

执行会计新政 股东权益平均每家净增3100万

2006年年报中的“新旧会计准则股东权益差异调节表”,反映的是同一家上市公司,投资者看到的却往往是两张截然不同的面孔。有长胖的,也有变瘦的,少数公司的变化还不小。弄明白实施新准则后,上市公司因何长胖,又为何变瘦,对投资者的投资决策将大有裨益。

□本报记者 初一

新旧会计准则转换,上市公司股东权益的变化有多大?最新统计数据表明,尽管个别公司的改变翻天覆地,但平均到每家公司,按新准则调整后的股东权益较原准则净增加约0.31亿元,合计数的增幅也仅为1.19%,总体差异并不大。

1300 余家公司 股东权益净增 400 亿

中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》要求,上市公司应在年报中以列表形式披露新旧准则重大差异的调节过程。截至4月27日,沪深两市已公布2006年年报的1303家上市公司,均根据要求对2006年12月31日的股东权益进行了调整,并在年报中披露了“新旧会计准则股东权益差异调节表”。

需要指出的是,从年报的“新旧会计准则股东权益差异调节表”汇总数据直接观察,1303家上市公司执行新准则后的股东权益合计36648.12亿元,较原准则下的合计数33469.50亿元净增加3178.62亿元。但是,其中2780.80亿元属于少数股东权益列报方式上的“移位”而导致的增加额,而不是归属于上市公司母公司股东权益的增加,应当从净增加额中剔除。

哪些公司“猴性大发”

实施新准则后,到底是哪些公司的股东权益在“猴性大发”呢?单看统计数据,“上蹿下跳”



实施新准则导致岁宝热电股东权益一夜暴增360% 资料图

最厉害的是部分ST公司,其中有的ST公司按新准则调整后的股东权益较原准则净增加数倍甚至十几倍。但是,由于这些公司原准则下的股东权益极低,按这个基数计算出来的增幅并不能真实反映新准则的影响。

在剔除每股净资产低于面值的ST公司后,实施新准则后股东权益(扣除少数股东权益影响数)增幅在30%以上的公司有5家(见附表)。其中,岁宝热电原准则下的股东权益为4.21亿元,新准则下股东权益为19.36亿元,净增加15.15亿元,增幅接近360%。

长胖瘦身各有道 在新旧准则转换过程中,上市公司是怎么长胖的,又是如何

瘦身呢? 统计数据表明,“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产”,引起1303家公司股东权益增加约793.71亿元,这是上市公司股东权益增加的最主要因素。岁宝热电等5家股东权益净增30%以上的公司,都是靠这个迅速长胖的。它们持有的民生银行或中信证券等其他上市公司的股权,原按成本记账。实施新准则后,它们所持这些上市公司股权归类为交易性金融资产或可供出售金融资产,按公允价值计量。股市走牛,此类资产的价值迅速提升,导致股东权益相应大幅增加。

长胖瘦身各有道

在新旧准则转换过程中,上市公司是怎么长胖的,又是如何

股东权益净增逾三成公司情况一览

Table with 7 columns: 股票代码, 公司简称, 股东权益(旧准则), 股东权益(新准则), 扣除少数股东权益影响数后股东权益, 股东权益净增加额, 股东权益净增加率. Lists companies like 岁宝热电, 两面针, 南京高科, etc.

股东权益净减逾三成公司情况一览

Table with 7 columns: 股票代码, 公司简称, 股东权益(旧准则), 股东权益(新准则), 扣除少数股东权益影响数后股东权益, 股东权益净增加额, 股东权益净增加率. Lists companies like 光华控股, ST丰华, 中江地产, etc.

注:此表已剔除每股净资产在面值以下及资不抵债公司

非标意见因何而出

被出具无法表示意见上市公司一览表 (截至4月28日)

Table with 7 columns: 涉及事项, 公司名称, 亏损, 占资, 借款逾期, 对外担保, 涉及诉讼, 资产抵押(或查封), 其他. Lists companies like \*ST丹化, \*ST三农, S\*ST东泰, etc.

□本报实习生 徐锐

截至4月28日,共有1354家上市公司披露了2006年年报。其中,会计师事务所共出具非标意见审计报告102份,占已披露报告总数的7.53%。非标意见因何而出,这是备受投资者关注的话题。

既平常又特殊的 年报审计

今年是会计准则和审计准则体系实施的第一年,上市公司要按照原会计准则和企业会计准则编制2006年度会计报表,同时,具有证券期货相关业务资格的会计师事务所依据新审计准则对其会计报表进行审计,这使得今年的报表审计工作显得既平常又特殊。

据wind资讯提供的统计数据表明,在会计师事务所出具的审计报告中,标准无保留意见审计报告占102份,非标准意见审计报告占到102份,其中,带强调事项段的无保留意见审计报告62份,保留意见审计报告25份,无法表示意见审计报告15份,而在“非标公司”中,\*ST、\*ST类公司共有66家,占“非标公司”总数的64.7%。

15家公司 被出具无法表示意见

亏损严重、股东占款、借款逾期、对外担保、涉及诉讼,从会计师事务所对这15家上市公司出具的审计报告中我们都可以找到相似的“诊断”,上述事件正是导致15家公司被出具无法表示意见的原因所在。

\*ST丹化的审计报告显示,公司去年累计经营亏损629,070,420.15元,营运资金为-736,009,233.97元,资产负债率96%,大股东拟用于偿还占用公司资金的土地使用权被查封,而导致大股东还款计划被搁浅,资产中的房屋、设备及土地使用

权已于银行借款抵押。同时因其涉及诉讼案件,公司的八个银行账户已被相关部门冻结。

与\*ST丹化相似,\*ST三农、S\*ST东泰、S\*ST托普等其余14家上市公司也因涉及到上述提及的部分事项而被出具无法表示意见。(见附表)

针对上述15家上市公司的财务状况,会计师事务所以公司持续经营能力存在重大不确定性及公司管理当局针对公司持续经营能力的未提供具体改善措施为由,对这15家公司出具了无法表示意见的审计报告。

25家公司 遭遇“保留意见”

另据wind资讯提供的统计数据表明,\*ST光华、\*ST实达和\*ST天桥等25家公司被会计师事务所出具了保留意见的审计报告,涉及诉讼、公司亏损、大股东占款等问题成为对上市公司出具保留意见报告的主要原因。

与被出具“无法表示意见”的上市公司净利润大多亏损的状况不同,会计师事务所只在25家“保留公司”中的4家提及亏损因素;另从统计数据中可以看到,因债务、欠款等事件涉及诉讼的有9家;而借款逾期现象则在“保留公司”中大大减少,只有ST兴业1家公司因该事项被会计师事务所提及。此外,有8家公司因坏账、股权计提减值准备难以估计而被会计师事务所出具保留意见。

62家公司被“强调”

除上述提及的40家公司外,还有62家公司被会计师事务所出具带强调事项段的无保留意见的审计报告。其中原因也大同小异,亏损、对外担保、占资、涉及诉讼等因素成为阻碍上市公司进入“标准审计意见”大门的拦路虎。

投资性房地产“浅尝”公允价值

□本报会计研究员 朱德峰

新会计准则颁布伊始,少数分析人士便认为在投资性房地产领域引入公允价值后,企业的经营业绩与股东权益将会大幅提高。但统计资料表明,只有极少数上市公司的投资性房地产采用公允价值计量模式。

截至4月27日,在已披露年报的1303家上市公司中,仅9家上市公司选择公允价值计量模式,并对股东权益进行了追溯调整,分别是武汉控股、沱牌曲酒、中国银行、S深发展、方大

A、胜利股份、白云山A、武汉塑料,与津滨发展。涉及金额最大的是中国银行,高达33.18亿元,调整金额最小的则是武汉塑料,仅140.11万元。而陆家嘴、中国国贸等被市场寄予厚望的公司却不在此列。

由于发行外资股(B股及H股等)的上市公司需要按境外会计准则编制财务报告,而公允价值模式又是国际财务报告准则中所规定的基准模式,即使采用成本模式也必须同时披露投资性房地产的公允价值,因此这些“A+H公司”与“A+B公司”无疑是最有条件采用公允价值模

式的企业,但事实上,除中国银行外,有关上市公司大多还是仍选择了成本模式。

中国银行按境外会计准则编制的财务报告显示:其子公司中银香港所持有的“投资物业”,是按照有关独立评估师根据公开市值计算确定的估值计入报表。其2006年度“投资物业”公允价值变动收益为5.95亿元,较2005年度的16.97亿元大幅下降,公允价值波动对上市公司业绩的影响由此可见一斑。

在“A+B公司”中,浦东金桥是参照与其“投资物业”位于

同一或邻近区域内类似物业的市场状况及交易情况后,进行内部估值,并未聘请独立评估师为投资物业的公允价值做出评估。在浦东金桥按照境外会计准则编制的财务报告中,2006年年末“投资物业与相关土地使用权”的账面价值合计35.08亿元,公允价值为70.72亿元;而2005年年末上述“投资物业与相关土地使用权”账面价值合计30.53亿元,公允价值则达63.47亿元,均“增值”2倍有余,但增幅有所回落。

与国际财务报告准则相比,新会计准则确定投资性房地产

公允价值的标准更为严格,要求公司应从活跃的房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格其他相关信息,从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计,不允许公司采用估值技术确定投资性房地产的公允价值。同一企业也只能用一种模式对所有投资性房地产进行后续计量,不得同时采用两种模式;而已采用公允价值模式计量的投资性房地产,也不得通过会计政策变更转为成本模式。因此在新会计准则实施的第一年,只有极少数上市公司选择公允价值模式也在情理之中。

拟对投资性房地产用公允价值计量的上市公司一览 单位:万元

Table with 5 columns: 代码, 简称, 股东权益(旧准则), 股东权益(新准则), “拟以公允价值模式计量的投资性房地产”影响数. Lists companies like S深发展, 方大A, 胜利股份, etc.