



三友会计论丛

第

5

辑

SUNYO ACADEMIC SERIES IN ACCOUNTING

企业重组财务与会计问题研究

张先治 傅 荣 著

Financial and
Accounting
Issues in Corporate
Restructuring and
Reorganization



东北财经大学出版社

Dongbei University of Finance & Economics Press



企业重组财务与 会计问题研究

张先治 傅 荣 著

东北财经大学出版社

大 连

© 张先治 傅 荣 2003

图书在版编目 (CIP) 数据

企业重组财务与会计问题研究 / 张先治, 傅荣著.
— 大连: 东北财经大学出版社, 2003.3
(三友会计论丛·第5辑)
ISBN 7-81084-220-X

I. 企… II. ①张… ②傅… III. 企业合并-财务管理-研究 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 002037 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总 编 室: (0411) 4710523

营 销 部: (0411) 4710711

网 址: <http://www.dufep.com.cn>

读者信箱: dufep@mail.dlptt.ln.cn

大连海事大学印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm × 210mm 字数: 313 千字 印张: 12 3/8

印数: 1—3 000 册

2003 年 3 月第 1 版

2003 年 3 月第 1 次印刷

责任编辑: 田玉海

责任校对: 那 欣

封面设计: 冀贵收

版式设计: 孙 萍

定价: 28.00 元

本书由

大连市人民政府资助出版

The published book is sponsored
by the Dalian Municipal Government



作者简介

张先治，1957年生，经济学博士，东北财经大学教授，会计学博士生导师，东北财经大学财务与会计研究中心主任，会计学院副院长。曾留学美国纽约州立大学和南加州大学。曾在香港大学和台湾东吴大学从事合作研究与教学工作。

主要研究方向为公司理财、资本经营、管理控制与财务分析。著有《经济效益研究》、《企业资本经营论》、《国有资本保值增值研究》、《国有资本管理、监督与营运机制研究》、《财务分析》等著作。在《会计研究》、《财务与会计》、《数量经济技术经济研究》、《中国工业经济》、《统计研究》等刊物发表论文百余篇。主持国家哲学社会科学基金、国家教委人文社科基金、财政部规划基金、辽宁省科学技术基金等多个研究课题。在企业资本经营、经济效益、内部控制、财务分析与评价方面提出许多新



见解，形成了自己的学术思想。

主要学术兼职有：中国成本研究会理事、辽宁省内部审计学会常务理事、大连市企业财务研究会会长等；《会计研究》特约编辑，《现代会计》特约撰稿人。他是财政部会计学跨世纪学科带头人，辽宁省普通高等学校会计学中青年学科带头人，辽宁省“百千万人才工程”首批百名人才，大连市“有突出贡献的专家”，享受政府特殊津贴。

傅荣，1958年11月出生于辽宁省大连市。经济学硕士，东北财经大学教授，硕士生导师。从事财务会计、成本会计的教学和研究工作，主要研究方向是财务会计，近年来致力于合并会计、金融工具会计、会计准则及财务呈报等专题的研究。主持并完成辽宁省会计学会科研课题《合并会计报表若干问题研究》；在各级期刊上发表论文二十余篇，出版专著、教材及工具书等二十余部。



出版者的话

随着我国以社会主义市场经济体制为取向的会计改革与发展的不断深入，会计基础理论研究薄弱和滞后已经产生了越来越明显的“瓶颈”效应。这对于广大会计研究人员而言，既是严峻的挑战，又是难得的机遇。说它是“挑战”，主要是强调相关理论研究的紧迫性和艰巨性，因为许多实践问题急需相应的理论指导，而这些实践和理论在我国又都是新生的，没有现成的经验和理论可资借鉴；说它是“机遇”，主要是强调在经济体制转轨的特定时期，往往最有可能出现“百花齐放，百家争鸣”的昌明景象，步入“名家辈出，名作纷呈”的理论研究繁荣期和活跃期。

迎接“挑战”，抓住“机遇”，是每一个中国会计改革与发展的参与者和支持者义不容辞的责任。为此，我们与中国中青年财务成本研究会、东北财经大学会计学院联合创办了一个非营利的学术研究机构——三友会计研究所，力求实现学术团体、教学单位、出版机构三方的优势互补，密切联系老、中、青三代会计工作者，发挥理论界、实务界、教育界三方面的积极性，致力于会计、财务、审计三个领域的科学研究和专业服务，以期为我国的会计改革与发展做出应有的贡献。

三友会计研究所的重大行动之一就是设立了“三友会计著作基金”，用于资助出版“三友会计论丛”。它旨在荟萃名人力作及新人佳作，传播会计、财务、审计研究与实践的最新成果与动态。自 1997



年起，本论丛每年推出一辑。

采取这种多方联合、协同运作的方法，如此大规模地遴选、出版会计著作，在国内尚属首次，其艰难程度不言而喻。为此，我们殷切地希望广大会计界同仁给予热情支持和扶助，无论作为作者、读者，还是作为评论者、建议者，您的付出都将激励我们把“三友会计论丛”的出版工作坚持下去，越做越好！

东北财经大学出版社



三友会计论丛编审委员会

顾问:

- 谷 祺 东北财经大学会计学院教授, 博士生导师
欧阳清 东北财经大学会计学院教授
冯淑萍 财政部部长助理, 会计准则委员会秘书长, 教授
李志文 美国杜兰大学商学院讲座教授, 副院长, 清华大学经管学院教授, 博士生导师
韩季瀛 北美华人会计教授会前会长, 香港大学商学院教授

委员 (以姓氏笔画为序):

- 马君梅 台湾东吴大学商学院院长, 教授
王立彦 北京大学光华管理学院会计系教授, 博士, 博士生导师
王光远 福建省审计厅副厅长, 厦门大学会计系教授, 博士, 博士生导师, 中国中青年财务成本研究会副会长
王化成 中国人民大学商学院副院长, 会计系教授, 博士, 博士生导师, 中国中青年财务成本研究会副会长
刘永泽 东北财经大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
刘志远 南开大学国际商学院副院长, 会计系主任, 教授, 博士, 博士生导师
刘明辉 东北财经大学津桥商学院院长, 教授, 博士, 博士生导师, 中国中青年财务成本研究会常务副会长兼秘书长



- 刘 峰 中山大学管理学院会计系教授, 博士, 博士生导师
- 孙 铮 上海财经大学副校长, 会计学院教授, 博士, 博士生导师
- 宋献中 暨南大学管理学院副院长, 会计系主任, 教授, 博士, 博士生导师
- 李 爽 中国注册会计师协会顾问, 中央财经大学教授, 博士生导师
- 张为国 中国证监会首席会计师, 上海财经大学教授, 博士, 博士生导师
- 张龙平 中南财经政法大学会计学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师
- 张先治 东北财经大学会计学院教授, 博士, 博士生导师
- 张俊瑞 西安交通大学会计学院副院长, 教授, 博士
- 何顺文 香港中文大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
- 杨雄胜 南京大学国际商学院会计系主任, 教授, 博士生导师
- 陆正飞 北京大学光华管理学院会计系主任, 教授, 博士, 博士生导师
- 陈毓圭 中国注册会计师协会秘书长, 中国中青年财务成本研究会会长, 财政部财科所研究员, 博士, 博士生导师
- 陈国辉 东北财经大学津桥商学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师
- 陈建明 天健会计师事务所首席合伙人, 博士, 高级会计师, 中国中青年财务成本研究会副会长
- 陈信元 上海财经大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
- 陈 敏 国家会计学院教授, 天津财经学院会计系教授, 博士, 博士生导师
- 周守华 中国会计学会副秘书长, 教授, 博士, 博士生导师
- 罗 飞 中南财经政法大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生



导师

- 郑振兴 美国休斯敦大学教授, 博士
赵德武 西南财经大学副校长, 教授, 博士, 博士生导师
夏冬林 清华大学经济管理学院会计系教授, 博士, 博士生导师
秦荣生 国家会计学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师
徐林倩丽 香港城市大学会计系主任, 教授, 博士
黄世忠 厦门大学会计系教授, 博士
谢志华 北京工商大学校长助理, 教授, 博士
蔡 春 西南财经大学会计学院院长, 教授, 博士
薛云奎 中国会计教授会秘书长, 上海国家会计学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师
魏明海 中山大学管理学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
戴德明 中国人民大学会计系主任, 教授, 博士, 博士生导师



前言

企业是市场经济的主体。企业的改革与发展将推动经济改革与发展。企业重组作为企业改革与发展的重要途径及制度创新,伴随着世界范围内的五次并购浪潮,推动了全世界经济改革与经济发展。企业重组已成为当今世界经济中普遍存在的现象。与此同时,中国的企业重组也从 20 世纪 80 年代起步,经过两次高潮,使中国的经济体制改革不断深化、经济增长方式逐步转变,中国的企业制度、企业组织形式、企业经营方式发生着巨大的变革。企业重组对我国经济改革与发展有着特殊的意义与贡献。

企业重组是指企业为实现其战略目标,在企业改制、企业改组、企业改造过程中,通过资本扩张经营方式和资本收缩经营方式,对企业资产、负债、产权、业务和人员等所进行的重新组合。企业重组涉及企业经营管理活动的方方面面,包括技术活动、商业活动、财务活动、安全活动、会计活动和管理活动等。在企业重组的这些活动中,财务活动处于主导地位,而会计活动处于基础地位。因为现代企业目标与企业财务目标是一致的,即资本增值。为实现企业重组战略目标,企业重组必须围绕资本增值进行财务重组,财务活动的主导地位由此确立。同时,企业重组离不开对企业各项资源的确认、计量、记录及报告,这正是企业会计活动,也是企业重组的基础。

因此,研究企业重组中的财务与会计问题,是企业重组研究的关键与核心问题。《企业重组财务与会计问题研究》一书,正是适应我



国企业重组发展的需要,满足理论界与实务界对企业重组财务与会计问题处理的要求而作。本书包括企业重组概论、企业重组过程及相关财务与会计问题、企业重组方式及相关财务与会计问题和企业集团重组中的财务与会计问题4编12章内容。

本书的完成吸取了作者主持的国家哲学社会科学基金项目——《国有企业股份制改造中的国有资本管理、监督与营运机制研究》、财政部跨世纪学科带头人基金项目——《资本经营与财务管理创新》、辽宁省会计学会项目——《合并会计报表若干问题研究》等的相关研究成果;同时作者为研究生讲授《企业改制中财务与会计问题研究》、《现代财务会计专题》课程中的讨论与体会,对本书的完成也十分有益;另外,作者还就此专题对一些企业进行咨询与调研。

本书的及时出版得到了大连市人民政府的资助,我们表示衷心感谢!同时要感谢:大连市学术专著资助出版评审委员会的各位专家、东北财经大学出版社方红星社长及责任编辑田玉海、所有被咨询与调研的企业及参考文献的作者,以及东北财经大学科研处和东北财经大学会计学院。

中国改革与发展任重道远,企业重组方兴未艾。企业重组中将不断面临新的财务与会计问题。《企业重组财务与会计问题研究》只能算是这一领域研究的阶段性成果。我们将继续跟踪这一专题的发展,使其不断完善。由于作者能力所限,书中肯定会存在缺点与错误,敬请专家与读者批评指正。

作 者

2003年2月于大连



目录

第 1 编 概 论

1 企业及企业财务与会计	3
1.1 企业及企业制度	3
1.2 财务活动与企业活动	14
1.3 会计活动与企业活动	20
2 企业重组理论与方法	27
2.1 企业重组内涵与模式	27
2.2 企业重组与资本经营	34
2.3 企业重组程序与方法	36
2.4 企业重组财务分析	42
3 企业重组评述与研究框架	53
3.1 我国企业重组历程	53
3.2 国外企业重组及国有企业改组	58
3.3 我国企业重组评述	61
3.4 企业重组财务与会计问题研究框架	64



第2编 企业重组过程及相关财务与会计问题

4	价值评估中的财务与会计问题	71
4.1	企业重组中价值评估概论	71
4.2	价值评估中的财务问题研究	86
4.3	价值评估中的会计问题研究	98
5	产权界定中的财务与会计问题	116
5.1	企业重组中产权界定概论	116
5.2	产权界定中的财务问题研究	124
5.3	产权界定中的会计问题研究	130
6	资产重组中的财务与会计问题	134
6.1	企业资产重组概论	134
6.2	资产重组中的财务问题研究	139
6.3	资产重组中的会计问题研究	146
7	负债重组中的财务与会计问题	153
7.1	负债重组的内涵与意义	153
7.2	负债重组中的财务问题研究	157
7.3	负债重组中的会计问题研究	165
8	产权重组中的财务与会计问题	184
8.1	企业产权重组概论	184
8.2	产权重组中的财务问题研究	190
8.3	产权重组中的会计问题研究	201



第3编 企业重组方式及相关财务与会计问题

9 企业扩张重组中的财务与会计问题	219
9.1 企业扩张重组概述	219
9.2 企业扩张重组中的财务问题研究	223
9.3 企业扩张重组中的会计问题	241
10 企业收缩重组中的财务与会计问题	263
10.1 企业收缩重组概述	263
10.2 企业收缩重组中的财务问题研究	267
10.3 企业收缩重组中的会计问题研究	279

第4编 企业集团重组中的财务与会计问题

11 企业集团重组中的财务问题	295
11.1 企业集团重组概论	295
11.2 企业集团财务管理特点与职能	305
11.3 企业集团财务管理体制	311
11.4 企业集团财务公司运作	314
12 企业集团重组中的会计问题研究	324
12.1 合并理论与合并范围	324
12.2 合并会计报表实务需要探讨的几个问题	333
12.3 股权结构变动业务	346
12.4 企业集团所得税问题	360
推荐书目	372

第 1 编

概 论