

附件 2:

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 15120051301164

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

关联方披露准则改进研究

Study of the Improvement of ASBE 36- Related Party
Disclosures

张 威

指导教师姓名: 肖华 副教授

专 业 名 称: 会计学

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩时间:

学位授予日期:

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

关联方交易及其信息披露一直是我国证券市场的热点论题。在我国，关联方交易发生频繁且内容复杂。关联方交易对企业的财务状况、经营成果及现金流量产生了重要的影响。因此，如何对关联方交易的信息披露进行规范是我国准则研究需要的重要内容。我国颁布的第一个具体会计准则就是规范关联方交易信息披露的，但是由于关联方交易的发展变化，旧准则的规范力度已经明显不足。2006年《企业会计准则第36号——关联方披露》出台，新准则能否解决关联方交易信息披露存在的问题以及新准则还有哪些不足之处，应该如何改进是本文研究的主要问题。

本文首先介绍了研究背景，通过研究文献回顾介绍了关联方交易的现状和信息披露规范存在的问题，并提出本文研究的意义和方法等。其次，本文从关联方关系的界定、关联方交易的界定和关联方披露三个环节，将我国新准则与国外关联方披露相关准则及我国旧准则的内容进行比较，总结了我国新准则的优缺点，为提出新准则的改进意见做准备。在此基础上，本文详细阐述了笔者提出的对新准则的改进意见，明确了准则制定的目的和定位、强调了应用“实质重于形式”原则来判断关联方关系，并结合国际会计准则委员会的最新研究成果，提出了仅仅同受国家控制的企业的关联方关系的判定标准。此外，本文还对关联方交易定价政策和关键管理人员薪酬的披露规范进行了详细说明。最后，本文还引用了宜宾五粮液股份有限公司《2007 年度报告》进行案例分析。一方面作为准则应用的实例，指出新准则的优缺点；另一方面，将笔者建议的对准则的修改意见进行示范性披露，将理论与实际应用相结合，以促进准则的完善并进一步指导实践。

关键词：关联方披露；准则改进；案例分析

Abstract

Related party transactions have been always a hotspot among topics concerning securities business. In China, related party transactions are very frequent and complex, which have influenced the company's financial conditions, profit or loss and cash flows. Therefore, how to standardize the information disclosures of related party transactions is an important aspect in the research of our accounting standards. The first specific accounting standard in our country is just to prescribe the disclosures for related party relationships and related party transactions. But as related party transactions have developed and changed a lot, the old accounting standard has obviously fell short of the ability to standardize them. In 2006, the <Accounting Standard for Business Enterprises No. 36-Related Party Disclosures> was issued. Whether the new accounting standard can solve the existent problems of related party transactions and whether the new standard has any shortage and how to improve are the main issues studied in this thesis.

The thesis starts with the introduction of the background of the research. Through the review of the literature, the thesis introduces the actuality of the related party transactions and the problems in standardizing the information disclosures of the related party transactions. And then, thesis explains the significance of the research and the methodology of the research, etc. Secondly, based on the comparison of the main overseas accounting standards of related party disclosures, the old accounting standard in our country with the new accounting standard of related party disclosures, the thesis analyzes and observes on the new accounting standard. The thesis summarizes the strong points and the weak points of the new accounting standard, for the sake of improving the standard. On the basis of the above mentioned works, the thesis argues in detail the suggestions which the author bring forward to improve the new accounting standard of related party disclosures. The suggestions include that the new standard should make clear its objective and orientation and the new standard should also emphasize the principle of "Substance over Form" as the criterion to recognize the related party relationships. Specially, consulting the recent research result of International Accounting Standard Committee, the thesis provides an indicator to judge whether the entities which are simply subject to control from the State should be regarded as related parties. Besides that, the thesis expounds amply the criterion of the disclosures of the pricing policies and the disclosures of the key

management personnel compensation. Finally, the thesis quotes the <2007 Annual Report> of Wuliangye Yibin Co.,LTD as an case study. On one side, as the practical application of the new accounting standard of related party disclosures, the thesis points out the strong points and the weak points of the new standard. On the other side, the thesis applies the mentioned suggestions to the new accounting standard to the case, just as a demonstration of the disclosures, in order to contact the theory with the practice and then to promote the improvement of the accounting principle and guide the practice better.

Key Words: Related Party Disclosures; Improvement of Standard; Case Study

厦门大学博硕士论文摘要库

目录

第一章 绪论	1
第一节 研究背景和意义	1
一、研究背景.....	1
二、国内外相关研究文献综述.....	2
三、研究意义.....	5
第二节 研究方法和框架	5
一、研究方法.....	5
二、研究框架.....	6
第三节 研究的局限性	6
第二章 关联方披露准则比较研究	7
第一节 关联方关系的界定	7
一、会计准则的规定.....	7
二、对新准则有关关联方关系界定的评价.....	9
第二节 关联方交易的界定	12
一、会计准则的规定.....	12
二、对新准则有关关联方交易界定的评价.....	13
第三节 关联方披露	13
一、会计准则的规定.....	13
二、对新准则有关关联方披露要求的评价.....	15
第三章 关联方披露准则改进建议	18
第一节 总则	18
一、明确制定准则的目的.....	18
二、明确准则的定位.....	22
第二节 关联方	23
一、完善准则定义，明确提出实质重于形式原则的应用.....	24
二、明确判断仅仅同受国家控制的企业之间关联方关系的标准.....	27
第三节 披露	34
一、细化定价政策披露要求.....	34
二、特别规范“关键管理人员薪酬”的披露.....	40
第四章 案例分析	45
第一节 案例介绍	45
一、选题意义.....	45
二、公司简介.....	45
第二节 披露分析	48
一、关联方关系披露.....	48
二、关联方交易的披露.....	51
第三节 结论和建议	58
一、案例分析结论.....	58
二、关联方披露改进建议.....	59

第五章 总结	62
[参考文献]	63
后记.....	62

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter 1 Introduction.....	1
Sector 1 Background and Significance of the Study.....	1
1、Background of the Study.....	1
2、Review of the Literature.....	2
3、Significance of the Study.....	5
Sector 2 Methodology and Framwork of the Study.....	5
1、Methodology of the Study.....	5
2、Framwork of the Study.....	5
Sector 3 Limitations of the Study.....	6
Chapter 2 Comparative Study of the Standard of Related Party Disclosures	7
Sector 1 Definition of Related Party Relationships.....	7
1、Requirements of Standards.....	7
2、Ananalysis of the Definition of Related Party Relationships in ASBE 36.....	9
Sector 2 Definition of Related Party Transactions.....	12
1、Requirements of Standards.....	12
2、Ananalysis of the Definition of Related Party Transactions in ASBE 36.....	9
Sector 3 Related Party Disclosures.....	13
1、Requirements of Standards.....	13
2、Ananalysis of the Definition of Related Party Disclosures in ASBE 36.....	15
Chapter 3 Suggestions to Improve ASBE 36–Related Party Disclosures	18
Sector 1 Introduction	18
1、Ascertaining the Objective of the Standard.....	18
2、Ascertaining the Orientation of the Standard.....	22
Sector 2 Related Parties.....	23
1、Perfecting the Definition of Related Parties, Emphasizing the Principle of “Substance over Form”	24
2、the Indicator to Juge the Relationships of the State–controlled Entities.....	27
Sector 1 Disclosures	34
1、Criterion of the Disclosures of the Pricing Policies.....	34
2、Disclosures of the Key Management Personnel Compensation..	40
Chapter 4 Case Study.....	45
Sector 1 Introduction.....	45
1、Meaning of the Case.....	45

2、 Introduction of the Company.....	45
Sector 2 Disclosures Analysis	48
1、 Disclosures of Related Parties.....	48
2、 Disclosures of Related Party Transactions.....	51
Sector 3 Conclusions and Suggestions	58
1、 Conclusions.....	58
2、 Suggestions.....	59
Chapter 5 Summarization.....	62
References	63
Postscript	63

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 绪论

第一节 研究背景和意义

一、研究背景

1997年5月22日，中国历史上出台了第一个具体企业会计准则——《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》（以下简称旧准则）。该准则对上市公司的关联方关系和关联交易的披露原则和内容作了具体规定，对规范证券市场会计信息披露、提高会计信息的有用性、避免关联方之间操纵利润等方面发挥了积极的作用。然而，近10年的时间过去了，制定准则依据的经济法律环境等基础条件已经发生了改变，关联方交易呈现出许多新的问题。在我国，关联方交易不仅发生非常频繁，而且关联方交易的非公允性特别明显。不仅如此，关联方交易越来越趋向复杂化和隐性化，上市公司想方设法规避关联方交易的信息披露规范，刻意隐瞒关联方关系、对关联方交易进行非关联化操作，而且上市公司进行披露信息时采用了模糊战术，披露的内容不够准确具体等等。原准则的规范措施在实际执行中力度已经不能满足实际需求，执行效果不是十分理想。据一项国家社科基金资助项目对沪深两地证券交易所上市公司的问卷调查结果表明：在我国现阶段的经济生活中，关联方及其交易披露规范的急需程度在38项具体准则项目中名列第二，这反映出当前我国这一经济问题的重要性和加强会计信息披露规范的急迫性。2005年我国进行了一系列的会计准则改革工作，这次会计改革基本实现我国的会计准则与国际会计准则的协调。2006年2月出台的《企业会计准则第36号——关联方披露》（以下简称新准则）在旧准则的基础上也做出了许多改进，及时地解决了对关联方交易呈现出的新问题的规范，在一定程度上满足了我国会计准则监管的需要，也实现了与国际会计准则的协调，达到了这次会计改革工作的目的。2007年1月1日，新准则正式启用，在新准则正式应用一年之际，本文对新准则进行研究评价，以发现新准则在理论和实际应用中存在的还有不足之处，并阐述准则的改进意见。

二、国内外相关研究文献综述

（一）关联方交易的特征研究

阎达五、王建英(2001)以1996-1998年净资产收益率在10%-11%之间的上市公司作为样本,假设在上市公司的关联方交易和其他应收款之间有必然联系的情况下,通过统计检验认为,上市公司通过与关联方进行交易来提高利润。该文是我国比较早的采用实证研究方法对关联方交易和盈余管理之间关系的代表文献之一。汪建熙(2005)总结了关联方交易的总体特征及存在的问题,他提出(1)上市公司关联交易频繁;(2)经营性关联交易占主流;(3)关联交易和特定期间的上市公司有相关性;(4)行业特征明显;(5)关联交易总额和业绩负相关(6)关联方资金占用普遍,(7)涉及关联事项的非标准审计意见比较高。孟焰、张秀梅(2006)发现关联交易盈余管理的主要目的和结果是关联方从上市公司转移利益;股权集中度与关联方利益转移的关系较为复杂;资产规模越大关联方利益转移的程度越高,政策建议为:限制金字塔多层持股和交叉多重持股,而不是简单地降低股权集中度;在股权分置改革时实行国有股缩股而不是只向流通股股东送股;实行累退投票制度;对股东大会决议的最低股权数做出决定。袁树民、杨召华(2007)发现上市公司实施财务舞弊与其关联方交易程度有着密切关系,特别是实施财务舞弊的上市公司其资金被关联方占用程度显著高于非财务舞弊公司,表明许多上市公司的集团公司或母公司对其资金的过度占用严重影响了上市公司的正常盈利能力,从而增强了这些上市公司实施财务舞弊的可能性。然而该文并没发现有证据支持实施财务舞弊的公司其与关联方进行商品交易的程度高于非财务舞弊公司,表明以往文献中常把与关联方的商品交易程度作为定性考察上市公司是否实施财务舞弊的一个重要方面并无现实基础。

Ming Jian & T. J. Wong (2003)以137家原材料行业公司1997-2000年期间的数据为研究样本,对中国上市公司进行关联方交易的动机进行了进一步的检验,而其他他们首次研究了证券市场对关联方交易所做出的反应,他们认为,上市公司和大股东和(或)关联公司之间进行的关联方交易基于“盈余管理”的机会主义倾向可能更加突出,发现关联销售收入与另一个常用的盈余管理手段——“非经营性利润”存在互相替代的效应,指出投资者并没有完全认同关联销售的

质量，或者担忧其持续性，或者担忧其收现的可能性^①。

（二）关联方关系的界定研究

原红旗（1998）认为，《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》（1997年）对于仅仅因为与企业发生大量交易而存在的经济依存关系的单个购买者、供应商或代理商不确认为关联方。但是在有大量交易的双方同时又是持股人时，准则并未对判断标准给与明确说明。鉴于这种情况，原红旗建议把股权结构的集中度和与持股股东的交易量作为重要指标予以考虑。吴水澎等（2000）也对旧准则中关联方关系的界定给出了建议，他们认为：（1）根据中国对重大影响的论述和国际上公认的标准，应该将持股比例下限定为 20%；（2）同受国家控制企业是否为关联方问题，我国准则过于武断，应该关注其间关系的实质。如果政府机关干预了两企业之间的交易，那么交易双方就应视为关联方关系。（3）关联方关系的列举应该完善。肖虹（2000）通过成本效益原则对关联方关系及交易的信息披露进行分析，提出许多改进意见，其中她认为旧准则在中对关联方关系的范围的改进有两方面，一方面应该借鉴英国 FRS8 中对由“共同控制”和“共同影响”差异而产生的关联方关系问题进行区分，若某方被控制而另一方受相同方的影响，则不能由此而确认它们为关联方；另一方面，综观各国准则，均将分红制信托基金、养老金等方面规定为企业关联方，随着我国资本市场的扩大和机构投资者的壮大，我国公司关联方关系也将进一步扩大，这些均应在我国会计准则中有所考虑。赵占福（2007）对《企业会计准则第 36 号——关联方披露》进行比较分析后，认为国际会计准则，英、美国家会计准则，以及我国准则均没有将仅仅因与企业发生大量交易而存在经济依存性的单个购买者、供应商或代理商视为关联方。既然这些购买者、供应商或代理商因与企业发生大量交易而存在经济依存性，那么它们之间可能已经构成了“重大影响”的关系，根据实质重于形式的原则，双方关系理应视为关联方。

（三）关联方交易的披露研究

原红旗（1998）对沪市披露 1997 年中期报告的 364 家公司的关联方交易及其信息披露进行了分析研究，他发现关联方关系和关联方交易是上市公司普遍存在的现象，关联方关系及其交易的信息披露中，存在的主要问题有：（1）对何为

^① 转引自复旦大学文科科研. 关联交易和会计盈余的价值相关性[EB/OL].
<http://www.fdns.fudan.edu.cn/alumni/shownews.asp?newsID=1881>.

关联方交易及其内容的理解偏差很大；(2) 对关联方关系和关联方交易要素的会计信息揭示不全面；(3) 关联方和关联方交易揭示模糊。吴水澎等(2000)认为：系统应该披露的是关联方之间的影响力。能对上市公司实施控制的关联方的情况应当披露。肖虹(2000)认为：关联交易定价实务极其复杂，建议我国会计准则参考香港联交所根据关联交易重要性不同而作不同披露要求的作法，对资金往来、担保、托管以及股权转让等重要而急需规范的交易类型，作详细披露要求，规定必须同时提供其定量金额和相应比例两项信息，并说明决定价格水平的相关因素。汪建熙(2005)指出，关联方交易披露存在如下问题(1) 关联交易信息披露不充分，重形式、轻实质的问题比较严重；(2) 关联方交易计价标准差异比较大，缺乏可比性；(3) 关联交易非关联化趋势明显加强。还有一些公司利用会计准则或其他政策法规的不完善之处掩饰非正常关联交易，对关联方的关联交易刻意隐瞒，拒不披露等现象。他提出应该对关联交易定价政策披露进行特殊考虑。张庆立(2006)还对关联方交易转移定价问题进行了专门的研究，他介绍了关联方和转让定价的一般概念、关联方交易的特征和转让定价的方法，简单阐述了关联方交易转让定价的动机及其对公司财务状况和纳税的影响第二部分介绍了国际会计准则和我国会计准则中关联方交易转让定价的现状及其存在的问题，并阐述了我国现行税法对转让定价管理的影响及其存在的问题第三部分提出了完善我国关联方交易转让定价的建议，包括定价政策、会计准则、税制及监管体系的完善。

Chong 和 Dean (1985) 假设将美国财务会计准则公报第 57 号和国际会计准则第 24 号的意见应用到四个案例中，以探讨这两个准则是否能克服关联交易的问题。他们分析指出，这两个准则对于关联方交易的规范都有不足之处，无法满足法院对关联方交易案件进行裁决所需要的信息。同时他们指出，两个准则都没有涵盖非关联方之间的非公允交易的规范问题，也没有对关联方交易的会计确认问题做出规定。披露要求中没有要求披露公允交易等价的替代价和关联方交易的某些欺诈性条件。Nash (1998) 认为关联方交易与一般交易在本质上不同，应在财务报表中加以特别披露，以便报表使用者评估其影响。而且认为会计师依美国财务会计准则公报第 57 号准则的规定，设计完善的关联方交易审计程序，深入了解关联方交易的目的，并评估关联方交易披露的适当性。

另外，很多学者研究发现，我国上市公司根据准则及监管要求对关联方交易

进行了信息披露时采用了模糊战术，披露的内容不够准确具体。特别是定价政策的披露更加混乱，缺乏可比性。多数上市公司仅披露了成本价、内部价、优惠价、协议价等定价政策，但对这些定价与市场正常交易价格有何区别却很少提及，尤其对资产重组中的定价披露更是十分模糊等等。

三、研究意义

上述研究回顾表明，关联方交易是我国上市公司普遍存在的现象，是控股股东操纵利润，占用上市公司资金的主要工具，关联方交易对企业的财务状况、经营情况和现金流量产生了重要的影响，目前对于关联方关系及其交易的信息披露的规范还存在很多问题急需解决，我国会计准则应该予以其高度地重视，并发挥起会计准则的重要作用对关联方披露进行规范。因此，本文通过对新准则进行对比研究，总结出新准则都存在哪些优点和不足，旨在针对新准则的不足之处详细阐述笔者提出的改进意见，以期更加完善准则的理论体系，更好地规范关联方关系及其交易的信息披露，提高会计信息质量，准则的执行力和可操作性，以确保财务报表使用者取得关联方交易对企业财务状况、经营成果和现金流量等所产生的影响的充分信息，有助于财务会计报告使用者做出经济决策，并反映企业管理层受托责任履行情况。笔者希望本文的研究结果能够为我国关联方披露准则的完善和发展提供一些参考意见。

第二节 研究方法和框架

一、研究方法

本文采用规范研究方法进行研究。通过对国外主要关联方披露相关准则、我国旧准则与新准则的内容进行比较，对我国新准则进行全面评价，以挖掘出我国新准则存在的不足之处。在此基础上，本文详细论述准则的改进建议。最后本文结合实际案例进行应用分析，使理论结合实际，更好的完善准则并指导实践。

二、研究框架

全文共分五部分，主要内容如下：

第一章，绪论。本章介绍了本文研究的背景，简单回顾了国内外研究的相关文献，并提出了本文研究的意义。本章还介绍了本文研究的方法和框架，总结了本文研究的局限性。

第二章，关联方披露准则比较研究。本章分别从关联方关系的界定、关联方交易的界定和关联方披露三个环节，将我国新准则与国外关联方披露相关准则及我国旧准则的内容进行比较，以全面评价我国新准则的优缺点，为提出新准则的改进意见做准备。

第三章，关联方披露准则改进意见。本章按照新准则的框架分别阐述了对新准则提出的改进意见。对于总则，笔者提出明确准则目标和定位的意见。关于关联方关系的界定，笔者建议明确“实质重于形式”原则的应用来完善准则的定义。另外，本文还参考国际会计准则的最新研究成果，提出了将“公平条款”作为仅仅同受国家控制的企业之间关联方关系的判定标准。本章最后对完善关联方交易定价政策信息披露以及关键管理人员薪酬的披露的改进意见进行了论述。

第四章，案例分析。本章选择“宜宾五粮液股份有限公司”为例进行关联方披露案例分析。首先介绍了公司关联方交易的背景，其次对《宜宾五粮液股份有限公司 2007 年度报告》中关联方披露内容进行分析，并根据本文提出的准则改进意见进行了示范性披露。

第五章，总结。本章概述了全文的主要结论，总结了新准则的优缺点和笔者的改进建议，并提出关联方披露准则值得继续研究的问题和方向。

第三节 研究的局限性

本文的研究的局限性体现在对新准则的改进意见的局限。本文采用规范研究方法对准则进行理论研究，论述准则的改进建议。笔者通过文献回顾了解关联方交易的现状和问题，缺乏广泛的市场调查基础，提出的改进意见具有一定的局限性。另外，在案例分析中，由于缺乏具体数据，因此本文提出的披露方法只是示范性披露。

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