



热门文章

- 用多元线性
- 间借贷利率
- 何加强会计
- 国外汇储备
- 何处理银行
- 章
- 章
- 品市场竞争
- 业银行走混
- 国存款保险
- 国创业板市
- 华夏并购案

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

WOMEN SHOW

insights... investment biography discover

[2009年7月]新会计准则对上市公司盈余管理影响探析

【字体 大 中 小】

作者: [董丽虹] 来源: [本站] 浏览:

一、盈余管理涵义

关于盈余管理的涵义,学术界一直没有定论。美国会计学家William K. Scott(1997)认为,是指在“公认会计原则允许的范围内,通过对会计政策的选择使经营者自身效用或企业市场价值最大化的行为”。Healy和Wahlen(1999)认为,盈余管理是管理者运用会计手段或安排交易来报告,以误导利益相关者对公司业绩的理解或者影响以报告会计数据为基础的合约的结果。以上定义的共同点是,都认为盈余管理的主体是企业管理当局,目的是自身利益最大化,选择性行为。笔者认为,这里的选择性行为主要指在会计准则范围内的调整,是合理合法地利用变的事项来实现自身经营目标。因此,本文主要是站在企业的角度,探讨新准则对企业盈余影响。

二、新准则对上市公司盈余管理的影响

(一)《企业会计准则第3号——投资性房地产》

该准则是新准则体系中新增的一项重要内容,其规定:“投资性房地产应当按照成本进行初始计量”,“有确凿证据表明投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的,可以对投资性房地产公允价值模式进行后续计量。”即投资性房地产的后续计量可采用成本模式或者公允价值模式(条件下)。

成本模式下,投资性房地产与固定资产(或无形资产)类似,应提取折旧(或摊销)及减值。公允价值模式下,只要同时满足两个条件——投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场;从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息,从而对投资性房地产价值作出合理的估计——企业就可以采用公允价值进行后续计量,不仅不需对该部分投资性行折旧或摊销,而且公允价值的变动可以直接计入当期损益。可以说,公允价值的适当引入使得企业资产增值的透明度增强,另一方面,也为上市公司进行盈余管理提供了新的途径。

(二)《企业会计准则第5号——无形资产》

该准则的影响主要在研发支出是费用化还是资本化的问题上。根据旧准则的规定,在构建无形资产过程中发生的研发支出,需在实际发生时直接确认为费用,在资产负债表上确认为无形资产。新准则则将整个无形资产构建过程划分为研究阶段和开发阶段:在研究阶段,其研究是否能在未来,即通过开发后是否会形成无形资产具有很大的不确定性,企业无法证明其能够带来未来的无形资产的存在,因此,这一阶段的支出需直接计入当期的管理费用;在开发阶段,如果满足的条件,加上慎重考虑所开发的产品是否能够成功上市或技术是否能够应用于未来经营之中费用可予以资本化。该准则对一些高新技术企业的影晌较大,允许开发费用资本化,将可以整盈余使得利润增加。

(三)《企业会计准则第8号——资产减值》

该准则第十七条规定:“资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。”这里虽然不减值准备只包括固定资产减值准备、无形资产减值准备和按成本计量的投资性房地产减值准备两部分是企业进行盈余管理的主要操纵对象,因此该准则的颁布对企业影响很大。按照旧准则,许多上市公司常利用减值准备调节利润。在盈利多时,多计提减值准备,盈利将减值准备冲回。新准则的颁布则切断了这一途径,使得企业利用计提资产减值再转回的手续管理越来越困难,缩小了企业进行盈余管理的空间。同时,新准则规定企业在发生重大资失时,应当在附注中披露原因和当期确认的损失金额,其减值准备的转回也要作为重大事项因此,更加限制了上市公司对利润的操纵。

(四)《企业会计准则第12号——债务重组》

该准则将原先因债权人让步而导致债务人豁免或少偿还债务计入资本公积的做法,改为将重入营业外收入,对于以非货币性资产的方式进行债务重组的业务,引进公允价值作为计量属新准则的规定使债务重组收益还原了其本来面目,同时使得上市公司的资产和交易得到更为映,体现了债权人与债务人之间会计处理的对称性。对于一些无力偿还债务的公司,新准则且获得债务全部或者部分豁免,其收益将直接反映在当期利润表中,可能极大地提升其每股平,对包装利润起到了很好的作用。但新准则也明确了只有在“债务人发生财务困难的情况可以将获得的债务让步确认为债务重组利得。这个前提条件在一定程度上制约了对新准则滥当确认债务重组利得的做法。从某种意义上说,对于那些负债金额较高又有可能获得豁免的上市公司而言,新准则的颁布还是十分有利的。

(五)《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》

新准则体系中有关金融工具的准则涉及四个:《金融工具确认和计量》《金融资产转移》《套期保值》和《金融工具列报》。其明确规定金融工具要以公允价值计量,且将原先在表外披露的衍生金融工具交易损益转移至表内反映。

旧准则下,衍生金融工具交易可能产生的收益和风险是被排除在损益表之外的,仅仅在报表注释中进行反映。新准则下,该部分损益转移至表内列示,必然会对企业利用衍生金融工具进行风险管理的行为产生影响,有可能会致出现大量的未实现利得或损失,从而影响到企业的经营损益。这一改变对上市公司中的金融企业,尤其是商业银行影响重大。银行利用衍生金融工具进行风险管理时不仅要考虑其对现金流等因素的影响,还必须考虑衍生金融工具对报表业绩的影响。随着衍生金融工具交易量的增加,这一影响不容忽视。

《金融工具确认和计量》准则还对金融资产进行了划分,但笔者认为,上市公司在划分金融资产的种类时选择空间还是比较大的。由于这四类金融资产的后续计量方法存在差异,如交易性金融资产在后续计量时,其公允价值变动确认为变动损益直接计入利润表,而可供出售金融资产的公允价值变动则计入“资本公积——其他资本公积”。因此,在对金融资产进行分类时,如果上市公司采取必要措施进行“另类”划分,则会直接导致当期利润的变化,再加上公允价值计量属性的固有缺陷,这很有可能使金融类上市公司对金融工具的操作成为其进行盈余管理的新途径之一。

(六)《企业会计准则第33号——合并财务报表》

该准则对上市公司盈余管理的影响主要表现在合并报表范围的变动上。

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

WOMEN SHOW

insights... investment biography discover

旧准则对于纳入合并报表范围的子公司，主要以股权比例作为衡量标准，新准则则遵循了实质重于形式原则，从侧重母公司理论转为侧重实体理论，规定“母公司需将所有能控制的子公司纳入合并报表范围”。这一改变使得一些企业无法通过原先惯用的盈余手段来提高企业集团的整体业绩，如在业绩不佳的年份，通过降低经营状况差的子公司的投资比例将其从合并范围中剔除，或提高盈利较好的子公司的投资比例将其纳入合并范围，从而减少了企业进行盈余管理的空间，有效地控制了企业进行盈余管理的行为。

### 三、新准则下盈余管理的几种途径

#### 四、对于盈余管理新途径的思考

##### (一) 关于利用公允价值计量模式

新准则在投资性房地产、债务重组、非货币性资产交换、金融工具、企业合并等方面，均适度的引入了公允价值计量模式。该计量模式的引入，一方面，提高了财务报告信息的相关性，有助于相关利益使用者做出正确决策，另一方面，由于我国目前并不完全具备采用公允价值计量的经济环境，也为上市公司提供了新的盈余管理空间。

笔者认为，我国现阶段市场化程度并不高，多数行业缺乏相关的活跃市场且缺乏公平价格的形成机制，这就使得大多数资产和负债都难以找到可以观察到的市场价值。其次，我国交易双方往往存在较多关联方关系，在关联交易中，双方主体出于特定目的，往往会使交易价格有失公平。此外，我国资产评估市场并不充分，市场执法和管理不严也导致资产评估作假现象严重。种种迹象表明，在我国，公允价值的确定其实很难公允。更重要的是，利用公允价值进行盈余管理，对于审计人员来说很难断定其合适与否。虽然新准则对于公允价值的定性和定量给予了一个明确的标准，但由于公允价值的确定以及所带来的操作上的难度，从正面说，是给上市公司盈余管理提供了较大空间的，从反面说，也对我国法律法规的制定提出了新的挑战，即在对企业进行盈余管理的控制上，我国法律法规还有待进一步完善。

##### (二) 关于利用会计职业判断

所谓会计职业判断，就是指会计人员在面临不确定的情况下，在相关法律法规约束的范围内，依据企业具体的管理环境和经营特点，运用自身能力和经验对企业经济业务的会计处理和编制财务报告所采取的原则、方法、程序等方面进行判断的思维过程。

笔者认为，新准则对职业判断和会计选择的增多，使得企业进行盈余管理的操纵空间空前扩大。主要表现在：(1) 公允价值的运用往往在一定条件下，上文已经阐述公允价值计量的引入对于企业来说十分有利，而判断其适用条件是否满足正好需要会计职业判断；(2) 新准则中多处会计确认与计量方面的处理需要会计职业判断，如无形资产研究与开发费用的处理，归根结底是要确定研究与开发阶段的界限；金融资产转移的确认条件，要遵循实质重于形式原则，需要判断究竟是否为实质性转移，从而确定是否确认损益等等。

会计人员自由裁量权的增大，既有利也有弊。有利是对企业而言，在新准则下，企业可以巧妙灵活的运用会计准则来进行盈余管理。如果会计人员能够做出高质量的职业判断，不仅能够合理合法的实现企业管理者的目标，同时也可以满足利益相关者对会计信息的需求。而有弊是对市场监管而言，企业在利用会计职业判断进行盈余管理时，本身就具有隐蔽性，新准则又加大了会计职业判断的比重，就给整个市场的监管提出了更高的要求。如果职业判断过多又缺乏有效的监管，那么不仅不能提高会计信息质量，反而会扭曲企业真实的财务状况和经营成果，从而导致投资者做出错误决策。尤其是高水平的会计人员做出的虚假判断，更是应当值得引起监管部门的注意。

为此，笔者认为，企业在运用会计职业判断时要适度适量，我国相关法律法规也应进一步细化以更好的控制企业利用此途径进行盈余管理，从而保证资本市场的健康发展。

#### 参考文献：

- [1] 李军蕊 熊正平 新准则下上市公司盈余稳健性和盈余质量分析 会计之友 2008(7): 78-79
- [2] 孙成凤 新会计准则对盈余管理的影响 长江大学学报(社会科学版) 2008(12): 378-379
- [3] 赵治纲 新准则实施后上市公司盈余管理研究 中央财经大学学报 2007(8)
- [4] 中华人民共和国财政部 企业会计准则2006 北京: 经济科学出版社 2006年11月
- [5] 中华人民共和国财政部 企业会计准则应用指南2006 北京: 中国财政经济出版社 2006年11月 (作者单位: 中南财经政法大学)

【 评论 】 【 推荐 】

### 评一评

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

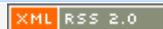
重写评论

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融



EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格: 经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦