

ACCA总裁：“公允价值”拉升银行股 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/206/2021_2022_ACCA_E6_80_BB_E8_A3_81_c52_206071.htm 内容提要: ACCA全球行政总裁爱伦布理维解析新会计准则，他提醒中国证监会要对重新估值严密监控。2007年1月起，中国开始在上市公司中实施新的会计准则，此会计准则更趋同于国际会计准则。新会计准则使得中国上市公司的股价发生了变化，特别是对中国的银行股股价产生了巨大的提升作用。作为全球最大的专业会计师组织ACCA的全球行政总裁爱伦布理维先生对中国即将实施的新会计准则有自己的看法，他预计全球趋同化将带给中国会计观念的新变革。爱伦布理维先生2003年12月开始担任特许公认会计师公会（ACCA）全球行政总裁。此前，他曾担任ACCA亚太地区执行总监，直接负责发展亚太地区现有及新兴的市场，是有名的会计和国际商业问题资深专家。记者在广州，采访了代表ACCA前来中国举行一系列活动的爱伦布理维先生。问:此次新会计准则的出台标志着中国的会计准则在与国际趋同方面，又迈出了关键的一步。您对中国此次实施的新会计准则有什么评论，它有什么优点，又有什么不足？布理维：除了国际财务报告准则（IFRS5）关于非流动资产待售、业务停止以及国际会计准则（IAS29）对恶性通货膨胀经济的财务会计报告的规定以外，中国的新会计准则包含了2005年12月31日前发布的国际财务报告准则（IFRS）的其他所有方面。中国的新会计准则旨在规范重要的特殊行业的会计行为，它包含四个金融业的准则，两个保险业的准则，一个石油天然气行业的准则和一个农产品行业的准则。这些

准则的采用将使中国与国际接轨得更加紧密。我认为，中国采用新准则将提高跨行业财务报表的可比性，并帮助外国投资者理解中国企业的财务报表，使得中国企业对国内外投资者更有吸引力；中国新会计准则与国际趋同可为企业减少成本和工作量。中国有许多公司在海外上市（包括香港），在会计准则没有趋同之前，这些企业需要准备两套财务报表，一套为基于现有标准的国内使用报表，一套为基于国际财务报告准则符合海外上市要求的财务报表。当然，新会计准则也可能会带来一些问题。新准则在计量资产和负债时采用的是公允价值，资产负债表将反映企业真实及公平的财务状况。但公允价值随市值而变化，有高有低，可能导致所报告的利润不稳定，加大衡量企业真实经营业绩的难度；而且，以股票为基础的报酬支付标准可能会影响公司高管和雇员的认股权奖励计划，对公司管理层而言，高管除了工资收入，还有诸如股权的收入。过去这些是不需要公之于众的，现在的新准则要求财务报告更透明，这样高管们可能会不太高兴。

问：中国新的会计准则按照国际惯例把“公允价值”概念引入，这对中国上市公司的经营会产生什么影响？布理维：公允价值（FV）从本质上来说是一个物品的市场价值，它是买卖双方交易中自愿付出的价格。公允价值对一系列需要进行财务报告的上市公司来说非常有意义。它能更准确地体现了资产应有的价值；公司经营努力之外因素，比如利率、股价、楼价等的变化，都可能使公允价值出现较大的波动；盈利的提前确认基于价值变动，不必在出售资产时才确认盈利。同样，公允价值对于公司还意味着在进行信息收集时，要注意系统会计核算的变化；此外，公司还需要将更多成本支

付给专业的评估员例如在财产、衍生品、权证等方面，这些都是企业需要注意的。问：中国的很多银行已经上市，股市预期新会计准则中的公允价值等会带来巨大溢利，从而接受了很高的市盈率，您觉得新会计准则对中国的金融机构将产生什么影响，会带来哪些会计观念的变化？布理维：对于中国的银行来讲，确实存在着很多挑战。采用新会计准则后，重新估值会带来中国的银行股价的一些变化。因为在中国的新会计准则中，金融准则至关重要。从世界其它地区的经验可以看到，通常与银行有关的金融准则带来的问题有以下几方面：首先、银行的衍生产品和一些其他类型的金融资产，在采用公允价值计算后，会对银行业绩产生很大影响；其次、银行在上市后采用新会计准则，就必然需要对其提出更多的合规性要求；第三、为符合准则，要求银行收集更多的信息，银行为此需要采用更好的信息技术系统；第四、由于采用公允价值，将造成银行财务报表中利润或负债的上下浮动，对此，银行须及时向公众解释；第五、对银行坏帐及贷款损失准备金调整的披露更加透明，银行今后对坏帐的隐瞒将变得很难；第六、对银行的债务和权益要求重新分类，比如可转换贷款、优先股等大多显示为债务。此外，中国的银行在海外上市后，与其他公司一样也有国际财务报告准则的问题，例如：业务组合财务、高层股权证方案、递延税等等。这些都是对中国金融机构的挑战，需要引起银行注意。问：您如何看待目前中国的一些上市公司，比如说一些已经上市的商业银行，在新准则下利用公允价值将商业地产重新估值，从而做高公司股价的行为？布理维：基于我在其它国家和地区的经验，我认为需要中国证监会在其中担负重要的作用

。证监会要对重新估值的过程严密监控，防范估值时的人为调整，同时控制评估机构的质量。其实，市场是不断变化的，市场又都是公平的。目前中国的地价上涨，所以出现对地产重新估值会提高上市公司市值的现象。但地价也有下跌的时候，像澳大利亚，现在地价正在下跌，企业的地产重估反而会使市值下降。总的来说，不管市场环境如何变化，监管机构只是需要防范人为的操控做高股价的行为，对于真实市场价值的波动则无须刻意防范。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com