

资产重组 会计



胡燕
张跃进
编著

广东经济出版社

资产重组会计

胡 燕 张跃进 编著

广东经济出版社

责任编辑：姚丹林

封面设计：冯树恩

责任技编：梁碧华

资产重组会计

胡燕 张跃进 编著

出版发行	广东经济出版社（广州市环市东路水荫路11号5楼）
经销	广东省新华书店
印刷	广东科普印刷厂（广州市广花四路棠新西街69号）
开本	850×1168毫米 1/32
印张	8.25
字数	206 000字
版次	1999年5月第1版
印次	1999年5月第1次
印数	1~5 000册
书号	ISBN 7-80632-408-9 / F·198
定价	13.50元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

读者热线：发行部〔020〕83794694 83790316

·版权所有 翻印必究·

《现代会计丛书》编委会

- 主 编：李殿富 北京商学院副院长、教授
- 副主编：杨有红 北京商学院会计系副主任、教授、
博士
- 编 委：王建英 中国人民大学会计系讲师、博士
- 苏 君 北京商学院会计系副教授
- 刘婉立 北方工业大学经管学院讲师
- 陈 冰 北京商学院会计系副教授
- 胡 燕 北京商学院会计系副教授
- 张跃进 北京商学院会计系讲师

总 序

会计作为经济活动的核算与监督系统，是随着经济的不断发展而发展的。正如我们经常所说的：经济越发展，会计越重要。在我国现代经济生活中，会计作为一个成熟的信息系统和管理系统，发挥着越来越重要的作用。随着我国改革开放的深入发展和社会主义市场经济体制的逐步建立，研究解决新经济形势下产生的会计确认、计量、记录和报告问题，保证社会主义市场经济的健康发展已成为当务之急。

1997年9月党的十五大提出了“要从战略上调整国有经济布局。……可以通过资产重组和结构调整，提高国有资产的整体质量。”此后，资产重组、盘活存量资产，促进生产要素优化配置，推动经济结构的优化升级成为我国经济体制改革的一个重要方面。企业股份制改组、企业并购和破产的规范日渐成为资产重组的重要核心形式。正是在这一形势下，我们结合国有企业的股份制改组、企业并购和破产三种主要资产重组方式，借鉴国外企业并购和我国政府有关管理部门的相关规定，研究阐述了在资产重组过程中的财务会计问题，试图填补我国在资产重组过程中会计处理的空白。

资本市场的建立和快速发展，是我国经济体制改革中出现的一个新生事物。证券市场的发展和完善以及基金规模和种类的不断扩大，基金投资的风险管理已成为我们当前无法回避的问题。

为了保证基金运作过程中的会计确认、计量、记录和信息披露的科学、恰当，使基金的投资决策和管理健康发展，针对基金会计处理方面的空白，我们在丛书中对基金会计的有关问题进行了较为全面系统的探索性论述。

90年代以来，随着国际金融市场逐步趋于全球一体化，融资方式趋于证券化，金融工具不断创新。由于金融工具特别是衍生金融工具具有较高的流通性、风险性和复杂性，关于金融工具的会计信息披露就显得更加重要。为了揭示金融工具中可能潜藏的极大风险，为信息使用者提供更为充分的金融工具信息，我们在本丛书中专门探讨了衍生金融工具的基础内容和各种金融工具运用中的会计问题。在阐述中特别强调金融工具的会计披露，并结合中国的会计准则和惯例对金融工具的会计核算方法作了较为系统的研究，使之更符合中国实际。

在我们所处的这个信息时代，古老的会计信息系统与现代信息技术的结合，产生了会计电算化这门新兴学科。会计电算化是一个不可回避的浪潮，它将席卷会计领域的每个方面，在会计学科中引发一场深刻革命；它将从根本上改变传统会计的手工操作方式，并且极大地、全方位地提高会计信息的质量，革命性地提高会计工作的效率，更加充分地发挥会计在企业管理中的核算与监督职能。我国近年来会计电算化工作已取得了长足的发展，但由于思想观念上、整体规划上和关键技术上尚有一些认识模糊、层次不清和不成熟之处，使会计电算化的发展受到阻碍。为了让更多的企业管理人员和会计工作者成功地掌握建立会计电算化系统的科学观念和基本理论、基本技能，帮助企业解决在开展会计电算化工作时具体的理论问题和实际操作问题，我们在借鉴很多学者的研究成果和总结一些企业的成功经验及失败教训的基础上，试图全新地阐述企业会计电算化系统。

基于以上几点，在本丛书中我们编写了《投资基金会计》、

《资产重组会计》、《企业会计电算化》和《资产重组会计》，以求对新经济形势下有关会计理论和实际问题的研究尽我们的一点微薄之力。限于我们的有限水平，丛书中难免会有缺点和错误，望广大读者不吝赐教！

《现代会计丛书》编委会

1998 年 12 月

前 言

我国改革开放以来，随着社会主义市场经济体制的建立，特别是1997年9月党的十五大召开后，举国上下资产重组的浪潮真可谓风起云涌，一浪高过一浪。国有企业股份制改组、企业并购和破产的规范日渐成为资产重组的重要核心形式。本书正是在这一形势下，结合国有企业的股份制改组、企业并购和破产三种资产重组方式研究说明其财务会计问题的。

本书在写作过程中力求做到以下几点：一是保持较强的系统性。每章都以最简练的方式首先概括说明资产重组的实质性内容，然后紧密围绕相应的资产重组方式研究介绍其财务会计问题；二是注重理论与实践相结合。全书在说明资产重组和资产重组会计时，一方面注重将资产重组的相关理论与我国现行的相应法规、制度相联系，另一方面是将相应的会计理论与我国现行规定的会计处理方法相结合；三是注重吸收和借鉴国外相关会计理论和会计方法的精华；四是面向资产重组活动中对会计实践的指导，使之具有可操作性和广泛的适应性。

本书在编著过程中参阅了很多专家、学者的有关论著，受益匪浅，谨在此一并致以谢意！受作者水平限制，加之时间较紧，书中难免存在一些缺点与错误，欢迎广大读者批评指正！

编著者

1998年7月15日于北京寓所

目 录

第一章 绪 论	(1)
第一节 资产重组概论	(1)
第二节 资产重组的方式与资产重组会计	(16)
第二章 股份制改组会计	(21)
第一节 股份公司概述	(21)
第二节 财产清查与资产评估的会计核算	(34)
第三节 国有企业改组为股份有限公司的核算	(61)
第三章 企业并购会计	(69)
第一节 并购的概念及其动因	(69)
第二节 企业并购的程序与战略实施	(80)
第三节 购买法	(97)
第四节 联营法	(106)
第五节 并购日的合并会计报表	(116)
第四章 重整会计	(145)
第一节 重整概述	(145)
第二节 重整会计的理论与实务	(153)
第五章 破产清算会计 (上)	(173)
第一节 破产与破产清算会计	(173)
第二节 破产清算会计的基本理论	(184)
第三节 接管破产企业	(197)

第六章 破产清算会计（下）	(206)
第一节 破产企业资产和权益的核算	(206)
第二节 清算损益	(227)
第三节 债务清偿和剩余财产分配	(236)
第四节 破产清算会计报表	(240)

第一章 绪 论

第一节 资产重组概论

一、资产重组的内涵

资产是企业拥有或者控制的能以货币计量的经济资源，包括各种财产、债权和其他权利。资产重组是以产权为纽带，对企业的资产和各种生产要素等经济资源进行新的配置和组合，以提高资源利用效率，最大限度实现资产增值的一种经济活动。

对于资产重组的内涵我们可以从以下几个方面来理解：

（一）资产重组的前提是企业的产权重组

任何一个企业的资产，其来源不外乎企业所有者投资和负债两个渠道。而在这两个渠道中，由所有者权益形成的资产是企业全部资产形成的基础，只有所有者先投入代表资本的资产，才能据以成立企业，取得企业的法人资格，使企业得以开展正常的生产经营活动，从而谋求资产的增值；而企业通过负债形成的资产，是以企业具有法人资格或通过以所有者权益形成的资产作担保为前提条件的，因而从其属性上说，它从属于所有者权益所形成的资产。由于企业的产权重组，也就相应地重组了企业的资产。

（二）资产重组是按市场方式配置资源的必然要求

所谓资源配置是指社会在不同的部门、不同的地区和不同的企业之间，以经济有效运行为原则所进行的资源分配与组合。资源的有限性和人类需求的无限性是人类社会所面临的一个永恒的主题。要使有限的资源最大限度地满足人类需求，就必须使经济

有效运行,就必须进行资源的最优配置。即:将资源分配给生产效率最高的使用者,以生产生产者、消费者最需要的产品。

资源的配置方式按产生的先后顺序有市场配置和计划配置两种方式。

资源的市场配置方式,是指将社会的各种资源通过市场来进行分配。在这种方式下,资源配置的主体是企业;资源配置的依据是市场。我们知道,市场的本质是竞争,由于竞争引起供求关系的变化,而供求关系的变化必然引起价格波动,价格的波动又导致社会资源总是按利益的导向和社会需求的指示方向,不断地在不同的部门、地区、企业之间进行流动,从而将社会资源分配到消费者最需要的产品上去,分配到生产效率最高的使用者手中。可见,资源的市场配置方式是市场经济的本质特征,市场经济必然要求按市场规律优胜劣汰。而要真正实现市场下的优胜劣汰,就必须通过资产重组建立现代企业制度,完善企业并购和规范企业破产。

资源的计划配置方式,是指用计划手段对经济活动进行指导、调节和约束,旨在使经济活动符合社会需要,按照国家要求的目标和方向发展。它是国家以强制手段调节经济的具体体现。

在我国,自1949年新中国成立以来,在当时的社会政治和市场经济本身的缺陷中,我们加入了以前苏联为首的计划经济体制行列,力图通过计划配置资源让中华民族以繁荣昌盛的姿态立于世界民族之林。然而,近半个世纪的试验经验与教训深刻地教育了我们,使我们认识到《新帕尔格雷夫经济学大辞典》中所说的:“只有教条的社会主义者和教条的反社会主义者,才把计划和市场看成不相容的对立物。”于是,我们开始改革开放,开始致力于从计划经济向市场经济过渡。然而,这时我们不得不面对几乎耗尽了我們几代人心血的、周转失灵的大量存量资产。

(三)我们现在进行的资产重组,是对企业现有存量资产的

重新配置和组合，其核心是盘活存量资产，提高存量资产的使用效率

正如曹尔阶先生在为《资本运营论》所作的序中所说：一国经济的发展，离不开资本的配置，即投资。资本配置的优化，不光有一个投资增量的配置问题，而且有一个投资存量即资产存量如何流动和重组的问题。……建国之初，人们认为投资就是搞基本建设，搞固定资产的扩大再生产。所以从“一五”开始，就追求搞基本建设，上新项目，增加生产能力，以致在1958~1960年的“大跃进”中，基本建设规模搞得太大。一度扩大再生产挤了简单再生产，带来了铁道、电站的维修欠账和京津沪沈等大城市设备更新的严重欠账。“大跃进”的冒进，虽然只有三年，调整却花了五年。但是在十年“文革”中却再一次重复了这种扩大再生产挤了简单再生产的错误。……随着改革开放的深化，我们逐渐懂得了吸引和利用外资。18年的改革开放当中，不但自己投资几万亿元，而且吸引了一千多亿美元的外商直接投资，利用了一千多亿美元的外国贷款。但这仍然是增量投入，上项目，办企业。尽管多年来，我们不断地投资，配置了各种产业的生产力，形成了庞大的产业结构，基本上形成了完整的工业体系，但是，由于长期以来产权不能流动，阻碍了存量资产的流动。40多年来我们的企业只有开张，没有倒闭；优不能胜，劣不能汰；在投资上只有增量调节，没有存量调节。因而又造成了存量资产的凝固化，进而表现为产业结构的凝固化。40多年来，我们的经济几乎不具有产业结构转移能力。这样，就提出了问题：40多年投资形成的产业结构，如果出现了不合理，应该怎么办？或者换一种提问题的方式，即使当初的投资非常合理，生产要素的配置非常合理，经过多年的运行，资源、技术、市场需求都会发生变化，因而就可能出现新的不平衡，使原本合理的资源配置又变成不合理，这时应该怎么办？

很显然，这个问题必须由也只能由资产重组来回答。

二、资产重组的经济环境

最近一段时间，特别是党的十五大以来，全国上下资产重组的呼声之所以越来越高，除了我们前面分析的原因以外，还有一个不可忽视的另一个方面，这就是我们的国有经济到了非进行资产重组不可的时候了。下面是近几年来我国国有企业的基本现状。

(一) 国有企业的资产负债情况

1. 全国国有企业按行业划分的资产负债情况。见表 1—1。

表 1—1 1995 年全国国有企业资产负债情况表(按行业) 金额单位:亿元

	资产总额	负债总额	所有者权益	资产负债率(%)
全国总计	96 425.3	58 126.3	38 299.0	65.9
一、农林牧渔业	2 059.5	1 455.8	603.7	73.2
其中：农业	1 044.0	804.4	239.5	79.0
林业	379.4	214.9	164.5	58.6
牧业	157.9	106.7	51.1	73.3
渔业	145.7	92.1	53.6	66.4
二、工业	52 976.5	34 398.1	18 578.4	67.9
其中：煤炭工业	2 330.0	1 431.9	898.1	65.6
石油天然气开采业	2 844.3	1 727.8	1 116.5	61.0
粮食加工业	2 266.0	1 751.2	514.8	83.3
烟草加工业	1 326.7	854.2	472.5	65.4
纺织业	3 344.4	2 632.5	711.9	82.5
石油加工业	1 642.5	959.4	683.1	58.9

(续上表)

	资产总额	负债总额	所有者权益	资产负债率(%)
化学工业	8 177.7	5 455.7	2 721.9	70.9
医药制造业	885.5	633.8	251.7	74.3
建材工业	2 303.3	1 469.9	833.4	69.6
金属冶炼业	6 536.9	3 883.4	2 653.4	60.8
机械工业	10 270.8	7 099.8	3 170.9	73.8
电子及通讯业	1 460.4	1 086.1	374.3	76.3
仪器仪表业	447.9	328.6	119.3	79.1
电力生产业	7 097.0	3 809.6	3 287.3	54.7
三、建筑业	4 115.2	3 242.5	872.7	81.8
四、交通运输邮电业	11 442.8	5 125.8	6 316.9	45.6
其中：铁路运输业	3 483.9	857.9	2 626.0	24.6
公路运输及辅助业	728.6	413.6	315.0	63.9
水上运输及辅助业	1 747.4	1 073.7	673.7	62.6
民航运输业	1 012.9	777.8	235.0	79.2
邮电通信业	3 638.7	1 403.8	2 234.9	38.6
仓储业	558.8	436.2	122.5	84.3
五、贸易及餐饮	19 490.6	15 877.8	3 612.8	84.5
其中：贸易	18 998.2	15 508.5	3 489.7	84.6
其中：粮食系统	4 070.1	3 546.5	523.6	90.8
物资系统	5 959.2	4 812.4	1 146.8	84.2
餐饮化	183.0	111.3	71.7	67.2

2. 全国国有企业按地区划分的资产负债情况。见表 1—2。

表 1-2 1995 全国国有企业资产负债情况表 (按地区) 金额单位: 亿元

	资产总额	负债总额	所有者权益	资产负债率(%)
全国总计	96 425.3	58 126.6	38 299.0	65.9
北京市	3 349.1	2 304.2	1 044.9	69.6
天津市	2 136.7	1 526.8	609.9	75.9
河北省	2 460.5	1 892.9	567.6	76.9
山西省	1 331.5	951.4	380.1	76.1
内蒙古自治区	1 196.5	857.3	339.3	73.8
辽宁省	4 112.6	2 981.2	1 131.4	78.3
其中: 大连市	852.6	561.1	291.4	73.3
吉林省	2 123.2	1 527.1	596.1	79.1
黑龙江省	2 240.6	1 782.4	458.1	83.4
上海市	6 597.2	4 847.0	1 750.2	73.7
浙江省	2 588.6	1 780.8	807.7	73.8
其中: 宁波市	392.2	284.5	107.8	73.1
江苏省	4 217.4	2 959.6	1 257.8	75.1
安徽省	1 653.0	1 184.7	468.3	75.6
福建省	1 629.9	1 098.5	531.4	69.6
其中: 厦门市	349.4	240.8	108.5	71.3
江西省	1 247.4	985.5	261.8	83.2
山东省	3 770.3	2 690.6	1 079.7	78.2

(续上表)

	资产总额	负债总额	所有者权益	资产负债率(%)
其中：青岛市	490.7	348.7	142.0	77.3
河南省	2 363.4	1 732.6	630.7	77.7
湖北省	2 917.4	2 075.7	841.7	74.5
湖南省	1 880.8	1 291.5	589.3	75.3
广东省	7 138.1	5 038.4	2 099.7	71.9
其中：深圳市	1401.0	941.2	459.8	69.2
海南省	517.1	393.2	124.0	80.4
广西壮族自治区	1 778.6	1 229.4	549.2	74.4
贵州省	641.7	463.8	177.9	74.0
四川省	3321.4	2451.1	870.3	77.8
其中：重庆市	768.3	553.6	214.7	76.0
云南省	1 284.1	883.3	400.7	70.5
陕西省	1 269.6	938.4	331.2	79.9
甘肃省	750.3	505.0	245.3	75.4
青海省	297.5	239.1	58.4	82.4
西藏自治区	96.8	54.0	42.8	60.7
宁夏回族自治区	224.7	168.5	56.2	79.3
新疆维吾尔自治区	708.4	535.1	173.4	77.8

3. 全国国有企业主要行业的资产负债情况。见表 1—3。