近几年上市公司的“新宠”。我国 2006 年颁布并将在 2007 年 1 月 1 日实施的会计准则中重新引入了公允价值的概念,这在一定程度上有可能会减少资产减值在操纵利润上的滥用。

^③ 例如:南方证券在 2004 年被监管后,南方证券的各投资方对南方证券的长期股权投资计提的减值准备却有天壤之别,覆盖了 0%—100% 的区间,参见杨有红、赵佳佳. 试论资产减值内部控制制度的完善[J]. 会计研究, 2005,(2).

减值会计的初衷。也正是出于这样的考虑,经过长时间的酝酿,我国颁布了专门的资产减值准则对其进行规范。然而,要提高我国上市公司计提资产减值准备的公允性、客观性并不是一蹴而就的,新的会计规范体系仍然不够完善,其实施效果也还有待时间的检验,对上市公司不规范执行资产减值政策的治理也还需要进行其他配套制度的改革,如优化公司的法人治理结构、完善企业管理层的激励约束机制、加强外部审计监督等等。因此,有必要对我国上市公司执行资产减值政策的基本情况、不规范计提的具体行为和方式、外部审计发挥的监督作用等进行一个比较全面的分析,对我国资产减值会计规范的核心内容和新发展进行比较系统的探讨,从而找出解决问题的方法。

二、中外关于上市公司资产减值问题的研究成果

由于资产减值尤其是长期资产的减值对企业账面利润的影响十分重大,在缺乏有效的会计规范指导下十分容易被上市公司管理层用于操纵利润,导致财务欺诈案件的发生,从而严重危害证券市场的健康发展,因此上市公司资产减值问题历来都是西方会计学界研究的热点,集中体现为对上市公司执行资产减值政策经济动机的研究和资产减值信息市场效应的探讨。

(一) 国外关于上市公司资产减值问题的研究成果

影响上市公司执行资产减值政策的主要因素一般认为有两类,一类是资产的价值毁损(impairment),即由于外部因素或内部使用方式或范围发生改变而导致资产使用价值降低,致使资产未来可能流入企业的全部经济利益低于该资产现有的账面价值。另一类则是盈余操纵(manipulation),这主要是由于资产减值准备的计提涉及到许多职业判断的问题,具有一定的主观随意性,从而给试图通过计提资产减值准备以操纵利润的管理层以可乘之机。

1、对上市公司管理层选择有利的资产减值政策的经济动机的研究

最早提出公司管理层选择会计政策具有经济动机的是Gordon (1964),他对管理者选择会计政策的经济动机进行了规范研究,认为管理者选择会计政策的目的是为了能在各期平滑盈余(smoothing net income)。此外Watts和Zimmerman (1986)

根据经济学的契约理论^①，对会计政策选择的经济动机提出了著名的三大假设：

(1) 补偿计划假设。指在其他条件相同的情况下，有补偿计划的公司经理为扩大个人效用，更可能选择将未来的盈余转移到现在的会计程序，以便提高其报酬的现值。(2) 债务契约假设。指在其他条件相同的情况下，越接近违反债务契约条款的公司，为避免违约成本，越可能选择将未来的盈余转移到现在的会计程序。(3) 政治成本假设。指在其他条件相同的情况下，公司规模越大，越可能选择将现在的盈余递延到将来的会计程序，以避免因高额利润而受到政府的管制。

近几十年来，大量的文献对Gordon的会计政策选择的经济动机理论和Watts和Zimmerman的三大假设进行了检验，对上市公司资产减值政策选择的经济动机的研究则主要有以下成果：

Strong和Meyer(1987)与Elliott和Shaw(1988)关于资产减值的盈余管理动机的研究得出了如下结论：(1) 企业资产的价值毁损因素对资产减值比例的提取具有显著影响；(2) 当企业的主要管理人员发生变更时，企业往往倾向于提取大量的减值准备，以为将来业绩的提升准备“秘密储备”。

McNichols和Wilson(1988)研究发现：当企业的利润非常大或非常小时，企业都倾向于提取较高比例的减值准备，这意味着企业管理人员有利用减值政策进行利润平滑和“大清理”(big bath)的盈余管理行为。另外，Linden(1990)、Chen(1991)、Grover(1992)、Zucca和Campbell(1992)、Smith和Meyer(1994)以及Chen和Lee(1995)等的研究均发现企业经理人员在利用资产减值政策来进行盈余管理。

Francis, Hanna和Vincent(1996)选取了自1989年至1992年发布资产减值信息公告的674家美国公司作为研究样本，利用加权托宾模型(weighted tobit model)对影响企业资产减值政策的两类因素价值毁损(impairment)因素(包括公司所在行业和公司自身的历史绩效)和盈余操纵(manipulation)因素(包括管理层的变动、利润平滑和大清理)进行考察，研究结果表明：价值毁损变量(公司以及所在行业

^① Jensen 和 Meckling(1976) 将企业定义为“一组契约的联结”(a nexus of contracts)，这种现代企业理论把企业看成是拥有不同要素的所有者为了获得各自的要素报酬，通过一组明示的或默认的契约(譬如，法律、合同、承诺、文化、习惯等)相互联结在一起的利益混合体。契约的签订、履行、变更都会发生成本，这些就是所谓的契约成本。Watts 和 Zimmerman (1986) 针对会计理论研究中存在的缺陷，将经济学的契约理论引入了会计研究，以契约成本为核心概念，构建了现代的实证会计理论。

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 for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库