



当代财经文库



# 所有者财务论

对一个新财务范畴的探索

干胜道 著  
西南财经大学出版社



TS



99  
F230  
636  
Z

当代财经文库



# 所有者财务论

对一个新财务范畴的探索

干胜道○著

西南财经大学出版社

XAD04/05



经文库



当代财经文库



责任编辑:傅虹

封面设计:穆志坚

书名:所有者财务论

——对一个新财务范畴的探索

干胜道 著

出版者:西南财经大学出版社

(四川省成都市光华村西南财经大学内)

邮编:610074 电话:(028)7301785

印刷:四川机投气象印刷厂

发行:西南财经大学出版社

全国新华书店经销

开本:850×1168 1/32

印张:7.125

字数:150千字

版次:1998年2月第1版

印次:1998年2月第1次印刷

印数:1500册

定价:14.80元

ISBN 7-81055-274-0/F·214

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社发行部调换。
  2. 版权所有,翻印必究。
-

## 《当代财经文库》编委会

主任委员：刘诗白

委 员：卫兴华 王叔云 王永锡  
刘邦驰 吴忠观 何泽荣  
杜肯堂 何炼成 谷书堂  
庞 皓 林 凌 赵国良  
洪银兴 洪文达 胡培兆  
胡代光 袁文平 袁恩桢  
曾康霖 谭崇台

（以上委员按姓氏笔划排序）

---

## 《当代财经文库》总序

世界正在走向 21 世纪。在这个世纪之交,人们可以看见,不可抑阻的生产力,正在带来一场人类社会各个方面的全面而深入的变化。变革的浪潮势不可挡,而科技革命充当了这场革命的先导,社会经济结构、政治体制、人们的社会关系、生活方式以及思想观念都处在不可避免的自我调整和革命变革之中。

中国正在走向 21 世纪。在“九五”和走向 2010 年的新时期,中国将实现经济体制的根本性转换,建立起社会主义市场经济体制,同时将进行增长方式的根本转换,使国民经济转到集约型的轨道。这是一场社会主义发展过程中史无前例的历史性变革,它将极大地解放生产力,大大完善中国的社会主义制度,增强经济的活力。在改革中焕发出新鲜活力的、社会主义的中国,昂首阔步地跨入 21 世纪,这是当代最重大的历史事件,这一事件将给整个世界的发展带来深刻影响。

我国社会主义经济的发展与改革,直接推动了财经领域学术研究的繁荣和发展。近年来,理论经济学,以及金融、财政、税收、工商管理等部门经济学,在马克思主义和小平同志有中国特色社会主义理论的指引下,一方面吸收国外现代经济学研究的有益成果,一方面紧密结合中国社会经济发展和改革的实际,推出了一大批优秀的成果。这些财经领域的研究成果,推动了我国财经科学的建

设。为了推进两个根本性转换,促进我国社会主义现代化,我们需要进一步加强财经科学的研究,建立起社会主义的中国经济科学,因此,不仅需要提倡科学研究,奖励优秀学术成果,而且需要采取措施,解决学术专著出版困难的问题。西南财经大学出版社从1985年开始,以学校设立的学术专著出版补贴基金推出一批学术专著,把一些反映财经研究最新成果,有较高学术价值的著作献给广大读者,特别是从事财经领域科学研究的专业理论工作者和研究生,扩大了这些成果的社会影响。

从今年开始,西南财经大学出版社决定继续依托校学术专著出版补贴基金,以《当代财经文库》形式,每年推出一批财经学术研究专著。《当代财经文库》将以提高出版质量,多出适应时代需要的精品为主旨,同时,力求在版面设计、装帧、排版、印刷等各方面都更加规范化、统一化。

根据国家哲学社会科学研究“九五”(1996—2000)规划,社会科学研究的指导思想是:以马克思列宁主义、毛泽东思想和邓小平建设有中国特色社会主义理论为指导,坚持党的基本路线和基本方针,坚持理论联系实际,坚持重在建设,坚持“百花齐放、百家争鸣”,以建设有中国特色社会主义的重大理论问题和实践问题为主攻方向,重点加强对“九五”期间与21世纪初叶我国国民经济和社会发展以及改革开放、社会主义精神文明建设中重大问题的研究,在继续加强应用学科研究的同时,重视和提高基础学科研究,加快发展新兴边缘交叉学科研究和跨学科综合研究,进一步发展和全面繁荣哲学社会科学,更好地为经济发展和社会全面进步服务,为建设有中国特色社会主义服务。这既是财经领域社会科学研究的指导思想,也是《当代财经文库》出版的指导思想。

《当代财经文库》是旨在推出财经研究学术专著的一套丛书,

它的特点是：(1)重视理论经济学的研究；(2)推动财经领域各部门经济学学科的理论研究和应用研究；(3)提倡有创新意义的经济学各学科交叉研究和边缘学科研究；(4)支持中青年学者的科学研究。

西南财经大学出版社推出《当代财经文库》是一件大好事，对广大读者来说，它有助于扩大视野，了解当代国内外财经科学的最新发展趋势，增强经济理论的素养和分析问题的能力。

刘诗白

1996年5月于成都

## 序

学术界关于财务的分类,历来是按部门与所有制性质划分,如将财务按部门分为工业财务、农业财务、商业财务、建筑业财务、行政事业财务等;按所有制性质分为国有经济财务、集体经济财务、私营经济财务等。这些分类方法,在计划经济体制下是必要的,在社会主义市场经济体制下,仅这些分类已显得很不够了。干胜道同志在他的专著《所有者财务论——对一个新财务范畴的探索》一书中提出了一种新的分类方法,即按财务管理主体的不同将财务分为所有者财务与经营者财务,这就适应了在市场经济发展中所有权与经营权分离的客观现实需要。他在此分类基础上对所有者财务展开全方位、多层次的研究,建立了财务学的一门分支学科——所有者财务学的初步框架,我认为这对指导我国财务管理工作和完善财务学科体系都是很有意义的。

干胜道同志的专著《所有者财务论——对一个新财务范畴的探索》以马克思理论和邓小平理论为指导,对所有者财务的产生与发展作了历史分析与现实考察,特别是紧密联系我国的改革开放



实际,对财务学界新兴的国家财务理论作了重要发展,在学术上是有创造性的。该书从体系上新构了所有者财务的理论框架,对所有者财务的本质、主体、目标、职能、与经营者财务的区分、投资主体的形成,以及在古典企业与现代企业制度下所有者财务的理论与方法作了系统论述,这一新体系是有独特性的;该书按照资本营运方面的研究和资本生产关系方面的研究之不同来区分财务学与政治经济学的研究对象,从而解决了财务学对象的独立性问题;书中对所有者财务学与经营者财务学在基础理论与应用理论方面的主要内容作了论述,对财务分支学科的建设是有指导意义的;书中还将所有者财务的一般理论用于指导国有经济财务理论的研究,提出了国有资产管理中将行政性管理与国有资本运营从机构设置上加以区分,建立国有资产经营总公司、中介经营公司、国资企业等分层次国有资本营运机构从事资本经营,这一设想对构建国有资本营运体系是有参考价值的。由于该书所涉及的是财务学的一个新的研究领域,在某些方面还需要作进一步探讨。例如所有者财务与财政、金融的关系问题,在实际工作中如何处理好所有者与经营者的财务关系问题等的研究尚需深入。

作为财务学研究的一名老兵和干胜道同志的导师,我对干胜道同志的《所有者财务论——对一个新财务范畴的探索》一书的出版是感到高兴的,我希望学界同仁能对本书给予批评指正,把这一新问题的研究不断推向前进。

郭复初

1997年12月于西南财经大学

## 前 言

当今时代,可以说是人的权益意识觉醒的时代。投资者在将其资本投放到一个企业后,作为资本的所有者必然关心自己有哪些权力?有哪些义务?在自身权益受侵犯时应采取什么措施?过去,我国个人投资和投机行为非常少,国家对其资本投放也采取了大包大揽、统收统支的做法,所有者权益受侵犯的现象不多见。现在,情况大不相同了。随着社会主义市场经济的发展,我国个人投资和投机行为开始出现,国有企业也开始建立两权分离的现代企业制度。在所有者远离经营者的条件下,经营者损害所有者利益增加自身效用,国有资产流失现象频繁出现。本书提出的所有者财务范畴,与经营者财务相对应。由于经营者财务目标有时会偏离所有者财务目标,因而所有者必须加强对自身权益的保护意识。当然,本书也不可避免地涉及财务学的基本理论问题、学科体系建设问题以及国有资本营运管理等问题。因此,本书的研究意义还在于:有利于发展和完善财务学科体系,有利于深化财务学基础理论研究,有利于国家加强对国有资本营运的管理。

本书使用的是历史分析和逻辑分析相结合的理论工具,研究方法主要是演绎法。按照从简单到复杂,从微观到宏观的思路来安排章节。其中第一章是总论,第二章至第六章是分论。

在进入正文之前,有必要提示读者注意以下几点:

- 本书主要运用定性分析方法展开问题的讨论,由于所有者财务在财务管理各环节定量分析不具特殊性,因而未予展开。

- 本书假设所有者的行为是理性的,并讨论的是企业处于正常状态下的财务问题,因而未涉及所有者的最终处置权。

- 本书所指的基层“国字号”企业指的是国家有投资的基层企业,包括国有全资、控股、参股等企业。

- 本书对两权分离的“两权”理解是所有权与经营权。

- 本书讨论问题立足的大环境是社会主义市场经济。

- 本书对“经营者财务”、“受托者财务”、“企业财务”视为同义词,不加区别使用。“营运”和“运营”也作为同义词使用。

- 作者认为成本不宜包括在财务中,因而书中未涉及成本问题。

## ABSTRACT

### I

To construct Finance Management of capital (FM) as a specialty faces many problems, such as the nature of FM, the start — point and conceptual framework of FM, the relation of FM with Public Finance, Accounting, Political Economics. Does FM equal to Enterprise Finance? Under the condition of modern enterprise system, how do owners protect their equity? A nation, as an owner, how does he protect his equity? Through the systematic studying, I would like to present my detailed answers to those questions mentioned above in this solemn doctoral thesis. It will be helpful to develop basic theory & lesson system of FM, to change the low — efficiency situation of nation's capital operation.

## II

The establishment of socialist Market Economy system is an unprecedented career. It is rather dangerous for a country like China, which is heavily populated and which has a quite low rate of resources per head, if its national economy is controlled by private capital or foreign capital. So, the author believes that the input of funds into the state-owned enterprises by the government should be regarded as capital investment. To keep the leading position of public economy in the national economic system, we must protect and increase the value of the public capital at a rate no lower than that of the private capital and foreign capital. To clarify this point of view we are required to change the traditional model of Public Finance managing public capital to a new one that does the management according to the financial rules. The maintenance and increasement of the value of public capital are very decisive, because it is the material foundation for the mutual-wealth of the people and for prevention of extremes in the welfare level. Such an objective could only be achieved if all the self-centered ideas are abandoned and all parts of the national economy are cooperative. In this thesis, some of my main ideas are:

●The management of funds is a general conception. It includes Public Finance, Banking, Enterprise Finance, etc. Finan-

cial management of capital (FM) is just one type of it and a special one.

●The start—point for the research of FM is capital. What differentiates FM from the ordinary management of funds is the inherent difference between capital and funds.

●The essence of FM is the capital—investment and profit—gain activity. The relationship concerning the FM is mainly the Public Relationship. The research objective of the political economics is the production—relationship of capital, while the objective of FM theory is the productivity of capital, the working of capital.

●There is a possibility but no necessity between the investment of capital and the obtainment of profits. In order to transfer this possibility to necessity, the participation of the highly qualified financial managers is surely required.

●From the aspect of subjective, Finance could be divided into the Ownership Finance and the operator (Enterprise) Finance. The two could be regarded as one under the classical enterprise system while could be clearly divided under the modern enterprise system.

●Under the modern enterprise system, the consignors and the consignees form two interested groups. There would be a significant deviation between the financial objectives of the owners and the managers (trustees). Such a fact calls for the supervi-

sion, adjustment and control functions of the Ownership Finance.

- The structure of the ownership FM could be constructed according to the contents of owners' rights, which are derived from capital equities.

- Stockholders' FM and Nation's FM are the two components of the Ownership FM.

- Under the typical modern enterprise system the stock enterprises, investment-oriented stockholders could use their capital rights more wisely. This would help increase the effectiveness of the management structures of companies.

- The subjective of the ownership Finance in the state-owned enterprises must be clarified. The building of the Intermediary Managing Company for the public capital is an ideal choice. The Capital Operating Management Department, the Dispatched Director Supervisor Department, the Income Collection Department and the Audition Department should be set up to exercise the capital rights.

- The stock of state capital must keep its liquidity and must be appropriately allocated structurally. The allocation of increment must follow the pre-efficiency principle.

This thesis mainly employs the deductive method. All chapters are arranged by the order of simple to complex and micro to macro.

Six Chapters included.

About 120000 Chinese Characters.

### III

Ownership FM is a new finance problem. It actually exists in our society. The Stockholders' FM and Nation's FM are two components. No doubt, limited by time, energy and the author's capability, this thesis can not be perfect, I sincerely hope that through the coming oral examination, I could get further advice from my tutor and the forerunners in the field of FM. So that the inconcise expressions, the inappropriate explains and examples could be adjusted.



# 目 录

序 .....	(1)
---------	-----

前言 .....	(1)
----------	-----

1. 总论 .....	(1)
-------------	-----

1.1 财务学的历史与现状 .....	(1)
---------------------	-----

1.1.1 处于困境与变革中的财务学 .....	(2)
--------------------------	-----

我国财务学发展步履维艰,学科的独立性始终得不到解决,课程和学科体系建设进展缓慢,财务基础理论研究薄弱,财务主体单一,视野狭隘。与此同时,财务学面临着良好的发展机遇,“财务中心论”的提出,企业财务自主权的扩大,资本市场的完善,财务专业建