

第 1 章 保值会计的产生与发展

1.1 保值的界定

1.1.1 保值的内容与范围

保值是一个可以从多层次、多角度理解的概念。如果仅从字面理解，保值就是保持原有价值或使原有价值不受损失。但对这个字面解释，有两个问题要问：一个是保持“什么”的原有价值？另一个是“原有价值”中的“价值”指的是什么？前一个问题有关保值的内容，而后一个问题则有关保值的范围。

1. 保值内容与范围的界定

本文研究的是盈利企业的保值会计问题。作为持续经营企业，按照商业惯例及法律的要求，必须拥有一定的资本和资产。资本构成了企业资产价值的核心部分，也是承担风险与责任的载体；而资产的配置则形成了实实在在的企业。不同资产的价值以不同的方式运动着并最终对资本的规模和结构产生影响。无论信息技术怎样发达，产出各种实体产品的企业必须以拥有各种类型的资产为前提条件；无论资本的来源如何复杂，作为出资人的企业所有者都希望在总量上对企业的权益越大越好。只有资本没有资产缺乏物质基础；而只有资产没有资本就失去了一系列会计理论和方法构建的支点。

因此，本文对第一个问题的回答是：是保持“企业资产和资本”的原有价值。保值包括资产的保值和资本的保值；保值会计是有关资产保值和资本保值的理论方法体系。

第二个问题的实质是要回答保值的范围或外延问题。这要分别从资产保值和资本保值两个方面来回答。

资产保值的范围，也就是资产价值补偿的范围，它有四个层次：

资产第一层次价值补偿的范围是取得该项资产时实际花费的各项支出，即取得成本。它是核心层，属初级保值。

资产第二层次价值补偿的范围是在保本的基础上，还要考虑到通货膨胀的影响，是中级保值。

资产第三层次价值补偿的范围是在中级保值的基础上，还要考虑到技术进步的影响，是高级保值。

资产第四层次价值补偿的范围是在高级保值的基础上，再考虑到货币时间价值的影响，是最理想的保值。

上述描述是综合性的，并不是所有的资产都同时面临着四个层次的保值要求。

资本保值一般可以理解为期末资本价值等于期初资本价值，但对资本价值的含义可以有三种理解：即实收资本、所有者权益和资本市场价格。

第一种理解的实收资本与企业当期的经营利润不直接相关，不能正确反映所有者的投资收益能力，因此它所反映的保值情况只是狭义的、静态的保值，并且它还不能准确地反映出企业资本的增值情况。

第三种理解的资本市场价格等于股份数量与股票市场价格之积。影响资本市场价格变动的主要是投入资本的变动和股票价格变动两个因素，而每股收益、市盈率、国家宏观经济政策乃至投

机因素等都会对股票价格产生影响，从而影响到企业资本市场价值的变化。要从资本市值角度正确评价企业资本的保值情况，就必须扣除政策及投机因素对股票价格的影响，而这是很难办到的。

在第二种理解中，影响所有者权益的因素主要有投入资本变动、企业当期利润以及利润分配等，这些变化因素都是可计量的，资料也容易取得；另外，这种方法不仅能准确反映资本的保值情况，同时还能准确地反映资本的增值情况。因此，资本保值的“价值”指的是所有者权益。当然，在实际计算时，那些非企业经营因素引起的期末所有者权益变化是要剔除的。

从会计角度讲，除国有企业外，集体企业、联营企业、合伙企业、私营企业以及外商投资企业都存在资产保值和资本保值问题。它与资本来源和所有制形式无关，而是持续经营和正确计算利润的客观要求。忽视任何类型企业任何方面的保值问题，都会给其健康发展埋下巨大隐患。目前我国国有企业暴露出来的大量问题就是证明。强调国有企业保值是必要的，但不能忽略其他方面，我国目前对非国有企业的保值问题重视得还不够。

2. 保值概念与几个相近概念的辨析

(1) 保本

保本只是保值的初级层次，在这个层次上，保值与保本的含义是相同的，只不过保本更通俗一些，也更常用。保值必须保本，但保本并不一定意味着保值。

(2) 保全

保全有一种主动的含义，它多与资本相联系，其作用取决于资本的含义。资本保全是经济学收益理论中确认收益的前提条件，它强调企业要尽量使“资本”保全后，才能确认收益。

(3) 保持

保持也多与资本相联系，但它有一种被动的含义，并且其最初产生是缘于法律上的规范。资本保持的最初含义是保证资本不被企业经营者的有意或无意行为所侵蚀，现在有时与资本保全混用。

(4) 成本补偿

成本补偿是一个动态概念，它常常代表着一个过程，并且与期间和费用相联系。资产保值的每个层次都与成本补偿相关联，每个层次的保值都有不同的补偿内容。保值是目的，成本补偿是手段。

(5) 维护

维护 (Maintain) 一词常与维持通用，两者性质相同，但程度和侧重点有所区别。维持本身的含义是使继续存在下去，而维护本身的含义是使免遭破坏或损失。维护的经济学含义是使资产处于有效的运用状态，其目的有两个：一是使一项资产达到原始估计的使用年限，二是使一项资产保持原有的使用价值或功能。维护常与资产相联系，资产维护就是在资产的有效使用年限内，确保资产的使用价值和价值不受损失。资产维护不仅包括资产的价值维护，而且包括资产的使用价值维护，而资产保值仅指资产的价值维护。可见，资产保值的外延比资产维护的外延要小，前者只是后者的一部分。维护若与资本相联系，即资本维护，其含义与资本保全、资本保持基本相同。

由于保值概念的外延中包括了上述概念的全部外延，因此，对保值问题的研究本身就是对对这些问题的研究，保值的问题解决了，这些问题也就迎刃而解。但在不同的情况下或在保值理论发展的不同时期，本文所提到的保值的具体含义会略有区别，有时可能指保本，有时可能指成本补偿，有时也可能指资本保全。

1.1.2 保值与增值的关系

在当前常用的经济术语中，保值与增值几乎总是连在一起使用，以至于人们将这四个字当作一个词组来记忆了。现在全社会都关心国有企业的保值增值问题，这一方面是因为这个问题重要，另一方面是因为这方面问题严重。保值与增值是两个既有联系又有区别的概念，目前人们对这两个概念在认识和使用上都存在一些混乱甚至是误区，集中体现在对它们各自涵义及两者关系的理解上。关于保值的涵义前面已经分析过了，下面分析一下增值的涵义及两者的关系。

从量上判定增值与否有两种方式：一种是利润法，即看企业的利润是否为正数，利润为正数说明增值了，利润为负数说明减值了，利润为零说明刚好保值。另一种是所有者权益法，即看期末所有者权益是否大于期初所有者权益，如果前者大于后者说明增值了，如果前者小于后者说明没有保值，如果前者等于后者意味着刚好保值。两种判定方式得出的结论相同，但确认的增值额不一定相同。通常按后一种方式确认的增值额要小于按前一种方式确认的增值额，差额主要为企业缴纳的所得税、支付的股利或分配给其他单位的利润等。利润法的理论基础是企业实体理论，所有者权益法的理论基础是业主权益理论。如果要判定整个企业的保值增值情况应该采用利润法；而如果要判定企业权益中的所有者权益或某类所有者权益的保值增值情况则应采用所有者权益法。正确计量增值额不仅要科学、合理界定保值额，还要根据收入实现、权责发生制等原则完整、准确地确认和计量收入。不能有意少计或多计收入，歪曲利润和所有者权益。我国目前实行的国有资本保值增值考核办法采用的就是所有者权益法。

保值与增值是一对不可分割的统一体。保值是增值的基础，

增值必须以保值为前提条件。保值的直接作用是保持或保证企业资产和资本的完整无损，但保值的最终目的还是为了增值。

在理解保值与增值的关系时尤其应该注意这样几个问题：

首先，保值在观念上有传统保值观和现代保值观之分。传统保值观认为达到保值目的主要依靠全面、合理地确定成本补偿的范围和尺度，这样才能保证企业生产经营活动的正常进行，是一种比较保守的保值观；而现代保值观则认为达到保值目的应主要依靠增加利润（也就是依靠增值），是一种积极的保值观。但不能把这两种观念对立起来，它们实际上代表着两种不同的保值方式：传统保值观代表着直接保值方式，而现代保值观代表着间接保值方式。从广义的角度讲，它们都被保值概念的外延所涵盖，两者有着内在的联系，企业若想真正保值必须两种保值方式并举。

其次，资本增值不一定必然意味着资产已经得到保值，资本的增值和某些资产项目的不保值可能同时存在。因为，在各项资产没有全部保值的情况下，按照一定会计规范核算得到的所有者权益很可能是正数，但它是综合计算后的结果，这其中很可能掩盖了某些资产项目的未保值现象。这个问题可以用材料成本差异分析的例子来说明。假定生产某种产品耗用甲材料，单位产品标准耗用量 40 公斤，单位甲材料标准价格 100 元；实际单位产品耗用甲材料 42 公斤，单位甲材料实际价格 90 元。单位产品标准材料成本为 4000 元，实际材料成本为 3780 元，实际比标准节约 220 元。由于单位产品材料成本差异由数量差异和价格差异两部分构成，进一步分析可以发现，220 元节约差是由 200 元耗用量的超支差和 420 元价格的节约差构成的。供应部门节约了，生产部门却超支了。一个好，一个差。无论从财务分析角度看还是从企业管理角度看，都不能用最终 220 元的材料成本节约掩盖生产部门的过失，都不能不对生产部门耗用量超标的原因进行深入的

分析，并提出改进措施。220 元的节约额好比企业实现的正的利润，200 元的超支额则好比资产的未保值部分，同样不能用前者掩盖或替代后者。不能因为企业盈利了，就不关心或不探究各资产项目是否得到保值。正是从这个角度看，增值和不保值是可能同时存在的。

再次，不是所有超过保值部分的增值额都是真正意义上的增值，都应该褒奖，只有那些因企业经营者富有成效的工作而产生的增值才是真正意义上的增值。有时，企业期末所有者权益大于期初所有者权益，但可能是非因经营者经营上的原因而形成的，如因接受捐赠形成的增值、资产评估增值、盘盈增值、退税形成的增值、委托人新增的投资或拨款等。在考核或检查受托人受托责任的履行情况时，这部分增值应予扣除。扣除之后，期末所有者权益可能小于期初所有者权益。这样，尽管账面上增值了，但并没有达到保值的要求。

1.1.3 资产保值与资本保值的关系

现在人们通常都讲资本保值，而本文却经常提起资产的保值问题。一字之差，其涵盖的内容和思想理论基础均不相同。资产保值与资本保值的区别具体体现在以下方面：

第一，对象不同。资产保值是针对企业资产的各个项目而言的，它从成本补偿的角度看待保值问题，强调的是受托责任的履行情况，它代表着被动的传统的保值观念；而资本保值是针对所有者权益而言的，它是从持续经营的角度来看待和处理保值问题的，关注的是企业持续经营的能力，它代表着积极的现代的保值观念。

第二，直接目的不同。通过资产保值办法可以实现各类资产的保值，为保证企业简单再生产的顺利进行提供物质上的准备；

而资本保值的直接目的是保证所有者的投入资本安全完整。

第三，为达到保值目的而采取的手段不同。资产保值为了确保各项资产保值，对各项资产根据其在生产经营过程中的特点不同而采用不同的会计保值方法，如对证券资产要考虑市价变动的的影响，存货可以采用后进先出法或成本与市价孰低法，固定资产可以采用加速折旧法等；而资本保值则侧重于通过提高决策水平，改善经营管理，实行资本的重组与联合等经营手段来确保所有者权益不被减少。

第四，判断是否保值的标准不同。资产保值中的资产，就是符合会计上资产定义的各种资产，资产保值着眼于具体的资产项目，强调各个资产项目保值，只有各个资产项目都实现了保值，才可视为真正的保值；而资本保值中的资本则可以有资本金、股本、实收资本、投入资本、所有者权益、净权益、净资产等多种理解方式，资本保值由于着眼于一定会计期末的经营结果，只要期末所有者权益大于等于期初的所有者权益就视同保值。

第五，侧重点不同。资产保值是从会计主体、从整个企业的角度看待保值问题，是企业的保值，它关心的是各类资产在重置的时候，是否预留了足够的资金，反映的是价值关系的变化，各类资产保值不足，只会给企业带来局部的或某一方面的影响，即使全部资产都保值不足，也可能为企业的会计收益所掩盖，不易及时受到企业管理部门的足够重视；而资本保值是从净权益的角度看待保值问题，是所有者的保值，资本保值与否，会从净权益占全部权益的比重变化上体现出来，反映的是产权关系的变化，资本保值一旦不足，在投资者资本没有变化的情况下，必然表现为亏损，就会立即得到企业管理部门的充分重视。

第六，收益观念不同。资产保值认为只有在实现了各项资产的保值后，才能确认收益，强调真实收益观念，它主要是在现行

会计法规的基础上，依靠企业的努力经营来实现；而资本保值坚持按现行规章制度和会计程序确认收益，强调会计收益观念，它的实现除了企业自身的努力外还需要税收、财政、信贷乃至产业政策上的协调和保证。

第七，决策有用性不同。资产保值可以从内部会计的角度为企业管理部门提供各类资产重组或更新决策所需的现金流量方面的资料；而资本保值则主要从财务综合结果的角度为企业管理部门提供经营或开发决策所需的企业总体能力方面的资料。

第八，在会计理论体系中的地位不同。资本保值是企业财务管理的基本目标；而资产保值应是企业会计的一项基本原则。一个是行动的指南，而另一个是在各项工作中自始至终要贯彻的基本要求或标准。

另外，两者形成的时期也不同：资产保值观念和方法形成得较早（20世纪中叶前），也比较成熟；而资本保值观念和方法形成得较晚（20世纪中叶后），许多方法尚待完善。

资产保值与资本保值的联系体现在以下四个方面：

第一，资产保值与资本保值的根本目的是是一致的。从根本上讲，资产保值和资本保值的都是为了增值，都是为了使企业的收益不断增加，使企业的价值不断增大，只不过着眼的角度、出发的起点和遵循的程序、采用的方法不同而已。

第二，资产保值是资本保值的基础。只有在资产得以保值基础上实现的资本保值，才是真正的保值；否则，资本保值必然不足，以此为基础确认的资本增值，必然有虚增的成分，最终会把资本作为利润来分配，造成潜亏，为企业今后的发展埋下隐患。应该强调的是资产保值并不一定意味着资本保值。资产保值意味着实现的是真实利润，如果真实利润是正值，会使资本增加；如果真实利润是负值，就会使资本减少。另外，盈余公积的过度使

用数或资本公积减值数如果大于增加的利润数，资本保值也无法实现。

第三，资产保值和资本保值共同构成了现代保值会计的完整体系。只强调资产保值或只强调资本保值，这两种观点和做法都是片面的。强调资产保值而忽视资本保值是一种狭隘的保值观，是只见树木不见森林；强调资本保值而忽视资产保值是一种盲目的保值观，这种资本保值掩盖了很多问题，具有很大的风险。只有两者并举，才是完整、科学的保值观念。

第四，资产保值和资本保值采用的许多方法是一致的。资产保值和资本保值都涉及到一系列的保值理论和方法，这些理论和方法可以分为两类：一类是现行政策允许或会计惯例中已有的具有保值作用的理论与方法，如各种资产的计价方法、资产的定期重估价、设立各种准备金等。这类方法的特点是由于符合规范，对当期收益的影响与资本保值下采用的各种政策和方法是相同的，或者说，这类方法在资产保值和资本保值中的作用是一样的。但对某一国家来说不一定全部采用这些方法，多数情况下是根据国情需要有所取舍，如我国企业不允许全部采用成本与市价孰低法，美国不允许采用后进先出法，而法国又可以设立多种专门准备金等，另一类是不符合会计惯例或会计制度但却具有保值作用或可以反映保值程度的理论和方法，如货币时间价值保值的一些方法，它们是保值会计为决策需要而采用的方法。

1.2 会计与保值的关系

会计与保值之间有着历史的渊源关系，在大力倡导现代企业制度的今天研究两者之间的关系具有重要的理论意义和现实

意义。

1.2.1 会计产生与保值的关系

会计与保值有一种天然的联系，可以说，会计几乎从产生时起就与保值联系在一起。

我国著名会计史学家郭道扬教授经考证后认为，“人类最初的会计行为先于文字产生”，“作为独立意义上的会计的特征，只有在文字产生以后才能够表现出来”^①。而真正的文字是从象形文字开始的，世界上最早的文字如我国的甲骨文、埃及的纸草文字、两河流域的楔形文字都产生于奴隶社会，因此奴隶社会以前的会计充其量只能算是原始的会计行为，它是以各种刻划符号表现的计量、记录行为，这一时期只能属会计萌芽阶段。但就在这一阶段，原始的保值思想已全部形成了。

在原始社会共发生了三次社会大分工，其中第一、第二次大分工发生在原始社会中期，第三次大分工发生在原始社会末期。第一次社会大分工的标志是畜牧业从农业中分离出来。牧人和农人生产的产品不同，但又彼此需要，除了自己消费外，他们就把剩余的产品拿出来相互交换，于是出现了原始的商品生产与交换形态。人类进入父系氏族时代，零散的家庭私人占有财产的现象已经出现，私有制产生的条件已经具备。但这一时期还没有产生保值思想。

第二次社会大分工的标志是手工业从农业中分离出来，产生了以直接交换为目的的商品生产。最初的手工业产品主要是陶器和农具。手工业者们从购买者手中取得的货币收入，一部分用来购买消费资料，另一部分重新用来购买原材料，以便再进行手工业品生产。为了保证手工业生产的连续进行，购买原材料的货币不能用于生活消费，必须不断地再投入，并从所得的收入中扣

除，这部分货币就变成生产的本金。最初的私有制形态已经形成^②。原始的保值思想产生了，其特点是：（1）货币已转化为本金。（2）已产生了 $G \cdots W \cdots G$ 这样简单的本金循环周转运动。（3）本金投入与收回的目的是为了满足个人和家庭的需要。（4）保值即是保本。

第三次社会大分工的标志是一个专门从事商品交换的阶级——商人——的出现。因交易所形成的经济关系由第一、二次社会大分工时的商品买者与卖者的两者关系变成了商品生产者、商品经营者、商品消费者三者的关系。恩格斯称其为“特有的、有决定意义的重要分工”^③。完整意义上的私有制已经确立。保值思想有了进一步发展，其特点是：（1）保值的内容更丰富了，本金收回之前不仅要考虑到消费的需要，而且还要考虑到纳税和积累的需要^④。（2）本金投入与收回的目的是为了追求本金的增值。（3）本金的循环周转运动已变成 $G \cdots W \cdots G'$ 的形式。可以说这一时期的保值思想已经具有了现代保值思想的主要特征。

从时间跨度来看，保值思想产生于会计萌芽阶段；从思想的完整性来看，保值思想的形成要远远早于会计思想的形成。决定保值思想产生和形成的是私有制的出现和发展。私有制是人类进入文明时代最根本的推动力，它带来了社会政治、经济、文化等各方面的深刻变化，促进了各种变革的发生。保值的最初和根本含义是保护私有财产的所有权，从量上看就是保护私有财产的完整性。“在私人占有财产的现象未出现之前，人们计量、记录生产收支的目的，一是为了维持现有生产状况，二是为了达到合理分配，以求得共同的生存。当私人占有财产的现象出现之后，从公有部分讲，人们计量、记录生产、交换过程和收支的目的，是为了较好地处理生产、分配、交换和财物储备的关系，以求父系氏族部落经济的发展。而从家族私有部分讲，主要是计量、记录

私有财产占有的数量，以求保护这些财产的所有权和不断扩大其私有财产^⑤。”因此，从这个意义上来讲，会计从会计萌芽阶段向高一阶段发展的动因是私有制下保值的客观要求

1.2.2 会计的重大进步与保值的关系

会计的每一重大进步其动因首先是当时特定条件下保值的需要。

随着社会经济的发展，会计的内容和方法也经历了一个不断产生、完善和丰富的过程。这些内容和方法有些是阶段性的或技术性的，如记账符号的演进、账簿的设置等；而有些则是历史性的或革命性的，如复式簿记的产生、成本计算理论的形成、会计准则的建立等。后者无不与保值有着直接的联系。

1. 复式簿记

复式簿记的产生至少在以下四个方面与保值的要求有关：

(1) 单式簿记的缺陷。会计界一般认为复式簿记产生于 13 世纪的意大利，而将这之前直到文字产生期间的会计方法称之为单式簿记，其特点是每笔记录只反映经济事项的一个方面，而不同时反映相关联的另外一个方面。单式簿记产生的外在条件是文字的产生、数字的规范、社会经济的初步发展等，但其内在原因却是私有制的要求，是保护私有财产的需要。进入中世纪后，社会经济相对以前有了极大的发展，经济业务和经济关系已十分复杂，会计记录再象从前那样，只反映来源不反映去向，或只反映去向不反映来源，已无法清晰完整地揭示出所有者财产的变化及状况，私有财产的安全性受到了侵犯，保值已缺乏保障。为了保证私有财产的完整性，使耗费得到足额补偿，复式簿记的产生已成为必然。

(2) 报告经管责任。经管责任 (accountability) 亦称受托责

任，是指受托的财产经管者负有的向财产所有者（委托者）交代其行为过程与结果的责任。在帕乔利时代，经管责任是簿记的主要动因，而对经管责任的认定，是复式簿记制的核心内容^⑥。帕乔利在《算术、几何、比及比例概要》中就写到：“如果你作为根据别人的授权或命令行事的代理人，则仍要按照类似的方法为雇主编制这种账户说明，…，雇主将会把你的账户说明和他的账簿相核对^⑦。”作为委托者的所有者关心的首先是他委托给受托人的财产的安全性，即本金能不能收回，然后才是利润的多少。从自身利益着想，委托者自然希望用一种更完整、清晰、准确、简便、科学的簿记方式来记录经济事项。

(3) 确认收益。保值理论的核心是收益的确认问题，夸大收益会使保值难以实现，低估收益则可能损害投资者利益。要想合理确认收益，不仅要正确区分经营性支出和资本性支出，还要正确区分经营性收益和资本性收益。帕乔利总结的复式簿记把账户分为两大类，一类是现金账户、资本账户、商品账户、动产不动产账户、债权人账户和债务人账户，这些账户应定期结账，并往新总账结转；另一类是家事费、营业费、临时费和收支账户，这些账户不往新总账结转，而是一律在旧总账一损益账户的借方汇总，然后再由损益账户转入资本账户。事实上，前一类就是我们现在说的实账户，后一类就是我们现在说的虚账户。这两类账户的划分为区分两类支出和收益指出了途径，也提供了手段。复式簿记的产生为保值理论的发展奠定了基石。

(4) 防止盗窃和浪费。中世纪的庄园会计在会计发展史中有着重要地位，庄园会计反映的都是自给自足的收支业务，与外界进行的交易在会计记录中被列为“外务”；损益的计算很少得到重视，但反映财产变化的记录却格外受到重视。庄园主记账的目的是揭露雇员和其他财产使用者的盗窃、敲诈和效率不高所带来

的损失。“他的最大目的是通过管理这些人来保护财产^⑧。”显然，复式簿记在这方面可以给他以极大帮助。

2. 成本会计

美国的 A.C. 利特尔顿教授在《1900 年以前的会计》一书中指出：“可以不过分地说，成本核算程序的形成有着伟大的功绩，它可以与按复式记录原则进行的簿记相媲美^⑨。”早在十四、十五世纪，意大利的工厂主就开始了简单的成本计算，但他们计算和使用成本数据的动机只是为了期末实地盘点时计算存货的价值，然后按照期末净资产 - 期初净资产 = 利润这一公式计算盈亏。当时人们还没有会计期间的概念，企业的组织形式多为合伙企业，只有在合伙人认为必要时才确认和分配利润。但只有在期末净资产大于期初净资产时才有利润可分，期末净资产等于期初净资产的部分被在观念上用来补偿原来可供耗用的资产了，是保本资产。因此早期的成本计算纯粹是为了保本的需要，这一唯一目的在近 500 年中一直没有变化^⑩，直到 1843 年德国的 C.D. 福特才在《单式和复式簿记在工业企业中的应用》一书中指出，成本核算的目的除了年度末计算损益外，还可以据以确定价格^⑪。

3. 会计准则的建立

始建于本世纪初的会计准则体系的形成标志着现代会计理论体系的确立，它对规范会计行为，协调国际会计，促进社会经济发展起到了巨大作用。它的出现更是以投资者巨大的资本损失为代价的。从英国 1850 年南海泡沫公司破产、1878 年格拉斯哥市银行倒闭到 1900 年前后世界各主要工业国家的公司滥用会计政策，高估资产，低估负债，夸大利润，都给广大投资者的利益带来巨大损害，使其投资资本蒙受巨大损失。因此，人们强烈要求制定会计准则，约束企业的会计行为，提供真实的会计信息。

实际上，19 世纪末 20 世纪初各种会计理论的出现，包括持

续经营、会计分期、配比原则、划分资本和收益、各种资产计价理论、折旧理论、权责发生制、间接费用分配、会计原则乃至会计准则，都是围绕着如何更精确地计算利润展开的。不能准确地确认利润，就不能真实地保本，这不仅影响投资者和国家的利益，也不利于企业的长远发展。

1.2.3 会计未来与保值的关系

会计理论和方法的发展永远以保值为前提条件。

会计是一门不断发展着的学科。贝克奥伊 (Ahmed Belkaoui) 1981 年在《会计理论》一书中将会计未来的发展趋势归纳为五大类，即：社会经济会计、人力资源会计、资本成本会计、法人财务预测报表的揭露和会计发展的国际化趋势；1986 年又在《会计未来趋势》一书中提出会计未来发展的六大趋势：社会经济会计、人力资源会计、股权资本成本会计、现金流动制会计、财务预测报告和增值报告。我国的会计学者在此基础上又增加了物价变动会计、租赁会计、金融衍生工具会计、作业成本会计、预测决策会计、国际会计、管理会计等趋势^⑩。据此可以将未来会计的发展趋势归为四大类：

- (1) 以预测决策会计和作业成本会计为核心的管理会计；
- (2) 以人力资源会计、物价变动会计、股权资本成本会计、租赁会计、现金流动会计、金融衍生工具会计、财务预测报告等为分支的财务会计；
- (3) 包括增值会计在内的社会责任会计；
- (4) 以跨国公司会计和比较会计为主要内容的国际会计。

管理会计最主要的任务是控制和预测成本。在西方，通常将管理会计称为成本管理会计，成本得到有效控制会直接增加企业的利润，而利润是建立在保值的基础上的。人力资源会计包括人

力资源成本的核算和人力资源价值的核算，前者必须得到补偿；物价变动会计和股权资本成本会计本身就是保值的重要的有效手段；其他财务会计分支也都要以资产得到保值、耗费得到补偿为前提。社会责任会计的主体是国家，它以社会总资金运动为核算对象。一个国家要进步，一个社会要发展，其社会总资金进行的必须是保值基础上的增值运动。跨国公司会计需要考虑的保值因素比一般会计要多得多。总之，保值是前提，企业追求价值或利润的最大化必须以此为基础。

1.3 保值会计的产生与发展

股份有限公司的出现极大地促进了保值会计理论和方法的发展，使会计理论的内容更加丰富和趋于完善。保值会计的产生、发展及发展与股份有限公司的制度的形成与确立有很大关系。

1.3.1 保值会计的形成与发展

保值会计的形成与发展可以分为以下几个阶段：

第一阶段 股份公司制度的萌芽与永久性资本的出现（14世纪下半叶——17世纪中叶）

英国早在 1394年就有了组建公司的经历，意大利要更早些。这时的公司是早期的合伙企业，其特点是：（1）合伙人较少；（2）合伙人对公司的债务负无限连带责任；（3）合伙人全部参与生产经营管理；（4）全部资产由合伙人共享；（5）规模较小；（6）企业随着合伙人的死亡而消亡。到了文艺复兴时期，为了防止高利贷，教会以法令的形式规定货币不能生息，那些持有货币的人便不得不将货币转投到合伙企业，成为最早的投资人。这一