

2008.5.16①

F230-53/19

安徽省会计学会 编

会计理论与探索

2005

Kuaiji Lilun Yanjiu
Yu Tansuo

中国科学技术大学出版社

会计理论与探索

2005

安徽省会计学会 编

中国科学技术大学出版社

2006·合肥

图书在版编目(CIP)数据

会计理论研究与探索. 2005/安徽省会计学会编. —合肥:中国科学技术大学出版社, 2006. 6

ISBN 7-312-01951-X

I. 会… II. 安… III. 会计学—文集 IV. F230-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 050740 号

会计理论研究与探索(2005)

安徽省会计学会 编

出版 中国科学技术大学出版社

安徽省合肥市金寨路 96 号, 邮编: 230026

编辑室: 0551-3607036 发行部: 0551-3602905

网址: <http://www.press.ustc.edu.cn>

发行 中国科学技术大学出版社

印刷 合肥现代印务有限公司

经销 全国新华书店

开本 880 mm×1230 mm 1/32

印张 10.25

插页 1

字数 318 千

版次 2006 年 6 月第 1 版

印次 2006 年 6 月第 1 次印刷

书号 ISBN 7-312-01951-X/F·121

定价 28.00 元

前 言

为了引导安徽省广大会计理论研究和实务工作者积极开展会计理论研究,推动会计学术交流,更好地为会计改革与发展服务,安徽省会计学会组织了 2005 年度优秀会计论文评选活动。此次活动得到各理事单位的大力支持。各市会计学会、各全省性专业会计学会做了大量的宣传、组织、论文收集及初评工作,积极向安徽省会计学会秘书处推荐有关学术论文、课题及调查报告 194 篇。安徽省会计学会秘书处组织有关专家进行了认真评选,精选优秀论文 39 篇。这 39 篇论文选题多样,内容丰富,基本涵盖了管理会计与财务管理、会计准则与会计制度、内部会计控制、会计监管与会计诚信建设、非营利组织会计以及会计管理工作等方面的焦点、难点、热点问题。现予以汇编成册,供大家工作、学习时参考。

安徽省会计学会
2006 年 5 月

目 录

前言 安徽省会计学会 / I

● 管理会计与财务管理

- 基于财权配置视角的公司治理 季爱华 / 3
- 如何做好大型基本建设项目竣工财务决算的
 几点思考 柴阜芝 / 10
- 大型企业实施财务与会计分设的探讨 徐旭中 / 16
- 关于合肥市污水处理收费的现状 & 改革意见 蔡学平 / 22
- 基于折现自由现金流量的公司价值分析
 吴君祥 程小虎 胡 敏 / 28
- 强化发电企业资金管理的探讨 赵建军 / 41
- 现金存量管理的目标与手段 江 鹏 / 50
- 中小企业财务管理中存在的问题 & 对策 张昌如 / 58
- 民营企业财务管理存在的问题 & 对策 王兴仓 / 66
- 工程机械租赁的风险 & 其管理 姚王信 / 71
- 企业成本计量模式的探讨 尤嘉瑞 / 87

● 会计准则与会计制度

- 浅析《企业会计准则——非货币性交易》
 ——关联方利用非货币性交易操纵利润的形式 & 对策
 奚晓荣 / 95

债券投资溢折价实际利率摊销法的探讨	王 炜/103
完善会计信息披露若干问题的探讨	方东明/110
非货币性交易的两个基本概念	叶国顺/120
浅议现行企业财务报告体系的改善	江存文/126
合并会计报表编制若干实务问题探讨	王传鹏/136
施工企业运用《建造合同准则》几个实务问题的 思考	王多厚/140
浅谈谨慎性原则及其应用	吴浩波/146

●内部会计控制

优化公司治理结构 提高内部控制绩效	宋凤长/155
煤炭企业内部控制制度建设初探	刘中友/163
企业集团建立内部财务控制机制的几点思考	李 霞/171
强化内部会计控制 提高会计信息质量	陈晓红/175
内部审计在上市公司内控建设中的作用	李 昕/180

●会计监管与会计诚信建设

会计管制:基于制度变迁和法学视角的分析	林钟高 陆美珍/195
会计信息失真的成因及治理对策	朱国丽/209
网络会计信息失真的成因及对策探讨 ...	许 丽 陈继东/218
关于制定《会计职业规范》与建立会计德治及 信用体系的若干思考	汪银水/224
会计职业道德的经济学分析	谢健康/234

●非营利组织会计

财务危机与风险问题研究

——基于高校快速发展过程中的财务管理状况·····	吴庭胜/243
如何正确处理工会经费使用内部监督和 接受国家监督的关系·····	张保华/257
对政府会计中引入权责发生制的思考·····	章震宣/263
加强义务教育阶段学校成本核算势在必行 ·····	程淑玲 齐永成/267
对基础教育收费管理的研究与思考·····	张连富/271

●会计管理工作

开掘注册会计师行业自主创新源泉·····	安广实 戴儒鸣/283
新形势下如何加强非公有制经济会计管理工作 ·····	吴 剑/290
管理视野中的会计继续教育 ——基于马鞍山市会计继续教育现状的思考 ·····	罗秀玲 陈怀松 王 锴/297
关于会计工作的法律责任·····	孙永辉/303
新形势下会计管理工作面临的问题及对策·····	何 钢/311

附录 安徽省会计学会关于印发 2005 年度优秀

会计论文评选获奖名单的通知·····	/317
--------------------	------

管理会计与财务管理

基于财权配置视角的公司治理

安徽工业大学管理学院 季爱华

公司治理离不开相应的治理主体,不同的治理主体所拥有的权力、利益和责任,又不可避免地涉及财务权力的行使、财务责任的承担和财务利益关系的调适。为此,我们选择以财权配置为视角,进行治理模式的比较与分析。

一、财权配置视角中的典型公司治理模式:以美、德、日、韩四国为例

我们以美、德、日、韩四国为对象,从政府监管、内部财权分配、银行参与治理等三个方面进行分析。

1. 美国公司治理模式:财权配置视角的审视

从政府监管和银行参与公司治理角度看,为维护证券市场的稳定,美国政府颁布了一系列法律法规,限制银行、基金公司大量持有公司股份,操纵股市。

从公司内部权力分配看,美国公司治理结构中仅存在“一会制”董事会,没有独立的监督机构,只在董事会内部除了设置薪酬、提名委员会外,还设置一个监察委员会,负责监察内部治理的机能和运行状况,并对CPA(注册会计师)的检查进行核查。虽然设置了委员会,但美国公司的这些委员会几乎都不具有决策权,也就是说,各个委员会的最终决定权在董事会。

由于美国公司存在较为广泛的所有权分散现象,不仅在某种程度上使得股东缺乏足够的行使直接控制权的激励,而且还助长了股东主要兴趣转向对收益权以及与之相关的控制权的关注方面。为此,为解决所有权分散的股东不能有效地监控管理层行为的问题,20世纪七八十年代,

独立董事制度开始被引入公司治理框架,在美国公司的董事会中增加了相当数量的独立董事,以维护和保障中小股东的利益。

在公司内部,董事会主要通过经济效益指标实现对经营者的控制,公司将盈利的责任和指标经过层层分解,各部门(子公司)各司其职。公司定期向社会公开披露财务数据,银行等外部利益相关者一般都根据这些公开披露的信息,行使相机治理的权力。

2. 德国公司治理模式:财权配置视角的审视

在德国,公司的股权结构以法人持股为主。一些大银行被称为全能银行(universal bank),它们除了投资于工商企业外,还通过控制股票投票权、向董事会派驻代表(银行代表甚至占到了股东代表的22.5%)、监事会主席等方式实现对上市公司的控制。

从公司内部权力分配来看,德国公司监事会和董事会同时并存。监事会行使决策权和监督权,董事会行使经营权,监事会与董事会成员之间不得交叉任职。与别国所不同的是,德国公司董事会成员的任命和报酬确定均由监事会决定,向监事会负责,董事会做出的重大决策也必须经过监事会批准后方能生效。特别需要说明的是,为协调劳资关系,德国一些大公司董事会中一般都有1名工人代表主管人事。

3. 日本公司治理模式:财权配置视角的审视

与美国相类似,日本的公司治理结构也是“一会制”,但是所不同的是日本公司特别强调公司的“内部控制”。其股份公司治理制度一般是由股东会(株主会议)、董事会以及监事会组成,只不过股东会的设置只是一种形式,同时日本公司的董事会成员主要是由内部董事(管理层)组成,成员一般由各事业部或分厂的领导兼任。日本公司的董事会通常是集决策权、执行权与监督权于一身的权力机构。但是从日常运营的情况来推断,董事会作为决定公司大政方针的场所,一般不可能每周(日)开会以事无巨细地讨论日常业务决策,特别是在人数不少的状况下,退一步说,即使有可能做到经常开会,人数一多,许多实质性的审议或决策必然难以形成。正是在这种情况下,为了防止公司不当事件的发生,增强其竞争能力,日本国内对加强公司治理的呼声日渐高涨,导致日本公司自发的董事会改革,主动导入外部董事、导入执行董事制度。逐步采用基于专门委员

会等制度的公司治理模式,废除监事制度,分别设置监察委员会、薪酬委员会、提名委员会,CEO和执行董事负责业务执行。

以财权配置的观点看,董事会仍直接或间接拥有相当大程度的财权,无论是在董事、执行董事的薪酬决定方面,还是在董事候选人的提名和职务执行情况的检查方面,董事会都可以进行直接或间接控制,所导致的直接后果是“董事自我监察”,其有效性如何,令人生疑。更何况,一些公司的董事会将若干权力直接配置给这些人数众多而又非全职、难以常勤的委员会成员,如何保证监察的时效性与质量,令人担忧。

4. 韩国公司治理模式:财权配置视角的审视

作为一个东亚国家,韩国的公司治理模式被看做是东亚模式的一个典型代表。李维安博士等将韩国公司治理模式概括为政府控制下的家族治理模式,认为韩国政府采用以下四种方式把公司纳入了政府的直接控制之下:设立并利用各种金融机构控制公司;利用利率手段对公司进行控制;利用政策金融^①控制公司;利用信贷资金的分配流向控制公司。

作为家族控制的典范,韩国公司多以血缘、亲缘和地缘“三缘”关系为基础,形成了异常浓厚的以家族经营为中心的垄断色彩。我们认为,韩国浓厚的家族控制文化氛围,导致了韩国公司在治理过程中所具有的独断和专权色彩,在财权配置的过程中,这种独断和专权,必然带来相关的不合理因素和负面的影响。也许正是这些缺陷的存在,1997年10月在东南亚金融危机的直接影响下,韩国也爆发了严重的金融危机。李维安博士将危机的深层原因归结为“韩国公司政府控制下的家族治理模式”,认为“危机的实质是韩国公司治理模式的危机”。我们认为,从财权配置的视角来理解,就是财权配置失当,缺失财务透明度。

二、财权配置视角中的公司治理模式:归纳和总结

在以美、德、日、韩四国为例,根据其财权配置的状况进行不同程度的描述之后,我们发现,不同国家的不同历史时期,呈现出不同的财权配置

^① 当私人企业资金来源需求上无法供给的情况下,政府通过扶持它的发展,给

的特色情况,将这些特色情况进行抽象与归纳,无疑会产生新的思想或模式,以用于公司治理实践。为此,我们以财权配置为依据进行了归纳和总结。

1. 政府监管的弱式与强式

政府监管的弱式与强式主要是根据政府在公司财权配置过程中所起的作用大小和强制程度来确认的。从世界范围来看,政府对公司的控制和管理主要是通过制定相关法律和政策来达到目的的。政府监管的强式治理政策的实施,所导致的直接后果是股权结构分散,“大多数上市公司由很多股东所拥有,每个人所持有的股票仅是公司股票很小的一部分”。“很少有单个中介机构持有国内某个超大型企业股票的1%”。股权结构分散又必然意味着“作为所有权的股东失去了权力”。因而,从财权配置的角度看,股东权力丧失的主要动因源于政府监管,我们就把这种治理模式归纳为政府监管的强式模式。

近年来,随着美国证券市场的逐步成熟,美国政府对证券市场的管制有所放松。我们通过“对美国公司权力配置的变化历史进行考察,可以看出一个基本脉络,即现代的公司法律越来越宽松和充满弹性,无论是在公司组建时,还是在公司运营过程中,股东和董事都有着越来越大的选择空间来决定公司的权力配置或改变某种权力配置”。这种状况表明美国的治理模式正由政府监管的强式模式转向政府监管的弱式模式。韩国政府通过四种方式实施对家族公司的控制,显然属于典型的政府监管的强式模式。由于金融危机的爆发,韩国政府已经意识到政府监管的强式模式的一些问题,迫于各方压力,正力图改变这种模式。金大中当选为总统的第一次讲话就明确指出:“我们将把所有企业从权力的锁链和庇护下完全解放出来。”^①这在一定程度上预示着韩国公司将逐步摆脱政府的直接控制,治理模式由强式转向弱式,也就是政府将根据市场经济的发展规律,以市场为中心发挥间接指导和控制作用。

^①〔韩〕宋丙洛.韩国经济的崛起.见:李维安等.现代公司治理研究.北京:中国人民大学出版社,2002.149.

2. 内部财权的集权式与分权式

内部财权的集权式与分权式治理模式主要是考虑到公司内部财权的集中与分散方式而判断的治理模式类型。这种治理模式的划分需要根据公司内部董事会、监事会、经理层之间的权限划分状况来决定。一般认为,股东(大会)拥有财产所有权,董事会拥有法人财产权,经理层拥有经营管理权,不同权力机构各司其责,共同完成治理任务。然而在不同国家的公司内部,差异还是明显的。

在韩国,银行和其他的机构投资者也没有能够对公司的管理层形成一个有效的监督力量。一方面,许多保险、证券公司和银行都由韩国的企业集团控股,来自母公司的监控大大削弱了它们的控制地位;另一方面,韩国的金融机构持股比率偏少,若是把外国所有者统统都加上,那么这些机构也只占有市场中全部股份的 31%,而且“这个比例多少有些水分”。

1997 年,韩国金融危机爆发,彻底揭示了财团高度集权化控制的弊端,迫使韩国政府和一些家族公司寻求新的突破。1998 年,政府修改了法律条文,允许外国投资者无需经过公司董事会同意,购买任意比例的股份。赋予韩国中央银行独立地位,成立韩国金融监管委员会,放松金融管制,并在《商法典》里,普遍禁止母子公司之间相互持股。同时,改革董事会,引入外部董事制度,削弱大财团的董事会主席对下属子公司所拥有的绝对控制权。使得韩国金融机构可以在一定程度上发挥监管作用,家族外的小股东获得了“最少持有 1% 公司股份”,就可以拥有集体诉讼的权利。从财权配置的视角看,韩国家族势力的控制权在改革过程中被进一步削弱,有从集中趋于分散的迹象;割断了财团对子公司绝对控制的纽带,削弱了财团控制权;有的财团开始强调所有权与经营权的分离,吸收家族外的经营管理专家控制公司经营管理权。

就德国的情况来看,企业的监事会权力极强,又有着明确的职工参与制度,名义上是董事会、监事会和股东大会分别代表经营权、监督权和所有权,实际上董事会的权限已经被瓜分得只剩下执行权了,因而分权特征比较明显一点。日本公司也存在类似情况。

3. 银行对企业的相机式与信用式

银行作为债权人的主要代表,需要一种适时、适度保护其财产权益的

机制,特别是在企业经营状况不善,出现财务危机信号的情况下,更是需要借助于一定的制度安排,实现财务控制权的有效转移,人们把这种制度安排称为相机治理。阿洪和博尔顿曾给出过一个相机治理的基本模型(见下图)。

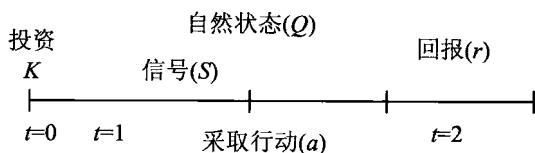


图 相机治理机制的基本模型

债务资本与权益资本构成了企业的资本来源的两个方面。为方便分析,我们假定企业的全部资金都来源于银行所提供的债务资本,企业由企业家来经营。在企业营运的过程中,银行必然要对企业保持高度的关注,如果银行通过观察企业第一阶段($t=1$)的营运状况(信号 S)与自然状态(Q),所形成的判断是预期回报(r)满足其要求,那么企业完全由企业家控制。若是作为债权人的银行在第一阶段预期第二阶段($t=2$)的回报不能够达到其要求的状态,此时,银行为实现资本保全,就必须在第一阶段结束便采取行动(a),要求对企业进行控制,实现控制权从企业家手中转移到债权人(银行)手中。在这个过程中,“债权合约与破产法一起构成了一个相机治理机制”。

可见,银行相机治理所要解决的核心问题是对经营者进行有效监控,以强化对董事和经理人员的约束机制。而且我们在上述解释中是假设银行为企业的惟一资金供应者,显然这种假设过于片面。当然,如果银行对企业或上市公司具有较强的控制权时,相机治理机制发生作用的可能性也是非常大的,为此,我们从财权配置视角,根据银行对企业所拥有的控制权强弱或者说对企业影响大小,划分了两类治理模式,即银行对企业的相机式与信用式。银行对企业拥有较强的控制权或者说对企业有较大的影响能力,就是相机治理模式;反之,则为信用式。

德国的全能银行,对上市公司的持股比率较高。在德国,银行不仅是公司主要的资金提供者,而且还有一系列与公司治理有关的功能。如持

有公司股份、代理其他股东投票、在公司监事会中占有重要席位、为公司并购提供咨询和融资,乃至在德国证券交易体系中发挥重要作用。除此之外,银行作为一个重要的压力团体,还在立法、政府行政、金融监管等多方面发挥影响。因此,翟强、普瑞格认为,银行在德国公司治理结构中发挥着核心作用。这也为我们将德国列为银行对企业的相机治理模式提供了现实依据。

参考文献

- [1] 李维安等. 现代公司治理研究. 北京:中国人民大学出版社,2002
- [2] [美]马克·J·洛. 强管理者,弱所有者. 郑文通,邸东辉,王雪佳译. 上海:上海远东出版社,1999
- [3] 张文魁. 公司治理、公司治理机制及股东、董事、经理之间的权力配置. 改革, 2004(2)
- [4] 肯尼思·E·斯科特. 公司治理结构和东亚:韩国、印度、马来西亚、泰国. 经济社会体制比较,1999(4)
- [5] 杨瑞龙,周业安. 相机治理与国有企业监控. 中国社会科学,1998(3)

如何做好大型基本建设项目 竣工财务决算的几点思考

芜湖长江大桥综合经济开发区管委会 柴阜芝

本文结合国家大型建设项目芜湖长江大桥竣工财务决算编制工作的实践,阐述了编制“基本建设项目竣工财务决算”的意义,论述了芜湖长江大桥项目竣工财务决算编制的技术方法和体会,提出目前影响基本建设项目竣工财务决算的因素及会计处理的衔接,浅议对存在问题的思考及解决问题的意见。

基本建设项目竣工财务决算是正确核定新增固定资产价值、办理固定资产交付使用的依据,是反映竣工项目建设成果的重要文件,是对建设期建设资金管理的检验,是划分建设期和经营期资产和费用的界限。建设单位如何执行财政部2002年9月发布的《基本建设财务管理规定》(以下简称《规定》)等有关法规,严肃财经纪律,实事求是、及时、准确、完整地编制基本建设项目竣工财务决算,现结合国家大型建设项目芜湖长江大桥竣工财务决算编制工作的实践,谈几点粗浅的看法。

一、影响大型基本建设项目竣工财务决算的因素

与一般中小型自建项目相比,大型基本建设项目会发生许多新情况和新问题,这些因素决定了大型项目竣工财务决算编制工作的异常艰巨和复杂。

1. 投资主体多元化

随着国务院关于基本建设投资体制改革的推进,基本建设项目,尤其是大中型建设项目,往往采用多方投资的方式进行。芜湖长江大桥的建设即采取了由中央和地方合资建设的方式,为此安徽省成立了芜湖长江