

# 提升企业会计准则执行力度 增强上市公司信息披露质量

## ——2009年上市公司执行企业会计准则监管报告

中国证监会会计部

### 背景

至2009年,企业会计准则已经在上市公司范围内执行了三年的时间。为切实提高上市公司财务信息披露质量,证监会围绕企业会计准则的执行和相关财务信息披露做了大量的工作。一是建立和完善了证监会系统内部的综合动态监管体系,充分沟通协调,统一监管判断标准,全面加强了对上市公司执行企业会计准则的监管;二是强化了会计专业技术问题快速反应机制,及时明确了重大会计监管个案的处理意见,坚决纠正个别上市公司会计处理偏离企业会计准则的问题以及不当财务信息披露行为,促进会计处理和财务信息披露的规范化;三是适时修订了上市公司财务信息披露规范,对定期报告的财务信息披露要求以及每股收益、净资产收益率的计算方法等进行了补充和调整,以适应上市公司会计实务和资本市场会计、审计环境的变化;四是提高了监管工作的透明度,每年根据不同情况,将执行企业会计准则过程中的监管重点、有关会计问题的监管原则及时公开,督促上市公司、会计师事务所以及广大投资者提高对企业会计准则的理解和把握能力;五是根据上市公司执行企业会计准则过程中存在的问题,及时会同会计准则制定机构进行沟通协调,推动出台会计准则的具体解释和指引,提高会计准则的适应性和可操作性。

企业会计准则执行以来,上市公司对企业会计准则的整体理解和运用水平不断提高,同时,随着资本市场的发展和新的经济业务、交易形式的涌现,也不断出现一些新的问题和情况。在以原则为基础的企业会计准则框架下,证监会从完善监管措施、促进资本市场健康发展出发,发现和解决了企业会计准则执行过程中出现的一系列新问题,积累了大量的实务经验和丰富的案例。

2009年是上市公司执行企业会计准则的第三年,在认真总结以往年度相关工作的基础上,从提高资本市场财务信息质量的根本目标出发,为全面掌握上市公司执行企业会计准则的情况,准确了解上市公司财务信息披露中存在的问题,进一步做好会计监管工作,我们组织力量对上市公司披露的财务信息进行了有重点的分析,分析的对象为上市公司2009年年报公开披露的财务信息。分析中着重关注了《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》(证监会公告[2009]34号,以下简称“2009年报公告”)中强调的交易或事项的会计处理及其信息披露,包括考虑减值准备、权益性交易、递延所得税资产确认、收入确认、综合收益列报、企业合并类型、关联交易等。另外,在分析中还重点研究了执行企业会计准则以来备受市场关注的会计处理和财务信息披露项目,包括公允价值的确认与计量、金融工具的会计核算、境内外会计准则差异情况、金融行业的会计报表和非经常性损益项目列报等。

本报告根据上述年报分析工作的成果分专题汇总而成,着重阐述了2009年报分析中发现的企业会计准则执行和财务信息披露不规范的具体问题,包括上市公司2009年度财务报告总体情况、公允价值计量与披露等七个专题分析、后续工作安排三大部分。

### 一、上市公司2009年度财务报告总体情况

截止到2009年12月31日,沪深证券交易所共有1718家上市公司,除2010年1月至2月期间终止上市的\*ST上航、上实医药、中西药业和ST东北高外,其余1714家公司均按期公布了2009年年度报告。本文的分析以上述1714家上市公司公开披露的年报数据为基础。

#### (一)盈利能力实现快速增长,整体收益质量有所提升

总体看,2009年上市公司业绩普遍有所增长,盈利能力和收益质量均有较大幅度提升。2009年上市公司共实现营业收入121672.54亿元,较2008年增加4388.45亿元,同比增长3.74%;盈亏相抵后,实现净利润10664.42亿元,较2008年增加2277.72亿元,同比增长27.16%。2009年上市公司平均每股收益0.41元,同比增加0.07元,增长20.84%;平均净资产收益率12.53%,同比增加0.84个百分点;1519家公司实现盈利,占全部上市公司的88.63%。

从实现的利润总额和收益质量看,2009年上市公司净利润水平较2008年有较大提高。1714家上市公司共实现利润总额14549.48亿元,较2008年增加3543.01亿元,同比增长32.19%。2009年净利润的增加主要源于营业利润的增加和资产减值损失的大幅下降。同2008年相比,公允价值变动和营业外收支对净利润的影响显著降低。从利润构成看,2009年营业利润为14067.45亿元,较2008年增加4145.81亿元,同比增长41.79%;2009年公允价值变动为净收益,金额为95.03亿元,而2008年公允价值变动损失为523.54亿元;2009年营业外收支净额为482.03亿元,较2008年减少603.40亿元,同比下降55.59%;2009年投资收益为2,541.84亿元,较2008年增加378.56亿元,同比增长17.50%;资产减值损失为1543.35亿元,较2008年减少2439.95亿元,同比下降61.25%。从收益质量看,2009年扣除非经常性损益的净利润为9859.26亿元,较2008年增加1991.34亿元,同比增长25.31%。

#### (二)整体会计处理更加规范,财务信息质量不断提高

从2009年看,上市公司对准则的理解和掌握程度进一步增强,财务信息披露质量进一步提高。企业会计准则执行以来,随着各项监管工作的不断完善,执行企业会计准则初期出现的对投资性房地产、股份支付等新的交易或事项无所适从的局面得到缓解,市场上一度出现的个别公司通过大股东捐赠、破产债务重整等调节利润的现象得到有效遏制,绝大多数上市公司能够严格执行会计准则规定,选择恰当的会计政策,按照财务信息披露规范的要求披露财务报告。

以大股东捐赠为例,由于企业会计准则允许将非货币性资产交易利得和债务重组收益计入当期利润,2007和2008年一度出现了通过控股股东对上市公司进行直接或间接的捐赠、债务豁免等调节利润的行为。由于控股股东与上市公司间存在的特殊关系,按照企业会计准则及有关监管规定,上市公司的控股股东、控股股东控制的其他关联方、上市公司的实际控制人等对上市公司进行直接或间接的捐赠、债务豁免等,从

经济实质上判断属于资本投入性质的,上市公司取得的经济利益流入应计入所有者权益。2008年年报监管中,曾对个别公司的大股东捐赠交易进行个案认定,其中有的公司因此更正了年度报告。2009年年报中,已经鲜有公司将股东的捐赠计入当期利润。

在2009年年报披露前,证监会公布了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号--财务报告的一般规定》(2010年修订)(以下简称15号编报规则),对财务报表附注信息的具体披露格式作出了进一步规范,促进了上市公司年报信息披露可比性的提高。从15号编报规则的执行情况看,公司对同类项目的披露更加一致,财务报表附注的内容也更加丰富,针对性更强,对财务数据起到了较好的解释说明作用。例如对于母公司报表不存在可供分配的利润,但合并报表存在较大金额的未分配利润的情况下,上市公司在以母公司报表数字作为利润分配基础的同时,普遍对此种情况和不分配利润的原因进行了解释说明,避免了投资者的误解。同时,部分公司还结合自身实际情况,对会计政策信息作了个性化的阐述,使得报表阅读者对会计数据反映的财务状况和经营成果有了更清晰的认识。

#### (三)复杂会计问题不断涌现,凸显会计专业判断影响

总体上讲,上市公司2009年执行企业会计准则的问题主要表现在两个方面:一是企业会计准则相关规定的执行问题,即《企业会计准则》及相关文件有明确规定,但执行中上市公司出于各种原因未完全按照相关规定进行会计专业判断,如金融资产分类错误、会计估计执行日期不当等;二是对于执行企业会计准则后市场中新出现的某些复杂交易,或是需要根据会计准则的原则进行专业判断的交易事项,实务中存在一定的会计处理争议,需要进一步统一监管口径及作出相关实务指引,如涉及税收和政府补助项目的会计处理、商品房销售收入的确认时点、理财产品的会计核算等。

#### 1、专业判断有违企业会计准则的主要问题

2009年年报中比较普遍的专业判断有违企业会计准则的问题集中在金融工具的会计处理、所得税的核算、会计估计变更和前期差错更正三个方面。

在金融工具相关的会计处理方面,出现的问题主要是金融资产分类不符合企业会计准则的规定,特别是对持有至到期投资的理解有误,也有个别公司将不属于金融资产的项目作为金融资产列报。另外,部分公司并未完全以风险和报酬的转移作为终止确认金融资产的依据。

在所得税的会计处理方面,较多出现的问题是确认递延所得税资产的依据不足,部分公司并未严格按照会计准则的规定,结合公司未来可取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额的情况确认递延所得税资产。另外,个别公司还存在与企业合并相关的递延所得税的确认不符合准则规定,按税法规定预缴所得税的处理有误等问题。

在会计估计变更方面,一些公司会计估计变更的生效日期被错误追溯到董事会审议通过该估计变更之前,并对2009年损益产生一定影响。另外,个别公司前期差错更正存在问题,重述报表规定普遍执行不到位。

#### 2、需要进一步研究确定监管口径和实务指引的问题

对于政府补助的确认时点、调整以前年度税款的处理、房地产销售收入的确认时点、理财产品的会计处理等问题,由于会计准则尚无明确规定或是有关规定过于原则,实务中的会计处理存在一定的不一致性,需要通过统一监管标准予以规范。

企业会计准则讲解要求,除按照固定的定额标准取得的政府补助按照应收金额计量外,其他政府补助应当按照实际收到的金额计量,即遵循收付实现制确认,与会计准则本身的权责发生制存在一定矛盾,上市公司在实务中的会计处理也不一致。多数公司按讲解规定在收到政府补助的资产时确认政府补助收入,有部分公司将定额补助之外的政府补助按权责发生制确认。

大量公司在报表中涉及补缴前期所得税、增值税、营业税等税款,对于此类补缴的税款是否应追溯调整以前期间的报表项目,会计准则没有明确规定,在会计实务中存在不同做法。有些公司认为,补缴税款行为本身说明前期存在会计差错,因此按照会计准则对前期差错更正的规定进行了追溯调整,部分公司因该项调整对前期已经列报的经营成果产生较大影响;有些公司认为,确定应缴纳税款的金额涉及会计估计和判断,应当按照会计估计准则对会计估计的相关规定进行处理,是否调整前期报表项目视具体情况而定。

目前存在商品房销售业务的上市公司较多,但准则对收入确认的规定较为原则,公司对商品房销售收入的确认时点很不一致,对收入的可比性产生一定影响。例如,有的公司在收到购房者的首付款项后即确认销售收入,有的公司在办理完结交房手续后确认销售收入,还有有些公司在签订销售合同,并且建造活动基本完成,取得工程监管部门出具的验收合格证明时确认收入。

从2009年年报看,多家上市公司投资了银行理财产品,所涉及的理财产品种类多样,对风险和报酬的规定也千差万别,有些情况在会计准则中没有具体规定。年报中不同公司对同类理财产品在资产分类和计量方面很不一致,资产负债表中多个资产项目涉及理财产品的列报,既包括金融资产项目,也包括非金融资产项目;计量方法既包括成本法,也包括公允价值。

#### 二、上市公司2009年度财务报告专题分析

##### (一)公允价值确认、计量与披露

执行企业会计准则以来,公允价值确认和计量一直备受关注。特别是在2008年以来全球范围内爆发金融危机以后,公允价值及其经济影响受到质疑。从我国资本市场的情况看,尽管公允价值的应用日趋广泛,但公允价值变动损益对上市公司经营业绩的影响仍然有限,同时公允价值确认、计量与披露也不断规范,投资者对公允价值的理解和认同能力明显提高。

##### 1.公允价值变动对损益影响有限

公允价值变动损益主要包括交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具和采用公允价值计量的投资性房地产等产生的公允价值变动损益。2009年公允价值变动由净损失转变为净收益,净收益金额占利润总额的0.65%,对公司业绩的影响较小。

2009年490家上市公司涉及公允价值变动损益,较2008年增加16家,涉及公允价值变动损益的公司数占上市公司总数的28.59%,从上市公司总体看,公允价值变动损益的涉及面并不广泛。在涉及公允价值变动损益的490家上市公司中,364家为公允价值变动净收益,总额为220.68亿元;126家为公允价值变动净损失,总额为125.65亿元。从各上市公司公允价值变动损益对其利润总额的影响看,86%的上市公司公允价值变动损益占利润总额的比例在10%以下,其中占利润总额比例在1%以下的公司占比为53%。

##### 2、公允价值在金融工具中的应用

以公允价值计量的金融资产和负债包括交易性金融资产(包括衍生金融工具)、可供出售金融资产、交易性金融负债。

与2008年末相比,2009年可供出售金融资产的规模有所增加,而交易性金融资产和交易性金融负债的规模有所下降。金融类上市公司仍持有大部分金融资产和负债,占据主导地位。2009年,436家上市公司持有交易性金融资产,总计金额3476.51亿元,较2008年增加29家公司,金额减少1683.09亿元,同比下降32.62%;404家上市公司持有可供出售金融资产,总计金额41643.70亿元,较2008年增加19家,金额增加7042.96亿元,同比增加20.35%;99家上市公司报告有交易性金融负债,总计金额1381.35亿元,较2008年增加8家,金额减少871.65亿元,同比减少38.69%。

##### 3.以公允价值计量的投资性房地产

2009年,有727家上市公司有投资性房地产,账面价值为1597.70亿元,占资产总额的0.26%,其中26家上市公司采用公允价值模式计量投资性房地产,期末账面价值为366.03亿元,占投资性房地产总额的22.91%。2009年投资性房地产公允价值变动净收益39.12亿元,占公允价值变动净收益总额的41.17%,而2008年投资性房地产公允价值变动为净损失0.36亿元。

2009年,有5家上市公司调整了投资性房地产的会计政策,从成本模式改为公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。这5家公司因改变投资性房地产计量模式,增加2008年末净资产4.86亿元,确认2009年公允价值变动收益7.96亿元。

从投资性房地产公允价值的确定方法看,有15家上市公司采用了中介机构提供的房地产评估价格,8家上市公司参照同类房地产的市场交易价格确定,1家上市公司按照第三方调查报告确定公允价值。

##### (二)资产减值现状及影响

###### 1.对上市公司净利润的影响大幅降低

1714家上市公司2009年资产减值损失合计为1541.62亿元,较2008年的4017.21亿元减少2,475.59亿元,同比下降61.62%。从减值损失对净利润的影响看,2009年资产减值损失占净利润的比例为13.56%,较2008年的44.72%下降31.16个百分点,对净利润的影响较2008年大幅降低。

目前的资产减值损失主要包括坏账损失、存货跌价损失、可供出售金融资产减值损失、持有至到期投资减值损失、商誉减值损失等共17项。从各项资产减值损失增减变动情况可见,除了长期股权投资、在建工程和无形资产这三项资产的减值损失2009年比2008年有所增长外,其余各项资产的减值损失2009年均比2008年下降,其中可供出售金融资产减值损失减少金额最大,达到982.60亿元,其次是存货减值损失,减少金额为601.37亿元。另外,贷款损失和固定资产减值损失也分别较2008年下降430.81和277.94亿元。

从各项资产减值损失占资产减值损失总额的比例看,2009年资产减值损失的主要来源是应收款项(坏账)、固定资产和贷款这三项资产产生的减值损失,金额分别为930.67、217.38、179.24亿元,占减值损失总计的比例分别为60.37%、14.10%、11.63%。

###### 2.存货减值相关问题

受宏观经济形势的影响,主要原材料的市场价格在2008年底到2009年上半年经历了大幅波动,反映在财务报表上,非金融类上市公司在2008年年报中普遍计提了大额的存货减值准备,总计金额为689.53亿元,占当年非金融类上市公司各类减值准备总和的45.45%;在2009年其中大部分存货跌价准备得到转回,2009年净计提金额为88.18亿元,占当年非金融类上市公司资产减值损失总和的15.71%。

存货减值的主要问题是可变现净值的确定,在资产负债表日前后市场价格出现大幅波动的情况下,是否使用资产负债表日后信息及如何使用相关信息是计提存货减值准备的重点和难点。对于可变现净值,上市公司通常采取的会计政策是按照存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。”但多数公司并未直接在报表中进一步说明如何进行可变现净值的估计”,少数公司提到要考虑资产负债表日后事项但并未说明如何考虑。我会曾于2009年12月向执行上市公司年度财务报告审计工作的会计师事务所发放调查问卷,了解实务中到底采用哪一时点的价格来作为确定存货可变现净值的基础。根据收回的45家会计师事务所的58份调查问卷,有33位被调查人认为,应采用年度资产负债表日的市场价格,同时考虑资产负债表日后事项期间价格波动的影响;有13位被调查人认为,应采用年度资产负债表日的市场价格,不考虑资产负债表日后事项的影响;有12位被调查人认为,应采用存货预期实现销售时的市场价格,该预期实现销售的时点可能会在年度报告发布日之后。可见,实务中对该问题确实存在不同观点,当存货在资产负债表日后价格波动较大时,确定存货可变现净值是否考虑资产负债表日后事项的影响,将对存货减值的计提产生很大影响,一定程度造成会计

信息可比性下降。

我们认为,对于存货跌价准备,可变现净值的确定应当以资产负债表日估计的存货市场价格为基础,并适当考虑存货的实际用途,以及资产负债表日后存货市场价变化。对资产负债表日后的存货市场价格变化的考虑是有前提条件的,那就是导致存货市场价格变化的各种因素和条件必须在资产负债表日即已经存在,而且这个趋势是持续的,不能够接受完全脱离实际的对存货计价的估计。

##### 3.可供出售金融资产减值

可供出售金融资产的减值损失主要存在于银行、证券公司、证券投资基金类上市公司。在各类减值损失中,可供出售金融资产减值损失2009年同比下降金额最大。

对于可供出售金融资产的减值,上市公司应当考虑其公允价值持续下跌的时间及幅度,同时结合被投资单位所处市场、经济或法律环境等制定明确的计提政策。从2009年年报披露情况看,部分上市公司对可供出售金融资产计提减值的判断在会计政策中做出了较为具体的描述,有的公司披露了定性的标准,有的公司披露了定量的标准,使投资者对公司计提可供出售金融资产减值的原因和适当性有了更清晰的了解。披露的定性标准包括发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;发行方发生严重财务困难;因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易等。披露的定量标准主要包括公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间,例如降幅累计超过60%、公允价值持续低于其成本超过12个月等。

##### (三)金融类上市公司年报分析

截止到2009年12月31日,在沪深交易所挂牌交易的金融类上市公司共有31家,其中银行类14家,保险类3家,证券类11家,金融信托类3家。金融类上市公司尽管数目不多,但规模普遍较大,在A股市场占有较高比重。31家金融类上市公司的总资产、净资产、营业收入、净利润和市值分别占全部上市公司的76.36%、33.01%、14.80%、48.35%及30.03%。

###### 1.银行类上市公司资产负债表日计提的一般准备

根据相关监管规定,商业银行的一般准备余额原则上不低于风险资产期末余额的1%,并应于2010年6月30日之前提足。截止到2009年12月31日,14家银行计提的一般准备共计2801.99亿元(包含各银行境外子公司根据当地监管要求计提的一般准备),较2008年末增加26.40%。14家上市银行均在资产负债表日(2009年12月31日)后经董事会会议提出2009年度利润分配方案,其中13家银行包括对一般准备的计提,银行对此项资产负债表日后事项的会计处理存在两种的做法:一是作为资产负债表日后调整事项,调整增加报告年度一般准备余额;二是作为资产负债表日后非调整事项,在附注中披露。

###### 2.银行类上市公司表外项目披露情况

根据14家上市银行年报披露的信息,上市银行的表外项目主要包括或有事项、担保物信息、受托业务、衍生金融工具等。

或有事项包括未决诉讼、信贷承诺等。对于未决诉讼,2009年年报中共有13家上市银行披露了银行作为被告的未决诉讼案件涉案标的,14家银行披露了未决诉讼的预计负债金额。对于信贷承诺,10家银行披露了贷款承诺的信息,11家银行披露了信用卡承诺信息,还有8家银行披露了信贷风险加权金额。对于其他承诺事项,14家上市银行均披露了经营租赁承诺、资本支出承诺和债券承兑承诺,有10家上市银行还披露了证券承销承诺的信息。

对于受托业务,大部分银行披露的是委托贷款业务和委托理财业务情况。其中12家银行有委托贷款的相关信息,11家银行披露了委托理财的相关信息。对于代客理财业务,银行在理财产品发行中承担的角色不同,银行作为理财业务参与方在现金流、风险、报酬及控制等方面的涉入程度也可能不同,因此对代客理财业务相关资产是否需要纳入银行资产负债表内确认需要进行判断。

对于衍生金融工具,有13家上市银行按照类别披露衍生金融工具的名义金额和公允价值,但是对币种分析和流动性分析披露并不一致。

###### 3.保险公司会计政策变更的影响

上市的三家保险公司均同时在境内外发行股份,2009年保险合同的分拆、重大投资风险测试和保险合同准备金的计量等会计处理规定进行了调整,保险公司均按照会计政策变更对前期报表数据进行了追溯调整。

从会计政策变更对股东权益和净利润的影响看,三家保险上市公司2008年末追溯调整前后的股东权益分别为2666亿元和2911亿元,追溯调整增加股东权益245亿元,但三家保险公司中只有一家股东权益增加,另两家追溯调整后的股东权益较追溯调整前下降;2008年追溯调整前后的净利润分别为124.93亿元和235.76亿元,追溯调整增加净利润110.83亿元。从对保险业务收入和保户储金及投资款的影响看,追溯调整前的保险业务收入和保户储金及投资款分别为5189.78亿元和92.59亿元,追溯调整后的金额分别为4305.11亿元和1989.94亿元,同比分别减少17.05%和增加2149.20%。从对保险合同准备金的影响看,2008年追溯调整前后的保险合同准备金分别为14451.23亿元和11776.00亿元,追溯调整累计减少保险合同准备金103.31亿元,主要是寿险责任准备金。

###### (四)境内外财务报告差异情况

###### 1.准则差异进一步缩小

2009年公布年报的1714家内地上市公司中,共有61家同时在香港发行了H股。根据A+H股上市公司公布的年报,61家A股和H股公司报告的净利润分别为7005亿元和7052亿元,净资产分别为48500亿元和48404亿元,净利润差异为46亿元,净资产差异为-117亿元,上述两项差异较2008年分别减少84亿元和290亿元,同比分别下降64.62%和71.25%。境内外准则差异进一步缩小。(下转A10版)