



“十二五”国家重点图书出版规划项目  
人本会计与财务研究论丛 总主编 徐国君

# 人本财务法律制度

Renben Caiwu Falü Zhidu

---

韩斌 著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE



“十二五”国家重点图书出版规划项目  
人本会计与财务研究论丛 总主编 徐国君

# 人本财务法律制度

韩斌 著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

## 图书在版编目(CIP)数据

人本财务法律制度/韩斌著. —上海:立信会计出版社, 2015. 12

(人本会计与财务研究论丛)

ISBN 978-7-5429-4870-0

I. ①人… II. ①韩… III. ①财政法—研究—中国  
②经济法—研究—中国 IV. ①D922.204  
②D922.290.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 317421 号

策划编辑 余 榕  
责任编辑 余 榕  
封面设计 周崇文

## 人本财务法律制度

---

出版发行	立信会计出版社		
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码	200235
电 话	(021)64411389	传 真	(021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	电子邮箱	lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	电 话	(021)64411071
经 销	各地新华书店		
印 刷	上海肖华印务有限公司		
开 本	787 毫米×1 092 毫米		1/16
印 张	13.75		
字 数	219 千字		
版 次	2015 年 12 月第 1 版		
印 次	2015 年 12 月第 1 次		
书 号	ISBN 978-7-5429-4870-0/D		
定 价	38.00 元		

---

如有印订差错,请与本社联系调换

# 总序

## FOREWORD

### “人本十”会计·财务·审计

在人类社会悠久的历史进程中,一项重要的科技变革或理论创新总会引起社会相关领域发生从量变到质变的深刻变化。今天,互联网信息技术通过对生产要素配置的优化和集成,深度融合于经济社会各领域之中,形成更广泛的以互联网为基础设施和实现工具的经济发展新形态。与此类似,人本理念通过对会计、财务和审计各要素的创新,对传统会计、财务与审计产生深刻的影响,形成以人为中心、为根本的人本会计、人本财务、人本审计的新兴理论和专业领域。

#### 一、关于“人本十”

自从有了人类以来,人与物的价值关系就相伴而生。只是人类诞生之初,由于物品的短缺贫乏,人类为了自身生存,几乎完全将注意力关注到从自然界获取物产上面。但随着社会生产力的提高,人类逐渐具备了创造物质财富的能力,以至于当今社会人类消费的物品中人造物已占到绝大多数。由此,人与自然、人与物之间便具有了对象性关系,物成为被人利用、认识、改造、制造、控制、保护的對象。物成为人生存和发展的手段,从“自在”的存在,转化为“人为”的存在,自然物不断地转化为人造物。于是,世界的进化就决定于人的创造,进而证明人是创造世界的本原,人造物是人的创造活动的产物。

正是基于上述客观事实,笔者提出会计·财务·审计意义的“人本”理念。其内涵是:第一,人是经济活动或价值创造的主导、本原、中心、根本;第二,把经济活动中所有相关联的人放在至高无上的位置,将其当成目的与责任,而不是当成手段与工具;第三,在企业经营活动中,将人力资源视作最重要的经济资源,物力资源只是条件。

将上述人本理念广泛应用于经济和管理领域,对传统会计、财务、审计的理论与方法进行再造、创新、改进、完善,就是所谓的“人本+”。

## 二、“人本+”会计

会计基于人类对物的管理而产生,建立了以物为对象取向,以物为中心、为根本的会计,我们姑且称之为“物本会计”。物本会计由于忽略了人在经济活动中的主导性、决定性作用,没有抓住经济活动的根本,也不能提供完整的信息。而以“人本+”的思维重新考量会计,将以人为本的原则系统运用于会计领域,在对传统会计进行根本革新的基础上建立的会计系统,即以人及其行为为对象取向,以人为中心、为根本的会计,就是人本会计。

人本会计的核心思想可以概括为以下四方面:第一,人成为会计的第一要素,即将人及其行为系统纳入会计系统,将人力资源作为会计对象要素中第一位的、决定性的要素。因而,一方面要确认人力资产的价值,将其置于资产的首要地位;另一方面要承认人力资本所有权,保护劳动者的特殊的所有者地位。第二,认为人力资源才是物质财富创造、利用的主体,将其视作最重要的经济资源,离开人的劳动,物质财富就什么也不能做,即使是机器人运行,也离不开人的设计、操作。因此,不仅要给予劳动消耗以必要的补偿,而且更要让人力资本参与企业剩余的分享。第三,重构会计等式为:资产=行为=权益,其中,资产是价值的载体,行为是价值的源泉,权益是价值的归属。这种三维会计模式通过三式记账法立体、完整、动态地反映经济活动的主要信息,并通过新的报告体系总括性地进行信息披露,从而向信息使用者提供更有价值的信息。第四,人本会计所体现的会计管理机制,就是对其成员,即每个人的贡献与责任进行清楚地计量和显示,并结合按贡献进行利益分享的规则,则每个人就会自觉地将自己的思想和行为引向价值贡献。并且,在直接的相互合作中,人们可以在互动中直接相互监督,而这种监督并不需要成本,因为它是成员各自利益追求中附带的自然行为,同时形成一个人就是一个经济实体的自我驱动机制与团队生产的合作共赢机制。这一新的会计模式,是会计对象的增加,会计结构的调整,会计方法的变革,会计理论的探索,会计思想的发展。

## 三、“人本+”财务

传统财务管理以物为中心展开有关资金、资本及其相关要素的管理,笔者称之为“物本财务管理”。随着知识经济时代的到来,暴露出其根本缺陷:一是财务管理的目的过于狭隘。以股东财富最大化为目的,仅站在资本投资



者的立场上,不包含其他利害关系集团的利益,就会受到相应的抵触,不能实现共赢的合作。二是“见物不见人”,只重视资金或资本等物力资源的管理,没有抓住价值创造的主要矛盾。三是财务管理方法等没有深入经济活动的根本层面,缺乏实现价值增值的有效方法。

“人本+”财务,就是将以人为本的原则系统运用于价值管理领域,确立以人为中心、为根本的财务思维与价值观念。人本财务管理,与以物为中心、为根本的现行或传统的“物本财务管理”相对应,是将人本的理念系统运用于财务领域,以人为中心、为根本来组织财务活动、处理财务关系的管理活动与方法。其主要观点是:将人力资源视作最重要的经济资源,认为以企业家为代表的全体员工的人力资源才是价值的源泉;人是价值(经济财富)创造的主体,人及其行为是价值创造的本原与动因,而物力资源只是价值创造的条件;人力资本所有者与物力资本所有者以平等法律地位共同拥有企业终极所有权,但前者同时获得企业经营权,从而应以各自的资本比例与价值贡献分享新创造的价值;财务管理的核心是价值管理,价值管理的核心是价值创造管理,而价值创造管理应以人为本。在此基础上,还可以将人本财务管理提升为人本价值管理,即以人主导下的经济活动的价值形态为主要对象,以人为中心、为根本来组织价值活动、处理价值关系的系统的价值管理活动与方法。

人本财务管理或人本价值管理的内容,可以从管理要素和管理方法两方面来设计:

一方面,按照管理要素来考虑,一是资产要素管理:其核心是解决资源配置效率问题。其重点是核心资产要素——人力资产要素的管理;作为人力资产已经外化形态的专利、品牌、商誉等的管理;人力资产与其他物力资产匹配与结构的管理。二是行为要素管理:其核心是解决行为价值管理的方法问题。其重点是基于价值视角的行为者心理与行为管理成为财务管理的新的重要领域,关键是行为价值增值的品质与效率。具体包括行为增值管理、行为减值管理和行为净值管理。三是权益要素的管理:其核心是解决财务治理与权利分享问题。其重点是人本财务治理,劳动者权益要素管理,劳动者权益要素与其他权益要素结构管理。

另一方面,按照管理方法来考虑,包括:价值发现与策划;价值决策与规划;价值驱动与激发;价值沟通与指导;价值诊断与调控;价值分析与评价;价值分配与分享。

#### 四、“人本十”审计

与传统的会计即物本会计相对应,传统的审计是以物为中心、为根本的审计,我们姑且称之为“物本审计”。在这种审计体系中,账簿及经济活动等“物”在审计系统中占有绝对重要位置,无论从审计对象、审计目标、审计标准,再到审计内容和所提建议,都要围绕“物”来进行,有时虽然也会考虑人及其行为,但只是处于从属的地位。审计的对象完全依托账簿等经济业务的有关资料,没有对人及其行为进行考察;依据的标准也是以物为中心的会计制度等的标准;没有正面回答受托者的履行责任情况。审计可以发现被审计单位是否有严重的违规问题,但不能很好地评价被审计人的履行责任的能力、决策水平、行为改进的建议,造成审计报告只可以作为不提拔使用管理者的参考,不能作为评价、使用、提拔、调任管理者的依据。

“人本十”审计,就是构建以人及其行为为中心、为根本的审计观,将审计视为一种社会现象,作为人类对自身行为的评价活动。具体来说,人本审计就是审计人对照既定标准,评价被审计人及其行为的可靠性、合法性、有效性,从而确定被审计人的受托责任,提出改进行为的建议并向行为者问责的活动。其核心思想如下:

第一,人本审计要以被审计人及其行为为导向。人本审计观下的审计不再以账项、制度、风险为导向,而是建立起全新的以人及其行为为导向的审计模式。在该种模式下,重视对行为风险的评估;审计思路调整为“由内而外”和“由外而内”相结合;审计方法引入了对行为动机、行为、人格、能力、气质的测评方法,丰富了审计的技术和方法。

第二,人本审计观下的审计要对人及其行为进行评价。人本审计观下的审计不再是以物为中心,而是人评人,不是人评物。审计是透过物去看人,是人类对人及其行为的评价活动。从某种意义上讲,审计人员也是评判者,只不过评判的是受托经济责任完成情况。这也是人本审计与物本审计的一个最大区别。

第三,人本审计要对人及其行为发表意见并报告。审计人对被审计人及其行为进行审计后,就可以结合分析经济活动的情况,综合分析行为动机、过程和结果,对被审计人行为的可靠性、合法性、有效性发表意见,并将被审计人的行为信息报告给受托人,最终评价被审计人履行受托责任情况,向受托人或被审计人提出改进行为的建议并向反面消极行为问责。



第四,人本审计的目的。人本审计的目的是监督评价受托人及其行为的可靠性、合法性、有效性;分析、揭示人及其行为存在的不足;提出改进人及其行为的建议,促进人及其行为的价值增值。

第五,人本审计模式。人本审计模式以被审计人及其行为为中心开展审计的各项流程,审计以人开始,并以人结束。具体来说,审计的着眼点是人,审计立项由人开始,审计过程中关注人及其行为,结合对经济活动的分析,对照有关行为的标准,得出审计监督、鉴证、评价的结果。审计也由人结束,审计报告的客体是人,最终向人问责,向人提建议,促进人及其行为的改善和提高。

第六,人本审计理论体系。人本审计理论体系包括人本审计基础理论和人本审计应用理论两大部分。人本审计基础理论主要由审计本质、审计假设、审计目标、审计概念等构成。人本审计应用理论是以基础理论为原理运用于审计实践所形成的一系列指导实践的理论,按行为类型划分为行为可靠性审计理论、行为合法性审计理论、行为有效性审计理论;按审计的主体划分为人本国家审计应用理论、人本民间审计应用理论、人本内部审计应用理论;按审计操作规范划分为人本审计准则理论、人本审计程序与方法理论、人本审计报告理论。

## 五、本论丛的特点

“人本会计与财务研究论丛”包括《人本财务会计》《人本财务管理》《人本审计》《人本财务法律制度》4部著作,是在4位作者攻读博士学位期间研究成果的基础上完成的,是中国海洋大学管理学院会计学系会计学博士点“人本会计与人本价值管理”博士生研究方向的系列研究成果的一部分,此外还经过了三届人本会计论坛的主题研讨交流。本论丛的特点如下:

第一,人本性观念。本论丛中每部著作的研究,都自始至终贯穿“人本+”观念,对传统会计、财务、审计乃至相关规则进行再造、创新、改进和完善。可以说,人本性观念是本论丛的灵魂,是本研究领域的哲学方法论。无论是从事本领域研究,还是阅读本论丛的理论成果,都特别需要先牢固确立前述人本理念来主导专业认知和思维,切忌用传统的,也即“物本”的专业思维来主导认知和思维,更不可让人本理念和物本理念扰乱了思维。

第二,创新性研究。本论丛中的每项研究,都是突破传统的专业知识、理论与方法体系,在继承的基础上,遵循会计、财务、审计的发展规律,基于社会未来发展的诉求,按照“人本+”的原则进行基础概念、基本理论和方法的新



设计、新构建,同时力求能够自圆其说,并提供可操作的方法和程序。可以说,研究创新是本论丛的学术追求,理论发展是本论丛的学理使命。

第三,开拓性引领。伴随着社会的发展,会计等领域不能原地踏步而需要与时俱进地跟随支持。本论丛的研究正是肩负这份使命责任,去着力开拓、努力引领,即使遭遇探索失败也在所不惜。当然,就像任何其他新生事物一样,本领域的研究也有一个从幼稚到成熟的过程,而本论丛的出版,也正是向读者、同行提供一个质疑交流的载体,为明道求真做出的一份坚持。

爱因斯坦说:“如果现实不对,那就改变现实!”凯恩斯则认为:“难得是从旧观念中跳出来的。”面向未来,而不是以思维定势看待人本+会计·财务·审计,就像不能用单式簿记的思维来看待复式簿记一样。目前,似乎推行的条件并不完全具备,但只要符合人类自身的利益,那就去创造条件以适应理论。美好的未来是靠从现在做起、用心创造出来的。哥白尼说:“人的天职在于踊跃探索真理。”黑格尔也曾深刻地指出:“一个民族有一些关注天空的人,他们才有希望;一个民族只是关心脚下的事情,那是没有未来的。”我们非常愿意做这种仰望天空的人,因为我们希望并坚信社会将会有美好的未来。

徐国君

2015年10月

# 前言

## PREFACE

当今社会正逐渐步入知识经济时代。在知识经济时代,企业价值的判断不再取决于其所拥有物力资本的数量和质量,而是取决于其拥有的人力资本的数量和质量。为此,企业的财务要素应当将人力资本产权这一关键要素纳入企业的财务活动,并应以人力资本产权要素为核心展开。但是,人力资本产权尚未纳入现行财产法律范畴,企业开展人力资本产权财务活动有法律障碍。为了解决这一问题,笔者于2008年进入中国海洋大学攻读博士学位,将人本财务法律制度作为博士论文选题进行了比较深入的研究。本书就是在博士论文的基础上修改完成的。

本书以人力资本产权为主线,以产权制度为核心,首创了人本财务法律制度体系。本书弥补了现行财产法律体系的不足,为人本财务实践提供了理论和法律依据。本书首先构建了包含人本财务逻辑起点、人本财务要素、人本财务活动在内在的人本财务基础理论,并结合人本哲学、法学、经济学、管理学等解决了人本财务法律制度的学理基础问题。本书认为,价值创造行为符合人本财务逻辑起点应当符合的四个条件,应作为人本财务基础理论的逻辑起点。本书系统论证了包含行为、资产、权益在内在的人本财务三要素,认为行为属于价值本源要素、资产属于价值存在要素、权益属于价值归属要素。关于人本财务活动,本书基于“行为—资产—价值”的价值活动逻辑,并考虑现行财务活动与企业价值的割裂现状,首次提出并论证了以价值创造行为为主线的包括价值引导、价值配置、价值流转、价值产出、价值分享在内的财务活动体系。其次基于价值判断是设计法律制度的基本原则,本书塑造了“效率优先、公平为本”的价值理念,并根据上、下位法律之间的关系及构建原则,构建了人本财务法律制度体系。该体系包含人本财务统领法律制度、人本财务

基本法律制度、人本财务支持法律制度、人本财务技术法律制度及人本财务保障法律制度等。

本书认为,人本财务统领法律制度属于宪法及宪法性文件中关于人力资本产权的概括性规定,应该包括不可侵犯制度、国家保护制度、权利限制制度及征用补偿制度等基本制度。人本财务基本法律制度属于人力资本产权在民事基本法中的规定,应该包含人力资本产权的确认与分类、主体、取得与变动、保护和限制等核心民事法律规则。

关于人本财务支持法律制度,本书认为,在人本财务基本法律制度基础之上的企业相关产权法律制度均属于该项制度。基于企业产权法律制度的实际,本书在企业出资制度、企业运营制度、企业治理制度、资本退出制度、企业清算制度和收益分配制度等方面构建了人本财务支持法律制度的基本内容。

关于人本财务技术法律制度,本书认为该制度是人本财务法律制度实施的基石,应包括人本财务机制、人本财务服务体制和人本财务活动规则三个方面。其中,人本财务机制分为人本财务基础机制、人本财务基本机制、人本财务服务机制三个层次;人本财务管理体制应与人力资本出资者权利、义务相适应,包含股东大会、董事会、监事会、管理层、具体业务执行者在内的人本财务责、权、利分配体制;人本财务活动规则体系包含价值引导活动规则、价值配置活动规则、价值流转活动规则、价值产出活动规则及价值分享活动规则等。

最后,本书构建了人本财务保障法律制度。该制度是人本财务法律制度实施的基本保障,包含征信制度、市场禁入制度、职业保险制度、个人破产制度等。

本书的创新点在于:重塑了“效率优先、公平为本”的价值理念;构建了包含人本财务统领法律制度、人本财务基本法律制度、人本财务支持法律制度、人本财务技术法律制度及人本财务保障法律制度等在内的人本财务法律制度体系,并对各组成部分进行了逐项卓有成效的研究;在人本财务技术法律制度的研究中,本书首创并详细剖析了人本财务机制、人本财务管理体制和人本财务活动规则三个方面的制度体系;针对现行财务活动的缺陷,基于价值增值的规律,本书构建了包含价值引导活动规则、价值配置活动规则、价值流转活动规则、价值产出活动规则及价值分享活动规则等在内的人本财务活



动规则;在人本财务统领法律制度、人本财务基本法律制度、人本财务支持法律制度、人本财务技术法律制度及人本财务保障法律制度等方面进行了系统而深入的研究,并首创了相应的法律制度体系。

人本财务法律制度是一个崭新的命题,本书是相关研究的首部著作。本书取得了初步的研究成果,但相关研究还仅仅是一个开始。后续研究至少要围绕以下方面展开:其一,加强人本财务理论的研究。人本财务理论是一个系统研究,本书仅仅对人本财务逻辑起点、人本财务要素、人本财务活动等方面展开了研究,需后续研究进行完整和细化。其二,本书的论证是以演绎推理为基础的逻辑推演结合企业财务现实的实然进行,缺乏企业财务实际的验证,其实际运行效果如何还有待于进一步的考察。希望本书的初步探索,能起到一个抛砖引玉的作用,引导同行深入、系统的研究。

韩 斌

2015年10月

# 目 录

## CONTENTS

<b>1 导 论</b> .....	001
1.1 选题背景与问题的提出 .....	001
1.2 研究目的和意义 .....	005
1.3 人本财务法律制度相关研究综述 .....	008
1.4 研究思路、内容与方法 .....	018
<b>2 基本概念界定及理论与实践基础</b> .....	022
2.1 基本概念界定 .....	022
2.2 财务学基础 .....	031
2.3 其他理论基础 .....	042
2.4 实践基础 .....	050
<b>3 人本财务法律制度框架设计</b> .....	058
3.1 人本财务法律制度价值考量 .....	058
3.2 人本财务法律制度框架的设计思路 .....	067
3.3 人本财务法律制度框架的设计内容 .....	069
<b>4 人本财务统领法律制度研究</b> .....	071
4.1 宪法与人权保障 .....	071
4.2 人力资本产权与宪法 .....	075
4.3 人本财务统领法律制度的设计思路 .....	079
4.4 人本财务统领法律制度的目的与原则 .....	081
4.5 人本财务统领法律制度的基本内容 .....	083

<b>5 人本财务基本法律制度研究</b> .....	087
5.1 人本财务基本法律制度的设计思路 .....	087
5.2 人本财务基本法律制度的目的与原则 .....	089
5.3 人本财务基本法律制度的基本内容 .....	092
<b>6 人本财务支持法律制度研究</b> .....	098
6.1 人本财务支持法律制度的设计思路 .....	098
6.2 人本财务支持法律制度的目的与原则 .....	099
6.3 人本财务支持法律制度的基本内容 .....	103
<b>7 人本财务技术法律制度研究</b> .....	116
7.1 人本财务技术法律制度概述 .....	116
7.2 人本财务机制 .....	125
7.3 人本财务管理体制 .....	137
7.4 人本财务活动规则 .....	153
<b>8 人本财务保障法律制度研究</b> .....	172
8.1 人本财务保障法律制度的设计思路 .....	172
8.2 人本财务保障法律制度的目的与原则 .....	175
8.3 人本财务保障法律制度的基本内容 .....	177
<b>9 结论及展望</b> .....	186
9.1 研究结论及创新 .....	186
9.2 研究不足及后续研究方向 .....	190
<b>附 录</b> .....	191
案例 1 高管套现与人本财务法律制度约束 .....	191
案例 2 高管不道德高收益与人本财务法律制度约束 .....	196
<b>参考文献</b> .....	200
<b>后 记</b> .....	202

# 1 导 论

人本财务法律制度是一个全新的命题,为什么要以此为题进行研究?本书在导论部分按照以下次序逐步展开并着重解决这个问题。首先,通过背景分析提出本书拟重点解决的问题,分析研究和解决该问题的目的和意义;其次,通过相关研究综述,试图找出解决问题的症结所在;最后,提出本书的研究范式并勾勒出本书的主要内容。

## 1.1 选题背景与问题的提出

### 1.1.1 选题背景

财务及财务管理<sup>①</sup>作为经济活动,是基于经济社会的需要而出现并发展起来的。其中,经济社会大背景所决定的企业需要指明财务管理的方向及其内容。例如,我国财务学者郭复初结合不同时期主要财务管理方式的变化及财务管理内容的变化,将中、西方近代财务管理的发展分别划分了三个阶段<sup>②</sup>。他认为,西方财务管理分为筹资管理与财务核算为主的管理阶段、成本管理与财务监督为主的管理阶段、投资管理与财务决策为主的管理阶段。其中,筹资管理与财务核算为主的管理阶段形成于19世纪末20世纪初资本主义经济快速发展时期,在这一时期,企业飞速发展,不断扩大生产经营规模,在财务上要求开辟筹资渠道,及时、足额筹得资金满足生产经营需求;成本管理与财务监督为主的

<sup>①</sup> 财务学者习惯上认为,财务管理与公司财务、财务管理学与公司理财学或公司财务学是等价的。国内外的相关教科书中,还没有看到将两者加以区分的先例[参见:李心合.财务管理学的困境与出路[J].会计研究,2006(7):45-51. ]。笔者认为,财务学是研究财务要素自身规律的学科,财务管理学是研究依据财务要素自身规律进行管理的学科,财务管理是基于财务要素自身规律的管理。在本书中,笔者基于财务要素自身规律构建法律制度,两者兼而有之,不做显著区分,下同。

<sup>②</sup> 郭复初.中西方近代财务管理的发展与启迪[J].四川会计,1997(7):3.

管理阶段形成于 20 世纪 30 年代西方资本主义经济危机时期,在这一时期,大批企业因资金问题和严重亏损而破产倒闭,企业面临的问题使他们认识到在财务管理上只把主要精力集中到筹资上是很不够的,应当转到降低产品成本去占领市场、增强竞争能力的方向上,把财务管理的重点从筹资为主转向成本管理为主;投资管理与财务决策为主的管理阶段形成于第二次世界大战后,在这一时期,资本主义企业之间的竞争由国内逐渐发展到国外,企业经营机会与风险并存,企业生存与发展不仅取决于成本管理,而更重要的是取决于企业对投资机会的把握和选择,投资失误较之企业内部成本管理不善更具有毁灭性,企业财务管理的重点由成本管理转向投资管理。受制于我国特殊的经济制度,我国近代财务管理随着经济制度的变化和企业角色的改变分为以下三个阶段:成本管理与财务核算、监督为主阶段;分配管理与财务控制、考核为主阶段;筹资管理与财务预测、决策为主阶段。其中,成本管理与财务核算、监督为主阶段形成于新中国成立到十一届三中全会前计划经济体制时期,在这一时期,国家对企业实行统一计划、统购包销的经济管理体制,企业实行的是国家统收统支、统负盈亏的财务管理体制,企业财务管理的重点是成本核算、成本计划控制与实行财务监督;分配管理与财务控制、考核为主阶段形成于十一届三中全会以后至党的十四大经济体制改革时期,在这一时期,国家放权让利,逐步扩大企业的经营自主权,与经济管理的变革相适应,企业财务管理的重点转向分配管理,在财务管理方式上以财务控制与考核为主;筹资管理与财务预测、决策为主阶段形成于党的十四大以后建立现代企业制度时期,在这一时期,企业财务管理体制转换为企业财务自理、自负盈亏体制,由于企业生产经营所需资金已不能由国家统一供应,企业必须面向市场自主地去进行筹集,筹资管理成为企业财务管理中的突出问题,企业财务管理由分配为主进入筹资为主。从上述财务管理发展的阶段,至少可以得出以下几个结论:其一,随着企业生存环境的变化,财务管理的内容及形式在不断地进行调整;其二,财务管理所依存的大经济背景下企业的需要决定了财务管理的内容及形式;其三,随着经济社会的进一步发展,无论是东方财务管理还是西方财务管理,都无法摆脱“经济利益”这一魔棒的指挥,实现“企业价值增值最大化”这一经济利益是企业财务管理的核心目的。

当前经济社会正向知识经济时代迈进,知识经济将逐步成为现代经济社会的主旋律。在知识经济时代,经济社会的很多方面都与传统经济有显著不同。“科学技术为第一生产力”,掌握科学技术的劳动者成为知识经济发展的





核心推动力。对企业的价值判断,不应再局限于企业所拥有的物力资本<sup>①</sup>,具有高价值增值能力的人力资本应当成为对企业进行价值判断的核心。当社会处于知识经济时代时,人本经济理念将逐渐为人们所共识,“以人为本”是这一时代经济社会发展的基本理念。从社会的角度来看,人是经济活动的出发点、主体和最终归宿,经济发展的实质是人的全面发展,作为社会主体的人自身生产能力的持续提高并由此会促进社会生产力的不断提高;同时,作为社会主体的人平等自主地选择和享有社会生产力提高所带来的物质、精神文明成果,不断满足自己的物质需求和精神需要。从企业角度来看,掌握科学技术的人力资源是企业的根本资源,人力资源稀缺是根本的资源稀缺;人的生命只有一次,人的时间是有限的,有限的时间只能做有限的利用,人的时间成本是企业最昂贵的成本。因此,企业产出的商品价值中除含有物力资源的转移价值外,还应当含有人力资源的生命价值,而且,人的生命价值是经济活动的最终价值。知识经济时代,毫无疑问,人力资源已经成为企业价值增值的依据与根本。在此背景下,财务管理的内容与方式都应做出相应的调整以适应企业的需要和发展。

现代企业经营者已经意识到了这一点,他们基于企业价值最大化的经营理念 and “以人为本”的基本价值判断,为了充分调动人力资源所有者的积极性,采取了一系列的激励措施来优化企业管理。越来越多的企业把包括员工持股、管理层持股、技术入股、股票期权等现代公司治理与激励约束机制纳入企业制度范畴之内,并且这些措施也取得了显著的成果,华为、搜狐、阿里巴巴等企业的崛起都一再地说明了这一点。但毫无疑问,这些措施只是企业物力资本所有者对人力资本所有者的激励而已,企业物力资本所有者和人力资本所有者远没有站在对等的位置上,这种产权不清晰的企业资源配置的方式给企业运营带来了很多问题。财务活动是一种价值创造活动,人力资源是价值创造的源泉,因此,价值创造活动及其价值创造源泉的管理理应成为现代财务管理的核心内容,但现行的财务管理仍然是以物为中心的管理,在知识经济时代,现行财务管理不能体现人力资本在价值增值中的作用,不能体现

---

<sup>①</sup> 物力资本此处是指物力资源投入企业所形成的以及以此为基础所实现的企业价值增值归属于物力资源的那一部分;人力资本是人体之中能够为人带来价值增值的知识、技能、体力及其他素质的综合。