



国家精品课程（网络教育）

高级财务会计

（第3版）

杨有红 主编

GAOJI CAIWU KUAIJI

ACCOUNTING



中央广播电视大学出版社

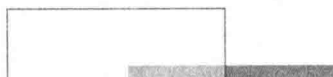


国家精品课程（网络教育）

高级财务会计

（第3版）

杨有红 主编



中央广播电视大学出版社·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

高级财务会计 / 杨有红主编. —3 版. —北京: 中央广播电视大学出版社, 2016. 1

ISBN 978 - 7 - 304 - 07664 - 1

I. ①高… II. ①杨… III. ①财务会计 - 开放大学 - 教材 IV. ①F234. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 314775 号

版权所有, 翻印必究。

国家精品课程 (网络教育)

高级财务会计 (第 3 版)

GAOJI CAIWU KUAJI

杨有红 主编

出版·发行: 中央广播电视大学出版社

电话: 营销中心 010 - 66490011

总编室 010 - 68182524

网址: <http://www.crtvup.com.cn>

地址: 北京市海淀区西四环中路 45 号

邮编: 100039

经销: 新华书店北京发行所

策划编辑: 郑 倩

版式设计: 何智杰

责任编辑: 郑 倩

责任校对: 张 娜

责任印制: 赵连生

印刷: 北京明月印务有限责任公司

印数: 15001~26000

版本: 2016 年 1 月第 3 版

2016 年 3 月第 2 次印刷

开本: 787mm × 1092mm 1/16

印张: 18.75 字数: 419 千字

书号: ISBN 978 - 7 - 304 - 07664 - 1

定价: 30.00 元

(如有缺页或倒装, 本社负责退换)

为国家开放大学会计学专业（本科）编写的《高级财务会计》教材自2002年春季投入使用以来，一直受到学员及授课教师的好评。为适应《企业会计准则》（2006）颁布后对企业会计工作的要求，培养厚基础、国际化、应用型的财会人才，我们修订出版了《高级财务会计》第2版。2006—2013年，我国财政部发布了一系列会计准则解释公告，2014年财政部新颁布了三项企业会计准则并修订了五项企业会计准则。为适应企业会计准则变化对企业会计工作的要求，我们修订出版《高级财务会计》第3版。修订后的第3版教材具有以下特色：

1. 继承性与创新性

在《高级财务会计》内容的界定方面，我们秉承一贯性做法：属于四项假设限定范围内的会计事项归于中级财务会计的研究范围，背离四项假设的会计事项则归于高级财务会计的研究范围。为了做到体系日臻完善和会计技术方法更新，我们适时进行内容创新。与第2版教材相比，本版教材的体例和结构没有太大变化，仍然包括九章内容。变化之处在于：

（1）第3版第五章用公允价值会计替代了第2版的物价变动会计。原因有以下两条，一是近年来并未出现剧烈的物价变动，从而使物价变动会计不被实务界运用；二是公允价值在实务中越来越多地被运用，财政部于2014年1月26日发布的《企业会计准则第39号——公允价值计量》为公允价值的运用提供了具有操作性的指引，也为教材的编写提供了依据。

（2）按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》《企业会计准则第30号——财务报表列报》《企业会计准则第33号——合并财务报表》《企业会计准则第37号——金融工具列报》《企业会计准则第39号——公允价值计量》的要求对相应章节内容进行了修订。

2. 系统性与通俗性

我们在划分中级财务会计和高级财务会计的内容时，既从理论上考虑与四项假设的关系，又充分考虑财务会计知识的完整性，使读者通过这两门课程的学习，能够完整地掌握财务会计的知识。考虑到本教材的读者主要是以自学为主的国家开放大学的学员，因此我们在编写时力求做到深入浅出、通俗易懂、内容安排和举例切合实际。

3. 原理性与操作性

作为以自学为主的国家开放大学的学员，既要掌握会计核算的基本原理，又要掌握

会计核算的基本技能。因此，在教材编写中，我们既注重学员从原理方面对知识体系的掌握，避免一味地解释准则，又立足于我国当前经济环境及会计法规对会计实务的要求，避免理论脱离实际，从而使学员既能奠定会计学科的素质基础，又具备一定的实际操作能力。

本教材由北京工商大学教授、博士生导师杨有红教授担任主编。编写人员及分工如下：第一、二、三、七章由杨有红教授编写；第四、九章由北京工商大学胡燕教授编写；第五章由北京工商大学王仲兵教授编写；第六、八章由东华大学陈凌云副教授编写。

编 者

2015年3月

第一章 绪 论	1
第一节 高级财务会计的概念	1
第二节 高级财务会计产生的基础	2
第三节 高级财务会计的内容构成	4
本章小结	7
第二章 企业合并	8
第一节 企业合并概述	8
第二节 权益结合法	15
第三节 购买法	20
第四节 权益结合法与购买法的比较	26
本章小结	27
第三章 合并财务报表——控制权取得日的合并财务报表	28
第一节 合并财务报表概述	28
第二节 合并财务报表的范围	34
第三节 编制合并财务报表的方法和一般程序	38
第四节 控制权取得日合并财务报表的编制	40
本章小结	62
第四章 合并财务报表——控制权取得日后的合并财务报表	64
第一节 控制权取得日后首期合并财务报表的编制	64
第二节 控制权取得日后连续各期合并财务报表的编制	104
第三节 合并财务报表中的特殊问题	130
本章小结	135
第五章 公允价值会计	136
第一节 会计信息质量与公允价值	136

第二节 公允价值估值技术·····	140
第三节 会计要素的公允价值计量·····	149
第四节 公允价值披露·····	154
本章小结·····	162
第六章 外币会计 ·····	163
第一节 外币交易和外汇汇率·····	163
第二节 外币交易会计·····	167
第三节 外币报表折算方法及我国的选择·····	179
本章小结·····	198
第七章 衍生工具会计 ·····	199
第一节 衍生工具会计概述·····	199
第二节 交易性衍生工具会计·····	207
第三节 运用衍生工具套期保值·····	214
本章小结·····	224
第八章 租赁会计 ·····	225
第一节 租赁会计概述·····	225
第二节 经营租赁会计·····	231
第三节 融资租赁会计·····	233
第四节 其他租赁会计·····	250
本章小结·····	255
第九章 重整与破产会计 ·····	257
第一节 概 述·····	257
第二节 重整会计·····	258
第三节 破产会计·····	266
本章小结·····	290
涉及的主要法规 ·····	292
参考文献 ·····	293

第一章

绪论

学习提要与目标

高级财务会计是财务会计学科的重要组成部分，其理论与方法正处于完善之中。通过本章的学习，应掌握高级财务会计的概念、产生的基础、高级财务会计在财务会计学科中的地位及研究范围等基本理论问题。

第一节 高级财务会计的概念

一、高级财务会计的定义

近几年，在社会主义市场经济体制逐渐确立过程中发生的会计环境的变化以及西方会计的不断引入，使高级财务会计日益受到我国会计理论界和实务界的重视。在所有的会计系列教材中，高级财务会计均必不可少，其篇章布局日趋合理，内容也日臻完善。但是，在所出版的高级财务会计教材中，极少有教材从正面对高级财务会计明确进行定义的。

高级财务会计是在对原财务会计理论与方法体系进行修正的基础上，对企业出现的特殊交易和事项进行会计处理的理论与方法的总称。这一概念包括以下含义：

1. 高级财务会计属于财务会计范畴

企业会计由财务会计和管理会计两大领域构成。财务会计以对外编制财务报表为目标；管理会计则从预算和内部管理控制两个方面提供内部管理所需的会计信息。高级财务会计解决的问题仍然是经济事项的对外报告问题。例如，合并财务报表以企业集团为会计主体研究如何在个别财务报表的基础上编制能反映集团整体财务状况、经营情况的财务报表。也就是说，高级财务会计与中级财务会计的目标是一致的，都是向企业外部投资者、债权人及其他与企业有利害关系的人提供有关企业财务状况、经营情况和经营成果的信息，以满足他们的决策对财务会计信息的需求。

2. 高级财务会计处理的是企业面临的特殊事项

财务会计对象以内的经济事项可分为一般事项和特殊事项。一般事项和特殊事项的划分标准是其发生的频率。一般事项属于企业经营过程中的经常性事项，如固定资产、存货、对

外投资、应收款项、应付款项等的会计核算；特殊事项是企业在经营的某一特定阶段或某一特定条件下出现的事项，如公司在濒临破产状态下进行的清算或重组事项，跨国经营情况下的外币报表折算等。

3. 高级财务会计所依据的理论和采用的方法是对原有财务会计理论与方法的修正

在中级财务会计所论及的财务会计目标、会计信息质量特征、会计确认及计量原则等理论问题中，都严格遵循四项基本会计假设。当会计因所处的客观经济环境发生变化而出现突破四项基本假设的特殊会计事项时，便产生了高级财务会计。会计假设的松动必然引起以四项基本假设为基础的财务会计理论与方法发生相应的变化。例如，当原会计实体无法持续其经营活动时，破产清算会计理论与方法则应运而生。

二、高级财务会计在财务会计学科中的地位

在会计学中，属于财务会计领域的有会计学原理、中级财务会计和高级财务会计。会计学原理主要阐述会计确认、计量、记录和报告的一般原理，属于入门课程。中级财务会计着重阐述企业一般会计事项，如货币资金、应收款项、存货、投资、固定资产、流动及非流动负债、所有者权益、损益等事项的会计处理，是财务会计一般理论与方法的运用。高级财务会计着重研究企业因各种原因所面临的特殊事项的会计处理。高级财务会计之所以称为“高级”，是因为它是对特殊事项的会计处理——无论在假设和原则方面，还是在程序和方法方面，都是对中级财务会计的突破。只有在掌握了会计学原理和中级财务会计的基础上，才能学好高级财务会计，而只有掌握了高级财务会计知识，才能系统地了解财务会计学科的理论与方法。

第二节 高级财务会计产生的基础

会计假设被会计界认为是“自我证明的会计环境命题”，几个世纪以来都被认为是正确的推论。在西方会计理论中，假设通常被认为是原则赖以存在的基本假定。人们所探求的会计理论正是要确定假设与原则间的联系，以及假设、原则与会计方法之间的关系。企业会计的原则和方法之所以在几个世纪中能够获得较稳定的发展，是在会计假设与会计面临的经济环境基本一致、没有出现有悖于会计假设的“特殊事项”的条件下，人们不断探索的结果。高级财务会计对特殊会计事项处理的原则和方法与中级财务会计对一般会计事项的处理原则和方法存在着很大差别，这种差别源于特殊会计事项对会计假设的背离。高级财务会计产生于会计所处的客观经济环境的变化，是客观经济环境发生变化引起会计假设松动后，人们对背离会计假设的特殊会计事项进行理论和方法研究的结果。

一、会计主体假设的松动

会计主体是会计为之服务的特定单位。会计主体界定了会计服务的空间。一般而言，会

计主体可以是一个独立核算的单位,也可以是独立核算单位下的一个特定部分。典型的会计主体是一个独立核算的企业,会计以此为服务对象进行会计事项的处理,并通过编制财务报表系统反映该主体的财务状况和经营成果。但是,随着构成母子关系的企业集团的出现,会计主体显然突破了某一企业的概念。因为,母公司本身是一个独立核算的企业,这一会计主体下的每一子公司及其他分支机构也分别是一个独立的会计主体。在这种情况下,站在集团的角度,会计服务对象的空间范围显然是由母公司及其下属单位构成的整体。也就是说,会计不仅要以每一独立的企业为单位进行核算,编制财务报表,还要以整个企业集团为服务对象,以个别财务报表为基础采用专门的方法编制合并财务报表。

二、持续经营假设和会计分期假设的松动

持续经营假设指会计主体的经营活动将会持续下去,在可预见的将来不会因破产等原因而清算。但是,对于一个持续经营的企业,会计不能在企业结束其全部业务活动后才进行财务状况和经营成果的呈报,因此,需要将企业持续经营的期间人为划分为相等的时间跨度,以此为基础编制财务报表,于是产生了会计分期假设。这两个假设为解决会计核算中资产计价和收益确定问题提供了基础。例如,正是基于持续经营假设和会计分期假设,对资产的计价采用历史成本而不用变现价值,以等同的时间间隔编制财务报表。如果企业面临清算,投资者和债权人关心的将是资产的变现价值和资产的偿债能力,按变现价值计价才能提供决策有用的信息。也正是在这两项假设的前提下,会计确认和计量的原则与方法才具有稳定性和可比性。一旦有迹象表明企业出于某种原因而面临破产或兼并、收购等方式的重组,这两个假设则丧失了前提,以这两个假设为基础的会计确认、计量的原则和方法将会无法采用。例如,当企业清算时,将采用破产清算会计程序,资产以清算价格计价,并编制清算开始日和结束日财务报表。正是由于现代经济生活中有许多不确定因素可能导致企业破产、重组,才使企业面临破产清算和重组等特殊会计事项。高级财务会计中的破产清算会计和重组会计正是持续经营假设和会计分期假设动摇的结果。

三、货币计量假设的松动

以货币为计量单位是会计核算区别于其他核算的显著特征。货币计量假设是指会计对企业资产、负债、所有者权益、收入、费用及利润的核算以货币为统一的计量单位,财务报表所反映的内容只限于能够用货币来计量的经济活动。货币计量假设中隐含着一个十分重要的前提:币值稳定。也就是说,如果以货币为计量单位的财务报表要能够为投资者、债权人及财务报表的其他使用者提供有用的信息,会计计量所使用的货币其本身的价值必须是稳定的,至少其价值波动必须限定在不足以使财务报表对经济业务产生歪曲的反映。当然,从实用性角度考虑,由于近年来不存在剧烈的物价波动,另外,公允价值在有些资产负债项目上的运用也在一定程度上消除了物价变动对会计信息质量的影响。物价变动会计在实务中基本上不使用,本版教材并未包含这部分内容。货币计量过程中越来越多地采用公允价值计量属

性，教材修订中我们用公允价值会计替代了物价变动会计。

前面已述，企业合并和企业集团的建立突破了原来的会计主体观念，出现了合并财务报表。但是，报表合并的范围并不限于国内的子公司。跨国集团为了对遍及其他国家的子公司进行管理，为了向报表使用者提供决策所需的有关跨国集团整体财务状况和经营情况的信息，同样需要编制跨国集团合并报表。比国内企业集团编制合并报表更为复杂的是，跨国集团编制合并报表之前，必须将子公司按所在国外币编制的财务报表折算成以母公司报告货币表述的报表。货币计量概念还延伸至将某一国外子公司以外币表述的财务报表转化成以母公司本国货币表述的财务报表。如果各种货币之间的汇率一直固定不变，外币报表的折算不是一个困难的问题，只需将某一子公司按所在国或地区的货币编制的财务报表按固定汇率折合成本国货币即可，但在汇率变动的情况下，流动项目和非流动项目、货币项目和非货币项目受汇率的影响是不同的，因此，不同类型的项目必须采用不同的汇率折算，由此而出现的折算汇率选择和折算差异的处理问题是中级财务会计中的理论和方法所无法解决的，从而使外币报表折算成为高级财务会计研究的课题之一。

第三节 高级财务会计的内容构成

一、确定高级财务会计内容的基本原则

（一）以经济事项与四项假设的关系为理论基础确定高级财务会计的范围

前已述及，客观经济环境的变化造成会计假设的松动是高级财务会计产生的基础，也就是说，划分中级财务会计与高级财务会计最基本的标准在于它们所涉及的经济业务是否在四项假设的限定范围之内。属于四项假设限定范围内的会计事项属于中级财务会计的研究范围，而背离四项假设的会计事项则归于高级财务会计的研究范围。我们之所以将外币会计、合并会计、破产会计等内容归于高级财务会计正是基于这一点考虑的。

（二）考虑与中级财务会计及其他会计课程的衔接

前面从理论上论述了高级财务会计产生的基础。由此不难看出，划分中级财务会计与高级财务会计的理论标准应该是：限定在四个基本假设之内的会计事项属于中级财务会计的内容，超出四个基本假设的会计事项归属于高级财务会计。但是，中级财务会计阐述的是基于四个基本假设基础之上的一般会计事项，而有些会计事项虽然未背离四个基本假设，但并不具有普遍性，而且业务处理的难度也较大，不宜放在中级财务会计中讲述，如衍生工具、租赁业务等。纵观各院校目前所出的会计系列教材，将企业合并与合并财务报表、重整与破产会计、外币报表折算等作为高级财务会计的内容已达成共识，而所得税会计、所有者权益会计、政府及非营利组织会计、独资企业会计、合伙企业会计、上市公司信息披露是否列入高

级财务会计, 各校的系列教材间存在着差别, 其主要原因在于考虑会计系列教材的衔接性。例如, 将所得税会计放入高级财务会计后, 中级财务会计则不再讲述这部分内容, 否则必须将其列入中级财务会计。再比如, 单独开设政府及非营利组织会计的院校, 高级财务会计则不包括这部分内容; 而将政府及非营利组织会计列入高级财务会计的院校, 则不再单独开设政府及非营利组织会计课程。

二、高级财务会计的内容

《高级财务会计》教材包括九章, 除第一章绪论外, 其他八章内容是按上述两项原则确定的, 内容布局如下:

(一) 企业合并 (本书第二章)

企业合并包括多种类型, 不同类型的合并应采用不同的会计处理程序和方法。企业合并会计主要研究企业合并的性质及其与会计处理方法的关系。本书第二章主要阐述购买性质合并所采用的购买法和股权联合性质的合并所采用的权益联合法。

(二) 合并财务报表 (本书第三章与第四章)

企业合并按其法律形式分为吸收合并、新设合并和控股合并。经吸收合并或新设合并后, 仍然只有一个经济实体从事其经营活动。从会计角度而言, 合并后只有一个会计主体。但控股合并后, 母公司与子公司仍然是单独的经济实体, 从会计角度看, 不仅企业集团是一个会计主体, 母公司和其下属的每一个子公司也仍然是一个相对独立的会计主体。因此, 合并日后存在着合并财务报表的编制问题。本书第三章介绍合并财务报表编制的一般程序、编制合并财务报表的有关理论, 以及控制权取得日合并财务报表的编制。第四章介绍控制权取得日后合并财务报表的编制。

(三) 公允价值会计 (本书第五章)

本版教材第五章用公允价值会计替代了第2版的物价变动会计, 原因是: ①近年来并未出现剧烈的物价变动, 从而使物价变动会计不被实务界运用; ②公允价值在实务中越来越多地运用, 财政部于2014年1月26日发布的《企业会计准则第39号——公允价值计量》为公允价值的运用提供了具有操作性的指引, 也为教材的编写提供了依据。本书第五章从会计信息质量与公允价值、会计要素公允价值计量、公允价值信息披露三个方面阐述了公允价值会计的基本内容。

(四) 外币会计 (本书第六章)

外币会计包括外币交易会计和外币报表折算, 其核心问题是选用何种汇率对外币交易和外币报表进行折算, 以及对由此产生的外币折算差额如何处理。就外币交易会计而言, 其货

币计量不仅表现为以原币来表述交易事项，还表现为以记账本位币来对外币进行再一次的计量。外币报表折算实际上是跨国公司中的母公司将境外子公司以外币表述的报表转换为以母公司报告货币来表述的报表，由于汇率的波动及报表中不同项目的特性决定着不可能采用某一单一汇率用报告货币对外币报表进行再一次计量。高级财务会计则必须研究外币报表折算方法的系统设计问题。

（五）衍生工具会计（本书第七章）

随着证券、期货、货币市场的不断完善，远期合同、期货合同、期权合同、互换交易等衍生工具的运用越来越普遍，衍生工具引起的资产、负债、损益的核算与一般的商品买卖及劳务供应引进的资产、负债、损益的核算有着明显不同的特点。本书第七章在阐述衍生工具一般特征及会计确认、计量与披露的一般要求的基础上，介绍了远期合同、期货合同、期权合同、互换交易四种主要衍生工具的会计处理。

（六）租赁会计（本书第八章）

传统租赁通常只涉及出租人、承租人两方当事者，其主要表现为融物。现代意义上的租赁则是涉及多方当事人的一种新的信贷活动，通过融物达到融资的目的。租赁可按多种标准分类。例如，按照与一项资产所有权有关的全部风险和报酬是否转移，可将租赁业务分为融资租赁与经营租赁；按照租赁资产的资金来源，可将租赁分为售后回租、杠杆租赁和转租赁。各国通用的做法是按其性质分类。经营租赁的会计处理较简单，但融资租赁的会计处理则较复杂，也颇具争议。从系统性考虑，本书第八章除阐述经营租赁和融资租赁外，对售后回租、杠杆租赁和转租赁业务的会计处理也做了介绍。

（七）重整与破产会计（本书第九章）

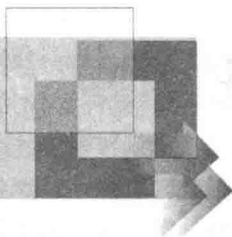
企业严重亏损，无力清偿到期债务，债权人或债务人可向法院申请宣告企业破产。此时，对于无法持续经营而面临破产的企业来说，可供选择的出路在于两条：一是企业与债权人达成和解协议，中止破产还债程序（重整）；二是进入破产清算程序。会计上与之相应的是重整会计和破产清算会计。重整是破产企业按照法律程序取得拥有一定股权的投资者和拥有一定债权的债权人的同意后，在法律规定的期间内采取调整经营方针、改善经营管理、重整债务等方式摆脱财务困境，以试图回到正常持续经营的轨道。重整会计主要解决的问题是重整期间的会计处理及重整后的会计方法选择。企业进入破产清算程序后，必须采用破产会计程序。破产会计以破产法及相关法律制度为依据，采用有别于持续经营状态下的会计原则与方法，向债权人、清算组、人民法院及其他信息使用者提供破产会计信息。破产会计主要研究破产资产、破产债务、清算净资产以及清算损益的确认与计量，破产企业债务清偿顺序的确定，破产会计报告体系的构成与编制。

本章小结

高级财务会计是在对原财务会计理论与方法体系进行修正的基础上, 对企业出现的特殊事项进行会计处理的理论与方法的总称。其产生的基础是客观经济环境变化造成的会计假设的松动。从理论上说, 高级财务会计研究的范围是背离会计主体、持续经营、会计分期和货币计量这四项会计假设的特殊会计事项。但在具体内容安排上, 还须考虑与中级财务会计的衔接问题。基于上述考虑, 本教材将高级财务会计的编写范围界定为企业合并与合并财务报表、公允价值会计、外币会计、衍生工具会计、租赁会计、重整与破产会计。

第二章

企业合并



学习提要与目标

本章着重介绍企业合并的方式及与企业合并会计处理方法的关系。通过本章的学习，应能够了解企业合并的动因及合并的基本类型，掌握企业合并中的会计问题，熟练运用权益结合法与购买法。

第一节 企业合并概述

企业为了实现扩大生产规模的目标，通常可以采用以下两种方式：一是通过筹集权益资本及信贷资本或动用盈余来进行生产设备的购置、厂房的购建、新产品的研制与开发，以达到扩大市场份额、提升竞争优势的目的；二是通过收购其他的同类生产厂家或者与其他同类生产厂家进行股权联合，实现快速扩张。后一种方式就是我们所说的企业合并。

一、企业合并的概念

企业合并是将两个或两个以上的企业合并组成一个新的经济实体。这个经济实体可能是一个独立的法律实体，也可能是由若干个法律实体组成的经济实体（如企业集团）。会计准则通常从报告主体（财务报表编报单位）的角度定义企业合并。我国《企业会计准则第20号——企业合并》将企业合并定义为：将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。上述概念强调了两点：第一，是否形成企业合并，关键要看有关交易或事项发生的前后是否引起报告主体发生变化。参与合并的企业在合并前是彼此独立的，而合并后，它们的经济资源和经营活动就处于单一的管理机构控制之下。第二，合并后的报告主体可能是一个法律实体，也可能是由母公司及其能够实施控制的子公司构成的企业集团。一切有关企业合并的会计处理和有关合并财务报表的问题，都是建立在这两点认识的基础之上的。

二、企业合并的动机

企业合并的动机主要体现在以下几个方面：

（一）在尽可能短的时间内扩大生产规模，达到快速扩张的目的

假设某公司通过自行购建厂房、生产设备的方式来扩大生产规模，不仅需要大量的资金，而且需要耗费相当长的时间。通常从选址、购建到完工投产需要若干年的时间，相比之下，兼并、收购其他同类企业的方式可以为企业快速成长节约宝贵的时间，从而使企业获得快速扩张的机会。

（二）大幅度地节约企业扩张的成本，缓解资金压力

以企业合并的形式扩大企业规模，不仅可以迅速获取规模经济效益，而且可以缓解资金压力。例如，某公司要达到预期的生产规模目标，需要的资金总额为9 000万元。如果采用购建厂房、购置设备的方式，资金的需求量将成为企业的重大压力。如果该公司以发行股票并承担债务的方式并购一个资产规模为9 000万元、净资产为5 000万元的同类厂家，不仅能够降低融资成本，还可以大大减少拓展规模对现金流出量的需求。尤其对资金暂时短缺的企业来说，效益更明显。

（三）企业合并可能给有关方面带来税收上的好处

对于被合并企业的所有者来说，以其在原企业的权益交换一家大公司的股份，而不是直接出售企业获取现金，可能免除税收上的负担。在被吸收合并的企业以前年度发生累计亏损的情况下，如果税法允许将这种亏损抵销合并企业以前年度或以后年度的应纳税所得，则企业合并会给合并企业带来税收上的好处。如果被合并企业长期亏损，将来不能获取足够的应纳税所得，则该企业不可能独自获取这种税收上的利益。

（四）提高管理人员的社会地位和市场价格

对于上市公司而言，股票市值是衡量公司资产规模、盈利能力、未来成长性、公司高管人员社会地位的重要标志。企业管理当局通过成功并购不仅能够扩大企业规模，提高企业经营效益，还能够在经理人市场中提高他们自身的社会地位和市场价格。

（五）防止被兼并

在激烈的市场竞争环境和公司控制权争夺市场中，为了防止被大企业吞并，有些公司采用先下手为强的方法，通过吸收合并并购其他企业，或者通过与其他公司的新设合并来组建更大的企业，达到保护自己、保存竞争优势的目的。

三、企业合并的形式

企业合并可按不同的标准进行分类，通常按法律形式、合并前后的控制权、合并的性质、支付方式等进行分类。

（一）按合并的法律形式分类

企业合并按照法律形式可分为吸收合并、新设合并和控股合并三种。

1. 吸收合并

一个公司吸收其他公司为吸收合并，被吸收的公司解散。吸收合并也称为兼并，合并方通常通过发行股票、支付现金或发行债券等方式取得其他一个或若干个企业。吸收合并完成后，只有合并方仍保持原来的法律地位，被合并企业失去原来的法人资格而作为合并企业的一部分从事生产经营活动。公司吸收合并时，合并各方的债权、债务，应当由合并后存续的公司承继。吸收合并的基本法定程序包括：

（1）参与合并的各相关公司董事会制订合并条款。

（2）各相关公司的股东大会或类似机构依法做出合并决议。

（3）存续公司向被兼并公司的股东发行股票或其他支付手段，以交换这些股东持有的被兼并公司的股权。

（4）被兼并公司实行清算。

如果 A 公司通过吸收合并方式并购 B 公司，则 A 公司仍然以原来的法律地位继续经营，而 B 企业被注销。这种合并可用下式表示：

$$A \text{ 公司} + B \text{ 公司} = A \text{ 公司}$$

2. 新设合并

两个以上公司合并设立一个新的公司为新设合并，合并各方解散。在新设合并中，两个或两个以上的企业联合成立一个新的企业，用新企业的股份交换原来各企业的股份，从而使原企业的股东成为新企业的股东，如果原企业的股东不愿成为新企业的股东，新企业应以发行债券或支付现金的方式向原企业股东支付产权转让价款。合并结束后，原来的各企业均失去法人资格而成为新企业内部的一部分或一个经营部门，新成立的企业统一从事生产经营活动。新企业在接受已解散的各企业的资产的同时，承担相应的债务。新设合并的基本法定程序包括：

（1）参与合并的各相关公司董事会制订合并条款。

（2）各相关公司的股东大会或类似机构依法做出合并决议。

（3）组建新的公司并用新公司股票交换原各公司股东持有的拟合并公司的股票。

（4）由新公司对参与合并的企业实施清算和解散程序。

如果 A、B、C 三个公司采用新设合并的方式，新设的公司为 D 公司，则这种合并可表示为：