

关联方交易会计新论

Accounting for Related Party Transactions

■ 王纪平 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

北京工商大学财务与会计学术前沿论丛

Frontier Academic Collection on Finance and Accounting of Beijing Technology and Business University

关联方交易会计新论

Accounting for Related Party Transactions

■ 王纪平 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

关联方交易会计新论 / 王纪平著. —北京: 经济科学出版社, 2007. 4

(北京工商大学财务与会计学术前沿论丛 / 杨有红主编)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6313 - 2

I. 关… II. 王… III. 股份有限公司 - 会计制度 - 中国
IV. F279. 246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 059184 号

责任编辑: 莫霓舫

责任校对: 徐领弟

版式设计: 代小卫

技术编辑: 邱 天

关联方交易会计新论

王纪平 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](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

德利装订厂装订

880 × 1230 32 开 7.875 印张 210000 字

2007 年 4 月第一版 2007 年 4 月第一次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6313 - 2/F · 5574 定价: 18.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

总 序

在人类管理实践的过程中，财务与会计学术前沿研究一直起着很重要的导向作用。财务与会计学术前沿问题是财务与会计研究的探索点和制高点，这些问题具有下列基本特征：（1）基础性，其作用在于填补某一领域的空白；（2）关键性，其作用在于对某些问题取得重大的突破；（3）深刻性，其作用在于能揭示财务与会计事件的内在规律；（4）复杂性，其作用在于能从纷繁复杂的财务与会计事件中理清思路，理出头绪，化繁为简；（5）前瞻性，其作用在于高瞻远瞩，预测未来。由于上述基本特征，我们可以说，攻克财务与会计学的难题就意味着财务与会计学的革命，意味着创新，意味着对专业发展的贡献。

北京工商大学财务与会计学术前沿论丛是一系列当代财务与会计领域里的前沿性论著，这套丛书是由北京工商大学会计学院一批中青年教授和博士在其研究课题、博士论文或博士后研究报告的基础上修订完成的，是一套充满着求实创

新与改革发展气息的论丛。他们的研究内容和所形成的每一项研究成果，都体现了财务、会计改革对我国社会主义市场经济运行的回应，也充分显示出对财务与会计学术领域迫切需要研究与解决问题的理论创新。因此，本套丛书具有十分重要的理论意义和实践价值。

本套丛书的特点：（1）学术性强。本套丛书作为北京工商大学会计学院的研究力作，不仅传承传统，更是紧盯现实，十分注重严密的逻辑推理和论证，它从财务与会计的复杂现象中抓住本质，把握规律。每本书都对经典文献进行了回顾和评论，在前人研究的基础上对财务与会计的现状和发展趋势做出了进一步的探求，进而深化和丰富了主流理论的实务。（2）注重方法论的运用。在财务与会计前沿的研究中，方法论的规范化是十分重要的。当新的理论被提出时，必须严格检验那些依照这个理论的逻辑推演产生的结论是否与所要解释的经验事实相一致。如果一致，就是不被证伪的，这个理论暂时就可以被接受；如果不一致，这个理论就必须受到修正或摒弃。（3）理论研究和政策建议相结合。国外经济理论研究的平台是发达国家已经存在的市场经济状态，其重点也在于分析均衡市场中的可能性及现实性，但对于像中国这样的发展中国家，理论研究平台与国外有很大距离，我们的市场正在形成中，人们的经济行为不能简单地用代表性行为来给定，所以，在经济没有完全市场化的环境中，中国经济问题的研究特别要突出中国特有的政治、制度、环境等背景和特征。同时，中国正处于大变革时期，政策层面的变革将对未来中国经济产生深远的影响。因此，理论从实践中来，也必须回到实践中去，为国家的经济发展和改革提供政策支持正是本丛书之特征所在。

有抱负的青年学者们勇于探索、积极实践的精神是令人欣慰和赞赏的。他们以更宽泛的视野和更积极的态度投身于中国现实问题的研究中，其论题涉及会计、审计、财务管理、税收等多个领域，同时，他们的研究还打破学科界限，融合管理学、经济学和金融学等多学科知识，力图实现对问题的整合性研究，这正是当代科学探索的一种新范式。北京工商大学会计学院团队将以不懈的努力为财务、会计领域的改革与创新做出贡献。

北京工商大学副校长 谢志华博士

2006年10月26日

序

《关联方交易会计新论》的诞生与我国 2006 年新会计准则有直接的关系。2003 年新一届会计准则委员会成立以后，财政部决定加快我国会计准则的建设。为此，每位会计准则委员会的委员都分配了一个会计准则的课题，我主持的课题就是“关联方交易”。作为我的博士研究生，作者也加入了课题小组，并担任课题小组的秘书，执笔完成了课题报告。本书是在会计准则研究项目——“关联方交易会计”课题报告的基础上不断探索的后续成果。作者长期关注国内外关联方交易问题研究的动态，并以“我国企业关联方交易及其会计问题研究”为题完成了其博士论文，这本书也是在其博士论文的基础上不断丰富和完善的。希望这本书的问世能够丰富关联方交易会计理论方面的研究成果。

关联方交易问题是国内外会计领域研究的热点，近年来形成了不少有见地的文献。综观各类研究成果，大多研究的是上市公司关联方交易的核算、披露以及监管问题，这些文

献主要侧重于对会计准则、监管规定的完善和补充，却对关联方交易的理论基础问题一笔带过，鲜见从经济学的角度出发深入分析关联方交易的成因及经济后果的文献。

关联方交易在我国不仅是上市公司中常见的一种现象，而且在非上市公司中也广泛存在。近年来，我国上市公司的违规问题大多与关联方交易有着直接或者间接的关系，比如，利用关联方交易掩藏或者虚报利润，关联方占用上市公司资金等等。国家审计署审计长李金华一针见血地指出，近年出现的很多国有资产流失的问题是通过关联方交易完成的。在当前国家实施经济结构调整以及完善资本市场基础制度建设的背景下，关联方交易问题成为一个亟待解决的重要问题。

本书从分析关联方关系产生的动因出发，试图用经济学理论阐释关联方交易的本质及由此衍生出的非公允性特征。作者吸收了课题研究成果，提出关联方关系的实质是共同利益关系这一观点。作者用二分法的观点看待关联方交易，指出一方面，关联方交易具有节约交易费用、提高经济效率的特性；另一方面，关联方交易具有非公允性。

关联方交易的非公允性可能对其会计信息的公允性产生影响，降低了会计信息的决策有用性。作者认为，我国关联方交易准则的制定应遵循原则导向和规则导向相结合的思路，在公平交易假设下对关联方交易和非关联方交易采用不同的会计方法。

作者分析了学术界关于关联方交易的确认和计量的不同观点的利弊，试图展示各种方法和观点的合理性与不足，为准则提供备选方案。作者通过对关联方交易披露的国际比较，专门讨论了关联方交易定价政策披露的特殊考虑，对如何借鉴国际转移定价方法，改进关联方交易定价政策的披露进行了探索。本书密切关注我国关联方会计准

则国际趋同的情况，对国际会计准则理事会 IAS No. 24《关联方披露》准则的修订的最新变化情况进行了跟踪讨论。

总之，这是一本理论与实践紧密结合、颇具中国特色的著作，书中不乏新的思路、方法和观点，值得一读。当然，书中仍有一些需要进一步研究的地方，例如：新准则在解决非公允性关联方交易方面的成效如何，关联方交易信息披露的经济后果如何，对关联方交易非关联化如何处理等等。希望作者在今后的工作中，继续关注 and 进一步深化此方面的研究，使关联方交易会计理论体系更加完善，相关的会计准则和监管制度更加健全。



2007 年 3 月 28 日

目 录

导 论 / 1

第1章 关联方交易的经济学分析 / 13

- 第一节 用交易费用内部化理论解释关联方交易 / 14
- 第二节 用共同利益关系定义关联方 / 25
- 第三节 关联方交易的公允性 / 30
- 第四节 小 结 / 36

第2章 中国企业关联方交易的历史、现状与问题 / 37

- 第一节 我国企业关联方关系的演变 / 37
- 第二节 我国国有企业关联方关系的形成 / 41
- 第三节 中国企业关联方交易的动机分析 / 43
- 第四节 我国上市公司关联方交易的特征及问题 / 48
- 第五节 小 结 / 61

第3章 关联方交易的治理 / 62

- 第一节 我国关联方交易监管的历史沿革 / 63
- 第二节 治理关联方交易的若干建议 / 80
- 第三节 小 结 / 91

第4章 关联方交易的若干会计理论问题 / 92

- 第一节 制定关联方交易准则的必要性 / 92
- 第二节 关联方交易会计准则制定思路 / 95
- 第三节 实质重于形式原则在关联方交易会计中的应用 / 98
- 第四节 小 结 / 111

第5章 关联方的定义和范围 / 112

- 第一节 关联方的界定 / 112
- 第二节 合理界定关联方范围 / 129
- 第三节 小 结 / 140

第6章 关联方交易的确认和计量 / 141

- 第一节 如何确认关联方交易 / 142
- 第二节 关联方交易的计量 / 149
- 第三节 我国关联方交易会计规范的历史演进 / 158
- 第四节 《关联方之间出售资产等有关会计处理的暂行规定》评析 / 160
- 第五节 小 结 / 166

第7章 关联方交易披露 / 167

- 第一节 关联方交易披露的国际比较 / 167
- 第二节 我国会计准则的修订建议 / 172
- 第三节 关联方交易定价政策披露 / 180
- 第四节 小 结 / 186

第8章 准则修订 / 187

- 第一节 《关联方关系及其交易的披露》修改建议 / 187
- 第二节 《关联方关系及其交易的披露》修改建议稿 / 199

第9章 关联方交易准则的国际协调 / 206

- 第一节 我国会计准则趋同步伐及会计准则体系的概况 / 206
- 第二节 国际会计准则协调的现状 / 217
- 第三节 关联方交易会计准则的趋同进程 / 222

参考文献 / 231

后 记 / 235

导 论

一、关联方交易的研究动因

关联方交易是近年来学术界十分关注的热点问题。这种交易方式既有促进企业发展，提高经济运行效率和降低运行成本的一面，也有违背市场经济原则，易引发非公平竞争的一面。关联方交易是经济发展到一定阶段的必然产物，具有客观性，同时，由于关联方可以通过操纵交易过程实现其特定目的，因此，关联方交易又具有主观性。

正是由于关联方交易的上述特点，许多国家和组织都针对关联方交易制定了专门的制度或准则。例如在公司立法、国际转让定价、反倾销以及会计准则等领域，都有针对关联方交易而做出的特殊规定。学术界在如何完善上述规定方面进行了大量的研究，但是却忽视了做出上述特殊规定的理论依据问题，即如何从经济学的角度去分析关联方交易的本质。而这些问题又是研究关联方交易问题的起点，对于今后我们研究制定与关联方交易相关的制度和准则，特别是关联方交易的会计确认、计量和披露规则，提高会计信息的决策有用性有着十分重要的意义。

根据现有的文献资料,人们从20世纪70年代开始重视关联方交易的会计问题。目前,有关关联方交易披露的会计准则已经成为世界各国和组织的会计准则体系中不可缺少的一部分。

我国的关联方交易问题也日益受到人们的关注。在20世纪90年代我国资本市场创立之初,上市公司的关联方交易问题已经存在。随着资本市场的发展,出现了利用关联方交易操纵报表利润的恶性事件。为了规范会计披露行为,提高关联方交易会计信息的质量,财政部1997年5月22日发布了我国第一个具体会计准则——《关联方关系及其交易的披露》(以下简称《关联方交易准则》),对上市公司的关联方关系和关联方交易的披露原则和内容做了具体规定。制定《关联方交易准则》的目的在于规范关联方关系及其交易在财务报告中披露的原则及方法,以确保报告企业的财务报告充分披露可能对企业的财务状况和经营成果产生影响的关联方关系及其交易的信息。《关联方交易准则》对于规范证券市场会计信息披露、提高会计信息的有用性、避免关联方之间操纵利润等具有积极意义。

此外,为了加强对关联方交易行为及其信息披露的监管,中国证监会和证券交易所积极制定相关规则对关联方交易进行规范。从1997年开始,我国沪深两个交易所发布的《股票上市规则》中就专门规定了关联方交易的相关内容,且不定期地针对上市公司监管中出现的问题进行了修订。

然而,在《关联方交易准则》颁布8年之后,制定《关联方交易准则》所依据的经济法律环境已经发生了改变。由于特定的历史背景,我国的关联方交易无论从广度还是深度上,都比成熟市场经济国家复杂得多,但与《关联方交易准则》相关的一些制度安排却相对薄弱,现有的制度在实际执行中问题较多,这种现状不利于我国会计法律体系的完善和中国证券市场的健康发展。在新形势下,研究如何结合中国证券市场关联方交易的实际情况,更好地完善《关联方交易准则》,实现会计准则和监管规则的协同作用,对于提高会计信息质量、规范关联方交易行为具有重大的现实意义。

本书基于上述考虑,从分析关联方关系产生的动因出发,试图用经济学理论阐释关联方交易的本质及由此衍生出的非公允性特征。在上述理论基础上,从历史发展的视角对我国企业关联方关系的形成、发展、现状及存在的问题进行深入分析,并提出了治理关联方交易行为的设想。在这些治理手段中,重点讨论关联方关系及其交易的会计准则制定问题,从会计概念框架入手,对关联方交易的范围和定义分别从会计准则、证券监管和税收征管的角度进行国际比较研究,提出对关联方定义和认定的修改建议,并结合我国财政部《关联方之间出售资产等有关会计处理的暂行规定》对关联方交易的确认、计量和披露的改进问题做进一步的探讨,最后对现有的《关联方交易准则》提出了具体的修订建议。

由于关联方交易问题涉及公司法、反避税、反倾销、上市公司治理及监管、企业内部管理、会计审计等多个领域,本书则重点围绕关联方交易会计问题展开探讨。

二、文献回顾

(一) 国内文献

从现有的文献来看,国内对于关联方交易问题的研究源于第一个具体会计准则《关联方关系及其交易的披露》。1997年,证监会首次要求上市公司在中期报告中按照会计准则的要求披露关联方交易事项。此后,关联方交易问题才引起了人们的关注,关注的重点主要体现在下面几个问题上:

1. 关联方交易的披露研究

最初,人们对关联方交易披露问题的研究主要是通过上市公司信息披露的统计分析,揭示信息披露方面存在的问题。

陆宇峰、李树华(1997)通过对1997年的半年度报告进行统计分析,发现在678份样本中,仅有6份能满足准则的披露要求,说明

关联方交易的披露质量亟待进一步加强。文章认为我国上市公司关联方关系及其交易信息披露中存在的主要问题是：第一，披露含混，未分清交易类型。不愿意披露比例或比较数据，以使关联方交易的严重程度不引人注目，报表反映的经营业绩比较好看。第二，敏感问题不披露。如关键管理人员报酬、关联融资变动等，定价政策往往用“协议价”这一含义不明的词来表述。这些问题表明上市公司初次执行准则的结果与准则要求尚有差距。

原红旗（1998）对沪市披露1997年中期报告的364家公司的关联方交易行为即信息披露进行了统计分析，发现关联方和关联方交易是上市公司普遍的现象。在关联方关系及其交易的信息披露方面存在的主要问题有：（1）对何为关联方交易及其内容的理解偏差很大；（2）对关联方关系和关联方交易要素的会计信息揭示不全面；（3）关联方和关联方交易揭示模糊。^①另外，文章也指出上市公司在运用准则时，对准则理解不够深入的问题。

还有一些学者对关联方交易的信息披露进行了研究，他们对我国上市公司1997年年度报告中关联方交易的信息披露进行了分析。除上述原红旗发现的问题外，曾学波（1998）还发现以下问题：（1）在关联方交易信息披露中重形式轻实质的倾向比较严重；（2）一些上市公司利用关联方交易修饰财务报告；（3）上市公司与关联方之间在提供或接受资金、提供或接受担保、应收应付款项方面的不对等日趋加剧，关联企业侵占上市公司权益的问题比较严重；（4）部分从大型国企改革而来的上市公司的市场主体功能不强，经营自主权易受限制；（5）关联方交易协议定价弹性很大，成为某些上市公司的“利润蓄水池”。因此，他建议：（1）充分考虑我国上市公司的特点，制定一套比较灵活的、操作性强的关联方交易定价政策；（2）对上市公司经营业绩或经营发展存在重大影响的关联方交易，不仅应对这些交易予

^① 原红旗：“关联交易的现状及思考”，载于蒋义宏、李树华：《证券市场会计问题实证研究》，上海财经大学出版社1998年版，第373～385页。

以披露，而且必须披露其影响程度；（3）加大会计师事务所对重大关联方关系及其交易的审计力度。^①

肖虹（2000）对关联方交易及其交易的披露规范进行了研究。在关联方交易利益输送之后，上市公司财务报告附注未就关联方交易条件、关联方交易盈余对公司当期盈余的影响等方面做出真实披露，关键信息披露模糊不清，不愿披露比例或交易数据，定价政策往往用“协议价”这一含义不明的词语来表达。改进交易信息披露，符合成本效益原则。她在比较中外关联方关系及其交易信息披露会计准则的基础上，对完善我国关联方关系及其交易的信息披露提出了建议，这些建议包括：（1）准则指南应尽可能全面、具体地对关联方关系范围做出说明；（2）借鉴台湾的做法，规定投资公司持有被投资公司的有表决权之股份百分比最高者为投资公司对被投资公司有重大影响力的标志，以此完善关联方关系的界定；（3）会计准则应强调对关联方交易价格确定依据的充分披露，可以明确可供上市公司选择的几种定价方法。对资金往来、担保、托管以及股权转让等重要而亟须规范的交易类型，做出详细的披露要求，规定必须同时提供其定量金额和相应比例，并说明决定价格水平的相关因素；（4）应披露集团内部的关联方交易；（5）应制定关联方交易披露的标准格式；（6）考虑披露企业的经济依赖性信息。^②

向凯（2004）以被中国证监会及其派出机构勒令整改的 945 家上市公司的关联方关系及其交易信息披露质量情况为对象，经过统计分析发现，除上述学者有关信息披露的不完整、不及时和避重就轻、流于形式等结论外，还有的上市公司披露虚假信息，即上市公司的管理层实际上没有做到现行制度规范要求的“保证信息披露的真实、

① 曾学波等：“披露情况总体趋好，规范监管尚需加强——沪深 A 股上市公司 1997 年度关联交易及其披露情况综合分析”，载于《中国证券报》1998 年 5 月 14 日。

② 肖虹：“我国关联方关系及其交易披露规范研究”，载于《会计研究》2000 年第 7 期。