

## 企业集团内部折旧政策探讨

文/董伟国

固定资产是企业集团营运能力水平的重要标志，是培育核心能力和竞争优势不可或缺的重要保障。更重要的是固定资产是一种可长期使用的资产，它可以多次参加企业的生产经营过程而不改变其实物形态，并且它的服务潜力会随其在生产经营中的使用而逐步降低以至于消逝，它的价值也会随着固定资产的使用而逐渐、分次地转移到成本费用中，并从企业的最终收入中得到补偿。作为一种非付现性质的固定成本，对其采取的不同的折旧政策直接影响着企业集团的收益、风险及先进流量，进而对企业集团筹资、投资、分配、市场价值以至集团的整体市场竞争能力都将产生直接或间接的影响。

### 一、折旧政策得特征

企业折旧政策的选择决定了固定资产折旧数额的多少程度，折旧的方法是对固定资产损耗分配的时间和范围，不同的计提方法和计提范围构成了不同的折旧政策。具体来说企业折旧政策是指企业根据自身的财务状况、经营目标及其变化趋势，对固定资产的折旧方法和折旧年限做出的理性选择。概括起来，企业的折旧政策一般具有相对稳定性、多样性、简单性和复杂性几个明显的特征。

1) 相对稳定性。折旧政策表现为一种固定资产折旧计算方法，主要体现为一个不断选择的过程，但就短期而言，体现了它的相对稳定。在会计准则中允许企业自行选择折旧政策，但考虑到可比性原则的要求和折旧对企业利润及现金流的影响，折旧必须具有一定的稳定性。因为多变的折旧政策不仅会影响企业的外部形象，而且还影响企业的财务活动，特别是对外筹资活动。

2) 选择的多样性。企业管理者可以根据不同需要，选择适合本企业的折旧政策。对于不同企业，或者同一企业的不同发展阶段，战略目标不同，所处的财务环境不同，所拥有的固定资产本身在技术形态上的巨大差别，都会使决策者所选择的折旧政策各不相同。

3) 要素的简单性与因素的复杂性。构成折旧政策的要素主要有两个，即确定折旧方法和折旧年限。折旧方法有快速和平均法，折旧年限有长期和短期之分，折旧方法与折旧年限的不同组合就构成了不同的折旧政策。但究竟如何组合不同的折旧方法和折旧年限，其考虑的因素是多样的、复杂的，如上述提到的对利润的影响，对现金流量的影响，甚至对企业风险影响，另外还需考虑到企业外部国家的政策约束等等。

### 二、影响折旧政策的因素

影响折旧政策选择的因素主要有如下几个方面：

1) 折旧方法的选择。企业集团的固定资产合理的折旧费用测定应依赖于各年限所消耗的资产价值。企业集团的固定资产价值的补偿，不在于采用哪一种折旧方法，而关键取决于消耗多少和持续的时间，折旧方法的选择应与国家的政策相协调，对于国家目前仍很短缺但受技术进步影响比较大的固定资产在实行加速折旧的同时，可适当提高预计残值的百分率。不同行业、不同经济区域对生产设备的技术水平要求程度不一，在选择折旧方法时，国家有一个总体性的行业、区域规则，按照市场发育程度的不同、技术水平的差异分别制定不同的行业性、区域性的折旧政策。

2) 市场的供求关系与折旧政策。产品的供求关系对于市场来说非常敏感，市场的诸多因素直接反映了产品的供求关系。当产品数量供给不足，企业往往顾及质量而相应扩大其数量。而当供给过剩时，企业为了在竞争中生存就往往会从产品的质量性能等方面加大力度，加速生产该产品的生产设备的更新换代，这种市场竞争的程度直接影响着国家折旧政策的选择。

### 三、企业集团折旧政策的选择

折旧政策的目的在于统一全社会会计报告的口径以体现对外会计报告的通用性原则。它在对通用原则做出规定的同时，也对适用选择留有一定的弹性空间，如折旧年限弹性以及折旧方法差异等。企业集团作为多个法人的联合体，在对外关系上其成员相互间是一个共同利益的整体，这为管理总部从集团整体利益最大化角度相宜选择与统筹利用会计政策奠定了基础；而会计折旧政策中弹性空间的存在，客观上为企业集团利用该弹性空间以维护其整体利益最大化提供了机会。因此，企业集团对会计折旧政策尽管没有变更的权力，但在因应自身需要所作的相宜选择上却有着一定的弹性。企业集团对会计折旧政策的选择虽不会改变纳税现金流出的水平，却会因折旧选择适用政策的不同而影响企业的账面收益，从而影响企业集团在对社会进行会计报告时的报告业绩。在信息不对称的市场环境下，这必然会导致外部投资者对集团及其未来产生预期判断的差异，这种差异直接影响着企业集团的市场价值。对于成员企业部分上市或属于不同产业领域的企业集团，因其成员企业

间可适用不同的稳健或是激进的会计折旧政策，管理总部便可在统筹规划各成员企业对会计折旧政策适用选择的指导性原则的基础上，通过在内部成员企业间进行固定资产存量重组，达到成员企业市场价值最优化与集团整体市场价值最大化，实现集团在资本运作等领域的战略或战术目标。

从经营风险与经营杠杆的角度看，企业集团也可就其对未来市场走向的不同判断预期，通过对会计折旧政策的适用选择，或是在不同市场领域与前景的成员企业间，对固定资产施行调拨、调整以及重新配置等存量重组策略，从而提高其经营杠杆的功效，有效规避集团的总体经营风险。

企业集团在制定内部折旧政策时，要在集团范围内，对各成员企业固定资产的技术水准、质量性能、利用程度、配套情况及成本含量等进行全面的统计调查与系统的归类分析。在充分掌握固定资产整体状况的基础上，依托集团战略发展结构与培育核心能力的目的，对所需固定资产的数量、质量与结构进行目标规划，并通过固定资产的存量重组运作，在充分发挥存留固定资产使用效率的同时，收回落后低效的固定资产所占用的资金，积极组织财力及时更新购建高效先进的资产设备。经过对固定资产的系统分析与统筹整合后，集团管理总部针对不同的固定资产划分不同的类别，分别制定彼此不同的内部折旧政策。为保障企业集团内部折旧政策的有效实施，管理总部应不断拓展融资渠道与融资能力，统筹资金的调配，强化财务资源优势，并协调处理好各成员企业间的利益关系。

#### 四、企业集团实施内部折旧政策的步骤

企业集团可以根据自身的需要，选择一套内部折旧政策。企业在实施内部折旧政策时，平时不进行日常核算，会计期末各成员企业依照集团管理总部的具体折旧政策计算得出内部应税所得额，集团总部将实际应税所得额和内部应税所得额之间的差额，在总部与成员企业之间进行结转。其具体实施步骤如下：

1) 管理总部首先根据集团战略发展结构与培养核心能力的需要。在集团范围内，对各成员企业机器设备等固定资产的技术水平、质量性能、利用程度、配套状况等进行全面的统计调查，以对固定资产的整体状况有一个清晰的掌握。

2) 在统计调查的基础上，依托战略发展结构与培育核心能力的目的，对所需固定资产的数量、质量与结构进行目标规划。对于现有的固定资产，或有偿让渡，或修理改造，或更新换代，或报废清理，或统筹调配，从而最大限度地发挥留存固定资产使用效率。

3) 针对不同的目标固定资产，依据对集团整体战略发展结构与核心能力培育的重要程度，将经营性固定资产划分为不同的类别，分别制定固定资产内部折旧政策，并以集团资源聚合与管理协同优势保证其实施。

4) 管理总部应不断拓展融资渠道与融资能力，强化财务资源优势，协调处理好各成员企业间的利益关系，借助集团财务公司或内部银行，统筹资金的调剂配置，保障内部折旧政策的有效实施。

#### 结语

合理科学的制定与运用企业集团内部折旧政策，对企业集团的生存发展具有战略影响，不仅对企业集团的固定资产进行科学的管理，而且提高了企业集团资源的有效整合和优化配置，最终提高企业集团的核心能力和市场竞争优势。

(作者单位：广东省佛山市南海区丹灶镇医院)

#### 相关链接

[跨国企业集团知识产权的转移与交易问题研究](#)  
[企业集团内部折旧政策探讨](#)  
[浅议企业集团财务文化](#)  
[集团公司的战略价值控制体系的建立](#)  
[我国企业集团财务管理模式的现实选择](#)

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：(010) 65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心