

会计学博士论丛

Accounting Doctoral Dissertation Series

编辑寄语

我们在会计学广袤无垠的
大海上追逐浪花
发现了这些
闪耀着理性火花的小小贝壳
经过细细筛选
我们将
那些最具潜质的珠贝
奉献给广大读者
并期待着您的回应

王仲兵 著



资本 保全会计研究

Research on Accounting of
Capital Maintenance

中国财政经济出版社



会计学博士论丛

资本保全会计研究

王仲兵
著

中国财政经济出版社



作者简介

王仲兵，1972年出生于天津，北京工商大学会计学院副教授，会计系教学主任。中央财经大学管理学（会计学）博士、财政部财政科学研究所应用经济学博士后。北京市属市管高等学校中青年骨干教师，财政部全国会计学术带头人后备人才。在《经济科学》、《经济学动态》、《经济理论与经济管理》、《改革》、《南开管理评论》及《会计研究》等国家级刊物发表学术论文12篇，省部级核心及其他期刊80余篇，其中7篇被中国人民大学复印报刊资料《财务与会计》、《企业管理研究》全文转载以及《新华文摘》篇目辑览。主持及参与省部级课题10项，曾获国家国内贸易局科学技术进步二等奖。副主编国家级“十五”规划教材《财务分析》，合著《企业集团组建与运行中的财务与会计问题研究》，主编及参编教材23本。对现代企业成本管理模式、企业本质、公司治理及内部控制、现代会计理论与方法及国有资产管理体制有较强研究兴趣。

资本 保全会计研究

Research on Accounting
of Capital Maintenance

责任编辑 / 胡 博

封面设计 / 颜 黎

本项目获得北京市优秀人才
培养资助



学术界应以总结与探索理论为己任，会计学界也不例外。会计理论研究成果的直接载体应当说是会计学术著作，而最能反映最新会计学术观点的往往是那些中青年学者的论著，会计学博士论文就是其中新鲜的、有活力的、闪耀着思想火花的论著中的一部分。时值今日，我们会计界培养了一批又一批博士生高级专门人才，他们是会计科研的新生力量并成为会计事业发展的希望。他们的创新能力强，成果产出率高，特别是在他们的博士论文中，某些观点如经深化和完善，有可能成为全新的、具有开拓性的，甚至是代表会计领域今后创新研究的学术思想。

本此初衷，中国财政经济出版社会计分社的编辑策划了一套“会计学博士论丛”，将会计学术研究领域中那些具有较高理论水



平和创新意识，能在一定程度上填补会计理论的空白并与现实需要贴近、对实务操作具有指导意义的财务、会计、审计方面的，主要是博士生的理论著作收录进来，旨在宏扬会计学理论，活跃学术氛围，促进会计理论研究向纵深发展。

我考虑这套“会计学博士论丛”的出版，具有以下意义：

一、总结和反映了我国现代会计教育的最新成果

我在 1995 年的一篇文章（《我国会计理论研究的若干认识》）中曾经谈到，综观当今世界，既不存在会计教育落后而会计实务先进的情形，也不存在会计教育先进而会计实务落后的情形，会计教育的变革与会计实践的进步密切相关，而会计理论研究成果也很大程度上是通过会计教育转化为对实践的指导作用的。我们每年都要培养一批博士生，他们是会计教育的较高层次上的受益者，是未来的会计理论研究者，将他们在较的研究成果去粗存精、陆续出版，应当说是能够反映我国现代会计教育的最新成果的。

二、较为系统、全面地反映了当前会计学理论与实务研究发展的全貌

综观我国近年来的会计理论研究与会计理论建设情况，很难用一句话概括，学术界的评价也褒贬不一，相持不下。现今的会计学术界也是派系林立，各院校之间门户之见颇多，财经出版社将新近完成的、具有较高理论水准的博士生论文相继出版，可以说是为会计界做了一件好事，使我们不出门便可详细了解最新的会计研究动态和成果。会计是一门有史、有论、有独特的方法与技术且包罗众多分支学科的知识体系，一两本著作，难以道其万一，出一本合集，又难免只见树木、不见森



林，难以窥见会计学的动态发展，这样，出版“会计学博士论丛”不失为良策，可以使我们动态地综观与掌握当前会计学理论与实务研究发展的全貌。

三、能够活跃未来我国的会计理论研究，丰富我国的会计理论

现阶段的在校博士生一般都具有工作或实践经验，他们除具备专业知识外，在相关经济学科知识以及电脑和外语等应用技能方面远比我们那个时代丰富，他们的思想也是非常活跃的。他们在汲取了一系列会计理论研究成果的养分之后，将其充分消化、吸收，有的还能将其发展、创新，提出新的理论观点，在学术界引起争鸣。综观会计发展史，不乏事例。将这批活跃人群的思想、观点整理出版，必将有利于丰富和活跃我国的会计理论研究。

理论是社会需要的产物。我衷心希望这套“会计学博士论丛”中能不断涌现出适应当前社会需要的、推动会计理论研究方向纵深发展的著作！

2001年8月9日



资本保全观念从一开始就是以核算成本与计算收益的面目引入财务会计领域的，并被视为内生于财务会计理论，王仲兵同志却对此提出了疑问。源于此疑问，作者从经济学、法学、会计学、财务学及管理五个视角探讨了资本保全真正内涵，指出传统资本保全观念适应的特定范畴为传统企业，提出传统资本保全观念未演进的原因。基于上述内容，本书将资本保全观念置于更广阔的企业制度环境，并构建了基于资本保全观念的企业本质、公司治理与财务会计理论的逻辑关系。这样的整体性研究视角，不仅极大丰富了财务会计理论，而且有助于构建现代企业资本保全理论框架。这显示了本专著的重大理论意义。

同时，国有资本保值增值一直是我国国有资产管理体制改革的最主要内容，然而，



现实国有资本却更多地表现为“不保全性”，本书运用资本保全理论对这一现象进行了解释，并且专门就国有资本保值增值与会计信息质量之间的关系进行了经验研究。这显示了本专著的重大现实意义。

经过严谨的规范研究及理论实证与经验实证的综合运用，作者得出一系列创新性结论，主要包括以下几方面：（1）资本保全观念是一个复杂体，有着自身的理论结构，是一个逐渐变化或演进的过程。（2）传统资本保全理论有着特定的适用范围，随着对企业本质认识的深入，传统资本保全理论应随之演进。（3）基于企业利益相关者视角的企业契约组合的资本概念结构以构建现代企业资本保全理论框架。（4）资本保全理论与财务会计理论之间具有较强的互动性。资本保全理论的演进必然会对传统财务会计模式造成冲击。（5）国有资本保值增值问题属于资本保全理论研究的特殊范畴，并影响着我国财务会计信息质量。（6）除了本书所述内容外，资本保全会计研究还有两个研究领域在未来需要扩展。

从总体来看，王仲兵同志在如下几个方面取得了一定的突破：（1）界定了资本保全的内涵，明确了该概念外生于财务会计理论。（2）提出了传统资本保全理论的特定适用范围及未随企业组织变迁而演进之“谜”。（3）从资本裂变的新视角定义了企业本质的真正内涵，并利用资本保全观念将企业本质、公司治理与财务会计理论整合至一个理论框架内。（4）构建了现代企业资本保全理论框架。（5）研究了现代企业资本保全理论对现行财务会计模式的冲击及对策，并进行了检验。（6）国有资本保值增值的相关命题及与财务会计信息质量之间关系的经验研究。

全书主题鲜明，逻辑严谨，分析透彻，行文简洁流畅。由

序



于在国内尚未看到相同或类似选题及最终研究成果，可以想象开拓之艰辛，但作者凭着对会计学术研究的热爱及较出色的科研能力与学术水平而为财务会计理论研究提供了一个较为新颖的视角。作者能够有勇气提出自己见解并借鉴经济学、管理学、会计学等各领域相关知识来构建自己独特的分析框架，其精神可佳。作为王仲兵同志的博士生导师，我乐于为之作序。

李 爽

2005 年 11 月 18 日



内容摘要	(1)
------------	-------

第 1 章 导论	(7)
----------------	-------

1.1 资本保全概念界定及研究 范畴	(7)
-----------------------------	-------

1

1.2 资本保全观念差异：基于 思想基础分析	(20)
---------------------------------	--------

1.3 资本保全研究范畴	(32)
--------------------	--------

1.4 本书的研究动机和研究方 法	(36)
----------------------------	--------

第 2 章 传统资本保全理论述评及其 启示	(39)
--------------------------------	--------

2.1 传统资本保全概念界定及 述评	(39)
-----------------------------	--------

2.2 传统资本保全观念与财务 会计理论	(49)
-------------------------------	--------

2.3 由一则简单计算所引发的 思考：	(69)
------------------------------	--------

2.4 传统资本保全观念的特征	
-----------------	--



概括及一个“谜”的提出·····	(74)
第 3 章 传统资本保全理论的演进逻辑：基于企业本质认识的深化·····	(90)
3.1 企业本质的文献回顾 ·····	(91)
3.2 企业本质的新认识：基于资本裂变的视角 ·····	(100)
3.3 企业本质、公司治理与财务会计理论的契合： 资本保全视角 ·····	(114)
3.4 “谜”的解及启示·····	(130)
第 4 章 现代企业资本保全理论框架研究·····	(138)
4.1 中国资本收益率悖论的启示 ·····	(138)
4.2 传统企业资本保全理论的评价及最新进展 ·····	(140)
4.3 现代企业资本保全理论框架 ·····	(161)
第 5 章 资本保全理论与财务会计模式创新：基础理论 及三个视角的检验·····	(185)
5.1 会计范式、会计模式与财务会计理论关系研 究 ·····	(186)
5.2 现代企业资本保全理论与财务会计理论 ·····	(199)
5.3 现代企业资本保全观念与会计核算理论 ·····	(206)
5.4 现代企业资本保全观念与财务会计模式：三 个视角的检验 ·····	(221)
5.5 现代企业资本保全实现机制与财务会计支持： 一个探索性总结 ·····	(231)
第 6 章 资本保全理论特殊性研究：国有资本保值增值 问题·····	(240)
6.1 国有资本保值增值命题的提出及探索性结论	



.....	(240)
6.2 国有资本保值增值评价标准的理论研究	(255)
6.3 国有资本保值增值评价体系研究	(268)
6.4 国有资本保值增值与会计信息质量：1992 年 至今的经验研究	(275)
结 束 语	(298)
参考文献	(302)
后 记	(317)
《会计学博士论丛》已出版图书目录	(319)



内容摘要

经济学家费雪在 1930 年出版的《利息理论》中以“收益是一连串事件 (Income Is a Series Of Events)”作为开篇第一句话,而且仅这一句话就构成了这本传世著作的第一个段落。那么,这句话要表达怎样的思想呢?

在我们眼中,“收益”是一个太过平常的概念了。然而,费雪对资本和收益的性质做了多年研究,并在 1907 年写成《资本与收益的性质》一书,第一次指出“收益是资产提供的服务”。资产提供收益必须经历一个过程,其中资产状态发生任何变化都要影响到收益额。关于这一点,张五常教授在其三卷本《经济解释》第二卷中写到“果树会结果,农地有收成,结果与收成都是收入,然而,这收入可不是在果熟或稻熟时才得到的。果树或农作物每天都在变,不停地变,



而每一小变都是收入（或负收入），所以收入是一连串的事件了”。

上述阐述使费雪的名言变得浅显易懂了。但把这句名言置于会计领域，操作难度立即显现。会计系统在经由资产变化导致收益变动之间有怎样逻辑关系呢？会计学资产有特定概念，尽管企业日常经营中资产任何变化最终都会影响到收益，但这只是理论，具体会计实践中通过对比会计期间的期初及期末净资产变化来确定当期会计收益方法并没有广泛使用，而收入与费用配比占据支配地位。不仅如此，我们若再次以费雪观点看待这一问题，即其在 1907 年将资本定义为产生未来收入流的财富，由此产出流的价值决定了财富价值，而产出流的价值取决于市场交易状况。无疑，如何看待市场以及应对市场则成为资本价值关键因素，显然，依此为基础的收益确认更加复杂。

从风险角度看，市场越来越具有不确定性，与之而生的是风险加大。这样，在企业这种契约组织中应付风险并创造产出流价值，进而决定企业财富的决定性因素是什么？是财务资本还是人力资本抑或其他？会计学给出的答案是财务资本。这并不能说是错误但肯定不全面，尤其是面对多样化的企业组织形式，观念变革在所难免。从企业收益形成角度看，虽然存在多视角问题，但这些不同视角却都起源于资本保全这一概念，换言之，资本保全成为了多学科在微观企业中的交叉点。如何看待资本保全？

从传统会计范畴看，资本保全甚至成为货币计量一个修正性概念，显然，这是技术层面的认知，并形成了传统意义资本保全观念。然而，随着我们对资本概念认识的深入，企业中的资本形态也在逐步演进，从最初财务资本与实物资产严格对应，直至裂变为财务资本、人力资本、组织资本与社会资本，



资本保全制度性特征越来越明显。如果考虑到国有资本则还要涉及一定政治性。因而，我们必须对资本保全这一观念予以深入研究。

可以说，上述一系列问题都与资本保全概念相关，换言之，科学界定资本保全概念能够澄清许多模糊认识，财务会计理论与实践也不例外。鉴于此，本书的研究目的就是基于资本保全概念与财务会计理论与实践之间互动关系，探讨资本保全概念内涵、财务会计理论与实践中的资本保全概念的特定内涵，以及资本保全概念在我国所具有的特殊性，这也是研究现行财务会计理论的一个较为新颖的视角。从七个方面展开论述：

第1部分导论。资本保全概念在经济学、法学、财务学、会计学及管理学中有不同内涵。经济学与法学对会计学有深刻影响，会计学与财务学又存在同源关系，而两者又都同是企业管理体系子系统，应该如何看待资本保全概念，是从技术视角还是制度视角？导论部分要对资本保全真实面目进行探讨。

第2部分传统资本保全理论述评及其启示。传统财务会计理论将资本保全观念内生，认为其天然地构成了财务会计理论一个组成部分，但事实上资本保全观念外生于财务会计理论。内生于财务会计理论的资本保全观念在现行会计模式中更多地以技术形式出现，成为财务会计核算基本理念，但资本保全更具有制度性特征。就此，这部分重点阐述传统资本保全观念是从会计核算角度界定的，并对它们进行简洁的述评。从企业制度角度看，传统资本保全观念是与古典产权结构相适应的，而伴随古典产权结构向现代产权结构演进，观念应随之改变而未变，我们将这视为一个待解的“谜”。

第3部分传统资本保全理论演进逻辑：基于企业本质认识的深化。如何看待第2部分的“谜”呢？正确地认识企业本质