

核电群堆管理模式下的公司治理 与财务、会计问题研究

张启波 岳林康 等著



中国财政经济出版社
CHINA FINANCIAL & ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

中华人民共和国财政部
2003重点会计科研课题

核电群堆管理模式下的 公司治理与财务、 会计问题研究

张启波 岳林康 等著

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

核电群堆管理模式下的公司治理与财务、会计问题研究：中华人民共和国财政部 2003 重点会计科研课题/张启波等著．
—北京：中国财政经济出版社，2006.5
ISBN 7-5005-9090-3

I. 核… II. 张… III. 核电站-工业企业管理：财务管理—研究-中国 IV. F426.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 044315 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@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：100036

发行处电话：88190406 财经书店电话：64033436

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 13 印张 234 000 字

2006 年 5 月第 1 版 2006 年 5 月北京第 1 次印刷

定价：30.00 元

ISBN 7-5005-9090-3/F·7909

(图书出现印装问题，本社负责调换)

作者名单

张启波	岳林康	刘泽之	肖文芳
胡 晖	王楚亮	邹慧蓉	朱静春
吴 昊	程 超	陈惠江	黄 平

序

当今世界已进入和平年代，核事业也由最初单纯的军事用途，更多地转向民用目标。近年来，能源紧缺已成为制约中国经济可持续发展的瓶颈因素。在世界各国纷纷进行能源战略大调整的背景下，我国已将核电发展提升到一个前所未有的新高度，使核电成为我国能源战略的重要组成部分。国家领导人曾多次做出重要指示：“调整电源结构，……积极发展核电。”

40年前，中国曾因成功爆炸第一颗原子弹而震惊全世界；现在，中国核事业再次吸引全球目光。但不同的是，中国这次是和平利用核能、大力发展民用核电站。目前，我国有多

达 16 个省份参与核电站建设热潮之中，越来越多的地方政府的核电发展计划也已付诸实施。在此背景下，大亚湾核电运营管理有限责任公司所承担的财政部 2003 年重点会计科研课题——《核电群堆管理模式下的公司治理与财务、会计问题研究》，从我国核电群堆运营管理实践需要出发，在借鉴国外核电群堆运营管理经验的基础上，对核电群堆管理模式进行了系统的探索性研究，对于我国加速发展的核电行业将产生重要的前瞻性影响和示范性效果，其研究成果对于中国广东核电集团实施中的群堆管理战略具有重要的现实意义。

核电群堆管理，即通过对若干投资者拥有的多个核电站实施统一的管理原则、标准、要求和方法，优化资源配置，实现规模效益，以优良的安全纪录为公众所信赖，提高核电企业的核心竞争力的管理模式。群堆管理模式是核电产业专业化、规模化发展的必然趋势。研究人员视角新颖独到，首先以核电群堆管理模式下所有权与经营权的分离所导致的委托—代理关系为切入点，探讨了核电群堆管理模式下公司治理机制的要点，进而创新性地提出核电群堆管理模式下公司治理的理想模式，并首次提出以人力资本为基准或主导的核电群堆管理模式专业化公司治理的具体安排模型。

研究人员认为：“核电运营管理之组织模式的选择需综合分析预测内外部环境的变化和企业集团不同发展阶段战略安排，依据适应实践环境的符合性逻辑理

论，以核心知识与资源为基准，和谐并动态地确定运营企业的边界加以构建。”这一观点的提出对核电群堆治理模式的选择无疑具有重要的指导意义。

由于核电站群堆管理的预算管理模式的与单一企业比较有较大的差异，研究人员从公司预算管理模式、预算目标确定、预算资源配置、预算管理与会计核算的匹配以及如何充分发挥预算管理机制在群堆管理工作中的作用（激励）展开了较为详细的论述。研究人员还对国内外电力企业资产管理方式进行了比较研究，并分析我国核电群堆管理模式下所采取的特殊资产管理方式及其缺陷，在此基础上，研究人员根据核电群堆管理模式下的资产结构的特征，对核电群堆管理模式采取不同的资产管理方式所导致的不同的资产配置方式和效益、管理效率和效果进行了深入的分析，提出了核电企业资产全过程管理的理想方法。

研究人员根据核电群堆管理模式下的税务筹划的鲜明特殊性，详细分析了核电行业群堆管理模式下的专业化运营公司的税收筹划问题，其研究成果和管理经验对核电专业化集约管理公司颇具参考和借鉴价值。研究人员还针对核电群堆管理模式的现状和未来的发展，提出了若干重要的税收政策建议。由于共享费用的分摊是群堆管理会计核算的核心内容，而共享费用的分摊是受群堆管理模式包括产权安排、技术路线、堆型等多因素的影响。研究人员分别对由一个业主委托另外一个业主的

群堆模式以及几个业主委托一个专业服务公司的群堆模式的共享费用分摊作了开创性的研究。

会计信息质量是近年来人们普遍关注的焦点会计问题之一。研究人员通过分析群堆模式下会计信息披露的现状,结合现行财务报告体系的缺陷,从核电群堆虚拟主体的角度出发,创新性地提出了多元化主体环境下的会计信息披露体系。其实践意义体现在:突破传统意义上的主体概念,创新性地提出核电群堆主体作为虚拟主体,建立多主体一体化的财务报告体系。

任何经营模式的健康运作离不开有效的风险控制机制,研究人员通过对企业目标产生重要影响的风险的准确定位,对风险的概率、后果进行全面评估及其他不确定性进行的研究,结合典型案例分析,从内部控制环境、内部控制的责任主体、控制的方法、控制的手段等系统地介绍了 DNMC 内部控制机制的要点。研究人员从全面风险管理框架体系的三个维度出发,推介了 DN-MC 一套卓有成效的全面风险管理的蓝图并提出了内部控制机制在核电群堆管理模式下的关注点。

综上所述,我认为,本书以群堆管理模式这一世界核电产业的新兴课题作为研究对象,在选题上具有很高的前沿性和开创性,其研究结论无疑具有重大的实践意义。本书逻辑结构清晰、论证充分严密,在研究方法上坚持了规范分析和案例研究的紧密结合。因此,从选题意义、理论创新、实践价值等方面看,本书的出版发

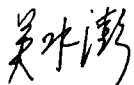
行，一定会给学术界和实务界带来启迪与思考，从而促进相关理论与实务的发展。

我祝贺《核电群堆管理模式下的公司治理与财务、会计问题研究》一书的出版发行。

厦门大学会计系教授 博士生导师

厦门大学原副校长

原中国会计教授会会长、名誉会长



2005.12.11.

内 容 摘 要

本书为财政部 2003 重点会计科研课题《核电群堆管理模式下的公司治理与财务、会计问题研究》的《研究报告》的基本内容。

本书从核电站运营管理实践需要出发,以实证研究、比较研究、规范性研究等方法为主,以相关的公司治理和财务与会计文献为理论依据,首次针对我国核电企业实施群堆管理模式下的风险问题,以及公司治理和财务、会计问题进行了较系统的研究,目的是积极探索适应我国资源节约型社会发展和法规、政策、市场环境特

点的、优化的核电企业集约经营模式，从而为核电行业的公司治理和财务、会计管理变革实践提供一个崭新的、可参考的规范性框架体系。

本书共分六章。第1章缘由，为本书导论。本章首先从我国电源结构分析入手，对加快核电规模发展及其管理创新的必要性进行了论证；同时，通过对国内外研究现状分析，提出了本书的主题思想构思和研究技术方案及研究方法。第2章是论述核电群堆管理模式的产生与发展。该章通过对核电群堆管理模式的产生及其理论依据和国内外群堆管理模式的发展等三个方面的分析，揭示了核电群堆管理模式下的关键风险或问题，提升了本书的可读价值。第3章是本书相关研究文献综述，包括公司制的基本特征、公司治理的基本问题剖析、公司财务与会计的基本问题剖析和公司治理与公司财务、会计的关系等方面，为本书进入实质性研究奠定了理论基础。第4章是核电群堆管理模式下的公司治理问题研究。该章通过对美国核电运营管理公司（NMC）和我国大亚湾核电运营管理有限责任公司（DNMC）两个典型案例的实证分析，揭示了群堆管理模式下公司治理的内外部环境风险或问题。通过对风险或问题的认识，提出了适合我国核电群堆管理模式不同发展阶段的组织模式和相应的公司治理安排，以及在核电群堆管理发展到一定阶段时采用以人力资本为基础的公司治理设想。第5章是核电群堆管理模式下的财务与会计问题研究，包

括核电群堆管理模式下的全面预算管理、资产全过程管理、税务问题、会计核算、财会信息披露等方面。该章通过实证研究、比较研究和规范性研究对核电群堆管理模式与单一主体管理模式在财务与会计方面的差异性进行了广泛的研究,并提出了各个领域业务管理或核算的科学模式。第6章是核电群堆管理模式下的内部控制机制,包括内部控制思想的发展及其作用、核电群堆管理模式下的内部控制剖析、核电群堆管理模式下的现行内部控制机制的缺陷和构建核电群堆管理模式下体现全面风险管理的科学内部控制新机制,属补充公司管理机制篇。

本书重点研究和突破的问题主要有:

在公司治理研究方面,本书首先从理论和实践的双重角度论证了核电企业选择群堆管理模式的可行性和必然性,揭示了核电企业在群堆管理模式下的产权的深层次理论演进和实践创新,提出了在所有权与经营管理权二次分离的基础上,可实现法人财产权与经营管理权的再次高度分离,改变传统的经营者的定位;同时,结合核电群堆管理的不同发展阶段,设计了“基地业主+基地运营商”、“基地业主+大运营商集团”、“基地业主+基地运行商+大维修商”及“大业主运营商合+大维修商”等四种组织模式进行适应性比较,并在此基础上提出了适合不同组织模式的公司治理安排;最后,本书还进一步辨析了非人力资本与

人力资本在核电行业的特别内涵和本质，创造性地提出了我国核电群堆管理模式下以人力资本产权为主导的专业化公司治理设想。

从适应核电企业群堆管理模式下公司治理目标需要的角度，通过与单一主体管理模式的差异性比较分析，本书对该模式下的财务管理与会计的主要问题进行了探究，首次提出了它们在各个专业领域下的理想化管理模式和优化的运作流程：第一，全面预算管理。群堆管理核电站由于涉及不同的业主、股东，其预算管理模式与单一企业比较有较大的差异，本书从预算管理模式、预算目标设定、预算资源配置、预算管理与会计核算的匹配以及如何充分发挥预算管理机制在群堆管理中的作用（激励）等方面展开了论述并形成了结论。第二，资产全过程管理。本书在对目前国内外电力企业资产管理方式初步研究的基础上，分析了我国核电群堆管理模式所采取的特殊资产管理方式及其缺陷，提出了适合我国国情的核电群堆管理模式下的资产管理方法。第三，税务管理。本书借鉴国外核电行业托管模式的经验和政府部门的鼓励政策，结合我国核电群堆管理模式运作的特点和实质，从核安全和资源优化配置的角度，提出了我国核电行业群堆管理模式税务风险抵御和降低附加税务成本的建议，并为其他行业资源优化配置带来启示。第四，会计核算。本书通过 DNMC 模式下的会计核算案例分析，比较了核电群堆管理模式下的会计核算与一

般企业会计核算的差异并进行了规范化研究，在业务委托及共享资源的会计核算方面提出了独到见解和设想。第五，会计信息披露。本书通过分析核电群堆管理模式会计信息披露的现状和缺陷，从核电群堆虚拟主体的角度出发，提出了多元化主体环境下的会计信息披露及其财务报告体系框架。本书突破了传统意义上的会计主体概念，创新性地提出了多主体一体化的财务报告体系设想。由于任何经营模式的健康运作都离不开有效的风险控制机制，因此本书最后从内部控制的五要素和最新全面风险管理体系的三个纬度出发，结合 DNMC 模式下的典型案例分析，推介了一套卓有成效的内部控制新机制。

本书是一项具有重大实践意义和理论前瞻性的研究结晶。

创新是我国核电做大、做强和可持续发展的基石。核电群堆管理模式是核电产业专业化、规模化发展的必然选择，DNMC 模式的持续改进和优化代表了我国核电群堆管理模式发展的趋势。我国核电事业正处于快速发展阶段，并逐步形成多基地、多主体的格局。关注本专业新动向，在工作中善于提出一些开创性及前瞻性的课题展开研究，特别是研究和探索专业化核电群堆管理的公司治理与财务、会计问题，是我们核电工作者义不容辞的责任。我们相信，我们的研究成果将为我国核电行业在公司治理和财务、会计等重要

方面提供可资借鉴的经验与方法，为核电产业的公司治理和 Company 管理创新建立了一个可参照的框架体系，从而也为实现社会资源优化配置、创建节约型社会提供了一条新思路。

目 录

第 1 章 导 论	(1)
1.1 核电规模发展阶段的重大管理创新; 核电机组群堆运营管理模式	(1)
1.2 国内外对核电群堆管理模式研究的 概况及预测	(7)
1.3 本书的现实意义和前瞻性影响	(9)
1.4 本书的研究框架、技术方案与研究 方法	(11)
第 2 章 核电群堆管理模式的产生与发展	(15)
2.1 核电群堆管理模式产生的背景及概 念	(15)
2.2 核电群堆管理模式产生的理论分析 	(18)
2.3 国内外核电群堆管理模式的发展与比	

较	(30)
2.4 核电群堆管理模式下的风险	(38)
第3章 相关研究文献综述	(49)
3.1 公司制的基本特征及机制	(49)
3.2 公司治理的基本问题剖析	(62)
3.3 公司财务与会计的基本问题剖析	(87)
3.4 公司治理与公司财务、会计的关系	(104)
第4章 核电群堆管理模式下的公司治理问题研 究	(111)
4.1 国外核电群堆管理模式案例	(111)
4.2 国内核电群堆管理模式案例	(124)
4.3 核电群堆管理模式下的公司治理问题 剖析	(145)
4.4 我国核电群堆管理的理想组织模式	(150)
4.5 我国核电群堆管理理想组织模式下的 公司治理安排	(163)
4.6 核电群堆管理模式下以人力资本为基准 的公司治理设想	(169)
4.7 小结	(173)
第5章 核电群堆管理模式下的财务与会计问题 研究	(174)
5.1 核电群堆管理模式下的全面预算管理	