

将来发展方向。

与国际会计准则相比,中国证监会的要求比较简单,主要表现在以下几方面:

(1)中国证监会对行业提出了分部编制要求,未要求按地区不同编制信息。国外上市公司具有的全球性跨地区的经营特点,使按地区分部编制信息显得尤为重要。以美国可口可乐公司为例,它的利润80%以上来自海外,无疑按地区分部分类资料是非常有用的,这次东南亚金融风暴所影响的经济损失便突出地表现为区域性的。通过分析细化了的财务信息,信息使用者可以从中了解损失的影响程度,最终得出损失对利润的影响度,预测股价水平。像可口可乐这种善用世界资源、面对世界市场的全球化大公司在外国上市公司中比比皆是。而在中国上市的股份公司其投资大部分都在国内,诸如税收政策、利率政策、财务和会计政策等都处于同一宏观环境运行下,证监会不要求按地区分类编制资料,也许是出于按地区提出分部编制不如按行业分类编制符合中国国情的考虑。

(2)中国证监会对披露要求从经营成果影响的大小考虑,即以行业收入是否占主营业务收入10%作为分部披露的标准,未像国际会计准则那样对资产规模加以考虑。国际会计准则的考虑是周全的、完善的。因为评价一个行业或地区在集团中的重要性,收入指标与资产指标两者缺一不可。举个例子,如果某集团对某行业在过去的巨额投资未能产生良好效益,尽管某行业资产总额占集团总资产10%以上,但由于销售收入低于10%未达到中证会的披露要求,结果集团投资的失败或经营的不善便隐蔽在合并报表中,而读者只有从资产利润率的低下,结合对主营业务分析来评判某项目投资的成败。这一披露界限的不同,引出中国证监会对披露内容的要求与国际会计准则相比缺少了关于资产情况的指标,例如资产现值、负债、取得资产成本、固定资产和无形资产的成本与折旧。而这些关于资产、负债等数据对分析那些经营多业的公司来说是非常有用的数据,例如进行资产利润率、净资产收益率、资产负债率等等许多财务数据的同业对比。

目前,中国证券市场上资产重组如火如荼,主业经营多元化必定使广大信息使用者对财务资料提出更高要求。东方明珠作为一家以娱乐业为主营的公司,购并了奉浦大桥;联合实业被上海实业收购后,由纺织业变成制造业、高新技术和城建基础产业三足鼎立的格局;广发电力在广州市政府扶持下逐步进入通讯、路桥等基础行业,像这些主业多元化的资产重组不胜枚举。若按中国证监会要求仅进行营业收入、营业成本、营业

毛利的两年数对比,远远不足以反映分业经营的财务状况,因为各个产业的利润率、发展机会、未来前景和投资风险有着个体差异。以净资产收益率为例,电力行业1997年平均为15.36%,建材行业为9.88%,纺织行业为6.14%,化工行业为1.52%,相距甚远。因此,按行业分类披露资料十分必要,能很好地为信息使用者提供有用数据,使之可以像分析只经营一种产业的企业那样分析多种经营的企业,对整个企业作出更有依据的判断。

另外,通过增加信息披露的透明度还有利于规范证券市场的发展,杜绝那些为迎合股民口味、满足配股规模把一些企业零星加以拼凑的行为。

(3)新修订的国际会计准则14号区分重要分部和次要分部分别规定披露要求,对重要分部披露信息提出的要求非常高:企业必须揭示收益、经营成果、资产现值、负债、取得资产成本、固定资产和无形资产的成本与折旧、每股收益、合资企业投资情况。对次要分部则要求揭示收益、资产和取得资产的成本。中国证监会准则二号提到的必须单独列示的包括了母公司以及未予合并的特殊行业。这一规定是对合并报表的有力补充,但没有关于重要分部和次要分部的披露仍然令合并报表残缺不全。许多上市公司其母公司仅行使管理职能,并没有经营实业,利润表往往只有管理费用和投资收益,因而除强制母公司资料单独披露外,强制分部信息完整披露也是合并报表的必要补充。

在我国,上市公司为了增利润求生存,通过重组打破行业经营的势头必将持续,广大的信息使用者为预测未来收益和股票价格,对分部信息披露要求必然越来越高,财务报告与国际接轨必定是将来发展的趋势。

(作者单位:广州会计师事务所)

责任编辑 袁庚

·书讯·

北商系列教材出版

北京商学院会计系列教材已于日前正式出版,该系列教材是几年来会计系教师在总结教学经验和会计改革实践的基础上编写而成的,具有系统性与可操作性相结合、现实性与超前性相结合、打基础与能力培养相结合的特点,可作为高等院校经济学类与管理类各专业相关课程的教材,也可作为企业财会人员培训与学习用书。本套系列教材共十本:会计学原理、中级财务会计、高级财务会计、管理会计、成本会计、企业财务学、审计学、电算化会计、财务报表分析、会计制度设计。

欲购者请与北京商学院会计系联系,邮编:100037;联系人:任凤仙;联系电话:(010)68904323;传真:(010)68904324。