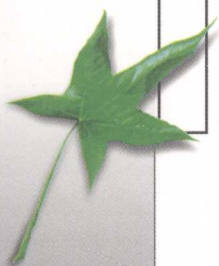


ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

中青年

经济学家文库



企业并购的会计税收 问题研究

李 铭 / 著

QIYE BINGGOU DE KUAJI SHUI SHOU
WENTI YANJIU



经济科学出版社

中青年经济学家文库

企业并购的会计 税收问题研究

李 铭 著

经济科学出版社

责任编辑：张 辉

责任校对：徐领柱

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目 (CIP) 数据

企业并购的会计税收问题研究 / 李铭著. —北京：经济科学出版社，2008. 3

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7252 - 3

I. 企… II. 李… III. 企业合并 - 税收会计 - 研究
IV. F810.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 079335 号

企业并购的会计税收问题研究

李 铭 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京汉德鼎印刷厂印刷

永胜装订厂装订

850 × 1168 32 开 7 印张 170000 字

2008 年 3 月第 1 版 2008 年 3 月第 1 次印刷

印数：0001 — 2000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7252 - 3/F · 6503 定价：16.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

摘 要

全球企业并购浪潮迭起,我国企业并购渐入高潮,企业并购的迅猛发展给予世界经济巨大的影响,也日益成为我国进行企业改革、优化资源配置的重要手段和进行企业重组、规模扩张的重要战略。相伴而生,并购的会计处理问题、涉税问题也日益凸显。国内外有关企业并购的研究涌现如雨后春笋。企业并购所涉及的会计、税收问题是非常广泛和复杂的,纵观有关并购的科研论著和学术论文,多数都是从管理学角度进行研究,抑或针对会计、税收领域的个别问题进行专题论述,对并购的会计、税收问题进行系统论述的为数不多。本书以并购的会计税收问题为研究对象,是对该领域研究的一次努力探索和尝试。

本书共分三篇,十章,其主要内容如下:

第一篇——企业并购概述,该篇是论文的基础理论部分,包括第一章、第二章、第三章和第四章。第一章——企业并购的相关定义,主要论述、比较了经济学、会计学对企业并购的不同定义、企业并购的分类,并阐述了企业并购会计的基本内涵。第二章——企业并购理论,论述了包括企业并购的会计税收理论在内的多种理论。第三章——企业并购实践,分析了美国五次并购浪潮及我国并购实践的发展状况。第四章——全球及中国企业并购的发展趋势及特点,分析比较了全球及中国企业并购的发展趋势及特点。

第二篇——企业并购会计问题,该篇是论文的核心部分之一,包括第五章、第六章、第七章。第五章——企业并购会计方

法选择——购买法与权益结合法，论述了全球并购浪潮中并购会计与企业并购的互动发展情况，对企业并购性质决定会计方法进行了阐述，比较分析了购买法与权益结合法的异同、各自的优点与不足，并就我国并购会计方法的选择提出了建议；第六章——主并企业的辨认研究，论述了国际会计准则理事会关于主并企业的辨认原则；分析比较了美国主并企业的辨认原则和我国的主并企业的辨认规定；第七章——并购商誉的会计处理，分析了商誉的构成及并购商誉的内涵，论述了并购商誉的会计处理方法，并给出了我国并购商誉会计处理建议。

第三篇——企业并购税收问题，该篇是论文的另一核心部分，包括第八章、第九章、第十章。第八章——企业并购主要涉税问题分析，分析了目标公司的税收问题、目标公司股东的税收问题、兼并公司的税收问题；阐述了不同并购方式所产生的不同的涉税影响；第九章——企业并购税收政策的国际借鉴，归纳、比较了英、美等国企业并购中的税收政策和企业并购的一般税收处理；第十章——我国企业并购税收政策分析及完善的建议措施，分析了我国企业并购的现行税收政策，论述了我国企业并购税收政策存在的问题，阐明了完善我国关于企业并购的税收政策应坚持的原则，并从完善企业并购的所得税、流转税、完善限制利用企业并购避税的税收政策、完善鼓励企业并购的税收政策等方面，具体提出了完善我国企业并购税收政策的建议措施。

关键词：并购 购买法 权益结合法 并购会计 并购收税 商誉

Abstract

With the global wave of enterprise mergers and acquisitions, business combinations in China also have been developing vigorously in recent years. The rapid development of business combinations is significantly influencing the world economy and also becoming more and more important method and strategy for China's enterprises to carry on reform, to optimize resources disposition and to perform reorganization and expansion. Along with enterprise mergers and acquisitions, the related accounting and taxation issues are also becoming severe day by day. Therefore, The studies on enterprises mergers and acquisitions are more and more popular both domestically and internationally. The accounting and taxation problems caused by business combinations are both comprehensive and complicated.

The scientific research books and dissertations which concern business combinations are mostly from the management study angle, or in view of individual issues in the fields of accounting and taxation. There are few which are dedicated to the accounting and taxation issues systemically among them. This thesis focuses on the accounting and taxation issues of enterprise mergers and acquisitions. It diligently explores and attempts to research in this domain.

This thesis is divided into three parts and 10 chapters. Its main contents are as follows:

The first part is an overview on enterprise mergers and acquisitions.

tions, which is the theoretical basis of the whole thesis. It includes the first four chapters. Chapter one—business combinations definitions, tries to explain and compare the different definitions and classifications of business combinations in the fields of economics and accounting. It elaborates the basic connotation of business combinations. Chapter two—enterprise mergers and acquisitions theories, introduces several theories including enterprise mergers & acquisitions related accounting and taxation theories. Chapter three—enterprise mergers & acquisitions practices, analyzes five waves of business combinations in the United States, and the development of enterprise merger in China. Chapter four analyzes and compares the trends and characteristics of business combinations in China and in the whole world.

The second part—issues accounting for business combinations, is the key part of this book, which includes Chapter five, Chapter six and Chapter seven. Chapter five—selection of methods of accounting for business combinations, introduces the Purchase Method and Pooling of Interests Method. It discusses the influence of enterprise mergers & acquisitions and the related accounting to each other, how does business combinations determines accounting method, analyzes and compares the difference between the Purchase Method and Pooling of Interests Method, their advantages and flaws, then makes suggestions on the method selection for China. Chapter six—International Accounting Standards Board's (IASB) principles on distinguishing the active enterprise in the business combinations, analyzes and compares United State's distinguishing principles and China's distinguishing criteria. Chapter seven—accounting disposal of goodwill of business combinations, analyzes the structure of goodwill and connotation of goodwill of business combinations, then discusses accounting disposal methods

of goodwill, makes suggestions to China's accounting disposal of goodwill of business combinations.

The third part—taxation issues of enterprise mergers and acquisitions, is another key part of this book, which includes Chapter eight, Chapter nine and Chapter ten. Chapter eight—the principles of taxation for business combinations, analyzes taxation problems of the target enterprise, share holders of the combinee and the combinator. Chapter nine—analysis of business combinations taxation policies of United States and Britain, analyzes and compares United State's and Britain's business combinations taxation policies. Chapter ten—analysis of China's business combinations taxation policies and suggestions on improving the policies, analyzes China's current policies of taxation for business combinations, then discusses the problems of the policies, illustrates the principles of taxation for business combinations to persist in China, suggests measures to perfect China's policies of taxation for business combinations in aspects of improving policies of income tax and circulation tax, improving taxation policies of restrictions on escaping tax of business combinations and improving taxation policies of encouraging business combinations.

Key words: M&A (Mergers and Acquisitions) Business Combinations Purchase Method Pooling of Interests Method Accounting for Business Combinations Tax for Business Combinations Goodwill Combinor Combinee

目 录

绪论	1
第一节 研究动因	1
第二节 国内外研究成果综述	3
第三节 本书的研究方法和内容结构	6
第四节 本书的创新点及不足	8
第一篇 企业并购概述	
第一章 企业并购的相关定义	13
第一节 经济学对企业并购的定义及分类	13
第二节 会计学对企业并购的定义	23
第二章 企业并购理论	34
第一节 企业并购的会计税收理论	34
第二节 企业并购的其他相关理论	41
第三章 企业并购实践	49
第一节 美国五次并购浪潮	49
第二节 我国企业并购实践	57

第四章 全球及中国企业并购的发展趋势及特点	68
第一节 全球企业并购的发展趋势及特点	68
第二节 中国企业并购的发展趋势及特点	76

第二篇 企业并购会计问题

第五章 企业并购会计方法选择——购买法与 权益结合法	85
第一节 并购浪潮中企业并购与并购会计的 互动发展	85
第二节 企业并购性质决定会计方法	97
第三节 购买法与权益结合法的比较分析	103
第四节 我国企业并购会计方法选择的建议	120

第六章 主并企业的辨认研究	125
第一节 IAS 的辨认原则	125
第二节 美国的辨认原则	126
第三节 我国的规定及存在的问题	130

第七章 并购商誉的会计处理	134
第一节 商誉的构成及并购商誉	134
第二节 并购商誉的会计处理	141
第三节 我国并购商誉的会计处理	144

第三篇 企业并购税收问题

第八章 企业并购主要涉税问题分析	151
第一节 企业并购的微观税收问题分析	151

第二节 并购方式对税收的影响	155
第九章 企业并购税收政策的国际借鉴	158
第一节 美英等国鼓励企业并购的税收政策	158
第二节 美国关于企业并购的一般税收处理	160
第三节 英国关于企业并购的一般税收处理	164
第十章 我国企业并购税收政策分析及完善的 建议措施	169
第一节 我国企业并购税收政策分析	169
第二节 我国企业并购税收政策存在的问题	180
第三节 完善我国企业并购税收政策的建议措施	190
参考文献	201
后记	211

绪 论

第一节

研究动因

全球企业并购浪潮迭起，我国企业并购渐入高潮，企业并购的迅猛发展给予世界经济巨大的影响，国内外有关企业并购的研究涌现如雨后春笋。企业并购所涉及的会计、税收问题是非常广泛和复杂的，纵观有关并购的科研论著和学术论文，多数都是从管理学角度进行研究，抑或针对会计、税收领域的个别问题进行专题论述，对并购的会计、税收问题进行系统论述的为数不多。本书以并购的会计税收问题为研究对象，是对该领域研究的一次努力探索和尝试。

本书的研究动因主要有以下几方面：

一、第六次并购浪潮日渐兴起，我国企业并购渐入高潮

现代企业通过并购其竞争对手的途径成为巨型企业是现代经济史上一个突出现象，没有一个美国大公司不是通过某种程度、某种方式的兼并而成长起来的。事实如此，自 19 世纪末 20 世纪初以来，西方国家先后掀起了 5 次并购浪潮。自 20 世纪 90 年代

中期以来,全球企业的并购规模更显现直线上升趋势。进入 21 世纪,第 5 次并购浪潮仍在激荡。同时,随着信息经济的快速发展,以网络经济为平台的第 6 次并购浪潮日渐兴起。

河北保定和湖北武汉进行了中国企业并购的初次尝试,其目的是为了减少亏损企业给政府带来的财政负担,让当地优势企业吞并劣势企业。我国企业并购经历了启动、沉寂、蓄势待发和蓬勃发展渐入高潮的发展轨道。目前波澜壮阔的并购现状,尤其是股市并购活动的风起云涌,会同经济全球化的经济背景深刻推动我国企业的深度重组和产业整合。

通过企业并购,企业资本增值的要求在范围、结构上得到满足,生产规模日趋合理,社会资源重新配置,企业的组织形式、产权关系相应的产生深刻变化。并购对世界经济、对经济全球化下的中国经济已经并将日益产生深远的影响,更多的关注并购成为现实的迫切要求。

二、深化改革要求对我国并购的会计税收问题进行研究

现代财务会计主要以历史成本原则、收入实现原则为基础,对已完成、已发生的事项和交易进行确认、计量和报告。并购在交易对象、交易主体、交易价格、交易结果等方面与传统商品交易的差别影响着会计的确认、计量和报告,使得现代财务会计模式受到巨大冲击,涉税问题随之繁复。

国际上企业并购会计税收问题的研究处于“转轨变型”期,而我国刚刚处于初级阶段,在理论和实践上都有待于深入研究和提高。如何借鉴国外的成功经验,完善我国企业并购的会计准则,完善我国企业并购的税收政策,成为当前理论学术界面临的重大理论、现实问题。

第二节

国内外研究成果综述

古典经济学和现代企业理论从不同的角度对企业并购的动机进行了诠释,但这并不能完全覆盖日益丰富多彩的并购活动。20世纪90年代风起云涌的并购浪潮迫切要求并购理论的进一步创新。

并购活动最活跃的美国和欧盟是并购研究最活跃的地区。美国杂志《收购与兼并》(《Mergers and Acquisitions》),英国杂志《兼并》(《Acquisition Monthly》)是专门发布并购交易信息、统计数据的专业杂志,多数停留在对企业并购交易数量等的表述上。

关于企业并购的动机问题,西方学者一直在进行广泛深入的研究,从不同角度揭示隐藏在企业并购活动背后的真实动机。具有代表性的是马克思主义的资本输出理论、资本集中理论,当代西方经济理论中的效率理论、代理理论、交易费用理论、市场势力理论、管理协同理论、税收诱导理论、信号理论、信息假说理论、竞争优势的双向转移理论等等。

美国加州大学的 J. F. 温斯顿、S. E. 侯格、汉城大学的 S. 郑光所著的《并购、重组和公司控制》将上述理论熔为一炉,提出“能够把并购从简单的购买资产和雇佣新工人的方式区分开来的特征是前者涉及组织资本的并购和保存。企业的一般管理能力包括财务能力、行业专属管理能力和非管理性质的能力,是组织资本的三种表现形态,每个企业的这三种能力都有不同的内容,并且有不同的比例,企业的个性就会千姿百态,这也就决定并购活动中的行为各有不同”的观点。

约瑟夫·克拉林格的著作《兼并与收购:交易管理》从管

理学的角度阐述了并购活动成交及交易后事项的管理,重点就如何避免并购中的致命缺陷及对企业、产品系列的正确定价等问题进行了讨论,为更好地管理并购活动提供了良好的参考。

有关企业并购动机的理论在研究方法上均是从一定的假设前提出发,并力图解释所有并购活动。但是,实际操作中企业并购的动机是纷繁复杂的,任何一种理论都不可能完全解释企业并购的动机。

我国关于企业并购理论的研究始于20世纪80年代末90年代初,多局限于介绍国外企业并购理论与实务;90年代中期以后,我国企业并购日渐蓬勃发展,我国学者进行了有中国特色的企业并购理论的研究,雨后春笋般涌现了大量的研究成果。较有代表性和影响较大的有:万盟投资管理有限公司董事长王巍与中国社科院世界经济与政治研究所国际企业研究中心副主任康荣平共同主编的《中国并购报告》,中国社科院世界经济与政治研究所佟福全研究员所著的《第五次浪潮——企业并购与产权重组启示录》,北京大学刘文通博士所著《公司并购论》,上海财经大学国际工商管理学院副院长于春晖所著《并购实务》,中欧国际商学院王一博士所著《企业并购理论及其在中国的应用》,上海市锦联律师事务所史建三博士所著《跨国并购论》等等。这些关于企业并购的理论探索,都是从我国企业并购的实践出发,主要焦点在于转型期的国有企业并购问题。

长期以来围绕并购会计的争论基本上就是权益结合法和购买法的对立。权益结合法把企业并购视为各参与企业所有者权益的结合,购买法认为并购就是主并企业取得目标企业的交易。不同观点下会计处理方法和结果不同,所揭示的企业业绩有很大的差异。如美国电话电报公司(AT&T)在1991年并购NCR时,采用了权益结合法,如采用购买法就无法回避57亿美元的商誉,而要计入57亿美元的商誉,就要承担日后的折旧费用负担。为

避免权益结合法的滥用，美国会计准则设置了采用权益结合法的12个条件，但是，实际操作中很多并购案（例如前所述 AT&T 并购的案例）就钻了准则的空子，达到了利用权益结合法的目的，此类情况不断上演。2001 年 6 月美国 FASB^① 发布了关于企业并购的新会计准则（SFAS No. 141 与 SFAS No. 142），对于 2002 年 1 月以后的企业并购只允许采用购买法，禁止采用权益结合法。

该新会计准则的实施，对美国经济产生了重大的影响，从某种意义上讲，采用权益结合法可促进产业、企业的并购重组和结构优化，提高经济的增长活力。而只采用购买法，全面禁止权益结合法，则可能减少并购活动阻滞与此相连的经济增长。继美国全面禁止权益结合法之后，国际会计准则委员会也正在探讨是否单一采用购买法。厦门大学项有志博士所著的《企业并购会计》，首都经贸大学的董力为教授所著的《企业并购会计问题研究》，对企业并购的会计问题进行了深入全面的阐述和系统的分析研究。

税收问题严重影响着公司的财务决策，西方国家公司并购中的税收问题是相当复杂的课题。不同类型的资产税率不同，股息收入、利息收入、营业效益、资本收益的税率差别很大，这就会使公司能够采取财务处理方法，达到合理避税的目的。对企业并购的税收问题有相对完善税收规范的国家或地区以英、美为最，加拿大、澳大利亚、德国、法国、意大利、日本、南非、卢森堡、希腊、中国香港等也出台了有关企业并购的税收规定。我国有关企业并购的税收法规与我国蓬勃发展的并购实践存在不够协调甚至冲突之处。立足我国实际，完善我国企业并购的税收政策意义十分重大。国家税务总局《企业并购税收

① FASB: Financial Accounting Standards Board (美国财务会计准则委员会)。

问题研究》课题就我国企业并购的税收问题进行了较为系统的研究。

第三节

本书的研究方法和内容结构

一、研究方法

本书运用马克思主义理论与方法，将理论与实践相联系，主要采用了以下研究方法：

规范分析方法：规范分析法就是对客观事物“应该是什么”进行陈述和判断。本书通过对企业并购理论、企业并购动因的分析，企业并购会计方法选择的分析，企业并购税收问题的分析及国外先进研究成果的借鉴，对完善我国企业并购会计处理方法及企业并购税收政策“应该是什么”，“应该怎么样”，给出了相应的判断。

比较分析法：比较分析法就是通过对比来发现问题、分析问题。本书比较分析了经济学、会计学不同学科领域对企业并购的定义，企业并购的不同理论和动因，权益结合法和购买法两种企业并购的会计处理方法，英美等国企业并购的税收政策及其对完善我国企业并购相关政策规定的借鉴意义等。

实证分析法：实证分析法是对客观事物“实际是什么”的分析和描述。本书用该方法在第三章、第九章，运用大量资料、客观地陈述、分析了并购会计与全球企业并购浪潮的互动发展、全球及我国企业并购的发展现状及趋势以及我国企业并购的相关税收政策。