

和企业集团会计 证券会计证

邬杏川 顾六宝 编著



证券会计和企业集团会计

邬杏川 顾六宝 编著

~~北京经济学院出版社~~

证券会计和企业集团会计
Zhengjuankuaiji He Qiyejituan kuaiji

邬杏川 顾六宝 编著

北京经济学院出版社出版
(北京市朝阳区红庙)

北京市怀柔县东晓印刷厂印刷

新华书店北京发行所发行

787×1092毫米 32开本 5.376印张 123千字

1989年9月第1版 1989年9月第1版第1次印刷

印数：00 001—5006

ISBN7-5638-0105-7/F·70

定价：2.10元

序 言

当企业为实现经营目标而需要并决定由外部筹集资金时,往往同时有几种筹资渠道可供选择,即由银行贷款、吸引信托投资、利用租赁融资和补偿贸易,以及在金融市场上发行有价证券等等。而人们日常所说的有价证券,一般是指长期金融市场上的股票和债券而言。

有价证券在西方国家经济生活中极为普遍。有价证券的会计核算也有不少经验可资借鉴。目前,我国商品经济正在迅速发展,具有中国特色的商品市场正在形成,企业集团中股份公司的形成和发展,客观上推动了金融体制的深化改革。随着金融市场的形成和继续发展,探索和总结有价证券的会计核算方法已提到日程上来。

由郭杏川等编著的《证券会计与企业集团会计》一书,是对有价证券会计核算和企业集团股份公司会计核算问题探索 and 研究的成果。该书理论联系实际,内容翔实,深入浅出,通俗易懂,可作为三资企业财会人员和广大会计实际工作者的必备教材。

北京经济学院教授

王又庄

1988年6月25日

引 言

在社会主义初级阶段理论指导下，我国实行的各项改革与开放政策，冲破了多年来僵化的经济体制，不断给国民经济运行机制注入新的活力。社会主义商品经济正以不可阻挡之势蓬勃发展，推动了整个社会生产力水平不断提高。在我国经济体制改革中涌现的诸多新事物中，以企业集团、企业经营股份制和资金融通市场的发展引起了社会各界广泛的关注。它们以全新的面目出现在我国有计划商品经济的舞台上，使我国经济发展的各个方面发生了深刻的变化。

企业集团的发展是由社会化大生产和社会主义商品经济的内在发展规律所决定的。它打破了地区性封闭和经济成份单一化等旧经济机制的桎梏，通过联合投资、相互参股以及合同、协议等多种方式促进了劳动力、资金、技术、资源等生产要素的合理流动与重新组合，并逐步形成了资源要素合理配置的自我调节机制，使之在我国社会主义商品经济的发展中发挥越来越重要的作用。

资金与证券市场的发展也是社会主义商品生产发展的必然产物，是完善我国社会主义市场体系的一个重要组成部分。随着生产要素跨空间合理配置调控机制的形成，随着企业扩权与股份制、租赁制的不断发展，随着社会商品和劳务生产的扩大，随着分配方式的多样化以及个人收入的增加，必然带来资金运动复杂化与金融业务多样化趋势。这在客观上

要求建立与之相适应的广泛性融资市场和证券交易市场，形成一个具有多种信用功能、纵横交错的资金融通系统，充分发挥资金使用的社会整体效益。

在我国经济体制改革中，顺应社会主义商品经济发展规律而出现的种种新事物，并非孤立存在的，它们在国民经济运行中相互发生着密切联系。事实上，企业集团与股份制经营的发展就相互起着重要的促进作用。股份制从利益主体的角度出发，对参股份制企业来说，进一步明确了所有权、经营权、收益权等各方面关系。运用股份比重做为经营权划分与利益分配的依据；用董事会等组织形式，促进企业集团经营权与所有权的适当分离。因此，用股份制处理各种形式的企业集团内部复杂的经济关系无疑也是一种有效的方式。

我国社会主义商品经济发展过程中出现的这些新事物，必然引起宏观和微观经济管理机制的深刻变化。做为企业管理基础工作的会计核算方法，也应该适应管理机制发展变化的要求，对这些新的经济因素及其引起的资金运动提供具体的会计处理方法。

本书拟从我国经济体制改革发展的实际情况出发，根据现阶段我国企业集团和证券市场的发展状况和发展趋势，结合会计工作的实际需要，提出企业集团和证券的具体会计处理方法。即为把原有的会计核算原则和核算方法扩展到新的经济团体和法人核算中去，为新的经济票据交易方式的核算，提出科学的会计核算方法，使之成为企业集团和证券交易经营管理和决策的重要工具。

企业的集团化与资金市场有着密切关系。许多企业集团的形成是证券投资、资金投资的产物。因此，本书除介绍了企业集团类型外，还在对企业集团的会计方法介绍之前，先介

绍了有关证券的会计方法。鉴于证券业务对我国广大会计工作者说来较为生疏，故本书对证券的基本概念也做了专门介绍。

我们把证券分成票据、债券和股票三种类型，并对有关这些证券的发行、出售、投资、购买等业务的会计处理方法做了详细的阐述。我们从会计立场出发，对联合型企业集团和控股型企业集团投资业务的会计计价、帐务处理，以及企业集团做为一个经济实体的报表合并等方法做了简明的介绍。

本书所述及的有关证券会计处理方法和企业集团会计处理方法，在基本原理方面借鉴了西方发达国家的会计经验。但其具体方法则是根据我国的政治、经济条件，根据我国经济体制现状和发展趋势，根据我国的会计制度和特点予以阐述的。比如说，我们基本上保持了现有的会计科目名称，基本保持现有会计报表的格式，努力使证券会计与企业集团会计的方法能和中国会计实务结合起来，使之能够应用到会计实践中去，能够适应当前经济形势发展的需要。

目 录

引言

第一章 证券的基本概念	1
第一节 票据的基本概念.....	1
第二节 债券的基本概念.....	4
第三节 股票的基本概念.....	12
第二章 票据的核算	20
第一节 本票的会计处理.....	20
第二节 汇票和支票的会计处理.....	28
第三章 债券的核算	40
第一节 公司债券发行的核算.....	40
第二节 公司债券购买的核算.....	57
第三节 债券在资金平衡表上的反映.....	65
第四章 股票的核算	68
第一节 股票发行的核算.....	68
第二节 股票购买的核算.....	79
第三节 股票项目在资金平衡表上的反映.....	81
第五章 企业集团及其分类	85
第一节 企业集团的概念及其在我国经济体制改革中的意义.....	85
第二节 企业集团分类.....	89
第六章 企业集团的会计方法	94
第一节 联合集团的会计方法.....	94
第二节 控股集团的会计方法.....	108

第七章 企业集团的报表合并	127
第一节 集团报表合并概述.....	127
第二节 集团组成日的资金平衡表的合并.....	132
第三节 集团组成后的财务报表的合并.....	144

第一章 证券的基本概念

什么叫证券？广义地说，所有能够流通的凭证都是证券。但是，一般地，我们将证券理解为表示所有权和债务的可流通的证件。它是由某个人或某实体签发的同意对证券持有者作某种承诺的书面文件。常见的有股票、债券，有时还包括票据。

证券按其内容进行分类，可分为票据、债券和股票。

第一节 票据的基本概念

票据，也称承诺票据，它是指由出票人签发的、根据一定要求或在未来某一特定时间支付给持票人或票据所指定的人的一种无条件书面承诺。票据是通称，它包括支票、本票、汇票等。

一、汇票是由出票人签名，委托付款人见票后，即在票据指定日期支付给持票人或持票人指定的收款人以一定金额的票据。中国人民银行自1984年起开始经营汇票业务。这种汇票具有支票的性质，所不同的是支票只能用于同城结算，而汇票则可用于异地结算。且汇票上还可载明最大支付金额。汇票的期限一般为一个月。持票人若未在一个月之内将汇票交给付款人，则该汇票作废。汇票的使用方法举例如下：设甲城的A企业欲购乙城B企业的钢材100吨，每吨约680元，

由于A、B两企业间从未有过任何业务，B企业要求见款后交货。则A企业可向其开户银行申请签发汇票一张，填上最大支付额（汇票的最高限额）70,000元，并由A企业签章，A企业的业务员就可持该汇票至B企业购货。B企业的财务部门收到汇票后，经结算，实际货款为68,500元，便在该汇票上填入实际货款数，在自签发日期起的一个月之内将汇票交给B企业的开户银行，B企业开户银行向A企业开户行收款。这种汇票结算方式既免去了采购人员携带大量现金之繁，又减少了现金的流通量。汇票的一般格式如下：

× × 银 行 汇 票	
签发日期 _____	到期 _____
付款单位 _____	收款单位 _____
付款银行 _____	收款银行 _____
限额：¥ _____	实付金额¥ _____
_____ (大写)	_____ (大写)
付款单位章： 付款银行章： 收款单位章： 收款银行章：	

其中，汇票又可分成承兑汇票和商业承兑汇票等。前者是指由付款人签字承诺在某一特定日期承付的汇票；后者是指由售货人签发并经购货人签字承诺的汇票。

二、本票是由债务人或银行签发的、由出票人付款的一种票据。在商业活动过程中，即使交易双方的业务往来频繁，彼此相互了解，或信誉较好，但一旦往来帐款的期限超过一

定限度时（如一个月或二个月），债权人往往会要求债务人签发本票。因为有一个正式的书面承诺比帐面的应收款项数字，毕竟有较强的约束效力。不仅在商业交易过程中会有本票的签发，有时企业向银行或其他单位借款，如果借期较长，银行或其他单位也可能要求借款人签发本票。当然，我国的企业或单位向银行借款，必须填写借款申请书，并在借款计划中填写还款日期。况且企业或单位向银行借款是有额度的。所以，对我国来说，企业或他单位向银行借款，银行不须也不必要求借款人签发本票，因为要求签发本票的目的无非是为了保证借款按时归还，而借款申请书或其他类似的文件已经具有了这一作用。本票的格式如下：

金额	_____	开户行	_____	出票日期	_____
兹承诺于	_____	年	_____	月	_____
	_____	日	支付	_____	
元(大写)给	_____	, 月	利息率	_____	%。上述款项请
从	_____	银行	支付。		
			出票人	_____	

其中，本票又有无息本票和付息本票之分。无息本票是指债权人在该票据到期日只收取本金（即本票上所列金额）；付息本票则在收取本金的同时，还应按票上载明的利率计算利息。

票据，不管是汇票还是本票，一般是可以流通的，特别是本票，流动性更大。在西方资本主义国家，本票常常作为现金来流通。尤其是对于那些资金雄厚、信誉卓越的大银行或大公司所签发的本票甚至可以视同现金。因为，如果企业持

有本票，当其需要现金时，即可通过背书或贴现将票据让给他人以换取现金。所谓背书（一般指票据的背书），是指票据持有人为取得现金而将票据转让他人时在票据背面所作的签字。背书人（票据持有人）一旦履行背书手续后，在出票人或指定的付款人到期不能如约承付的情况下，就有连带的付款责任（除非票据持有人在转让票据时特别注明“无追索权”字样）。如果持票人由于需要资金将票据转让给银行，则称为商业贴现，简称贴现。贴现时，票据持有人同样要办理背书手续。银行若同意贴现，就按一定的利率（称为贴现率）从票据面额中扣去自贴现之日起到票据到期日止的利息，以作为银行预付现金的报酬。贴现的业务在第2章中论及。

第二节 债券的基本概念

如果说票据是短期信用的产物，属于流动负债的话，那么债券就具有数量大、信用期长的特点，属于长期负债的范畴。发行债券的目的主要是为了取得长期贷款。债券是在借取资金时所签发的答应在一定时间偿本付息的凭证。

债券的种类很多，也有多种分类方法，如按发行机构分，有国家债券（国库券）、省债券、市债券、铁道债券等；按为之集资的工程性质分，有农贷债券、灌溉债券等；按以后偿还时所付的通货分，有人民币债券、美元债券、英镑债券、黄金债券；按专项优惠条件分，有参与债券和可转换债券等；按债券水平地位或级别分，有第一抵押债券、第二抵押债券等；按投资的适宜性分，有储蓄债券、信托债券等；按时间分，可有短期债券和长期债券。对债券的最重要的分类方

法是将其分成公司债券和抵押债券。

一、公司债券。是指公司（股份公司）为向社会集资而公开发行的一种有价证券。它有三个特点：首先，公司债券是向社会公众发行以筹集资金的，这就区别于向个别银行借款的抵押债券或其他债券。故对于公司债券应有专门的法令、条例，以保证债券购买者（公众）的利益。因为社会公众要清楚地了解发行公司债券企业的资金状况或财务成果是很困难的，他们只能求助于立法的规定。其次，在西方国家，公司债券是股份公司所特有的一种筹资方法。因为在三种企业组织形式（公司、合伙企业、独资企业）中，只有公司才有独立的法人资格，法人可以向社会发行债券。至于合伙企业或独资企业的法人是各合伙者或独资所有者，它们的借款只能以合伙者或独资所有者的名义进行，而不允许发行公司债券。我国企业组织形式中的合资企业或集团企业可视为股份公司，应允许发行公司债券。因为合资企业或集团企业实际上就是股份形式的合资经营。且对于新组成的合资企业或集团企业本身，一般没有银行借款的额度。例如甲、乙、丙三公司分别投资50%、30%、20%，合资成立一新的丁公司，丁公司实际上就是股份公司。且对于丁公司，国家一般不批给其银行借款额度，其本身经营所需的追加资金要由甲、乙、丙三公司分别筹措。但由于丁公司是一个独立的法人，在财务上也有独立的法人资格，所以丁公司是可以发行公司债券的。第三，按西方国家惯例，公司债券应是分划为许多微小债务的一整笔债务。若某公司欲发行1,000万元的公司债，那么不管债券购买者有多少，这整个的1,000万元被认为只是一笔债务。如果债券公开认购以后的订购额只达800万元，那么就不能发行该债券，这笔债务的发行业务就不能成立，只能另想办法。

这就是通常所说的公司债券的一体性。

公司债券的基本格式如下：

X X 公 司 债 券	
债券类别 _____	发行日期 _____
债券面值 _____ (大写)	债券利率 _____
到期日期 _____	
其他条件：	
公 司 章	
总经理签字	

公司债券按照不同的方法分类可分成许多种形式。主要有：

1. 公司债券按其发行的方式划分，可分成记名公司债和无记名公司债两种。记名公司债的特点是，在债券发行公司中或委托发行者中记录债券购买者的名字，债券持有者可凭该公司债券和本人印签定期在指定地点领取本金和利息。无记名公司债的特点是，在公司债券发行企业或委托发行者中并不记录债券购买者的名字，但在公司债券上附有息票。持券者凭息票领取债券利息，凭债券领取本金，即只认凭证不认人。所以无记名公司债券有时也称息票债券。

我国企业发行公司债券，以发行无记名债券为宜。从一些地区已发行债券的情况来看，我国公众购买债券的特点是，购买者人数多，每人购买的金额少。在这种情况下如果采取记名方式，债券发行公司或委托发行单位将不胜其繁，且无

此必要。

2.公司债券按其有无保证划分,可分为有保证的公司债和信用公司债(亦称无保证的公司债)。这里所说的保证是指债券的发行有无物资作为担保。有保证的公司债的特点是以债券发行企业所拥有的特定财产作为执行债券协议的保证。一旦债券发行,企业未能履行债券协议所规定的义务,则债券持有者可采取强制行动。有保证的公司债又可分为不动产抵押公司债(即以土地、房屋等不动产作为担保的公司债)和动产抵押公司债(即以机器、设备等动产作为担保的公司债),以及证券抵押公司债(即以可转证的有价证券作为担保的公司债)。

信用公司债的特点是,债券的发行没有物资担保,而只是以债券发行公司的信誉作为担保。购买这种债券风险较大,所以它的利率一般也较高。

我国的资金市场刚刚起步,公众对债券的购买经验不足,为了保护公众的利益,促进资金市场的活跃和进一步发展,发行公司债应以有担保的债券为主。对于少数信誉卓著的大公司才允许发行无担保的公司债。

3.公司债券按其偿还的方式划分,可分为定期一次偿还公司债、分期偿还公司债和可收兑公司债三种。

定期一次偿还公司债券的特点是,该公司债的本金在注明的未来某时间一次付还给债权人。这种公司债最为广泛,故也称一般公司债券。

分期偿还公司债券的特点是,该公司债的本金在举债期内错开偿还给债权人。这种偿还方法可以减轻债券发行公司在债券到期日的财务负担。

可收兑公司债券的特点是,债券发行公司可在债券到期

之前，提前将本金偿还给债券持有者。这是债券发行公司为了更灵活地运用资金而采用的一种筹资手段。如公司预计将来的市场利率将会下降，那么发行可收兑公司债是有利的，因为债券发行以后，公司一旦发现可以用更低的利率来筹集资金，就可通知原债券持有者收兑已发行的原债券，并以较低的利率发行新债券。

公司债券按其担保的先后划分，可分为第一抵押权公司债和第二抵押权公司债。这是在用同一财产多次作为公司债的物资担保的情况下，按照债券的发行先后而确定的。先发行的拥有优先的权利。如某公司以100万元的机器设备一台作为担保，两次发行公司债，分别为60万和50万元。假设公司在发行债券以后未能在规定日期履行债券偿还协议，只得以前所担保的100万元机器设备作抵，则先发行债券的持有者应得60万元，第二次发行的债券持有者只能得40万元。

公司债券按其是否可以转换来划分，可分成可调换债券和不可调换债券。

不可调换债券是指在债券到期日由债务人偿付给债权人本金，从而使债务债权两清的一种普通的公司债。

可调换债券则是一种特殊的公司债券。对于这种债券，发行债券的公司有义务在债券发行的一定时期内，接受该债券持有者的要求，按照原先规定的条件将该债券调换成该公司的股票，这时债权人就变成了股东。这种可调换债券对于其持有者来说起码有两个好处：在公司创立之初，债券持有人能够获得比较稳定的利息，风险较小，保险性大。而待公司经营景气时，又可将债券转成股票，收取比债券利息更多的股息。公司债券的分类并不是绝对的，如经常发行的有可兑换的记名公司债等。