

# 关于我国上市公司2007年执行新会计准则情况的分析报告

财政部会计司

2007年是我国上市公司全面执行企业会计准则体系的第一年。企业会计准则体系作为资本市场的规则之一，对于促进企业可持续发展和完善资本市场具有十分重要的意义。因此，财政部会计司与有关方面通力合作，成立了新准则实施情况工作组，制定工作实施方案，加强与上市公司、会计师事务所的约谈，建成上市公司财务报告分析系统，组织强大的分析团队，采用“逐日盯市、逐户分析”的工作方式，跟踪分析了每一家上市公司2007年年报，经过5个多月的艰苦努力，形成了本分析报告。

## 一、企业会计准则在上市公司得到了平稳有效实施

根据我国相关规定，经审计的上市公司2007年年报应于2008年4月30日前公开披露完毕。实际情况是，从2008年1月22日沪深两市上市公司公布首份2007年年报开始，截至2008年4月30日，除“ST威达”（000603）和九发股份（600180）两家公司外，沪深两市合计1,570家上市公司（沪市861家，深市709家）公布了2007年年报，其中，非金融类上市公司1,543家，金融类上市公司27家，A+H股上市公司53家。通过对上市公司公布的2007年年报进行全面深度分析表明，企业会计准则体系的实施平稳有效。

(一) 上市公司较好地实现了企业会计准则从2006年末至2007年初的新旧转换

### 1.上市公司新旧准则转换总体情况

截至2008年4月30日，沪深两市1,570家上市公司中共有1,557家上市公司披露了《新旧会计准则股东权益差异调节表》，其中沪市849家，深市708家。有13家上市公司没有披露相关数据。1,557家上市公司按照新准则调整后的2007年初股东权益合计45,625.49亿元，2006年12月31日按旧准则（指企业会计制度和金融企业会计制度）反映的股东权益合计41,486.64亿元，2007年初股东权益比旧准则股东权益净增加了1,002.67亿元（扣除少数股东权益后），增幅为2.42%。分析表明，按照与国际趋同的会计准则对上市公司2007年初净资产确认计量的结果，比按旧准则高出了2.42个百分点。可见，上市公司在首次执行日（2007年1月1日）按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》及相关规定，较好地实现了新旧准则的转换和过渡。有关情况如表1所示。

表1：新旧会计准则股东权益差异调节表汇总

单位：亿元

序号	项目名称	公司家数	金额	占比*
a	2006年12月31日股东权益（旧准则）	1,557	41,486.64	—
1	长期股权投资差额	737	-160.78	-0.39%
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	14	39.29	0.09%
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	6	-25.77	-0.06%
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	149	-114.39	-0.28%
5	股份支付	8	-5.64	-0.01%
6	符合预计负债确认条件的重组义务	4	-1.26	-0.00%
7	企业合并	166	335.81	0.81%
8	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	454	795.04	1.92%
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11	-0.37	-0.00%
10	金融工具分拆增加的权益	19	-6.56	-0.02%
11	衍生金融工具	31	-4.83	-0.01%
12	所得税	1,360	-1.43	-0.00%
13	少数股东权益	1,267	3,136.18	7.56%
14	B股、H股等上市公司特别追溯调整	14	-5.03	-0.01%
15	其他	616	158.59	0.45%
b	调整额合计	—	4,138.85	9.98%
c	股东权益净增加额	—	1,002.67	2.42%**
d	2007年1月1日股东权益（新准则）	1,557	45,625.49	—

\*各项目的占比=各项目的调整金额/按旧准则编制的股东权益

\*\*股东权益变动率=(按新准则编报的股东权益-少数股东权益-按旧准则编报的股东权益)/按旧准则编报的股东权益

### 2.年初股东权益调整增幅较大的项目分析

“企业合并”项目涉及166家上市公司，调增年初股东权益335.81亿元，占比为0.81%。同一控制下的企业合并在编制合并比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在，因企业合并而增加的净资产在比较报表中调整了股东权益项下的资本公积和留存收益。

“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”项目涉及454家上市公司，调增年初股东权益795.04亿元，占比为1.92%。新准则规定这两类金融资产应当按照资产负债表的公允价值计量，公允价值与原账面价值的差额调整年初股东权益，由于首次执行日我国股市处于较大幅度上涨时期，该项目所产生的调增股东权益金额较大，金融类上市公司尤为突出。

需要特别说明的是，“少数股东权益”项目涉及上市公司1,267家（占1,557家的81.37%），调增年初股东权益3,136.18亿元，占比为7.56%。该项金额应当从股东权益合计中剔除，因为旧准则下“少数股东权益”在股东权益之外单独列示，新准则下“少数股东权益”包含在股东权益合计之内，属于报表项目列示变化导致的影响金额。

### 3.年初股东权益调整减幅较大的项目分析

“长期股权投资差额”项目涉及737家上市公司，调减年初股东权益-160.78亿元，占比为-0.39%。根据新准则规定，同一控制下企业合并形成的长期股权投资尚未摊销完毕的股权投资差额余额，应当在首次执行日全部转销，相应减少了年初股东权益。

“符合预计负债确认条件的辞退补偿”项目涉及149家上市公司，调减年初股东权益114.39亿元，占比为-0.28%。根据新准则规定，公司应当对首次执行日之前符合辞退福利确认条件给予的补偿进行预计，减少年初股东权益，同时确认应付职工薪酬。

从以上分析可以看出，新旧准则转换时点尽管有些项目调整金额幅度较大，但增减相抵后总体持平，实现了平稳转换和过渡。同时，也发现极少数上市公司在新旧准则转换时大额调

整了股东权益的情况，还有13家上市公司没有按规定披露《新旧会计准则股东权益差异调节表》，值得关注。

### (二)上市公司实现新旧准则转换后，即按企业会计准则体系全面执行，总体运行平稳

1.利润总额和净利润增长及因素分析  
1,570家上市公司2007年实现利润总额和净利润分别为13,634.02亿元和10,117.64亿元，2006年分别为9,201.22亿元和6,765.08亿元，利润总额增加了4,432.80亿元，净利润增加了3,352.56亿元，同比分别增长了48.18%和49.56%。有关情况如表2所示。

表2：2007年上市公司合并利润表主要指标表

1,570家 单位：亿元

项目	2007年	2006年	增减金额	增减幅度	占利润总额比例*
营业收入	10,160.51	7,593.56	2,566.95	33.80%	74.52%
公允价值变动收益	117.23	241.64	-124.41	-51.49%	0.86%
投资收益	2,950.50	1,170.05	1,780.44	152.17%	21.64%
营业利润	13,148.16	9,056.26	4,091.90	45.18%	96.44%
营业外收支净额	485.86	144.96	340.90	235.16%	3.56%
利润总额	13,634.02	9,201.22	4,432.80	48.18%	100.00%
所得税费用	3,516.38	2,436.14	1,080.24	44.34%	25.79%
净利润	10,117.64	6,765.08	3,352.56	49.56%	74.21%

\*2007年实现利润各组成项目占利润总额的比例。

53家A+H股上市公司2007年按香港财务报告准则报告的净利润为6,488.51亿元，按企业会计准则报告的净利润为6,198.08亿元，差额为290.43亿元，净利润差异率为4.69%；其中，净利润完全无差异的有6家上市公司，分别为招商银行（600036）、创业环保（6000874）、中海油服（601808）、建设银行（601939）、中兴通讯（000063）和经纬纺机（000666）。

### 2.A+H股上市公司年报净资产比较

53家A+H股上市公司2007年按香港财务报告准则报告的净资产为39,335.31亿元，按企业会计准则报告的净资产为38,248.58亿元，差额为1,086.73亿元，净资产差异率为2.84%；其中，净资产完全无差异的有10家上市公司，分别为中海发展（600026）、招商银行（600036）、青岛啤酒（600600）、广船国际（600685）、创业环保（6000874）、中国铁建（601186）、中海油服（601808）、建设银行（601939）、中兴通讯（000063）和经纬纺机（000666）。

### 3.A+H股上市公司现存差异分析

根据53家A+H股上市公司的年报显示，导致A+H股上市公司净利润和净资产现存差异的主要因素如下：

一是企业改制资产评估产生的差异。涉及36家上市公司。按照内地相关法律法规，企业公司制改制时对资产和负债进行评估，并以评估价值为基础确认相关资产和负债的认定成本；在H股报告中，有的调整为改制前原账面价值，有的按照重估价报告。由此形成两地市场财务报告中净资产差异合计144.62亿元，占差异总额的13.31%。

二是同一控制下企业合并产生的差异。涉及15家上市公司。按照企业会计准则规定，同一控制下的企业合并采用类似权益结合法进行会计处理；香港财务报告准则选择采用购买法。公司在两地采用的会计政策不一致，由此形成两地市场财务报告中净利润差异合计为4.38亿元，占差异总额的1.51%。

三是资产折耗方法产生的差异。按照企业会计准则，特定企业的油气资产应当采用产量法或年限平均法计提折耗。在实际执行中，公司A股报告中采用了年限平均法计提油气资产折耗，在H股报告中则采用了产量法计提折耗。

在上述因素形成的一A+H股上市公司年报差异中，如果剔除其中两家公司现存差异后，净利润差额由290.43亿元缩小到65.45亿元，净利润差异率也由4.69%缩小到1.46%；净资产差额由1,086.72亿元缩小到121.09亿元，净资产差异率由2.84%缩小到0.43%。分析表明，上市公司2007年执行企业会计准则后，A+H股上市公司境内外差异基本消除，从而验证了两地准则等效的成果。

### (四)进一步对企业会计准则具体项目执行情况分析，表明企业会计准则体系得到了有效实施

企业会计准则包括38项具体准则，其中新修订的准则16项，新制定的准则22项，涵盖了会计实务中目前已经发生或者能够预见到的经济业务事项。通过对38项具体准则进行逐项深度分析，进一步表明了企业会计准则体系平稳有效实施的结论。限于篇幅，我们在此仅举例说明以下具体准则项目的执行情况：

#### 1.存货准则

存货准则是一项新修订的准则。1,570家上市公司中有1,541家上市公司发生存货业务，占1,570家的98.15%；发生存货业务的公司均按照准则规定取消了后进先出法。其中，1,521家公司遵循了准则规定的方法并披露了采用的计价方法、各类存货的期初和期末账面价值、用于担保的存货账面价值等信息，占1,570家的98.7%。

#### 2.净资产增长及其因素分析

1,570家上市公司2007年12月31日净资产合计为68,389.71亿元，2006年净资产合计为52,221.07亿元，同比增加了16,169.38亿元，增幅为30.96%。净资产收益率也高于去年同期水平(12.95%)，达到了14.79%。有关情况如表3所示。

表3：2007年上市公司合并资产负债表主要指标表

1,570家 单位：亿元

项目	2007年	2006年	增减金额	增减幅度
交易性金融资产	4,894.29	3,992.07	902.22	22.60%
流动资产合计	111,450.73	75,938.99	35,511.74	46.76%
可供出售金融资产	32,083.29	28,457.65	3,625.64	12.74%
持有至到期投资	41,008.02	33,896.54	7,111.48	20.98%
长期股权投资	4,051.32	3,565.77	485.54	13.62%
固定资产	36,191.48	32,512.94	3,678.55	11.31%
无形资产	3,326.10	2,645.71	680.39	25.72%
递延所得税资产	969.31	961.79	7.51	0.78%
非流动资产合计	305,091.44	264,249.46	40,841.98	15.46%
资产总计	416,542.17	340,188.45	76,353.72	22.44%
应付职工薪酬	1,803.03	1,475.34	327.69	22.21%
流动负债合计	326,673.30	269,726.15	56,947.15	21.11%
预计负债	551.51	491.00	60.51	12.32%
递延所得税负债	952.76	488.89	463.87	94.88%
非流动负债合计	21,479.17	18,241.97	3,237.19	17.75%
负债合计	348,152.47	287,968.12	60,184.34	20.90%
股本	22,571.09	21,002.86	1,568.23	7.47