

西南财经大学“十五”“圆工程”建设项目

发展财务论丛书

经济可持续发展财务论

郭复初 郑亚光 著

 **中国经济出版社**
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

服务热线 摇68344225摇68353507摇68341876摇68341879摇68353624

编委会 Compiler

总主编 郭复初

编委 (按姓氏笔画为序)

王建中 王 锋 冯 建 刘 蓉 华金秋

向显湖 衣龙新 邢精平 李 力 何加明

吴树畅 杨 丹 郑亚光 罗福凯 赵德武

郭复初 彭韶兵 程宏伟 曾道荣

《发展财务论丛书》

总序 Preface

中国改革开放已经过了 30 个年头，现已初步建立了社会主义市场经济体制。为适应发展社会主义市场经济的需要，财务学科已从计划经济时期依附于财政学科的一门课程，发展到现在能培养财务管理专业学士、硕士和博士等多层次人才的独立学科。现在需要认真研究的是这门学科的理论体系如何进一步建立健全的问题。在理论体系的构建中，目前大体有两种主张。一是主张全盘引进西方发达国家的财务理论体系与教材体系，其理由是西方市场经济发展的今天就是我国市场经济发展的明天，西方财务理论已比较成熟，相对我们而言具有先进性和超前性，将这些理论引进来已完全够用了；另一种看法则与此不同，主张从中国实际出发构建自己独立的财务理论体系，其理由是中国实行的是社会主义市场经济制度，与西方的市场经济制度具有性质上的不同，西方财务理论不适合中国实际需要，不能照抄照搬。我们的看法则介于上述两种主张之间。我们认为，社会主义市场经济与西方国家的市场经济具有市场经济的一般共性，所以西方财务理论中符合市场经济共性的部分对中国具有普遍适用性，我们应大胆引进和吸收；另一方面，社会主义市场经济是公有制为主体，多种所有制经济共同发展的基本经济制度，与西方国家以私有制为主体的经济制度有所不同，我们又必须从中国国情出发，构建中国特色的财务理论体系。于是，在中国现在和今后相当长的一段时间内，存在中国特色财务理论体系与西方财务理论体系并存的局面，以中国特色财务理论体系为主，西方财务理论体系为辅，主辅结合，共同

为发展社会主义市场经济服务。

中国特色财务理论是立足于中国作为世界上最大的发展中国家这一国情的基础上建立起来的。世界上发展中国家无论国家数和人口数上均占绝大比重。这些发展中国家在经济发展上与西方发达国家相比较，具有很大区别，例如劳动生产率普遍较低，人民生活水平较低，人口出生率高，失业率高、经济发展严重不平衡和国有经济所占比重一般比西方发达国家高等特征。立足于国情之上的中国特色财务理论具有发展中国家财务的一般特点，研究中国特色财务理论也就具有国际意义。从这一角度讲，中国特色财务理论可称为发展财务理论。借鉴发展经济学理论，我们可将西方发达国家的财务理论称作西方传统财务理论，中国特色财务理论称作为发展财务理论。于是，我国的财务理论体系是以发展财务理论为主，西方传统财务理论为辅的财务理论体系。本套丛书的写作目的就是力图构建发展财务理论体系，为我国财务学科发展和指导财务实践作出一定的贡献。

本套丛书由郭复初教授担任总主编，初步规划由以下 员源本系列专著构成：

- 员 发展财务学导论
- 圆 企业财务制度论
- 猿 发展财务战略研究
- 源 国有资本营运新论
- 缘 资本市场与国有资本监管
- 远 经济可持续发展财务论
- 苑 人力资本财务论
- 愿 隐形契约与企业财务政策研究
- 怨 公司财务治理理论
- 员园 土地供求分析与实证研究
- 员员 资产评估理论体系研究
- 员圆 相机财务论
- 员猿 公司财务危机论
- 员源 公司战略管理与税收策略研究

这员原本著作中，第员圆本是发展财务论基础理论问题，第猿源缘本是国家财务发展理论问题，第远至员远本是公司财务发展理论问题，第员圆员猿员源本是发展财务中的特殊理论研究问题。私人财务理论问题在第一本著作中辟专章研究，未独立成书。从上面的内容看，本套丛书基本上是按国家财务、公司财务与私人财务这三个层次的财务主体来安排的，着重研究各层次财务主体在经济发展中的主要财务问题，具有比较密切的内在逻辑联系。这些内容只是初步探讨，很不成熟，望财务学界的专家学者和广大读者批评指正。

本套丛书能得以出版，首先感谢中国经济出版社的领导和编辑同志大力支持，精心组织，没有他们的支持，我们是无法完成的。同时，这套丛书列入了西南财经大学“圆工程”第十个五年计划的重点建设项目，得到了学校领导的大力支持和项目建设经费的资助。我们在此对中国经济出版社的领导、编辑和西南财经大学的领导与出版社表示衷心的感谢。

郭复初

二〇〇五年八月摇于西南财经大学

前言 Foreword

无论是中国和西方的财务理论研究，都着眼于当代人经济发展中的财务问题，基本上未涉及影响后代人经济发展财务问题的探讨，至今未形成经济可持续发展财务理论框架。本书以牢固树立和认真落实科学发展观为指导，系统探讨经济可持续发展中的主要财务问题，从宏观和微观两个层面研究了促进经济可持续发展的财务战略与财务政策措施。全书共分十二章，第一章研究现代财务与经济可持续发展的关系，为全书的总纲；第二章与第三章研究财务体制与财务制度建设对经济可持续发展的促进作用，从财务关系层面展开；第四、五、六章研究物力资本、人力资本与土地资本管理对促进经济可持续发展的理论与实践问题，从财务要素层面展开；第七、八章从资源节约与环境投资两个方面探讨促进经济可持续发展的财务战略与政策措施，从政策层面展开；第九、十章研究经济可持续发展的财务预算控制与财务评价理论与方法，从财务活动层面展开；第十一章研究社保基金财务运作对经济可持续发展的保障作用，从外部条件层面展开；第十二章研究西方关于环境、资源节约与生态建设投资中财务问题研究的初步成果及其对我国财务理论研究的启迪，从借鉴层面展开。全书以影响经济可持续发展的基本要素为纬线，以财务如何促进上述要素的形成与发展为经线，初步构建了经济可持续发展的财务理论架构，对财务新领域进行探索性的研究。

本书的写作分工：郭复初教授担任全书总体设计、大纲制定、书稿总纂与修改定稿，并撰写第一章；郑亚光博士参加书稿审阅并撰写第二、

第十章；黄娟、王擎博士撰写第三、第五章；向显湖博士、副教授撰写第四章；李双海博士、副教授撰写第六、第八章；何丹博士撰写第七章；孙静华博士撰写第九章；吴战箴博士撰写第十一章；王木博士撰写第十二章。

由于本书探讨问题难度较大和作者水平有限，不妥之处恳请广大读者批评指正。

郭复初

二〇〇六年二月于 西南财经大学

目 录CONTENTS

第一章 现代财务与经济可持续发展

一、经济可持续发展理论的基本观点	1
二、经济可持续发展与科学发展观	2
三、现代财务与经济可持续发展的关系	3
四、财务在促进经济可持续发展中的作用	4

第二章 财务管理体制与经济可持续发展

一、经济可持续发展与财务管理体制的关系	5
二、我国财务管理体制变革的历史回顾	6
三、经济可持续发展对财务管理体制变革的要求	7

第三章 财务制度与经济可持续发展

一、财务制度与经济可持续发展的关系	8
二、财务显性契约与经济可持续发展	9
三、财务隐性契约与经济可持续发展	9

第四章 人力资本与企业可持续发展

一、人力资本在企业系统中的地位与作用	10
二、人力资本与企业可持续增长分析	10
三、人力资本与企业可持续发展分析	10

第五章 物力资本与经济可持续发展

摇摇一、物力资本与经济可持续发展的关系	远源
摇摇二、物力资本结构与经济可持续发展	远怨
摇摇三、物力资本积累与经济可持续发展	远缘
摇摇四、物力资本改良或更新与经济可持续发展	苑苑

第六章 土地资本与经济可持续发展

摇摇一、土地资本与经济可持续发展的关系	愿愿
摇摇二、土地资本经营的主体	愿圆
摇摇三、土地资本筹资与经济可持续发展	愿缘
摇摇四、土地资本投资与经济可持续发展	愿源
摇摇五、土地资本收益分配与经济可持续发展	愿圆

第七章 资源节约效率与经济可持续发展

摇摇一、资源节约与经济可持续发展的关系	员苑苑
摇摇二、循环经济财务管理与资源节约型社会	员圆圆
摇摇三、经济可持续发展的财务指标体系	员缘缘
摇摇四、资源核算与经济可持续发展	员怨怨

第八章 环境投资与经济可持续发展

摇摇一、环境投资与经济可持续发展的关系	员怨怨
摇摇二、生态建设投资与经济可持续发展	员猿猿
摇摇三、污染治理投资与经济可持续发展	员苑苑
摇摇四、可持续发展观下环境投资的评价	员猿猿

第九章 预算管理与企业可持续发展

摇摇一、预算管理与企业可持续发展的关系	员源源
摇摇二、预算管理创新与企业可持续发展	员源远

摇第十章 企业可持续发展的财务模型和财务评价

摇摇摇一、企业可持续发展财务的涵义	页苑
摇摇摇二、企业可持续发展的财务模型	页园
摇摇摇三、企业可持续发展财务评价	页员

摇第十一章摇社保基金的财务运作与经济可持续发展

摇摇摇一、养老模式与经济可持续发展的关系	页愿
摇摇摇二、中国现行养老模式运行中的问题	页员
摇摇摇三、社保基金的财务运作	页源

摇第十二章摇西方有关经济可持续发展财务问题的研究

摇摇摇一、环境成本论	页员
摇摇摇二、环境投资决策理论	页缘
摇摇摇三、生态金融论	页怨

第一章现代财务与经济可持续发展

一、经济可持续发展理论的基本观点

20世纪初，世界资本主义经济进入迅速发展的时期。随着经济的高速发展，资源浪费、环境污染、生态破坏伴随着经济高速增长而一同出现，严重影响经济的可持续发展。1987年，挪威前首相布伦特兰夫人主持的世界环境与发展委员会，在对世界重大经济、社会、资源和环境问题进行系统调查研究的基础上，提交了题为《我们共同的未来》的专题报告。提出可持续发展的问题。布伦特兰报告将可持续发展定义为：“既满足当代人的需要，又不对后代人满足其需要的能力构成威胁的发展”。该定义包括两个关键性问题，一是满足人们的需要，特别是世界贫穷者生活上必需的需求；二是环境的限度，即由于技术和社会组织现状使环境满足当代和后代需求的能力受到限制的问题。总之，不能以牺牲环境和浪费资源为代价，为满足了当代人的需求而使后代人失去经济发展的条件，从而降低生活水平。

布伦特报告关于经济可持续发展的观点，引起了国际学术界的高度重视。在近四年来，不少学者从不同角度对可持续发展问题展开了研究。有的学者从发展的自然属性方面研究，认为可持续发展就是要保护和加强环境系统的生产和更新能力；有的从发展的经济属性方面研究，认为可持续发展就是要在保证当代人的福利增加时，也不会使后代人的福利减少；有的从发展的社会属性方面研究，认为可持续发展是在不超

出维持生态系统承载能力之情况下，改善人类的生活品质；有的从发展的科技属性方面研究，认为可持续发展就是要转问更清洁、更有效的尽可能“零排放”或“密闭式”工艺方法，尽可能减少能源和其他资源的消耗。有的学者对上述观点进行综合研究，认为可持续发展包括低、中、高三个层次。低层次的可持续发展是指资源、环境、经济、社会的协调发展，即在资源和环境得到合理的持续利用、保护条件下，取得最大经济效益和社会效益；中层次的可持续发展是指即能满足当代人的需求，又不危及后代人满足其需求的能力，即符合局部人口利益又符合全球人口利益；高层次的可持续发展，就是保持人和自然的共同协调进化，达到人和自然的共同繁荣，从空间范围看，包括区域、地球直至宇宙，因此它是着眼于人类同整个大自然界的协调发展。^①

笔者认为，可持续发展的内涵从大的范围看，应包括经济可持续发展、社会可持续发展和文化可持续发展等多个层面。按照马克思关于经济基础决定上层建筑的理论，经济可持续发展是整个可持续发展问题的核心，因为只有经济可持续发展，才能使社会与文化可持续发展；另一方面，社会与文化的可持续发展，又是为经济可持续发展服务，提供必不可少的保障条件。保证经济可持续发展所需的基本要素，包括资本、技术、管理、制度、人口、教育、文化、生态、环境等各个方面。因此，经济可持续发展是一个系统工程，只是不同国家、不同地区、不同单位上述要素中存在的突出问题不同，从而影响经济可持续发展的主要矛盾不同，实现可持续发展的途径有一定的差别。

总之，经济可持续发展不仅是一个时间的概念，也是一个空间的概念。从时间概念讲，要求前一代人的发展不影响后一代人的发展；同一代人前一时期的发展不影响后一时期的发展；同一时期，前一任领导者对经济的发展不影响继任领导者对经济的发展。从空间概念讲，某一经济区域（如我国东部地区）的发展不影响另一地区（如中部、西部地区）的发展。总之，不同代际之间，不同时期之间、不同任期领导者之间、不同地区之间都要从大局出发，从长期发展出发，瞻前顾后、积蓄

① 参见龚建华《论可持续发展的思想与概念》，中国人口资源与环境，1995年 3期。

后势，使整个经济不停顿地向前发展。

二、经济可持续发展与科学发展观

经济可持续发展的学术研究，引起世界各国政府的高度重视，各国政府都纷纷制定保护生态环境、节约能源消耗与其他资源消耗、发展循环经济、防污治污的法规与政策，使本国经济得以持续不断地发展。我国政府在上个世纪 80 年代就已很重视由于经济高速发展所带来的环境污染、生态破坏问题，并着手制定有关环境保护与生态保护的政策措施，取得一定成绩。但是，某些地方政府与企业仍然比较忽视环境与生态保护问题，普遍存在片面追求经济增长速度的观念，甚至部分同志还有“先发展、后治理”的思想，使环境污染、生态破坏的恶性事件时有发生，使经济的持续发展受到严重影响。这些问题引起党和政府的高度重视，在总结我国经济改革开放和经济发展经验教训的基础上，逐渐形成了关于中国经济可持续发展的科学发展观，为推动我国经济发展提供了强大的思想理论武器。

2002 年 11 月，江泽民同志代表党中央作的《全面建设小康社会开创中国特色社会主义事业新局面》的“十六大”报告中，明确提出中国经济发展应作到“可持续发展能力不断增强，生态环境得到改善，资源利用效率显著提高，促进人与自然的和谐，推动整个社会走上生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路”，这就明确地把可持续发展作为中国经济新的发展道路问题提到了全党和全国人民的面前。

2003 年 12 月，党的十六届三中全会针对如何做到经济可持续发展，提出了五个方面的统筹：统筹城乡发展、统筹区域发展、统筹经济社会发展、统筹人与自然和谐发展、统筹国内外发展与对外开放的要求。这五个方面的统筹，进一步发展了“十六大”关于经济文明发展道路的思想，使经济科学发展的内容和途径的认识进一步深化，为后来的科学发展理论的提出打下了基础。

2003 年 12 月，温家宝总理在省部级主要领导干部“树立和落实科学发展观”专题研讨班的讲话《提高认识 统一思想 牢固树立和认真落实

科学发展观》中进一步提出要全面把握科学发展观的内涵和基本要求，概括了七个方面：①坚持以经济发展为中心；②坚持经济社会协调发展；③支持城乡协调发展；④支持区域协调发展；⑤坚持可持续发展；⑥坚持改革开放；⑦坚持以人为本。温家宝总理所提出的“七个坚持”进一步阐述了科学发展观包含经济、社会、文化科学发展的全面发展观的思想。其中以人为本是科学发展观的着眼点和落脚点。

2005年10月，党的十六届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》，进一步把科学发展观提高到统领社会经济全局的高度，提出：“发展必须是科学发展，要坚持以人为本，转变发展观念，创新发展模式，提高发展质量，落实‘五个统筹’，把经济社会发展切实转入全面协调、可持续发展的轨道”。这里可见，科学发展观包括发展的目的、观念、模式、质量和道路问题，全面协调、可持续发展是科学发展的基本道路。中国经济发展不能再走过去的资源高消耗、环境与生态遭到污染与破坏的老路了，而应走上资源节约型、环境友好型的持续发展的新道路，使整个经济增长方式得到根本性转变。

党和国家关于我国经济可持续发展与科学发展观命题的提出、发展与纳入政策过程的简单回顾，我们可以得到以下几点认识：

①经济可持续发展是从我国经济改革发展的实践中提出的，是关系我国今后若干年经济能否保持较快速度发展的战略性问题，受到党和政府以及全国人民的高度重视，这一问题的解决具有紧迫性；

②经济可持续发展是一个系统工程，要求经济、社会、文化的全面协调发展，人与自然的和谐发展，城乡之间、区域之间的统筹发展，不能从某一方面孤立地去进行；

③经济可持续发展是科学发展观的核心内容。科学发展观必须以人为本，即依靠人民，为了人民生活水平的不断提高。科学发展观要求我国经济发展宏观经济增长方式的根本转变，走上资源节约型、环境友好型的可持续发展的新道路。

三、现代财务与经济可持续发展的关系

社会再生产过程既是使用价值的生产与交换过程，同时也是价值的形成和实现过程。经济可持续发展不仅要求使用价值生产与交换活动的可持续发展，也要求价值的形成实现活动的可持续发展。现代财务是资本的投入与产出（收益）活动及其所形成的经济关系体系，是价值的形成与实现活动的核心。所以经济可持续发展必然要求现代财务的可持续发展，现代财务的可持续发展是经济可持续发展的基本内容之一，二者有密切的关系：

■ 经济可持续发展是财务可持续发展的基础。

从一个企业考察，只有当它所提供的产品或服务是以消费者为本，很好地满足消费者的需要，并且做好生态环境的保护，节约使用能源与其他人力物力资源，形成产品生产与环境保护、资源节约的协调发展，这一个企业才会得到广大消费者、政府环保部门与其他监管部门的支持，这个企业才有旺盛的生命力，才能得以持续发展。反之，那些不惜以牺牲环境与浪费资源为代价，而追求高速发展的企业，常常被当地受害群众举报与抗议，被政府环保部门勒令停产整顿，甚至关闭。

企业生产经营的可持续发展为财务的可持续发展提供了前提。首先，企业以消费者为本，不断提供满足广大消费者的商品与服务，使企业资本在生产经营活动中不断得到增值，形成资本良性循环，保证财务活动的持续发展；其次，企业搞好能源与资源消耗的节约，做好循环使用，有利于降低成本，增加盈利，为企业长远发展提供内部资金积累；再次，企业做好生态与环境保护工作，从短期看需要付出一定成本，但从长远看，可以减少或避免环保部门的罚款损失，使企业保持良好的财务发展潜力。

■ 财务可持续发展是经济可持续发展的保障。

现代经济是发达的商品经济。经济全球化必然形成资本市场一体化，跨国公司逐渐成为世界经济的主导力量，跨国投资、跨国筹资、国际结

算、国际纳税、跨国分配的财务活动也迅速发展起来。资本的筹资规模制约着企业的生产经营规模，资本的投资方向与结构制约着生产经营活动的方向与结构，目标成本制约着生产经营消耗水平，财务已成为现代经济的主导，对企业整个生产经营活动发挥着综合规划、综合平衡、综合控制、综合监督的作用。经济可持续发展要以财务的可持续筹资、可持续投资、可持续盈利、可持续支付为保障。

上述可见，经济可持续发展与财务可持续发展是辩证统一的关系。经济可持续发展是财务可持续发展的前提；财务可持续发展又是经济与可持续发展的保障。二者相互依赖，互为前提，共同发展，推动着企业和整个社会的可持续发展。

四、财务在促进经济可持续发展中的作用

财务可持续发展是经济可持续发展的重要保障。财务在促进经济可持续发展中的作用表现在多个方面。

从宏观层面考察，财务对促进经济可持续发展的作用表现在：①通过构建合理的财务体制和财务制度，促进经济可持续发展；②通过加强人力资本、物力资本和土地资本的价值管理，促进经济可持续发展；③通过控制资源消耗和加强环境投资，促进经济可持续发展；④通过实施财务预算控制和开展财务分析评价，促进经济可持续发展；⑤通过搞好社保基金财务运作，促进经济可持续发展。

从微观层面考察，应立足于加强企业财务管理，促进经济可持续发展，主要表现在以下几个方面。

①提高可持续发展筹资能力，促进经济可持续发展。经济持续性发展必然要求财务能持续性地供给资金，具有持续筹资能力。

②做到财务诚信，实现给投资者的回报。企业的资金首先来自出资者的出资和债权人的贷款。出资者和债权人在提供资金时，都与企业签订了合约，规定企业每年支付出资者的股息红利和对债权人还本利息等基本要求。企业如能按预先规定兑现自己的承诺，就能获得良好的信誉，不仅原来出资者与债权人愿意继续提供资金，而且还会有更多的新