

股份制企業跨國 經營與國際會計

GUFENZHIQIYEKUAGUO
JINGYINGYUGUOJIKUAIJI

《中國股份制企業運作指南》叢書

• 于曉鐳 編著

運作叢書 • 運作叢書 • 運作叢書 • 運作叢書 • 運作叢書

股份制

• 天津人民出版社

股份制企业跨国经营 与国际会计

于晓镭 编著

CD350/07

天津人民出版社

(津)新登字 001 号

**股份制企业跨国经营
与国际会计**

于晓镭 编著

天津人民出版社出版发行

(天津市张自忠路 189 号)

天津新华印刷一厂印刷

*

787×960 毫米 32 开本 10.5 印张 2 插页 169 千字

1994 年 1 月第 1 版 1994 年 1 月第 1 次印刷

印数: 1—5,000

ISBN 7—201—01708—X/F • 138

定 价: 6.60 元

主编的话

许 毅

《中国股份制企业运作指南丛书》(以下简称《丛书》),从结构设计到编写的内容来说,是一套以现代经济理论为指导、具有很强务实性的丛书。丛书编著者自身的经历使这一特点得到了很好的体现,他们中的7人具有博士学位,曾从事丛书所示领域的专业理论研究,自80年代后期以来又陆续转入实际工作,承担了若干国有大中型企业的股份制试行、改造工作,参与了证券交易中心的体制设置和管理工作。相信这套丛书的出版,对那些正致力于从事转换国有企业经营机制、建立以公有制为主的现代企业制度的经济工作者,将起到积极的指导作用;从事这方面研究的经济理论工作者,也会从中得到有益的启迪。

中国经济体制改革已经有了14个年头,如果说社会生产力发展的基本组织是直接将物化劳动与活劳动结合在一起的企业,那末,改革成败的关键就必然在企业。在如何搞活国有企业方面,十几年来我们采取了不少措施,国有企业的活力是大大增强了。然而,随着改革开放的不断深化,我国现存企业制度与经济发展不相适应的矛盾,

越来越明显。这突出的表现在：

(1) 在投资主体多元化、投资方式多样化的经济环境中，原有资本存量如何得到公正的体现？原有资本存量的权益如何得到公正的体现？

(2) 在我国国际经济活动由以国际贸易为主开始有步骤地进入国际投资领域的经济环境中，如何命名我们企业的生产经营及财务状况为国际投资者所理解，使我们的企业为国际投资者所接受？

(3) 在企业逐步实现以其全部法人财产、依法自主经营、自负盈亏的经济环境中，以什么方式监督企业的行为？以什么方式来保障各方投资者的合法权益？

上述问题归结到一点，即改革开放的深化要求在更高层次上重新构造微观经济的主体——企业制度，也就是党的十四届三中全会“决定”提出的“转换国有企业经营机制，建立现代企业制度”。

建立以公有制为主体的现代企业制度，是一项复杂的社会经济系统工程。我认为，要保证这一系统工程的顺利实施，有若干重大问题值得研究探讨，有若干重大政策措施必须尽快组织实施。

(1) 国有大中型企业是社会主义生产方式的物质基础，以何种企业组织方式为搞活国有大中

型企业提供体制上的保障，同时又确保其在国民经济中的主体地位？这是实现党的十四届三中全会“决定”提出的“建立以公有制为主体的现代企业制度”的核心所在。这其中，既有值得进一步深入研究的重大理论问题，也有已走到理论之前的实践问题。

(2) 在诸多国有企业开始向公司组织形式转换，包括有限责任公司和股份有限公司的过程中，如何切实保障国有资产即国家权益得到公正的体现，应该说，这一问题不仅局限于国有资产，它的普遍意义在于运用何种科学的方式，使投资各方的权益在新的企业组织形式中得到公正的体现。可以说，这是实现市场机制在资源配置过程中起到基础性作用的前提。

(3) 现代企业制度可以说是人类发展社会生产力的科学结晶，我们应在这一改革过程中尽快实现向国际化接轨，为中国企业走向国际投资领域创造条件。这其中一项重要的工作是企业的财务会计制度应首先与国际标准接轨。

(4) 国有企业股份制改造是当前经济体制改革的热点之一，及时总结这一过程的经验教训，完成与之配套的相关改革，将为我们建立现代企业制度奠定良好的基础。

本丛书不可能一一回答上述问题，只是围绕现代企业制度中的核心内容即股份制公司的经营

与管理，从现代产权理论、国有企业股份制改造的策划及程序、资产评估、国际标准化企业的财务与会计管理、股份公司的跨国经营与国际会计实务、证券市场环境中股份制公司间接投资的经营策略、国际公司法比较等诸方面，着重从经济实务的角度进行了系统的论述。既然本《丛书》从指导思想立足于经济的实务性，就不可能在理论部分作出深入地研究。当然也存在不足之处和缺点。我殷切地希望读者和同行专家向我们提出宝贵意见，正在从事股份制公司的设立及管理以及证券工作的同志，能就实际工作中碰到的问题与我们进行讨论。我想，这不仅是有利于我们自身的提高，更重要的是在为建立以公有制为主体的现代企业制度作出积极的贡献，为中国的改革开放事业作出积极的贡献。

《丛书》的出版，在很大程度上得益于深圳中南评估公司的努力。中南评估公司是中华财务会计咨询公司在深圳经济特区注册登记而组建的一家专业评估公司。公司的年青人在我的倡议下，在承担若干国有大型及特大型企业资产评估业务的同时，协助我策划、组织了《丛书》的编著工作。我很欣赏这样一种“儒商”精神，这正是理论联系实际的具体体现。

1993年11月20日

目 录

1. 股份制跨国集团的国际经营战略与国际战略规划会计	1
§ 1.1 股份制跨国集团国际经营战略和国际战略规划会计的意义	1
§ 1.2 股份制跨国集团国际经营的战略模式与选择	2
§ 1.3 股份制跨国集团国际经营战略的规划程序	14
§ 1.4 实现战略目标的国际经营策略与国际战略规划会计	17
2. 股份制跨国集团的经营决策与国际决策会计(上)	50
§ 2.1 股份制跨国集团国际经营决策与国际决策会计的意义和内容	50
§ 2.2 股份制跨国集团的国际筹资与融资决策	52
§ 2.3 股份制跨国集团的国际投资决策	

.....	70
3. 股份制跨国集团的经营决策与国际决策会计	
(下)	104
§ 3.1 股份制跨国集团的外汇风险管理	
.....	104
§ 3.2 股份制跨国集团的转让价格决策	
.....	118
4. 股份制跨国集团的经营组织与国际责任会计	
.....	136
§ 4.1 股份制跨国集团的经营组织与国际责任会计的意义	136
§ 4.2 股份制跨国集团的内部责任实体的设置和划分	143
§ 4.3 股份制跨国集团的内部责任控制和责任预算	150
§ 4.4 股份制跨国集团的内部业绩评估	
.....	157
5. 股份制跨国集团的经营成果与国际财务会计	
.....	164
§ 5.1 股份制跨国集团经营成果与国际财务会计的意义	164
§ 5.2 股份制跨国集团与国际会计准则	
.....	165
§ 5.3 股份制跨国集团外币交易的核算	
.....	175

§ 5.4 股份制跨国集团外币换算会计	186
§ 5.5 股份制跨国集团的合并财务报表	201
6. 股份制跨国集团国际收入、费用的分配与国际 税务会计	235
§ 6.1 股份制跨国集团国际收入、费用分配 与国际税务会计的意义	235
§ 6.2 股份制跨国集团应税收入的确定与费 用的确认	237
§ 6.3 股份制跨国集团的国际税务会计对策	240
7. 股份制跨国集团与中国企业国际化	249
§ 7.1 中国企业国际化的意义和理论基础	249
§ 7.2 中国企业国际化的现状与存在的问题	254
§ 7.3 企业国际化的步骤和进程	260
§ 7.4 世界各国企业国际化给我们的启示	264
8. 中国企业国际化发展战略与发展中国特色的 股份制跨国集团	269
§ 8.1 中国企业国际化发展战略的模式	270
§ 8.2 发展中国特色的股份制跨国集团的构	

想	278
9. 中国特色股份制跨国集团的经营管理对策与 国际会计对策	291
§ 9.1 中国特色股份制跨国集团的国际经营 战略、策略与国际战略规划会计对策	291
§ 9.2 中国特色股份制跨国集团的国际经营 与国际决策会计对策	300
§ 9.3 中国特色股份制跨国集团国际经营组 织与国际责任会计对策	310
§ 9.4 中国特色股份制跨国集团的国际经营 成果与国际财务会计对策	314
§ 9.5 中国特色股份制跨国集团国际收入与 费用的分配与国际税务会计对策	320

1. 股份制跨国集团的国际经营战略与国际战略规划会计

§ 1.1 股份制跨国集团国际经营战略和国际战略规划会计的意义

所谓股份制跨国集团的国际经营战略，是指股份制跨国集团在把握国际经营决策环境的变化趋势及其自身能力运用的基础上，为实现国际经营目标、公司内部结构与外部环境的动态平衡和统一，所制定的影响全局的谋划。一般而言，它是一种长期的战略规划，发达国家的股份制跨国集团都十分重视这项工作。股份制跨国集团的国际经营战略是在激烈竞争的国际经营环境中形成的，国际经营战略就是如何实现股份制跨国集团的国际竞争优势。随着海外业务的深入开展，国际市场环境的急剧变化，竞争、资源短缺、外汇波动、政局变迁、进入国际市场后所面临的复杂情况，这一切都迫使股份制跨国集团建立自己的国际经营战略。可以说股份制跨国集团的经营战略是决定股份制跨国集团生死存亡的关键。

一般而言，股份制跨国集团的国际经营战略必须包括国际经营战略思想、国际经营战略目标、国际经营战略措施三个基本要素（具体内容可参

见战略规划程序一节)。

国际战略规划会计是国际管理会计的重要组成部分，是运用国际会计信息和方法，为制定国际经营战略目标所作出的预测以及为实现这一国际经营战略目标而作出的具体的规划和策略。国际战略规划会计参与国际经营战略制定和实施的全过程，为股份制跨国集团的高级管理者制定和实施科学的国际经营战略而服务。国际战略规划会计有利于股份制跨国集团的总体协调和统一指挥，以实现生产要素，包括资金、人员、原材料、设备、技术和管理信息等，在国际范围内的最优利用；有利统一安排股份制跨国集团内部各子公司的管理，使各子公司在实施母公司的国际经营战略中发挥应有的作用；有利于统一股份制跨国集团内部各职能部门的管理，使市场营销部门的国际市场营销、生产部门的国际产品生产安排、财务部门的国际资金与成本控制，变得更为有效。

§ 1.2 股份制跨国集团国际经营 的战略模式与选择

目前，股份制跨国集团分布于东道国的子公司的经营战略，彼此之间已存在着高度的相互依存关系，如果仅局限于单一的东道国市场，那就不可能取得最低的必要经济规模报酬和经验。要使股份制跨国集团的国际竞争中充满活力，就得

保证其整个跨国经营具有高度的统一性,此外,股份制跨国集团在东道国受到的政治压力已趋强烈,也迫使它们必须慎重考虑在各东道国经营的合法性问题。因此,跨国公司面临的突出问题是:企业处在经济利益诱惑与政治压力的夹缝中,如何选择其国际经营战略模式,以实现其在国际市场上既能盈利又能生存的目的。

§ 1.2.1 股份制跨国集团国际经营战略模式 体系

我们知道,股份制跨国集团国际经营战略的形成要受到多种因素的影响,如国际经营环境、公司自身发展状况、企业领导的工作作风、企业文化等。由于各种因素互不相同,各具特点,因此,每个股份制跨国集团可以选择不同的国际经营战略。作者可以将国际经营战略按不同的性质划分为以下两大类:

首先,按股份制跨国集团国际经营方式和组织划分,可分为多角型、集中型、分散型、开拓型、跟随型、攻守兼备型等六类。(1)多角型国际经营战略。它主要是指股份制跨国集团实行的“经营多样化”的一种战略,即公司通过兼并或自身开发的方式,使其经营的技术、产品和服务涉及多种领域,以满足社会多样化的需要。(2)集中型国际经营战略。这是与多角化经营相对应的又一种经营战略,它主要是把公司有限的资源集

中于某一特定的经营领域，生产和销售某种同类产品或一系列密切相关产品，充分发挥股份制跨国集团在某一方面的优势。采用这种战略的目的是使产品达到低成本和差别化，做到以新制旧、以快制慢、以少制多，形成本公司独特的经营风格。

(3) 公散型国际经营战略。这是指跨国公司所采取的分权制，即把整个公司划分为若干相对独立的经营实体，实行分散决策、独立核算，从而形成以公司总部为核心的经营群体的国际经营战略。这是 80 年代以来出现的一种新趋势。其具体表现形式有：以产品为中心的分散型经营，以市场划分为中心的分散经营和以利润划分为中心的分散经营等三种。

(4) 开拓型国际经营战略则是一种攻势型经营战略。它是指以公司现有的实力或具有某方面的优势为基础，以进攻的势态，抢在竞争者前面不断地开拓新领域、新产品，以不断开拓市场的潜在需要为目标的国际经营战略。采用这一战略的风险较大，但能争取主动，能获得压倒对手的优势。特别是在经营环境不断变化的条件下，这种经营战略运用成功，又会给公司带来巨大的发展。

(5) 跟随型国际经营战略。这是一种比较稳妥的经营战略，但也具有后发制人的作用。它是指在吸收竞争对手成功经验的基础上，与竞争者采取大致相同的经营战略。采用这种战略，一可以赢得时间，二可以节省资金，三

可以减少风险。(6) 攻守兼备型国际经营战略。它是根据国际经营环境的不断变化，在有利的条件下采取攻势战略，在不利的情况下采取守势战略或以守为攻的战略。采用这种攻守兼备型经营战略是为了谋求更长远的发展目标，以图在国际市场竞争中立于不败之地。

其次，按股份制跨国集团国际经营的范围和区域划分，可分为本国中心主义型、多国中心主义型、地区中心主义型、全球中心主义型等四类。

(1) 本国中心主义战略。它是指股份制跨国集团以其总公司的国内经营业务为主，而又兼顾其海外子公司的国际经营业务的战略。其特点是：所有战略决策均在总公司利益和价值判断的指导下作出，优先考虑的只是它在全球范围的盈利能力。这个战略模式实施自上而下的规划方法，旨在通过该股份制跨国集团高度一体化的全球活动，以获取全球竞争优势。为了实施这种战略，股份制跨国集团总部设有庞大的规划部门，他们仔细地审阅各国子公司提交的所有战略规划，并加以独立地核查。这种集中管理的战略模式，只要总部的指令正确，整个体系就能高效率地运转。

(2) 多国中心主义战略。股份制跨国集团一旦认识到国际市场的特殊性不容忽视，认识到国际业务对他们是何等重要，他们就对其业务进而采取多国中心主义的态度。采用这一战略的股份制跨国集团，

适应各个市场差异的方法是让其海外子公司彼此独立地确定各国的经营目标和计划，其国际经营活动是按国别组织的，对每个国家都有一套特别的政策和计划。此类公司的特点是：从适应东道国的文化需要出发来制定战略决策，着眼于它在东道国的合法地位。与本国中心主义战略相反，实行多国中心主义战略的股份制跨国集团是以国别为单位来规划其国际生产和经营的。设在各东道国的子公司在总部颁发的一般经营准则的指导下，负责实现利润目标和合法性存在的平衡。该模式的特征是：它是一种从财务上监督与控制的战略计划体制。总部只保留人数很少的战略规划工作人员，以其充当各国子公司规划的集大成者。多国中心主义战略模式只在为数有限的业务领域中才有竞争优势，如联合承担财务风险、共同分担研究与开发费用、出口协作以及子公司间的一些技术转让等。如果说本国中心主义战略是出于经济利益诱因的话，那么多国中心主义战略则主要为适应政治上的需要而存在。（3）地区中心主义战略。它是指股份制跨国集团以有限的地区为基础，把总公司的利益与子公司的利益结合起来，并实现在某地区范围内盈利目标与合法性目标两者平衡的国际经营战略。本国中心主义和多中心主义战略仅适用于经过仔细选择的国际经营部分，整个股份制跨国集团不可能广为使用，这是