

刍议价值链会计

崔毅¹(博士生导师) 王明伟¹ 胡海军¹ 谭有超²

(1. 华南理工大学工商管理学院 广州 510640 2. 山东经济学院 济南 250014)

【摘要】 价值链会计中的管理会计和财务会计具有不可分离性和市场性。在价值链会计中,历史成本原则将被弱化,公允价值将得到普遍采用,最终在实现价值链企业联盟价值最大化的同时实现核心企业价值最大化。

【关键词】 价值链 价值链会计 价值链企业联盟

1985年,哈佛商学院教授迈克尔·波特提出了“价值链”的概念。波特认为,每一个企业都是在设计、生产、销售、发送和辅助其产品的过程中进行种种活动的集合体。所有这些活动构成了一个价值链。为了更加有效地管理整个价值链,我国会计学界的泰斗阎达五教授(2004)提出了价值链会计的概念:价值链会计是对企业价值信息及其背后深层次关系的研究,亦即收集、加工、存储、提供并利用价值信息,实施对企业价值链的控制和管理,保证企业的价值链能够合规、高效、有序运转,从而为企业实现价值最大化及最优价值分配提供基础。

本文在阎达五教授研究的基础上,着重分析了价值链会计和传统会计的本质区别以及价值链会计的内涵。

一、价值链企业联盟的本质

正如传统的会计是随着传统的企业形式发展而产生一

公开,解决利益相关者对人力资源信息的需求。

2. 凸显人力资源部门在人力资源会计中的作用。以前,人力资源部门只是不断强调人力资产是企业的一项重要资源,而对其价值的衡量仍是会计部门的事。引入负债模式后,通过或有负债来披露人力资源的价值,人力资源部门的作用就十分重要了。

比如,一家公司遭遇员工死亡赔偿的诉讼,仅凭公司的规章和安全准则,公司很难为自己辩护。因而,就需要人力资源部门估算这个员工的总价值,包括员工潜在的可能创造的价值,然后将其作为或有负债。当公司被要求赔偿的时候,公司就能够拿出证据表明员工的死亡与公司本身不具有直接的联系,那么该公司的这项赔偿诉讼就可能被撤回,或有负债发生的可能性就减小。显然,人力资源部门在这个过程中作用是极为关键的,而不仅仅是作为企业潜在价值损失的估量者。如果人力资源部门能够充分利用好企业人力资源,使其为企业创造更多的价值,那么这项或有负债就不可能会发生。

四、结论

由于人力资源资本化存在诸多实施障碍,必须要有一种新的方法来解决人力资源会计计量的问题。而在寻找新方法时,应该将重点放在企业雇佣员工时产生的负债上,以及对

样,价值链会计也是随着价值链企业联盟这一全新的组织形式的出现而出现的。当会计主体由企业内部扩展到企业的外部,即整个价值链企业联盟的时候,价值链会计也就顺应这一形势应运而生了。

为了探寻价值链会计的本质,就必须深入了解企业联盟的本质,它和传统的公司制企业、集团制企业的根本区别是什么?根据契约理论,企业本质就是一组特殊的契约,谢德仁(2000)进一步发展了这一理论,他认为企业这组特殊的合约其实是要素市场合约的履行过程。集团制企业表面上看也从企业的内部扩展到了企业的外部,但是集团内部的企业之间相互签订的股权合约从本质上讲和传统的单一公司制企业的合约没有什么区别,都是在要素市场上签订的合约,都是相当不完备的。和单一公司制企业一样,集团制企业同样存

人力资源管理而引起的负债披露上。活期存款和人力资产的相似性为人力资源会计的进一步研究开辟了新方向。本文认为,负债模式的人力资源会计研究方向,既符合现行的会计理论,又符合人力资源的特征,而且有益于揭示人力资源的财务信息。

当然,这种方法是否适合实际,还需要实践来检验。而将来的人力资源会计实践一旦转向负债模式,也还需要学者们不断地努力来充实这个理论,以使人力资源会计理论的研究更具有科学的价值依据和广泛的实践意义。

主要参考文献

1. 崔东顺. 人力资源会计面临的困境及对策探讨. 吉林广播电视大学学报, 2004; 4
2. 吴雁, 李中斌. 人力资源会计论文解析与相关研究. 价值工程, 2007; 4
3. 杨丹. 当前人力资源会计研究中存在的几个问题. 江西电力报, 2006; 2
4. 财政部. 企业会计准则2006. 北京: 经济科学出版社, 2006
5. 张文贤. 人力资源会计研究. 北京: 中国财政经济出版社, 2002
6. 余绪缨. 管理会计. 北京: 首都经贸大学出版社, 2004

在着代理成本和如何有效行使剩余控制权和合理分享剩余索取权的问题。要素市场上的非人力资本提供者——母公司为了维护自己的权益，必然会要求分享被投资单位——子公司的部分剩余控制权。表面上看，集团内部公司之间的剩余索取权是通过市场价格来决定的，但是由于母公司掌握了子公司的部分剩余控制权，进而影响到了剩余索取权的分配。所以集团制企业和单一的公司制企业并没有什么本质上的区别，都是要素市场合约的集合。

价值链企业联盟内部企业之间联系的纽带也是一组合约，其与传统的公司制企业和集团制企业不一样的地方在于，这组合约不是要素市场上的合约，而是资产与服务市场上的合约。它的时效性要比要素市场上的合约要短，相对也就更完备一些，但是与一般的资产和服务市场的合约相比，它的时效性要长，相对而言要更加不完备一些。它是介于要素市场合约和一般资产与服务市场合约之间的一组特殊合约。所以在整个价值链企业联盟内部也存在着如何行使剩余控制权和分享剩余索取权的问题，只是不像在企业内部那样突出罢了。

二、价值链会计的本质

既然价值链企业联盟中企业之间的合约从本质上是属于资产与服务市场上的合约，那么在这组合约中，起基本配置作用的是市场价格，而不再是作为准定价机制、市场价格的影子替身——会计了。在完全竞争市场上，市场价格并不是由某一个企业所能决定和影响的，而是完全外生的。在这种情况下，市场价格已经完全不需要由会计作为替身，而是直接由幕后走向了前台，价值链会计也就失去了存在的意义。

当市场处于不完全竞争的环境之中时，市场价格不完全是外生的，它还受到了其他因素的影响，例如产品的质量等。这些因素作为外因影响到了每一个企业。外因影响了内因，而内因又具体反映在企业的谈判能力上。企业的这种谈判能力一方面决定了企业在整个价值链企业联盟所产生的利润里面能够享有多大的份额，也就是能够分享多少剩余索取权；另一方面它又决定着企业在价值链企业联盟中的地位和话语权，也就是拥有多少剩余控制权。在价值链企业联盟里面，企业所拥有的剩余控制权和分享的剩余索取权是统一在企业的谈判能力之上的，所以价值链会计中的管理会计和财务会计没有分离，而是很好地统一在了一起。

那么其他因素是如何影响这种谈判能力的呢？我们可以从鲁宾斯坦的轮流出价讨价还价模型中得到启示。鲁宾斯坦证明在无限期的轮流出价讨价还价模型中，唯一的子博弈完美均衡是： $X^* = (1 - \delta_2) / (1 - \delta_1 \delta_2)$ ，其中 δ_1 和 δ_2 分别是某个企业的贴现因子，它是由参与企业的“耐心程度”决定的。从子博弈完美的结果中可以看到参与企业的贴现因子越小，即越不耐心，所享有的份额也就越小，谈判能力也就越弱。影响“耐心程度”的主要因素有以下几点：一是企业实力的强弱。企业实力越强，抗风险能力越强，比如一个亿万富翁雇佣了一个很贫穷的汽车修理工，二者实力相差如此悬殊以至于在这份雇佣合同中，汽车修理工的话语权很小，最大的抗议可能只是退出合约，另谋出路。在价值链企业联盟中也是这样，规模大、实力

强的企业必然会有更大的话语权，从而主导整个联盟。二是资源的稀缺程度。在价值链企业联盟中，某个企业提供的资源越稀缺，越不容易获取，获得话语权的机会也就越大。三是资产的专用性。如果一个企业提供的资产只能被价值链企业联盟中一家企业所用，与其他企业不兼容，那么就很容易受制于这家企业，从而失去话语权。四是退出价值链企业联盟成本的大小。一个企业退出联盟的成本越小，其可供选择的有效率的交易集合也就越大，就越容易不遵守联盟合约。其他企业为了避免其退出给自己带来损失，必然会让渡一部分话语权，所以退出成本越低的企业谈判能力也就越强。

三、价值链会计：更高角度的会计

当会计主体由企业内部突破到企业外部价值链企业联盟的时候，作为管理会计和财务会计统一于一身的价值链会计也具有了更多的市场性，已经属于外部会计的范畴。价值链会计的时效性、相关性将远远超过传统会计。现行财务会计通用的历史成本原则在价值链会计中将被大大弱化，公允价值将会被大量采用。资产负债表也有可能会消失，利润表和现金流量表的作用将会大大增强。

管理会计在传统条件下的最优决策可能会变得不再那么诱人，一些以前似乎看起来并不明智的决策可能此时会成为人们的最优选择。以最常见的囚徒困境为例：假设一个最简单的价值链中有两个企业，分别为供应商企业1和生产商企业2，两个企业都是风险中性的理性厂商。博弈矩阵如下：

	企业 2	A	B
企业 1	C	1, 1	5, 0
	D	0, 5	4, 4

在上图中，我们可以清楚地看到，如果我们仍用传统的管理会计进行决策，那么对于企业2来说，所追求的仅仅是自己企业本身的利益最大化，而不需要考虑整个价值链的整体收益，那么最优的选择必然是A；同样的道理，企业1最优的决策必然是C，这样两个企业就陷入“囚徒困境”之中。假设这个博弈无限期地重复下去，根据Friedman定理，(C,A)子博弈的均衡结果是所有子博弈均衡结果中效果最差的。但是如果我们站在整个价值链企业联盟的角度上，在用价值链会计做决策的时候，两个企业在做决策的时候不仅仅考虑了自己本身的利益，同时兼顾了整个价值链的收益，(D,B)则成了最优的子博弈均衡结果，这样两个企业也就走出了“囚徒困境”。所以价值链会计突破了单一会计主体的限制，在实现价值链企业联盟价值最大化的同时实现核心企业价值最大化。

【注】 本文系华南理工大学风险投资研究中心课题“价值链会计”(课题编号:0803)的部分研究成果。

主要参考文献

1. 阎达五. 价值链会计研究: 回顾与展望. 会计研究, 2004; 2
2. 谢德仁. 企业剩余索取权: 分享安排与剩余计量. 上海: 上海人民出版社, 2001
3. 谢德仁. 企业性质: 资产计量基础转化及逆转化之源. 经济研究, 1996; 5