

ACCOUNTING STANDARDS
RESEARCH COLLECTED
WORKS

会计准则研究文库

关联方交易与 以股份为基础的支付

财政部会计准则委员会 编

课题主持人：

汪建熙 关联交易会计

周勤业 以股份为基础的支付

张秋生 以股份为基础的支付

会计准则研究文库

财政部会计准则委员会编

课题主持人：

汪建熙

关联交易会计

周勤业

以股份为基础的支付

张秋生

以股份为基础的支付

关联方交易与以股份为基础的支付

大连出版社

© 财政部会计准则委员会 2005

图书在版编目(CIP)数据

关联方交易与以股份为基础的支付/财政部会计准则委员会编. —大连:大连出版社, 2005. 12

(会计准则研究文库)

ISBN 7-80684-361-2

I. 关... II. 财... III. 股份有限公司—研究
IV. F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 146614 号

责任编辑:夏 爽

封面设计:张 金

责任校对:王恒田

出版发行者:大连出版社

地址:大连市西岗区长白街 10 号

邮编:116011

电话:(0411)83627430/83621147

传真:(0411)83610391

网址:<http://www.dl-press.com>

电子信箱:chs@dl.gov.cn

印 刷 者:大连理工印刷有限公司

经 销 者:各地新华书店

幅面尺寸:230mm × 170mm

印 张:17.125

字 数:234 千字

出版时间:2005 年 12 月第 1 版

印刷时间:2005 年 12 月第 1 次印刷

定 价:33.00 元

如有印装质量问题,请与我社营销部联系

购书热线电话:(0411)83627430/83621147

版权所有·侵权必究



汪建熙

经济学(会计学)博士。现任中央汇金投资有限公司副董事长,中金公司董事长,财政部会计准则委员会委员,中国注册会计师协会常务理事及审计准则委员会委员,中国金融财务会计学会副会长,中国贸促

会仲裁委员会委员,清华大学经管学院、北京大学光华管理学院、上海财经大学兼职教授,财政部科研所博士生导师。



周勤业

经济学硕士。现任上海证券交易所副总经理,财政部会计准则委员会委员,中国注册会计师协会理事及审计准则委员会委员,上海市会计学会常务理事,复旦大学博士生导师,厦门大学、同济大学、上

海财经大学、上海立信会计学院兼职教授。长期从事会计、审计、证券市场信息披露方面的研究,发表论文多篇,并承担多项部级重点课题的研究。



张秋生

经济学博士,北京交通大学经济管理学院教授、博士生导师,中国企业兼并重组研究中心主任,基础产业研究中心主任。财政部会计准则委员会会计准则咨询专家,中国会计学会学术委员、理事,中国注册

会计师,中国注册税务师。主要研究领域为企业兼并与收购。

序

为完善我国会计准则体系,加强会计准则的研究工作,财政部会计准则委员会于2003年9月组织了42项会计准则重点科研课题,由会计准则委员会委员和部分会计准则咨询专家承担。这些科研课题基本上是结合我国当前制定会计准则的需要而确定的,涉及财务会计概念框架、企业会计准则和政府会计等领域中的基本问题和热点、难点问题。

对会计准则科研课题展开研究是我国会计准则建设的一项重要基础工程。为确保课题研究质量,自立项启动以来,财政部会计准则委员会办公室进行了严格的跟踪管理,各课题组本着理论联系实际的原则,对相关会计问题进行了广泛、深入的研究。许多课题组结合我国的实际情况,采取了实地调研、调查问卷、专题研讨等形式,取得了较好的效果。经过一年多的研究,大部分课题如期提交了科研成果,截至目前,会计准则委员会办公室共收到36份课题研究报告,并全部通过了会计准则委员会组织的课审和结项鉴定。为了进一步宣传、推广这些研究成果,现将这些研究报告汇编成册,分为十辑出版,以飨读者。欢迎批评指正。

财政部会计准则委员会

2005年7月

目 录

■关联交易会计(课题主持人:汪建熙)

前言	(003)
第一章 关联交易的经济背景	
第一节 关联交易的经济背景	(005)
一、国际考察	(005)
二、国内考察	(008)
第二节 关联交易的影响	(013)
一、积极面	(013)
二、消极面	(014)
第三节 我国上市公司关联交易的历史及现状	(015)
一、历年关联交易的总体特征	(015)
二、存在的问题	(017)
小 结	(019)
第二章 关联方的定义和范围	
第一节 关联方定义	(020)
一、关联方探析	(020)
二、关联关系的本质	(021)
第二节 关联方的界定	(022)
一、国内外会计准则对关联方的界定	(022)
二、监管部门对关联方的界定	(028)
三、税收角度	(032)
四、借鉴国际会计准则和监管规则合理界定关联方范围	(035)
小 结	(040)
第三章 关联交易的确认和计量	
第一节 如何确认关联交易	(041)

002 ■ 关联方交易与以股份为基础的支持

一、特殊确认法	(041)
二、正常确认法	(043)
第二节 关联交易的计价	(045)
一、交易价格	(045)
二、公平交易等价	(046)
三、计价基础的选用	(047)
第三节 我国关联交易会计规范的历史演进	(048)
第四节 《暂行规定》评析	(050)
一、基本内容	(050)
二、利弊分析	(051)
小 结	(054)

第四章 关联交易披露

第一节 关联交易披露的国际比较	(055)
一、我国会计准则与国际会计准则的比较	(055)
二、我国会计准则与其他国家和地区会计准则的比较	(057)
三、对 IAS No. 24 及其他国家的会计准则的借鉴	(058)
第二节 关联交易定价政策披露的特殊考虑	(061)
一、国际转移定价概述	(061)
二、国际转让定价方法	(062)
三、完善定价政策披露的建议	(065)
小 结	(065)
参考文献	(066)

■ 以股份为基础的支持(课题主持人:周勤业)

第一章 绪论

第一节 课题的研究背景及动机	(071)
第二节 课题的研究内容	(072)
第三节 课题的研究方法	(073)
第四节 课题的内容安排	(075)

第二章 国际上以股份为基础的支付准则的主要内容及最新进展

第一节	国际财务报告准则第 2 号的出台背景	(077)
第二节	国际财务报告准则第 2 号的适用范围	(078)
第三节	国际财务报告准则第 2 号的主要内容	(079)
第四节	美国“以股份为基础的支付”准则的历史及最新进展	(087)

第三章 以股份为基础的支付的确认问题

第一节	确认的基本理论	(091)
第二节	以股份为基础的支付的确认问题	(093)

第四章 以股份为基础的支付的计量问题

第一节	关于计量属性研究的既有成果	(104)
第二节	用权益结算的以股份为基础的支付交易的计量问题	(107)
第三节	用现金结算的以股份为基础的支付交易的计量问题	(113)
第四节	可选择现金方式结算的以股份为基础的支付的计量问题	(114)

第五章 以股份为基础的支付的披露

第一节	上市公司信息披露的必要性	(116)
第二节	上市公司以股份为基础支付的披露	(117)

第六章 我国现阶段以股份为基础的薪酬支付行为的现行状况 及其主要模式介绍

第一节	国内公司实施以股份为基础的薪酬支付行为的必要性及现行状况 调查分析	(121)
第二节	国内公司实施以股份为基础的薪酬支付行为的实践难题及影响 调查	(123)
第三节	我国现行以股份为基础的薪酬支付行为的主要模式介绍	(127)
第四节	关于我国现行上市公司以股份为基础的薪酬支付行为的评价	(142)

第七章 我国现行以股份为基础的薪酬支付行为会计处理

第一节	国内上市公司现行有关股权为基础的薪酬支付行为会计处理情况 调查	(144)
-----	--	-------

第二节 当前有关以股份为基础的薪酬支付行为的主要会计核算问题	(145)
第三节 国内现行不同模式的以股份为基础的薪酬支付行为的会计处理	(148)
附录:以股份为基础支付的薪酬(征求意见稿)	(158)
企业会计准则——以股份为基础支付的薪酬(征求意见稿)	(164)
参考文献	(172)

■ 以股份为基础的支付(课题主持人:张秋生)

第一章 导论

第一节 问题提出	(177)
第二节 概念剖析	(177)
第三节 研究方法	(178)

第二章 我国以股份为基础支付的现状

第一节 我国以股份为基础的支付日渐盛行	(180)
第二节 我国以股份为基础的支付模式多样	(182)
第三节 相关会计核算规范尚不健全	(186)
第四节 相关法律法规及规章不甚匹配	(190)
第五节 我国以股份为基础的支付案例分析	(193)

第三章 国际会计准则理事会对以股份为基础支付的规范研究

第一节 国际会计准则理事会改组前后的主要变化	(196)
第二节 《国际财务报告准则 2——以股份为基础的支付》的主要内容	(198)
第三节 《国际财务报告准则 2——以股份为基础的支付》正式稿相对征求意见稿的变化	(204)
第四节 以股份为基础的支付准则中公允价值与内在价值的交锋	(206)

第四章 美国及其他国家对以股份为基础支付的规范研究

第一节 美国对以股份为基础支付的规范研究	(210)
第二节 其他国家对《国际财务报告准则 2——以股份为基础的支付》的态度	(231)

第五章 中国以股份为基础支付相关规范研究结论及建议

第一节	国际、美国以股份为基础支付的支付准则与中国相关会计实务比较 ...	(237)
第二节	中国目前所处国际与国内环境比较与分析	(240)
第三节	对中国以股份为基础支付的规范探讨	(248)
第四节	准则相关配套政策的制定与修订	(258)
参考文献		(263)

汪建熙：

关联交易会计

关联交易的经济背景
关联方的定义和范围
关联交易的确认和计量
关联交易披露

财政部会计准则委员会课题研究报告
(项目批准号:2003CASC01071)

课题主持人:

汪建熙(主持人) 中央汇金投资有限责任公司
陆德明(副主持人) 中国证监会会计部

课题组成员:

王纪平	北京工商大学会计学院
刘 榕	证监会上市公司监管部
狄 恺	财政部会计司
吴维春	证监会会计部
杨金忠	上海证券交易所
郭旭东	证监会会计部

前 言

1997年5月22日,财政部颁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《准则》),对上市公司的关联方关系和关联交易的披露原则和内容作了具体规定。制定《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。《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方面具有积极意义。然而,在《准则》施行了7年之后,制定《准则》所依据的经济法律环境等基础条件已经发生了改变。从特定的历史时期和特殊的发展历史来看,中国的关联交易,无论从广度还是深度上,都比成熟市场经济国家的上市公司复杂得多,但与《准则》相关的关联交易制度安排却相对薄弱,实际执行中问题较多。这种现状不利于我国会计法律法规体系的完善和中国证券市场的健康发展。在新形势下,结合中国证券市场的关联交易的实际情况,研究如何更好地完善《准则》具有重要的现实意义。

本课题基于上述考虑,从分析关联交易的经济背景出发,阐述关联交易发生的原因及其积极和消极影响;对我国上市公司的关联方交易的现状进行了分析;分别从会计准则、证券监管和税收征管的角度对关联方定义和认定进行了国际比较研究;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》对关联交易的确认和计量问题作了进一步的探讨;还对关联交易的披露提出了修改建议。最后,提出了准则修改的两种方案,供准则委员会进行选择。

第一章

关联交易的经济背景

本章主要讨论关联交易产生的经济背景及其正反两方面的影响,重点对我国上市公司关联交易的现状及存在的问题进行介绍和分析。

第一节 关联交易的经济背景

关联交易是在特定的社会经济发展时期产生的经济行为。它根植于当时的时代背景和经济结构之中。研究关联交易要从社会分工和交易费用开始,从国际国内两个方面,把关联交易放到在全球经济一体化的大环境中去考察,并结合我国多年来的改革实践,充分认识我国关联交易的现实情况和问题,这对于完善会计准则是有帮助的。

一、国际考察

(一)社会分工与交易费用最小化

社会分工的出现和降低交易费用的目标导致关联交易的产生与发展。亚当·斯密的《国富论》开篇头一句话便是:“劳动生产力上最大的增进,以及运用劳动时所表现的更大的熟练、技巧和判断力,似乎都是分工的结果。”^①可见,社会分工为人们通过交换实现利益的最大化提供了条件,有力地促进了生产力的发展。马克思认为:“分工给劳动以无限的生产能力。它起源于人所特有的交换和交易的倾向……进行交换的人们的动机不是人性而是利己主义。人的才能的差别与其说分工即交换的原因,不如说是它的结果。”^②这说明在社会化大生产的条件下,人们追求高效率的途径是通过更加专业化的分工和扩大规模来实现的。通过分工提高经济效益的前提是有效协调各种分工之间的生产和交换关系。使各个生产机构之间的交换活动有计划、按步骤进行,力争把市场供求及其他外部不确定因素的影响降到

① 亚当·斯密著,国民财富的性质和原因的研究(中译本),商务印书馆

② 马克思,资本论,第一卷

最小。因此,关联交易表现为:企业集团内部组织之间的分工和协作。

从交易费用的角度看,在企业这种组织形式出现之前,单纯在市场上进行个人交易的费用很大,经济运行效率很低。在企业出现之后,通过企业内部专业化分工和各种投入要素所有者的联合,市场交易费用大大降低。企业集团理论认为,企业不仅可以通过与外部组织之间的资源流动节约交易费用,而且仍在一定程度上享有一体化组织的规模、范围和分散风险的经济性。

企业集团降低交易费用的方式首先表现为集团组织内部的专业化分工协作,使得集团内部组织成员的技术选择和劳动组合专门化。其次,企业集团利用股权等经济利益纽带,实现行政权利和资源的纵向整合,从而降低部分获取信息的成本。企业集团内部成员组织之间的关系就构成了一种关联关系,而关联交易则主要表现为同一企业集团内部组织之间的交易。当集团内部组织之间的资源配置组织成本小于利用外部市场交易的交易费用时,关联交易将最大程度地取代外部的市场交易。

英国产权经济学家科斯认为交易费用是一个影响社会资源配置效率的内生约束变量,交易费用是市场运行价格机制的成本。包括搜寻信息的成本和交易中讨价还价的成本。一切组织制度存在的合理性都取决于它是否能将交易费用降低到最低限度。当内部协调成本小于市场机制下的协调成本时,就会形成企业集团。

在市场经济环境下,一个公司与其关联方之间所形成的相容(Inclusive)利益集团的正和博弈,是由契约安排与交易方式创新而形成的一种经济节约机制。它不仅取得与生产依赖性相关的技术经济和规模经济效益,而且可以实现信息经济,达到反竞争效应,降低交易费用。^①

按照西方基本的经济学理论,在完全竞争市场条件下的市场交易中,市场机制可以通过供给和需求自动调节交易的进程,所有的市场参与者都面临着相同的需求曲线和均衡曲线。市场参与各方都掌握着市场的完全信息,任何一方的交易条件不会违背“自愿”和“互利”原则。市场价格不是由某个市场参与者个人单方面确定的,而是按市场规则由参与各方共同来决定的。^②

但在企业集团内部的交易不完全遵循市场竞争的基本规则。由于企业集团是以经济利益为纽带连接企业的组织,它通过内部的资源整合来降低交易费用并取得信息等方面的优势。其在市场中的表现就会区别于完全竞争市场条件下的本来意义上的市场参与者。企业集团就是一个利益共同体,企业集团内部特定交易主

① 肖虹.我国关联方交易及其信息披露规范研究.会计研究,2003(7)

② 陈汉文等.证券市场与会计监管.中国财政经济出版社,2001.2

体的特定交易事项的价格决定机制和完全竞争市场条件下的价格决定机制截然不同。它不完全反映市场的供求关系,更大程度上是利益集团内部的利益转换关系。

(二)公司制助长关联交易

由于公司法人通常采取有限责任的形式,股东仅以企业的股本对企业承担有限责任。但股东和企业之间的关联交易却可以根据需要安排而不受到总量的限制,因而存在一种可能性,即关联交易对企业造成的损失和利益远远大于企业的股本。当控股股东从其与企业之间发生的关联交易中可以获得的利益大于因企业破产而给它带来的损失时,自然会选择关联交易这种形式。同理,在经营者控制的公司中,由于经营者持有公司的股权很少,因而如果经营者和企业之间的关联交易使企业的权益受损,经营者仅承担关联交易给企业带来的亏损中的很小部分,但经营者却可以从中获取更大的利益。当经营者从关联交易中获取的利益总是大于因此而给企业权益带来的损失中应由经营者负担的部分时,关联交易便成为经营者掠夺其他股东财富的一种手段。

(三)全球经济一体化与降低税收负担

经济全球化背景下,大型企业集团得以在全球范围内拓展业务。国际贸易的迅猛发展使企业集团在全球范围内转移资源和利益成为一种可能。由于各国税收政策的差别,造成了不同国家和地区之间税收负担水平的差异。比如,在A国所得税率高、B国所得税率低的情况下,某跨国公司在两国的子公司税前利润相同,但由于存在税收的差异,导致两个公司的税后收益产生差异,同时税收负担的差异也给公司财务状况和经营成果造成了显著影响。从经营业绩分析的角度,分别处于两个国家的跨国公司子公司之间由于存在税收差异也无法进行比较。因此,基于减轻税收负担的考虑,跨国公司存在将税率高的国家的子公司的收入向税率低的国家的子公司转移的动机,而这种转移往往通过关联交易的方式进行。

(四)其他动因

利用关联交易来调节利润是企业粉饰业绩的常用手法。企业为了融资,也通过关联交易来改善财务状况,粉饰经营成果。许多国家在国内资金和外汇相对短缺的情况下,大都采取一些限制资金转移的措施。此时,跨国公司往往通过关联交易以高价向处于该国的子公司发运货物或提供劳务等方法,实现资金的转移,同时可以躲避东道国政治风险,降低预期的外汇风险,减少通货膨胀损失。另外,基于内部考核与激励的关联交易,在现代责任会计中为了考核各个利润中心的业绩,往往通过制定内部转移定价来考核各中心的盈利能力。