

企业会计准则操作丛书

新企业会计准则下

企业合并 会计实务

罗胜强 主编

XIN QIYE KUAIJI ZHUNZE XIA
QIYE HEBING
KUAIJI SHIWU



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

F275.2/183

2008

企业会计准则操作丛书

新企业会计准则下 企业合并会计实务

主编 罗胜强

立信会计出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新企业会计准则下企业合并会计实务/罗胜强主编.

—上海:立信会计出版社,2008.6

(企业会计准则操作丛书)

ISBN 978-7-5429-2138-3

I. 新… II. 罗… III. 企业合并—会计—研究 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 096116 号

策划编辑 蔡伟莉

责任编辑 陈旻

新企业会计准则下企业合并会计实务

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号

电 话 (021)64411389

网 址 www.lixinaph.com

网上书店 www.lixinbook.com

经 销 各地新华书店

邮政编码 200235

传 真 (021)64411325

E-mail lxaph@sh163.net

Tel:(021)64411071

印 刷 北京佳顺印务有限公司

开 本 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张 20.25

字 数 331 千字

版 次 2008 年 6 月第 1 版

印 次 2008 年 6 月第 1 次

印 数 5 000

书 号 ISBN 978-7-5429-2138-3/F·1870

定 价 38.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

主编 中国化工集团公司财务部 罗胜强博士

编者

中国海洋大学管理学院	高芳博士
北京国家会计学院	聂兴凯博士
上海大学国际工商与管理学院	毛丽娟博士
湘潭大学商学院	杨钰博士
北京国家会计学院	姜军博士
北京国家会计学院	王芳副研究员
北京国家会计学院	谢军蓉博士
北京国家会计学院	黄国成博士
北京国家会计学院	李向辉博士
中国南方工业汽车股份有限公司	方周文博士
国家自然科学基金委员会	王琨博士
中国人民大学	姜丹博士
中国人民大学	陶军博士
北京国家会计学院	王坚硕士
北京国家会计学院	苑义硕士
首都师范大学财务处	杜古军硕士
财政部国库司	蒋毅硕士
中国注册会计师协会	陈龙伟硕士
审计署行政事业审计司	石福海硕士
中国北方工业公司	王辉平硕士
京东方股份有限公司	尹佳音硕士
中轻物产公司	殷祖贞硕士
中华女子学院山东分院	许丹硕士
中国化工集团公司	张汪朋硕士

前 言

在现代市场经济条件下,企业合并是资本市场的主题,是推动上市公司做优做强做大,实现资本市场资源优化配置功能的有效途径和重要方式。十多年来,我国资本市场有300多家上市公司通过并购重组改善了基本面,提高了其盈利能力、持续发展能力和竞争力。据有关报告,2007年,通过并购重组注入上市公司的资产共计约739亿元,增加上市公司总市值7700亿元,平均每股收益提高了75%。一批上市公司通过并购重组实现了行业整合、整体上市和增强控制权等做大做强的目的,同时也催生了一批具有国际竞争力的优质企业。

为了满足对企业合并会计处理规范的需求,我国财政部于2006年2月15日发布了由1项基本准则和38项具体准则构成的《企业会计准则2006》,首次对与企业合并相关的交易和事项的确认、计量以及相关信息的披露进行了较为全面的规范,并自



2007年1月1日起在上市公司范围内施行,鼓励其他企业执行。

为便于广大理论和实务工作者更好地了解企业合并会计问题,更好地贯彻执行新的准则体系,我们在深入研究《企业会计准则2006》和系统研讨《国际财务报告准则2005》的基础上,对我国新会计准则体系中与企业合并相关的交易和事项的确认、计量、披露和列报的具体规定做了全面的梳理,并进行了比较系统的介绍,最终形成本书。本书主要包括以下具体会计准则相关内容:《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第19号——外币折算》、《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第33号——合并财务报表》。

本书主要适用于企业会计人员、注册会计师、财务和证券咨询与分析人员、证券和税收相关监管机构人员学习贯彻新会计准则的参考之用。由于时间、水平和角度的局限,书中难免存在一些疏漏之处,我们恳请读者提出批评和建议,以便及时匡正和改进。

编 者

2008年3月20日于北京

目 录

第一章 企业合并概述	1
第一节 企业合并的基本方式	2
一、企业合并的基本概念	2
二、企业合并的基本方式	2
三、我国常见的企业合并方式	9
四、企业合并的基本程序	11
第二节 企业合并的历史沿革	12
一、西方国家企业合并的历史沿革	12
二、我国企业合并的历史沿革	14
第三节 企业合并的动机	16
一、企业合并的战略动机	16
二、企业合并的财务动机	17
三、我国企业合并的动机	18
第二章 长期股权投资	20
第一节 长期股权投资概述	21
一、投资企业能够对被投资单位实施 控制的权益性投资，即对子公司 投资	21

二、投资企业与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制的权益性投资, 即对合营企业投资	21
三、投资企业对被投资单位具有重大影响的权益性投资, 即对联营企业投资	22
四、投资企业持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响, 并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资	23
第二节 长期股权投资的初始计量	23
一、长期股权投资的初始计量原则	23
二、企业合并形成的长期股权投资	23
三、投资成本中包含的已宣告尚未发放现金股利或利润的处理	31
四、企业合并以外其他方式取得的长期股权投资	32
第三节 长期股权投资的后续计量	35
一、长期股权投资后续计量的原则	35
二、长期股权投资的成本法	35
三、长期股权投资的权益法	40
四、长期股权投资的减值	47
第四节 长期股权投资会计处理方法的转换及处置	49
一、长期股权投资核算方法的转换	49
二、长期股权投资的处置	54
第五节 共同控制经营及共同控制资产的会计问题	55
一、共同控制经营	55
二、共同控制资产	56
第三章 企业合并的基本会计问题	58
第一节 购买法	59
一、购买法的含义	59
二、购买法的主要会计问题	59
三、购买法的适用范围	63
四、购买法的会计处理	64
第二节 权益结合法	71

一、权益结合法的含义	71
二、权益结合法的主要会计问题	71
三、权益结合法的适用范围	72
四、权益结合法的会计处理	74
第三节 购买法与权益结合法的差异及其影响	83
一、购买法与权益结合法的差异	83
二、购买法和权益结合法的影响	84
三、企业合并会计方法的发展趋势	85
第四章 企业合并的会计处理	94
第一节 企业合并概述	95
一、企业合并的定义和范围	95
二、企业合并的类型	96
第二节 同一控制下企业合并的会计处理	98
一、同一控制下企业合并的处理原则	99
二、同一控制下企业合并的核算	100
第三节 非同一控制下企业合并的会计处理	113
一、非同一控制下企业合并的处理原则	114
二、非同一控制下企业合并的核算	124
三、通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并	126
四、购买子公司少数股权的处理	127
五、被购买方的会计处理	129
六、商誉减值的测试与处理	129
第五章 外币财务报表折算	133
第一节 外币财务报表折算概述	134
一、记账本位币的确定	134
二、外币财务报表折算的基本方法及其选择	137
第二节 外币财务报表的折算	141
一、境外经营财务报表的折算	141
二、恶性通货膨胀经济中境外经营财务报表的折算	150
三、境外经营的处置	162
第六章 合并财务报表（上）	163

第一节 合并财务报表概述	164
一、合并财务报表的必要性	164
二、合并财务报表的含义	164
三、控制的含义	166
四、企业集团、母公司和子公司	167
五、合并财务报表编制方法的理论依据	169
第二节 合并财务报表的合并范围	170
一、合并财务报表合并范围确定的基本原则——实质性控制	170
二、合并财务报表合并范围的确定应考虑的因素——潜在表 决权	177
三、母公司应将其全部子公司纳入合并财务报表的 合并范围	180
第三节 合并财务报表编制前的准备及编制的基本程序	181
一、合并财务报表编制前的准备工作	181
二、合并财务报表编制的基本程序	182
第四节 非同一控制下的合并资产负债表和合并利润表的编制	184
一、购买日合并资产负债表和合并利润表的编制	185
二、购买日后合并资产负债表和合并利润表的编制	193
第七章 合并财务报表(中)	209
第一节 内部存货交易的抵销	210
一、当期内部存货交易的抵销	210
二、顺销与逆销对内部购进商品抵销的影响	215
三、连续编制合并财务报表时内部购进商品的抵销处理	215
四、存货跌价准备的抵销	217
第二节 内部固定资产交易的抵销	221
一、内部固定资产交易的抵销处理的特点	222
二、内部交易形成的固定资产在购入当期的抵销处理	222
三、内部交易形成的固定资产在以后会计期间的抵销处理	226
四、内部交易形成的固定资产在清理期间的抵销处理	228
第三节 企业集团内部债权与债务关系的抵销	229
一、内部债券交易的抵销	229

二、内部应收账款和应付账款的抵销处理	232
三、其他内部债权与债务关系的抵销处理	236
第八章 合并财务报表(下)	237
第一节 同一控制下的合并资产负债表和合并利润表的编制	238
一、在合并日合并资产负债表和合并利润表的编制	238
二、合并日后合并资产负债表和合并利润表的编制	246
第二节 合并现金流量表	258
一、合并现金流量编制的基本程序	258
二、编制合并现金流量表时应进行抵销处理的项目	259
三、母公司在报告期内增减子公司在合并现金流量表 中的反映	262
四、合并现金流量表中有关少数股东权益项目的反映	262
五、合并现金流量表的编制	263
第三节 合并所有者权益变动表	271
一、编制合并所有者权益变动表的方法和基本程序	271
二、合并所有者权益变动表抵销项目的抵销处理	272
三、合并所有者权益变动表的编制	272
第四节 合并财务报表的披露	309
一、子公司基本信息的披露	309
二、构成实质性控制或未能形成实质性控制的原因披露	309
三、子公司会计政策和会计期间的调整信息的披露	310
四、本期增减子公司相关信息的披露	310
五、子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况 的披露	311
六、作为子公司纳入合并范围的特殊目的主体的业务性质、 业务活动等	311
参考文献	312

第一章 企业合并概述

◆ 本章要点评述

在学习企业合并会计实务之前，有必要先了解企业合并的具体实务。本章将介绍企业并购的一些基本问题。

通过本章的学习，您将会掌握以下知识：

- ◆ 企业合并的基本方式；
- ◆ 企业合并的历史沿革；
- ◆ 企业合并的动机。



第一节 企业合并的基本方式

一、企业合并的基本概念

企业合并又称企业并购，通常包括狭义与广义两层含义。

狭义上的企业合并，是指企业的兼并或者收购，在国外通常使用“Merger & Acquisition”来表达，简称“M&A”。企业兼并相当于我国《公司法》中的“吸收合并”，比如，A公司兼并B公司，兼并完成之后以A公司的名义继续经营，而B公司解散并丧失法人地位。企业收购是指并购公司通过出资或发行股票的方式达到对目标公司的控制。

广义上的企业合并，是指通过企业资源的重新配置或整合达到实现某种经营或财务目标，包括改善企业的经营效率、实现存量资产的优化配置和增量资产的现代化等^①。

企业合并的实质是在企业控制权运动过程中，各权利主体依据企业产权规定的制度安排而进行的一种权利让渡行为。在企业并购过程中，某一或某一部分权利主体通过出让自己拥有的对企业的控制权而获得相应的收益，另一或另一部分权利主体则通过付出一定代价而换取这部分控制权，企业合并的过程实质上是企业权利主体不断变换的过程。

二、企业合并的基本方式

按照威斯通等人的分类方法，常见的企业重组方式有扩张（Expansion）、出售（Sell-offs）、公司控制（Corporate Control）和所有权结构变更（Changes in Ownership Structure）。

（一）扩张

常见的扩张方式有两种：企业合并和联营企业。

1. 企业合并^②

企业合并是扩张型企业重组方式中使用最为普遍，也是最为重要的一种形式。企业合并是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体

^① 本章在介绍企业合并时采用广义上的概念。

^② 是指狭义上的概念。

的交易或事项。企业合并按照不同的标准有不同的分类。

(1) 控股合并、吸收合并和新设合并。按照法律形式和运作程序,企业合并可分为控股合并、吸收合并和新设合并。

第一,控股合并。控股合并是指合并方通过合并交易或事项取得对被合并方的控制权,能够主导被合并方的生产经营决策,从而将被合并方纳入其合并财务报表范围形成一个报告主体。在控股合并中,被合并方在企业合并后仍保持其独立的法人资格继续经营,合并方在合并中取得的是对被合并方的股权。合并方在其账簿及个别财务报表中应确认对被合并方的长期股权投资,合并中取得的被合并方的资产和负债仅在合并报表中确认。

第二,吸收合并。吸收合并是指合并方在企业合并中取得被合并方的全部净资产,并将有关资产、负债纳入自身的账簿和报表进行核算。在吸收合并中,被合并方的法人资格被注销,由合并方持有合并中取得的被合并方的资产和负债,在新的基础上继续经营。吸收合并又可以分为四种方式:

其一,以现金购买资产的方式。合并方以现金购买被合并方的全部资产,包括全部债权和债务,被合并方失去原有的全部资产,而仅拥有合并方支付的现金,被合并方解散,因其债权和债务已全部转移,无须清算,被合并方的股东依据其持股比例分配现金,被合并方消灭。

其二,以股份购买资产的方式。合并方以其自身的股份购买被合并方的全部资产,包括全部债权和债务,被合并方失去原有的全部资产,而仅拥有合并方支付的股份,被合并方解散,因其债权和债务已全部转移,无须清算,被合并方的股东依据其持股比例分配被合并方所持有的合并方的股份,并由此而成为合并方的股东,被合并方消灭。

其三,以现金购买股份的方式。合并方以现金购买被合并方股东的股份,并成为被合并方的唯一股东,然后解散被合并方,被合并方的全部权利和义务由合并方承受,而无须清算,被合并方消灭。

其四,以股份购买股份的方式。合并方以自身的股份换取被合并方股东所持有的被合并方的股份,而使被合并方的股东成为合并方的股东,合并方成为被合并方的唯一股东,然后解散被合并方,被合并方的全部权利和义务由合并方承受,而无须清算,被合并方消灭。

不论采用上述哪种方式,合并方继受被合并方的资产或股权而支付的现金或股份,均直接分配给被合并方的股东,被合并方的股东由此获得现金或



者成为合并方的股东。

第三，新设合并。新设合并是指公司与一个或一个以上的企业合并成立一个新公司，原各合并方解散，取消原法人资格，由新成立的公司接管原有几个公司的全部资产和业务，承继各合并方的债权和债务。

(2) 购买资产的兼并和购买股票的兼并。按照资产的转移方式，企业合并可以分为购买资产的兼并和购买股票的兼并。购买资产的兼并是指一家公司通过购买另一家公司的全部或绝大部分资产，以达到并购目的。购买股票的兼并是指一家公司通过购买另一家公司相当部分的股票，以达到控制被兼并公司资产和经营权的目的。收购股票的兼并又可分为要约收购和协议收购两种方式。

第一，要约收购。要约收购 (Tender Offer) 是指有收购意图的投资者向目标公司的所有股东出示购买其所持股份 (全部或者一定比例) 的书面意向，并依法公告包括收购条件、收购价格及收购期限等内容的收购要约，以达到最终实现对目标公司的收购目的。要约收购可以是自愿的，但更多的是法律的强制性要求。我国相关法律规定，收购人在证券交易所进行股票交易时，当其持有的目标公司的股份达到法定比例 (30%) 时，若还想继续增持股份，则必须依法向目标公司的所有股东发出全面收购要求 (符合条件被批准豁免的除外)。

第二，协议收购。协议收购 (Acquisition Based on an Agreement) 是指收购者在证券交易所之外以协商方式与被收购公司的股东签订收购其股份的协议，从而实现收购该目标公司的目的。收购者可以依照相关法律和行政法规的规定与被收购公司的股东以协议方式进行股权转让。

(3) 水平式合并、垂直式合并、同源式合并和复合式合并。按照合并前企业之间的市场关系，企业并购可以分为下列类型：

第一，水平式合并。水平式合并又称横向合并，是指处于同一产业，生产同类产品的企业间的合并。比如，两个化工企业之间的合并、两个电力企业之间的合并或者两个通讯企业之间的合并等。这种合并方式可以迅速扩大企业的生产规模，并在一定范围内可以实现规模效益。

第二，垂直式合并。垂直式合并又称纵向合并，是指上下游企业之间的相互兼并。这种兼并方式有利于企业更加直接地控制原材料的供应或产品销售等上下游环节，从而建立垂直结合的控制体系。这种方式若能得到合理使用，可以缩短企业的生产周期，节约运输和仓储成本，保障原材料的及时供

应,从而降低交易成本。

第三,同源式合并。同源式合并是指处于不完全相同的产业但拥有相同源头的两个企业之间的合并。比较典型的例子就是处于不同经营领域的美国在线与时代华纳公司^①之间的合并。同源式合并的优点在于可以在相关行业内扩大企业的影响力。

第四,复合式合并。复合式合并又称混合合并,是指处于不同行业的企业之间的合并。这种合并方式的优点在于可以在原有企业间实现技术和市场的共享。另外,有时混合并购的目的是为了给资金寻找出路。比如,某些企业拥有大量资金,却无法在本行业中继续扩大规模,或者希望寻找更有吸引力的行业进行探索。

(4) 支付现金的合并、支付股票的合并和支付混合证券的合并。按照出资方式,企业合并可以分为支付现金的合并、支付股票的合并和支付混合证券的合并。

第一,支付现金的合并。支付现金的合并是指合并方支付一定数量的现金以获取被合并方所有权的合并方式。被合并方股东在出让股份并取得现金支付之后,将失去对被合并方的所有权。

一般而言,凡不涉及新股票发行的企业合并都可以被视为支付现金的合并,即使是由合并方直接发行某种形式的票据完成合并,也属于此类合并。在这种情况下,被合并方的股东可以取得某种形式的票据,但其中丝毫不含有股东权益,只表明是对某种固定的现金支付所做的特殊安排,是某种形式的推迟的现金支付。从合并方的资本使用角度看,可以认为这是一种融资方式,直接由被合并方的股东提供融资,而不是由银行或其他第三方提供。支付现金的合并是一种单纯的合并行为,是由合并方支付一定数量的现金,从而取得被合并方的所有权,一旦被合并方的股东得到了对所拥有股份的现金支付,就失去了任何选举权或所有权。这是支付现金合并的一个突出特点。

在决定是否采用支付现金的合并方式时,合并方主要考虑如下几个问题:

其一,短期的流动性。现金出价要求合并方在确定的日期支付一定数量的货币,立即付现必然会在资产负债表上产生现金亏空,因而有无足够的付现能力是合并方首先要考虑的问题。

^① 美国在线是网上娱乐、传媒公司,时代华纳是传统的娱乐传媒公司。

其二，中期或长期的流动性。主要是以较长期的观点看待支付的可能性，有些企业可能在很长时间内难以从大量的现金流出中复苏过来，因此，合并方应当认真考虑现金回收率，或者是回收年限。

其三，货币的流动性。合并方还需要考虑的问题是，自己所拥有的现金是否是可以直接支付的货币或是可自由兑换的货币，其回收的货币是否是可自由兑换的货币。

第二，支付股票的合并。支付股票的合并是指合并方增加发行本公司股票，并以这些新发行的股票替换被合并方股票的一种合并方式。支付股票的合并区别于支付现金合并的主要特点在于不需要支付大量现金，因而不会影响合并方的现金状况。另外，合并完成后，被合并方的股东并不会由此而失去他们的所有权，只是这种所有权由被合并方转移到合并方，使他们成为合并后主体的新股东。合并完成后，被合并方被纳入了合并方，合并方扩大了规模。扩大规模之后的合并后主体的所有者由合并方的股东和被合并方的股东共同组成。但一般而言，合并方的原股东应在经营控制权方面占据主导地位。

对于被合并方的投资者而言，出售其企业的目的在于立即获取资金，退出投资，因而不愿意在出售被合并方后得到合并方的股份。对于合并方而言，还应当考虑通过支付股票合并对诸如股权结构、每股收益和每股资产等各方面的变化的影响。

在实际应用中，一般采取固定比率股票交换方式，如合并方用固定比率的本公司普通股股票交换被合并方的股票。其交换比率在最初谈判时就已确立，并且不论两种股票的市场价格发生何种变化，这个比率都不变。为了防止合并方的股票价格下跌，需确定一个保护措施，这种保护措施是给出一个价格波动的范围，在范围内的价格变动不影响原定的交换比率，按原定协议执行。如果合并方的股票价格变动超过了协定价格范围，就要提供对被合并方的保护措施，如重新商谈协议或终止交易，或者预先商定一个固定的最低/最高支付价格的协议。

第三，支付混合证券的合并。支付混合证券的合并是指合并方对被合并方提出收购要约时，其出价是现金、股票、认股权证、可转换债券等多种形式的混合。认股权证是一张由上市公司发出的证明文件，赋予持有人在指定的时间内用指定的价格认购由该公司发出指定数目的新股。可转换债券是在特定的条款和条件下，可用持有者的选择权以债券或优先股交换普通股。