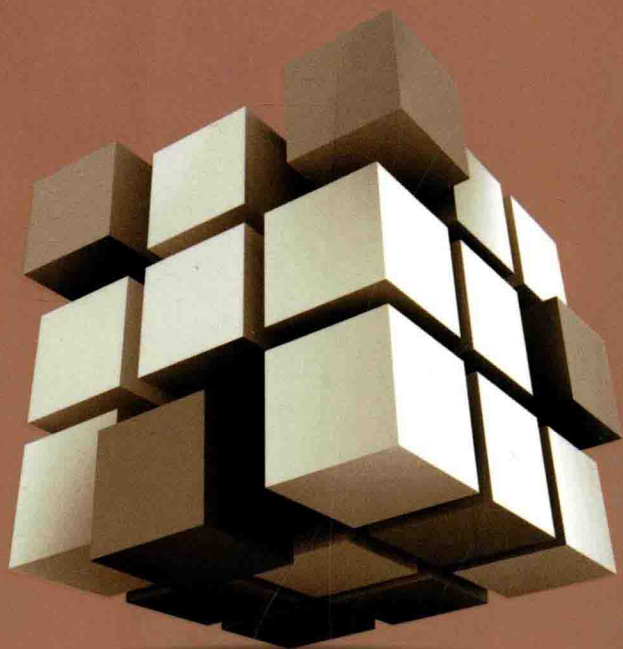


资产重组

的会计与税务问题 2015

Accounting and tax method of asset reorganization

高金平◎著



★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★

投资并购 债务融资 合并分立 债务重组 跨境重组
股权重组 企业清算 混合重组 企业上市 关联交易



中国财政经济出版社

资产重组的会计与税务问题

(2015 年版)

高金平 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

资产重组的会计与税务问题: 2015 年版 / 高金平著. —北京: 中国财政经济出版社, 2015. 6

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6241 - 3

I. ①资… II. ①高… III. ①资产重组 - 会计 - 研究 - 中国 ②资产重组 - 税收管理 - 研究 - 中国 IV. ①F279.23 ②F812.423

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 117125 号

责任编辑: 雷 婷

责任校对: 杨瑞琦

封面设计: 张立娟

版式设计: 董生平

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 33.25 印张 602 000 字

2015 年 9 月第 2 版 2015 年 9 月北京第 1 次印刷

定价: 98.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6241 - 3/F · 5026

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

质量投诉电话: 010 - 88190744

打击盗版举报电话: 010 - 88190492、QQ: 634579818

前 言

企业作为市场经济条件下的主体单位，随着其生存外部环境的变化其自身也会在主动或被动地创造变化、适应变化。企业不断地进行改制和资产重组就是企业为生存和发展不断创造变化、适应变化的外在表现。本书以资产重组的基本理论为基础，采用理论分析与规范研究并重的方法研究资产重组的会计与税收问题。

理论分析部分，以资产重组的概念界定为前提，以企业并购理论、财税协同效用理论、税务协同效用理论、资产重组税收制度基本理论为基础，以发达国家资产重组的税收制度为参考，研究了我国资产重组的会计与税收制度的政策取向。

在资产重组的会计方面，重点对企业并购的定义、资产重组会计及相关概念、企业并购会计、企业清算会计等方面进行了理论分析，为资产重组的税收与会计的差异提供了理论分析框架。

在资产重组的税收方面，本书选择了股权投资、企业融资、股权收购、资产收购、资本结构调整、公司合并、公司分立、公司清算作为重点研究内容，以交易结构为基础系统研究了各种资产重组法律形式的界定，各种重组方式下相关法律主体涉及的税收处理问题。

企业融资的税收问题，重点研究了各种融资方式涉及的税务处理、信托融资及理财产品存在的税收问题及对策建议。

股权投资的税收问题，重点研究了长期股权投资的会计与税务处理差异、股权投资业务税收政策存在的问题及对策建议。

股权收购与资产收购的税务问题，从股权收购与资产收购的比较分析入手，重点研究了股权收购和资产收购税务政策存在的问题及对策建议，并从纳税风险防范的角度提出具体措施。

资本结构调整的税务问题，重点研究了股权分置、债务重组、跨境重组、股权激励、中央企业重组上市等资本结构调整过程中的税务问题，并对与资本

结构调整涉及契税、个人所得税等问题进行了系统研究。

合并和分立业务的税收问题，重点研究了公司合并分立的类型、合并分立业务的会计与税务处理差异、合并分立税收政策存在的问题及对策。

公司清算的税收问题，重点分析了企业清算的基本程序、清算过程中涉及的税务处理、清算税收政策与税务管理存在的问题及对策。

通过分析资产重组的基础理论，构建了资产重组税收的研究框架，在相关理论分析的基础上，得出以下研究结论：

其一，从资产重组主体、目的、内容、方法、法律形式等方面对资产重组的概念进行界定，认为资产重组是指依据企业的拥有者、企业或企业外部的经济主体之间达成的契约，通过新设、增资、减资、合并、分立、转让、清算等方式对企业集团的组织架构、公司的股权结构、经营业务及相关资产的权属进行重新组合，以期达到公司运营效率最大化，投资资产价值最大化。

其二，在资产重组的会计方面，研究认为对同一控制下的合并业务应以公允价值为采用购买法核算；公司分立业务，对分立企业的资产、负债应按原账面价值进行初始计量；持续经营假设和权责发生制的核算基础均不适用于清算会计，在清算期间应当以收付实现制作为核算的基础。通过对国内外商誉会计处理的比较研究认为，我国《企业会计准则第20号——企业合并》对商誉的处理比较符合基本准则有关会计信息质量特征的有关要求，商誉通常不会减值，但又不符合公允价值计量的要求，根据谨慎性原则的要求，商誉以历史成本为原则计量，不准予摊销，但允许计提减值准备，与其他国家相比，是一次实质性进步。

其三，在资产重组的税收方面，针对现行税法存在的具体问题，从需要明确和需要修订两方面提出了对策。

其四，在研究结论的基础上提出了我国资产重组税收政策及税务管理办法的基本框架。

通过对资产重组的会计与税收问题的理论分析与规范研究，不仅重新诠释了资产重组的会计与税收基本理论，构建了资产重组税收制度的基本框架，为后续相关研究奠定了基础，而且研究结论对企业和税务机关、准则制定机构等政府部门提供了政策与建议。

这本专著是在我的博士后出站报告基础上形成的，历时4年，用心良苦。“明知山有虎，偏向虎山行”。选择资产重组作为研究课题，是因为其内容不仅复杂而且重要。盖地老师曾经说过：博士后论文的选题犹如你的终身伴侣，应该慎之又慎；选对题目就是明确研究方向，它很可能就是你一生为之奋斗的目

标。这本书只是我的阶段性成果，本人将不懈努力。

著书立说，是学者的最高境界，然而，每一次出书，我都如临深渊、如履薄冰，生怕贻笑大方。书中的内容只说明个人观点，偏颇及失误之处，诚望业界同行批评指正。

“守得诚信且读书，安得寂寞方读书。”在天津财经大学博士后流动站工作，让我拥有静心钻研和社会实践的机会。3年来，我认真阅读了50余本与企业管理有关的著作，进一步拓展知识的宽度和专业的深度，攻克了许多难题。一日为师，终身为父，感谢我的合作导师盖地教授，盖老师严谨、谦逊的学术态度我将终生学习和感悟。感谢盖老师对我的理解、包容与照顾，在流动站期间，盖老师支持我回校上课，3年来我无数次返校，开发了50余门课程，共完成1200个课时教学任务。

感谢国家税务干部学院辛连珠老师。辛老师既是我的领导，又是资产重组税务专家，与她的每次研讨与交流都让我受益匪浅。

最后，我要感谢我的爱人赵清女士和我的女儿高雅倩，爱人是同事，女儿与我同专业，我们有共同的语言。我的每一点进步都离不开她们的理解、鼓励与支持，本书中的图表和书稿审读工作是由赵清完成的，这是我们又一部共同的作品。

高金平

2013年9月9日

序

资产重组是市场经济发展的必然要求，是企业组织调整的重要方式。联合、兼并、收购和破产等，已成为中国现实经济问题的一个重要方面。从宏观角度看，资产重组直接服务于国民经济的战略性调整；从微观角度看，企业并购是实现战略性发展的重要方式。在社会主义市场经济体制下，随着企业改革的深化、企业经营机制的转换、现代企业制度的建立，企业逐步成为自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的法人实体和市场竞争主体，资产重组已经成为当前我国理论和实务界普遍关注的热点问题。2013年1月22日，国家工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家税务总局等12个部委联合发布《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业[2013]16号），明确要求“推动汽车、钢铁、水泥等九大重点行业企业兼并重组，提高产业集中度。鼓励大型骨干企业开展跨地区、跨所有制兼并重组；鼓励企业通过兼并重组延伸产业链，组成战略联盟；鼓励企业‘走出去’，参与全球资源整合与经营，提升国际化经营能力，增强国际竞争力。”各级政府部门也纷纷出台企业重组的有关具体规定，这在实践中已产生了积极效应。

目前，我国现行税制还不能适应资产重组的现状和要求，相关税收政策滞后且缺少理论支撑，经常是“头痛医头，脚痛医脚”，税收文件多以公告、函复等形式下发，不仅条文众多，而且零乱分散、变动频繁，税种之间也不够协调甚至相互冲突，实际执行中纳税争议较大。因此，系统研究当前我国资产重组及其税收政策、会计处理问题，立足我国情况，借鉴国外经验，制订一套完整、系统、规范的资产重组财税制度，把我国企业资产重组纳入法制轨道，进一步规范企业重组行为，促进经济社会进步，具有重要意义。在此背景下，高金平博士选择资产重组的会计与税收问题作为他的博士后研究课题，取得了较高水平的研究成果，在其博士后出站报告的基础上进一步充实、拓展为著作出版，很有意义，值得祝贺。作为其博士后研究的合作导师，我深感欣慰。

阅读全书，我认为本书主要有下列特色：

第一,《资产重组的会计与税务问题》弥补了传统资产重组理论研究的不足。作者以资产重组的概念界定为前提,以企业并购理论、财税协同效用理论、税务协同效用理论、资产重组税收制度基本理论为基础,以发达国家资产重组的税收制度为参考,深入研究了我国资产重组的会计与税收制度的政策取向。

第二,对资产重组及相关专业名词概念的界定是对资产重组理论研究的一大贡献。在现行的法规中,与资产重组的相关专业名词很不规范,许多概念较为模糊。例如,资产重组与企业重组,资产经营、资本运营、资本运作,分公司与子公司,资产调拨、无偿划拨、资产划转,资产剥离与公司分立、资产转让,企业兼并与吸收合并、控股合并,企业整体出售与产权转让、整体资产转让,资产置换与整体资产置换,配股与定向增发,买壳与借壳,撤回或减少投资,送股、转股、派现,股权收购与资产收购等等。对资产重组及其法律形式进行正确的界定,有利于从理论和操作层面对此进一步展开深入研究。

第三,本书从各种重组方式、相关法律主体、各个税种的多维视角展开研究,系统全面。在以往的文献中大多针对合并、分立和清算问题进行个案研究,且大多仅针对企业所得税问题。本书研究对象是所有与资本结构变化有关的交易行为,所涉及的相关法律主体的会计与税收问题,并从纳税规划与反避税两个角度展开研究。

第四,本书将财税政策研究与重组法律、法规相结合。公司法、证券法等相关法规是重组业务的法律基础,离开了这些法规研究重组会脱离实际,得到的结论可能是理论上可行,实际操作中行不通。从以往的文献资料看,这方面结合得不够。本书以税法为基础,结合公司法、证券法、金融、并购等法规制度,从资产重组的程序、操作技巧等方面展开研究,增强了对实际工作的指导意义。

第五,本书将税法与会计处理相结合。企业重组与清算业务的税务处理和会计处理存在很大差异,本书在研究重组业务的会计处理、税务处理的基础上,对两者的差异进行比较研究,并结合纳税申报表的填写规则,说明具体的纳税调整方法。

第六,理论探讨与政策建议。关于重组与清算业务的税务处理,很多地方仍处于空白状态,无法可依。例如,资产重组过程中流转税、土地增值税征收范围问题;吸收合并重组中个人股东的个人所得税问题;母公司吸收合并子公司,母公司收回投资的税务处理问题;企业集团内部资产重组过程中股权转让是否要求按公允价交易问题等。实际操作中各地做法不一,存在很多纳税争

议。现行的资产重组税收政策,存在制度不合理、操作性不强、管理难度大等问题,阻碍了企业正常的重组行为。以往的文献资料大都是对现行税法进行分析、讨论,对税收真空地带鲜有提及。基于完善税收政策的指导思想,从交易的实质入手,以税收政策为依据,对所有与重组业务有关的税收和会计政策进行研究,为完善重组政策提供了有益的建议。

第七,作者经过大量的调查研究发现,我国企业集团的组织架构、公司股权结构安排普遍不合理,导致管理成本增加、股东利益冲突、重复纳税等现象,并从资产重组方案设计及税务风险防范等角度研究集团组织架构和公司股权结构的设计、公司并购税务操作要点等,这是本书的又一亮点。

第八,资产重组具有非经常发生、涉及法律主体众多、金额较大等特点,由于信息不对称,导致税务机关管理缺失。本书还从税务管理角度分析实际工作中可能存在的漏洞,提出研究制订切实可行的税务管理措施,以进一步规范资产重组业务的税收管理。

我认为,本书对资产重组的税收问题研究比较深入、系统,其中不乏某些真知灼见,但对相关会计问题的研究尚有欠缺。在研究方法上,主要采用了规范研究方法,还缺少数据的实证检验。

目前,我国在财务和财务会计领域中对公司并购、资产重组等资本市场问题的研究成果相对较多,而对并购重组动因、操作程序及其所涉会计与税务问题的系统研究较少。随着我国企业会计准则的国际趋同及税收的国际协调与合作(自2009年4月G20伦敦峰会以来,建立一个富有活力、高效和公平的国际税收体系,加强国际税收合作已经成为保障国家税收制度完整性和维护政府信用的根本措施。2013年9月G20圣彼得堡峰会发布了税收问题的声明,“声明”主要关注了税收透明度和信息交换问题),加强对会计领域中的经验税务研究或者税务领域中的经验会计研究,是我们应该共同关注的问题。

本书在一定程度上弥补了资产重组会计与税收研究的不足。我相信,这对宏观经济管理者、税收政策制定者、税收征管人员、中介机构、企业税务经理和税务会计师,以及相关专业师生大有裨益。

希望高金平博士继续努力,在今后的研究工作中取得更大成绩。乐之为序。

盖 地

2013年10月10日

天津财经大学会计与财务研究中心

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 研究背景与内容	(1)
第二节 研究意义和目的	(2)
第三节 资产重组相关概念界定	(4)
第四节 国内外研究概况	(12)
第五节 研究框架与研究方法	(22)
第六节 创新与不足	(26)
第二章 资产重组的理论基础与国际税制借鉴	(28)
第一节 资产重组的理论基础	(28)
第二节 国际税制借鉴	(32)
第三章 资产重组在集团运营管理中的应用	(48)
第一节 商业模式设计与创新	(48)
第二节 资本运营的原理与路径	(59)
第三节 资产重组的原理与方案设计	(72)
第四节 上市公司重大资产重组	(82)
第四章 资产重组的会计问题	(88)
第一节 会计学对企业并购的定义	(88)
第二节 资产重组会计及相关概念	(92)
第三节 企业并购会计问题	(96)
第四节 企业清算会计问题	(105)

第五章 融资业务的会计与税务问题	(108)
第一节 融资业务概述	(108)
第二节 融资业务的会计处理	(112)
第三节 融资业务的税务处理	(113)
第四节 融资业务税收政策存在问题与改进建议	(125)
第六章 投资业务的会计与税务问题	(134)
第一节 投资业务概述	(134)
第二节 投资业务的会计与税务处理差异	(136)
第三节 股权投资环节相关法律主体的纳税义务与资产计价	(162)
第四节 股权投资持有期间股息红利所得的税务处理	(173)
第五节 股权投资处置环节的企业所得税处理	(187)
第六节 股权投资处置环节的个人所得税处理	(200)
第七节 股权投资亟须明确和修订的税收政策	(210)
第七章 股权收购与资产收购的会计与税务问题	(221)
第一节 经济学对公司并购的定义及分类	(221)
第二节 股权收购概念、分类、操作程序	(224)
第三节 股权收购业务的会计与税务处理	(239)
第四节 资产收购业务的会计与税务处理	(243)
第五节 股权收购与资产收购的企业所得税政策问题及建议	(245)
第六节 股权收购业务税务风险的防范策略	(260)
第八章 境外所得的税收抵免	(265)
第一节 企业境外所得税收抵免	(266)
第二节 个人境外所得税收抵免	(292)
第九章 资本结构调整的会计与税务问题	(295)
第一节 股权重组税务处理概述	(295)
第二节 股权分置的会计与税务	(297)
第三节 增资、减资、转让、分割、缩股的会计与税务	(303)
第四节 债务重组的会计与税务	(310)
第五节 跨境重组的会计与税务	(314)

第六节	国有企业改制的会计与税务	(317)
第七节	股份制改造与上市的会计与税务	(319)
第八节	股权激励计划的会计与税务	(322)
第九节	中央企业重组上市资产评估税收政策的建议	(340)
第十章	公司合并的会计与税务问题	(343)
第一节	公司合并的类型及操作程序	(343)
第二节	公司合并业务的会计处理	(345)
第三节	公司合并业务的会计与税务处理差异	(347)
第四节	公司合并业务其他税种的处理	(355)
第五节	企业合并税收政策存在问题及其改进	(357)
第十一章	公司分立的会计与税务问题	(361)
第一节	公司分立业务的类型	(361)
第二节	分立业务的会计处理问题	(363)
第三节	公司分立业务的会计与税务处理差异	(364)
第四节	公司分立业务其他税种的处理	(370)
第五节	公司分立税收政策存在问题及其改进	(371)
第十二章	企业清算的会计与税务问题	(375)
第一节	公司清算的概念与操作程序	(375)
第二节	清算会计实务	(378)
第三节	企业清算的税收问题	(392)
第十三章	研究结论与对策建议	(400)
第一节	研究结论	(400)
第二节	对策建议	(402)
第十四章	资本交易税收案例分析	(410)
一、股权投资案例		(410)
二、资本结构调整案例		(438)
三、股权收购与资产收购案例		(458)
四、公司合并案例		(460)

五、公司分立案例	(468)
六、混合重组案例	(468)
七、综合案例分析	(478)
参考文献	(511)

第一章 导 论

第一节 研究背景与内容

一、研究背景

随着我国社会主义市场经济的发展及对外开放的深入，规模化、多元化的企业集团越来越多，资产重组业务广泛发生，其形式和内容也更加复杂。特别是2008年国际金融危机以来，全球并购风起云涌，我国并购业务的数量和金额与日俱增，资本市场中形形色色的公司并购、复杂多样的资产重组令局外人士眼花缭乱，也使得越来越多的专家学者加入到并购理论和实务操作的研究中来。

资产重组既是税收政策的难点，也是涉税会计处理的难点。目前，我国相关税收政策滞后且缺少理论支撑，经常是“头痛医头，脚痛医脚”，税收文件多以公告、函复等形式下发，不仅条文众多，而且零乱分散、变动频繁，税种之间也不够协调甚至相互冲突，实际执行中纳税争议较大。因此，研究分析当前我国资产重组与税收政策、会计处理的问题，立足我国情况，借鉴国外经验，制订一套完整、系统、规范的资产重组税制，正确进行相关会计处理，无疑是十分必要的。

二、本书研究的主要问题

本书重点针对股权投资、股权收购与资产收购、资本结构调整、公司合并、公司分立五大资产重组行为进行会计及税收问题研究。

与企业重组有关的企业会计准则主要有《企业会计准则第2号——长期股权

资产重组的会计与税务问题（2015年版）

投资》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 11 号——股份支付》、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。这些会计准则在实施过程中遇到的若干问题，部分问题已在“会计准则解释”中得到明确，其他会计问题仍处于研究确定之中。对公司分立、公司清算等业务，现行具体会计准则尚无明确规定，这些都有待进一步研究。

资产重组涉及的税种主要有增值税、营业税、土地增值税、企业所得税、个人所得税、契税、印花税等。与重组、清算有关的流转税、土地增值税问题，税法一直没有非常明确的界定，征与不征，需要对其进行研究，提供理论依据。

2008 年前，财政部、国家税务总局曾发布多个分别适用于外商投资企业、外国企业和内资企业合并、分立、重组的税收法规，2008 年内外资企业所得税统一后，以前出台的文件都已废止。2009 年 4 月 20 日，财政部、国家税务总局出台《关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知》（财税〔2009〕59 号）和《关于企业清算业务企业所得税处理若干问题的通知》（财税〔2009〕60 号），这是对新《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“《企业所得税法》”）及其实施条例的解释与细化，但无论在理论上还是在实践中都出现了诸多问题，许多规定甚至无法操作，对企业重组行为造成极大障碍，与政策制定的初衷相违背，亟待修改和完善。

本书分别从税务机关和纳税人的角度以税务风险管理为切入点加以研究，一方面规范资产重组的税务管理，减少税收流失，保护国家利益，另一方面从资产重组的税收效应出发，研究纳税人如何选择资产重组方式以有利于降低重组成本，维护纳税人合法权益。

第二节 研究意义和目的

一、理论意义

资产重组是市场发展的必然要求，是企业组织调整的重要方式。联合、兼并、收购、破产等，已成为中国现实经济问题的一个重要方面。从宏观角度看，企业重组直接服务于国民经济的战略性调整；从微观角度看，企业并购是实现战略性

发展的重要方式。在社会主义市场经济体制下,随着企业改革的深化、企业经营机制的转换、现代企业制度的建立,企业逐步成为自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的法人实体和市场竞争主体,企业重组已经成为当前我国理论和实务界普通关注的热点问题。

2013年1月22日,工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家税务总局等12个部委联合发布《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》(工信部联产业[2013]16号),明确要求“推动汽车、钢铁、水泥等九大重点行业企业兼并重组,提高产业集中度。鼓励大型骨干企业开展跨地区、跨所有制兼并重组;鼓励企业通过兼并重组延伸产业链,组成战略联盟;鼓励企业“走出去”,参与全球资源整合与经营,提升国际化经营能力,增强国际竞争力。各级政府部门也纷纷出台企业重组的有关具体规定,这在实践中已产生了积极效应。

但是,我国现行税制还不能适应企业重组的现状和要求,甚至严重脱节,迫切需要规范和完善。通过本课题的研究,制订一套完整规范的“资产重组税收制度”,把我国企业资产重组纳入法制轨道,进一步规范企业重组行为,促进经济社会进步,具有重要意义。

二、实践意义

本书研究的实践意义主要表现在以下方面:

1. 大量的调查研究表明,我国企业集团的组织架构、公司股权结构安排普遍不合理,导致管理成本增加、股东利益冲突、重复纳税等现象,迫切需要通过对组织架构和股权结构进行“重组”。

2. 在当前金融危机背景下,中国经济面临着前所未有的挑战和机遇。行业调整、企业洗牌在全球范围内展开,中国企业并购活动日趋活跃,企业迫切需要一套规范的并购程序和具有指导意义的操作方法。

3. 与资产重组有关的税收、会计政策众多,本课题将对有关重组行为的会计与税法差异进行比较,研究税法与会计差异的纳税调整方法,并从操作层面进一步研究税法与差异的协调办法。

4. 资产重组具有非经常发生、涉及法律主体众多、金额较大等特点,由于信息不对称,导致税务机关管理缺失,本书从税务管理角度分析实际工作中可能存在的漏洞,积极研究制订切实可行的税务管理措施,以进一步规范资产重组业务的税收管理。

第三节 资产重组相关概念界定

一、资产重组

目前，国内所采用的“资产重组”的概念，早已被约定俗成为一个边界模糊、表述一切与企业重大非经营性或非正常性变化的总称。我国企业会计准则将资产定义为企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源。税法将资产定义为企业拥有或者控制的、用于经营管理活动相关的资产，包括现金、银行存款、应收及预付款项（包括应收票据、各类垫款、企业之间往来款项）等货币性资产，存货、固定资产、无形资产、在建工程、生产性生物资产等非货币性资产，以及债权性投资和股权（权益）性投资^①。在上市公司资产重组实践中，“资产”的涵义一般泛指一切可以利用并为企业带来收益的资源，其中不仅包括企业的经济资源，也包括人力资源和组织资源。资产概念的泛化，也就导致了资产重组概念的泛化。虽然在重组实践中会从不同的角度对资产重组及其包括的内容进行一定程度的规范，但使用的名称极不统一，随意性较大，列举的方式也不周延，甚至有点混乱，这些都为资产重组概念的泛化敞开了较大的口子。

我国的资产重组概念所包含的内容比国外的企业重组（Restructuring）的概念要广，要给资产重组下一个内涵外延明确的定义非常困难。我国学者在研究当中多半采用比较宽泛的描述性的做法或者干脆回避对资产重组这一重要的概念进行定义。现有的关于资产重组的定义不少于 20 种，其中国内目前使用得比较广泛的有以下几种：

1. 从资产的重新组合角度进行定义。梁爽（1997）等专家认为资产是企业拥有的经济资源，包括人的资源、财的资源 and 物的资源。所以，资产重组就是对“经济资源的改组”，是对资源的重新组合，包括对人的重新组合、对财的重新组合和对物的重新组合。赵楠（1998）甚至认为，资产重组不仅包括人、财、物三

^① 《企业资产损失所得税税前扣除管理办法》（国家税务总局 2011 年第 25 号公告）。