



GUFEN ZHI GAIZU YU SHANGSHI GONGSI SHENJI

股份制改组与 上市公司审计

胡少先 编著



东北财经大学出版社

中国注册会计师实务丛书

股份制改组与 上市公司审计

胡少先 编著

东北财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

股份制改组与上市公司审计/胡少先编著. — 大连:东北财经大学出版社,1998.12

(中国注册会计师实务丛书)

ISBN 7-81044-438-7

I. 股… II. 胡… III. 股份有限公司—审计 IV. F239.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 15572 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

大连海事大学印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

开本:850×1168 毫米 1/32 字数:216 千字 印张:8 3/4

印数:1—6 000 册

1998 年 12 月第 1 版

1998 年 12 月第 1 次印刷

选题设计:刘明辉 方红星

责任编辑:高 鹏

责任校对:刘铁兰

封面设计:冀贵收

版式设计:王 莉

定价:15.00 元

中国注册会计师实务丛书

编审委员会

主任委员（丛书总主编）

陈建明 天健会计师事务所首席合伙人，中国注册会计师独立审计准则组副组长，博士

何新川 辽宁省注册会计师协会秘书长

刘明辉 东北财经大学教授、博士，中国注册会计师独立审计准则组成员

委员（按姓氏笔画为序）

于延琦	方红星	王桂华	王鹏程	叶欣
刘明辉	齐振梅	何新川	张龙平	陈建明
林启云	林英士	林钟高	罗梅	杨雄胜
周首华	胡少先	姜楠	常志安	黄世忠

总 前 言

注册会计师职业既是市场经济发展的必然产物，又是市场经济赖以健康运行的必要保障。在西方发达的市场经济国家，注册会计师被誉为“不支薪的经济警察”，在提供专业服务、维护社会经济秩序等方面发挥着不可替代的重要作用。我国已经把建立和健全社会主义市场经济体制作为经济体制改革的根本目标，这就在客观上需要建立和完善以注册会计师为主体的社会经济监督体系，大力发展注册会计师事业。

我国的注册会计师制度自1980年恢复以来，已经呈现出蓬勃发展的势头，以执业注册会计师为骨干的从业人员队伍不断壮大，行业管理和职业规范建设也取得了突破性的进展，对我国的改革开放和经济建设起到了积极的促进作用。同时，也暴露出一些问题和不足，较为显著的一点是，从业人员的整体素质还远远不能适应社会主义市场经济发展的迫切需要。这就需要大力加强专业培训和业务学习，全面提高注册会计师和其他从业人员的业务素质和工作技能。

正是在这种背景下，我们以注册会计师专业标准的颁布实施和培训学习为契机，以培养和提高注册会计师的实务操作能力为目标，组织国内一批直接参与中国注册会计师独立审计准则以及相关专业标准研究和制定工作的专家，长期从事注册会计师独立审计、验资、资产评估和其他相关专业服务的资深业内人士，精心编写了这套“中国注册会计师实务丛书”，供广大注册会计师行业从业人员和相关人士学习、参考。

本套丛书紧扣我国最新的注册会计师职业准则，根据我国注册会计师的职业领域，密切结合注册会计师业务的实际需要，针对注册会计师实务中的重点和难点，进行了系统、全面、深入的讲解，具有“权威”、“务实”等特点，是广大业内人士深入学习和领会职业准则、全面提高实务操作技能的理想用书。

由于如此大规模、成系列地编写注册会计师实务用书在国内尚属首次，加之我们的业务水平和专业阅历有限，书中不足之处在所难免，恳请广大读者批评指正。

中国注册会计师实务丛书

编审委员会

1998年10月

前 言

改革开放，为我国经济注入了盎然生机，社会主义市场经济得以蓬勃发展，证券市场应运而生，企业股份制改组上市作为建立现代企业制度的改革试点如火如荼，并引起国内外各方人士的普遍关注和莫大兴趣。朱镕基总理曾经对证券市场的发展提出“法制、监督、自律、规范”八字方针，目的在于按照现代企业制度的要求，抓好规范化建设。经验和事实告诉我们，搞好证券市场和股份制改组上市关键在于规范化。

上市公司是现代证券市场的细胞，现代证券市场是建立在信息披露制度之上的，而信息披露的核心内容是财务会计数据，财务会计数据的真实性则需要由注册会计师审计来保证。然而，由于股份制改组上市工作工程庞大、内容复杂、政策性强，加之注册会计师行业协会和证券监管部门有关股份制改组上市审计的操作规范和执业指南尚未出台，因而许多问题实践中各行其是，理论上莫衷一是，这种情况在一定程度上影响了股份制改组上市的规范运作和证券市场的正常运行。为此，有必要规范注册会计师执业行为，确保改组上市公司的审计质量，促进注册会计师事业和证券市场的健康发展。

全书共分八章，内容依次如下：

第一章导论，指出规范化是搞好股份制改组的关键，阐述了审计监督是股份制改组上市规范化的基础，简述了注册会计师在股份制改组审计中规范化执业的重要意义。

第二章改组上市与信息披露制度，阐述了企业股份制改组上市方式及法律相关要求，研究了上市公司信息披露制度，讨论了注册会计师在股份制改组上市中的功能与作用。

第三章股份制改组审计内容与审计报告，阐述了股份制改组审计的特殊内容，概要地提出了股份制改组审计中的合规性审计和可比性审计的内容、依据和方法，探讨了股份制改组审计报告及会计报表和附注的要求。

第四章近三年会计报表的合规性审计，研究了合规性审计的重要项目的具体审计方法，讨论了会计报表转换调整审计的基准、依据和方法以及若干实务问题。

第五章近三年会计报表的可比性审计，陈述了政策性调整审计和结构性调整审计的内容和方法，并对实务工作中的若干重要问题提出了处理方案。

第六章资本验证，阐述了股份制改组企业净资产、公发股本和送配股本的验证要求。

第七章盈利预测审核，阐述了公发公司盈利预测的编制和对盈利预测审核及其报告的要求。

第八章上市公司定期报告的审计，主要阐述了上市公司定期报告审计的法规规定和一般要求，并对若干会计审计问题的处理进行了讨论。

本书对有关问题的探讨和研究，主要得益于笔者近七年来在浙江会计师事务所从事证券相关业务的工作实践。写作过程中，也参考、借鉴了兄弟会计师事务所的先进经验和做法，对此，笔者对事务所的同仁深表感谢。

应该看到，本书所论述的研究结果决不是这一课题的研究终点，因而决不可学术上一劳永逸，实务上刻舟求剑。随着我国经济体制改革的不断深入和证券市场的蓬勃发展，新情况、新问题将会层出不穷，也必定会出现新的需要研究讨论的课题，这就需要我们不断地去潜心研究和深入探讨。

胡少先

1998年3月于杭州

目 录

第一章 导 论	(1)
第一节 规范化是搞好股份制改组上市的关键	(1)
第二节 审计监督是股份制改组上市规范化的基础	(7)
第三节 股份制改组上市审计规范化的必要性	(11)
第二章 改组上市与信息披露制度	(14)
第一节 改组上市方式和法律规定	(14)
第二节 上市公司信息披露制度	(27)
第三节 注册会计师在改组上市中的功能与作用	(45)
第三章 股份制改组审计内容与审计报告	(51)
第一节 股份制改组审计内容	(51)
第二节 股份制改组审计报告	(56)
第三节 股份制改组企业会计报表及其附注	(62)
案例	(71)
第四章 近三年会计报表的合规性审计	(99)
第一节 合规性审计的重点项目	(99)
第二节 原企业会计报表调整转换的审计	(112)
第三节 若干实务问题的处理	(115)
第五章 近三年会计报表的可比性审计	(121)
第一节 政策性调整的审计	(121)
第二节 结构性调整的审计	(135)
第三节 若干实务问题的处理	(143)
第六章 资本验证	(152)

第一节 净资产和公发股本的验证.....	(152)
案例.....	(160)
第二节 送股和配股的验证.....	(162)
案例.....	(167)
第七章 盈利预测审核.....	(171)
第一节 盈利预测的编制.....	(171)
第二节 盈利预测的审核.....	(187)
第八章 上市公司定期报告的审计.....	(198)
第一节 定期报告审计的法规规定和一般要求.....	(198)
第二节 审计执业中应正确处理的几个关系.....	(201)
第三节 若干会计审计问题的处理	(217)
案例.....	(237)

第一章 导 论

本章共分三节，第一节提出规范化是搞好股份制改组上市的关键，第二节阐述了审计监督是股份制改组上市规范化的基础，第三节论述了注册会计师在股份制改组上市审计中规范化执业的必要性。

第一节 规范化是搞好股份制 改组上市的关键

一、我国股份制改组试点和证券市场发展情况

我国的证券市场和股份制企业，是改革开放和市场经济发展的产物。1984年11月，上海电声总厂发起组建上海飞乐股份有限公司，向社会公开发行股票，在工业企业中，成为解放后第一家向社会发行股票的企业。1986年9月，中国工商银行上海信托投资公司静安证券部挂牌进行股票的柜台交易，1990年末，上海证券交易所成立，标志着我国股票市场开始形成。尔后，上海、深圳、北京、四川、浙江等地都选择了一些国有企业进行股份制的试点。1992年初，邓小平同志南巡重要谈话中对股份制作了明确指示，肯定了股份制试点的方式。从此，股份制作作为转换国有企业经营机制的一种重要方式，为人们所关注，股份制试点工作进入了一个崭新的发展阶段。

几年来，在各级人民政府的领导和重视下；各地体改委和证

券监管部门通力协作，共同努力，在兴利除弊、建立有中国特色的社会主义股份制企业 and 证券市场方面，进行了积极探索，取得了一些突破性进展。其主要表现有：股份制企业开始走向规范化；证券监管体系、手法、法规逐步建立起来；市场规模扩大，交易活跃，并开始走向海外；公正、公开、公平的市场原则得到了贯彻；证券市场方兴未艾，股份制改组工作如火如荼。总的来看，我国证券市场的发展过程大体上可分为四个阶段^①：

第一阶段是 1981—1988 年的萌发阶段。当时国库券发行采取行政派购方式，不允许转让、流通。在一些改革先行地区，少数企业开始向社会发行股票和债券。从 1986 年起，在沈阳、上海等地建立了企业债券和股票转让的试点，为建立证券二级市场积累了经验。

第二阶段是 1988—1990 年的起步阶段。1988 年国库券二级市场开放，这不仅带动了国债品种和发行量的大幅度增长，而且改变了认购者的观念，使认购国债成为一种投资行为。与此同时，更多企业改变了传统筹资方式，开始进入证券市场筹措资金。特别是在上海、深圳有了长足的发展。到 1990 年，股份公司在柜台上交易的，上海为 8 家，深圳为 5 家。

第三阶段是以 1990 年 12 月上海证券交易所和 1991 年 7 月深圳证券交易所成立为标志的发展阶段。中国证券市场由场外分散交易改为进行场内集中交易。交易手段日趋先进，实现了电脑配对、无纸交易，提高了市场运行效率，证券市场的规范化程度向前迈进了一大步。1991 年底，开始发行境内上市外资股，即 B 股，开辟了吸引外资的新渠道。

第四阶段是起始于 1992 年年初至今的规范化、法制化阶段。随着全国证券管理体制的初步形成、法规建设的加快，证券市场的

^① 李剑阁：《证券市场的发展和会计事业的繁荣》，载《注册会计师通讯》，1997(5)。

发展开始步入规范化、法制化的轨道。特别是自 1993 年 6 月以来,国有企业在香港、纽约、伦敦等地成功地发行了股票并上市交易,这不仅为国有企业在国际市场上融资另辟蹊径,同时也说明国有企业能够适应市场的法律、法规、会计制度、信息披露和其他方面的要求,符合国际市场对企业发行股票和上市的标准。

我国 1991—1996 年上市公司发展情况见表 1—1。

表 1—1 1991—1996 年全国股票市场统计

年 度	1991	1992	1993	1994	1995	1996
上市公司 (家)	14	53	183	291	323	530
上市品种 (种)	14	72	218	345	381	599
总股本 (亿元)	6	73	328	640	765	1 110
市价总值 (亿元)	109	1 048	3 531	3 691	3 474	9 842
全年累计成交额 (亿元)	43	681	3 667	8 127	4 035	21 332
全年累计成交量 (亿股)	3	38	234	1 013	703	2533

截至 1997 年 12 月 31 日,我国上市公司为 745 家,其中在境内上市 A 股的企业已达 720 家, B 股 (含 A、B 股均上市的)的企业已达 101 家, A、B 股发行股数已近 1 771.23 亿股;境外上市企业已达 35 家,其中 25 家单独在香港上市, 2 家单独在纽约上市, 5 家在香港和纽约同时上市, 2 家在香港和伦敦同时上市, 1 家在新加坡上市, 共筹集外资达 79 亿美元。

二、股份制试点企业的作用

对于股份经济形式在发展市场经济中的巨大作用,马克思早有论述。1856 年马克思为《纽约每日论坛报》撰文时就指出:“在工业上运用股份公司的形式,标志着现代各国经济生活中的

新时代。”^①

不错，我国国有企业股份制试点，也正印证了这一点。实践表明，股份制企业有许多不可磨灭的作用。

一是有利于转换企业经营机制，促进政企职责分开，加快了企业走向市场的进程。推行股份制，转换了企业的经营管理方式，充分发挥了股东会、董事会、监事会的作用；实现了企业的自主经营，自负盈亏，自我发展和自我约束；达到了资本所有权和经营权的真正分离，这种分离促进了经理阶层的形成和发育，从而为企业管理的专业化、科学化创造了条件。同时，股份制企业发行股票，就意味着必须接受成千上万个股东的监督，这就会促使企业改善经营，加强管理，以市场为导向，生产适销对路的产品，努力提高经济效益。

二是有利于开辟新的融资渠道，筹集建设资金，引导消费基金转化为生产建设资金，提高资金使用效益。正如马克思所说：“假如必须等待积累去使某些单个资本增长到能够修筑铁路的程度，那么恐怕直到今天世界上还没有铁路，但是，通过集中，股份公司转瞬之间就把这件事完成了”。^②

三是有利于生产要素的合理流动，实现社会资源的优化配置。证券市场改变了计划分配资金的单一渠道，使市场成为社会资源配置的重要手段之一。在证券市场上，国家按照产业政策和企业经济效益选择公开发行股票的企业，可以为国民经济的瓶颈产业和经营好、效益高的企业开辟新的融资渠道。企业经营状况的好坏，引导着社会资金的流向，形成优胜劣汰的竞争机制，从而把社会资金引入效益好的企业和行业，达到资源优化配置的目的。

^① 《马克思恩格斯全集》，中文1版，第12卷，37页，北京，人民出版社，1973。

^② 《马克思恩格斯全集》，中文1版，第23卷，688页，北京，人民出版社，1973。

的。

四是国有企业股份制改组上市还有利于提高国有资产运营效率，实现国有资产的保值、增值。

三、当前企业股份制改组上市中存在的主要问题

毋庸讳言，我国企业股份制改组尚处于试点阶段，证券市场也是一个不够成熟的市场，还存在不少亟待完善的问题。就前几年情况来看，我国股份制改组上市工作存在的问题主要有以下几个方面：

第一，少数地方试点工作的指导方针存在偏差。主要表现在：一是有些地方超越当前的客观条件，不顾实际地压指标，赶进度，股份制改组工作出现了盲目性；二是忽视规范化的要求，降低试点标准，提出“先试点，后规范”，审批时，迁就企业，降低要求。

第二，组建股份制企业质量关把得不严，审批程序设计也不尽合理：一是有的企业在股份制改组过程中，实绩不够材料凑。申报材料，人为调整因素过多。一些中介机构审查验证时，不认真核实，有的甚至明知材料不实，还出具虚假证明。一些定向募集公司，内部职工股超比例、超范围发行。二是选择上市公司没有充分体现产业政策。三是股份制企业从设立到上市的时间间隔太短，试点企业忙于应付股市变化的压力，无暇顾及转换经营机制。

第三，一些试点企业在资金投向和生产经营中出现短期行为。为追求短期较高的回报率，少数企业将募集的资金用来炒股票、炒房地产。据部分企业调查，具有短期行为特征的投资占所筹资金的比例，少则 30%，多则 70%，这就加大了企业潜在的经营风险和财务风险。

第四，政府部门职能转变滞后，股份转让与交易机制不健全，外部监管力度不够，影响了股份制企业建立新机制的进程。

四、规范化是搞好股份制改组的关键

当前社会上有些同志对股份制有看法，重要原因之一是有些试点企业没有按股份制的基本规则办事，实际运作变形走样，败坏了股份制的名誉，造成了很坏的影响。因此，要取得共识，统一思想，必须搞好股份制改组试点，而搞好试点的关键，又在于规范化。国务院曾经对股份制和证券市场发展提出“法制、监管、自律、规范”八字方针^①，是适时必要、完全正确的。何以言之？

从国内情况来讲，只有规范化，才能理顺企业的产权关系，转换经营机制，达到搞活的目的。因而要坚持两手抓，一手抓规范，一手抓发展，在规范中求发展，在发展中求进一步规范。

从世界范围来说，股份制从产生、发展到逐步成熟，经历了一个成长过程。在这个过程中，不断出现问题，并不断解决问题，从而逐步形成了一套规范性的东西，例如，注册会计师对股份公司审计的法定要求。股份制的基本规范，反映的是客观规律，不论是哪个国家搞股份制，都必须按这些基本规范办事，只有这样才能符合客观规律。

还应当指出，只有规范化的股份制企业才能适应我国对外开放的需要，才能走向世界。随着对外开放的不断扩大，我国的一些企业总要走向世界的。前已述及，现在有些企业已经发行了B种股票，有些企业在香港、美国上市交易。要在国际上进行这些交流，基本规范必须统一才能对接。总之，规范化关系到股份制试点的成败，关系到我们国家发展股份制的前途和命运，各级有关部门务必要对之给予充分的重视。股份制企业也要抓住当前有利时机，使自身的规范化迈上一个新台阶，在向市场经济体制迈进过程中发挥积极作用。

^① 新闻稿：《中国证监会主席周道炯就上市公司规范和监管工作提出新要求》，载《上海证券报》，1996年1月19日。

第二节 审计监督是股份制改组上市规范化的基础

股份制企业是现代证券市场的细胞。现代证券市场是建立在信息披露制度之上的，而信息披露的核心内容是财务会计数据。财务会计数据的真实性需要注册会计师审计来保证。注册会计师既是市场经济发展的产物，又是市场经济赖以生存发展的基础。朱镕基同志曾经指出，发展注册会计师事业是为社会主义市场经济奠基^①。美国前总统里根在致美国注册会计师协会成立 100 周年的贺信中指出：“你们的组织和注册会计师职业，在建立和维护我们资本市场的完整性方面，扮演着一个最重要的角色……没有你们，我们的金融市场将会萎缩。”会计理论和审计实践都告诉人们，审计监督是股份制改组上市规范化的重要内容和基础。

一、注册会计师审计同股份公司的内在关系

审计监督是股份制改组上市规范化的基础，首先体现在注册会计师审计同股份公司的内在关系上。众所周知，19 世纪 30 年代产业革命后，资本主义经济发生了许多深刻的变化，其中之一便是股份公司得到迅速发展，并逐渐成为企业的主要组织形式。在股份公司迅速发展的后面，隐藏着注册会计师制度赖以产生的根本原因，这便是资本的所有权与经营管理权的分离。股份公司不仅使企业的规模扩大到前所未有的程度，而且使企业的所有权分散到众多的股东，即资本所有者手中。扩大的经营规模和分散的所有者权益，使企业的所有者自己不便直接经营管理企业，而只能授权给专门的管理者全面负责企业的生产经营管理，从而最

^① 朱镕基：《在 1994 年国务院研究注册会计师培训工作会议上的讲话》，载《注册会计师通讯》，1994（12）。