资产减值会计处理对企业经营绩效的影响
——以青海华鼎为例

万瑀暄[1] 林诚[2*]

摘要

资产减值会计处理不仅关系到财务信息质量，也会影响对企业经营绩效的判断。本文选取青海华鼎实业股份有限公司作为案例对象，以公司 2023—2025 年年度报告及相关公告为主要资料，运用案例研究法、比较分析法和财务指标分析法，分别考察存货跌价准备、应收账款坏账准备、固定资产减值、无形资产减值以及其他资产减值的会计处理情况，并结合利润和经营绩效变化进行分析。分析结果显示，青海华鼎近几年的经营业绩依旧承受一定压力，资产减值和信用减值对利润的影响比较明显。2023 年资产减值损失为 10,191.76 万元，2024 年降至 1,625.11 万元，2025 年又回升至 4,861.16 万元；与此同时，应收账款及其他应收款相关信用减值持续发生（见文献注解 5-7）。结合上述情况，本文从完善资产减值内部控制、加强资产质量动态监测、提高减值计量依据透明度以及强化信息披露等方面提出建议，希望进一步改善企业会计信息质量，为判断盈利质量提供较完整的参考。

关键词：资产减值；存货跌价准备；坏账准备；盈利质量；信息披露

1 绪论

从会计信息质量来看，合理确认资产减值，可以避免资产和利润长期处于高估状态，使财务报表能够更真实地反映企业的经营情况。但实际操作往往需要结合具体情况作出会计估计和专业判断。比如，存货跌价准备需要根据可变现净值判断；应收账款坏账准备则要考虑预期信用损失；固定资产和无形资产减值需要进一步判断资产可收回金额。至于商誉减值，判断过程相对更复杂，还涉及资产组划分、未来现金流量预测以及折现率等因素。因此，资产减值最终确认多少，除了受到资产自身状况影响（见文献注解 9），也与企业对未来经营情况的判断存在一定联系。所以，即使面对同一项资产，最终形成的减值结果在一定程度上仍会受到企业对未来经营情况判断的影响。

青海华鼎是一家以装备制造业务为基础的上市公司，主要产品涉及齿轮（箱）、电梯配件及精密传动关键零部件等。2024 年，公司受到下游房地产、电梯及工程机械市场需求走弱等因素影响，营业收入出现下降，部分存货又因为产品调整和变现周期较长而确认了减值准备。到 2025

[1]万瑀暄，江西师范大学会计学专业，研究方向：会计学，邮箱：2961661227@qq.com
[2*]林诚，广州华商学院，管理学院专任教师，澳门科技大学工商管理博士，研究方向：市场营销，邮箱：691883012@qq.com

年，公司营业收入有所恢复，但亏损局面仍未改变。2023—2025 年，公司资产减值损失分别为 10,191.76 万元、1,625.11 万元和 4,861.16 万元，信用减值损失也连续发生（见文献注解 5，6，7）。基于此，本文选择青海华鼎作为案例，从资产减值会计处理这一角度切入，分析盈利质量的变化，同时关注资产质量变化以及减值确认在亏损形成中的作用。

2 理论背景

2.1 资产减值的基本理论

资产减值就是在资产的可收回金额、可变现净值或者预计信用损失低于账面价值时，对原有账面金额作出调整的会计处理。这样做可以避免账面资产明显高于未来可能取得的经济利益，也能让财务报表更符合真实性和谨慎性的要求（见文献注解 2）。

2.2 资产减值与盈利质量

判断盈利质量，不能只看利润有多少，还要结合利润的持续性、稳定性以及经营现金流来观察。合理计提减值有利于提高利润信息的真实性，但如果大额减值集中在某一年度确认，也可能放大利润的年度波动。因此，分析时还需要把现金流、资产质量和后续经营情况放在一起看。

2.3 相关资产减值的会计处理

2.3.1.按照相关会计处理要求，存货期末应当按照成本与可变现净值孰低进行计量。当存货成本高于可变现净值时，企业需要确认存货跌价准备（见文献注解 1）。青海华鼎 2023 年存货跌价及合同履约成本减值损失为 2,642.39 万元，2024 年降至 479.39 万元，2025 年进一步降至 364.20 万元。从金额变化来看，研究期间该项减值总体是在下降的。

2.3.2.应收账款属于企业日常经营中比较常见的流动资产，其减值主要采用预期信用损失模型进行计量。具体判断时，还要综合看客户历史信用情况、账龄、回款记录以及未来信用风险等因素。青海华鼎 2023—2025 年应收账款坏账准备余额分别为 5,212.19 万元、2,245.95 万元和 2,365.70 万元，变化较为明显（见文献注解 3）。

2.3.3.固定资产一旦出现减值迹象，企业就需要把账面价值与可收回金额进行比较。若可收回金额低于账面价值，则需要确认相应的减值损失。青海华鼎 2023 年固定资产减值损失为 4,731.15 万元，2024 年降至 428.56 万元，2025 年又增加到 885.91 万元，年度之间的波动比较明显（见文献注解 2）。

2.3.4.对于已经出现减值迹象的无形资产，应按相关要求开展减值测试。对于使用寿命不确定或者尚未达到可使用状态的相关无形资产，也需要依据规定进行定期减值测试。青海华鼎 2023—2025 年均未确认无形资产减值损失。因此，本文没有把“未计提”简单等同于“没有风险”，而是把这一情况作为观察减值测试和信息披露的一个切入点（见文献注解 2）。

3 研究方法

首先借助文献研究法梳理资产减值、盈利质量和会计信息质量等方面的已有研究，并结合企业会计准则明确不同资产类别的减值处理逻辑。接着以青海华鼎为案例对象，对公司 2023—2025 年年度报告、资产减值相关公告和审计报告等公开资料进行整理。之后通过比较分析，把三个年度各项减值准备的期初余额、本期计提、本期转回或转销以及期末余额进行纵向比较。最后，将资产减值金额与利润总额、净利润、经营活动现金流量等指标结合起来观察，从而分析资产减值对企业经营绩效和盈利质量产生的具体影响（见文献注解 8）。

4 研究结果

4.1 青海华鼎经营状况分析

从近三年的情况看，青海华鼎经营业绩总体仍处于压力之下。2023—2025 年，公司营业收入分别约为 3.56 亿元、2.37 亿元和 3.23 亿元；归属于上市公司股东的净利润分别约为-1.59 亿元、-0.90 亿元和-0.82 亿元。2024 年营业收入明显下滑，2025 年收入有所恢复，但公司依旧没有摆脱亏损。这也说明，只看营业收入增减并不能判断企业经营质量，还得把成本费用、减值损失、信用风险和现金流等因素一起放进来（见文献注解 7）。

表 1 青海华鼎 2023—2025 年主要经营指标

指标	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入（万元）	35,604.30	23,660.37	32,317.70
利润总额（万元）	-14,692.21	-9,190.43	-9,464.49
归母净利润（万元）	-15,925.76	-8,993.53	-8,168.29
经营活动现金流量净额（万元）	-7,793.07	-7,044.59	-6,502.64
资产减值损失（万元）	10,191.76	1,625.11	4,861.16
信用减值损失（万元）	951.56	2,253.34	2,276.79

资料来源：青海华鼎实业股份有限公司（600243）2023-2025 上市公司年年度报告，作者根据上海证券交易所官方披露平台（www.sse.com.cn）整理所得

4.2 存货跌价准备：产品价值下降对利润的影响

青海华鼎属于装备制造企业，存货与日常生产经营联系较紧密。与一般企业相比，制造业存货往往具有金额较大、周转时间较长等特点，同时还容易受到产品更新和市场需求变化的影响。2023 年，公司存货跌价及合同履约成本减值准备期初余额为 21,807.23 万元，本期计提 2,642.39 万元，转回或转销 13,107.91 万元，其他减少 8.96 万元，期末余额为 11,332.75 万元。2024 年期初余额与上一年度期末余额衔接，当年计提 479.39 万元，转回或转销 9,975.83 万元，期末余额降至 1,836.30 万元。2025 年继续计提 364.20 万元，同时转回或转销 1,336.26 万元，期末余额进一步降至 864.25 万元。总体而言，前期积累的一部分存货风险已经随着销售、处置等逐步释放（见文献注解 6）。

表 2 青海华鼎 2023—2025 年存货跌价准备及合同履约成本减值准备

年度	期初余额（万元）	本期计提（万元）	本期转回/转销（万元）	本期其他减少（万元）	期末余额（万元）
2023	21,807.23	2,642.39	13,107.91	8.96	11,332.75
2024	11,332.75	479.39	9,975.83	—	1,836.30
2025	1,836.30	364.20	1,336.26	—	864.25

资料来源：青海华实业股份有限公司（600243）2023—2025 年年度报告，作者根据附注数据整理。2023 年、2024 年和 2025 年年报分别披露了上述准备的期初余额、计提、转回或转销以及期末余额。

从盈利质量角度看，存货减值会压低当期利润，但并不会同步产生等额现金流出，其本质仍是对资产价值下降进行会计确认。它一方面把过去经营中积累的库存风险反映出来，另一方面又会进入利润表，进而影响当期经营成果。青海华鼎存货减值金额连续下降，说明部分历史库存风险已经得到消化，不过，开发成本规模以及产品结构调整等因素仍值得持续关注。

4.3 应收账款坏账准备：信用风险对盈利质量的影响

和存货跌价准备相比，应收账款坏账准备反映得更多的是客户信用风险。企业确认收入后，并不代表相应款项已经全部收回。如果应收账款规模持续扩大，或者账龄不断拉长，回款风险也会随之增加。青海华鼎 2023 年应收账款坏账准备期末余额为 5,212.19 万元，2024 年降至 2,245.95 万元，2025 年又小幅回升至 2,365.70 万元（见文献注解 6）。

表 3 青海华鼎 2023—2025 年应收账款坏账准备

年度	期初余额（万元）	本期计提（万元）	本期转回（万元）	本期转销/核销（万元）	本期其他变动（万元）	期末余额（万元）
2023	4,873.22	515.97	—	108.57	68.41	5,212.19
2024	5,212.19	487.03	186.58	—	-3,266.69	2,245.95
2025	2,245.95	286.30	176.96	—	10.41	2,365.70

资料来源：青海华实业有限公司（600243）2023—2025 年年度报告，作者根据应收账款坏账准备变动表整理。注：2024 年“其他变动”较大，主要是报表附注中的坏账准备变动所致；为保证期初期末勾稽关系，表中按年报原始项目列示。

从年度变化看，2023 年公司应收账款坏账准备增加较为明显，这与应收账款信用风险以及账龄结构有关。到了 2024 年，期末坏账准备大幅下降，既有单项计提坏账准备收回或转回的影响，也受到其他变动以及应收款项结构调整的影响。2025 年坏账准备再次增加，说明公司的信用风险并没有随着前期变化而完全消失。因此，信用减值管理不能只关注主营业务形成的应收账款，其他应收款同样应该纳入重点管理范围。2025 年公司其他应收款坏账准备期末余额为 5,459.53 万元，其中还存在股权及资产转让款等金额较大的项目。对这些大额款项而言，后续回收情况和风险变化都值得持续跟踪。

4.4 固定资产减值：传统制造企业资产效率问题

固定资产是装备制造企业开展生产活动的重要基础。设备利用率下降、技术更新、产品需求减少，或者相关生产经营活动发生变化，都可能成为固定资产出现减值的原因。青海华鼎 2023 年固定资产减值准备期初余额为 760.34 万元，本期计提 4,731.15 万元，本期减少 680.44 万元，期末余额达到 4,811.04 万元；2024 年计提 428.56 万元，减少 3.43 万元，期末余额为 5,236.17 万元；2025 年计提 885.91 万元，同时存在少量其他转入及处置等变动，期末余额为 5,902.88 万元（见文献注解 6）。

表 4 青海华鼎 2023—2025 年固定资产减值准备

年度	期初余额（万元）	本期计提（万元）	本期转回/处置等减少（万元）	期末余额（万元）
2023	760.34	4,731.15	680.44	4,811.04
2024	4,811.04	428.56	3.43	5,236.17
2025	5,236.17	885.91	221.24	5,902.88

资料来源：青海华实业有限公司（600243）2023—2025 年年度报告，作者根据固定资产附注整理。注：2025 年固定资产减值准备本期减少包括处置或报废、其他转出等项目，表中合并列示为“本期转回/处置等减少”。

从三个年度放在一起观察，2023 年固定资产减值计提金额明显较大，说明当时部分长期资产未来能够带来的经济利益预期有所下降。2024 年计提规模明显收窄，但 2025 年又重新增加，说明公司固定资产仍存在一定的质量压力。需要说明的是，固定资产减值不能简单看成利润下降的直接原因，它同时折射出企业过去的投资效率、设备使用情况以及对未来经营的判断。

4.5 无形资产减值：未确认并不等于不存在风险

青海华鼎 2023—2025 年年度报告均未确认无形资产减值准备。2023 年无形资产减值准备的期初余额、本期计提、本期减少及期末余额均为 0，2024 年和 2025 年也没有确认无形资产减值。2025 年年报进一步将无形资产减值测试列示为“不适用”（见文献注解 6）。

需要注意的是，“无形资产减值准备为 0”并不能直接说明无形资产没有价值风险。无形资产的价值通常与企业技术能力、市场竞争环境以及相关业务未来收益情况联系在一起。在企业持续亏损、部分业务经营承压的情况下，仍有必要关注无形资产是否出现新的减值迹象。对于案例研究而言，这种“未确认减值”的情况本身也具有分析价值，它能够体现不同资产类别在减值风险上的差异。

4.6 资产减值对利润的影响

观察资产减值对利润的影响，可以同时看减值金额本身以及它在亏损规模中所占的比重。青海华鼎 2023 年资产减值损失为 10,191.76 万元，2024 年降至 1,625.11 万元，2025 年又回升到 4,861.16 万元；同期信用减值损失分别为 951.56 万元、2,253.34 万元和 2,276.79 万元。三个年度之间的变化较为明显，说明减值项目对利润的影响并非固定不变。从表 6 的数据来看，2023 年和 2025 年资产及信用减值损失合计金额均接近当年利润总额亏损规模的四分之三，减值损失因此成

为解释公司亏损情况时不能忽略的一部分。2024 年减值损失明显减少，公司归母净利润的亏损幅度也较 2023 年收窄，但企业仍未实现盈利。2025 年营业收入重新增长的同时，减值损失再次增加，公司仍处于亏损状态，这说明盈利质量尚未出现根本性改善。

表 5 青海华鼎 2023—2025 年资产减值及利润影响

指标	2023 年（万元）	2024 年（万元）	2025 年（万元）
资产减值损失	10,191.76	1,625.11	4,861.16
信用减值损失	951.56	2,253.34	2,276.79
资产及信用减值合计	11,143.32	3,878.45	7,137.95
利润总额	-14,692.21	-9,190.43	-9,464.49
减值损失/利润总额绝对值	75.84%	42.20%	75.43%

资料来源：青海华实业有限公司（600243）2023—2025 年年度报告，作者整理。注：最后一项以资产减值损失与信用减值损失合计除以利润总额的绝对值计算，仅用于衡量减值损失与亏损规模之间的相对关系（见文献注解 6）。

不过，上述比例并不能理解成“如果不计提减值，公司就一定能够盈利”。资产减值是对资产价值下降和信用风险增加的会计确认，而这种变化往往与经营困难同时出现。因此，更合适的理解是，外部经营环境和企业自身经营变化先使部分资产未来可能带来的经济利益下降，企业再通过减值会计处理把这种变化反映到利润表中。由于减值损失具有非现金特征，评价盈利质量时，还需要结合经营活动现金流量一起判断。青海华鼎 2023—2025 年经营活动产生的现金流量净额分别为-7,793.07 万元、-7,044.59 万元和-6,502.64 万元，连续三个年度均为负。这意味着公司的盈利和资产质量问题并不只是一次性计提减值造成的，还与主营业务现金创造能力不足有关。

4.7 信息披露问题

4.7.1 减值信息披露仍需进一步细化

青海华鼎能够按照年度报告披露要求，对不同资产类别的减值准备及损失进行列示，并在相关附注中披露期初余额、本期计提、转回或转销以及期末余额等信息。2025 年审计报告还把非流动资产减值列为关键审计事项，说明相关减值测试涉及较多管理层判断。只披露减值金额，仍然不太容易判断其合理性。固定资产、商誉等长期资产的减值测试往往建立在未来经营预测之上，如果关键假设及其变化没有得到充分说明，投资者和其他财务信息使用者就难以进一步理解减值金额为什么会形成，以及这一金额是否可能在以后年度发生变化（见文献注解 10）。

4.7.2 减值信息与经营状况的关联披露不足

资产减值不是一个孤立的数字，它背后还对应着产品销售、设备利用率、客户回款和业务发展等经营情况。2024 年公司在年度报告中已经指出，受下游行业影响，公司齿轮箱和电梯配件产品营业收入下降，部分存货也因为产品调整和变现周期较长而计提减值准备。这说明公司已经开始将减值与经营情况联系起来披露，但在实际呈现上，还可以进一步把具体减值项目与业务单元、产品类别及资产组对应起来（见文献注解 8）。

4.7.3 关键估计参数披露可以更加透明

长期资产减值测试涉及可收回金额、未来现金流量和折现率等估计。公司可在保护商业秘密的前提下补充关键假设及敏感性信息，说明折现率、收入增长率变化对减值结果的影响。

4.8 青海华鼎资产减值会计处理存在的问题

4.8.1 资产减值存在一定集中性

青海华鼎 2023 年资产减值损失超过 1 亿元，2024 年明显下降，2025 年又回升至 4,861.16 万元，三个年度之间的差异较大。减值金额如此变化，容易进一步放大利润年度之间的波动，也会增加外部信息使用者判断企业真实经营趋势的难度。应收款项信用风险管理仍需加强：2025 年公司信用减值损失达到 2,276.79 万元，而且其他应收款坏账损失占比较高。这说明信用风险管理不能只围绕主营业务应收账款展开，还应把股权及资产转让款、关联往来款以及其他大额往来项目纳入日常管理，对这些款项的形成、审批、回收和后续跟踪进行更细致的控制。长期资产减值测试对会计估计依赖较高：固定资产、商誉等长期资产的减值测试，在很大程度上取决于企业对未来经营情况的判断。收入预测、资产利用率或者折现率等参数一旦发生变化，可收回金额以及最终确认的减值损失也可能随之变化。因此，公司有必要进一步提高减值测试过程的客观性，并增强相关结果的可验证程度。减值信息与经营信息之间的联系还可进一步增强：目前公司已披露不同资产类别的减值金额，但在形成原因以及与具体业务的对应关系方面，仍可进一步说明。

5 优化建议

1）资产减值管理不宜只集中在年末，企业还应把相关管理延伸到日常经营。存货重点关注库龄、价格和周转速度；应收账款关注账龄、信用等级和回款；固定资产关注利用率、产能和技术更新；无形资产关注技术应用和未来收益，并建立减值动态监测机制和预警指标体系。2）公司可以针对大额其他应收款建立专项管理机制，对股权及资产转让款、关联往来款以及其他大额往来项目实行单独跟踪。同时，应结合客户信用状况采取差异化信用政策，对高风险客户提高信用审批标准，减少款项长期挂账。3）企业应把生产和销售衔接得更紧一些，需求不足时避免盲目扩产；提高库存消化速度，并把减值信息及时反馈给业务部门。4）完善固定资产投资和减值管理，装备制造企业固定资产投资大、使用期长，应在投资前做好可行性分析，并在使用过程中关注设备利用率、产能利用率和维修成本。对长期闲置或效益下降的设备及时进行测试，并采取处置、改造或重新配置等措施。5）对于商誉、固定资产等复杂减值测试，公司可完善预测模型，引入独立评估机构辅助判断，并利用历史数据验证收入增长率、折现率等参数，同时开展敏感性分析，以提高减值测试的客观性。6）在现有披露基础上，企业还可以进一步说明减值形成原因、测试方法、可收回金额或可变现净值确定依据、关键参数及其变化影响。同时，对未来是否仍可能发生减值也可以适当作出风险提示。增加这些内容后，财务信息的透明度会更高，投资者也更容易理解企业利润变化背后的原因。

6 总结

本文以青海华鼎为案例，围绕存货跌价准备、应收账款坏账准备、固定资产减值、无形资产减值、资产减值对利润的影响以及信息披露六个方面，对企业资产减值会计处理与经营绩效之间的关系进行了分析。结果显示，青海华鼎近几年经营压力仍然较大，2025 年营业收入虽然较 2024 年有所增长，但公司依旧处于亏损状态。2023—2025 年资产减值损失分别为 10,191.76 万元、1,625.11 万元和 4,861.16 万元，信用减值损失分别为 951.56 万元、2,253.34 万元和 2,276.79 万元。

从不同资产类别来看，存货减值主要反映产品价值和市场需求的变化，2023 年金额较高，之后明显下降；应收账款坏账准备更多体现信用风险，2024 年期末余额明显降低，2025 年又有所回升；固定资产减值波动较为明显，2023 年计提规模较大，2024 年下降后，2025 年再次增加；无形资产在研究期间没有确认减值损失，因此更值得关注的是其未来经济利益以及是否出现新的减值迹象，不能把“未计提”简单理解成“不存在风险”。从利润影响来看，资产减值和信用减值已经成为青海华鼎亏损构成中较为重要的部分。但需要区分的是，减值损失属于会计确认，并不意味着当期发生了同等规模的现金支出。因此，在评价盈利质量时，还需要结合经营活动现金流量进行判断。2023—2025 年公司经营活动现金流量净额连续为负，说明企业当前面临的问题并非完全来自某一次减值计提，也与主营业务现金创造能力不足有关。

从信息披露情况看，青海华鼎已经按照相关要求披露主要减值项目及金额，审计报告也对非流动资产减值测试进行了重点关注。不过，如果站在财务信息使用者的角度，公司仍可以进一步补充减值形成原因、关键参数、敏感性分析，以及减值项目与具体经营业务之间的联系，使披露内容更容易被理解和使用。

总体而言，资产减值管理不能只停留在年末报表这一环节，而应贯穿资产形成、使用、监控和处置的全过程。对青海华鼎而言，后续可以从完善资产质量监测机制、加强应收款项管理、提高存货周转效率、改进固定资产投资管理以及完善减值信息披露等方面入手，降低资产价值变化对盈利质量的影响。本文仍存在一定局限，主要是采用单一案例研究方法，结论不可避免地带有企业个体特征。后续研究可以选取装备制造、机械设备等行业中的多家上市公司进行横向比较，从行业层面进一步考察资产减值与企业盈利质量之间的关系，从而增强研究结论的普适性。

参考文献

财政部。《企业会计准则第 1 号——存货》[S].
财政部。《企业会计准则第 8 号——资产减值》[S].
财政部。《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量[S].
中国证监会。《上市公司 2025 年年度财务报告会计监管报告》[R]. 2026.
青海华鼎实业股份有限公司。《2023 年年度报告》[R]. 2024.
青海华鼎实业股份有限公司。《2024 年年度报告》[R]. 2025.
青海华鼎实业股份有限公司。《2025 年年度报告》[R]. 2026.
青海华鼎实业股份有限公司。《关于 2024 年度计提资产减值准备的公告》[R]. 2025.
张俊瑞等。企业资产减值会计处理及信息披露研究[J]. 会计研究.
刘玉廷。我国资产减值会计准则的实施与完善[J]. 财务与会计.

"Impairment" Behind Earnings Quality: The Impact of Asset Impairment Accounting Treatment on Corporate Performance—A Case Study of Qinghai Huading

Wan Yuxuan Lin Cheng

Abstract

Impairment accounting helps reflect declines in asset value promptly; however, the actual recognition process requires judgment based on specific asset conditions, which further affects corporate profits. This paper uses Qinghai Huading Industrial Co., Ltd. as a case study, drawing on its annual reports and related announcements from 2023 to 2025. It examines inventory write-downs, accounts receivable bad debt provisions, fixed asset impairments, and intangible asset impairments, and further investigates the impact of asset impairments on corporate profits and earnings quality. The study finds that Qinghai Huading has faced ongoing performance pressures in recent years, with significant fluctuations in impairment losses—amounting to 101.9176 million yuan in 2023, 16.2511 million yuan in 2024, and 48.6116 million yuan in 2025. Additionally, ongoing credit impairments on accounts receivable and other receivables have also affected the company's profits. This paper offers recommendations, including strengthening asset-quality monitoring, improving receivables management, enhancing the objectivity of impairment testing, and reinforcing information disclosure, providing valuable insights for improving accounting information quality and analyzing earnings quality.

Keywords: Asset impairment; Inventory write-down; Bad debt provision; Earnings quality; Information disclosure