

无形资产会计研究：回顾与展望

清华大学经济管理学院 范志伟 刘杏娜



无形资产会计涉及范围广、研究领域多，是目前会计界关注的一个热点问题。本文围绕无形资产确认问题对无形资产会计研究进行了较为系统的回顾，分别从无形资产应否确认、能否确认和如何确认等方面论述和分析了无形资产会计研究的主要问题。在借鉴既有研究成果的基础上，对无形资产会计研究的未来发展包括如何在我国开展无形资产会计研究提出了设想和建议。

无形资产会计研究提出了设想和建议。

一、无形资产会计研究背景

无形资产会计研究是当前会计界面临的最具挑战性的问题之一。究其原因，大致有三：

1. 经济环境的变化。近二十年来，我们逐渐进入了一个飞速发展的知识经济时代，人力资源、信息技术、研究开发、市场拓展等要素对于企业增强竞争能力非常重要。Goldfinger指出，经济价值和财富的来源不再是传统的物质生产，而是无形资产的创造和使用。在这种背景下，企业日益重视无形资产投资。但在现行的会计体系下，许多对企业有价值的资源无法反映在资产负债表上，导致会计报表提供反映公司现状和前景信息的能力逐渐减弱。

2. 无形资产会计问题的复杂性。无形资产会计是会计领域中争议最大的问题之一，也是会计界面临的一大难题。从基本的定义、分类到确认、计量等各个方面，各种观点、流派纷呈，在许多问题上未能取得共识。由于无形资产会计研究涉及资产定义、确认、计量等会计的基本问题，这也促使人们对会计理论框架进行深刻反思。

3. 国际差异。各国会计差异的一个重要方面体现在无形资产会计上。无形资产会计在不同国家之间的差异，既影响了国际资本市场上的融资、投资活动，也影响了企业甚至国家的竞争力。

近年来，由于无形资产发挥着越来越大的作用，无形资产会计成为会计研究的热点问题，研究涉及的范围也较广。从研究领域看，包括无形资产的定义、分类、价值相关性、经济后果、确认、计量、披露以及商誉问题等诸多方面。通过查阅文献笔者发现，无形资产能否在资产负债表上确认是近年来最受关注的一个问题。例如，美国会计学会(AAA)计量委员会认为，现行无形资产会计存在三个主要问题：①研发支出费用化；②自创商誉未能确认；③无形资产摊销问题。

二、无形资产会计研究的主要问题

1. 无形资产应否确认。无形资产应在会计报表上确认主要取决于无形资产会计信息对投资者是否具有决策有用性。美国财务会计准则公告第2号(SFAS2)对研发支出费用化处理的理由之一是认为资本化的会计信息缺乏有用性，研发支出与企业未来收益的关系不确定，所以将研发支出资本化对企业潜在收益的估计也毫无帮助，没有必要将研发支出资本化。如果研究表明无形资产信息确实具有价值相关性，那么就应该在会计报表上确认，向使用者提供相关信息。相关的会计研究主要是实证性的。

2. 无形资产能否确认。无形资产具有与一般有形资产不同的性质，例如：许多无形资产不可分离或不可出售，其价值只能作为公司剩余价值的一部分予以计量；通常不具有对未来收益的控制权和排他权；缺乏有组织的、流动性强的市场，通常较难形成完整的合约等。这些性质必然也会对无形资产的确认产生影响。那么，无形资产能否像一般有形资产那样在会计报表上确认呢？按照美国财务会计准则委员会(FASB)的规定，资产的确认需要四个条件——符合资产定义、可计量、相关性、可靠性。无形资产要想在会计报表上确认，也必须满足这些条件。相关研究围绕这些问题进行。

3. 无形资产能否可靠计量。AAA计量委员会指出，无形资产确认困难源于能否“可靠”计量。根据FASB的规定，可靠性主要包括两个方面的内容：反映的真实性和可验证性。自创无形资产确认的困难主要是可验证性，但是如果遗漏了这些可能是公司中最重要的资产，则很难说会计信息是真实反映。因此，把自创无形资产排除在会计报表之外，同样违背了可靠性原则。

Lamnert指出，确定无形资产确认基础存在一些问题。如果以成本作为计量基础，当公司经营的许多方面都影响到像顾客满意度这样的无形资产时，确定哪些成本应该计量极为困难，并且这些成本中的哪些部分能带来未来收益也是难以确定的。如果以公允价值作为计量基础，现实中又存在许多操作上的困难。

4. 无形资产如何确认。

(1)途径和思路。第一步，扩大非财务信息的披露范围；第二步，将产生直接相关收益的无形资产支出资本化，增进成本收益配比性，对账面价值和收益无偏计量；第三步，提高信息的及时性，同时提供无形资产对公司未来影响的预测信息。

(2)确认方法。在决定研发支出的会计处理时，有四种可供选择的方法：①发生时全部费用化；②发生时全部资本化；

③研发支出在发生时如果满足一些特殊条件就资本化,不满足则费用化;④在未来收益存在不确定性时,全部支出累计为一个专门的项目。

(3)计量方法。①直接智力资本法:首先确定无形资产的组成部分,然后通过各组成部分来估计无形资产价值。其内容包括:技术中介、专利权重、总括性估价、价值探测、智力资本估值、全部价值创造、未来会计等。②市场资本化法:将公司的市场价值与权益账面价值的差额作为无形资产价值。其内容包括:投资者赋予的市场价值、市值与账面价值差额等。③资产回报法:首先用一段时期内公司的平均税前收益除以平均有形资产,求得公司的资产回报率,然后与行业平均水平比较,差额再乘以公司平均有形资产,得到的数值与平均税前收益的差额即为无形资产带来的平均收益。再用这个平均收益除以公司平均资本成本,就可得到无形资产价值。其内容包括:经济增加值、人力资源会计、计算无形价值、知识资本盈余、增加值智力系数等。④记分卡法:首先确定无形资产的组成部分,然后计算出有关指标或指数反映在记分卡上。记分卡法与直接智力资本法类似,只是没有估计无形资产的价值金额。其内容包括:人力资本、价值链记分卡、智力资本指数、无形资产监控、平衡记分卡等。

市场资本化法与资产回报法由于直接给出了无形资产价值金额,一般应用在并购交易或市场估值上,同时也可用于行业比较,而且由于它们是建立在会计规则基础上的,也便于人们理解、交流。其劣势在于要把一切都转化为货币金额困难较大,在公司内部、非营利组织等无法使用。

直接智力资本法和记分卡法能够给出一个公司的全景而不局限于仅仅使用财务手段,比单纯的财务方法更及时、准确,尤其适用于非营利组织、公司内部与公共组织。其劣势在于无形资产价值比较起来有困难,而且由于概念较新不容易被人们接受。另外由于涉及数据较多,给分析和处理带来了困难。

三、无形资产会计研究建议

与会计领域中的其他问题相比,我们对无形资产的了解还很不夠,在无形资产对于公司甚至国家的竞争力、微观价值及宏观政策效用都日益重要的时代,对无形资产会计研究的需要就显得更加迫切。

1.对无形资产的定义和分类进行深入研究。要进一步加强无形资产经济实质的认识、对无形资产收益和风险的理解决、对无形资产在微观和宏观层面的作用的界定。定义和分类是会计处理的基础,对无形资产的识别是确认和计量的前提。“我们有哪些无形资产”是无形资产会计首先要回答的问题,也是实际操作中面临的主要问题之一。

2.继续加强对无形资产会计信息的价值相关性、盈利相关性等问题的研究,进一步理解投资者对无形资产信息所做出的反应。近年来相关的研究已经取得了较多成果,在原来认识的基础上又获得了新的证据,使我们对无形资产会计信息的理解更加深入,但仍然有一些需要进一步解决的问题,如由于研究缺乏理论基础从而影响到结果的解释力度、研究结论之间存在明显差异、研究方法设计的问题导致因果关系不明确等等。因此,仍然需要进行更深入的研究。

3.对会计基本理论问题的研究。无形资产会计问题以及近年来备受关注的衍生金融工具等问题,都对传统的会计理论提出了挑战。会计界需要对会计基本假设、信息质量特征等基本问题重新审视,需要回答一系列问题:“相关性”和“可靠性”如何权衡?如何正确认识“相关性”和“可靠性”?权责发生制原则是否仍然适用?历史成本基础会否动摇?“资产”等会计要素的定义是否恰当?会计信息系统如何反映不确定性信息?谨慎性原则如何适应环境的变化?

4.确认和计量问题的研究。确认和计量是无形资产会计要解决的核心问题,也是将无形资产信息纳入会计报表的关键和困难所在,面对的问题也最多。例如:自创无形资产应否确认?确认与未确认项目的差别特征是什么?对定义中的控制标准如何理解?对确认时“事项”和“情况”如何理解?一并解决还是分项解决?什么是初始确认时最相关的计量属性?什么是再确认时最相关的计量属性?

5.拓展对其他领域的研究。目前,大多数关于无形资产的研究都集中在商誉和研发支出方面,尤其是实证研究多集中在研发支出方面。因为按照SFAS2的规定,研发支出必须单独披露,因此数据容易获得,而对其他类型的无形资产却没有类似要求。那么,有关研发支出的研究结论能否推广到其他类型的无形资产呢?这至少取决于两方面的因素:一方面是其他无形资产是否在经济本质上与研发支出类似,例如顾客满意度等无形资产在形成过程中与研发支出有较大差异,因此研发支出的研究结论对这些类型的无形资产的经济意义需要慎重考虑;另一方面是信息使用者对其他类型无形资产的熟悉程度,由于研发支出信息已披露多年,投资者对公司的研发活动会更为了解,而对其他类型无形资产则不太熟悉,这样可能会影响到投资者对信息的使用。

6.实证研究和规范研究并举。从已有的研究成果来看,实证研究方法和规范研究方法都发挥了很大作用。例如SFAS2将研发支出费用化的依据之一便是实证研究结果无法估计当前支出与未来收益之间的关系,如果后续的实证研究能够推翻这一结论,则将为研发支出资本化提供支持。另外,如前所述,无形资产会计实证研究面临的一个问题是缺乏理论的支持,这就需要规范研究发挥作用。因此,这两种方法不可偏废,应当充分发挥各自在不同领域中的优势。

7.我国的无形资产会计研究。我国无形资产会计研究早期多集中在对一些基本理论问题的探讨及商誉等问题上,研究方法基本上为规范研究,实证研究方面的文献较少。实证研究发现,无形资产对企业的经营活做出了重要贡献,上市公司披露的无形资产信息与其股价之间存在显著的正相关关系。同时,目前我国上市公司信息披露不充分,存在许多不规范之处。由于研发支出数据在上市公司年报中未予单独披露,因此难以取得公开数据,给实证研究的开展造成很多困难,这可能也是无形资产实证研究较少的主要原因之一。鉴于无形资产在我国的重要性日益凸显(例如我国第一个资产评估准则就是无形资产准则,无形资产会计准则也已颁布),对相关研究尤其是实证研究应予以足够重视。因此,建议管理部门能够对上市公司无形资产信息的披露做出较详尽的规范,为无形资产会计研究创造条件。□