

上市公司资产减值准备对盈余管理的影响分析 ——以中国铝业为例

摘要

中国铝业作为铝行业的领军企业，其财务策略备受关注。近年来，上市公司利用盈余管理调整利润的现象愈发普遍，中国铝业亦涉其中。特别是在资产减值准备上，公司展现出独特的操作手法。新会计准则禁止转回已计提的长期资产减值损失，限制了长期资产的盈余管理空间。然而，中国铝业巧妙利用短期资产减值准备，如存货跌价准备和坏账准备，进行盈余调整。尽管此举规避了新准则的限制，但亦引发一系列问题。盈余管理虽能调整利润，但非基于真实经营情况，而是受经营策略或业绩考核压力驱使。这导致会计信息质量下降，投资者决策受阻，债权人风险增加，监管部门监管难度加大。

近年来，中国铝业资产减值计提转回波动大，甚至出现亏损，反映公司在资产管理和风险控制上存在问题。同时，违规拆借资金、大额计提后转回资产减值准备等行为进一步加剧财务风险。为此，中国铝业应加强内部控制，规范资产管理流程，确保资产减值计提转回的真实性和合理性。提高信息披露透明度，及时公布相关信息，助投资者做出准确决策。监管部门亦应加大监管力度，严惩违规行为，维护市场公平和秩序。

[关键词] 资产减值 盈余管理 中国铝业

ABSTRACT

As a leader in the aluminum industry, Chinalco's financial strategy has attracted much attention. In recent years, the phenomenon of listed companies using earnings management to adjust profits has become more common, and Chinalco is also involved. Especially in the asset impairment provision, the company shows a unique operation technique. The new accounting standards prohibit the return of long-term asset impairment losses that have been withdrawn, limiting the surplus management space of long-term assets. However, Chinalco has cleverly used short-term asset impairment provisions, such as inventory depreciation provisions and bad debt provisions, to adjust its earnings. While the move circumvents the limitations of the new guidelines, it also raises a number of problems. Although earnings management can adjust profits, it is not based on the real business situation, but driven by business strategy or performance assessment pressure. This leads to the decline of the quality of accounting information, the obstruction of investors' decision-making, the increased risk of creditors, and the difficulty of regulatory authorities to supervise.

In recent years, the withdrawal of asset impairment of Chinalco fluctuated greatly, and even suffered losses, reflecting the company's problems in asset management and risk control. At the same time, illegal borrowing funds, large amount of provision back to asset impairment provisions and other behaviors further aggravate financial risks. Therefore, Chinalco should strengthen the internal control, standardize the asset management process, and ensure the authenticity and rationality of the asset impairment withdrawal. Improve the transparency of information disclosure and release relevant information in a timely manner to help investors make accurate decisions. Regulatory authorities should also step up supervision, severely punish violations, and maintain market fairness and order.

[Key Words] impairment of asset earnings management Chinese aluminum industry

目录

一、引言	1
二、上市公司资产减值准备概述与盈余管理	2
（一）资产减值准备的概念和目的	2
1、资产减值准备的概念	2
2、资产减值准备的目的	3
（二）上市公司资产减值准备的计量方法	4
1、个别减值计提法	4
2、组合减值计提法	4
3、单项和大额项目减值计提法	5
4、追溯调整减值计提法	5
（三）影响资产减值准备的因素	5
1、资产类型	5
2、经济环境	5
3、预计收益	5
4、市场利率变动	5
5、企业经营状况	5
（四）盈余管理的概念和特点	6
1、盈余管理的概念	6
2、盈余管理的特点	6
（五）盈余管理的类型和方法	6
1、盈余管理的类型	6
2、盈余管理的方法	7
（六）盈余管理的动机	9
1、扭亏为盈的动机	9
2、配股的动机	9
3、平滑利润的动机	10
4、高管变更的动机	10
三、资产减值准备政策对盈余管理的影响	10
（一）逆周期计提资产减值准备的盈余管理影响分析	10
（二）财务报表‘带隐形财务杠杆’现象对盈余管理的影响	11
（三）资产减值准备的影响机制分析	11
四、中国铝业现状分析	11
（一）中国铝业的概况	11
（二）中国铝业资产减值准备对盈余管理的影响分析	12
1、坏账准备的计提对净利润的影响	12
2、存货跌价准备的计提对净利润的影响	13
3、固定资产减值准备的计提对净利润的影响	14
4、资产减值准备的计提对净利润的影响	15
（三）案例小结	16
五、规范上市公司利用资产减值准备进行盈余管理的建议	16
（一）提高会计人员专业素养与职业操守	16
（二）完善资产减值内部控制制度	17
（三）提升外部审计监督水平	17

六、对上市公司治理的启示	18
（一）上市公司盈余管理监管的重要性.....	18
（二）提升上市公司资产减值准备的透明的和准确性.....	18
1、加强会计准则的执行和监管.....	18
2、完善信息披露制度.....	18
3、建立有效的内部控制制度.....	18
4、提高会计人员的素质.....	19
（三）加强财务报表审计的监督.....	19
参考文献	19
致谢	20

上市公司资产减值准备对盈余管理的影响分析- 以中国铝业为例

一、引言

随着全球经济的迅猛发展和市场竞争的加剧，上市公司业绩压力日益增大。在这样的背景下，盈余管理作为财务管理的重要手段，逐渐受到人们的关注。盈余管理不仅关乎公司财务状况，更对投资者决策、债权人利益和监管效果产生深远影响。尽管我国会计准则不断完善，对上市公司财务报告和信息披露要求日益严格，但上市公司利用资产减值准备进行盈余管理的现象仍时有发生。资产减值准备作为会计核算的关键环节，其计提和转回往往成为公司调整利润、美化报表的重要工具。中国铝业作为铝行业的领军企业，其财务状况和经营策略一直备受瞩目。近年来，受国内外经济形势变化和行业竞争加剧影响，中国铝业也面临较大业绩压力。因此，研究中国铝业资产减值准备对盈余管理的影响具有重要意义，不仅有助于深入了解其财务管理策略，还可为其他上市公司提供借鉴。

本文旨在通过分析中国铝业案例，探讨上市公司资产减值准备对盈余管理的影响，揭示其盈余管理动机、手段及后果，为上市公司规范财务管理、提高会计信息质量、保护投资者利益提供启示和建议。同时，本文也有助于丰富盈余管理理论，推动资本市场健康发展。

二、上市公司资产减值准备概述与盈余管理

（一）资产减值准备的概念和目的

1、资产减值准备的概念

资产减值准备是指公司在一定的会计准则下，对某些资产价值下降或产生损失的情况下进行相应的调整，以反映其真实价值。通常，这些资产包括库存、应收账款、不动产、机器等。资产减值准备的主要目的是确保公司财务报告的准确性和真实性，避免公司因资产价值下降而导致的损失和风险。

资产减值准备法在国际会计准则中所规定的含义就是资产所能回收到的资本量要比实际账面价值少。我国的会计准则主要是以目前的国际会计准则作为其依据，对企业的资产损失及其风险性进行了评估，根据企业资产的可能性或已有减损情况来确定资产增值的概念。

根据国家法律有关规定和谨慎性原则，企业应当定期或每年年度终了时，对不同的资产进行全面的评价，科学预估不同的资产可能进行的减值以及率先进行资产减值准备，也就是不同的资产现实能够回收的资金不能比现实账面的资产价值更低。资产减值准备法在国际会计准则中所规定的含义就是资产所能回收到的资本量要比实际账面价值少。我国的会计准则主要是以目前的国际会计准则作为其依据，对企业的资产损失及其风险性进行了评估，根据企业资产的可能性或已有减损情况来确定资产增值的概念。

根据国家法律有关规定和谨慎性原则，企业应当定期或每年年度终了时，对不同的资产进行全面的评价，科学预估不同的资产可能进行的减值以及率先进行资产减值准备，也就是不同的资产现实能够回收的资金不能比现实账面的资产价值更低。

2、资产减值准备的目的

（1）经济因素

经理人员确认资产减值的主要目的并不在于操纵利润经营状况、同行业竞争和经营策略转变所导致的资产减值。陈晰‘研究表明资产减值的计提能够提高上市公司的资产质量。王跃堂、周雪、张莉研究发现我国的上市公司在长期资产减值政策实施当年普遍进行了长期资产的减值不仅减值总额真实反映了长期资产未来收益能力的下降而且追调整后计入当年损益的减值数额也真实反映了长期资产未来收益能力的变化。这说明资产减值政策夯实了公司的长期资产如实反映了公司资产的未来收益能力并没有沦为盈余管理的手段。戴德明、毛新述、邓瑶研究发现亏损上市公司的资产减值准备计提在一定程度上反映了公司所在行业及自身经营环境的不利变化。

（2）盈余管理因素

管理层利用准则的可选择余地采取有利于其自身利益的减值政策并且投资者由于缺少必要的信息并不能洞察到这种盈余管理行为。而且盈余管理是以符合法规准则为前提的所以其采用的手段大多是针对会计规范的灵活性和滞后性如会计政策及会计估计的变更、会计方法选择时点的运用、交易事项发生时点的控制、关联交易及资产重组等。从足够长的时期来看盈余管理并不能够增加或减少企业的实际收益只不过会改变会计收益在不同会计期间的分布和反映。通过国内文献综述我们可以发现我国学者在对利用资产减值进行盈余管理的动机进行研究时普遍得出具有避免、扭亏、巨额亏损、配股动机及管理层变更的上市公司存在利用资产减值进行盈余管理的结论。

以上研究综合表明资产减值会计是把“双刃剑”资产减值政策对企业会计信息的影响具有双重性既能够真实反映企业的经营和资产状况也有可能成为企业盈余管理的工具。而产生这种双重性的根源在于资产减值会计可以被分解为两个部分资产减值的计提和资产减值准备的转回。计提减值往往压缩了资产的水分有利于真实地反映企业资产的状况但是转回存有较强的主观判断性容易偏离企业的真实情况造成会计信息无法真实地反映企业的实际状况。二者的并行促使了管理层利用此政策操纵盈余。这正是我国新准则规定长期资产减值准备一旦计提不得转回的原因之一

（二）上市公司资产减值准备的计量方法

资产减值准备的计量方法一般按照《企业会计准则》的规定进行计量。根据第 22 号会计准则---《非流动资产减值》和第 36 号会计准则---《金融资产减值》，资产减值准备的计量方法可以分为以下几种：

1、个别减值计提法

将减值准备计提至单个资产原值的一个适当水平，具体金额根据资产的实际情况和风险来确定。

2、组合减值计提法

将一定范围内的资产组合进行整体考虑，确定适宜的减值水平，然后在这个水平下将减值准备计提至该组合整体净账面价值的一个适当水平。

3、单项和大额项目减值计提法

对单项和大额项目进行逐个检查，确定是否有减值迹象，若有，则计提减值准备。

4、追溯调整减值计提法

调整历史期间对某一特定资产的计提减值准备，一般是因为新的信息表明，以前计提的减值准备金额过高或者过低。

（三）影响资产减值准备的因素

1、资产类型

不同类型的资产，因其降价可能的原因、降价幅度大小、回收收益的可能性等因素不同，对应的减值准备计提也会不同。

2、经济环境

宏观经济环境的好坏会对企业的业务和经营产生影响，会导致资产的变动，令资产的价值发生变化，从而影响资产减值准备。

3、预计收益

预计收益是企业对债权、股权或其他财产的期望回报，也是资产减值准备的一个主要因素。

4、市场利率变动

市场利率的变动不仅会影响债权类金融资产的资产减值准备，还会影响其它财务资产和非金融资产的资产减值准备。

5、企业经营状况

企业的经营状况会对其资产的使用情况、折旧、维护维修等方面产生影响，进而影响到资产减值准备的计提。

（四）盈余管理的概念和特点

1、盈余管理的概念

盈余管理主要是公司的高层管理人员在不违反会计规范的基础上，对会计文件的选取和对不同的事物进行评估，从而调整利益让公司获得最大程度的利益，达成符合自己期望的目标。盈余管理主要是采取管理和调节会计数据的对外报告对盈利进行控制，最后完成让自己的利益最大程度达成的活动。盈余管理能够在对外展示的任意一个流程中出现，同时也有不同形式如融资规划、投资计划或生产方案等对公司某一段时间的收益产生作用。一般情况下，盈余控制和经济收入有着相似的原理。经济收益是无法观察的，它只会在特定的情况下才能被人界定，在经济收益角度中，部分信息被盈余控制刻意改变了。但在经济收益角度中，一般会将无法观察的收益看作是评估偏差的标准。

2、盈余管理的特点

会对财务报表的真实性和可靠性产生负面影响，可能欺骗投资者和其他利益相关者，进而损害企业的声誉。盈余管理可能导致股价波动，影响企业的市场价值。

（五）盈余管理的类型和方法

1、盈余管理的类型

盈余管理是指企业在编制财务报表时，通过人为调整会计数据或者选择会计政策的方式，以达到控制盈余水平的目的。一般来说，盈余管理可以分为以下几种类型：

（1）收入管理：通过调整收入的确认时间或者方式来影响盈余水平；

(2) 费用管理：通过延迟或者提前确认费用，以影响盈余的大小；

(3) 资产价值管理：通过调整资产价值，如资产减值准备等，来影响盈余；

(4) 负债管理：通过调整负债的大小或者时点，来影响盈余水平。

2、盈余管理的方法

(1) 利用资产减值准备。当企业的资产出现减值迹象时，应当及时进行减值测试，对该项资产减值的部分计提资产减值准备，剔除掉资产中不能给企业带来经济利益的“伪资产”，保证资产价值的真实可靠，避免资产的虚高。从资产出现减值迹象到确认资产减值的这个过程中涉及到了大量的职业判断，如资产减值何时计提、如何计提、按什么比例计提等其他内容，职业判断的主观性就为公司调整盈余创造了条件。目前上市公司主要采用的方式有如下两种：

①巨额计提。在经营业绩不佳出现亏损的年度一次性集巨额资产减值准备，进一步夸大当年亏损，为以后年度扭转亏损创造条件。

②逐年转回。将以前年度多计提的资产减值准备分几次在以后年度中逐步冲回，尤其是在经营业绩不佳的年份通过此种方式来提高利润，营造出企业经营业绩稳定增长的景象。

(2) 充分运用会计政策的选择

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要
下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/736041052231010154>