

2007

KUAIJILXUE LUN WEN XUAN

# 2007 年会计学论文选

中国会计学会

编



中国财政经济出版社

# 2007 年会计学论文选

中国会计学会 编

中国财政经济出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

2007 年会计学论文选 / 中国会计学会编. —北京: 中国财政经济出版社, 2008.10

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0898 - 5

I. 2… II. 中… III. 会计学 - 文集 IV. F230 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 124885 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: [ckfz@cfeph.cn](mailto:ckfz@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850 × 1168 毫米 32 开 14.375 印张 342 000 字

2008 年 10 月第 1 版 2008 年 10 月北京第 1 次印刷

印数: 1—1 260 定价: 36.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0898 - 5/F · 0741

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

# 前 言

为调动广大会计理论和实务工作者积极开展会计研究，促进我国会计理论繁荣与发展，推动会计学术创新，以更好地为会计改革和经济建设服务，中国会计学会秘书处每年组织一次会计学优秀论文评选活动。2007 年度会计学优秀论文评选活动共收到各省会计学会、中国会计学会各分会、单位会员及有关会计专业刊物等 68 个单位择优推荐的、在 2007 年 1—12 月公开出版刊物上发表的论文 171 篇。按照公平、公正及宁缺勿滥的原则，经过初评、量化通讯评审、评委会专家评审表决等程序，本次评选共评出一等奖 2 篇、二等奖 6 篇、三等奖 14 篇，共计 22 篇。现将获奖论文汇编成册，以飨读者。

由于编者水平有限，书中难免有纰漏，欢迎读者批评指正。

编 者

2008 年 7 月

# 目 录

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| 基于广义资本的财务报告 .....              | 黄晓波 ( 1 )           |
| 审计失败中的审计责任认定与监管倾向：经验分析         |                     |
| .....                          | 吴 溪 ( 23 )          |
| 公司报告模式再造：基于 XBRL 与 Web 服务的柔性报告 |                     |
| 模式 .....                       | 潘 琰 林 琳 ( 45 )      |
| 市场定位下的会计学专业本科课程体系改革            |                     |
| ——基于我国高校的实践调查证据                |                     |
| .....                          | 孟 焰 李 玲 ( 64 )      |
| 长期“双高”现象之谜：债务融资、制度环境与大股东       |                     |
| 特征的影响                          |                     |
| ——基于上海科技与东盛科技的案例分析             |                     |
| .....                          | 戴 璐 汤谷良 ( 83 )      |
| 信息披露、市场关注与融资约束 .....           | 张 纯 吕 伟 ( 113 )     |
| 管理会计经验研究方法述评                   |                     |
| ——比较与借鉴 .....                  | 潘 飞 王 悦 沈红波 ( 128 ) |
| 审计成本控制框架设计与运行                  |                     |
| ——基于价值链预算角度 .....              | 赵保卿 姚长存 ( 162 )     |
| 长期资产减值转回研究                     |                     |
| ——来自中国证券市场的经验证据 .....          | 王建新 ( 179 )         |
| 基于不确定性的公允价值计量与披露问题研究           |                     |
| .....                          | 陆宇建 张继袖 刘国艳 ( 204 ) |

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| 中小企业会计准则的适用范围界定问题研究     | 刘永泽 孙光国 (217)     |
| 地区市场化进程、市场分割与公司关联交易行为   | 刘凤委 张人骥 崔磊磊 (234) |
| 中国的证券分析师能够提高资本市场的效率吗?   |                   |
| ——基于股价同步性和股价信息含量的经验证据   | 朱红军 何贤杰 陶 林 (251) |
| 管理层业绩报酬敏感度、内部现金流与企业投资行为 |                   |
| ——对自由现金流和信息不对称理论的一个检验   | 支晓强 童 盼 (271)     |
| “系族企业”内部资本市场有效率吗?       |                   |
| ——基于鸿仪系的案例研究            | 邵 军 刘志远 (291)     |
| 上市公司的股利政策究竟迎合了谁的需要      |                   |
| ——来自中国上市公司的经验数据         | 黄娟娟 沈艺峰 (314)     |
| 企业收购绩效与公司治理             |                   |
| ——内地和香港上市的中国企业实证分析      | 王晓初 俞伟峰 (333)     |
| 中国上市公司初始审计的定价折扣考察       |                   |
| ——来自审计师变更的经验证据          | 韩洪灵 陈汉文 (356)     |
| 上市公司舞弊性财务报告及其防范与监管      |                   |
| ——基于中国证券监督管理委员会处罚公告的分析  | 朱锦余 高善生 (372)     |
| 退市监管与应计异象               | 李远鹏 牛建军 (390)     |
| 试论我国上市公司监督机制中的模式选择及完善   |                   |
|                         | 杨有红 徐心怡 (414)     |

---

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 我国企业会计改革的回顾与思考 .....       | 付 磊 (433) |
| 附录：2007 年度会计学优秀论文奖名单 ..... | (449)     |

# 基于广义资本的财务报告

黄 晓 波

**【摘 要】**随着经济形态从工业经济到知识经济的转变、发展观念从无限增长观到可持续增长观的转变、企业从“经济人”到“社会生态经济人”的转变，企业资本呈现出一种泛化的趋势，即从传统财务会计中的财务资本转变为了包括财务资本（债务资本、权益资本）、人力资本、组织资本、社会资本、生态资本等在内的广义资本。广义资本共同创造了企业价值，都应在企业享有相应的权益。所以，新经济时代的财务报告应为广义资本所有者提供其产权价值实现和保障情况的个性化的信息。

**【关键词】**广义资本 财务报告 新经济 产权价值

## 一、引言

传统财务会计理论与方法主要形成和发展于工业经济时代，建立在“经济人”、“利润最大化”假设基础上的传统经济理论、遵循“资本雇佣劳动”逻辑的传统企业理论以及工厂制度、公司制度等对传统财务会计理论的形成和发展产生了重要影响。20世纪70年代以来，以微电子技术和计算机网络为核心的信息技术革命，极大地改变了人类的生产方式和生活方式，促进了社会经济的发展，促进了财富观、价值观和发展观的转变，人类社会

开始从工业经济时代进入新经济时代（后工业经济时代），传统的建立在财务资本基础上、以有形资源的计量和报告为核心的财务会计的价值正在不断下降，变革势在必行。本文试图从广义资本视角和产权高度对财务会计进行透视，构建一种与新经济时代会计环境相适应的、动态的财务报告模式。

## 二、会计环境的变化与企业资本的广义化

### （一）会计环境的变化

#### 1. 经济形态变革：从工业经济到新经济

迄今为止，人类社会经历了三种经济形态，即农业经济、工业经济（工场手工业和机器大工业）和知识经济。在农业经济时代，主要生产要素是土地与劳动力。“土地为财富之母，而劳动则为财富之父。”（威廉·配第，1963）在工业经济时代，主要生产要素是资本、土地、劳动力，其中财务资本是最主要的，工业经济是“资本”经济。在知识经济时代，生产要素除了资本、土地、劳动力之外，还有知识。而且，知识成为了最主要的生产要素。“真正控制资源和绝对是决定性的‘生产要素’是知识，而不是资本，也不是土地或劳动力。”（彼得·德鲁克，1998）知识经济是以知识为基础的经济，是“知本”经济。“知本”具体表现为人力资本、社会资本、组织资本等新的资本形态。

在工业经济时代，生产资料与劳动力是分离的，“资本雇佣劳动”。在知识经济年代，“知识工作者”既是生产资料（知识）的拥有者，又是创造企业价值的劳动者。对此，彼得·德鲁克深刻地指出，资本主义传统所赖以存在的基础之一——生产工具，如今事实上正由劳方所掌握，因为那些工具在他们的头脑里和手头上。在美国硅谷，是技术人员的高新技术吸引着资本家手中的

风险资本，而不是资本家雇佣技术人员。这种创业的专门化和职业化表明，人力资本彻底摆脱了对财务资本的依附，与财务资本实现了完全的分离。

## 2. 发展观念的转变：从无限增长观到可持续发展观

20 世纪 50 至 60 年代，西方社会鼓吹经济的无限增长，使西方的“增长癖”达到了顶峰。20 世纪 60 年代末至 70 年代初，美国人率先发动了一场“社会指标运动”，提出了建立包括社会、经济、文化、环境、生活等各项指标在内的社会发展指标体系，第一次冲击了以单一国民生产总值（GNP）为中心的传统经济学的发展观。1972 年，米都斯（Dennis L. Meadows）主持的罗马俱乐部的第一个报告《增长的极限》（The Limits to Growth）公开发表，向人们发出了人类面临困境的警告，标志着可持续发展思想的萌芽。1974 年，罗马俱乐部提出第二个报告《人类处在转折点上》，认为有机增长是人类未来发展的核心，世界体系的有机增长是制定正确的战略、解决世界面临的全球危机的唯一出路。1983 年，联合国教科文组织委托法国学者写了《新发展观》一书，提出新的发展观是“整体的”、“综合的”和“内生的”，经济发展体现为经济增长、社会进步与环境改善同步进行。这种新的发展观在实践中逐步演变为“协调发展观”。1987 年，以挪威前首相布伦特夫人为主席的“世界环境与发展委员会”公布了著名的报告《我们共同的未来》，系统地阐明了持续发展战略思想，在世界范围内掀起了持续发展的浪潮。持续发展是指“既满足当代人的需要，又不对后代人满足其需要的能力构成危害的发展”。1989 年 5 月，联合国环境署第 15 届理事会通过了《关于可持续发展的声明》。1992 年 6 月，联合国环境与发展大会通过了关于可持续发展的一系列文件，确认了著名的可持续发展的新观念和新思想。

### 3. 公司性质的变化：从“经济人”到“社会生态经济人”

在工业经济时代，企业被假定为理性的“经济人”，追求利润最大化是一切企业活动的目标，企业对自身利益的追求有利于优化稀缺资源的配置。但随着 20 世纪 70 年代以来知识经济的兴起和可持续发展观念逐步深入人心，“资源稀缺性假设”、“自利性假设”和“最大化原则”都面临着越来越大的危机。在新经济时代，当人们已经积累了足够的财富之后，人们开始追求精神世界的极大丰富，追求文化生活的深入发展，追求社会的和谐与公正，而不再主要追求物质生活中的效率。人的天性中存在这样的可能，当物质生活富足起来之后，就开始追求精神世界的富足，而以放弃效率为代价。博弈论中著名的“囚徒困境”表明，“自利性假设”和“最大化原则”是不相容的。在“囚徒困境”中，两名当事人从各自的利益出发，结果却导致了非最大化的“纳什均衡”，博弈的结局并不符合个体博弈者的效用最大化原则。著名的“最后通牒”实验也表明，“自利性假设”和“最大化原则”并不完全符合实际。20 世纪 80 年代中期，德国洪堡大学谷斯教授进行了一个著名实验——“最后通牒”：让两个实验对象分 1000 元钱，随机决定由一个人分配。如果另一个人接受，就按第一个人的方案分配；如果另一个人拒绝，则两个人 1 分钱也得不到。按照“自利性假设”和“最大化原则”，最优方案应该是：自己拿 999 元，给对方 1 元。但针对世界各种人群的反复实验表明，这种赤裸裸的“自利”行为从来没有发生过。

在工业经济时代，作为“经济人”的企业只重视企业的局部利益，而不关心社会的整体利益；只追求企业的眼前利益，而不考虑社会的长远利益；只强调企业的经济利益，而不重视社会的生态利益；只强调当代人的利益，而不考虑子孙后代的利

益，因而造成了一系列社会问题和生态问题。经济理论研究的深入和社会实践的发展逐步让世人认识到，企业不仅是“经济人”，而且是“社会人”、“生态人”，新经济时代的企业本质上是一种谋取生态、经济、社会三大利益相统一与最优化的组织，是经济人、社会人、生态人的有机整体，即“社会生态经济人”。

## （二）企业资本的广义化

与知识经济、可持续发展、“社会生态经济人”等会计环境相适应，新经济时代企业的资本呈现出一种“泛化”的趋势，即从传统财务会计中的“财务资本”转变为了包括财务资本、人力资本、社会资本、组织资本、生态资本等的“广义资本”。

### 1. 《资本论》中的“资本”

在马克思主义政治经济学中，资本是能够带来剩余价值的价值。货币是资本的最初表现形式，但货币不是资本。资本表现为物（货币、生产要素、商品等），“但资本不是物，而是一定的、社会的、属于一定历史社会形态的生产关系。”（马克思，1975）即资本和雇佣劳动的关系。马克思《资本论》中的“资本”，是指资本家投入的货币资本，即预付资本。而且，所有资本都是同质的，资本只存在数量上的区别，等量资本取得等量利润。

### 2. 人力资本

亚当·斯密在《国民财富的性质和原因的研究》中，就明确地论述了知识作为投资结果（人力资本）的思想，并将所有社会成员后天获得的有用才能作为固定资本的一部分。“这些才能，对于他个人自然是财产的一部分，对于他所属的社会，也是财产的一部分。……。学习的时候，固然要花一笔费用。但这种费用可以得到偿还，并赚取利润。”（亚当·斯密，1979）1906年，费雪（I. Fisher）在《资本的性质和收入》中首次提出了人

力资本的概念。<sup>①</sup> 20 世纪 50 年代, 舒尔茨 (Theodore Schulte)、贝克尔 (George Becker) 等发展了人力资本理论。人力资本的特殊性表现在: (1) 人力资本与其所有者的不可分离性; (2) 人力资本的流动性, 即人力资本随着其所有者的离开而流动。

人力资本在企业中的作用, 主要表现为技术能力和管理能力。所以, 人力资本可以划分为普通型人力资本、技能型人力资本和经营管理型人力资本, 这三类人力资本性质的差异, 主要表现在以下几方面, 见表 1。

表 1 人力资本的类型与性质

| 人力资本类型    | 能力特征      | 稀缺性 | 通用性 | 可度量性 | 复杂性 |
|-----------|-----------|-----|-----|------|-----|
| 普通型人力资本   | 基础性工作能力   | 弱   | 强   | 强    | 弱   |
| 技能型人力资本   | 特定技术工作    | 较强  | 较强  | 较强   | 较强  |
| 经营管理型人力资本 | 组织协调、资源配置 | 强   | 弱   | 弱    | 强   |

### 3. 组织资本

企业不是生产要素的简单聚合, 而是生产要素的有机结合。马歇尔 (Marshall) 在其名著《经济学原理》的第 4 篇“生产要素——土地、劳动、资本和组织”中, 就提出应把组织作为与土地、劳动和资本 (货币资本) 一样的生产要素。“资本大部分是由知识 (knowledge) 和组织 (organization) 构成的。……。知识是我们最有力的生产动力; 它使我们能够征服自然, 并迫使自然满足我们的欲望。组织则有助于知识……, 有时把组织分开来算作是一个独立的生产要素, 似乎最为妥当。” (马歇尔,

<sup>①</sup> 有人认为, 1935 年, 美国经济学家沃尔什在《人力资本观》一书中, 第一次提出了“人力资本”概念。参见: 景莉:《智力资本与公司价值》, 中国经济出版社 2006 年版, 第 25 页。

1981) 管理学大师彼得·德鲁克指出:“最简单的工业操作也需要第四种要素:有管理的组织。这第四种要素是现代大规模生产中最重要,同时也是唯一不能被替代的要素。”(彼得·德鲁克, 2006) 作为一种生产要素的组织,可称为组织资本。谢德仁认为,“组织的知识结构并非参与组织的个人知识的简单加总,而是有机的互补与整合、学习与创新,其中包括创新出组织知识,形成组织文化,进而创造出要素所有者个人所不具有的组织资本(organizational capital),伴随组织资本而带来的是组织资产(organizational assets)。……,运用它们能更有效地降低生产成本与交易成本,促进企业人力资本与非人力资本合作效率的提高,进而促进要素更大地增值。”(谢德仁, 2002) 谢德仁的这一论述具有丰富的内涵:第一,组织资本表现为组织的知识和文化;第二,组织资本不是单个要素所有者所有,是一种共有的资本;第三,组织资本的作用表现在促进人力资本与非人力资本的增值。组织资本也称为内部结构资本,即组织的内部结构本身也具有价值增值的功能,这正是一个组织得以存在的经济基础。冯丹龙认为,“组织资本是依赖于特定的组织和社会交往模式,通过长期组织学习和工作实践积累形成的,存在于个体、团体和组织之间,企业员工共同创造的编码化或部分编码化的组织共享知识(技术知识、管理知识等)、能力和价值观”。(冯丹龙, 2006) 企业的组织资本在个体人力资本的基础上形成,但不是个体人力资本的简单加总,而是通过组织的长期学习和知识共享积累起来的。组织资本为企业所拥有,一般不随员工的离开而消失。

#### 4. 社会资本

国家或地区的社会环境、企业与供应商、客户、政府机构及其他组织之间的相互信任、企业的社会关系网络等,也具有资本属性,即需要进行投资,并能产生投资收益。所以,都可称为社

会资本<sup>①</sup>。西方学者将企业社会资本分为结构型社会资本 (structural social capital) 和认知型社会资本 (cognitive social capital)。“结构型社会资本通过规则、程序和先例建立起社会网络和确定社会角色, 促进分享信息、采取集体行动和制定政策制度。……。认知型社会资本是指共享的规范、价值观、信任、态度和信仰。” (格鲁特尔特、范·贝斯特纳尔, 2004) 李敏认为, “财富创造不仅是物质生产过程, 也是积累与运作社会资本, 创造社会关系、社会声誉的过程。” (李敏, 2005) 规范、价值、制度等是企业社会资本得以产生的历史文化根源, 信任是企业社会资本的本质。企业的信任网络可以分为微观、中观、宏观三个层次。微观信任网络是以企业内部管理层为核心的紧密联系其他成员和部门的信任网络, 中观信任网络是企业与经营业务有关联的交易对象、合作伙伴之间的信任网络, 企业宏观信任网络是企业与直接生产、交换关系以外, 但构成企业经营环境、对企业经营决策有重要影响的社区、政府、公众、协会团体等社群组织之间的相互信任关系。微观信任网络是企业内部的信任网络, 中观和宏观信任网络是企业外部的信任网络。为了与上面所讲的组织资本严格区分开来, 本文中提到的社会资本, 仅指企业外部的信任网络, 不包括企业内部的信任网络。企业内部的信任网络对企业价值创造的贡献, 体现在组织资本中。

## 5. 生态资本

新经济时代的企业不仅是谋取自身经济利益的组织, 而且是谋取经济利益、社会利益和生态利益协调优化, 追求可持续发展的组织。“自然世界是为了我们的利益而存在, 它不过是等着我

---

<sup>①</sup> 马克思在《资本论》中论述的“社会资本”, 是指单个资本周转的总和, 与现代企业理论中使用的“社会资本”是完全不一样的。

们去使用的一个自然储存的‘资源’而已。”（彼得·圣吉，2002）这种资源，可称为生态资本，“生态资本……表现为生态系统所具有的资源生态潜力、环境自净能力、生态环境质量、生态系统对人类的整体有用性等生态质量因素之和，（是）具有生态价值的资本。”（刘思华，2002）生态资本具有一种公共产品的特性，其所有权主体是国家。

综上所述，社会和自然生态是企业存在和发展的两大基础，对自然法则的遵循和对人性的尊重是新经济时代企业的重要责任。新经济时代企业总资本由财务资本（债务资本、权益资本）、人力资本（普通型、经营管理型、技术型）、组织资本、社会资本、生态资本等构成。由于人力资本、组织资本、社会资本都是以知识或智力为基础，所以也可统称为知识资本。本文将所有这些资本的总和，称为广义资本。

### （三）基于广义资本的企业契约关系

广义资本是企业的利益相关者通过显性的或隐性的交易契约在企业投入的资本，每一种资本都对企业价值创造做出了一定的贡献。财务资本、人力资本、组织资本、社会资本、生态资本等共同创造了企业的价值，所有这些资本都应在企业享有相应的权益。见表2。

**表2 利益相关者及其投入资本和经济权益**

| 利益相关者 | 投入资本          | 经济权益             |
|-------|---------------|------------------|
| 股东    | 权益资本          | 净利润、股利           |
| 债权人   | 借入资本          | 还本付息             |
| 经营管理者 | 经营管理型<br>人力资本 | 工资、股票期权、<br>利润分享 |
| 技术人员  | 技术型人力资本       | 工资性报酬、<br>股票期权   |

续表

|             |         |          |
|-------------|---------|----------|
| 利益相关者       | 投入资本    | 经济权益     |
| 普通员工        | 普通型人力资本 | 工资性报酬    |
| 企业（法人）      | 组织资本    | 经济利润     |
| 政府（社会管理者）   | 社会资本    | 税收、行政性收费 |
| 供应商         | 社会资本    | 收回货款     |
| 客户          | 社会资本    | 购进商品     |
| 政府（自然资源所有者） | 生态资本    | 资源使用费    |

### 三、基于广义资本的会计要素

#### （一）广义资本会计要素的形成过程

资本和权益贯穿于产权价值运动的全过程。产权交易契约的签订过程，实质上是通过市场对广义资本进行配置的过程。一方面，资本所有者承担起了向企业出资的义务；另一方面，资本所有者也在企业拥有了一定的权益，包括财务资本权益（股东权益、债权人权益）、人力资本权益（普通型人力资本权益、技能型人力资本权益、经营管理型人力资本权益）、组织资本权益（企业法人权益）、社会资本权益（作为社会管理者的政府的权益、供应商的权益、客户的权益）、生态资本权益（作为自然资源所有者的政府的权益）。这是构建广义资本会计要素体系的基础。对产权价值运动进行反映和控制，就是对广义资本在企业所拥有的权益及其变化进行反映和控制。

通过企业内部的再配置，资本所有者的投入资本就变成了企业的经济资源。经济资源泛指一切对企业有用或有价值的东西，包括物质资源、人力资源、社会资源、组织资源、生态资源等。所有这些资源的集合，称为“泛资源”。与广义资本的开放性和动态性相适应，“泛资源”也是开放的、动态的。不同时期，