

研发费用不同的会计处理对企业的影响研究

——以恒生电子和科大讯飞为例

姚 澜

西安石油大学经济管理学院 陕西西安 710065

摘要:近年来,随着社会经济的快速发展,各企业之间的竞争也越来越激烈。企业产品的研发能力和技术的创新能力对于企业的发展有着重要意义,越来越多的企业逐渐开始加大企业的研发投入,努力提高自身自主创新能力,提高企业的价值,加强综合实力。其中研发支出的后续投入会计处理方式有两种,一种是研发支出费用化,一种是研发支出资本化,两种处理方式对企业的价值影响存在差异,基于此,本文以科技类公司恒生电子和科大讯飞为例,探讨了企业研发支出资本化和费用化对企业产生的不同价值,并在此基础上提出了相应的解决方法。

关键词:研发支出;资本化;费用化;企业价值

中图分类号:F275 **文献标识码:**A **文章编号:**1673-5889(2021)03-0187-03

DOI:10.14097/j.cnki.5392/2021.03.059

一、引言

现今,在社会市场竞争日益激烈的条件下,企业价值将更多地体现在其创新能力、核心技术的先进程度、市场有效利用率上。因此,企业研发费用的投入额不断增加,对自身的财务状况和企业价值影响也逐步增加。随着科学技术的不断优化革新,企业对研发支出的重视程度与日俱增,加强技术水平能力,可以促使企业在激烈的竞争中保有一定的市场份额。研发支出其会计处理一般有两种方式,一种是研发支出资本化,另一种是研发支出费用化,要想清晰明确的区分究竟是将研发费用进行资本化处理还是费用化处理,有着一定的难度。企业市场定位各有差别,同时经营者在企业价值方面的追求也各不同,研发支出的两种处理方式对企业价值的影响有着一定差异,所以,一方面要意识到企业研发支出两种处理方式的价值差异,另一方面还要及时实施相应的举措及有效方法。以下本文通过科技类公司恒生电子和科大讯飞为例,对企业研发支出资本化和费用化对企业产生的价值进行分析。

二、案例分析

(一)恒生电子

1.主要业务。恒生电子是一家金融软件和网络服务供应商,恒生电子将技术创新作为其市场核心竞争力,主要针对的是资产管理领域,为银行、基金、证券、信托等金融机构提供一体完整的IT解决方案、服务,同时为个人投资者提供资产管理工具。截至2019年12月31日,据公司年报显示,恒生电子拥有7357名员工团队,其中研发人员占比超过60%。截至2020年,其业务范围涵盖人工智能、大数据、云计算、区块链、高性能计算等技术领域。与同

行业的科大讯飞等公司相比,我们很少在市场上见到它的软件,因为恒生电子不直接面向终端用户。2019年它在信托资管、保险、证券及基金方面的核心市场涵盖率分别达到94%、79%、89%、81%,在理财业务平台、银行账户系统、柜台系统、信托核心业务平台、期货核心业务平台的市场覆盖率分别达到66%、54%、79%、52%、53%。

2.主要财务指标。在研发投入上恒生电子一直可谓当仁不让,因此其创新源源不断。根据2018年恒生电子公布的年报数据,归属于上市公司股东的净利润6.4亿元,同比增长37%。当年的营业收入32.61亿元,同比增长22.4%;基本每股收益1.04元。当年公司所投入的研发费用总计达到14.04亿元,占到营业收入的43.06%。虽然相比2017年48.48%有所下降,但公司不管是研发费用的投入,还是研发人用的数量,均领先于业内其他公司水平。2018年公司研发人员数量为4590人,占公司总人数比为64%,保证了源源不断的创新能力。

根据公司2018年年度董事会经营评述表示,公司目前已基本形成了三级研发架构体系,大框架是由业务部门平台研发、研发中心以及恒生研究院三者组成。研发中心主要将焦点放在底层平台和技术平台,着重研发出了技术平台JRES3.0,为互联网云服务架构的新一代技术框架提供了全面服务,为金融领域全业务场景的提供了充足的需求。恒生研究院则是由行业内的高端优秀人员组成,是恒生先进技术的先驱,合作对象还包括高等院校,负责前沿先进技术和创新应用的研究,涵盖了大数据、区块链、人工智能、高性能计算、金融工程等等先进技术领域。

恒生电子财务报告对研发费用的说明是:恒生电子一直以来

秉持稳健经营的考虑,研发费用直接计入当期损益,不做资本化处理。即恒生电子将研发费用全部费用化,资本化研发费用为零。在研发方面的高投入应该带来利润的高增长,但是2016年恒生电子较2015年营业收入下降5000多万,变动比率为-2.49%,2016年研发投入较2015年增长21.83%。主要因为2016年子公司杭州恒生网络技术服务有限公司被中国证券监督管理委员会行政处罚3.8亿元。如果不考虑罚款因素,恒生电子的研发投入依旧带来利润的高增长。研发投入是其行业壁垒,是其所在行业所处地位的重要体现,也是保证公司竞争力的重要方式。通过对比,可以看出恒生电子研发储备雄厚,公司具有极大发展潜力,市值有望进一步提升。并且就业务方面分析,恒生电子大致上已经涵盖了金融领域的整个IT业务,而且它的市场覆盖率远远超出行业内其他公司,恒生电子通过目前已经具备的市场领先优势和源源不断的研发费用投入,可以看出在未来其市场覆盖率将进一步得到提升,龙头效应也将进一步发挥出来。

(二)科大讯飞

1. 主营业务。科大讯飞专业从事于人工智能技术研究、软件及芯片产品开发、知识服务。主要股东包括:中国移动、中科大资产经营有限公司、上海广信、联想投资、盈富泰克等。其作为中国最大的智能语音技术提供商,在智能语音技术领域有着长期的研究积累,并在中文语音合成、语音识别、口语评测等多项技术上拥有国际领先的成果。科大讯飞占有中文语音技术市场70%以上市场份额,语音合成产品市场份额达到70%以上,在电信、金融、电力、社保等主流行业的份额更达80%以上。

2. 主要财务指标比较。2014年科大讯飞比恒生电子的营业收入多3.5亿元,2018年科大讯飞的营业收入已是恒生电子的2倍多,发展迅猛的背后是每年占营业收入20%多的研发投入。2018年科大讯飞的研发投入高达17.7274亿元,其中资本化研发投入8.3352亿元,资本化比例为47.02%,当年净利润为5亿元。可见研发投入资本化的确在一定程度上挽救了科大讯飞的净利润。

对比科大讯飞近十年的无形资产和净利润,可以看出,二者增幅基本正相关,无形资产的增加有意无意的拉升了科大讯飞的净利润。科大讯飞研发投入资本化较高早已引起市场的关注,软件开发类公司大多数都会采取研发费用资本化来拉升当期净利润。而全部费用化处理的恒生电子可谓是高科技企业的一股清流。研发支出资本化还是费用化,是调节利润的一个重要标杆,研发支出做费用化处理会对当期利润产生影响,研发支出做资本化处理录入无形资产中,将在未来摊销。若是企业的研发支出资本化比率较高,当期利润会增加,但同时产生的摊销会削减其未来的利润收益,增加企业日后的负担。如今这种反噬已经在科大讯飞的财报上体现。然而,利润和现金流问题还不是公司当期最主要的问题,作为高科技企业,其护城河有多宽才是投资者关注的重点。从技术角度来看,科大讯飞的核心技术主要包括:语音合成和识别,图像识别,机器翻译和机器阅读理解。其中,科大讯飞利用语音技术实现的产品孵化最为成功,据中商产业研究院数据显示,2017年在中国语音企业市

场份额占比分布中,科大讯飞以占比44.2%位居榜首,但相比2012年54.3%的占比,已经下降了10个百分点。可以看出,科大讯飞的语音技术在同行业间只占略微优势,不足以构成其强大的护城河。而在大数据、云计算、图像识别等领域则处于偏弱势地位。

从产品的角度来看,在总营收中占比较大的产品和服务有四项:教育、信息工程、司法业务和智能硬件,分别占总营收的22.26%、18.12%、10.87%和10.39%。虽然在多个行业布局广泛,但备受关注的智慧城市、智能车载等业务营收占比仅为10.64%,对营收的拉动效应有限。实际上,在“技术-产品-业绩”中,科大讯飞面临的问题是,虽掌握多项核心技术但技术优势并不突出,在和产品的协同中,技术的变现能力相对羸弱,而在经营战略上,教育、电信、司法业务似乎也都是在“穿新鞋走老路”,一直标榜“AI+”模式却仍以传统的项目模式实现业绩,导致企业陷入“盈利难”困境。

三、企业研发支出资本化和费用化的措施

(一)全面实施费用化的方式

现阶段,德国和美国是实施这种模式的主要国家。全面实施费用化的方式即就是把开发费用及研究费用已经形成了的部分直接计入当期损益之中。这种方式的主要依据是在实施研发的进程当中,是否能获得利润以及能够获得多少利润额是无发得到确认的,因此,即使这种方式的使用范围很广,有着非常简单的核算方法,并且具备谨慎性的特点,但是其一方面并没有严格的将收益性支出和资本性支出进行明显的区分,另一方面也没有办法和配比原则及历史成本原则相符,另外其非常有可能促使短期行为在企业中的出现。

(二)完全实施资本化的方式

现阶段来看,主要有荷兰等国家采取了这种方式进行处理。实施资本化的方式即就是将已经发生了的研发费用全都归纳合计,一直到成功开发利用,可以获得其相对应的利润收益时,再把这一部分研发投入计入到资产价值里去,之后再摊销。其依据的主要理论是,进行研究开发业务一般会伴随有一些无形资产,比如专利权和专有技术,并且能在以后取得相对应的收益额,即使并非所有进行的研发都会顺利完成,可是最终也能够积攒下很多扎实丰富的研发经验。就会计原则中的权责发生制来说,完全资本化与其相符,完全实施资本化的方式可以很明显的抵制企业短期行为的发生,可是如果在不进行细致区分成本的情况下,将全部成本整体进行资本化,那就不符合配比原则和稳健性原则。

(三)有条件的采用资本化的方式

就现阶段来看,中法日以及国际会计准则相关委员会是采用此种方式的主要使用者等。有条件的采用资本化的方式,指企业在研发投入时与相对应的条件相符合后,才能做资本化处理,至于那些并未与相应条件符合的研发支出,这一部分在其发生后,是会直接计入到当期损益里去。这种处理均符合权责发生制原则、配比原则。它的主要依据是:企业进行的研究技术开发活动和未来的预期收益,就确定性而言二者存在一定差异。企业刚开始的研究活动是

处在初始阶段,是否能够为企业在未来收获足够大的利益是没有办法确定的,然而进行开发则是使相对应的有关技术和实践对照结合起来,在实际应用当中慢慢发挥出它的价值,这样一来确定性和收益对象都是比较明确的。因此,这种方式有着较强可行性,是比较合理的。

四、企业研发支出费用化和资本化的价值

(一)研发支出资本化的价值

1. 提升会计信息的真实性、合理性及科学性。就企业来说,进行研发活动最重要的是产生相对应的无形资产,让企业可以收获更多的利润收益。所以,企业的研发投入做资本化处理,是指研发的所有成本费用转化计入到无形资产,在一定意义上保证了无形资产的账面价值有较高的真实性,与事实情况相符。企业将研发投入费用化处理,会将企业的无形资产价值削弱,使其大大低于实际价值,但是研发支出资本化一方面能够在很大层面上增强企业对无形资产盈利能力的预估和对会计信息使用的准确程度,另一方面可以较准确的把控企业在研发投入上获取利益的情况。因此,将资本化处理方式和研发投入费用化相比,资本化的处理所产生的会计信息,具有高质量和较高真实性的特点。另外,随着时间的不断推移,被摊销掉的无形资产和固定资产会使得无形资产的价值越来越小,并且计入费用。如此,能够在很大程度上提升对费用、收入配比的合理性,使企业会计信息更具科学性。

2. 加强企业的对外融资能力。研发投入做资本化处理,不会明显削弱企业的经济利益,而是自始至终处于正常情况以下,如此,可以进一步加强资产的可靠性、真实性,使对外融资能力进一步加强。

3. 提升无形资产的会计处理的统一性。如果企业从外部买入无形资产的账面价值等于实际价值,将研发投入做费用化处理,就会让企业本身自行研发投入的无形资产的价值不能和其外部买入的无形资产的价值相对应。如此,会计信息的可比性和统一性会大大减弱。然而研发投入做资本化处理会使此问题有效解决。

4. 激发企业在科学技术方面不断创新。因为研发投入做资本化处理会使企业的经济效益维持在正常状态,甚至是较为稳定的状态,所以,对于企业而言不用因为追求利益,对研发支出进行一定的降低。企业可以更为合理主动的进行需要的研发投入,激发在科学技术上的不断优化创新。

(二)企业研发支出费用化的价值

1. 合理规避风险。谨慎性的特点是企业会计信息所必须具备的。其主要意义,是让企业在最大层面上合理规避市场各类风险,以期达到风险最大程度上的最小化。所谓宁可预计可能的损失,不可预计可能的收益,也就是说企业要正确的核算有可能发生的费用和损失,所以,将研发投入做费用化处理可以把企业研发所投入的成本费用,一并计入当期损益,这样就会导致利润的降低,刚好满足了谨慎性的要求,同时也充分体现了谨慎性原则。市场竞争力不

断提升,企业一旦出现决策错误,就非常有可能造成极其严重的后果,会计信息又与公司的决策有着十分密切的关系,采用研发投入费用化的方式,可以帮助决策者更好的预测未来盈利情况,做好相应的准备,这样一方面可以大大提高企业合理规避风险防患的效率,减小企业在经营中的风险程度。另一方面,在科学技术不断更新的形式下,研发活动的重要性越来越突出,研发投入也会逐渐增加。因此,研发支出的费用化更能提高企业费用配比的合理性。

2. 处理较为简单且具备较强的可行性。研发支出费用化的要求相比资本化处理的合理性要求简单得多。这不但能够在很大程度上提高工作人员的处理效率,而且还可以有效避免认定中产生较多的错误,同时还降低了人为因素在内所产生的主观影响。确保各企业间会计处理的一致性,增强不同企业会计报表的可比性,这样一来管理层可以更加及时的把控企业现阶段在行业市场中的位置和发展情况。

3. 提高企业的研发技术水平。就企业而言,研发投入的费用化处理会使得当年利润额降低,为了避免研发支出费用化对利润产生较大影响,企业就会进一步加强相关的研发活动,有效把控因研发水平问题以及研发目的不确定而使企业没有办法得到应得的经济利益,以此确保研发活动所产生的成果,能够在短期为企业创造更高利润,同时减少研发支出的费用化处理对利润造成过大的影响。

综上,企业进行研发活动时的不确定性较大,且计量也有着一一定的难度,研发支出的资本化和费用化使研发能够让企业自己进行把控,研发支出的会计处理政策很大层面上对企业的当期利润产生了影响。研发费用对企业价值具有明显的正向引导意义,并且随着研发费用公开披露程度的提升,其对企业价值的影响进一步加强,因此,高科技上市公司必须加强和规范对企业自身研发费用的会计处理和披露程度,根据无形资产准则以及国家相关部门文件的要求,结合企业自身的行业特征和公司特点,披露企业自身对研发阶段划分的具体标准,这些将有利于市场和投资者及时掌握企业研发投入信息以及企业的发展前景,从而正确地判断企业价值并做出正确的投资决策。

参考文献:

- [1]国家统计局,科学技术部,财政部.2018年全国科技经费投入统计公报[R].2019-08-30.
- [2]钱进.研发支出资本化的盈余管理对企业价值的影响[D].东南大学,2017.
- [3]陈静.企业研发支出的资本化与费用化区分研究[J].商场现代化,2016(05):220.

作者简介:

姚澜,西安石油大学经济管理学院硕士在读,研究方向:财务会计理论与实践。