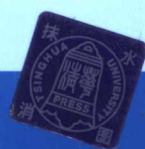


基于价值管理的 管 理 会 计

— 案例研究

潘 飞 童卫华 文东华 程 明 编著

JI YU JIA ZHI GUAN LI DE
GUAN LI KUAI JI



清华大学出版社

基于价值管理的管理会计

——案例研究

潘 飞 童卫华 文东华 程 明 编著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书以国外较为成熟的管理会计理论和实践为基础,以我国最近十年企业的经营管理为背景,采用多种类型的案例分析方法,较为详细地分析了我国企业本量利分析、预算管理、作业成本法核算与管理、平衡计分卡以及各作业的成本核算与决策,为我国企业实施管理会计提供了有价值的借鉴,也为我国管理会计的研究从传统的规范化研究走向经验研究积累了一定的经验。

本书适用于会计专业的研究生、MBA 和 EMBA 的学员,并可作为会计专业课程进修班和 MPAcc(职业会计硕士)学生的教学参考资料。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

本书防伪标签采用特殊防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

基于价值管理的管理会计——案例研究/潘飞等编著. —北京:清华大学出版社,2005.12

ISBN 7-302-11879-5

I. 基… II. 潘… III. 企业管理—管理会计—案例—研究 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 111394 号

出 版 者:清华大学出版社 地 址:北京清华大学学研大厦

<http://www.tup.com.cn> 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 客 户 服 务:010-62776969

组稿编辑:邓 婷

文稿编辑:赵玉琨

封面设计:范华明

版式设计:王慧娟

印 刷 者:北京鑫海金澳胶印有限公司

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

发 行 者:新华书店总店北京发行所

开 本:185×260 印张:24.75 字数:568 千字

版 次:2005 年 12 月第 1 版 2005 年 12 月第 1 次印刷

书 号:ISBN 7-302-11879-5/F·1349

印 数:1~4000

定 价:36.00 元

前 言

1999年,我投标并承接了中国会计学会的课题《中国管理会计应用与发展的典型案例研究》,2002年中国财经出版社出版了这一研究成果,并在图书的题目上专门标出是“预算管理 with 绩效评估案例”。从那时候开始,我承接的管理会计方面的课题就一发不可收,陆续完成了国家社会科学基金项目《作业成本系统的设计——企业成本管理的模式转换》,财政部课题《作业管理(ABM)的系统设计——一家上市公司ABM典型案例研究》,教育部博士点基金课题《中心城市商务成本研究》,以及上海财经大学211工程项目的课题。最近几年中,我和我的研究生陆续为河南一家上市公司许继电气完成了作业成本核算系统以及作业管理系统的设计,为上海汽车股份有限公司做了预算模式的案例研究课题,参与了上海卷烟厂年度预算以及标准成本核算体系的课题咨询,参加了上海凯城房地产公司成本核算与管理的课题调研,并有机会到多家上市公司及大型国有企业进行调研,据此积累了丰富的案例资料,我所指导的研究生绝大部分都结合他们本单位的实际,以案例形式完成了他们的硕士学位论文。我也陆续在《会计研究》、《财经研究》等学术刊物上发表了多篇以案例为背景的学术论文,这些经历和实践为本书的最终完成打下了坚实的基础。

在相当长的一段时间内,我曾为管理会计研究的方法所困惑。在整个会计研究的发展中,由于大量采用实证研究的方法,使得财务会计的研究有了长足的发展,国内外在财务会计领域出现了一批可喜的研究成果,而与此相关的管理会计领域的研究却相对落后。长期以来,作为成本会计进一步延伸的管理会计在我国理论界尚未引起高度重视,在实务界也没有得到很好的运用。我曾在我主编的《管理会计》一书的前言里为这一现象总结出了三大原因:一是改革开放二十年来,我国社会主义市场经济的飞速发展对财务核算的规范体系提出了迫切的要求。财政部会计司在近十年里集中大部分精力致力于建设我国的财务会计准则体系,从而使得我国会计改革的步伐明显加快,并取得了令世人瞩目的成就,相比较而言,管理会计规范体系的研究和建设才刚刚起步。二是从成本效益的角度考虑,管理会计主要是帮助企业内部管理人员提升计划与决策的水准。综观国内、国外近年来的研究成果,管理会计在帮助企业创造效益上的收效甚微,至今为止,还无法拿出令企业管理层信服的研究成果,从而不仅使会计理论界对管理会计研究失去信心、研究兴趣大幅下降,而且使会计实务界也对管理会计现有的方法产生了怀疑。三是从客观上讲,管理会计的研究缺乏类似于财务会计的良好环境,数据的缺乏、企业管理的权变理念、企业管理层的频繁更替、内外控制环境的不断变化,以及会计人员知识结构的贫乏等,都造成了管理会计发展的举步维艰。上海财经大学2004年曾经召开了一次中外合作办学的研讨会,在讨论如何引进国外优质教学与科研资源这一问题时,与会代表达成共识,提出了“顶天立地”的研究思路。所谓“顶天”就是按照国际公认的研究方法开展研究,以使研究成果能得到国际上的认可,提升我们的研究水平;所谓“立地”就是要面对中国的现实问题开展研究,

以便使我们的研究成果能真正解决我们的现实问题。在管理会计的研究上,我国学术界还停留在传统的研究方法上,这是我们研究水平上不去的主要原因。从目前的现实来看,采用案例研究的方法可能是一条比较可行的途径。对于研究案例的题材选择,我曾经设想通过三到五年的时间完成一批典型的案例,而一旦投入精力开展ABC(作业成本核算)研究的时候,我才发现实在是心有余而力不足,仅仅完成一个案例就花了整整三年时间,所以我开始多方面收集国内的案例资料,除了我和学生自己做的案例以外(这占了其中的一半),还有一部分取自于我所指导的研究生的毕业论文。这样,才使本书的案例内容有了一个相对完整的架构。

管理会计究竟研究什么,这是长期困扰我国会计学术界的一个敏感问题。刚开始我们都热衷于大量翻译与介绍国外的研究成果,并将其陆续写进了管理会计教科书。随后,我国有一部分学者开始研究管理会计的理论体系,我也曾经有此设想,这就是通过若干年的努力能为管理会计构造出类似财务会计的概念框架,并发表了若干篇关于这种想法的文章。但从国外的发展来看,这种设想似乎没有什么实质性的进展,而且依据权变理论的观点,这是一条注定走不通的路。再接下来,国内外学者将财务会计的研究方法引入到管理会计的研究中,出现了一批案例研究的成果。坦白地讲,案例研究由于种种原因较难为学术刊物所接受,时至今日,好的案例研究成果并不多见。在最近几年里,我和我的学生陆续完成了数十篇案例,而发表的案例只是其中的几篇,这或许也是许多学者对案例研究兴趣不大的原因所在。即使是国外一流会计杂志上的管理会计论文,也多是实证研究的成果形式,只有为数不多的论文是以案例形式发表。此外,要做出高质量的实证管理会计研究还有两大障碍:一是缺乏较为现实的理论假设,这取决于多方面的原因。我们对我国企业特定的制度背景还不清楚,对管理会计多项技术在企业的应用障碍还缺乏足够的认识,企业的组织结构、管理层与员工的行为动机、企业经营的内外价值链以及我国复杂多变的产权结构都给我们的研究带来许多不确定的因素。二是缺乏较为系统的数据库资料。我们现在收集数据无非是四大渠道:第一是发问卷,平均的有效回收比率一般在10%以内,而且企业对一些关键数据大多采用回避的方式,导致问卷的质量下降;第二是通过公开披露的报表数据资料,但是管理会计研究所需要的许多数据在报表里是无法找到的,这也增加了数据收集的难度;第三是采用访谈的形式,直接走访被调研的企业,但这一方式受对方的重视程度以及调查样本数量的限制,往往效率很低;第四是通过中介商,例如购买数据库或委托中介商进行数据的收集,这一方式同样存在数据收集的成本问题以及数据的针对性不强等问题。

案例研究的最大优势就是能够深入企业进行广泛的调研,取得较为真实的数据。本书的案例绝大部分都是来自于第一手资料,其真实性不容怀疑,在内容的选择上主要是依据国外较为成熟的管理会计理论与相关技术结合我国企业的实际所做的一些研究。依据笔者的设想,准备将管理会计的主要内容都在我国的一些典型企业做成案例,这不仅有助于为其他企业的推广、应用和借鉴,而且也有助于对案例所暴露的问题提出切合实际的研究假设,为进一步开展管理会计的实证研究打下基础,提升我们的研究水平。

本书的内容基本覆盖了管理会计的主要教学内容,绝大部分的案例都经过了系统梳理,并在此基础上添加了相关参考资料以及思考题和计算题。本书适用于会计专业的研究生、

MBA 和 EMBA 的学员,也可作为会计专业课程进修班和 MPAcc(职业会计硕士)学生的教学参考资料。

全书的内容简介如下:

第一章,基于价值管理的管理会计经验研究。主要是依据国外学者 Ittner 和 Larcker 提出的价值管理的框架所做的理论阐述。它涉及管理会计的各个主要领域,用大量的实证研究成果来检验管理会计的技术在实务界应用的可能性,并提出了我国特定制度背景下研究管理会计应注意的问题。

第二章,本量利分析。简单介绍了本量利分析的基本原理以及应用的方法,并结合典型案例加以说明。

第三章,预算管理。用一个较为完整的案例资料阐述了某中外合资企业实施全面预算管理的基本方法,讨论了我国现阶段实施全面经营预算所面临的一些难点。

第四章至第六章主要研究河南上市公司——许继电气实施 ABC(作业成本核算)的案例,讨论了该企业实施 ABC 的原因、ABC 在制造业实施的基本状况,并从理论上阐述了在我国实施 ABC 的可能性。

第七章至第十章,主要研究 ABM(作业管理)的案例。内容包括标准作业成本的设计、作业成本的信息用于企业研究与开发设计、作业成本核算用于企业生产成本与销售费用的控制等。为了检测 ABM 的使用效果,我们特地在案例企业做了一项问卷调查,并将调查结果作了分析。

第十一章,上海宝钢集团采用标准成本核算的案例。详细叙述了该公司采用标准成本核算的实施情况以及在执行中遇到的问题。

第十二章,上海一家房地产公司实施成本控制的案例。通过对该公司一个典型的房地产项目的解剖,研究了该类行业在成本控制方面暴露的各种问题,以此提出房地产企业实施成本控制的制度。

第十三章,高校人才培养成本的案例。人才培养成本一直是高等院校多年来争议的焦点,本案例从人才培养的投入与产出两个角度探讨了这一领域极具争议的相关问题,为我国高校的人才培养作了尝试性的量化分析。

第十四章,第三方物流成本核算的案例。时至今日,大多数人对第三方物流的成本如何定义、如何计算与控制还相当陌生。在国内,本案例的研究是一个开创性尝试,对于尽快制定第三方物流成本核算的规范化制度具有较大的参考价值。

第十五章,证券行业浮动佣金制战略成本管理的案例。我国证券行业绝大部分偏重于资本市场的运作,较少探讨成本核算的问题,本案例结合几种不同的金融工具详细分析了实施战略成本核算的有关问题。这一研究对证券业运用战略成本有一定的意义。

第十六章,现金流量表分析与使用的典型案例。通过上海的某大型商业企业的年度现金流量表给出了分析现金流量表的基本方法,并将企业的产品寿命周期与所处的市场周期联系起来进行分析,大大拓展了现金流量表的使用范围。

第十七章,企业决策的几个典型案例。分别从企业的定价决策、产品生产决策以及长期投资决策等方面着重分析了企业做出各种类型的决策所面临的内外部环境因素,以及解决问题的不同思路。

第十八章与第十九章，平衡计分卡的案例。第一个案例讲述的是一家婚纱摄影企业如何依据平衡计分卡的原理，为企业摆脱困境寻求关键因素，第二个案例是我国台湾地区一家电信企业实施平衡计分卡的具体做法。这两个案例不仅详细描述了平衡计分卡的原理及具体实施过程，而且在运用平衡计分卡提高企业管理业绩方面都有其独到之处。

第二十章，深圳华为技术有限公司 MBO（管理层持股）的典型案例分析。详细分析了正在兴起的经营者持股的理论与实践问题，探讨了持股比率、持股计价、股权激励等重大问题，并通过案例的解剖提出了一些有价值的建议，对我国许多企业特别是上市公司实施经营者股权激励机制具有借鉴作用。

尽管笔者试图将本书打造成精品，但事实上离这一要求相差太远，案例之间还缺乏体系上的前后一致性，案例的研究深度还很不够，案例所涉及的范围也还需要进一步的拓展，案例的行业分布以及规范性还需要不断地完善。但就目前的状况而言，笔者已经尽力了，书中暴露的种种问题有待笔者在以后再版时加以改进，笔者将对书中出现的任何错误负责。在此，笔者要感谢许多为本书做出贡献的人，首先感谢部分案例的原作者，他们是宋岩、朱丹、徐健儿、余景贤、贺瑜、陈凯章等；感谢我的研究生在参与课题并撰写案例所付出的辛劳，他们是童卫华、文东华、程明、李长虹、沈红波、方亚兵、杨惠辉、郭秀娟、刘婧、区婉君、郭浩环、马捷等；特别要感谢在本书的改写与最终的文字校对完成所付出艰辛劳动的几位研究生，他们是程明、刘冬、傅立波、李利、吴佩旆。还要特别指出的是，上海财经大学会计学院院长陈信元教授等率先推出的财务会计案例给本书以极大的启发，李增泉副教授参与了第一章的写作与资料收集，陈冬华副教授为本书提出了许多有价值的意见。书中的主要案例企业许继集团的财务总监马保州以及财务部长曾立军、财务处长方银亮、成本科长刘文欣等为本作业成本核算与管理课题给予了大力协助，对于他们的无私援助，在此深表谢意！还要感谢清华大学出版社在本书的出版上给予的关照、理解与大力支持。最后要感谢上海财经大学会计与财务研究院为本书的写作提供的办公设备及数据处理和文字打印等种种方便。

潘飞

2005年2月19日

于上海财经大学会计与财务研究院

目 录

第一章 基于价值管理的管理会计经验研究	1
引言	1
一、西方文献综述	2
二、中国的制度环境及其对管理会计的影响	7
三、中国未来的研究方向及应注意的若干问题	9
四、结论	12
读者应阅读的相关文献	13
第二章 本量利分析	15
引言	15
一、制度背景	16
二、本量利分析的理论介绍	16
三、案例分析	18
四、结论与局限性	29
读者应阅读的相关文献	31
思考题	31
第三章 企业预算管理案例研究	33
引言	33
一、案例企业简介	33
二、案例企业预算编制过程	36
三、案例企业预算执行过程	40
四、案例企业预算管理的绩效评估	45
五、案例企业实施预算管理的成效	47
六、案例企业预算管理中衍生的各项问题	50
七、小结	59
读者应阅读的相关文献	60
思考题	61
第四章 作业成本法：理论与实践	64
引言	64
一、国外研究现状	64
二、国内研究情况	70

三、实务界看法：一项问卷调查	74
读者应阅读的相关文献	82
思考题	83
第五章 作业成本法：引入原因	87
引言	87
一、理论回顾	87
二、案例企业应用作业成本法原因分析	90
三、结论	95
读者应阅读的相关文献	95
思考题	95
第六章 作业成本法在生产部门中的应用	97
引言	97
一、作业成本法相关概念	97
二、ABC 系统的设计原则及注意事项	101
三、案例企业介绍	103
四、作业成本法在生产部门的应用	105
五、总结与思考	117
读者应阅读的相关文献	119
思考题	119
第七章 标准作业成本系统的设计与应用	122
引言	122
一、标准作业成本系统设计	122
二、标准作业成本系统在许继电气的应用	125
三、研究总结	130
读者应阅读的相关文献	130
思考题	131
第八章 成本系统的转换——许继电气 ABC 初步尝试及拓展	135
引言	135
一、以往案例研究存在的问题	135
二、许继电气引入 ABC 系统	136
三、ABC 系统的进一步拓展——ABM 的未来设想	145
四、结论	148
读者应阅读的相关文献	150
思考题	151

第九章 将作业成本法应用于研发支出	154
引言	154
一、现行成本核算体系下研发支出的会计处理及局限性	154
二、案例企业简介	157
三、案例企业研究与开发费用的会计处理	158
四、研究结论和局限性	170
读者应阅读的相关文献	171
思考题	171
第十章 如何使销售费用成本化	174
引言	174
一、销售费用处理的必要性和特殊性	174
二、销售费用的内容	176
三、售前销售费用的处理方法	177
四、售后销售费用的处理方法	178
五、来自许继电气的经验	179
六、研究结论	185
读者应阅读的相关文献	186
思考题	187
第十一章 宝钢标准成本法案例研究	189
引言	189
一、标准成本制度的基本理论	189
二、标准成本法在宝钢的运用实践	191
三、研究结论与思考	199
读者应阅读的相关文献	204
思考题	204
计算分析题	204
第十二章 房地产成本控制案例	206
引言	206
一、制度背景	206
二、案例分析	207
三、研究结论及局限性	220
读者应阅读的相关文献	224
思考题	224

第十三章 高等学校人才成本的核算	226
引言	226
一、案例概况	226
二、人才成本计算程序	227
三、结论说明及人才成本核算的运用举例	233
四、问题及案例启示	235
五、案例综述及局限	237
本章附注	237
读者应阅读的相关文献	240
思考题	240
第十四章 第三方物流成本计算问题——S 公司（专业商型物流中心）	242
引言	242
一、案例背景	243
二、理论分析	246
三、结论与局限性	263
读者应阅读的相关文献	263
思考题	265
计算题	265
分析题	266
第十五章 浮动佣金制下的券商战略成本管理创新	273
一、案例概况	273
二、案例分析	274
本章附注	286
读者应阅读的相关文献	287
思考题	287
第十六章 现金流量分析	288
引言	288
一、案例概况	288
二、案例分析	291
三、案例分析的局限	301
读者应阅读的相关文献	302
思考题	302
第十七章 品尝有效决策的成果	306
引言	306

一、决策相关理论	306
二、案例企业简介	308
三、案例企业的决策执行过程	309
四、总体评价与思考	321
读者应阅读的相关文献	322
思考题	323
第十八章 业绩评价、战略管理以及平衡计分卡的具体运用	324
引言	324
一、理论回顾及企业简介	324
二、案例分析	327
三、关于本案例的一些讨论	343
思考题	345
第十九章 台湾地区电子信息产业平衡计分卡案例	347
引言	347
一、案例概况	347
二、案例分析	357
三、研究结论及局限	362
读者应阅读的相关文献	363
思考题	363
第二十章 员工持股计划 (ESOP) 的会计问题——华为案例研究	366
引言	366
一、案例概况	366
二、华为 ESOP 的会计问题分析	368
三、研究结论及局限	377
四、建议	378
读者应阅读的相关文献	381
思考题	381
分析题	382

第一章

基于价值管理的管理会计经验研究

引言

过去的一个多世纪以来,西方管理会计实务发生了革命性的巨变:从传统的注重以财务导向的决策分析和预算控制,转变为强调股东价值创造的多元化动因的确认、计量以及管理的战略性方法体系(IFA, 1998; IMA, 1999)。依据 IFA (1998) 的报告,管理会计的演进经历了四个阶段:第一阶段是 20 世纪 50 年代之前,管理会计实务强调通过预算和标准成本会计系统进行成本确定和财务控制;第二阶段大约从 20 世纪 50 年代到 60 年代中期,管理会计重点转向如何为管理计划和管理控制提供有用的信息;第三阶段从 20 世纪 80 年代中期开始,管理会计由原来强调计划与控制转向重视减少经营环节中的浪费,这一转变缘于质量管理程序的采纳和质量评价成本、作业成本法、流程价值分析以及战略成本管理会计技术的引进。(Cooper 和 Kaplan, 1991; Shank 和 Govindarajan, 1994); 20 世纪 90 年代中期,管理会计进入了第四个阶段,即基于价值管理(Value Based Management)的研究阶段,重点由计划与控制以及减少浪费扩展成为通过对股东价值、客户价值、组织创新以及业绩创造动因的确认、计量和管理,并更多地强调战略性的企业价值创造。各种旨在促进价值创造的“新”管理会计技术的引进是本阶段的重要特色。这些技术包括能提供经济成果的领先和滞后指标的平衡计分卡(Kaplan 和 Norton, 1996),宣称能报告股东回报近似值的经济价值评价指标(Stewart, 1991),以及能提供有关当前及未来不确定状态信息的战略管理会计系统(Bromwich, 1990; Simons, 1991),尽管研究者通常认为这些新技术迥然不同,但企业却在不断运用一个被称作“价值管理”(VBM)的综合框架将之整合。这项整合着眼于:(1) 界定和实施能为股东创造最大价值的各项战略;(2) 实施聚焦于横跨企业业务单元、产品和客户群的价值创造活动和潜在价值动因的信息系统;(3) 契合管理流程(例如企业计划和资源配置)和价值创造;(4) 设计反映价值创造的业绩计量系统和员工激励计划(毕马威咨询公司, 1999; 普华咨询公司, 1999)。

近年来,价值管理的会计技术方法开始引起我国众多学者和实务界的关注。例如,栾庆伟、何劭炜(1998),王平心、韩新民、靳庆鲁(1999),林斌等(2001),王耕(2002),阎达五、张瑞君(2003),潘飞、童卫华等(2004)论述了诸如作业成本法、实时控制、质量成本管理等基于价值管理的管理会计新技术对于企业取得和保持竞争优势的重要作用;王化成、杨景岩(1997),李萃莉(1999),王耕(2000),阎达五、杨有红(2001)等阐述

了以企业价值最大化而非利润最大化为目标的战略成本管理概念,为克服传统管理会计只重当期利润的“短视”问题提供了新的视角;刘力、宋志毅(1999),陈良华(2002),孙铮、吴茜(2003)等通过对价值与价值创造的分析与评述,阐明了经济增加值(EVA)和企业价值的内在联系及其在价值计量和评价上的作用,并阐明了EVA对传统会计准则的修正及其使用中可能出现的问题和相应的解决方案。但需要指出的是,以上文献的立论出发点无一例外地集中在企业“应该”采用什么样的管理技术或企业在采用上述技术时“应该”注意哪些问题,鲜有文献能够提供我国企业采用上述技术的现状“是什么”以及“是否”有因素影响其效用的经验证据。但在西方,学术界不仅关注企业是否“应该”采用价值管理技术的规范性问题,更为重要的是,他们提供了众多的经验证据用来支持其立论。毫无疑问,“事实胜于雄辩”,能否提供足够的经验证据,对于以价值管理为基础的会计技术方法能否在实务界得到恰当的运用至关重要。为此,本章将以Ittner和Larcker(2001)的分析框架为基础,首先回顾西方基于价值管理的实证文献,然后讨论我国特有的制度背景对企业管理行为的影响,并指出我国管理会计领域可能的实证研究方向以及应注意的问题,最后进行总结。

一、西方文献综述

(一) 分析框架

价值管理框架以管理会计的实务为基础,它明确提出以为股东创造出色的长期价值为管理目标,意在为业务计量和管理提供一个整体框架(Dixon和Hedley,1993;Copeland等,1996;Kpmg Consulting,1999;Black等,1998)^①。尽管VBM框架随企业不同而有所变化,但通常包括以下六个基本步骤,如图1-1所示。(1)选择能提高股东价值的具体内部目标;(2)选择与赢得既选目标相一致的战略和组织设计;(3)在既定组织战略和组织设计下,确认确实能在经营中创造价值的特定业绩变量(或“价值动因”);(4)在以价值动因分析确认不同优先级的基础之上,制定行动计划,选择业绩计量指标,设定针对性目标;(5)评价行动计划是否成功实施,并执行组织和管理业绩评价;(6)根据目前结果,及时评价组织内部目标、战略、计划和控制系统的有效性,并在必要时加以修改。

以上简明有序的VBM框架和所有其他组织设计框架一样,是对实务中复杂的相互依赖性、同时选择(Simultaneous Choices)和反馈循环的一个抽象。可是,它提供了一个有用的机制,以将管理会计中的经验研究加以分类(这些研究通常具有相似的逻辑顺序),并评价经验研究对规范性的VBM框架中所讨论的各种关系的支持程度。更重要的是,该框架把握住了权变理论、代理模型(Baiman,1990;Lanbert,2001)和经济学基础的组织设计框架(Brickley等,1997;Milgrom和Roberts,1992;Jensen,1998)中强调的诸般联系。Ittner和Larcker(2001)以该框架为基础,对西方管理会计领域价值管理的经验文献进行了回顾与评论。本章接下来将简单介绍Ittner和Larcker(2001)评述的主要内容。

^① 本部分引用大量文献,由于篇幅限制,未在章末一一列出,读者可参阅Ittner和Larcker(2001)。以下同。

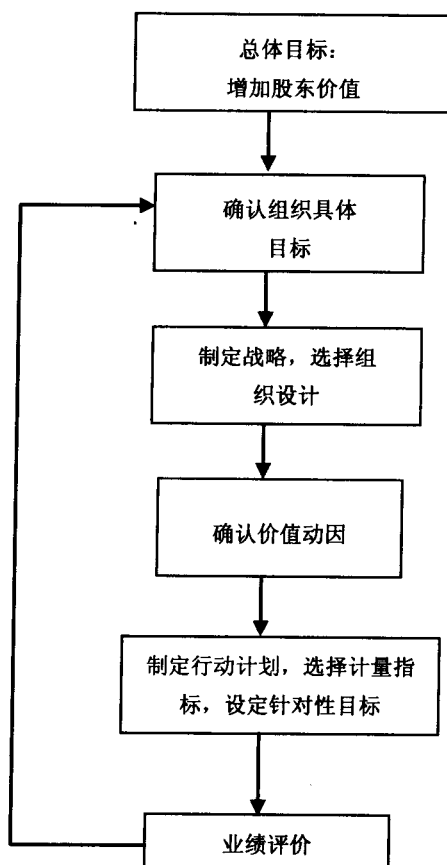


图 1-1 价值管理会计框架

（二）主要文献

1. 组织目标的选择

管理会计研究的一个基本假设认为管理会计的终极目标是为赢得组织目标提供必要的信息和控制机制。然而，从传统上看，具体组织目标的选择却被摒弃在管理会计的研究范围之外，这种状况已随 VBM 方法的出现而改变。许多 VBM 的倡议者认为组织的主要目标必须从“经济价值”指标（如经济增加值（EVA）、投资现金流量回报（CFROI）等）方面来阐述，才能将内部目标与股东价值最大化目标很好地契合（Copeland 等，1996；Stern 等，1995；KPMG Consulting，1999）。该观点的立论基础是认为经济价值指标的变动比传统会计指标更能反映股东价值的变动，因而在目标设定、资本预算和薪酬计划（Stern 等，1995）中可以取而代之。Anctil（1996）、Rogerson（1997）、Reichelstein（1997）以及其他人的分析性研究显示了只有使用如 EVA 等基于剩余收益的指标作为组织的根本目标，才能保证实现委托人和代理人利益的相一致性。该领域的经验研究主要集中在两个方面：其一，经济增加值等剩余收益指标是否比传统的会计指标更与公司价值相关？其二，使用以经济增加值等剩余收益指标的企业是否比其他企业创造了更多的价值？

Milunovich、Tseui (1996) 以及 Lehn、Makhija (1997) 对市场指标与 EVA 相关关系研究的简单单变量检验发现, 相对于会计回报、自由现金流量等传统指标, EVA 指标与市场价值增量更相关。O'Byrne (1996) 和 Chen、Dodd (1997) 的研究进一步发现, EVA 指标或修正的 EVA 指标在解释股票回报时比会计盈余优越。可是, 也存在一些不一致的证据。例如, Chen 和 Dodd (1997)、Biddle 等 (1997) 发现 EVA 指标的解释能力远较其倡议者的推断为低。值得注意的是, 即使经济价值指标与股票报酬有更强的统计关系, 也不能下结论说它对于管理计划与控制更可取。例如, Gjesdal (1981) 和 Paul (1992) 的分析研究显示, 对于评估企业价值有用的信息系统未必适用于评价管理者业绩。

以上研究结果的复杂性提出了这样一个问题: 为会计和控制目的而采用经济价值指标作为主要目标的组织是否能取得出色的业绩? 遗憾的是, 经验证据至今无法为上述问题提供确定性答案。

2. 制定战略和组织设计选择

该步骤与许多经济学基础的组织设计框架和分析模型相一致, 如 Brickley 等的公司“组织架构”(Organizational Architecture) 和 Milgrom、Roberts (1995) 的更优搭配 (Fit) 模型。该领域的研究也可以大致分为两类: (1) 如何定义公司的战略; (2) 如何根据公司战略设计合理的组织结构。

管理会计文献通常在既定的战略下考查战略选择与组织的会计及控制系统设计之间的关系。这些研究常常将战略计量成从“防御”、“收获”或“成本领先”战略到“勘探”(Prospector)、“建造”或“创新”战略的一个连续系统 (Dent, 1990; Langfield, 1997)。“防御”、“收获”或“成本领先”战略强调在狭窄的产品范围内努力成为一个低成本制造商, 而“勘探”、“建造”或“创新”战略则强调利用一系列创新产品或服务努力成为市场开拓第一人。尽管这个简单的连续系统是组织战略一个有用的指示器, 但是, 它却忽略了战略选择的多维性质。例如, 战略研究者认为存在严格的成本领先和严格的创新战略之外的其他战略, 如提供比竞争者更高质量的产品、利用形象细分产品、出色的客户服务等 (Miles 和 Snow, 1978; Porter, 1986)。在管理会计研究中另外一个被广泛用来衡量战略的变量是“察觉环境不确定性”(Perceived Environmental Uncertainty, PEU)^①。有研究显示, 竞争不确定性与环境不确定性是相联系的, 富有创新精神的“勘探”企业比采用成本领先或“防御”战略的企业面临更大的不确定性 (Fisher, 1995)。除了将重点放在公司或业务单元的战略上, 也有一些研究考查较低层次的经营战略, 如适时生产 (Just-In-Time Production)、弹性制造系统和全面质量管理 (Daniel 和 Reitsperger, 1991; Banker 等, 1993; Young 和 Selto, 1993; Abernethy 和 Lillis, 1995; Itner 和 Larker, 1995, 1997; Perera 等, 1997; Sim 和 Killoughn, 1998; Scott 和 Tiessen, 1999)。

与大量分析性研究 (Melumad 等, 1992; Baiman 等, 1995) 形成了鲜明对照, 只有极少数的经验研究考查了组织设计的决定因素。大量经验研究假定组织设计选择 (如非中心

^① 管理会计文献将其定义为: (1) 缺乏与影响决策制定的环境因素相关的信息; (2) 不知道错误决策可能的损失有多大; (3) 无法较确定地用概率估计环境因素影响决策成败的可能性 (Fisher, 1995)。

化、决策权分配和相互依赖性)与战略(或察知环境不确定性)之间存在某种联系,并假定组织设计与战略的适配(Match)程度对控制系统设计和企业业绩有重要影响^①。但检验这些观点的研究却得到了不一致的结果,设计精良、样本庞大的后继研究将为观点的证明提供宝贵的见解。

3. 价值动因的确认

代理模型指出,控制系统的目标是促使代理人的真实行动与委托人所合意行动相一致。如果委托人的最终目标是股东价值最大化,那么控制系统就应重视能增加股东回报的行动。价值管理程序进一步发展了这一理念,它把重点放在能增加股东价值的财务及经营“价值动因”上。确认这些动因及其相互关系,也就是确认引起成本增加或收入变动的具体行动或动因,将有助于改进资源配置、业绩计量和信息系统设计。该领域的研究主要集中在三个方面:(1)作业成本法(ABC);(2)战略成本管理(SCM);(3)平衡计分卡(BSC)。

作业成本法研究强调非产量相关指标对制造费用的预测能力(Cooper和Kaplan,1991)。这类文献主要研究增加对成本动因的理解会如何改善制造费用的分配,进而改善决策的制定。迄今为止大多数研究都检验ABM关于非产量成本动因能够解释大部分制造费用的观点。总的来看,这种观点得到了有效的证实。例如,Banker等(1995)、Anderson(1995)、Platt(1996)、Itner等(1997)和Fisher、Ittner(1999)的分析发现,即使在控制了直接人工成本(产量的替代变量)之后,复杂性变量与制造成本仍然显著相关;Macarthur、Tranahan(1998)利用医院数据发现医院的复杂程度和维持这种复杂程度的制造费用水平是被同时确定的;Itner等(1997)通过对众多制造指标的主成分分析发现,这些指标总体上与Cooper和Kaplan's(1991)提出“制造费用层级结构”中的单位、批次和产品维持类别相对应。

战略成本管理文献扩展了ABC概念,除了强调制造费用的结构性动因(例如组织的规模和范围、技术水平及类型,以及产品类别战略等)之外,还强调以组织高效执行(Execute)其经营活动的能力为基础的“执行性”成本动因(工作小组参与、客户和供应商关系、产品和生产过程设计等)(Porter,1985;Riley,1987;Shank和Govindarajan,1994;Shields和Young,1995)。

平衡计分卡概念在成本动因分析基础上继续发展,它强调根据多维的“价值动因”——包括财务业绩、客户关系、内部经营过程以及学习和创新——来计量业绩(Kaplan和Norton,1996)。该领域的研究通常对非财务指标是财务指标的领先指标(Leading Indicator)或未来财务业绩动因的观点进行验证。例如,Banker等(2000)、Behn、Riley(1999)和Itner、Larcker(1998)的研究发现,客户满意度指标和未来会计业绩和/或现时市场价值有正相关关系,Itner和Larcker(1998)也发现前者具有领先指标的作用。然而,客户满意度与未来业绩之间并非线性关系,在其较高水平上客户满意度的业绩效应并不明显。另外,少量研究为平衡计分卡所称“效益”提供了有限的支持。例如,Chenhall、Langfield-Smith(1998)和Itner等(2001)报告了平衡计分卡具有中等或略高于中等程度的察知(Perceived)效益,

^① Vancil(1978)关于非中心化的一项研究工作是个例外,使用简单单变量统计方法,Vancil发现多样化战略与利润中心履行功能的数目以及利润中心经理对分配给他们的中心化业务成本的控制权之间有正相关关系。