

證券市場與會計

—西方會計基礎

龍 濤 著



中國審計出版社

证券市场与会计

西方会计基础

中国审计出版社出版

北京市平谷县大北印刷厂印刷

787×1092毫米 32开 12.562印张 271.75千字

1990年10月第一版 1990年10月北京第一次印刷

印数1-5000 定价5.50元

ISBN7-80064-068-XF·33

主 编：刘鸿儒（国家体改委副主任）

副主编：秦池江（中国人民银行金融研究所副所长）

王波明（证券交易所研究设计联合办公室副总干事）

编委会成员：

刘鸿儒 秦池江 张晓彬（中国新技术创业投资公司总经理） 宫著铭（证券交易所研究设计联合办公室总干事） 王波明 章知方（证券交易所研究设计联合办公室综合计划部主任）

《证券业丛书》序

出丛书，目的在于对民众进行普及教育。

那么，为什么有必要对民众传播证券业方面的知识呢？

首先，我国的证券业作为经济发展和金融体制改革的产物，已“破土而出”。而有的人一听到证券，马上联想到的是《子夜》里的买空卖空或华尔街上的“大鱼吃小鱼”。这就引出两个问题：社会主义中国到底需不需要发展证券市场和证券业？如果需要，应该如何去做？

改革十年来，我们在经济领域和思想认识上有很大的突破和进步。如提出了“社会主义经济是有计划的商品经济”，“中国仍处于社会主义初级阶段”等等。可以说，如果没有这些突破和进步，就不可能有坚定、自觉的改革开放政策，也就不可能有改革开放的重大成果。同理，今后要继续和深化改革，我们的认识不但不能倒退，而且必须深化、细化。这要求我们对于各种经济问题进行理论上的、观念上的、政策上的以及运行方面的探索。《证券业丛书》就是这样一种探索在金融领域里的体现。

第二，证券业是一个专业性、技术性较强的行业。它涉及到投资原理、证券交易、财会标准和制度，以及法律等诸方面，对政府政策和管理方式的要求也较高。传播有关证券业的知识，有助于专业人员和管理人员水平的提高。

第三，证券市场的参与者包括广大公众。市场发展如

何，与公众的金融投资意识、法律观念密切相关。人们应该认识到，他们不但是生产者、消费者、储蓄者，同时也是投资者——投资于证券。作为投资者，他们或承担一定的风险，或减少一定的消费，或特别动一番脑筋，是有其利、权、责的。《丛书》会帮助他们认识市场，教他们动脑筋，提高投资效益，维护自己的权利，更好地支援社会主义建设。试想，如果在银行之外，能够开辟另一条融资渠道，将亿万民众手中的闲散货币迅速转化为生产资金，并通过不同的利率、筹资成本形成对企业竞争的外在压力，这将给我国经济注入多么大的活力！

改革是为民众的事业，也是民众自己的事业。证券市场和证券业的进一步发展会再次证明这一点。改革的过程是民众不断学习和自我教育的过程。希望《丛书》能对这一过程有所贡献。

刘鸿儒

一九九〇年五月十四日

证券交易所研究设计联合办公室
向金融界、企业界、经济界和社会公众

推出中国第一套 《证券业丛书》

证券交易所研究设计联合办公室(简称“联办”)是一个由可从事金融和证券经营业务的信托投资公司、证券公司和各类金融公司联合组建的研究设计机构。其任务是为建立全国性和规范化的证券交易市场进行理论研究和程序设计,并在条件成熟后,负责有关交易场所的筹建工作。“联办”的创始会员是:(顺序按公司名称笔划排列)中国化工进出口总公司、中国对外经济贸易信托投资公司、中国光大集团有限公司、中国国际信托投资公司、中国农业信托投资公司、中国信息信托投资公司、中国新技术创业投资公司、国家农业投资公司农信公司等八家。

“联办”自一九八九年三月十五日成立以来,在人员有限、设备简陋的情况下,积极开展了大量工作。其间,进行了成立全国性证券交易所的研究设计工作,组织翻译了国外大量有关文字材料,举办了社会培训和专题讲座。去年底,“联办”受中国人民银行总行体改办和财政部国债司的委

托，组成了包括中国人民银行金管司、国家计委财经司、国家体改委宏观司和国务院经济技术社会发展研究中心等单位人员参加的专题考察组，赴国内主要城市对我国证券市场的整体发育状况进行了深入考察。在此基础上“联办”设想，首先积极协助上海筹建“上海证券交易所”，同时在北京筹建“证券交易自动报价系统”，该设想得到了有关业务领导部门的肯定和支持。

目前，“联办”已与国内很多地方的证券公司和有关业务部门建立了广泛联系，使“联办”逐渐成为联系国内证券业同业机构的纽带之一。同时，“联办”积极开展对外联络工作，大力宣传了我国对外开放的政策，广泛联系了国外证券业同仁。

“联办”工作能够取得进展，首先是与“联办”成员公司的鼎力相助和共同努力分不开的，同时也是与中央各有关部门，如人民银行、财政部、国家计委及国家体改委等有关业务部门的大力支持和具体指导分不开的。这是“联办”工作能在正确轨道上开展起来的重要保障。

目前，全国治理整顿工作已取得初步成效，社会需求得到控制，有效供给继续增长，总供求矛盾趋于缓和，主要比例关系有所改善。但是，为了巩固治理整顿取得的成效，消除导致通货膨胀的一些基本因素，使我国经济转入良性循环的轨道，还必须下大力解决经济发展中长期积累的一些深层次问题，如经济结构不合理、经济效益差、经济体制缺陷等。

“联办”认为，解决治理整顿的深层次问题，很大程度上取决于社会资金转化问题，即改变过去银行资金转化的单一渠道，通过启动证券市场来分流资金。只有通过加强证券

市场的建设，改变目前证券市场地方割断的局面，才可能真正发挥证券市场的作用，缓解财政建设资金不足，银行存、贷款资金负担过重的矛盾。

中国证券市场的健康发育关系到中国经济体制改革，特别是在金融领域和企业机制再造方面的大问题，也是关系到中国经济能否在今后持续、稳定和协调增长的大问题，经济界的人士把这个领域的改革称为“牵一发、动全身”的系统工程，看来，这种说法并非言过其实。目前中国的金融市场，特别是证券市场的发展还刚刚起步，无论是理论研究，还是实际操作，抑或是全社会的金融证券意识，要获得进一步的充实、完善和普及，都要求我们编辑出版一套高水平的、参考国际先进经验、同时又能结合中国国情，反映我国证券业现状、深入浅出的《证券业丛书》，这是发展中国证券业的要求，也是改革和时代对我们提出的迫切要求。为此，证券交易所研究设计联合办公室组织了国内有关方面的部分专家、学者和从事过证券业实务的专门人才，向社会各界推出中国第一套《证券业丛书》，以期对中国证券市场的健康发展作出应有的贡献。

编委会

1990.8

目 录

第一章 概论	(1)
第一节 证券业与会计.....	(1)
第二节 会计的定义.....	(5)
第三节 管理会计和财务会计.....	(7)
第四节 会计假定约束和惯例.....	(9)
第五节 公认会计原则.....	(18)
第二章 簿记和会计循环	(21)
第一节 帐户和帐簿.....	(21)
第二节 会计方程.....	(29)
第三节 复式记帐法.....	(33)
第四节 基本财务报表.....	(35)
第五节 会计循环.....	(41)
第三章 流动资产和流动负债	(60)
第一节 现金.....	(61)
第二节 短期投资.....	(65)
第三节 应收帐款.....	(71)
第四节 应收票据.....	(79)

第五节	存货和销货成本.....	(84)
第六节	应付帐款.....	(96)
第七节	应付票据.....	(98)
第八节	其它应付项目.....	(100)
第四章	长期债券和权益性证券投资.....	(101)
第一节	长期债券.....	(101)
第二节	权益性证券投资.....	(126)
第五章	长期资产.....	(131)
第一节	固定资产.....	(131)
第二节	递耗资产.....	(157)
第三节	无形资产.....	(159)
第六章	业主权益.....	(169)
第一节	独资企业的业主权益.....	(169)
第二节	合伙企业的合伙人权益.....	(170)
第三节	公司的股东权益.....	(185)
第七章	财务报表.....	(198)
第一节	现金流量表.....	(198)
第二节	财务状况变动表.....	(229)
第三节	合并财务报表.....	(248)
第八章	财务报表分析.....	(277)
第一节	财务报表分析的目的.....	(278)
第二节	财务报表分析对比的标准.....	(280)
第三节	财务报表分析的主要方法.....	(281)
第四节	财务报表分析的程序.....	(305)
第五节	财务报表分析的实例.....	(309)

附录：	(340)
附表 1：复利终值表	(340)
附表 2：复利现值表	(349)
附表 3：普通年金终值表	(358)
附表 4：普通年金现值表	(367)
主要参考书目	(376)

第一章 概 论

第一节 证券业与会计

17世纪时，随着资本主义商品经济的发展，社会生产力不断提高，生产规模不断扩大，单个资本已无法满足社会和企业日益增长的需求。在这种情况下，股份公司应运而生。股份公司产生后，很快便显示出其强劲的生命力。特别是由于其在集中资本，减少投资风险，提高竞争能力，应用新技术和扩大再生产等方面的优势，极大地推动了科学技术和社会生产力的发展。正如马克思所指出的：“假如必须等待积累使某些单个资本增长到能够修建铁路的程度，那么恐怕直到今天世界上还没有铁路。但是，集中通过股份公司转瞬之间就把这件事完成了。”到19世纪后半期，股份公司已成为西方资本主义各国最重要的企业组织形式。

随着股份公司的迅速发展，股份买卖交易也日益增多。为了保证公平交易，保护投资人的权益，对股份买卖交易进行规范与管理，西方主要资本主义国家先后建立了股票交易

所。股票交易所的建立及近二百年来国家在法规、法律等方面对其进行的规范、控制与管理，使得当代以股票和债券为主的资本主义证券交易市场逐渐完善，逐渐走向成熟，成为稳定和发展经济的一个不可缺少的重要方面。

在证券交易市场的发展过程中，会计发挥了极为重要的作用：

1. 及时、真实、可靠的会计资料有利于促进证券市场的正常运转。近年来，实证派会计学家的研究已经证明，会计报告的及时公布，有利于稳定企业上市股票的价格。股票市价的波动，最根本的，是受股票内在质量的影响，即受企业经营的成败，投资风险的大小，盈利率的高低等因素的影响。由于会计提供的财务报告能够及时、真实、可靠地向外界公布企业的经营成果和财务状况，有助于稳定股票买卖双方的心态，故在稳定股票价格，促进证券市场的正常运转等方面发挥着积极的作用。

2. 会计资料能够为证券的投资者或潜在投资者的投资决策提供重要依据。在证券交易市场中，投资者的目的往往因人而异。例如，有的投资者是为了办实业，其投资往往较固定，时间也较长，因而较为关心所投资企业的投资风险问题，另一些投资者则可能只是为了赚取一定的报酬，故较为关心企业的盈利率。而会计能够为不同的投资者提供有关企业的经营成果和财务状况的各方面的，较为详细的，有可比性的财务会计资料，从而有利于其作出正确决策。

3. 会计具有保护投资者权益的职能。股份制的产生，使得企业资产的所有权和经营权逐步分离，特别是股票市场的建立和发展，更进一步加速了这种分离。为了确保经营者能够

正确有效地运用投资者的投资,投资者们必须(往往也只能)通过企业的财务报告来了解其财务状况和经营成果,从而赋予会计监督企业生产经营活动,保护投资者权益的重要职能。

从以上分析中可以看出,会计信息的质量直接关系到证券市场的稳定和发展,关系到证券交易的顺利进行。会计在证券业中的重要作用是不容忽视的。如果会计信息不能真实公允地反映企业的经营成果和财务状况,就可能会导致错误的投资决策,或引起诈骗活动,直接损害投资者的利益,甚至会造成证券市场的混乱与崩溃。1929年美国股票市场大崩溃的原因之一,就是当时上市企业提供的会计资料不够全面,不够真实且缺乏可比性。也正是因为如此,美国在危机过后对证券市场进行整顿时,首先做的工作之一,就是通过立法,对如何保证真实可比的会计信息作了一系列规定。目前,在西方资本主义各国的公司法或证券交易法中,大都对会计信息的披露和会计师的责任等一一作出了规定。而且,为了保证证券市场能够正常运转,多年来尽管企业出于竞争需要,希望尽可能多地保守财务秘密,但对于会计信息的披露要求一直呈上升趋势。

会计在促进股份制与证券市场发展的同时,其本身也得到了长足的发展。换句话说,股份制和证券市场的发展也促进了会计的发展。

在股份制企业出现之前,企业会计核算的目的只是为了满足业主企业内部经营管理方面的要求。股份制出现之后,特别是证券市场出现之后,会计界面临着一个新的问题,即如何向背景不同的投资者们及企业各方面的利害关系人提供能够满足其需要的财务报告。在美国这个问题到本世纪20年

代，因一般公众开始大量购买公司的证券，变得更严为峻。当时的情况是，许多公司销售收入保密，不向公众提供收益表。有些则不计提折旧，非营业收入的归类经常变动，不区分留存收益与实缴资本，武断地进行资产增值。由于这种会计上的混乱和缺乏统一的会计标准，在一定程度上加剧了股票市场的混乱。1929年美国股票市场的大崩溃及随后的世界性范围的经济危机，使政府和大众从切肤之痛中认识到了会计的重要性，认识到了财务报表失真、无统一标准的严重性。1930年，美国会计师协会和交易所开始讨论改进报告标准的问题。建议公司可在公认会计原则范围内选择自己的会计方法，但需披露这些方法并持续使用它们。1933年，纽约交易所批准了上述建议，并规定上市公司必须编制由注册公共会计师审计过的财务报表，且需要每年存档。1933年的证券法和1934年的证券交易法，更从法律上规定，上市公司注册时要提供经注册公共会计师审计过的财务报表以供存档，以及注册公共会计师应负的法律责任，规定在下列情况下可对注册公共会计师起诉：

1. 投资者因相信审计过的财务报表而遭受损失。
2. 财务报表没有披露某些重要事实。
3. 财务报表不真实或会引起误解。
4. 审计检查不完全。
5. 没有足够的证据支持审计意见。

法案同时还规定成立准司法机构证券交易委员会（The Securities and Exchange Commission—SEC）负责管理两法的实施。证券交易委员会成立后，授权美国注册公共会计师协会负责建立会计原则和改进报告程序等工作。所

有这些，都极大地促进了会计本身的发展。1939年在美国注册公共会计师协会的年会上，正式提出了公认会计原则（General Accepted Accounting Principles—GAAP）的概念，以解决会计资料的真实性和可比性问题。公认会计原则的建立，标志着会计已进入了标准化的新阶段。从1939年起至今，美国会计界已颁布了大量的公告、意见书、说明、指南等，这些文献，共同组成了一个分层次的公认会计原则体系（详见本章公认会计原则一节）。今天的会计，已发展成为一个有着科学的理论和方法体系，有着庞大且专业水平很高的会计人员队伍，并在经济生活中扮演着主要角色的职业。

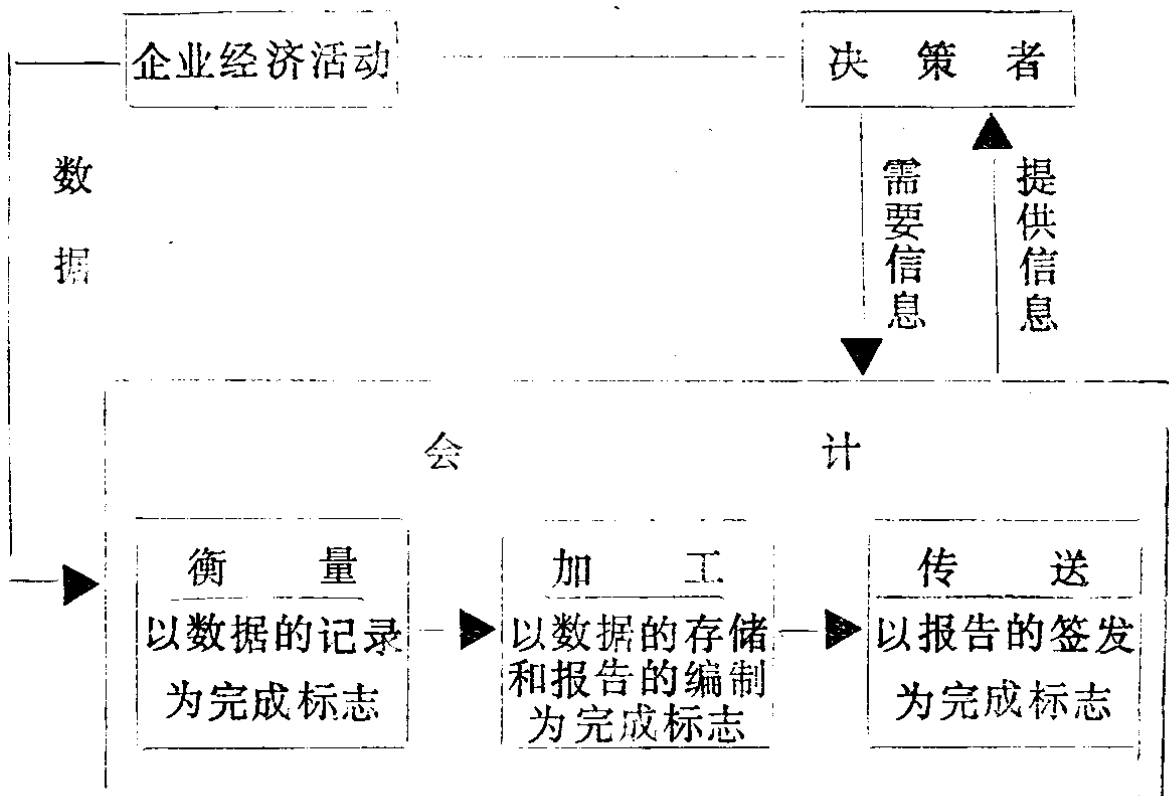
综上所述，可以清楚地看出，证券业与会计的关系十分密切。会计促进了证券业的健康发展，证券业又反过来促进了会计向标准化、现代化的发展。它们彼此之间互相依存，互相促进，共同在现代经济生活中发挥着重要的作用。

第二节 会计的定义

早期的西方会计界，大都在会计定义中强调传统的簿记功能。例如，美国注册会计师协会（American Institute of Certified Public Accountants—AICPA）于1941年将会计定义为：“以特定的方式对于货币、交易活动和至少部分地具有财务特征的事件进行记录、分类和汇总并对其结果加以解释的一种艺术。”

二次世界大战后，随着现代科学技术和管理的发 展，会计的功能不断扩展，人们的会计观念也发生了很大的变化。

同一个美国注册会计师协会，1970 年将会计的功能描述为：“为经济实体提供对于经济决策有用的数量方面，性质上属财务方面的信息。”当代西方会计界为大多数人所接受的观点是：现代会计师应关心企业的计划、实际问题的解决、管理控制、评价、审计等一系列活动的全过程，而不仅仅是对经济活动的记录、分析和汇总。由此可见，会计是对于特定经济实体的财务信息进行衡量、加工和传送的信息系统。这个信息系统提供的信息，应有助于信息的使用者在企业经营管理或其它经济活动中“对于稀缺资源使用的不同方案作出合理的选择。”这一观点，可由图1—1表示如下：



如图中所示，①会计是一种服务活动，它为决策者提供有用信息，有助于其正确决策，故这种活动具有管理的性质；②会计将决策者与企业经济活动紧密联系在一起，其地位十分重要；③会计是一个信息系统，它输入的是企业经济活