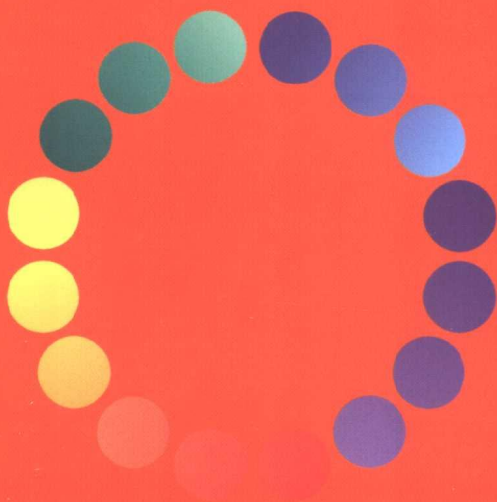


韩传模 张俊民 主编

CAIWU YU KUAIJI JIANGUAN REDIAN WENTI SHUPING

财务与会计监管 热点问题述评



经济科学出版社

财务与会计监管 热点问题述评

韩传模 张俊民 主编

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 于海讯

责任校对：徐领弟

版式设计：代小卫

技术编辑：王世伟

财务与会计监管热点问题述评

韩传模 张俊民 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

中国人民大学印刷厂印刷

河北三佳装订厂装订

880×1230 32 开 10.875 印张 290000 字

2004 年 9 月第一版 2004 年 9 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7-5058-4398-2/F·3670 定价：15.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

当我们将跨入 21 世纪的时候，我们似乎才真正感受到这是一个非同寻常的世纪。全球经济一体化的浪潮推动着我国社会主义市场经济的发展和完善。会计是经济管理的重要组成部分，在维护社会主义市场经济秩序中发挥着重要作用。我国转型时期的社会经济环境为会计的深化改革和发展既创造了难得的机遇也提出了严峻的挑战。国内外会计假案的接二连三、注册会计师审计失败、公司治理弱化、国有资产管理监督不力等一系列问题的出现，使我们清醒地认识到，经济越发展，会计越重要，监管越紧迫。财务与会计监管问题是我国会计界目前讨论的一个热点问题，会计理论与实务界的专家学者就公司治理、企业财务与会计控制、会计诚信与会计职业道德、注册会计师审计、企业财务管理、总会计师与财务总监、审计委员会制度、预算管理、价值链管理、国有资产管理等各个方面，深入探讨了有关财务与会计监管的理论和实务问题，提出了许多颇有理论价值和实践意义的观点和见解，丰富和发展了财务与会计监管的理论与实务。本书选择了十六个财务与会计监管的热点专题，分别对其主要观点和最新研究成果进行客观综述，并在此基础上提出我们对问题的评价和建议。

本书各部分编写人员及分工是：张俊民（一、二、三、七）；赵丽芳（四、十）；樊丽莉（五）；韩传模（六、九）；刘朋（八）；何斌（十一）；翟淼（十二）；白仲林（十三）；李斌（十四）；张庆龙（十五）；郑伟（十六）。全书由韩传模、张俊民担任主编，负责

修改和总纂。承蒙经济科学出版社第十编辑中心吕萍主任对本书的出版所给予的大力支持和合作，在此表示衷心的感谢。在本书编写过程中，得到许多同志的帮助和支持，一并向他们表示谢意。由于作者水平有限，恳请同行读者批评指正，以利于我们进一步的研究和探讨。

本书作为一部资料性很强的理论性著作也可作为高等院校会计学专业和其他相关专业大学本科高年级和硕士研究生开设财务管理理论、会计理论等课程的重要参考教材，也适于作会计成人教育、在职继续教育和广大自学者的学习参考书。

编者

2004年7月

目 录

一、财务管理理论框架研究述评	(1)
(一) 财务管理理论框架研究综述	(1)
(二) 财务管理基本理论观点综述	(5)
(三) 关于财务管理理论框架及其内容需要 进一步研究的主要问题	(9)
二、会计监管研究述评	(16)
(一) 会计监管理论问题的提出	(16)
(二) 对会计监管理论研究主要观点的简要评述	(25)
(三) 我国会计监管现状及其改进意见	(30)
三、会计理论经济学分析研究述评	(32)
(一) 我国会计理论经济学分析研究状况	(32)
(二) 简要归纳总结	(45)
(三) 进一步的研究前瞻	(48)
四、财务会计概念框架研究述评	(50)
(一) 财务会计概念框架形成的历史背景分析	(50)
(二) 财务会计概念框架、会计理论 与会计准则的关系	(54)
(三) 财务会计概念框架的内容	(59)

(四) 财务会计概念框架地位与作用的识别	(60)
(五) 关于财务会计概念框架的目标	(63)
(六) 关于财务报告的编报	(65)
五、实证会计理论研究述评	(70)
(一) 实证会计理论研究回顾	(71)
(二) 实证会计理论研究的基本问题	(74)
(三) 我国实证会计理论研究的现状	(77)
(四) 实证会计理论与规范会计理论的互补性	(83)
六、会计诚信及会计职业道德研究述评	(87)
(一) 问题的起因	(88)
(二) 对会计诚信及会计职业道德基本问题的认识	(91)
(三) 会计诚信及会计职业道德危机的成因分析	(95)
(四) 加强会计诚信及会计职业道德建设的对策	(98)
(五) 会计诚信及会计职业道德研究的简要评价	(102)
(六) 意见和建议	(103)
七、关于公司治理结构与会计监管研究述评	(106)
(一) 关于会计监管与公司治理结构关系的研究	(106)
(二) 关于公司治理结构与会计监管模式的研究	(108)
(三) 公司内部治理结构缺陷与会计信息质量	(111)
(四) 公司外部治理及其会计监管	(114)
(五) 关于公司治理结构与会计监管研究的 几个结论性认识	(117)
(六) 待研问题概要	(120)
八、总会计师与 CFO 研究述评	(123)
(一) 关于“CFO”、“总会计师”的界定	(124)

(二) 中国的“财务总监”与 CFO	(127)
(三) 关于中西方在总会计师与 CFO 设置上的异同	(130)
(四) 关于总会计师与 CFO 在企业中的角色定位	(134)
(五) 关于总会计师与 CFO 在企业中的职责	(136)
(六) 分析与展望	(139)
九、审计委员会制度研究述评	(142)
(一) 审计委员会的设置	(142)
(二) 审计委员会的性质和地位	(150)
(三) 审计委员会的职责	(156)
(四) 简要评价和建议	(157)
十、内部控制研究述评	(163)
(一) 内部控制研究概述	(164)
(二) 理论分析——内部控制的经济学分析	(169)
(三) 内部控制研究与实施的建议	(177)
十一、预算管理研究述评	(181)
(一) 关于预算管理的理论探讨	(181)
(二) 企业全面预算管理	(186)
(三) 公共预算管理	(194)
十二、企业价值链管理研究述评	(209)
(一) 理论研究综述	(209)
(二) 实践应用综述——中国企业价值链管理现状	(214)
(三) 中国企业运用价值链管理存在的问题	(216)
(四) 对中国企业价值链管理的意见和建议	(218)

十三、实证会计研究方法述评	(226)
(一) 实证会计研究方法概述.....	(226)
(二) 实证会计研究的数据处理工具.....	(230)
(三) 实证会计研究方法——相关分析.....	(231)
(四) 实证会计研究方法——线性回归分析.....	(235)
(五) 实证会计研究方法——事件研究方法.....	(244)
(六) 实证会计研究实例——上市公司资本结构及对 其影响因素的实证分析.....	(253)
十四、企业集团财务与会计研究述评	(260)
(一) 企业合并会计理论与实务.....	(260)
(二) 分部报告理论与实务.....	(281)
(三) 关联方交易理论与实务.....	(284)
(四) 企业集团财务理论与实务.....	(289)
十五、会计师事务所经营方式与内部治理述评	(293)
(一) 经营方式：审计与咨询服务的矛盾.....	(293)
(二) 对经营方式的几点建议.....	(299)
(三) 内部治理：执业质量的保障和 行业形象的维护.....	(302)
十六、国有资产出资人监管与会计监督研究述评	(310)
(一) 理论起源.....	(310)
(二) 主要观点回顾与简评.....	(313)
(三) 小结.....	(330)



财务管理理论框架研究述评

(一) 财务管理理论框架研究综述

财务管理理论框架是指财务管理理论结构,即财务管理理论各构成部分及其之间的排列关系,又称财务管理理论体系。财务管理实务有着悠久的历史,但是财务管理理论,特别是形成一门专门的学科,其历史则较晚,一般认为在 20 世纪 50 年代,才形成比较规范的财务管理理论。新中国的财务管理理论是从 20 世纪 60 年代开始的。20 世纪 90 年代我国财务管理学者开始比较系统地研究财务管理的理论结构问题,因此,关于财务管理理论框架及其内容的研究尚处在起步研究过程中,存在不同看法。总结起来主要有以下几种观点:

(1) 王庆成教授认为财务管理理论体系的构成要素可以概括为以下几个方面:财务管理对象、财务管理职能、财务管理主体、财务管理环境;财务管理目标、财务管理原则、财务管理体制;财务管理环节、财务管理方法。^①

① 王庆成:《关于财务管理学体系的研究》,载《财政研究》,1991 年第 1 期。

(2) 刘恩禄、汤谷良教授认为财务管理理论体系由基本理论和应用理论两大部分构成。其中基本理论又包括以下几个方面：经济效益理论、资金时间价值理论、资金保值理论、财务控制理论、财务分析理论、财务公共关系理论、资金运动规律、资金成本理论、财务系统理论、财务信息理论、财务机制理论。应用理论又分为按环节的应用理论和按对象的应用理论，按环节分主要包括：财务预测理论、财务决策理论、财务计划理论、财务调控理论、财务分析诊断理论；按对象分主要包括：资金筹措理论、资金投资理论、资金日常管理理论和资金分配理论。^①

(3) 郭复初教授认为财务管理体系由财务基本理论、财务规范理论和财务行为理论三部分构成。其中基本理论又包括：财务本金理论、财务对象理论、财务职能理论、财务假设理论和财务发展史；规范理论又包括：财务法规理论、财务政策理论、财务管理体系、财务人员管理和财务组织管理；行为理论又包括：财务管理目标、筹资理论与方法、投资理论与方法、资金耗费理论与方法、收益理论与方法和分配理论与方法。^②

(4) 王化成教授认为财务管理理论结构应包括：①财务管理理论的起点、前提与导向，财务管理环境是财务管理理论研究的逻辑起点；财务管理假设是财务管理理论研究的前提；财务管理目标是财务管理理论和实务的导向。②财务管理的基本理论，包括财务管理内容、财务管理原则、财务管理方法构成的概念体系，其中财务管理基本内容是企业财务活动，具体包括企业筹资管理、企业投资管理和企业分配管理三个方面；财务管理原则，具体包括系统原则、比例原则、优化原则、弹性原则、平衡原则、动力原则和时效原则等构成的原则体系；财务管理方法，指财务管理人员在进行理

① 刘恩禄、汤谷良：《财务管理学建设的系统构想》，载《北京商学院学报》，1990年，第4页。

② 郭复初等：《财务通论》，上海立信会计出版社1997年版。

财活动时所采取的各种技术与方法。③财务管理的通用业务理论,研究企业筹资管理理论、企业投资管理理论和企业分配理论。④财务管理的特殊业务理论,研究只有在特定企业或某一企业的特定时期才有的财务管理业务,如企业破产清算、企业并购、企业集团、小企业、国际企业财务管理等都属于企业财务管理中的特殊业务。⑤财务管理理论的其他领域,主要有财务管理的发展理论(即财务管理史问题)、财务管理的比较理论(即比较财务管理问题)和财务管理的教育理论。①

(5) 伍中信教授认为现代财务基本理论体系主要包括财务本质理论、财务主体理论、财务目标理论和财务职能理论等。财权作为其中的一根主线,贯穿于理论体系的全过程,形成一个逻辑严密的整体。在现代企业拥有充分的法人产权和财权的条件下,以财权来谈财务,就能更好地体现现代财务的本质特色。财权的取得并独立化是一个组织能否成为财务主体的根本条件。企业价值最大化财务目标既能充分反映法人产权利益的企业价值,又能通过企业价值的扩大来增进其他各产权主体的利益。财务实际上是通过调整产权的分布来实现对资源的优化配置。现代财务的运作处处体现了一种财权与产权的运动。②

(6) 王庆成、孙茂竹教授在总结我国近期财务管理若干理论观点时,对各种财务管理理论结构观点概括后,指出:“一般认为,财务管理理论包括基本理论和应用理论两大部分。就财务管理基本理论而言,目前主要有以下观点:①财务管理内容、财务管理原则、财务管理方法;②本金理论、对象理论、职能理论、假设理论;③本质理论、假设理论、目标理论、要素理论、程序

① 周首华、陆正飞、汤谷良:《现代财务理论前沿专题》,东北财经大学出版社2000年版,第1~48页。

② 伍中信、田昆儒:《产权理论与中国会计学》,(原载:《财政研究》,2000年第7期)中国人民大学出版社2003年版,第294~304页。

和方法理论；④本质理论、主体理论、目标理论、价值理论、效率理论、责任理论、机制理论、评价理论。至于财务管理的研究起点，则有以下几种观点：①本质起点论（含资本起点论、本金起点论）；②假设起点论；③目标起点论；④环境起点论；⑤产权结构起点论。”^①

对财务管理理论体系的不同认识还反映在各派所编写的财务管理教材内容体系中，总结近几年我国各院校编写出版的财务管理教材，大体主要有以下几种内容体系（按章目内容分）：

（1）基本理论和应用理论，其中基本理论包括：财务本质、财务管理概念、财务管理对象、财务管理组织、财务管理目标、财务管理观念、财务管理原则、财务管理环境、时间价值及风险报酬等；应用理论包括：财务预测、财务决策（筹资、投资及股利政策）、财务预算、财务控制、财务分析（及评价）、财务管理专题等。^②

（2）基本理论和应用理论，其中基本理论包括：财务本质、财务管理概念、财务管理对象、财务管理组织、财务管理目标、财务管理观念、财务管理原则、财务管理环境、财务估价、时间价值及风险报酬等；应用理论包括：投资决策（投资决策基础、项目投资决策、有价证券投资决策、运营资本投资决策等）、融资决策（权益资本筹资、长期负债融资、期权筹资、短期筹资、资本结构决策等）、股利政策、扩张与重组等。^③

① 王庆成、孙茂竹：《我国近期财务管理若干理论观点述评》，载《会计研究》，2003年，第40～43页。

② 汤谷良：《企业财务管理》，浙江人民出版社2000年版；杨淑娥、胡元木：《财务管理研究》，经济科学出版社2002年版；谷卫、张俊民：《财务管理教程》，立信会计出版社2002年版。

③ 徐春立、苑泽明：《财务管理》，经济科学出版社2003年版，第4～6页；郭复初：《财务管理》，首都经济贸易大学出版社2003年版；龚光明、武宝贵：《企业财务学》，暨南大学出版社2003年版；刘志远：《财务管理》，南开大学出版社1999年版。

(二) 财务管理基本理论观点综述

1. 关于财务、理财、财务管理等概念的主要研究观点

(1) 陈毓圭教授将过去 50 年来关于财务本质的观点归纳为四种,即“资金运动论”、“价值分配论”、“货币收支论”和“货币关系论”,并指出:“长期以来,占主导地位的是资金运动论。这种观点的问题在于,财务管理毕竟不同于物资管理,也不同于会计管理”,“它体现了计划经济体制下的财务现实。”随着我国市场经济体制的建立,人们更关注市场主体之间的关系。“在这种情况下,用货币关系来解释财务现象的本质就显得更为贴切。但是,在表述上,还可对‘货币关系论’做一定的修正。”“货币关系的最终体现就是利益分割、价值分配的关系。”

“关于理财,顾名思义,就是财务的管理,是一种管理现象,因此,在很大程度上,理财与财务管理的含义相同。如果说二者要有所区别的话,那么只能讲理财没有体现管理特征。就财务与财务管理而言,可理解为,财务作为客体,是被管理的对象,财务管理作为主体,是对财务活动的组织和监控。”^①

(2) 王庆成、孙茂竹教授认为,1992 年以前,关于财务的本质主要有四种观点:第一,资金运动论、资金关系论;第二,价值运动论、价值关系论;第三,货币关系论、货币资金运动论;第四,分配关系论。近年来提出的新观点主要有:(郭复初的)本金投入收益论和(伍中信的)财权流论。^②

2. 关于财务职能与财务管理职能的主要观点

陈毓圭教授认为:“什么是财务的职能?有人说财务职能是筹集

① 陈毓圭:《财务学术前沿课题》,经济科学出版社 2002 年版,第 2~4 页。

② 王庆成、孙茂竹:《我国近期财务管理若干理论观点述评》,载《会计研究》,2003 年,第 40~43 页。

资金、分配资金；有人说财务职能就是预测、决策、分配。实际上，这就涉及对职能的两种不同表达。什么是职能呢？一种含义偏重于功能的发挥，指一种工作所起的作用，从这个含义上理解，筹集资金、分配资金实际上是财务工作本身所起的作用，即财务的职能。另一种含义上的职能则偏重于职责的行使，这就是管理的职能。因此，从这层含义上理解，预测、决策、计划、控制、监督是指管理职责的行使，体现了管理的环节和内容。就财务管理而言，其职能也包括财务预测、财务决策、财务计划、财务控制、财务监督。”^①

王庆成、孙茂竹教授综述认为，关于财务职能，过去提出的主要观点有：（1）六职能说：筹集资金，垫支资金，增值价值，实现价值，分配价值，财务监督；（2）五职能说：财务计划，财务组织，财务指挥，财务协调，财务控制；（3）四职能说：计划，组织，领导，控制。近期提出的主要观点有：（1）四职能说：筹资，调节，分配，财务监督；（2）三职能说：组织，调节，监督；（3）二职能说：资源分配（包括筹资、调节、投资、分配等），财务监督。并指出“要把财务职能同财务管理内容，如筹资、投资、分配等区别开来，要把财务职能同财务管理环节（方法），如计划、控制等区别开来。”^②

汤谷良教授认为，财务管理的基本职能是财务决策和控制。决策和控制是管理工作的核心，在这个前提下，财务管理还有组织、监督和调节的具体职能，并通过财务预测、财务计划、财务控制、财务分析等业务方法来实现。^③

3. 关于财务管理目标的主要研究观点

王化成教授总结中外关于财务管理目标问题的各种观点有十四

① 陈毓圭：《财务学术前沿课题》，经济科学出版社 2002 年版，第 2~4 页。

② 王庆成、孙茂竹：《我国近期财务管理若干理论观点述评》，载《会计研究》，2003 年，第 40~43 页。

③ 汤谷良：《企业财务管理》，浙江人民出版社 2000 年版，第 17 页。

种之多,分别为:(1)利润最大化(陈毓圭,1992);(2)净现值最大化(陈毓圭,1992);(3)资本成本最小化(陈毓圭,1992);(4)股东财富最大化(陈毓圭,1992);(5)现金股利最大化(刘贵生,1992);(6)经济效益最大化(王化成,1991);(7)投资者、经营者和社会利益最大化(朱海芳,1996);(8)超利润目标(潘经民,1996);(9)根本目标是资本增值、直接目标是利润、核心目标是经济效益(张先治,1997);(10)产值最大化(王化成,1994);(11)综合现金净流量最大化(向显湖,1996);(12)长期资本增值(陆正飞,1996);(13)所有者财富最大化(郭复初等,1997);(14)资金运动合理化(杨丹,1997)。并认为“在今后几年中,企业价值最大化将会逐渐成为我国企业财务管理的主导目标。”^①

汤谷良教授将财务管理的目标分为基本目标和具体目标两部分,其中将基本目标概括为主要有五种观点,分别是利润最大化、资本利润率最大化或每股利润最大化、每股市价最大化、股东财富最大化和企业价值最大化。并认为,企业价值最大化最能体现企业财务管理的目标,更能揭示企业市场认可的价值,从而会成为或正成为我国企业较为合理的财务管理目标。并分别从企业筹资管理目标、企业投资管理目标、企业营运资金管理目标和企业利润分配管理目标表述财务管理的具体目标。^②

王庆成、孙茂竹教授认为20世纪90年代后期新提出了企业价值最大化同股东财富最大化并不是一回事、相关者利益最大化两种观点。并指出“企业价值最大化、相关者利益最大化都有道理,但用什么方法、用什么指标来衡量和评价却还是个问题。”^③

① 周首华、陆正飞、汤谷良:《现代财务理论前沿专题》,东北财经大学出版社2000年版,第28~36页。

② 汤谷良:《企业财务管理》,浙江人民出版社2000年版,第24~31页。

③ 王庆成、孙茂竹:《我国近期财务管理若干理论观点述评》,载《会计研究》,2003年,第40~43页。

在研究财务管理目标的过程中,近一个时期有更多的学者关注到财务管理目标与企业社会责任的关系问题,如汤谷良教授在论述财务管理目标时指出,财务目标分为以获取最大收益为中心的经济目标和以承担社会责任为目标的社会责任目标。经济性目标是财务目标的主题,社会目标是企业不可推卸的责任,同时也是实现财务管理经济性目标的必要保证。公司对社会承担的责任包括:保护消费者的利益;付给职工公平合理的工薪,对员工进行必要的就业培训,实行公正的招聘办法;保护环境、控制污染、支付社会公益事业等。^①徐春立、苑泽明教授也认为“企业承担社会责任就是为企业未来的长远发展承担责任,企业履行社会责任与企业价值最大化的理财目标是一致的。”^②

4. 关于财务管理假设的主要研究观点

王广明、刘贵生教授认为财务基本假设是财务理论研究和实践活动的前提条件,主要包括:(1)理财主体与自主理财假设;(2)资金市场健全假设;(3)连续经营假设。^③

陆建桥提出财务管理假设应包括:(1)财务主体假设;(2)理性财务行为假设;(3)不确定性假设;(4)财务预期假设;(5)财务信息可靠性假设。^④

王化成教授认为财务管理假设的基本内容应包括:(1)理财主体假设;(2)持续经营假设;(3)有效市场假设;(4)资金增值假设;(5)理性理财假设。^⑤

① 汤谷良:《企业财务管理》,浙江人民出版社2000年版,第33~34页。

② 徐春立、苑泽明:《财务管理》,经济科学出版社2003年版,第4~6页;郭复初:《财务管理》,首都经济贸易大学出版社2003年版;龚光明、武宝贵:《企业财务学》,暨南大学出版社2003年版;刘志远:《财务管理》,南开大学出版社1999年版,第19页。

③ 王广明、刘贵生:《企业财务理论研究》,湖南大学出版社1989年版。

④ 陆建桥:《试论财务假设》,载《四川会计》,1995年第2期。

⑤ 周首华、陆正飞、汤谷良:《现代财务理论前沿专题》,东北财经大学出版社2000年版,第21~27页。