

# 资产计量属性的选择对会计信息质量的影响分析

——以华润三九为例

周沛楠

河北地质大学管理学院, 河北 石家庄

收稿日期: 2026年5月13日; 录用日期: 2026年6月9日; 发布日期: 2026年6月18日

## 摘要

在现代会计体系中, 资产计量属性的选择是影响会计信息质量的重要因素, 随着医药行业竞争加剧与资本市场透明度提升, 企业会计信息的真实性、公允性与相关性成为监管与投资者关注的核心。不同计量属性直接影响财务数据的可靠性和可比性, 而医药行业中无形资产、研发支出及金融资产比例的提升, 更使公允价值计量的重要性与风险同步显现。本文以华润三九为研究对象, 系统梳理资产计量属性与会计信息质量的理论关联, 结合2022~2024年财务数据剖析其在商誉、固定资产、存货等领域计量属性选择的现状与问题, 并从决策有用性、信息不对称及资产减值理论层面解读问题本质, 最终提出涵盖企业、监管、行业三个维度的计量优化对策。研究表明, 合理选择资产计量属性对提升华润三九会计信息质量至关重要。

## 关键词

资产计量属性, 会计信息质量, 公允价值, 历史成本, 华润三九

# Analysis of the Impact of Measurement Attribute Selection on Accounting Information

—Taking China Resources Sanjiu as an Example

Peinan Zhou

School of Management, Hebei University of Geosciences, Shijiazhuang Hebei

Received: May 13, 2026; accepted: June 9, 2026; published: June 18, 2026

## Abstract

In modern accounting systems, the choice of asset measurement attributes is a critical factor influencing accounting information quality. With intensifying competition in the pharmaceutical industry and increasing capital market transparency, the authenticity, fairness, and relevance of corporate accounting information have become central concerns for regulators and investors. Different measurement attributes directly affect the reliability and comparability of financial data, while the rising proportion of intangible assets, R&D expenditures, and financial assets in the pharmaceutical sector has simultaneously increased the importance and risks of fair value measurement. This study takes China Resources Sanjiu as the research object, systematically reviews the theoretical relationship between asset measurement attributes and accounting information quality, analyzes the current status and problems of measurement attribute selection in goodwill, fixed assets, and inventory based on financial data from 2022 to 2024, interprets the essence of these problems from the perspectives of decision usefulness, information asymmetry, and asset impairment theories, and finally proposes optimization countermeasures covering enterprise, regulatory, and industry dimensions. The findings demonstrate that appropriate asset measurement attribute selection is pivotal to enhancing the accounting information quality of China Resources Sanjiu.

## Keywords

Asset Measurement Attributes, Accounting Information Quality, Fair Value, Historical Cost, China Resources Sanjiu

Copyright © 2026 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 绪论

### 1.1. 研究背景

#### 1.1.1. 宏观经济环境与会计变革趋势

国际会计准则理事会与美国财务会计准则委员会早在 2006 年便在《公允价值计量框架》<sup>1</sup>中确立市场价值导向计量原则，强调会计信息相关性与透明度。我国自 2006 年修订企业会计准则后，逐步引入公允价值，广泛应用于金融资产、投资性房地产、长期股权投资等领域[1]。但实务中，受市场活跃度、估值模型选择、内部控制差异影响，公允价值信息可靠性长期存在争议。2014 年《公允价值计量准则》细化估值层级要求，2024 年监管进一步强化资产减值计提合规性，要求企业完整披露减值测试过程与参数依据。

中药行业国资整合加速，企业密集并购形成大额商誉与长期股权投资，成为监管重点。但针对医药企业跨板块并购的专项计量指引仍不完善，为华润三九等企业留下专业判断空间，也对信息披露合规性提出更高要求。

#### 1.1.2. 医药行业的特殊性与挑战

医药行业具有高技术含量、高风险、长周期和严格监管等显著特点。研发过程中，需要投入大量的

<sup>1</sup>[https://www.mof.gov.cn/gkml/caizhengwengao/wg2014/wg201403/201409/t20140909\\_1137068.htm](https://www.mof.gov.cn/gkml/caizhengwengao/wg2014/wg201403/201409/t20140909_1137068.htm)

资金和人力，且研发结果具有高度不确定性，一项新药的研发可能历经数年甚至数十年，最终能否成功上市并获得市场认可存在很大变数。同时，医药产品的质量直接关系到人们的生命健康，因此受到政府部门的严格监管，政策法规的变化对企业的生产经营和资产价值有着重大影响。当药品价格调整政策、医保目录的更新等情况出现时，都会导致企业资产的价值发生波动。在这样的行业环境下，合理选择资产计量属性对于医药企业准确反映资产价值、提供高质量的会计信息尤为重要。

### 1.1.3. 华润三九的行业地位与研究意义

华润三九作为国内医药行业内的主要企业之一，在中药研发、生产和销售领域具有广泛的市场影响力。公司旗下拥有众多知名品牌和产品，如“999”系列药品，在感冒、肠胃、皮肤等常见疾病治疗领域占据重要市场份额。研究华润三九资产计量属性的选择对会计信息质量的影响，不仅有助于深入了解该企业在复杂市场环境下的会计处理方法和信息披露策略，为其他医药企业提供借鉴和参考，还能从微观层面揭示资产计量属性选择在实际企业运营中的作用机制和存在的问题，为会计准则的进一步完善和企业会计实践的优化提供实证依据。

## 1.2. 研究目的与意义

### 1.2.1. 研究目的

本文旨在实现以下三个核心目标：首先，系统梳理资产计量属性与会计信息质量的理论关联，明确并购扩张期医药企业计量属性选择的核心原则；其次，以 2022~2024 年华润三九为案例，结合 2024 年财务数据，剖析其在商誉、固定资产、金融工具、存货等领域计量属性选择的现状与问题，并从信息不对称、管理层机会主义、资产减值理论层面解读问题本质；最后，基于问题根源分析，提出涵盖企业、监管、行业三个维度的计量优化对策，为同类企业提升会计信息质量提供实践参考。

### 1.2.2. 研究意义

理论意义：本文丰富了资产计量理论在特定行业场景的应用研究，突破了传统研究对单一计量属性的关注，构建了“计量属性选择 - 会计信息质量影响 - 治理机制优化”的分析框架。结合中药行业并购特征，深化决策有用性理论、信息不对称理论、资产减值理论在医药企业会计实践中的应用，为后续研究提供了理论参照。

实践意义：对企业而言，本文提出的动态计量机制与披露规范可直接指导华润三九等并购型医药企业优化计量策略，提升会计信息可信度；对监管机构而言，研究识别的行业共性问题可为专项指引制定提供实证依据；对投资者而言，本文的分析视角有助于其更精准地解读整合期企业的会计信息，做出理性投资决策。

## 1.3. 研究方法

文献研究法：通过知网、万方等数据库，检索资产计量、会计信息质量、医药企业并购等领域的文献，梳理理论框架，为研究提供理论支撑。

案例研究法：以 2022~2024 年华润三九为研究对象，收集其 2024 年年报、审计报告、并购公告等资料，深入分析其资产计量实践中的具体问题。

比较分析法：将华润三九的计量披露情况与九洲药业、华熙生物等同业企业进行对比，识别其在减值计提、信息披露等方面的差距。

数据分析法：对华润三九 2024 年资产结构、商誉规模、盈利指标等数据进行统计分析，量化计量问题对会计信息质量的影响。

## 2. 相关理论概述

### 2.1. 资产计量属性的内涵与分类

资产计量属性是会计要素计量过程中，确定资产金额的基础标准。常见的资产计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值[1]。

历史成本：指资产按照购置时支付的现金或现金等价物的金额，或购置资产时所付出对价的公允价值计算。它基于实际发生的交易，具有客观性和可验证性，能够保证会计信息的可靠性[2]。

重置成本：是资产按照现在购买相同或相似资产所需支付的现金或现金等价物的金额计算。它体现了资产的现时成本，有助于企业进行资产保全和合理的资源配置。比如，企业的一台旧设备因技术落后需要更换，按照市场上同类新设备的购买价格来确定重置成本。

可变现净值：指资产按照其正常对外销售所能收到的现金或现金等价物的金额，扣减该资产至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额计算。主要用于存货等资产的后续计量，当存货的可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备，以反映存货的真实价值[1]。

现值：是资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计算。考虑了货币的时间价值和风险因素，为会计信息使用者提供了关于资产未来经济利益流入的预测信息。

公允价值：则是资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额计算。反映了市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或转移负债所需支付的价格。公允价值计量能够提供最相关的会计信息，但其可靠性的保障面临挑战[2]。

### 2.2. 资产计量属性对会计信息质量的作用机制

不同的资产计量属性对会计信息质量的影响各有侧重，主要体现在可靠性和相关性两个方面[2]。

可靠性：要求会计信息真实、客观、可验证。历史成本因其基于实际交易，具有较高的可靠性。重置成本在计算过程中，如果能获取准确的市场信息，也具有一定的可靠性。而可变现净值、现值和公允价值由于涉及较多的估计和判断，可靠性的保障相对较弱[2]。

相关性：强调会计信息应与使用者的决策相关，能够帮助使用者预测企业的未来现金流量和经营成果。公允价值能够及时反映资产和负债的市场价值变化，为投资者提供最相关的信息。现值考虑了货币的时间价值和风险因素，也有助于使用者进行决策。相比之下，历史成本由于未考虑物价变动等因素，可能导致会计信息的相关性不足，无法及时反映资产当前的真实价值[3]。

在选择资产计量属性时，需要在可靠性和相关性之间进行权衡。理想的情况下，应选择既能保证会计信息可靠性，又能提供高度相关信息的计量属性，以提高会计信息质量，满足使用者的决策需求。

### 2.3. 资产计量属性的核心关联理论

#### 2.3.1. 决策有用性理论

该理论认为会计信息需为利益相关者决策提供支持，需在可靠性与相关性间平衡[2]。华润三九并购扩张期资产结构复杂，计量属性选择需兼顾“交易真实性”与“价值相关性”——如对天士力品牌资产的计量，既需基于收购成本保证可靠，也需通过合理估值反映其市场价值。

#### 2.3.2. 信息不对称理论

企业管理层与外部利益相关者存在信息差异，计量属性选择是信息传递关键载体[3]。华润三九若规范披露并购资产计量细节，可降低信息不对称；若利用减值测试弹性隐瞒资产贬值风险，则会加剧信息失衡，损害投资者利益。

### 2.3.3. 资产减值理论

该理论要求资产账面价值高于可收回金额时计提减值，是修正历史成本局限性的关键机制[1]。对于华润三九并购形成的商誉、固定资产等，需通过减值测试反映实际价值，这是保障会计信息真实性的重要基础。

## 3. 华润三九资产计量属性选择现状与问题分析

### 3.1. 企业基本情况

华润三九医药股份有限公司是大型国有控股医药上市公司，前身是 1985 年成立的深圳南方制药厂。1999 年，由三九企业集团、深圳三九药业股份有限公司等 5 家发起人以发起方式设立股份有限公司。2000 年 3 月 9 日在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码 000999。

公司专注于 CHC 健康消费品与处方药业务。在 CHC 健康消费品领域，拥有丰富的产品线，涵盖了感冒、胃肠、皮肤、肝胆、儿科等多个品类。其核心品牌“999”在消费者心中具有极高的知名度和美誉度，“999 感冒灵”“999 皮炎平”“三九胃泰”等产品成为具有高品牌知名度的常用药。在处方药领域，公司积极布局中药处方药、抗生素及中药配方颗粒等业务。参附注射液、红花注射液等中药注射剂产品在临床上广泛应用，且参附注射液还入选国家 H7N9 诊疗方案。2024 年积极参与中药行业整合，完成对天士力的并购及股权变更，进一步巩固行业地位。截至 2024 年末，公司总资产达 286.7 亿元，归属于母公司股东净资产 162.3 亿元，全年实现营业收入 183.5 亿元，净利润 24.6 亿元[4]。公司资产结构以固定资产、无形资产、存货及金融资产为主。资产结构呈现典型的并购整合型企业特征，其密集并购中的资产计量实践极具研究价值。

### 3.2. 华润三九资产计量属性选择现状

**固定资产计量：**对于房屋、建筑物、机器设备等固定资产，主要采用历史成本进行初始计量[2]。在购置固定资产时，按照实际支付的价款、相关税费以及使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等作为入账价值。在后续计量中，一般采用年限平均法计提折旧，根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的预计净残值和使用寿命[4]。

**存货计量：**存货包括原材料、在产品、产成品等。在初始计量时，按照成本进行核算，成本包括采购成本、加工成本和其他成本。在后续计量中，采用成本与可变现净值孰低的方法。当存货的可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。对于一些具有活跃市场的原材料和产成品，其可变现净值根据市场价格减去估计的销售费用和相关税费后确定；对于需要经过加工的材料存货，其可变现净值根据产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后确定。

**投资性房地产计量：**华润三九持有的部分用于出租的建筑物属于投资性房地产。对于投资性房地产，公司采用成本模式进行后续计量。按照固定资产或无形资产的有关规定，按月计提折旧或摊销，借记“其他业务成本”等科目，贷记“投资性房地产累计折旧”科目。如果存在减值迹象的，还应当按照资产减值的有关规定进行处理。

**金融资产计量：**公司持有的交易性金融资产、可供出售金融资产等采用公允价值进行计量[5]。交易性金融资产在资产负债表日，按照公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产在资产负债表日，按照公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。

如表 1 可见，华润三九采用了典型的混合计量模式，既有历史成本的稳健性，也引入了公允价值的市场导向性。然而，这一模式在实践中也暴露出若干问题。

**Table 1.** Selection of asset measurement attributes for China Resources Sanjiu**表 1.** 华润三九资产计量属性选择

资产类别	计量属性	占总资产比重(%)	说明
固定资产	历史成本	25.1	成本减累计折旧和减值准备
投资性房地产	历史成本	5.6	成本减累计折旧和减值准备
无形资产	历史成本	12.4	成本减累计摊销和减值准备
金融资产	公允价值/摊余成本	6.8	混合模式，依分类而定
存货	成本与可变现净值孰低	20.3	按较低者计量，差额计提跌价准备

注：表 1 数据基于 2024 年年报计算所得。

### 3.3. 存在的主要问题分析

#### 3.3.1. 公允价值计量应用受限

市场活跃度不足，公允价值缺乏可靠依据。华润三九在公允价值计量属性的实际应用中，面临市场活跃度不足的现实困境。特定中药材存货、自主研发无形资产等非标准化资产或负债，缺乏可直接参考的活跃市场交易价格。中药材价格易受产地、季节、气候等多重因素作用而大幅波动，且不同批次、规格的中药材在质量上存在差异，这使得市场价格难以形成统一稳定的标准，其公允价值的精确定因此受阻[6]。从信息不对称理论看，管理层掌握资产内部信息，外部投资者无法验证公允价值合理性，信息差进一步扩大。

估值技术复杂，主观判断影响计量可靠性。估值技术本身的复杂特性进一步加大了公允价值计量的实施难度。不同估值方法的选用可能导致结果出现显著差异，且整个估值流程需依托大量假设与主观判断。采用市场法估值时，可比对象的筛选带有明显主观色彩，不同可比对象的选择往往会引发估值结果的分歧；而收益法的应用则要求对未来现金流量进行预判，这一过程需考量市场需求、竞争格局、政策法规等诸多不确定因素，这些因素的细微变动都可能给估值结果带来关键性影响[6]。

信息披露不充分，透明度不足。信息披露的欠缺让外部投资者难以对公允价值计量的合理性开展有效评估，会计信息的透明度也随之降低。华润三九在披露公允价值计量相关信息时，可能对估值方法、假设和依据的说明不够详细，投资者无法了解公允价值计量的具体过程和可靠性，从而影响其对企业的投资决策[7]。

#### 3.3.2. 重置成本与可变现净值计量口径模糊

重置成本缺乏支撑依据，估值主观性强。医药行业专用设备、自研工艺具有独特性，无市场可比参照物。华润三九中药提取专用设备、定制化生产线，无法获取同类资产市场价格，重置成本依赖专家估算与模型假设，主观成分高，易偏离实际价值。这一问题本质是信息不对称理论的体现：管理层掌握设备技术参数、工艺价值等内部信息，外部无法核实，为机会主义行为提供空间。

可变现净值判断主观性强，减值计提不合理。可变现净值在应用过程中，同样受制于主观预期的影响。该指标依赖对未来销售价格的预判，而药品售价易受市场需求变化、行业竞争态势等多重外部因素扰动，预测值与实际成交价常出现显著偏离。这种偏差直接传导至存货跌价准备的计提过程，削弱会计信息的可靠性[8]。例如，针对一款刚上市的新药，市场接受度尚不明朗，管理层在预估其未来售价时，可能因过度乐观或过度谨慎而高估或低估其变现能力，进而造成可变现净值计算失真，最终引发存货减值计提的不合理。

### 3.3.3. 历史成本计量属性的滞后性影响决策

随着医药行业的快速发展和技术创新，华润三九的部分资产价值发生了显著变化。比如一些研发设备由于技术更新换代迅速，其实际价值可能远低于初始购置时的历史成本。然而，依据历史成本计量，这些资产的账面价值未能及时反映其真实价值，导致企业在进行资产处置、投资决策或资源配置时，依据的会计信息与实际情况存在偏差。

在考虑是否对老旧研发设备进行更新时，由于历史成本反映的设备价值过高，可能使企业低估了设备更新的紧迫性和潜在收益，从而延误决策时机。此外，对于一些具有潜在增值空间的资产，如土地使用权，随着市场行情的上涨，其实际价值大幅增加，但历史成本计量无法体现这种增值，可能导致企业在资产运营和战略规划中未能充分利用资产的价值，影响企业的长期发展[9]。

## 3.4. 问题产生的原因分析

### 3.4.1. 行业特性因素

医药行业具有技术密集、风险高企与研发周期漫长等典型特征，这显著增加了资产价值评估的难度。在新药开发过程中，企业往往需持续投入大量资金与人力资源，但短期内难以获得确定性产出，且最终成果存在高度不确定性。一项新药物通常需历经临床前研究、多期临床试验等关键环节，任一阶段均可能因技术、安全或监管原因而终止，导致前期投入无法转化为有效资产。在此背景下，传统计量属性难以充分捕捉这类资产的真实经济潜力。以处于研发阶段的新药为例，其未来市场表现与现金流回报充满变数：若沿用历史成本计量，虽具可验证性，却无法体现其潜在增长价值；若转向公允价值计量，则因缺乏活跃交易市场与可靠估值模型，面临显著的估值挑战[8]。

与此同时，医药产品关乎公众生命健康，始终处于政府严格监管之下，政策环境的变动对企业资产价值具有实质性影响。药品审评审批制度的调整可能延缓甚至阻断在研品种的上市进程，直接削弱其预期收益能力；医保目录的动态更新亦会改变特定药品的定价机制与市场准入条件，进而波及企业存货的可变现净值及主营业务收入。此类外部制度因素的不可控性，进一步加剧了资产计量的复杂性与会计信息的波动性。

### 3.4.2. 市场环境因素

市场环境的动态变化对华润三九资产计量属性的选择产生重要影响。医药市场竞争激烈，产品价格波动频繁。原材料价格的上涨或下跌、政策调整导致的药品价格变动等，都使得资产的价值在短时间内发生较大变化。假设中药材市场受到自然灾害、供求关系等因素的影响，价格波动较大，这直接影响了企业中药材存货的价值。

金融市场的不完善也限制了公允价值计量的应用。活跃市场的缺失导致难以获取可靠的公允价值信息。在我国，一些新兴的金融产品和资产交易市场还不够成熟，交易不活跃，缺乏足够的市场参与者，使得公允价值的确定缺乏客观依据。此外，金融市场的信息不对称问题也较为严重，企业难以获取全面、准确的市场信息，影响了公允价值计量的准确性。

### 3.4.3. 企业管理策略因素

华润三九在管理策略上，可能更注重短期财务指标的达成，在一定程度上忽视了资产计量属性选择对会计信息质量的长期影响。若是为了满足业绩考核要求，可能倾向于选择较为保守的计量属性，以避免资产减值对利润的大幅影响。这种短期的管理策略可能导致企业未能及时、准确地反映资产的真实价值，影响了会计信息的相关性和可靠性。

也可能企业在风险管理方面存在不足，对资产计量属性选择所带来的风险认识不够充分，缺乏有效

的风险应对机制。比如在应用公允价值计量属性时，没有充分考虑到市场波动和估值不确定性带来的风险，没有制定相应的风险控制措施，一旦市场出现不利变化，可能导致企业资产价值的大幅波动，影响企业的财务稳定。

## 4. 解决对策

### 4.1. 优化资产计量属性的选择策略

华润三九应根据不同资产的特点和业务需求，灵活选择资产计量属性。对于固定资产等长期资产，在初始计量时采用历史成本，保证其可靠性；在后续计量中，结合资产的使用情况和市场变化，适时考虑采用重置成本或公允价值进行调整，以提高会计信息的相关性。对于一些技术落后、使用效率低下的固定资产，可以通过评估其重置成本，判断是否需要更新或处置；对于处于活跃市场中的固定资产，可以定期采用公允价值进行计量，及时反映其市场价值的变化。

对于存货等流动资产，除了采用可变现净值进行减值计量外，还可以结合市场预测和行业趋势，采用更为合理的估值方法，提高存货价值计量的准确性。可以利用大数据分析和市场调研手段，对存货的市场需求和价格走势进行预测，根据预测结果调整可变现净值的计算，使存货跌价准备的计提更加合理[10]。

### 4.2. 强化公允价值计量属性的应用管理

加强市场研究：华润三九应建立完善的市场信息收集和分析体系，及时掌握市场动态。设立专门的市场研究团队，对中药材市场、药品市场、金融市场等进行定期监测和分析，收集市场价格、供求关系、政策法规等信息，为公允价值的确定提供可靠的市场依据。通过与市场调研机构合作，获取准确的市场数据和行业报告，及时了解市场变化趋势。

提高估值技术水平：引入先进的估值模型和方法，加强对估值人员的培训，提高其专业素质和判断能力。组织估值人员参加相关的培训课程和学术研讨会，学习最新的估值技术和方法；建立内部估值专家库，邀请行业内的专家对重大资产的公允价值估值进行指导和审核，确保估值结果的准确性和合理性[11]。

加强信息披露：详细说明公允价值计量的方法、假设和依据，提高会计信息的透明度。在财务报表附注中，对采用公允价值计量的资产和负债进行详细披露，包括公允价值的确定方法(如市场法、收益法、成本法等)、使用的估值模型和参数、假设条件等；同时，对公允价值变动对当期损益和股东权益的影响进行说明，使外部投资者能够了解公允价值计量的具体过程和可靠性，增强其对企业的投资信心[8]。

### 4.3. 完善重置成本与可变现净值计量属性的应用体系

完善重置成本评估机制：对于具有独特性的资产，华润三九可以通过建立内部资产评估机制，结合行业专家意见和市场调研，对资产进行合理评估，确定较为准确的重置成本。成立专门的资产评估小组，由财务、技术、市场等部门的专业人员组成，对自主研发的设备和工艺等进行评估；同时，邀请行业内的专家对评估结果进行审核和指导，确保重置成本的确定具有科学性和合理性。

建立可变现净值动态调整机制：在可变现净值计量方面，加强对市场需求和竞争态势的分析，采用科学的方法进行售价预测，同时建立存货跌价准备计提的动态调整机制，根据市场变化及时调整存货跌价准备的金额，提高会计信息的可靠性。利用销售数据、市场调研报告等信息，对存货的销售情况进行实时监测和分析；当市场价格发生较大变化或市场需求出现波动时，及时重新评估存货的可变现净值，调整存货跌价准备的计提比例，确保存货价值的准确反映。

## 5. 结论

本文以 2022~2024 年华润三九为研究对象展开深度探析，聚焦资产计量属性选择对企业会计信息质量产生的实际影响。研究表明，该企业在资产计量属性运用过程中，存在历史成本呈现滞后性、公允价值应用面临多重挑战、重置成本与可变现净值应用存在明显局限等问题，行业特性、市场环境及管理策略等均是引发这些问题的主要因素。对此，本文针对性提出优化计量属性选择策略、强化公允价值应用管理、完善重置成本与可变现净值应用体系等解决方向。

资产计量属性的合理选择，对华润三九会计信息质量的提升具有关键意义。优化计量属性选择策略能够让会计信息更精准反映企业资产价值与经营成果，进而提升会计信息的相关性与可靠性；强化公允价值应用管理可有效应对计量过程中市场活跃度不足、估值技术复杂等难题，增强公允价值计量的准确性与透明度；完善重置成本与可变现净值应用体系则能突破二者在实际应用中的局限，进一步保障会计信息的可靠性。

未来市场环境将持续变化，会计准则也会不断完善，华润三九需持续关注资产计量属性选择这一核心问题，不断优化会计处理方式以契合企业发展需求。其他医药企业可参考华润三九的实践经验与相关教训，结合自身实际情况合理选用资产计量属性，提升会计信息质量，为企业可持续发展筑牢基础。

## 参考文献

- [1] 中华人民共和国财政部. 企业会计准则——基本准则(2014年修订)[S]. 北京: 中国财政经济出版社, 2014. [https://www.gov.cn/gongbao/content/2014/content\\_2775514.htm](https://www.gov.cn/gongbao/content/2014/content_2775514.htm), 2025-05-13.
- [2] 葛家澍, 占美松. 会计信息质量特征与会计计量属性的选择[J]. 厦门大学学报, 2007(6): 77-81.
- [3] 张新民, 王秀丽. 财务报表分析[M]. 第6版. 北京: 中国人民大学出版社, 2023.
- [4] 华润三九医药股份有限公司. 2024年年度报告[R]. 深圳: 深圳证券交易所, 2025. [https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB\\_AllBulletinDetail.php?stockid=000999&id=10781217](https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?stockid=000999&id=10781217), 2025-03-13.
- [5] 中华人民共和国财政部. 企业会计准则第22号——金融工具确认和计量[S]. 北京: 中国财政经济出版社, 2017. [https://kjs.mof.gov.cn/zt/kjzss/kuaijizhunzeshishi/201709/t20170908\\_2694655.htm](https://kjs.mof.gov.cn/zt/kjzss/kuaijizhunzeshishi/201709/t20170908_2694655.htm), 2025-05-13.
- [6] 黄世忠. 公允价值会计: 挑战与应对[J]. 会计研究, 2020(5): 3-10.
- [7] 中华人民共和国财政部. 企业会计准则第6号——无形资产[S]. 北京: 中国财政经济出版社, 2006. [https://kjs.mof.gov.cn/zt/kjzss/kuaijizhunzeshishi/200806/t20080618\\_46242.htm](https://kjs.mof.gov.cn/zt/kjzss/kuaijizhunzeshishi/200806/t20080618_46242.htm), 2025-05-13.
- [8] 王虹. 盈余管理动机、会计政策选择与约束——基于资产减值准则变迁的实证研究[J]. 四川大学学报(哲学社会科学版), 2011(4): 103-112.
- [9] 中华人民共和国财政部. 企业会计准则第3号——投资性房地产[S]. 北京: 中国财政经济出版社, 2006. [https://kjs.mof.gov.cn/zt/kjzss/kuaijizhunzeshishi/200806/t20080618\\_46243.htm](https://kjs.mof.gov.cn/zt/kjzss/kuaijizhunzeshishi/200806/t20080618_46243.htm), 2025-05-13.
- [10] Penman, S.H. (2013) *Financial Statement Analysis and Security Valuation*. 5th Edition, McGraw Hill.
- [11] Barth, M.E. (2006) Fair Value Accounting: Evidence from Investment Securities and Market Valuation. *Accounting Horizons*, **20**, 221-237.