

案例编号： \_\_\_\_\_

## 案例名称： 方太制药收购生化药厂

**适用课程：**《高级财务会计理论与实践》

**选用课程：**适用于会计专业硕士、工商管理硕士财务管理方向《高级财务管理理论与实践》、《企业并购》等相关课程的教学研讨

**编写目的：**通过本案例的教学和讨论能够帮助学员了解和掌握同一控制和非同一控制下企业合并判断标准和会计处理。

**知识点：**企业合并、国有企业改制、股权收购、长期股权投资

**关键词：**购买法、权益结合法、评估、公允价值

**案例摘要：**2007年9月，T市方太制药股份有限公司（简称“方太制药”）以现金收购股权方式控股合并大股东医药集团下属的全资企业——T市生物化学制药厂（简称“生化药厂”）。由于生化药厂是国有企业，对其进行股权转让的前提是将其改制为有限责任公司。在改制过程中需要进行资产评估，而对评估中确认的净资产增值应该如何确认，引发了不同观点的讨论。

**提供单位：**南开大学MPAcc中心。

**案例作者：**周晓苏,南开大学教授，负责本案例的修订和总纂；孟祥军，中瑞岳华会计师事务所部门经理，负责本案例的资料收集和数据处理。

**编写时间：**2008年5月1日。

## 方太制药收购生化药厂

2007 年 9 月, T 市方太制药股份有限公司(简称“方太制药”)以现金收购股权方式控股合并大股东医药集团下属的全资企业——T 市生物化学制药厂(简称“生化药厂”)。由于生化药厂是国有企业,对其进行股权转让的前提是将其改制为有限责任公司。在改制过程中需要进行资产评估,而对评估中确认的净资产增值应该如何确认,引发了不同观点的讨论。

### 一、“方太制药”和“生化药厂”的历史背景

T 市方太制药股份有限公司(简称“方太制药”)系 T 市医药系统的大型国有控股股份公司。公司前身系始建于 1981 年的 T 市方太制药厂,2001 年 8 月经 T 市政府批准,由 T 市医药集团有限公司(简称“医药集团”)联合其他 4 家国有法人单位作为发起人,改制成立为 T 市方太制药股份有限公司。公司现有员工 1100 人。主营为中、西药片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、滴丸剂、原料药。销售面覆盖全国,部分产品出口日本、澳大利亚、韩国、欧美、东南亚国家和地区。

生物药厂始建于 1963 年,是国家中型一类化学药品生产企业,原国家医药管理局规划的国内三大生化药品生产基地之一。该厂以研究生化药品为主导方向,多次承担国家及省市科委下达的重大科技攻关项目,不断生产出技术含量高,附加值大的优质生化药品。冻干生产线和水针生产线分别于 2002 年 1 月及 2003 年 7 月通过国家药品监督管理局 GMP 认证。该厂一个研究所和中心化验室,两个生产车间和一个辅助生产车间。具有从原料到制剂的整套生化药品生产线,通过运用现代生物化学技术,采用从动物脏器中提取出的有效成份作为原料,生产 46 个品种规格的制剂(水针剂和冻干剂)、片剂和原料药。

### 二、“方太制药”收购“生化药厂”的过程

方太制药拟于 2008 年 1 季度向中国证券监督管理委员会上报首次公开发行股票并上市(IPO)申请材料,T 市正信会计师事务所接受委托正在对其 2005 年至 2007 年的会计报表进行审计。审计会计期间内,方太制药公司发生涉及企业合并的事宜如下:

#### 1. 股权收购方案

2007 年年末,方太制药以现金收购股权方式控股合并大股东医药集团下属

的全资企业—T市生物化学制药厂（简称“生化药厂”），股权转让的方案为：医药集团将生化药厂的52%的净资产按照评估值转让给方太制药，医药集团继续持有生化药厂48%的股权，股权转让的审计评估基准日为2007年9月30日。该股权收购方案于2007年10月28日经医药集团董事会审议通过，2007年11月3日经方太制药公司董事会审议通过。

## 2. 股权转让的审批与交割

因本次股权转让涉及国有股权变更，按照国有资产管理的相关管理规定，医药集团需将该股权转让事宜报请T市国有资产管理委员会（简称“国资委”）批准。

在报批过程中，国资委提出生化药厂的组织形式为国有企业（适用1988年《中华人民共和国全民所有制工业企业法》），如进行股权转让则必须将其组织形式改制为有限责任公司。为此，医药集团向国资委报请批准生化药厂改制为T市生物化学制药有限公司（简称“生化公司”），并以生化药厂2007年9月30日的净资产评估值作为生化公司的注册资本。同时将其所持有的52%股权转让给方太制药。生化药厂自评估基准日至新公司注册日期间实现的损益全部归属医药集团。

2007年12月10日，T市公信评估师事务所出具了“T市医药集团有限公司拟转让其持有T市生物化学制药厂股权项目资产评估报告书”，经评估，在评估基准日2007年9月30日，T市生物化学制药厂申报的全部资产及负债评估结果为：

账面价值：资产为人民币11,302.81万元，负债为人民币6,533.10万元，净资产为人民币4,769.71万元。

评估价值：资产为人民币13,451.25万元，负债为人民币6,468.97万元，净资产为人民币6,982.28万元，增值额2,212.57万元，增值率46.39%。

2007年12月25日，T市国资委以“T国资企改[2007]151号”文件批复，同意T市生物化学制药厂整体改制为T市生物化学制药有限公司，并同意T市医药集团有限公司将其所持有的T市生物化学制药有限公司52%股权作价3,630.79万元，协议转让给T市方太制药股份有限公司。

2007年12月28日，生化公司按照资产评估报告的结果调整公司账簿记录，并在此基础上编制了资产负债表。T市正信会计师事务所出具了生化公司验资报

告书。12月29日，T市工商局核发了生化公司营业执照，公司注册资本为人民币6,982.28万元。2007年12月29日，方太制药将3,630.79万元支付给医药集团。2007年12月28日至31日期间，生化公司没有发生任何经济业务。

股权收购前后方太制药和生化公司之间均没有任何关联交易和往来余额。

### 三、会计资料

方太制药公司2005-2007年度资产负债表见附表一。

方太制药公司2005-2007年度利润表见附表二。

生化药厂2005—2007年度资产负债表、2007年12月31日评估值调整后资产负债表见附表三。

生化药厂2005—2007年度利润表见附表四。

生化药厂2007年9月30日评估前后资产负债表见附表五。

### 四、争议的焦点

生化药厂由受《企业法》规范的国营企业整体改制为受《公司法》规范的有限责任公司，财务记录必须按照评估值调帐。针对应该如何确认评估增值，存在以下不同观点。

#### 1. 按照同一控制下的企业合并确认长期股权投资账面价值

方太制药和医药集团负责人认为，由于生化公司在合并前后最终实际控制人均为医药集团，因此该企业合并属于同一控制下的企业合并，方太制药应当按照《企业会计准则第20号——企业合并》的要求确认长期股权投资账面价值，并准则应用指南和讲解的要求，视同3年期间该组织架构一直存在而编制3年期合并资产负债表和合并利润表。

方太制药和医药集团负责人还提出，现行上市公司中国中铁股份有限公司（601390）就是采用了此种处理方式。下文是中铁中招股说明书有关评估增值的说明：

中铁工拟投入股份公司的净资产账面值为50.86亿元，评估值为192.13亿元，评估增值141亿元，增值率277.74%（以2006年12月31日为评估基准日），其中最主要的增值是本公司下属各企业的评估增值，即长期股权投资评估增值，为140.93亿元，下属各企业的评估增值主要是由以下几类资产的评估增值造成的：1、存货增值9.88亿元，增值率2.67%；2、机器设备增值12.7亿元，增值率14.77%；3、房

屋建筑物增值 14.59 亿元,增值率 32.92%;土地增值 70.68 亿元,增值率 229.76%;  
4、股权投资增值 25.37 亿元,增值率 44.18%。上述评估结果已经经过国资委确认,本公司母公司层面也已按照上述评估结果建账。本次改制重组为新准则中同一控制下的企业合并,根据合并会计报表编制的有关要求,被合并方的资产、负债应以其账面价值并入合并财务报表,本公司在编制合并报表时对于母公司层面确认的部分评估增值予以转回,考虑到中铁工投入资产设立本公司时,本公司评估增值部分已记在资本公积下,故转回资本公积 141 亿元,并冲减了母公司长期股权投资及其他资产评估增值部分 141 亿元。

## 2. 不适用企业会计准则关于同一控制下企业合并的处理规则

担任方太制药 IPO 项目审计工作的正信会计师事务所会计师对此有不同认识。他们提出,企业改制的过程实质上属于原会计主体(国有企业)结束,新会计主体(有限公司)开始,不是一个连续的过程,不适用企业会计准则关于同一控制下企业合并的处理规则。

主要依据为:《企业会计准则解释第 1 号》第十条,企业引入新股东改制为股份有限公司,相关资产、负债应当按照公允价值计量,并以改制时确定的公允价值为基础持续核算的结果并入控股股东的合并财务报表。

企业会计准则实施问题专家工作组意见(2008 年 1 月 21 日)，“四、问：国有企业进行公司制改建的，有关资产、负债的价值如何确定？答：国有企业经批准进行公司制改建为股份有限公司的，应当按照《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）的规定，采用公允价值计量相关资产、负债。国有企业经批准改建为有限责任公司的，比照上述原则处理。”

会计师还提出,上述中铁工的会计处理方案存在瑕疵,受到外界的批评。因为该方案导致其每股净资产仅为 0.65 元,不足 1 元,资本公积为-58.2 亿元,其处理结果引发了一系列争议。如认为其涉嫌虚增注册资本(21 世纪经济报道,朱益民)、通过资产账面价值低估方式暗增利润 141 亿元(新浪财经,申草)等。

## 五、讨论问题

1. 你是否认同方太制药和医药集团的意见?如果是,方太制药应确认的长期股权投资账面价值是多少?是否与其支付的股权转让价款相等?如果不是,差额如何处理?编制合并会计报表时,如何处理生化药厂的评估增值?

2. 如果你不同意方太制药和医药集团的意见,如何说服他们?你如何确认

长期股权投资账面价值及编制合并会计报表的意见是怎样的？请比较你的方案与方太制药方案对合并报表的主要影响。

3. 方太制药和医药集团希望按照同一控制下企业合并确认长期股权投资和编制合并报表是出于什么经济动机？

案例讨论参考文献：

《企业会计准则第 20 号—企业合并》

《企业会计准则第 20 号—企业合并》应用指南

《企业会计准则讲解 2006》

企业会计准则解释第 1 号

企业会计准则实施问题专家工作组意见（2007 年 2 月 1 日、4 月 30 日，2008 年 1 月 21 日）

中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）

MPAcc 教学案例库示范案例

## 附表一

## 资产负债表(一)

会企01表

编制: T市方太制药股份有限公司

单位: 人民币元

资产	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产:				
货币资金	116,380,076.78	99,614,427.59	49,756,101.24	26,776,946.82
交易性金融资产	-	-	7,512,589.56	10,652,726.77
委托贷款	45,000,000.00	45,000,000.00	100,000,000.00	30,000,000.00
应收票据	-	573,000.00	-	1,950,696.00
应收帐款	15,735,178.65	13,224,519.20	12,933,794.43	11,778,532.18
预付帐款	1,601,829.90	604,471.74	363,769.18	-
应收股利				
应收利息	626,481.68	590,369.18	683,619.18	582,119.18
其他应收款	51,028,237.89	1,594,768.43	17,123,412.94	16,803,490.46
存货	62,918,900.09	48,065,379.74	39,460,528.38	37,338,572.68
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产	-	60,716.00	58,351.57	60,203.52
流动资产合计	293,290,704.99	209,327,651.88	227,892,166.48	135,943,287.61
非流动资产:				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产	2,599,919.55			
长期股权投资	186,592,313.91	103,309,724.48	91,634,984.62	89,803,539.03
长期应收款				
固定资产	74,742,381.59	83,763,285.89	89,588,647.40	93,818,593.55
在建工程	3,665,390.00	-	-	910,000.00
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-0.00	0.00	0.00	-
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	46,393,537.84	47,487,838.48	48,584,134.48	49,673,830.48
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	79,749.47	143,071.71	395,550.03	498,496.38

资产	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
其他非流动资产				
非流动资产合计	344,073,292.36	264,703,920.56	260,203,316.53	264,704,459.44
资产总计	637,363,997.35	474,031,572.44	488,095,483.01	400,647,747.05

## 资产负债表(二)

会企01表

编制：T市方太制药股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：				
短期借款	155,000,000.00	-	100,000,000.00	55,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	-		-	-
应付帐款	10,945,314.64	9,935,577.10	9,479,825.35	8,117,556.60
预收账款	1,345,906.85	233,472.57	840,048.09	488,069.10
应付职工薪酬	2,448,227.18	10,089,562.89	10,312,576.56	12,486,186.04
应交税费	7,300,653.37	4,621,224.31	3,472,975.70	2,531,601.70
应付利息	226,665.00	-	130,500.00	-
应付股利				
其他应付款	6,382,655.50	25,579,309.56	17,320,023.08	18,506,404.13
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债	40,945,755.40	18,166,783.01	18,166,783.01	10,236,783.01
流动负债合计	224,595,177.94	68,625,929.44	159,722,731.79	107,366,600.58
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	-	-	-	-
递延所得税负债	-0.00	2,053,494.55	1,844,388.11	1,527,566.73
其他非流动负债				
递延收益	-		-	



负债及股东权益	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
非流动负债合计	-0.00	2,053,494.55	1,844,388.11	1,527,566.73
负债合计	224,595,177.94	70,679,423.99	161,567,119.90	108,894,167.31
股东权益：				
股本	136,454,992.00	136,454,992.00	136,454,992.00	136,454,992.00
资本公积	73,575,764.88	73,575,764.88	73,575,764.88	73,575,764.88
盈余公积	101,824,711.36	68,623,300.52	42,917,354.19	24,471,225.51
未分配利润	100,913,351.17	124,698,091.05	73,580,252.04	57,251,597.35
减：库存股				
股东权益合计	412,768,819.41	403,352,148.45	326,528,363.11	291,753,579.74
负债和股东权益合计	637,363,997.35	474,031,572.44	488,095,483.01	400,647,747.05

## 附表二

## 利润及利润分配表

会企02表

编制：T市方太制药股份有限公司

单位：人民币元

项目	2007年度	2006年度	2005年度
一、主营业务收入	322,230,389.12	290,488,073.31	252,479,513.35
减：主营业务成本	88,437,965.73	81,899,520.98	82,239,098.19
营业税费	4,784,121.78	4,278,457.94	3,573,381.56
销售费用	46,534,033.04	50,381,336.65	45,951,257.64
管理费用	34,149,817.02	45,272,196.37	39,937,459.73
财务费用	855,150.03	2,936,323.69	3,353,632.24
资产减值损失	-399,880.98	-1,670,491.21	928,977.00
其他业务利润	-	-	-
加：公允价值变动净损益	-	-	228,456.31
投资净收益	7,517,071.55	14,776,780.93	10,569,381.74
二、营业利润	155,386,254.05	122,167,509.82	87,293,545.04
加：营业外收入	228,787.30	127,876.04	217,405.26
加：补贴收入	-	-	-
减：营业外支出	10,739.44	52,472.12	16,159.83
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	155,604,301.91	122,242,913.74	87,494,790.47
减：所得税	22,798,658.56	19,419,128.40	13,710,275.79
四、净利润	132,805,643.35	102,823,785.34	73,784,514.68
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.97	0.75	0.54
（二）稀释每股收益	0.97	0.75	0.54
加：年初未分配利润	124,698,091.05	73,580,252.04	57,251,597.35
盈余公积转入	-	-	-
其他转入	-	-	-
六、可供分配利润	257,503,734.40	176,404,037.38	131,036,112.03
减：提取法定盈余公积金	13,280,564.34	10,282,378.53	7,378,451.47
提取法定公益金	-	-	3,689,225.74
七、可供股东分配的利润	244,223,170.06	166,121,658.85	119,968,434.82
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	19,920,846.50	15,423,567.80	7,378,451.47
应付普通股股利	123,388,972.39	26,000,000.00	39,009,731.31
转作股本的普通股股利	-	-	-
八、未分配利润	100,913,351.17	124,698,091.05	73,580,252.04

## 附表三

## 资产负债表(一)

会企01表

编制：T市生物化学制药厂

单位：人民币元

资产	07-12-31 评估增值后	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
流动资产：					
货币资金	13,048,939.92	13,048,939.92	10,421,535.52	17,454,055.82	14,081,348.85
交易性金融资产			-	-	-
应收票据	5,160.00	5,160.00	614,446.60	331,725.00	
应收帐款	9,007,225.33	9,007,225.33	8,743,395.72	7,543,057.83	6,744,458.01
预付帐款	503,448.70	503,448.70	1,040,168.00	15,712,720.44	897,678.72
应收股利					
应收利息					
其他应收款	570,444.16	570,444.16	209,995.79	76,290.00	5,142,898.17
存货	13,241,097.61	12,695,414.25	9,520,955.16	5,812,703.30	3,564,124.80
待处理流动资产净损失					-
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产	-		-	-	-
流动资产合计	36,376,315.72	35,830,632.36	30,550,496.79	46,930,552.39	30,430,508.55
非流动资产：					
可供出售金融资产					
持有至到期投资					
投资性房地产					
长期股权投资	32,051.07	36,000.00	2,551,300.00	2,551,300.00	36,000.00
长期应收款					
固定资产	80,739,348.28	75,314,381.79	81,561,870.52	2,748,314.04	12,156,377.85
在建工程		-	-	53,172,554.64	-8,000,000.00
工程物资		-	-	-	-
固定资产清理					-
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	16,431,061.23	1,874,463.94	-	-	-
开发支出					
商誉					
长期待摊费用		-	-	-	-
递延所得税资产	27,374.57	46,918.22	316,990.32	409,012.81	1,800,980.45
其他非流动资产					

资产	07-12-31 评估增值后	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
非流动资产合计	97,229,835.15	77,271,763.95	84,430,160.84	58,881,181.49	5,993,358.30
资产总计	133,606,150.87	113,102,396.31	114,980,657.63	105,811,733.88	36,423,866.85

## 资产负债表(二)

会企01表

编制：T市生物化学制药厂

单位：人民币元

负债及股东权益	07-12-31 评估增值后	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
流动负债：					
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-		5,440,000.00
交易性金融负债					
应付票据			-	-	-
应付帐款	2,259,051.56	2,259,051.56	4,375,844.79	2,184,202.05	4,591,744.18
预收账款	1,461,953.72	1,461,953.72	346,912.16	177,663.46	376,439.45
应付职工薪酬	459,235.13	715,378.28	2,147,297.11	1,795,992.20	2,064,967.20
应交税费	1,122,532.24	1,122,532.24	827,082.97	514,755.63	1,265,537.58
应付利息	96,859.50	96,859.50	87,952.80	-	-
应付股利	-687,876.51	-687,876.51	-		
其他应付款	5,041,589.48	5,426,735.96	6,892,658.91	1,840,426.35	2,717,507.12
其他应交款					
预计负债					
一年内到期的长期负债					
其他流动负债			-	-	-
流动负债合计	12,753,345.12	13,394,634.75	14,677,745.74	6,513,039.69	16,456,195.53
非流动负债：					
长期借款	51,030,000.00	51,030,000.00	56,380,000.00	56,380,000.00	3,940,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款			-	-	-
递延所得税负债					
其他非流动负债					
递延收益	-	-	-	-	-
非流动负债合计	51,030,000.00	51,030,000.00	56,380,000.00	56,380,000.00	3,940,000.00

负债及股东权益	07-12-31 评估增值后	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
负债合计	63,783,345.12	64,424,634.75	71,057,745.74	62,893,039.69	20,396,195.53
递延收益			-		
股东权益：					
股本	69,822,805.75	8,681,899.74	8,681,899.74	8,681,899.74	8,681,899.74
资本公积	-	30,247,365.96	31,636,190.83	31,636,190.83	3,120,890.83
盈余公积	-	2,155,942.60	1,610,362.80	1,509,941.03	1,509,941.03
未分配利润	-	7,592,553.26	1,994,458.52	1,090,662.59	2,714,939.72
减：库存股					
股东权益合计	69,822,805.75	48,677,761.56	43,922,911.89	42,918,694.19	16,027,671.32
负债和股东权益合计	133,606,150.87	113,102,396.31	114,980,657.63	105,811,733.88	36,423,866.85

## 附表四

## 利润及利润分配表

会企02表

编制：T市生物化学制药厂

单位：人民币元

项目	2007年度	2006年度	2005年度
一、主营业务收入	70,073,442.21	57,996,899.14	50,125,473.62
减：主营业务成本	30,523,428.98	23,270,532.26	18,656,674.41
营业税费	712,029.11	586,309.65	498,426.35
销售费用	17,877,799.33	15,282,486.45	14,129,676.79
管理费用	12,818,093.30	16,216,390.64	16,074,647.32
财务费用	3,398,715.18	2,691,983.34	40,382.09
资产减值损失	-647,788.60	-278,856.02	-4,218,083.76
其他业务利润	-	-	-
加：公允价值变动净损益	-	-	-
投资净收益	-	-	-
二、营业利润	5,391,164.91	228,052.82	4,943,750.42
加：营业外收入	785,446.58	649,098.38	5,585,571.19
加：补贴收入	-	-	-
减：营业外支出	4,821.52	75,600.00	10,521,330.82
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-
三、利润总额	6,171,789.97	801,551.20	7,990.79
减：所得税	715,991.94	-202,666.50	1,632,267.92
四、净利润	5,455,798.03	1,004,217.70	-1,624,277.13
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
加：年初未分配利润	1,994,458.52	1,090,662.59	2,714,939.72
盈余公积转入	-	-	-
其他转入	-	-	-
六、可供分配利润	7,450,256.55	2,094,880.29	1,090,662.59
减：提取法定盈余公积金	545,579.80	100,421.77	-
提取法定公益金	-	-	-
七、可供股东分配的利润	6,904,676.75	1,994,458.52	1,090,662.59
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-687,876.51	-	-

项 目	2007年度	2006年度	2005年度
转作股本的普通股股利		-	-
八、未分配利润	7,592,553.26	1,994,458.52	1,090,662.59

MPAcc教学案例库示范案例

## 附表五

## 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2007年9月30日

资产占有单位：T市生物化学制药厂

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	34,716,879.12	35,927,619.88	1,210,740.76	3.49
2	货币资金	12,587,080.09	12,587,080.09	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	972,920.00	972,920.00	-	-
5	应收账款	9,305,161.46	9,842,260.06	537,098.60	5.77
6	预付款项	718.00	718.00	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	453,390.35	480,790.76	27,400.41	6.04
10	存货	11,397,609.22	12,043,850.97	646,241.75	5.67
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
13					
14	二、非流动资产合计	78,311,222.74	98,584,882.97	20,273,660.23	25.89
15	可供出售金融资产	36,000.00	32,051.07	-3,948.93	-10.97
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	76,160,858.43	81,674,297.00	5,513,438.57	7.24
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	1,885,083.61	16,649,254.20	14,764,170.59	783.21
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-
30	递延所得税资产	229,280.70	229,280.70	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
32					
33	三、资产总计	113,028,101.86	134,512,502.85	21,484,400.99	19.01
35	四、流动负债合计	14,300,986.73	13,659,697.10	-641,289.63	-4.48
36	短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-



序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
38	应付票据	-	-	-	
39	应付账款	3,028,050.86	3,028,050.86	-	-
40	预收款项	639,781.01	639,781.01	-	-
41	应付职工薪酬	683,561.79	427,418.64	-256,143.15	-37.47
42	应交税费	2,912,076.42	2,912,076.42	-	-
43	应付利息	-	-	-	
44	应付股利	-	-	-	
45	其他应付款	4,037,516.65	3,652,370.17	-385,146.48	-9.54
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	
47	其他流动负债	-	-	-	
48		-	-	-	
49	五、非流动负债合计	51,030,000.00	51,030,000.00	-	-
50	长期借款	51,030,000.00	51,030,000.00	-	-
51	应付债券	-	-	-	
52	长期应付款	-	-	-	
53	专项应付款	-	-	-	
54	预计负债	-	-	-	
55	递延所得税负债	-	-	-	
56	其他非流动负债	-	-	-	
57		-	-	-	
58	六、负债总计	65,330,986.73	64,689,697.10	-641,289.63	-0.98
59		-	-	-	

## 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2007年9月30日

资产占有单位：T市生物化学制药厂

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
60	七、净资产	47,697,115.13	69,822,805.75	22,125,690.62	46.39

## “方太制药收购生化药厂”案例说明书

### 一、本案例要解决的关键问题

如何分析判断，涉及国有企业改制的企业合并是否属于统一控制下的企业合并，以及相关会计确认标准和计量属性。

### 二、案例讨论的准备工作

学生在参加讨论之前，应该掌握会计准则对企业合并、长期股权投资、合并报表的有关规定，熟悉长期股权投资核算的成本法、权益法下会计处理的差别及其不同的结果；了解不同计量属性的基础理论，了解化工、制药行业的基本流程，以及国家对制药行业的制度性规定。

### 三、案例分析要点

1. 分析案例中涉及的合并是否属于同一控制下的合并
2. 分析讨论按照不同企业合并处理，所采用不同处理方法及其经济后果，包括会计处理的差异，以及可能导致的市场后果、政府对企业的奖惩后果等。
3. 建议采用分组的方式进行讨论，最少分两个组，各组分别阐述不同判断结果的理论、政策依据，采用不同处理方法的结果，以及对不同利益相关者的经济影响，最好能够从兼顾效率与公平的角度来开展讨论。

### 四、教学组织方式

#### 1. 问题清单及提问顺序

- (1) 方太制药和医药集团人的观点的合理性分析
- (2) 正信会计师事务所会计师的观点的合理性分析
- (3) 不同观点的理论基础和制度依据
- (4) 可能被采纳的解决方案的原因及其对不同利益相关者的经济影响

#### 2. 课时分配（90-120分钟）

内容	主讲人	时间	说明
专业基础知识介绍	教师	10-20分钟	
背景介绍	教师或案例行业的专业人士	10-15分钟	演示方太、生化公司的会计报表评估报告

内容	主讲人	时间	说明
讨论问题 1——分析方太制药和医药集团人的观点	建议选择有专业背景的人士发表观点,采用	20-25 分钟	重点讨论不同观点的深层次经济动机和实施后可能产生效果,包括对企业当期、以后期间财务状况、经营成果、管理者薪酬、证券市场的反应、政府主管部门的态度等。
讨论问题 2——分析正信会计师事务所会计师的观点	role play 的方式组织讨论。	20-25 分钟	
讨论问题 3——分析不同观点的理论基础和制度依据	建议分两组,每组分别重点查询支持不同观点的理论和政策基础,在讨论中表述各自的观点	20-30 分钟	将不同发言的观点进行条理化,解释说明不同观点的理论依据,必要时介绍分析不同时期法律、政策的出台的原因、立法宗旨、实施效果,改进措施等。
争议问题的解决——讨论可能被采纳的解决方案	学员	20-25 分钟	分析可能采取的解决方案,比较不同方案优劣,采用不同方案需要具备的条件和可能存在的障碍,包括制度、文化、经济方面的障碍。
实际解决方案的说明和分析	教师	10-20 分钟	解决方案的制度依据、理论支持,该解决方案的现实意义,从公平、效率、等角度讨论该方案的合理性,现行制度对经济发展的促进和制约作用等。
案例讨论的总结	教师 vs 学员	10-20 分钟	针对学员的发言进行讲评,特别对有独立见解的学员进行鼓励,必要时邀请他们详细阐述他们的观点,也可组织学员就某个学员的独到认识(与现行制度和经典理论不兼容的观点)进行分析或深入讨论

### 3. 讨论方式

建议分组讨论,每个组分别代表方太制药和医药集团人和正信会计师事务所会计师的观点,如果讨论发言不够深入,讨论主持人应该采用适当方式提出问题,激励学生从不同角度,或者从更深层次考虑问题。

### 4. 课堂讨论总结

由于采用不同的方案会有不同的结果,讨论总结应该分别从不同角度进行,

无所谓最佳方案，而应该着重总结不同方案对不同利益相关人的不同影响；从整个社会角度分析，如何兼顾效率与公平。

## 五、其他

### 1. 建议的板书格局

方太制药观点	最终解决方案	注册会计师观点
理由或依据		理由或依据
1. ....		1. ....
2. ....		2. ....
3. ....	尚未解决的问题	3. ....
可能的经济后果		可能的经济后果
1. ....		1. ....
2. ....		2. ....

### 2. 建议的参考文献：

(1) 唐蓓, 潘爱玲: 关于新企业准则合并会计方法选择问题的探讨, 财经论丛, 2007年7月

(2) 朱宝宪, 朱朝华: 企业合并中购买法与权益结合法的选择分析, 财经论丛, 2003年3月

(3) 胡博暄: 关于企业合并准则在实践中一些问题的思考, 交通财会 2008年2期

(4) 张川: 企业合并权益结合法在我国的拓展, 财会月刊(综合) 2007年9期

(5) 王松年: 企业合并和合并财务报表, 会计之友 2008年1期

(6) 宁博: 新准则下合并报表变化解析, 会计师 2007年2月