

学校编码: 10384
学号: 200411090

分类号__密级__
UDC__

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

分部报告及其分析研究

Study on Segment Report and Its Analysis

赵晓丹

指导教师姓名: 桑 士 俊 副 教 授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩时间: 2007 年 6 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: __

评阅人: __

200 年 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

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

内容提要

随着企业合并浪潮和经济一体化趋势的推动，企业跨行业、跨地区、甚至跨国界的经营日益频繁，分部报告作为合并报表必要的解释与补充，正日益受到关注。但是，我国对分部报告的研究还处于探索阶段，对分部报告的分析与利用也缺乏应有的重视。随着2006年初《企业会计准则第35号——分部报告》的出台，对分部报告的研究与分析成为理论界和实务界关注的焦点。那么，我国分部信息披露的现状如何？新准则有哪些创新与发展？还存在哪些不足？以及如何在新的分部报告规范下运用分部报告进行分析决策？这是本文要回答的基本问题。

本文立足于规范的系统分析，首先以分部报告产生的经济背景为起点，就分部报告产生的相关问题进行阐述。然后在结合美国和国际会计准则做法的基础上，对分部报告的确认、计量与披露做了深入探讨。在此基础上，回顾了我国分部报告准则制定的历史轨迹，并针对我国现状，探讨了新准则的创新与不足，提出了相应的建议。最后采用案例分析的方法，尝试性地提出了分析与利用分部报告的具体方法。

本文的特色在于：1、对我国分部报告规范的历史演进做了比较完整的梳理。特别是对新准则的创新与发展，以及尚存在的问题作了较为深入的研究，以期对我国分部报告准则的发展和完善有所裨益；2、通过对深市A股85家上市公司的抽样调查，探讨了我国分部报告实务中存在的基本问题及原因；3、依据哈佛分析框架，并结合具体案例，尝试构建了一个包括战略分析、会计分析、财务分析的分部报告基本分析框架，具有一定的现实意义。

关键词：分部报告；信息披露；分部分析

Abstract

With the trend of business merger and economic globalization, there has been a continuing trend toward enterprise groups to operate in different industry, in different region and in different country at the same time. As a supplement of consolidated financial statement, more and more people pay more attention to segment report. However, the research on segment report is new to our country, and this leads lacking due care about the segment information to a certain extent. With the issue of “Accounting Standard for Business Enterprises No.35—Segment Report” at the beginning of 2006, the research on segment report has been the focus in theory and practice. Then, whether the listed companies can provide the perfect segment information for users? What are the innovations of the new standard of segment report? What aspects of it should be improved? How should it be analyzed under the new standard? These problems are the main topics of this dissertation.

Backed by standardized analysis, the dissertation starts with and elaborates the economic background of the emergence of segment report. Afterwards, we analyze and compare the research accomplishment of other countries and try to borrow ideas from that. Comparing IAS14 (1981), IAS (1997), SFAS14 and SFAS131 in detail, we deeply discuss the recognition, measurement and disclosure for reported information. Then, we look back the evolution of regulations on segment report in China, and we discuss the innovations and weak points in the formulation of new standard against domestic situations and come up with some suggestions. Finally, through a case study, the dissertation puts forward ways of concrete analysis of segment report.

The characteristic of this dissertation consists in these points: Firstly, this dissertation reviews the evolution of regulations on segment report in China integrally, and we consider the advantages and shortcomings of the new standard about segment report, hoping to make some contribution to the development of segment report in China. Secondly, this dissertation selects 85 samples of Shenzhen market to analyze the present situation of segment report in listed companies and the factors which affect the quality of segment report. Therefore it has some realistic significance.

Lastly, according to the Harvard Analytical Frame, and combining with a case study, this dissertation establishes a fundamental analysis framework for segment report, which includes three aspects: the business analysis, accounting analysis and financial analysis.

Key Words: segment report; information disclosure; analysis of segment report

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

引言.....	1
第一章 分部报告概述.....	7
第一节 分部报告产生的原因.....	7
第二节 分部报告的理论基础.....	12
第三节 分部报告研究对我国的迫切性和现实意义.....	13
第二章 分部报告应解决的理论问题.....	17
第一节 分部报告的主体与编制基础.....	17
第二节 分部的确定.....	19
第三节 可报告分部的确定.....	21
第四节 分部报告项目的确认与计量.....	24
第五节 分部信息披露.....	28
第三章 我国分部信息披露的现状与评价.....	33
第一节 我国分部报告的发展历程.....	33
第二节 我国分部信息披露现状调查与评价.....	36
第三节 《企业会计准则第 35 号——分部报告》相关问题研究.....	40
第四章 分部报告的分析与利用.....	48
第一节 分部报告分析的理论探讨.....	48
第二节 分部报告分析的案例研究.....	52
附录.....	64
参考文献.....	68
后记.....	71

CONTENTS

Introduction.....	1
Chapter 1 a Brief Account of Segment Report.....	7
Section I the Cause of Segment Report.....	7
Section II the Theoretical Base of Segment Report.....	12
Section III the Necessity and Significance of Formulating Segment Report in China.....	13
Chapter 2 Research on Accounting Problems of Segment Report....	17
Section I Application Scope and Basis for Preparing Segment Report.....	17
Section II the Basis of Recognizing Segments.....	19
Section III the Identification of Reportable Segments.....	21
Section IV Recognition and Measurement for Reported Information.....	24
Section V the Disclosure of Segment Information.....	28
Chapter 3 the Application of Segment Report in China.....	33
Section I the Evolution of Regulations on Segment Report in China.....	33
Section II Present Situation of Segment Report in Listed Companies.....	36
Section III the Correlated Study of “Accounting Standard for Business Enterprises No.35—Segment Report”.....	40
Chapter 4 Analysis of Segment Report.....	48
Section I Methods for Analysis of Segment Report.....	48
Section II Case Study on Analysis of Segment Report.....	52
Appendices.....	64
References.....	68
Postscript.....	71

厦门大学博硕士学位论文摘要库

引言

一、研究的背景

随着市场竞争日益激烈，世界经济一体化进程不断加快，企业的经营活动范围日益突破国家和地区的限制而走向全球化。为了抵御风险，抢占市场，越来越多的企业走上了多元化经营的道路。现代信息技术、交通技术的飞速发展，则为跨行业、跨地区、跨国界经营提供了条件。多元化经营的公司或是跨国经营的公司，其经营活动受多种因素的影响，如行业类型、产品特点、地理位置的因素及各国经济、政治法律、社会文化等。笼统的合并财务报表虽然能反映企业整体的财务状况和经营成果，但它高度的概括性隐匿了公司在不同行业、不同地区的盈利水平、增长趋势和风险情况，这无疑将影响信息使用者做出正确的分析与决策。在这种背景下，作为合并会计报表的必要补充，分部报告应运而生。

笔者认为，分部信息披露主要应解决以下问题：哪些企业应提供分部信息？如何划分分部？如何确定可报告分部？怎样确认和计量分部报告的主要项目？应采取何种方式和形式披露分部报告？分部信息披露的间隔期应为多长？如何分析利用分部报告等等。

国外早在 20 世纪 60 年代就开始了分部报告的研究，就上述问题作了深入广泛的探讨，形成了较为成熟的理论体系。而我国对分部报告的研究尚处于“初级阶段”，有关分部信息披露的规定分散在证监会和财政部的一些法规和制度中，直至 2006 年前都没有生成关于分部报告的正式准则，许多企业对分部报告的编制和披露缺乏应有的规范，内容过于简单，造成了分部报告资料的匮乏，这也在一定程度上导致人们对分部报告的分析与利用缺乏应有的关注。但是，随着我国证券市场的迅速发展，跨行业、跨地区和跨国经营的公司日益普遍，上市公司的行业结构和地区特征日益复杂化，从满足信息使用者的信息需求，到规范上市公司的信息披露行为，以提高证券市场的运行效率，都对分部信息披露的规范提出迫切的需求。为了适应我国经济社会快速发展的需要，全面规范企业的分部报告实务，2006 年初，财政部正式公布了《企业会计准则第 35 号——分部报告》（以下简称新准则或《准则第 35 号》），并于 2007 年 1 月 1 日起在上市公司正式实

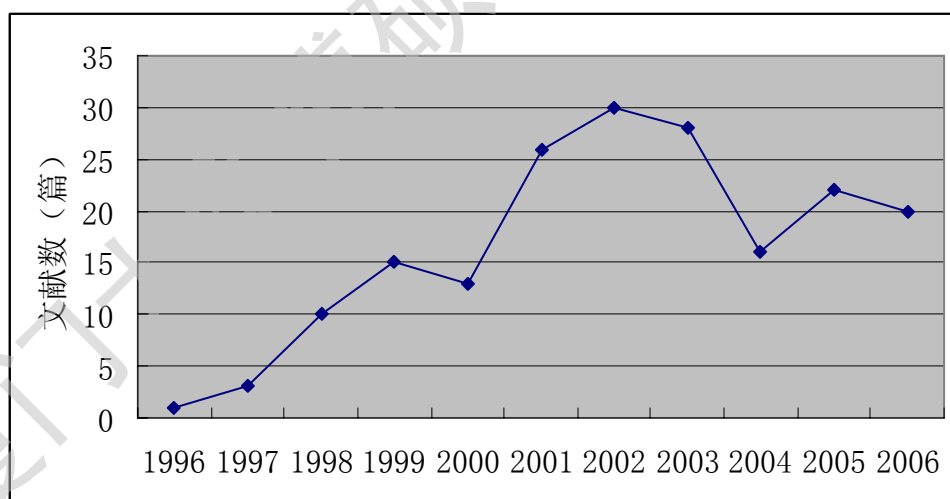
施。随着新准则的出台，对分部报告的研究与分析再次成为理论和实务界关注的焦点。那么，我国分部信息披露的现状如何？新准则有哪些创新与发展，还存在哪些不足？以及如何在新的分部信息披露规范下运用分部报告进行分析决策？这些都是当前值得我们好好思考的问题。如何恰当解决这些问题，萌发了笔者撰写本文的动机。

二、国内文献回顾

（一）文献整理

笔者对 1996 年-2006 年的国内会计类期刊包括《会计研究》、《财会通讯》、《财会月刊》、《财务与会计》、《会计之友》、《上海会计》、《四川会计》等进行了相关资料的检索，并在中国期刊网上对财经类院校的学报进行了搜索，最后对所搜集到的资料进行了整理与分析。

图 1：1996 年-2006 年分部报告文献趋势图



分部报告在欧美等发达国家已经实践多年，形成了较为成熟的理论体系。我国对分部报告的研究起步较晚，目前尚处于摸索阶段，但是，随着我国证券市场的发展与信息使用者理性程度的不断提高，作为一种国际化趋势的上市公司分部报告，日益引起学者的关注与重视。自 1996 年至 2006 年，关于分部信息披露的研究文献共有 184 篇，在 2002 年以前，对分部报告的研究整体呈现上升趋势，

其中，2002 年的相关文献高达 30 篇。2003 年以后虽然有所下降，但各年篇数基本保持在 20 篇以上。在全部的 184 篇文章中，以规范研究为主，除 6 篇采用了实证法外，其余都采用了规范研究。

（二）规范研究综述

从文章的数量来看，1996 年-2006 年，国内对分部报告的规范研究的文章共有 178 篇，占文章总数的 96.74%。从研究的内容来看，主要集中于以下方面：1、分部报告准则的国际比较研究及对我国分部报告准则的借鉴意义；3、分析我国现有分部信息规范的不足及分部信息披露的会计难点，并提出相应的改进意见；2、对我国分部信息披露发展现状的评价及建议；4、对分部报告的分析与利用。

在对相关资料搜集的过程中发现，历年来对分部报告进行财务分析的文章只有 6 篇，仅占所搜集到的有关分部报告全部资料的 3.26%。由此可见，虽然理论上对分部报告的重要作用和意义进行了充分的论证，但分部报告还没有被广大的报表使用者充分地利用起来，这也为笔者完成毕业论文创造了一定空间。

（三）实证研究综述

国外的实证研究对分部信息的结论可归结为两大方面：其一是分部报告数据有助于提高对企业合并数据的预测能力；其二是分部报告信息有利于降低股票的系统风险。

我国对分部报告的实证研究，不论从广度和深度上看，都与国外研究水平有较大差距。首先，我国学者对分部报告所做的研究中，鲜见实证分析文章，在笔者所搜集到的相关资料中，只有 6 篇文章采用了实证研究的方法；其次，研究方法简单粗糙。在 6 篇实证文章中，有 3 篇采用了较为简单的问卷调查方法，其余的文章大都只是对国外的研究模型做细微的修改。

从内容上看，我国对分部报告的实证研究可以归结为两大方面：其一是针对我国信息使用者对分部信息的需求情况及需求程度的研究。李维友(2001)在 2000 年 7 月对 37 家证券公司(包含中国当前所有大的证券公司)的财务分析师和银行的 85 个信贷官员进行了问卷调查，91%的回收问卷认为分部信息重要，被调查者都认为从事多种经营的上市公司应披露分部信息。分部信息应每年公布两次，

分别在年中和年末公布。桑士俊博士(2001)的问卷调查结果显示, 90%以上的答卷人认为我国信息使用者和信息提供者之间存在着严重的信息不对称, 几乎所有投资者选择在投资决策中经常要用到目标公司的分部信息, 尤其是分行业财务信息。而 89.35%的编报者认为公司对外披露详细的信息会有损公司的利益, 所以多数编报者更不赞同在分部信息中披露分部间的交易价格基础, 几乎所有的编报者都不会选择自愿披露分部信息。可见, 学者普遍认为我国对分部报告信息有较强的需求, 分部信息的披露意义重大, 但是目前我国分部信息披露总体上是不足的。

其二是对我国分部信息质量及效用的研究。聂萍(2005)对我国分部信息披露规范与国际会计准则的差异进行了研究, 她选取在深沪两市上同时发行了 A 股、B 股的 108 个公司为样本, 并以其在 2000 年-2003 年的年报来比较在不同准则要求下的同一公司的分部报告形式、分部个数、各分部披露内容等, 从而得出结论: 我国有关分部信息披露的规范正在迈向国际会计接轨的重要一步, 但在披露内容的广度和深度上两者还存在一定差距。王艳辉等(2005)在分析沪市上市公司 2003 年分部报告披露的总体情况的基础上, 运用非正常报酬率分析的方法, 分析了所选样本的分部报告披露的完全与否与该样本的非正常报酬率之间的关系。研究表明: 由于沪市上市公司分部报告披露的总体水平不高, 沪市对 2003 年分部报告的披露没有明显的反应, 即分部报告披露信息完全与否与投资者的决策不相关。这同样说明我国分部信息的披露质量有待提高。

综上, 我国的学者对分部报告问题作了有益的探讨, 但与欧美发达国家相比, 国内的研究方法基本上局限于规范性研究, 研究领域较为零星、松散, 研究的力度和系统性都不够。在对国内的研究文献进行整理、分析之后, 笔者认为, 目前, 国内对分部信息披露的研究在以下方面还比较欠缺: 1、分部报告在我国的运用现状; 2、对国内上市公司所披露的分部信息效用的实证研究; 3、对分部报告的分析与运用。加强这些领域的研究无疑对我国分部信息披露质量的提升及相关准则的完善具有重要的现实意义。

三、研究逻辑及结构

本文立足于规范的系统分析, 首先以分部报告产生的经济背景为起点, 就分

部报告产生的相关问题进行阐述。然后在结合美国和国际做法的基础上，对分部报告的确认、计量与披露做了深入探讨。在此基础上，回顾了我国分部报告准则制定的历史轨迹，并针对我国现状，探讨了《准则第35号》的创新与不足，提出了相应的建议。最后采用案例分析的方法，尝试性地提出了分析与利用分部报告的具体方法。本文在结构上分为四章：

第一章，这部分着重分析了分部报告产生的必然性、理论基础及其意义。在企业集团化经营、多元化经营的促进以及合并财务报表本身固有的局限性的客观要求下，分部报告由此而产生。优良信息理论及代理理论的兴起，则为分部报告的产生提供了一定的理论基础。最后强调了分部报告研究对我国的迫切性及现实意义。

他山之石，可以攻玉，第二章在结合美国和国际做法的基础上，就分部报告涉及的主要会计问题作了深入探讨，包括分部报告的主体与编制基础，分部和报告分部的确认，分部信息应披露的内容，分部信息的披露模式、间隔期间等。由于美国和国际会计准则对上述问题的处理分别代表着前卫和折衷的方式，文章在阐述的同时，分别就美国和国际会计准则的不同做法进行了剖析，并给出了自己的意见。同时，第二章的描述增强了论文第三章的可理解性，起了一个基础铺垫的作用。

第三章是论文的核心内容之一，本章首先对我国分部报告规范的历史进行了简要的梳理和归结，然后以深市A股85家上市公司为研究对象，通过对我国分部报告实务中存在的基本问题及原因的揭示，强调了健全我国分部报告准则的必要性与迫切性。在此基础上，对新准则的创新与不足作了着重评析，并结合实际情况提出了改进我国分部信息披露的相应建议。

第四部分是论文的另一重点内容。分部报告是重要的，具有信息含量，因此不应忽视对分部报告的分析与利用。为了更好地理解企业现实的财务状况和经营业绩并预测企业的前景，本文根据哈佛分析框架，将分部报告的分析分为战略分析、会计分析及财务分析三个步骤，并结合案例具体列示了分部报告的分析方法。

综观全文，笔者窃以为在以下方面有所创新：

- 1、对我国分部报告规范的历史演进做了比较完整的梳理。特别是对新准则的创新、发展及存在的问题进行了深入研究，以期对我国分部报告准则的发展和

完善有所裨益。

2、通过对深市A股85家上市公司的抽样调查，归纳提炼了我国分部报告披露实务的主要特征。

3、当前，理论界与实务界对分部报告的分析与利用重视不足，本文依据哈佛分析框架，并结合具体案例，尝试性地提出了分部报告的分析方法。

本文的局限在于新准则刚刚实施，未能对新准则的执行效果进行观察，无法对新准则下分部报告会计的实际影响进行更深入的分析 and 理解。此外，由于本人理论水平的限制，文中难免有不当之处，敬请指正。本人也将在以后的学习和工作中继续关注该课题，并做进一步的深入研究。

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