

学校编码: 10384
学 号: 9711023

分类号_____密级_____
UDC_____

学 位 论 文

财务报告的过去、现在和未来

兼论我国上市公司财务报告的改进

陈 守 德

指导教师姓名: 葛家澍教授

申请学位级别: 硕 士

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2000 年 4 月

论文答辩日期: 2000 年 6 月

学位授予单位: 厦 门 大 学

学位授予日期: 2000 年 月

答辩委员会主席

评 阅 人

2000 年 4 月

厦门大学博硕士论文摘要库

论文摘要

作为公司对外信息披露的主要手段，财务报告在维持和发展企业与其相关利益集团之间关系、完善资本市场、促进资源有效配置等方面发挥着重要的作用。由于社会、经济和技术环境等的迅速变化，企业财务报告也必须适应环境变化的要求，进行相应的变革。在国际上，近几十年来许多国家的会计组织或专家都纷纷开展改进企业财务报告问题研究，并发表了众多颇有影响的文告。本文在借鉴国内外有关改进企业财务报告的相关研究成果和实践经验的基础上，试图对未来财务报告的发展提出设想。

全文结构如下：

第一部分，财务报告的组成。主要论述财务报告的各个组成部分及其特点。

第二部分，财务报告的过去。主要论述财务报告特别是财务报告的核心：财务报表体系的形成及与财务报表有关的基本问题。

第三部分，财务报告的现在。主要评述了近二、三十年来国际上有关现行财务报告的批评。

第四部分，财务报告的未来。这是本文的重点。首先评述了近二、三十年来国际上有关改进现行财务报告的努力。然后讨论了改进财务报告应重点考虑的两个问题：财务报告的目标和财务会计信息的质量特征。最后提出了改进财务报告的若干建议。

第五部分，我国上市公司财务报告的改进。结合目前我国上市公司财务报告的现状，提出了改进我国上市公司财务报告的若干建议。

财务报告涉及的范围极广，改进财务报告所着眼的不光是财务报告本身，而且要追溯到财务会计的确认、计量等基本问题上，以作者的学识、掌握的资料以及论文篇幅的限制，显然无法对财务报告的所有方面都有清楚的阐释，所提出的改进建议也只是择其要而难免挂一漏万，粗陋甚至谬误之处恳请各位老师及同学不吝指正。

关键词：财务报告 财务报告改进 信息披露

目 录

第一部分 财务报告的组成	6
一、财务报表及附注	6
二、其他财务报告	8
第二部分 财务报告的过去	9
一、资产负债表	9
二、损益表	10
三、现金流量表	11
四、结论	13
第三部分 财务报告的现在	14
一、有关文献对现行财务报告的批评	14
1. 《现代会计手册》	14
2. ASSC 的《公司报告》	14
3. ICAS 的 Discussion Document: 使公司报告有价值	14
4. “财务报告的未來模式” (the Future Shape of Financial Reports)	15
5. AICPA 的“改进企业报告 着眼于用户”	15
6. SEC 委员 Wallman 对现行财务报告的批评	16
二、小结	17
第四部分 财务报告的未來	18
一、改进财务报告的努力及有关文献	18
1. ASSC 的《公司报告》	18
2. ICAS 的 Discussion Document: 使公司报告有价值	18
3. 所罗门斯报告 (“Solomons Report”)	19
4. “财务报告的未來模式” (the Future Shape of Financial Reports)	19
5. AICPA 的“改进企业报告 着眼于用户”	20
6. Wallman 的“彩色报告模式”	21
7. 近年来财务业绩报告的主要成果	22
二、改进财务报告应考虑的几个关键问题	24
1. 财务报告的目标	24
2. 会计信息的质量特征	25
三、改进财务报告的具体建议	26
(一) 改进行生金融工具的核算与报告	26
(二) 财务业绩报告的改进	29
(三) 网络财务报告	31
(四) 改进分部报告	33
(五) 改进中期报告	34
第五部分 我国上市公司财务报告的改进	37

一、我国上市公司财务报告的现状	37
二、改进我国上市公司财务报告的主要建议	38
结束语	40
主要参考文献	41

厦门大学博硕士论文摘要库

第一部分 财务报告的组成

会计是一个以提供财务信息为主的经济信息系统，其中以企业外部信息使用者如股东（包括潜在的股东）和债权人（也包括潜在的债权人）为目标所提供信息的，是财务会计信息系统，而以企业内部经营管理当局为目标所提供信息的，是管理会计信息系统，主要提供关于企业未来经营决策和改善管理所需的各种控制性和预测性的信息。作为一个信息系统，它必然包括三个主要环节，即数据的输入、数据的加工与处理以及信息的输出。财务会计信息系统的运行，从原始数据的输入到信息的输出也经历了四个环节：确认、计量、记录与报告。其中报告是最核心的环节，确认、计量和记录都是为报告服务的。财务会计的目标旨在提供反映企业财务状况、经营成果以及财务状况变动的信息，以帮助各类使用者评估企业管理当局受托责任的履行情况以及进行合理的经济决策，而这一目标的实现主要是依靠以财务报表为核心的财务报告来实现的。

20 世纪 50 年代以前，财务报表几乎是财务报告的唯一内容。“财务会计……着眼于被称为财务报表的关于财务状况和经营成果的通用报告。”（APB Opinion No.4）随着时代的发展、企业生产经营与投资理财活动的日益复杂、企业的相关利益集团范围的延伸以及企业经营管理责任概念的扩大，单一的财务报表已无法满足使用者的信息需要，要求企业扩大对外披露的信息内容的呼声越来越强烈。财务报表以外的财务和非财务信息的披露日益受到重视。美国财务会计准则委员会（FASB）走出了第一步。1978 年 11 月，FASB 发布了第一号财务会计概念公告：“企业财务报告的目标”，把财务报表的作用扩大为财务报告。该公告第 5 段提出：“本论论述编制财务报告的各种目的，而不仅以财务报表所传递的信息为限。”（FASB SFAC No.1 Para.5），在第 7 段又明确指出：“财务报告的编制不仅包括财务报表，还包括其他传输信息的手段，其内容直接地或间接地与会计制度所提供的信息有关。”（FASB SFAC No.1 Para.7）。在 FASB 于 1984 年 12 月发布的 SFAC No.5 中设计了一个表式，直观地区分了财务报表和其他财务报告以及有关信息的特点。¹

由该表可以看出，财务报告不是提供对投资者投资、信贷决策有用信息的唯一途径，财务报表也不是财务报告的唯一内容。在这之后的会计文献在很大范围内逐渐以“财务报告”代替“财务报表”作为会计信息系统的产出物。如 Kieso 和 Waygrant 所著的《中级财务会计》中就认为：“财务会计是以编报财务报告为终端的会计处理过程。”²

一、财务报表及附注

1. 财务报表

在财务报告的各个组成部分中，财务报表（包括财务报表附注）是核心，是财务报告的主要手段。财务报表的项目和金额来自企业日常的帐簿资料，必须有可靠的凭证作为原始证据，遵守公认会计原则加以确认，其真实性和公允性应由注册会计师进行审计。现代财务会计经过近 70 年的发展，已经形成了以资产负债表、损益表以及现金流量表为主的三表体系。近年来，有趋势表明，反映企业全面财务业绩的报表也将成为基本报表，这将在下文详细论及。

主要国家的财务报表体系：

¹ 有关该表可参考葛家澍主编，《中级财务会计学》，中国人民大学出版社，1999 年版，Page.564

² Kieso & Waygrant，“Intermediate Financial Accounting”，1995，Edition 8

(1) 美国：FASB 在 SFAC No.5 中提到：“财务报表是财务报告的核心，是向某一个体以外各方面传递财务信息的主要手段。”SFAC No.5 认为：报告期的整套财务报表应表明该期期末的财务状况、该期盈利、该期全面收益、该期内现金流量以及该期内业主投资和派给业主款，因而整套财务报表应包括：财务状况表（Statement of Financial Position）、盈利表及全面收益表（Statement of Earnings and Comprehensive Income）、现金流量表（Statement of Cash Flow）、业主投资和派给业主表（Statement of Investments and Distribution to Owners）。其中财务状况表提供某一个体在某一时点上所有资产、负债、权益以及它们之间相互关系的信息；盈利表及全面收益表共同反映某一个体在报告期内除其与业主之间的交易外由于一切原因权益增减的程度和途径；现金流量表直接或间接地反映报告期内某一个体按主要来源分类的现金收入以及按主要用途分类的现金支出，其中包括有关经营、理财、投资活动的现金流量信息；而业主投资和派给业主报表反映报告期内某一个体在资本方面的经济业务而引起该个体权益增减的程度和途径。

(2) 英国：出于构建财务报告概念框架的考虑，英国会计准则委员会 ASB 于 1995 年 11 月发布了一份征求意见稿：财务报告原则公告（Exposure Draft: Statement of Principles for Financial Reporting, SP）。在该 ED 第 6 章“财务信息的列报”中提出四个基本报表：损益表（the Profit and Loss Accounts）、全部已确认利得和损失表（the Statement of Total Recognized Gains and Losses）、资产负债表（the Balance Sheet）和现金流量表（the Cash Flow Statement）。损益表和全部已确认利得和损失表共同反映企业的财务业绩。该 ED 发布之后，遭到了极大的反对意见，在所收到的评论意见中有 77% 认为该 ED 不可接受³。1996 年 7 月，ASB 宣布取消了该份 ED，并着手重新制定新的征求意见稿。1999 年 3 月，ASB 发布了修订后的同名征求意见稿。一个显著的变化就是 ASB 有意放弃以两张分开的业绩报表来反映企业财务业绩，打算重新修订第 3 号会计准则：“报告财务业绩”（FRS3），建议在单一的报表中报告企业财务业绩。ASB 于 1999 年 10 月通过的 SP 终于表达出这一点，即报告企业财务业绩的报表称为财务业绩表（Statement of Financial Performance）⁴。

(3) 国际会计准则委员会（IASB）：IASB 于 1997 年发布了重新修订的第 1 号国际会计准则：“财务报表列报”（IAS1），以替代 1994 年重述过的 IAS1 “会计政策的披露”、IAS5 “财务报表中应披露的信息”以及 IAS13 “流动资产和流动负债的列报”。新修订的 IAS1 规定了一整套财务报表应包括：资产负债表、收益表、一份反映①权益的所有变动或②不是由业主资本交易和对业主分派所引起的权益变动的报表、现金流量表以及会计政策和说明性注释。⁵IAS1 认为：“由于在评估两个资产负债表日之间的企业财务状况时考虑所有的利得和损失是重要的，本准则要求企业提供单独的财务报表来着重反映企业的总利得和损失，包括在权益中直接确认的利得和损失。”⁶在 IAS1 的附录中提供了两种表式来表述已确认的利得和损失：“权益变动表”（Statement of Changes in Equity）和“已确认利得和损失表”（Statement of Recognized Gains and Losses）。

资产负债表、损益表、现金流量表构成了大部分国家财务报表体系的主要组成部分，它们的形成，其间先后经历了几百年的演变过程，在相当长的时期内满足了社会要求企业真实公允地披露会计信息的需要，也承担了会计信息系统对外输出的主要媒介。

³ Mike Davies, Ron Paterson and Allister Wilson, Generally Accepted Accounting Practice in the United Kingdom, 1997, Page.113

⁴ ASB, “Statement of Principles for Financial Reporting”, October 1999, Para.7.9

⁵ IASB, IAS1: Presentation of Financial Statement, Revised 1997, Para.7

⁶ IASB, IAS1: Presentation of Financial Statement, Revised 1997, Para.88

2. 财务报表附注

如上所述，包括 FASB、ASB、IASB 在内的很多国家都把财务报表的附注纳入一整套财务报表的体系之中。与财务报表一样，财务报表附注必须遵守公认会计原则，并由注册会计师进行审计。从习惯上说，一般把财务报表表内表述的内容称为表内确认，而把财务报表附注表述的内容称为表外披露。表外披露的内容通常用来解释或补充说明表内确认的资料，如会计政策的披露，非常事件、存货计价方法等等，但是表外披露的内容不能用来纠正表内确认的错误。表外披露满足了会计信息相关性的需要，但与表内确认一样，不能离开可靠性的基础。

二、其他财务报告

其他财务报告是为满足会计信息相关性特征而出现的。典型的其他财务报告包括管理当局的讨论与分析 (MD&A)、简化年度报告 (SARs)、社会责任报告等等。与财务报表不同，其他财务报告虽然一般须经 CPA 审阅，但可以不符合公认会计原则的要求，特别是可以不符合确认的标准，这也是财务报表与其他财务报告最本质的区别。正如 SFAC No.5 中所表述的：“辅助信息，如物价变动影响的交代以及财务报告的其他办法，诸如管理当局的情况讨论与分析，它们都使财务报表或注释中的信息有所增益，包括那些可能具有相关性但不符合确认标准的信息。” (FASB SFAC No.5 Para.76)。

第二部分 财务报告的过去

早期的财务报告曾将重点放在资产负债表上（事实上，曾经一度只提供资产负债表供外部使用者审阅）。从 20 世纪 60 年代起，财务报表使用者逐渐把重点从资产负债表转移至损益表，投资者以盈利的增长来衡量企业的前景，对每股收益的短期最大化更感兴趣。然而从 70 年代起开始的全世界范围内的通货膨胀以及经济萧条带来的“信用危机”，将许多曾经飞速发展的公司重重摔下，对资产负债表的重视重新抬头。从 80 年代开始，有一种比较平衡的观点，即两表并重。

一、资产负债表

资产负债表是提供企业在某一时日的资产、负债、所有者权益及其相互关系，借以反映企业财务状况的一种资源存量的报表。从字面意义的表述来看，资产负债表还可以有不同的称呼，如平衡表（Balance Sheet）、财务状况表（Statement of Financial Position）、财务情况表（Statement of Financial Condition）等等。平衡表在实务中是广泛使用的概念，因为这一报表是利用会计帐户在特定时点的余额来编制的，而且要求在资产、负债和所有者权益之间保持恒等关系。然而从反映行业的技术特征的角度出发，如证券业，使用“财务情况表”（Statement of Financial Condition）或许更为贴切。⁷尽管各国都对财务报表的编制作出了规范，但具体的报表格式却有很大差别。尤其是资产负债表。美国的资产负债表采用报告式，以资产和负债流动性的强弱为标准，对资产和负债项目进行排序：在资产方，流动性资产前，非流动性资产在后；负债方，短期负债在前，长期负债在后。英国式的资产负债表恰恰相反，采用帐户式编报，资产方是非流动资产在前，流动资产在后，负债方是长期负债在前，短期负债在后，同时列示流动资产的净额（净营运资产）。德国的资产负债表尽管类似英国，但又有所不同。在资产负债表的资产方，固定资产项目还包括无形资产和租赁资产，而股东权益排列在负债项目之前。报表格式的差别反映了各国对财务报表信息重要性的认识程度。

15 世纪，意大利的企业在报告应税财产时就采用资产负债表，当时企业的组织形式主要是独资企业和合伙制。合伙人或业主只要查阅损益类帐户就可以获知收益状况，因此当时企业一般不编制收益和费用表。资产负债表的编制是为了报税以及终止合伙关系时使用。同时资产负债表也被认为是报告受托责任的一种基本形式，它能比收益表更好地报告公司董事受托责任的特征。17 世纪的法国制定了一系列法律以避免欺诈性破产，商人们必须每两年进行存货的实物盘存，并提供盘存报告（资产负债表）。19 世纪的德国同样重视资产负债表，因为它所提供的信息有助于政府实现其各种立法意图。随着企业规模的扩大，来自银行的信贷资金对企业生产经营的重要性日益增加。当时的审计与资产负债表密切相关，这是为了满足银行信贷的要求，因为企业欠银行的债务的偿还主要通过资产用于偿还负债的效能而不是通过资产可供产生未来收入的效能加以衡量的。⁸20 世纪 30 年代以来，人们对收益表的关注远远超过了资产负债表。公司组织形式的发展，使得财务信息的使用者范围大大扩大，仅仅依靠资产负债表难以了解企业生产经营活动的全貌。事实上，评价管理当局受托责任的履行情况时，对收益信息的需求往往超过对资本信息的需求。而随着财务会计目标由“受托责任观”向“决策有用观”转变，对收益信息的重视更是达到了无以复加的地步。大部分实证研究表明，收益信息有助于

⁷ Barry J.Epstein and Abbas Ali Mirza, Interpretation and Application of International Accounting Standards, 1998, Page.34

⁸ A.C.利特尔顿著，林志军等译，《会计理论结构》，中国商业出版社 1989 年版，Page.36

解释证券报酬。80年代以后，对资产负债表的重视重新抬头。通货膨胀、衍生金融工具、知识经济的兴起大大影响了财务会计和财务报告理论和实务的发展。传统的收益信息已经难以反映企业的经营成果。巨大的未实现利得和损失绕开了收益表进入资产负债表的权益方，使得收益表对投资者决策的有用性大为降低。传统的收益确定概念也正由“收入费用观”转向“资产负债观”。FASB的第6号财务会计概念公告：财务报表的要素中对财务报表要素的定义充分体现了这一发展趋势。根据SFAC No.6，资产是“某一特定主体由于过去的交易和事项而获得和控制的、可预期的未来经济利益”，负债是“某一特定主体由于过去的交易和事项而在现在承担的、在未来向其他主体交付资产或提供劳务的责任，这种责任将导致未来经济利益的损失”，而全面收益是“企业在报告期内从业主以外的交易及其他事项和情况所产生的净资产变动，它包括报告期内除业主投资和派给业主外的一切权益上的变动”。⁹英国ASB于1999年10月发布的财务报告原则公告(SP)中对财务报表要素的定义也选择了先定义资产负债表要素，以此为基础定义损益表要素。根据该SP，资产是企业因过去的交易或事项而控制的未来经济利益的权利，负债是企业因过去的交易或事项而产生的转移经济利益的义务；利得是除派给业主外的所有者权益的增加；损失是除业主转移外的所有者权益的减少。¹⁰也许单从报表要素定义还不能断然作出资产负债表比损益表重要的结论。然而由于历史成本计量属性、确认标准、实现原则，许多对使用者决策有用的信息无法通过收益表反映，而是直接进入资产负债表，如商誉、衍生金融工具等，资产负债表的内容越来越多，项目越来越复杂，其重要性也将越来越明显。

二、损益表

损益表是反映企业在一定期间经营业绩和全面业绩的报表。在很长的一段时间内，损益表一直是财务报表的重心。这反映了使用者对收益信息的极大关注。收益可以有不同的表现形式。Bedford列举了收益的三种基本概念：(1)精神收益(Psychical Income)，指人的心理需要的满足程度；(2)真实收益(Real Income)，指一定期间经济财富的增加；(3)货币收益(Money Income)，指经济资源货币价格的增加¹¹。当前的损益表反映的是货币收益。有关收益的确定要求产生了两个会计问题：其一是如何把经济交易的影响分配至各个会计期间，而不是仅仅分配在交易发生的当期。这个问题的解决是通过基于配比和稳健性这两个会计基本概念基础产生的分配规则来进行的。第二个问题是所有的经济交易是否应包括在当期的净损益计算中。这一问题产生了两种不同的观点：“满计损益观”和“当期经营业绩观”。“满计损益观”认为净利润包括影响净资产变动的所有交易(除了股利分派和资本性交易外)；而“当期经营业绩观”认为收益表应以企业在当期反复发生的一般的正常的经营活动为重点，而非非常项目或前期损益调整项目应直接计入资产负债表的权益部分。事实上现行的收益表是建立在修正的满计损益观上的。APB9主张非常项目的利得和损失应于收益表上列示，而前期损益调整直接列示在利润分配表上。ASC发布的AASP6“异常项目与前期调整”也使用了类似的观点：收益表应明确区分正常与非常项目，前期调整、商誉、外币报表折算差额直接计入留存收益。

20世纪30年代以来，损益表逐渐成为财务报表的核心。对收益信息的关注远远超过了其他财务信息。正如William H. Beaver所说：“在财务报表中，没有其他任何数字能够像每股收益那样更吸引投资阶层的注意力。会计收益和证券价格之间的关系可以说

⁹ FASB, SFAC No.6: the Elements of Financial Statements, 1985, Para.25, Para.35, Para.70

¹⁰ ASB, “Statement of Principle for Financial Reporting (SP)”, October 1999, Chapter 4

¹¹ Norton M. Bedford, Income Determination Theory: An Accounting Framework (Reading, Mass.: Addison-Wesley Publishing Co., 1965), Page.20

是证券分析中唯一重要的关系。市盈率所受到的关注程度反映出了它的显著性。”¹²利特尔顿在《会计理论结构》一书中多次强调了收益表的重要性。“收益表才能反映企业经营活动是成功还是失败这个主题”，“所有利益集团在大部分情况下最需要的重要信息只能由系列的收益表来提供。”¹³直到今天许多上市公司在其年度报告中都把收益表放在首位。

但是传统的收益确定原则过分受制于实现原则，它只反映已经实现了的收益，而排斥或忽视了其他未实现的价值增值，使得当期收益报告不够全面，没有提供对使用者进行经济决策有用的全部信息。因此收益表的重要性逐渐被资产负债表所取代。而在英国，ASB 若根据 1999 年 10 月通过的 SP 来修改 FRS3，反映财务业绩的报表的名称、内容、形式都可能重大的变化。

三、现金流量表

现金流量表揭示了企业在一定期间内现金流入与流出及其平衡状况的信息。现金流量表的目的在于提供企业报告期内现金收支的信息，同时使用者可借以了解企业投资与融资活动，它可以帮助财务报表的使用者评估企业未来产生正现金流量的能力、偿还负债和支付股利的能力，IASC 在 IAS7 “现金流量表”中列举了编制现金流量表的四个目标：（1）使用者可据以了解企业的财务结构（包括其变现能力、偿债能力和财务适应性）；（2）使用者可以更好地了解企业资产、负债和权益变动的信息；（3）它使经营业绩报告更有可比性，因为它消除了同一种交易或事项使用不同会计处理方法带来的影响；（4）它是未来现金流量的数额、时间分布、确定性的指示器。

与资产负债表和损益表相比，现金流量表出现得最晚，但发展最快。现金流量表起源于资金表。资金表最早出现于 1862 年。早期的资金表编制基础多样，既可反映现金流量又可反映营运资金流量，在名称和格式上也不尽统一，主要应用于公司内部管理。1961 年，AICPA 开始了对资金表的研究并于当年发表了第 2 号会计研究公报：现金流量分析和资金表（Cash Flow Analysis and The Funds Statement），建议企业对外提供资金表，并由 CPA 进行审计。1963 年 10 月，APB 发布了第 3 号意见书，建议企业编制“资金来源和运用表”，但未作出强制要求。1971 年 SEC 要求上市公司必须填报财务状况变动资料。为回应 SEC，APB 于当年 3 月发布第 19 号意见书，取代了第 3 号意见书，要求企业编制可概括反映损益表期间财务状况变动的报表作为基本报表之一，并将该表命名为“财务状况变动表”，由 CPA 进行审计后对外发布。在财务状况变动表的编制基础上，19 号意见书的规定较有弹性，许多企业选择净营运资本作为编制基础。1987 年 11 月 FASB 发布第 95 号财务会计准则：“现金流量表”，明确要求以现金流量表取代财务状况变动表。为什么没有更早地选择现金流量概念的一个重要原因是会计职业界长期以来在计量企业经营业绩时对现金收付实现制的排斥，而倾向于权责发生制。“资金”概念主要被定义为净营运资本，包括了应收应付款项在内，保留了权责发生制的基本特征。然而这使得财务报表的使用者无法深入了解企业现金的来源和使用情况。70 年代以来，随着会计目标向决策有用性转变，现金流量信息受到了普遍关注。1973 年的特鲁布罗德报告中认为：“财务报表的一项目标是为投资人和债权人提供预计比较和评估对他们的未来现金流入的金额、时间分布和相应不确定性有关的信息。”¹⁴FASB 在 SFAC No.1 中强

¹² William H.Beaver, Financial Reporting-An Accounting Revolution, 3rd Edition, Prentice-Hall International, 1999, Page.38

¹³ A.C.利特尔顿著，林志军等译，《会计理论结构》，中国商业出版社 1989 年版，Page.110

¹⁴ AICPA, Report of the Study Group on the Objectives of Financial Statements, Objectives of Financial Statements, October 1973

调了使用者对现金流量信息的关注：“与特定企业最直接相关的财务信息的潜在使用者，一般地关注企业获得有利现金的能力，因为他们的决策，都和期望的现金流量的金额、时机和不确定性有关。”¹⁵亨德里克森认为：“对于最终的分析来说，企业的现金流入和现金流出是会计核算最基本的基础，也是投资者和债权人作出决策的基础。”¹⁶大量的实证研究表明现金流量信息比权责发生制下的收益数据具有增益信息含量，而且现金流量数据也优于营运资本变动的信息。¹⁷

现金流量表在其他国家的发展演变与美国大体相似，也经历了从无到有，从以财务状况变动到以现金流量变动为基础。现金流量表在英国的发展比较缓慢。20世纪70年代以前，还很少有公司对外公布资金表。当美国、加拿大正努力完善资金表的内容与格式的同时，英国还在是否应把资金表纳入年度报告中而争论不休。直至1974年ED13的发布才对此有了明确的规定。ED13导致了SSAP10的发布。SSAP10要求资金来源与运用表成为基本报表之一。资金表的格式与内容是由两个主要因素决定的：报表的目标和对“资金”概念的解释。也正是在这两点上SSAP10招致大量的批评。批评者认为SSAP10下的资金表不过是现有资产负债表和损益表的一种重复而无谓的数字重排；SSAP10对“资金”的定义是混乱的，在SSAP10中同时使用了“财务资源”、“净流动资金”、“流动资产”、“营运资本”等术语，实务中根据SSAP10编制出来的资金表千差万别。1991年9月ASB发布了第1号财务报告准则：“现金流量表”。在此之前，ASC还发布了ED54“现金流量表”，这是ASC被ASB取代之前发布的最后一份ED。ED54对“资金”的定义使用了“现金及现金等价物”的概念。FRS1的发布是ASB在财务报告改进上的一个重大成就，但仍遭到了不少批评，批评的焦点在于现金等价物的定义。FRS1与SFAS95并无太大的差异，只不过在现金流量的分类上回避了SFAS曾遭受的一些批评。1996年10月，ASB重新修订了FRS1，这份新的准则强调：现金流量表构成了真实而公允地反映企业财务状况和期间损益信息的一个基本要素。¹⁸新的FRS1对现金的定义更严格，现金流量的分类更详细。

IASB于1977年10月发布IAS7，要求企业编制财务状况变动表，1992年IASB重新修订了IAS7，并更名为现金流量表，这一准则建立了现金流量报告的现行规范。

比较FASB、ASB、IASB有关现金流量表的准则，可以发现几个显著的不同。（1）关于“现金和现金等价物”。FASB把现金和现金等价物区分开，企业要么以现金为基础，要么以现金等价物为基础编制现金流量表；ASB1991年发布的FRS1把资金定义为“现金和现金等价物”，企业以现金和现金等价物为基础编制现金流量表，1996年修订的FRS1则把现金等价物排除在现金流量表外，对现金的定义更为严格；IASB则要求现金流量表上的现金包括现金和现金等价物。（2）关于现金流量的分类。SFAS95把企业的现金流量分成3大类：经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量以及筹资活动产生的现金流量；IASB的分类大致相同，但更有弹性，如利息支出，SFAS95规定在经营活动中列示，IAS7允许在经营活动或筹资活动中列示；ASB的分类有较大的差异，1991年的FRS1分成5类：①经营活动②投资与理财报酬收支相抵后的现金净流量③税收④投资活动⑤理财活动；1996年修订的FRS1分类更细，共分8类：①经营活动②投资与理财报

¹⁵ FASB, SFAC No.1: Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises, 1978, Para.25

¹⁶ Eldon S. Hendriksen, Accounting Theory, Fourth Edition, Illinois: Richard D.Irwin, Inc., 1982, Page 236

¹⁷ Richard G.Schroeder and Myrtle W.Clark, Accounting Theory: Text and Readings, Page. 228; 相关的实证研究见: Robert M.Bowen, David Burgstahler, and Lane A.Delay, "The Incremental Information Content of Accruals Versus Cash Flow", The Accounting Review, October 1987, pp.723-747

¹⁸ Mike Davies, Ron Paterson and Allister Wilson, Generally Accepted Accounting Practice in the United Kingdom, 1997, Page.1477

酬收支相抵后的现金净流量③税收④资本支出与财务投资⑤收购与清算⑥权益股利分派⑦流动资源的管理⑧筹资活动。ASB 对现金流量的分类之所以这样详细是吸收了 SFAS95 的教训。SFAS95 发布之后，就有大量的批评集中在对现金流量的分类上。¹⁹FRS1 的“投资与理财报酬收支相抵后的现金净流量”用以报告所有的股利分派与利息收支，“筹资活动”活动项目只报告债务本金的交易，回避了股利与利息本质上是经营活动还是筹资活动的问题。把税收单列，也是出于同样考虑，因为税收既可以是正常经营活动的结果，也可能源自投资或筹资活动。

四、结论

从财务报表发展的历史演变可以得出两点基本结论：①由于经济环境的变化，财务报表从简单的“帐户余额表”发展到现在的三大报表组成的财务报表体系；②各国经济环境的不同，导致了各国财务报表在结构上存在差异。与会计发展的历史相似，财务报告的发展，也是与一定时期的经济环境密切相关的。因此，随着未来经济环境的演变，新的经济活动的出现，财务报告在结构上和内容上也势必出现新的变化。²⁰

¹⁹ 参考 Hugo Nurnberg, Inconsistencies and Ambiguities in Cash Flow Statements Under FASB Statement No.95, Accounting Horizons, Vol.7, No.2, June 1993, pp60-75

²⁰ 葛家澍主笔，《市场经济下会计基本理论与方法研究》，中国财政经济出版社，1996年版，Page.189

第三部分 财务报告的现在

现行的财务报告模式是建立在历史成本的基础上的。主要的优点就在于反映的财务信息相对来说比较可靠。但自从 20 世纪 70 年代以来，现行的财务报告模式就遭受了大量的批评。

一、有关文献对现行财务报告的批评

1. 《现代会计手册》

70 年代，D.A. Corbin 教授在《现代会计手册》第 2 章《财务报表——收益表和资产负债表》中对财务报表的局限性有过深刻的描述，他认为当前（70 年代，实质上直至现在仍是如此）的财务报表以货币计量，并运用历史成本为主要计量属性，这种模式存在着严重的局限：第一，资产和负债都需要估计，带有主观色彩的估计将使财务报表提供的信息在一定程度上失真；第二，允许企业自主选择资产的计价方法（前提是遵守 GAAP），不同的企业对于相同的资产可能采用不同的计价方法，将使资产价值和净收益存在差异；第三，某些对于使用者决策有用的信息在财务报表上未能得到有效地反映，如自创商誉，由于不符合会计确认的标准，一直未被视为资产而在资产负债表无法体现；第四，现有的资产和负债对价格变化所出现的复杂情况没有得到反映；第五，一些信息不能量化的事实，如企业的组织资源、管理资源等也在财务报表中被删除。Corbin 教授特别提醒借助财务报表进行决策的人们注意，现在的财务报表主要反映过去的历史，而决策是关系到未来，过去仅是对未来的一种指导。

2. ASSC 的《公司报告》

1975 年，英国特许会计师协会所属的会计准则指导委员会（ASSC, ASC 的前身）公布了一份名为《公司报告》（Corporate Report）的讨论稿。该讨论稿主要研究“公开的财务报表的基本目标以及达到这些目标的途径”²¹。讨论稿认为，公司报告不仅包括基本财务报表（如资产负债表、收益表、现金流量表）而应是“全面描述公司经济活动的所有信息的集合”²²。讨论稿集中讨论了三个方面：应对外公布财务信息的公司的类型；这些信息的主要使用者及其需求以及最有效满足这些需求的报告形式。该讨论稿将财务信息的使用者分成七大类：权益投资者、债权人、雇员、分析师及投资顾问、与企业有契约联系的集团（the Business Contact Group）、政府以及公众团体，对每一类使用者的信息需求都作出了不同的描述。讨论稿认为不同的使用者有不同的信息需求，这些信息需求种类包括：评估主体经营业绩、估计主体未来前景、评估管理业绩、评估主体的变现能力、主体目前与未来追加固定与营运资本的需要以及筹措长短期资金的能力。在讨论稿中对现行财务报告提出了批评，认为现行财务报告无法完全满足上述的信息需求。讨论稿认为收益表应反映企业的业绩，同时也应满足资本保持与收益分配的计量，然而这双重目标常常与现行会计概念冲突，尤其是谨慎性与配比原则概念。讨论稿认为现有的财务会计信息的有用性因使用的计量基础而受到局限。讨论稿对历史成本计量属性提出了批评，并对比分析了历史成本、现行购买力、重置成本、可变现净值等几种不同的计量属性，结论是：任何一种单一的计量属性都无法满足使用者的所有需求。

3. ICAS 的 Discussion Document：使公司报告有价值

1988 年，苏格兰特许会计师协会（ICAS）的一个研究委员会发布了一份讨论稿：

²¹ ASSC, The Corporate Report (A Discussion Paper), 1975

²² ASSC, The Corporate Report (A Discussion Paper), 1975, Para.0.2

使公司报告有价值 (Making Corporate Reporting Valuable, MCRV)。这份讨论稿使用了一个很独特的研究方法,即在不考虑现有的法律、会计规则、技术以及其他限制,试图建立一个最佳的财务报告模式(当然这也只能是理论上的最佳)。这份讨论稿被认为是最大胆、最有创新的讨论稿之一。它指出了现行财务报告的许多不足,如:现行的财务报告基于法律形式而非经济实质;基于成本(历史成本)而非价值;基于过去而非将来;基于“利润”而非“财富”;现行的资产负债表以及损益表的编制缺乏一致的概念基础;公司报告不能及时提供;审计报告缺乏信息含量,对于非审计人员来说难以理解。这份讨论稿把重点也放在了对历史计量属性的批评上,它提倡使用可变现净值作为计量属性。

4. “财务报告的未來模式”(the Future Shape of Financial Reports)

1991年ICAS、英格兰与威尔士特许会计师协会(ICAEW)合作发布了一份讨论稿:“财务报告的未來模式”,可以说,这份报告是MCRV与Solomons报告²³的混合体。在这份讨论稿中指出了现行财务报告的5个主要缺陷:

- (1) 历史成本占支配地位;
- (2) 过于重视每股盈利(Earnings Per Share, EPS)信息;
- (3) 对现金以及变现能力不够重视;
- (4) 过于强调过去而不是将来;
- (5) 过于重视交易的法律形式而非经济实质。

可以看出,该份讨论稿对现行财务报告的批评主要继承并发展了MCRV的观点。

5. AICPA的“改进企业报告—着眼于用户”

20世纪80年代末以来,美国会计职业界遭受到了前所未有的批评,批评的焦点集中于会计信息对决策的有用性正在降低。为了回应这些批评,AICPA于1991年4月成立了财务报告特别委员会,由时任FASB主席Edmund Jenkins挂帅。在3年紧张工作的基础上,Jenkins委员会发布了研究成果:“改进企业报告—着眼于用户”(以下简称Jenkins报告),Jenkins委员会的工作是建立在对用户的广泛调查的基础上的,广泛应用成本效益分析方法,对现行财务报告提出了大量的改进建议,并建立了一个企业报告的综合模型。Jenkins委员会广泛采纳了用户对现行财务报告的批评,并反映在其改进建议上。综合起来,Jenkins报告认为现行财务报告存在以下不足:

- 第一、 现有的报告模型局限于财务报表,而不是用户的广泛信息需求;
- 第二、 现有的财务报告不能反映衍生金融工具。企业报告没有回答这样一些问题,如:企业运用衍生工具的目的、企业如何实现这些目的、企业如何核算这些衍生工具、核算方法对财务报表有何影响、企业为此转移和承担了什么责任。而上述问题许多可以通过改进财务报表得到回答;
- 第三、 目前的会计准则中有许多交易和业务没有在现行财务报表中得到反映,比如:长期租赁、未合并和特殊目的的企业、证券化等;
- 第四、 企业经营风险和不确定性不断增加,然而现行的财务报表对此没有充分的反映,现行有关计量风险和不确定性的信息不能很好满足用户的信息需求,而且及时性也很不够。

²³ Solomons 报告是 ICAEW 于 1987 年组织的一项改进财务报告研究计划的成果,在本文第四部分有详细介绍。

6. SEC 委员 Wallman 对现行财务报告的批评

1995 年 1 月，当时的 SEC 委员 Steven M.H. Wallman 在 AICPA 的一次会议上做了一个演讲，他的演讲后来分成四部分在 AAA 主办的 Accounting Horizon 上分四期刊载，总标题为：财务会计与财务报告的将来。Wallman 承认财务会计与会计师对资本市场有着极其重要作用，“会计师是我们资本市场的守门员，如果没有会计师来保证财务信息的质量和真实，资本市场的效率会低很多、资本成本将更高，而且我们的生活水准将降低。”²⁴不过 Wallman 紧接着认为：公司财务报告与公司披露正处于一个动态的不断变化着的经济社会。在走向 20 世纪末的今天，财务会计与公司披露已跟不上时代的发展。如果不加变革，财务会计与财务报告不仅不能满足它对社会的承诺，而且会成为经济社会发展的障碍。Wallman 认为有四个问题对将来的财务报告至关重要：1. 确认与计量；2. 财务报告的及时性；3. 公司的概念；4. 信息传递的渠道与中介。正是在这四个方面，现行的财务报告都存在严重的局限而影响了对使用者决策的有用性。

(1) 确认与计量。这是指企业的财务报告应该报告什么 (what)。现行的财务报告模式下，人们通过资产负债表获得有关企业的“图象”，而在资产负债表上反映的大部分是“硬资产” (有形资产)。Wallman 认为有许多十分重要的资产根本无法在资产负债表上得到反映，如商标权、人力资源和智力资源等。而近年来高科技公司、网络公司在经济社会中的地位越来越重要。这些软资产将成为未来财务会计和财务报告重要的处理对象，也是确认和计量所要考虑的重点。²⁵

(2) 财务报告的及时性。这是关系到财务报告何时报告的问题 (When)。现行的财务报告时定期提供的，如年报、季报。然而现代市场经济瞬息万变，尤其是大量衍生金融工具在现代企业扮演越来越重要的角色，其价值随着市场起伏波动，显然，即使以公允价值来计量这些资产和负债，以年报、季报来报告，已无法满足使用者的决策需要。

(3) 公司的概念。这是涉及到报告主体的问题 (Who)。Wallman 认为现在已经很难定义公司的界限了。而且在不久的将来，将会出现这样的虚拟公司 (Virtual Firm)：成百上千的个人通过网络联系在一起共同完成一项任务，在这样一种组织形式下，这种虚拟公司的主要资产就是人力资源或智力资源，它的外延可能每天都在扩大，这将很难决定谁对这种虚拟公司及时准确、公允地核算收入、现金流量、真实的资产承担责任。现有的 GAAP 以及 SEC 的报告要求对此无能为力。

(4) 信息的传播渠道与中介 (Where & How)。现行的财务报告模式下的会计数据的分类、汇总、再分类、在汇总，最后产生包括财务报表在内的财务报告。Wallman 认为这种数据处理加工核算费时费力。随着技术进步，使用者有足够的力量处理分散的电子数据。事实上，许多分析师把大量的时间花在对加工后的数据的重新分解上。

²⁴ Steven M.H. Wallman, the Future of Accounting and Disclosure in an Evolving World: the Need for Dramatic Change, Accounting Horizons, Vol.9 No.3, September 1995, Page.81

²⁵ 在这里，Wallman 举了可口可乐商标权和微软公司的例子。那还是在 1995 年。今天，这种情况更加明显。《幸福》(FORTUNE) 杂志评出的 1999 年世界 500 强中，以 1090.58 亿美元的销售额高居第一位的通用汽车公司，其资产总额是 2739.21 亿美元，在 2000 年 3 月 14 日的股票市值是 638.38 亿美元，而在 FORTUNE 500 强中排名仅为 84 位的微软公司，其销售额仅为 197.47 亿美元，资产总额仅为 371.56 亿美元，净资产仅为 284.38 亿美元，而其股票市值在 2000 年 3 月 4 日高达 4924.62 亿美元，是通用汽车的 8 倍。单纯从 Microsoft 的资产负债表和损益表来看，它都称不上世界最大的公司。然而对于 Microsoft，最为宝贵的不是资产负债表上的厂房、土地，而是投入数以亿计的经费所培训出来的大量高级技术人员和管理人才以及知识产权，而这些在其财务报表中几乎无法得到反映。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库