

郭复初

著

Zhongguo Tese Caiwu Lilun Yanjiu



中国特色 财务理论研究

西南财经大学出版社



中国特色

财务理论研究

Zhongguo Tese Caiwu Lilun Yanjiu

郭复初

著

西南财经大学出版社



图书在版编目(CIP)数据

中国特色财务理论研究/郭复初著. —成都:西南财经大学出版社,2010. 1
ISBN 978-7-81138-629-5

I. ①中… II. ①郭… III. ①财务管理—研究—中国 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 009322 号

中国特色财务理论研究

郭复初 著

责任编辑:刘佳庆

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028-87353785 87352368
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	29
字 数	545 千字
版 次	2010 年 1 月第 1 版
印 次	2010 年 1 月第 1 次印刷
印 数	1—1200 册
书 号	ISBN 978-7-81138-629-5
定 价	88.00 元(平装)

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

前 言

2000年2月，经济科学出版社出版《现代财务理论研究》一书，收入了我在1999年8月前发表的论文49篇。该书出版后，被许多高校教师指定为相关专业硕士生与博士生学习参考书，社会反映良好。现在由西南财经大学出版社出版的《中国特色财务理论研究》一书，又收入了1999年8月后近10年来我的主要论文46篇，其中除《企业自然灾财务论》一篇文章与财务学科建设部分文章是第一次与读者见面外，其他文章均曾在有关刊物发表。

《中国特色财务理论研究》一书，共分七篇，依次为：财务基础理论创新、国家财务理论与国有资产监管、发展财务论、科学财务观、财务分析新论、企业自然灾害财务论和财务学科建设等。本书在基础理论、应用理论、发展理论和财务学科建设等方面，对《现代财务理论研究》一书的内容做了重大发展。如果说《现代财务理论研究》提出了具有中国特色的若干财务理论问题，形成了若干理论专题，本书则从财务本质、财务规律、财务职能、财务环境、财务假设、财务主体、财务目标、财务体制、财务观念和财务方法等各方面，系统地构建了具有中国特色财务理论体系的基本框架，对中国财务理论研究和财务管理实践具有参考价值。

本书收入的论文，大部分为个人著作，少部分文章是我作为第一作者与我的博士生合作所写，凡这类文章，均在文后注明合作者的名字，以体现他们的贡献。

本书出版之际，我要特别感谢西南财经大学出版社社长冯建教授，感谢为本书出版做出贡献的同志们。

本书不妥之处，恳请广大读者批评指正。

郭复初

2009年10月于西南财经大学光华园

呕心沥血铸师魂——会计学院博士生导师郭复初教授的光荣事迹·····	1
-----------------------------------	---

第一篇 财务基础理论创新

财务原论·····	7
我国财务理论研究的指导思想与方法论·····	37
本基金基金分流与财务理论发展新思考·····	42
财务机制：调节市场经济的新杠杆·····	50
交换媒介与社会信用体系·····	57

第二篇 国家财务理论与国有资产监管

国家财务理论与应用·····	69
开创国有资本管理的新局面·····	105
建立“两级三层”新型国有资产管理体制的构想·····	113
试论国资委的性质、管理范围与职责·····	116
对建立健全国有资产监管体制的几点构想·····	121
国有资本重组的流动性障碍分析·····	125
资本市场与加强国有资产监管·····	130
“蒙牛”超速发展对国有资本营运的启迪·····	137
当前国有资产监管中几个亟待解决的新问题·····	139
论国有资产出资人代表激励与约束机制的构建·····	146
国有企业财务管理体制变革的历程·····	151
宏观价值结构的变动过程与国有资本比重优化——兼与樊纲教授商榷·····	156
《完善国有资产管理体制问题研究》课题成果概述·····	166

第三篇 发展财务论

发展财务学的形成与研究内容·····	173
发展财务学理论研究的基本假设·····	178
发展财务学的理论结构·····	182
中国加入 WTO 对财务的影响·····	189
WTO 与公司高层主管人员财务策划·····	198
股权分置改革的回顾与展望·····	205
经济周期波动宏观调控的微观基础——基于公司财务周期的视角·····	214

第四篇 科学财务观

现代财务与经济可持续发展研究·····	229
财务在促进经济可持续发展中的作用·····	234
国有企业社会责任与发展新思路·····	240
《公司法》与财会法规新发展·····	246
国有公司财务管理现状与治理分析·····	251
新时期企业高管人员理财新观念·····	255
转变国有经济发展方式 实现国有资产保值增值·····	263
中国财务改革实践与理论发展·····	270

第五篇 财务分析新论

财务分析的性质与目的新探·····	281
财务分析的主体与要求再认识·····	287
财务分析的内容与方法体系重构·····	291

第六篇 企业自然灾害财务论

自然灾害财务研究现状与研究目的·····	299
企业自然灾害财务风险与企业设立前的风险衡量·····	314

企业自然灾害损失预防与相关投资项目预算.....322

受灾企业救助资金的设置.....329

企业灾后重建财务管理.....339

企业灾后重建的财税政策建议.....361

非受灾企业赈灾社会责任与效应分析.....369

第七篇 财务学科建设

关于财务学科立体化教材建设的设想.....389

两专业合编一套教材的要求与总体方案设计.....391

以“211”工程建设为龙头，不断推进财务学科建设.....394

附录：郭复初教授历届博士与博士后情况表.....399

呕心沥血铸师魂

——会计学院博士生导师郭复初教授的光荣事迹

改革开放 30 年来，郭复初教授一直在我校从事教学和科学研究工作，他认真学习邓小平理论和“三个代表”重要思想，牢固树立科学发展观，忠诚人民的教育事业，锐意改革，开拓创新，勇于奉献，展现了新时期人民教师的光荣形象。

守望讲台 乐此不疲

——全面贯彻党的教育方针，热爱学生，教书育人，
在培养人才方面做出了显著成绩

他曾先后从事本科生、硕士生和博士生三个层次的教学工作。先后为本科生讲授工业财务管理、商业财务管理、国有资产管理、资产评估、财务学科导论，财务专题等课程；为硕士生开设财务理论研究、涉外企业财务管理课程；为博士生开设财务基础理论研究、财务专题研究课程。凡是其他人感到不好开的课，只要教学计划要求开设，他都勇于接受任务，从来不计价还价。在教学中，他认真备课，采用多种教学形式进行启发式教学，教学效果优秀，多次被评为学校优秀教师，深受学生好评。郭复初教授 1993 年被国务院学位委员会评为博士生导师，1994 年开始招收会计学财务管理方向博士生，承担为国家培养高层次人才的重任，到今年为止，已连续 16 届共计招收博士生 55 人，已毕业并获博士学位的 46 人，尚有 9 人在读。郭复初教授对博士生的培养和要求非常严格，他的教学内容不断与时俱进，总是站在学科前沿，带领学生研究我国改革开放和经济发展中的重大新问题，研究世界经济发展中出现的新问题。学生反映上他的课压力大，收获也大。郭复初教授虽然年近古稀，但教学中不知疲倦，精力充沛，力求采用新的教学手段。他向年轻的教师学习运用多媒体进行教学，自己动手制作课件，字斟句酌，力求提高质量。对博士生提交的文章，他总是认真提出修改意见，并向有关刊物推荐发表，学生要求他署名，他总是谦让，让年轻人崭露头角。郭复初教授培养毕业的博士生中涌现了一批杰出的中青年人才，其中已评聘为教授的 14 人，

副教授 11 人。在已聘教授 14 人中，现已担任博士生导师的就有 10 人之多，这些青年博导培养的博士生中已有 2 人成了博士生导师，形成了代代相传的人才培养机制。

锐意改革 不断创新

——努力进行教育创新，在教学改革和教材建设中成绩显著

郭复初教授一贯反对传统式的注入式教学方法，努力实践启发式教学。无论本科、硕士研究生和博士研究生教学，他都是引导学生把看书、听课、讨论、参加社会实践和写文章结合起来。特别是在博士生培养中，他探索出把学习和科研紧密结合起来的具有特色的新方法。在给博士生开课的上一个学期末，他根据当时国内外本门学科基础理论和应用理论中应研究的前沿问题，结合我国经济体制改革和经济发展的实际需要和学生的实际情况，制定出下学期要学习和讨论的题目，提前通知选课学生分工做准备，要求博士生对研究本问题的理论与实践意义、国内外文献评述、学生自己的创新见解和进一步需要调查研究的问题等写出详细发言提纲，并制成幻灯片。在正式上课时，先由教师对本课程内容和设计思路作总的说明，再由学生分工逐一发言，教师引导大家讨论，并作重要评价与补充，提出可进一步写成论文的题目与创新思路，让该学生讲后写出文章，教师再提出修改意见，并推荐发表。这种方法不仅体现了研讨式教学的精神，而且把学生学习与科研能力培养结合起来，不少学生对学习的问题产生了浓厚兴趣，甚至形成博士论文选题方向，收到一石二鸟的效果。郭复初教授把这一教改实践总结成一个研究成果，称为“研讨式教学与大写作量训练，提高博士生科研能力的实践及效果分析”，该教学研究成果 2005 年 3 月获四川省优秀教学成果三等奖。

郭复初教授在教材建设方面也做出了显著成绩。从 1986 年起，他先后主编了《工业企业财务管理》、《商业财务管理》、《公司理财》、《财务管理学》、《高级财务学》等本科教材 5 部，其中由教育部统编的《财务管理学》由郭复初、王庆成主编，2000 年出版第一版以来，已进行两次修订，2009 年 8 月出版第三版，该教材被众多高校采用，2000 年以来已累计发行 40 余万册，在全国产生广泛影响，2002 年 10 月该教材被教育部评为全国普通高等学校优秀教材一等奖。

献身科研 成果卓著

——努力进行科学研究， 获得创新成果， 具有重要的学术价值与明显的社会效益

郭复初教授在承担繁重教学任务的同时，还组织学术团队，积极带领学生和青年教师进行科学研究，不仅取得一批创新性的成果，而且为国家培养了一批能独立从事创新性研究的人才。

从1980年1月至2009年5月，郭复初教授共出版学术专著17部（其中个人著作3部，担任第一作者14部），在《经济学家》、《财政研究》、《会计研究》、《国有资产管理》等重要刊物公开发表学术论文140余篇，主持并完成国家社科基金课题1项，主持并完成部省级课题6项。上述成果中，共获各种奖励35项次，其中部省级一等奖1项，部省级三等奖6项，其余为学校和各种学会奖项。作为我校会计学院两期“211”工程项目负责人，主持并出色完成西南财经大学“九五”、“十五”的“211工程”项目建设，所获成果均被验收组确定为学校少有的几项标志性成果之一。在上述著作中，郭复初教授以中国特色社会主义理论为指导，从中国国情出发，适当借鉴国外研究成果，在理论研究与对策研究中均取得创新性研究成果。例如，郭复初教授从1986年开始直到现在，一直深入实际调查，坚持对国有资产管理体制改革和国有资本营运体系的构建进行研究，创造性地提出国家财务理论观点与政策建议，为有关国有资产法规的制订提供了参考意见，受到学术界和国资部门的高度重视。他作为第一作者的学术著作《国有资本经营专论——国有资产管理、监督、营运体系研究》，是郭复初教授主持的国家社科基金项目研究成果，被四川省国资委所采纳，该成果2005年获四川省哲学社会科学优秀科研成果一等奖。郭复初教授被四川省国资委聘为高级咨询专家。

（本文由西南财经大学组织人事部与党委宣传部提供，2009年9月15日刊载于《西南财大报》）

第
一
篇

财务基础理论创新

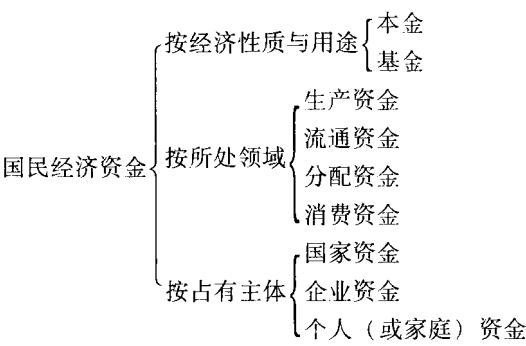
财务原论

一、 资金与本金

（一）国民经济中资金的新分类

资金，从一般意义讲，是指国民经济中财产物资价值的货币表现。计划经济条件下通常将资金按其分配形式分为财政资金和信贷资金，按用途分为基本建设资金、生产经营资金和其他特定用途资金^①。这种分类，较好地反映了计划经济时期国民经济中资金绝大部分由国家统一所有、统一计划使用的实际情况，但现已不能反映社会主义市场经济条件下资金主体多元化和用途多面性的实践，已经显得过时。为了全面反映市场经济条件下资金运动的情况，研究资金结构，加强宏观调控，对国民经济资金可按三种标准进行分类^②，如表 1 所示：

表 1



应当指出，这三种分类，已突破了单纯从国家主体去考察资金的局限，立足于从整个国民经济范畴去研究资金的主体、性质与所处领域问题，这对于从宏观研究资金所有制结构、再生产各环节资金配置结构和社会积累与社

① 辞海·修订稿·经济分册·上海：上海辞书出版社，1978：474.

② 郭复初·财务通论·上海：立信会计出版，1997：26-29.

会消费的结构均有重大意义。本书仅对资金分为本金与基金这一基本分类与财务理论研究的关系展开讨论，其他两种分类与财务理论研究的关系本书不赘述。

本金，是各类经济组织与个人为进行生产经营活动而垫支的资金^①。这里所讲的经济组织，有国家财务机构（国家资产管理机构与中介经营公司）、生产流通企业、商业银行、商业保险、非银行金融机构（证券公司、投资银行、金融性资产管理公司）、企业化经营的事业单位等。这里所讲的个人，包括个体工商户、从事商品生产流通的农户和广大的股民等。这里所说的垫支资金，是指这部分资金投入生产流通后并没有消耗掉，它还要从所取得的收入中收回，并要求增值，具有周转性和增值性的特征。在市场经济条件下，由于各种生产要素资本化，本金常被称作资本。因此，从国民经济范围考察，属于本金的资金主要包括国家本金、企业本金和家庭（个人）本金。本文以企业本金为主要研究对象，对国家本金将在本书第二篇讨论。

基金，主要指国家行政组织与非企业化事业单位为实现其职能而筹集和运用的专项资金。这里所讲的国家行政组织，包括为实现国家社会行政管理职能和维护国家安全的党、政、军部门等，这里所讲的非企业化事业单位包括各种从事文化、教育、科研等部门以及各种社会团体等。这里所说的专项资金，是指实现国家社会行政事业管理与维护国家安全职能所需的非经营性的消费资金，它为某种专门用途而支出，它要被消耗掉，因此具有一次收支性和无偿性等基本特征。从国民经济范围考察，属于基金的资金主要包括财政资金、中国人民银行资金、社会保险基金、社会保障基金、社会事业基金。除上述以外，个人（家庭）用于生活消费的资金也属于基金，本书对个人基金不作讨论。

（二）本金与基金的关系

本金与基金是国民经济中既相区别又相联系的两类资金。本金与基金的主要区别表现在：

（1）从物质性看，本金的物质内容是各种生产经营要素，在生产经营活动中以各种经营性资产的形态表现出来，主要包括固定资产、流动资产、无形资产、递延资产和其他资产等等。基金的物质内容是各种社会消费品，如行政管理用房屋、建筑物、用品、用具和其他消费物资。

（2）从运动性看，本金运动是循环周转式的运动，马克思用精辟的公式概括为：

① 郭复初，国家财务论，成都：西南财经大学出版社，1993：6.

$$G - W \cdots P \cdots W' - G' \cdot G - W \cdots$$

即从货币资金转化为生产资金，再转化为商品资金，又回复到货币资金，这里不是原垫支资金的简单回复，而是增值后的货币资金，然后经过成本补偿和积累，又开始了规模扩大的第二个循环过程，从而形成周转。

基金运动是一收一支式的运动，用公式概括为：

$$G - W \cdot \cdot G - W \cdots$$

即以货币资金购买社会消费品，在消耗掉后，又以新筹集的货币资金购买消费品，用于下一时期的消费，上一时期支出的资金已消耗掉，一去不复返了，因而不是循环周转式运动，而是一次收支式运动。

(3) 从社会性看，在本金运动中所形成的经济关系主要为本金所有者、企业、经营者之间的产权关系与收益分配关系；在基金运动中所形成的经济关系主要为中央政府与地方政府之间、国家社会行政事业管理单位之间，以及行政事业单位与各经济组织和个人之间的分配关系，它不属产权关系，而属对一部分国民收入的再分配关系。

本金与基金虽然有以上显著区别，但它们都属于国民经济中财产物资价值的货币表现，二者又有着密切的联系，主要表现在：

1. 互为前提

基金的形成来自于国民收入的再分配，而国民收入的创造依赖于本金的投入与收益的实现，所以本金运动是基金运动的基础。另一方面，物质生产流通活动的正常进行，又需要国家社会行政事业管理单位提供社会稳定、经济秩序和国防安全等公共产品，所以基金运动又反过来是本金运动的条件。

2. 相互制约

假设国民经济资金总量为一定时（由于资源的稀缺性，这一假设能够成立），用于本金的资金量越大，则用于基金的资金量就越少；反之，用于基金的资金量越大，则可用于本金的资金量则越小。

3. 相互转化

假设本金的投入能带来收益，则财政的税收、社会保障部门的基金和其他行政事业单位的收费（合法的规费）均有来源，这时，一部分本金收益转化为基金；又假设上述基金在满足本身职能的实现后仍有一定结余，这一部分结余可暂时用于进行无风险投资（如购买国债、银行存款等），这一方面可带来增值，另一方面在以后实现本身职能需用时能随时变现，不影响急需，在这一前提下，一部分基金结余可转化为本金。

（三）本金与基金的分流运行

本金与基金的分流运行，是指二者从管理的主体、目标、原则和方法上

应严格加以区分，不允许混淆不清。同时，在分流运行的同时也要重视二者的综合平衡。具体讲：

1. 本金与基金的管理主体分开

本金管理从性质上看属于对生产经营要素的价值管理，是生产资料所有者与经营者的管理职能，其管理主体应是各类从事生产经营活动的经济组织（宏观的微观的）与个人，国家各种社会行政事业管理单位不得从事本金经营。基金管理从性质上看属于对社会消费资料的价值管理，是国家社会行政管理者与事业管理者的职能，其管理主体是从属社会行政与事业管理的单位，因此，从事生产经营活动的经济组织与个人不得进行基金管理。

2. 本金与基金管理目标分清

本金管理的目标是以一定的本金投入取得更多的经济效益，即一般所说的追求本金增值，可概括为追求经济效益目标。因此，对从事生产经营活动的经济组织与个人，应要求他们在遵守国家法规的前提下努力搞好本金运营，不断提高经济效益，而不能强迫他们牺牲经济效益而去从事某些社会公益事业。基金管理的目标是以一定的基金支出履行更多的社会责任，即一般所说的少花钱多办事，可概括为追求社会效益目标。例如，以一定量的教育资金兴办更多更好的国办大学，以一定量的国防资金兴办更多的国防事业等等。因此，对国家社会行政事业管理单位，应要求他们在遵纪守法的前提下，管好用好基金，为维护社会经济秩序、保持社会稳定、保证国家安全和搞好国民经济宏观调控服务，不断提高社会效益，而不能强迫他们牺牲社会效益去从事某些生产经营活动。

3. 本金与基金管理原则分明

本金运动循环周转规律，要求本金管理贯彻有偿使用原则，即本金的投入必须以未来的收入进行补偿，并带来增值，凡不具偿还能力的建设项目是不应该立项的。基金运动一次性收支规律，要求对基金管理贯彻有效使用、无需偿还原则。因此，政府部门的基金收支应严格纳入国家预算管理，加强财政监督，不许挪作本金。

4. 本金与基金管理方法分用

本金运动过程顺序分为筹资、投资、耗资、收入、分配五个环节，随着扩大再生产的不断进行，这五环节不断重复展开，形成本金的循环周转过程。本金运动循环周转规律决定了本金管理方法的特点。本金管理方法按上述五个环节分为筹资管理方法、投资管理方法、成本费用管理方法、收入管理方法和收益分配管理方法，这些方法相互之间虽有不同，但按时间的不同又大体可概括为事前决策、事中控制、事后考核等三大类型，每一类型又有若干财务方法，这三种类型和若干财务方法贯穿在上述五个环节管理之中，形成