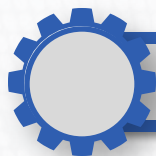




中央财经大学
Central University of Finance and Economics

会计学院
School of Accountancy

财务会计实务与案例



陈玥 博士 副教授



稳健性

稳健是会计的文化基因，不对称性是这种文化基因的鲜明性格特征。
宁可高估损失和负债，不可高估收益和资产的习惯做法延续数百年。

- 稳健性的优点
- 稳健性的问题
- 为何依然选择稳健性



稳健性的争议

稳健性面临不确定性时，对支出资本化的要求十分严苛，支出费用化成为主流，即使支出具有明显的资本性支出属性也是如此。

- 以华为为例，2008至2018年期间，该公司的研究开发支出高达**4955亿元**，形成了**87805件技术专利**，但其2018年末的无形资产余额仅为**71.34亿元**，且这些无形资产主要是外购的专利技术，可见其发生的研究开发支出几乎全部费用化。
- 2018年末，华为的资产总额和净资产分别只有**6658亿元**和**2331亿元**，将其过去十年发生的**4955亿元**研究开发支出费用化而不是资本化，严重低估了其资产和净资产，导致其**87805件技术专利**的价值在财务报表上得不到任何体现，形成这些技术专利一文不值的错觉。



稳健性的争议

举例说明其他的类似于研发支出过度费用化导致资产被低估的例子

广告支出费用化为销售费用，而不是计入品牌的商标成本
土地周边经济的发展（开通高铁、公路等），使得土地价值提升；
存货的周期性导致价值波动，但只有向下的波动被承认了；
企业的机器设备经过更新换代使用寿命增加了；
突然性传染病增加了对某种药品的需求。
存货跌价准备、坏账准备、固定资产/无形资产/长期股权投资



稳健性的争议

过度费用化导致的结果

- 企业的利润表失实和资产负债表虚化，不利于高科技企业通过资本市场和金融市场融资，影响企业估值；
- 如果形成资产，则后期需要计提摊销和减值，但前期费用化过多则将减少后期费用，也即现阶段的稳健带来未来的不稳健。



稳健性的争议

稳健性与机会主义动机

- 盈余平滑
- 洗大澡

概念框架 (conceptual framework)

相关性

要求财务报表提供的信息与使用者的决策相关，相关的财务信息可以让使用者作出差别决策

- 要求信息要有预测价值 (**predictive value**) 和确证价值 (**confirmatory value**)，或两者兼而有之
- 对报表信息进行分类可以提高预测能力：例如，利润 vs 营业利润

概念框架 (conceptual framework)

相关性

在伦敦交易所有一家上市公司，这家公司的CEO非常之糟糕，投资者都非常憎恶他，认为他的经营能力极差，对公司百害而无一利。但就是这样的一个人，在上市公司突然宣布要解聘他的时候，公司竟然被投资者起诉了。

概念框架 (conceptual framework)

相关性

实际发生

会计披露

事件



交易



资产重组、技术突破、合同签订、客户获取、法律诉讼、监管新规、版号审批、高管变动、战略转型、模式创新、竞争加剧、自创商誉、研发突破，等

交易：购买存货、出售商品、构建固定资产、专利申报、长期投资、回购股票、发放股利、举债等



管理层能力

“2023十大经济年度人物” “波司登品牌创始人高德康，海信集团控股股份有限公司党委书记、董事长贾少谦等



重大销售合约

➤ 供应链关系



政府关系

➤ 美国联邦航空管理局为节省经费，一直将部分本应由监管部门履行的飞机安全认证工作，外包给波音等飞机制造商，导致波音长期“既当运动员又当裁判员”。而很多“裁判员”，可能还是美国政府曾经的雇员。



社会声望

➤ ESG

概念框架 (conceptual framework)

相关性

同花顺2019年6月份最后一个交易日的股票市值高达**529.18亿元**，其6月末的资产总额和净资产分别为**43.32亿元**和**33.48亿元**，**市净率高达15.8倍**。

在资本市场上，数字资产通常采用市销率法进行估值。同花顺过去三年的平均营业收入为**15.1亿元**，若按该行业惯常的6至9倍市销率估值，同花顺的数字资产价值介于**90.6亿元至135.9亿元**之间。

若将这些表外资产反映为表内资产后，同花顺6月末的市净率便从**15.8倍降至3.12倍至4.26倍**之间。同花顺未在财务报表上确认的表外数字资产相当于表内资产总额的**2.09倍和3.14倍**。

财政部关于印发《企业数据资源相关会计处理暂行规定》的通知

财会〔2023〕11号

国务院有关部委、有关直属机构，各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅（局），新疆生产建设兵团财政局，财政部各地监管局，有关单位：

为规范企业数据资源相关会计处理，强化相关会计信息披露，根据《中华人民共和国会计法》和相关企业会计准则，我们制定了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，现予印发，请遵照执行。

执行中如有问题，请及时反馈我部。

附件：企业数据资源相关会计处理暂行规定

财 政 部

2023年8月21日

概念框架

可以入表的数据资产有哪些？

(1) 认购。如果是买了数据资产，原则上这个资产的入账价值就是购买价，不存在估值方法制订的问题。

(2) 通过内部数据收集、加工、整理等取得的数据资产，这种情况下数据资产的价值是根据历史成本确定的，而不是根据可以带来的收益确定的，也不存在评估数据资产价值的问题。

假设一个游戏公司，用户注册完后填了自己的身份证号、手机号、游戏偏好等信息，这些信息对游戏公司是有价值的，但是如果取得数据的过程中仅仅让用户填写，自己没有发生重要成本，那这个数据资产在账上体现不出来，因为没有发生成本；而用户如果是从别的地方引流过来的，那么原则上以引流的成本来计量数据资产。

总体上讲，数据资产账面价值只能以历史成本计量。

概念框架

可以入表的数据资产有哪些？

(1) 认购。如果是买了数据资产，原则上这个资产的入账价值就是购买价，不存在估值方法制订的问题。

(2) 通过内部数据收集、加工、整理等取得的数据资产，这种情况下数据资产的价值是根据历史成本确定的，而不是根据可以带来的收益确定的，也不存在评估数据资产价值的问题。

假设一个游戏公司，用户注册完后填了自己的身份证号、手机号、游戏偏好等信息，这些信息对游戏公司是有价值的，但是如果取得数据的过程中仅仅让用户填写，自己没有发生重要成本，那这个数据资产在账上体现不出来，因为没有发生成本；而用户如果是从别的地方引流过来的，那么原则上以引流的成本来计量数据资产。

总体上讲，数据资产账面价值只能以历史成本计量。

信息质量要求

小明吃了三个月方便面，省下钱给暗恋女神小芳网购了一部Iphone5S 手机。得知小芳收到手机后，小明忐忑的点开QQ中许久没亮起的小芳的头像，说了句“礼物收到了没，生日快乐啊。”说完不久，小芳回复了：“谢谢。”小明刚想继续说两句，见小芳又留言：“我先去洗澡了，以后再聊”，头像又暗了下去。

“她对我说谢谢了，有希望！”心中激动的小明在自己的本子上写下了如下会计分录：

借：在建工程——逆袭女神——手机	5288
贷：银行存款	5288

请问小明违反了会计信息质量要求的哪一条？