

# 我国初步建成资产评估准则体系

财政部昨天举行新闻发布会,颁布了包括8项新准则在内的15项资产评估准则,同时宣布成立财政部资产评估准则委员会。

财政部副部长、财政部资产评估准则委员会主席朱志刚说,此次发布会是中国资产评估行业发展的里程碑,标志着中国已初步建立起比较完整的、既适应中国国情又与国际基本接轨的资产评估准则体系。

◎本报记者 何鹏

一套完整的资产评估准则体系在中国初步建成。财政部28日颁布了包括8项新准则在内的15项资产评估准则,同时宣布成立财政部资产评估准则委员会。财政部副部长、财政部资产评估准则委员会主席朱志刚指出,此举标志着中国已初步建立起比较完整的、既适应中国国情又与国际基本接轨的资产评估准则体系。

最新颁布的中国资产评估准则体系包括职业道德准则和业务准则两部分,其中职业道德准则分为基本准则和具体准则两个层次,业务准则分为基本准则、具体准则、评估指南和指导意见四个层次。

昨日颁布的8项新准则包括《评估报告准则》、《评估程序准则》、《业务约定书准则》和《工作底稿准则》4项程序性具体准则、《机器设备评估准则》和《不动产评估准则》2项实体性具体准则,以及《以财务报告为目的的评估指南(试行)》和《资产评估价值类型指导意见》。

上述准则除《以财务报告为目的的评估指南(试行)》为配合新会计准则将于2007年12月31日开始实施外,其余7项新准则均从2008年7月1日起实施。

中国资产评估协会副会长兼秘书长刘萍介绍,2000年以来,中国资产评估行业制定并发布了15项评估准则。这些准则项目包括业务准则和职业道德准则中的2个基本原则、7个具体准则、1个评估指南、5个指导意见,涵盖了评估职业程序各个环节和评估业务的主要领域。

根据规划,有关上市公司评估、作价出资、财产保险、投资房地产、企业合并、金融工具、国资评估等方面的具体准则今后将陆续制定颁布。

资产评估行业进入中国近20年里,已经广泛参与到中国经济发展的各个领域,在防止国有资产流失、促进资产顺畅流转、服务国有企业改制上市、维护市场秩序、规范资本运作、配合财政改革、金融改革等方面发挥了重要作用。

国际评估准则委员会主席埃尔夫·费南德斯说,中国资产评估准则体系的建立能最大程度保障专业、独立与合理的评估。国际评估准则委员会愿意与包括中国在内、越来越多的国家携手,共同推动全球评估行业的持续快速发展。

目前中国已经有3万多名评估师,从业人员超过8万人。

## 官员声音

### 李伟:资产评估是防止国资流失重要制度保障

财政部28日颁布了包括8项新准则在内的15项资产评估准则,宣告中国资产评估准则体系已初步建成。国资委副主任李伟表示,此举预示着中国资产评估行业将进入一个新的发展时期。

在28日同时宣告成立的财政部资产评估准则委员会中,李伟出任该委员会副主席。他表示,随着社会主义市场经济体制的不断完善和国有企业改革的不断深化,资产评估行业的重要地位和作用日益凸显,尤其对国有资产保值增值来说,资产评估已成为维护国有资产合法权益、推动国有资产有序流转、防止国有资产流失的重要制度保障。

李伟说,下一步国资委将进一步深化国有企业公司制股份制改革,优化国有经济布局,推动国有产权规范有序流转,这对资产评估行业提出了新的更高要求。

他表示,为了更好发挥资产评估在维护市场秩序,保障各方合法权益,防止国有资产流失等方面的重要作用,今后国资委将进一步加强国有资产评估的管理工作,加大培训力度,增强国有资产评估管理人员对资产评估准则的理解;严格选择有资质、有信誉、有业务胜任能力的评估机构;加强监督检查力度及与相关评估行业主管部门的沟通与协调,建立和完善褒奖惩戒及资格取消机制。

### 李小雪:对资本市场发展将产生积极影响

财政部28日颁布了15项资产评估准则,标志着中国资产评估准则体系初步建成。证监会纪委书记、财政部资产评估准则委员会副主席李小雪表示,这套体系的建成对我国资本市场的健康发展将产生积极影响。

李小雪在中国资产评估准则体系发布会上说,资产评估在平衡投资者利益关系方面承担着重要的职能,资产评估提供上市公司的企业价值、资产价值信息,在上市公司重组并购中,担任着重要角色,在关联交易中,资产评估更承担了为公众投资者把好关的重要职责,随着新会计准则的实施,新会计准则的广泛运用,资产评估对资本市场的影响还将进一步增加。

经过几年的改革发展,我国资本市场发生了转折性的变化,市场规模迅速扩大,股票市

值占GDP的比重超过了140%,投资者开户数已经超过了13000万户,资本市场已经成为我国企业和居民重要的投资和取得财产性收入的平台。

李小雪指出,随着股权分置改革基本完成,企业整体上市,融资、再融资业务,并购重组业务迅速增加,资本市场的持续发展,特别是资本市场基础性制度变革引发了市场环境的变化,为资产评估行业的发展提供了广阔的发展机遇。同时,也对资产评估师寄予更大的期望,提出了更高的要求。

他表示,资产评估准则体系的发布,对促进资产评估行业的规范发展将产生重要作用,也为满足资本市场日益发展的需求奠定了制度基础,对市场监管提供了科学依据。今后,证监会将一如既往地支持资产评估行业又好又快发展。



财政部昨天颁布了包括8项新准则在内的15项资产评估准则 见习记者 王志远 摄

## 看点

### 对机器设备评估作出明确定义

机器设备在资产评估中的定义是准则所涉及的重要定义之一,资产评估中所指的机器设备不同于自然科学中的定义,也不同于会计学中的定义。

《资产评估准则——机器设备》从资产属性和自然属性两方面考虑,对机器设备定义为:“人类利用机械原理及其他科学原理制造的、特定主体拥有或者控制的有形资产,包括机器、仪器、器械、装置、附属的特殊建筑物等。”

准则要求注册资产评估师在执行

机器设备评估业务时,应当考虑机器设备所依存资源的有限性、所生产产品的市场竞争及市场寿命、所依附土地和房屋建筑物使用期限、国家的法律法规以及环境保护、能源等产业政策对机器设备价值的影响。

同时规定,注册资产评估师执行机器设备评估业务时,应当对机器设备进行逐项调查或抽样调查,确定设备是否存在,明确机器设备存在状态并关注其权属。

### 对企业价值评估中的不动产评估进行规定

目前,我国国土资源和建设部门已有一套房地产评估、土地评估的技术规范和标准,包括《房地产估价规范》、《城镇土地估价规程》等。为指导评估师从事涉及不动产评估的业务,根据要求又制定了《资产评估准则——不动产》。

根据物权法关于住宅用地上地使用权自动续期的有关规定,在准则中,对现有做法作出调整和更新,明确在确定住宅用途建筑实体性贬值时,应当考

虑土地使用权自动续期的影响。当土地使用权自动续期时,应当根据建筑物的经济寿命年限确定其贬值额,以指导和规范执业行为。

准则安排专门章节对企业价值评估中的不动产评估进行了规定,包括企业拥有不动产的形式与对应的财务核算科目、企业经营方式及不动产实际使用方式对不动产价值的影响、企业价值评估类型对不动产评估相关条件和假设的影响等内容。

### 明确评估经济行为与价值类型间关系

专家表示,在公司自身改制评估时,在不具备选择市场价值的前提下,评估报告往往采用的是在用价值,而该公司上市时反映出的价值可能是市场价值或投资价值,两者之间会存在差异,有可能会引起公众,甚至包括监管部门对两种价值差异的

误解。对此,在资产评估报告准则第19条明确规定“评估报告应当明确价值类型及其定义,并说明选择价值类型的理由”,而在资产评估价值类型指导意见中第二章整个章节都对价值类型及其定义进行了明确阐述。

### 明确评估结果与评估报告使用关系问题

北京中企资产评估公司总裁权中光说,在以往执业过程中,社会各界对评估结果和评估报告使用有效期经常予以混淆,限制了评估报告的使用效率。如接受司法委托从事见证性的追溯评估业务,由于评估基准日的评估结论出具时,其经济行为已经发生,所以不受评估报告有效期的限制。

因此正确区分评估结果有效与评估

报告使用有效期的关系问题,对正常开展追溯性评估、现实评估与预测评估在内的各类评估业务无疑具有重大影响。

对此,新出台的评估报告准则第11条规定,评估报告应当明确评估报告的使用有效期,通常只有当评估基准日与经济行为实现的相距不超过一年时,才可以使用评估报告。

(本报记者 何鹏)

## 关注汇金注资光大银行

### 光大银行股东大会高票通过汇金注资方案

◎本报记者 苗燕 但有为

光大银行董事长唐双宁口中的第二战役最艰难的战斗于昨天告捷。这也让来到光大后忙碌了近5个月的唐双宁终于可以暂时松口气。昨天,光大银行股东大会以超过94%同意的票数,通过了汇金投资入股光大银行的方案。据参会的股东透露,光大银行董董表示,在股东大会通过当日,汇金将与光大银行正式签署投资入股协议,并在今天完成等值于人民币200亿元的美元注资交割工作。另据透露,光大银行有望在明年奥运会前完成上市工作。

据透露,汇金注资完成后,将持有光大银行70%的股份,成为控股股东,同时,光大银行注册资本也将变更为282.1689亿元。昨天共有199家股东代表参加了股东大会,代表股份78.71亿股,占光大银行总股本的95.77%。在投票时,最终以74.16亿股赞成(占投票股份比例94.14%),通过了汇金注资方案,但仍有占投票股份比例2.77%的股东投了反对票。

记者从知情人士处了解到,汇金与光大银行的投资入股协议规定,汇金公司对光大

银行投入等值于人民币200亿元的美元,并向光大银行购买200亿股新发行的价格为1元每股的普通股。为使汇金公司注资尽快到位,协议约定,在11月28日股东大会通过后,当天签署协议,并于协议签署之日起的第二个工作日完成注资。

此外,协议中还包括解除光大银行为光大集团对外发行金融债券的担保;解除股东就其向光大银行贷款及其持有的光大银行的股权所做的质押;清理光大银行与关联方之间的不规范关联交易的处理等附加内容。据了解,根据规定,上述三项工作必须在汇金注资前完成。其中,不规范关联交易一项,光大集团和光大财务公司共需清偿给光大银行资金达18.59亿元人民币,1.8亿美元及1.62亿港元。

汇金此次注资的另一个条件是重组董事会。由汇金提名的6名股权董事及1名独立董事昨天也都高票当选。重新组建的光大银行董事会成员共有13人,唐双宁继续担任光大银行董事长,光大银行行长郭友担任副董事长,新增的来自汇金公司的6位董事包括冯艾玲、林燕、殷毅才、龙增来、武剑和王霞,其中,王霞目前担任汇金公司光大银行股权部主任。

### 注资后光大银行资本充足率将达6%

◎本报记者 苗燕 但有为

汇金注资对光大银行最明显的好处之一就是能够迅速改善目前光大银行的财务状况。据光大银行高层推算,等值200亿元人民币的美元注资到账后,光大银行的资本充足率将能够达到6%以上。而此前有数据显示,截至2005年底,光大银行的资本充足率不到2%,核心资本充足率为-1.49%。

此外,每股净资产也将大幅增长。据2007年6月末的数据显示,老股东的每股净资产只有0.27元,而在汇金注资后,每股净资产将升至0.8元以上。

记者在采访中发,比起持股比例较高的股东,小股东更加希望方案早日通过。因为按照国务院批复的重组方案,一旦股东大会不同意重组方案,将由银监会依法接管光大银行,并在此基础上进行重组。所以,对小股东来说,投反对票其实没有任何好处。

光大银行的一位高层也表示,如果股东大会不能通过议案后果会很严重。首先可能

使光大银行股份的内部交易价格严重下降。有统计显示,目前光大银行的股份内部转让价格已攀升至6.7元,最高的时候甚至到过8元。之所以价格如此之高,主要原因是大家基于对汇金注资的预期,汇金的注资代表了国家信用。另一个原因就是光大银行未来引资上市的前景。如果股东大会不通过,这些预期和前景也将不复存在。

据透露,光大银行行长郭友在股东大会上表示,相当于人民币200亿元的注资,充分考虑了光大银行长期发展的需要,能够有效支持其业务发展的需要。而且注资完成后,老股东实际持有的股份并没有发生任何变化,仅仅是持股比例有所下降。

对于部分股东担心以美元计的注资,在到位后受汇率影响将产生大量汇率损失,郭友表示,光大银行已经意识到了这个问题,汇率风险确实存在。光大银行方面目前正在跟各方进行磋商和探讨。但目前来看,结论是比较困难的,而较为可行的方法只能是依靠自身,争取改善光大银行的投资收益状况,以弥补汇率方面的损失。

## 记者手记

### 唐双宁泰然等候表决结果

◎本报记者 苗燕 但有为

尽管昨天的股东大会仅用1个小时就完成了4项议案的表决,但为了这一个小时,唐双宁已经连续奔波了5个多月,并且他的奔波还将持续很长一段时间。

经过无数次与股东沟通,唐双宁在股东大会召开前其实已经胜券在握。所以股东大会上等待投票结果时,唐双宁显得泰然自若。事后记者问唐双宁在等待结果时是否紧张,他说,我们对自己的工作有信心,所以根本没有什么可紧张的。

从酝酿到出台,光大银行的改革前后历时3年零10个月,一路走来坎坷异常。唐双宁今年6月份履新光大银行董事长后,改革才得以重启。

然而重启后的改革也并非一帆风顺。今年8月8日,国务院批准光大银行财务重组后,光大银行8月15日召开董事会,原则同

意了重组方案,并授权管理层就投资入股协议的具体内容与汇金公司协商。但汇金公司一再坚持老股东在汇金注资前,按照2:1的比例缩股,并对董监事席位提出了较高的要求。

针对有关缩股和董、监事席位调整的问题,新老股东之间存在一些矛盾,为了解决矛盾,唐双宁多次向有关部门争取支持,并与汇金公司的母公司中投公司董事长楼继伟进行了反复沟通和协商。最终使得汇金公司在很多重大问题上给予了支持和让步。经过与汇金公司就协议的细节条款沟通,双方最终于11月6日就投资入股协议的具体条款达成一致意见。

这一过程中,唐双宁始终坚持的一项原则是:以国家注资方案为基础,在主要问题上坚持最大限度维护老股东的利益,争取时间早注资早上市,争取资本市场的有利时机,并在此基础上坚持求大同,存小异。

## 花絮

### 部分股东发起配股议案

◎本报记者 苗燕 但有为

尽管汇金注资协议获高票通过,但股东大会上股东们的意见也不少。除表示拥护光大银行财务重组外,部分股东提出希望获得配股,能够按照1股配0.5股的方式进行配股。

股东大会结束后,作为股东之一的龙长生现场手写了一份议案,内容是维护中小股东的利益,希望能够在汇金入股之前先进行配股。按照他的想法,原有的82亿股经过配股,变成123亿股,这之后,汇金再投资入股200亿,这样,汇金在光大银行所占股份

将降低,但仍然保持绝对控股地位。龙长生说:“汇金以1块钱每股进来,综合一下中小股东的意见,我们决定还是用程序的办法来解决。”

据了解,会后在这份提案上签名的股东所代表的股份数已经超过了原总股本的3%,符合提请审议股东会决议的比例要求。但有律师认为,这种方式可能并不能起到实际作用。因为汇金注资今天将到位,而按照公司章程的规定,需要在股东大会上审议的股东议案,需要在股东大会召开前10日提交,所以该份提案中所要求的配股方案可能难以实现。