

国际现金流动的分析与评价

——以煤炭行业为例

黄燕 朱学义

摘要：反映国际经济往来的货币指标是现金流动，包括现金流入量、现金流出量和现金净流量。本文收集2008～2018年煤炭行业“请进来，走出去”的经济数据，设置固定资产外资率、外方注册资本率、对外直接投资率、煤炭净进口率、资产现金回收率、现金流动负债比率、盈余现金保障倍数共七个指标反映国际现金流动状况，采用判别分析法确定国际现金流动指数，得出的结论是：我国煤炭行业利用外资和对外直接投资取得了良好的成绩；外商投入资本回报有良好的现金支付能力；国际现金流动指数与我国煤炭经济波动状况相适应，总体上呈上升趋势，标志着我国煤炭行业涉外业务的现金流动稳中趋升，为煤炭行业坚定走外向型经济道路提供了决策的依据。

关键词：国际现金流动；外商投资；对外投资；对外贸易；煤炭行业

中图分类号：F230 **文献标志码：**A **文章编号：**1003-286X(2019)17-0029-05

近几年来，美国跟中国贸易摩擦的一个重要原因是美国对中国的贸易产生了逆差。这从现金流动视角看，就是美国出口到中国的产品或服务获取的现金流量小于美国进口中国产品或劳务所支出的现金流量。这种谋求国际贸易间的“货币平衡”仅仅是国际现金流动平衡的一个方面。忽略国际人群流动伴随的外币兑换支付或结算的小额现金流动外，另一个重要的国际现金流动是资本输入或输出的货币流动，主要包括国际投资资本的货币转移和国际借贷资本的货币转移两部分。随着中国对外开放程度的不断加大，国际现金流动日益频繁，金额越来越大。这种国际现金流动对国内

企业的发展有没有影响，对国内企业经济效益是产生积极影响还是负面影响？

本文结合我国煤炭行业及其上市公司2008～2018年的实际情况进行研究，以便认清国际现金流动的实质，更好地把控国际现金流动的主动权。

一、国际现金流动研究现状简述

以“现金流动”为篇名在中国知网(CNKI)进行检索，发现中文期刊文章主要涉及到现金流动制、现金流动会计、现金流动风险、现金流动速度、现金流动规律、现金流动机制等内容。从这些文章内容看，多数是以《企业会计准则——现金流量表》为依据，研究经营

活动、投资活动、筹资活动产生的现金流动，包括现金流入量、现金流出量、现金净流量（流入量扣除流出量的净额）。将这些概念的内容扩展到国际现金流动，就是现金在国与国之间的流动：类似于企业经营活动的现金流动，就是对外经济贸易产生的现金流动；类似于投资活动的现金流动，就是外商在我国进行投资，也就是我国吸收外资进行股权投资产生的现金流动；类似于筹资活动的现金流动，就是我国企业到境外发行股票、债券进行筹资取得的现金流动。

近十多年来，我国国际现金流动突出表现在三大方面：一是伴随对外贸易活动发生的现金流动。根据《中国统计

基金项目：江苏省“十三五”工商管理一级重点建设学科项目(SJY201609)；江苏省高校人文社会科学校外研究基地——通沪产业协调发展研究基地项目(SJSZ201716)；南通理工学院“教授、博士基金项目”企业资源配置效率研究(科研201823)

作者简介：黄燕，南通理工学院讲师；

朱学义，南通理工学院二级教授，中国矿业大学博士生导师。

表1

2008~2018年规模以上煤炭开采和洗选业企业固定资产投资情况表

单位:亿元

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1.港澳台商投资	6.2	13.0	18.6	40.4	57.2	34.9	30.9	24.8	8.9	20.4	
2.其他外商投资	3.0	4.3	11.8	12.3	12.1	12.1	9.2	10.1	21.2	9.6	
3.固定资产投资额	2 399	3 057	3 785	4 907	5 370	5 213	4 685	4 007	3 038	2 648	
4.固定资产外资率=(1+2)/3	0.0038	0.0057	0.0080	0.0107	0.0129	0.0090	0.0086	0.0087	0.0099	0.0113	0.0118

数据来源:各年度《中国统计年鉴》中“按隶属关系、登记注册类型和控股情况分固定资产投资”;2018年0.0118是2014~2017年趋势预测数

表2

2008~2018年规模以上煤炭开采和洗选业外商投资企业年底注册资本情况表

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1.采矿业外商注册资本(亿美元)	47.0	56.0	63.0	70.0	70.0	72.0	76.0	87.0	86.0	89	
2.采矿业资产总额(亿元)	39 069	43 541	57 601	69 568	77 369	86 979	94 506	97 633	95 769	93 681	
3.煤炭企业资产总额(亿元)	19 458	23 790	29 942	37 936	44 807	48 527	52 319	53 788	53 372	53 418	
4.采矿业注册资本总额(亿美元)	70	88	94	102	102	106	110	119	119	123	
5.煤炭企业注册资本(亿美元)=1÷2×3	23.41	30.60	32.75	38.17	40.54	40.17	42.07	47.93	47.93	50.75	
6.煤炭企业外方注册资本率=5/4	0.3344	0.3477	0.3484	0.3742	0.3974	0.3790	0.3825	0.4028	0.4028	0.4126	0.4219

数据来源:各年度《中国统计年鉴》中“按行业分外商投资企业年底注册登记情况”“规模以上工业企业主要指标”;“煤炭企业外方注册资本率”是将采矿业外商注册资本按规模以上煤炭开采和洗选业工业企业资产总额与规模以上采矿业工业企业资产总额的比例分配,计算出规模以上煤炭开采和洗选业工业企业注册资本后再求它与煤炭开采和洗选业工业企业全部注册资本的比重;2018年0.4219是2013~2017年趋势预测数

表3

2008~2018年我国煤炭企业各年年底对外直接投资存量情况表

单位:亿美元

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1.采矿业对外直接投资存量	228.68	405.80	446.61	669.95	747.84	1 061.71	1 237.25	1 423.81	1 523.70	1 576.70	
2.煤炭企业对外直接投资存量	113.89	221.72	232.15	365.33	433.10	592.34	684.95	784.41	849.14	899.05	
3.煤炭企业对外直接投资比率=2/1	0.4980	0.5464	0.5198	0.5453	0.5791	0.5579	0.5536	0.5509	0.5573	0.5702	0.5720

数据来源:各年度《中国统计年鉴》中“按行业分对外直接投资”,煤炭企业对外直接投资存量按规模以上煤炭开采和洗选业工业企业资产总额占采矿业工业企业资产总额的比例分配;2018年0.5720是2014~2017年趋势预测数

年鉴》和国家统计局网站公布的数据(下同,除另注明外),2008年我国货物进出口总额为25 632.6亿美元,2018年为46 230.38亿美元,平均每年递增6.08%,其贸易顺差由2008年2 981.5亿美元上升到2018年的3 517.64亿美元,平均每年递增1.67%。这种贸易顺差给我国带来了相应的现金净流入量。二是我国吸收外商直接投资带来了现金流量。2008年,外商在我国的直接投资额为923.95亿美元,2018年为1 349.66亿美元,平均每年递增3.86%。这种外商直接投资中除了实物、技术等投资外,有相当一部分是现汇投资,给我国带来了相应的现金流入量。三是我国上市公司在境外发

行股票带来了现金流量。2008年,我国上市公司在境外发行股票(指在港交所发行的H股)311.38亿元(人民币),2017年上升为1 829.19亿元,平均每年递增21.74%。这种境外股票发行(不包括可转换债券等债务筹资额)给我国上市公司直接带来了现金流入量。

以上国际现金流动的视点转到我国煤炭经济的发展情况看:煤炭进出口量由2008年的2.8亿吨上升到2017年的3.52亿吨,平均每年递增2.58%;外商在我国采矿业的注册资本由2008年的47亿美元,上升到2017年89亿美元,平均每年递增7.35%;我国煤炭企业在境外上市不断获取新的现金流量。地处山东

省邹城市的兖州煤业股份有限公司,是我国煤炭行业第一个既在境内上海证券交易所发行股票,又在香港、美国纽约和澳大利亚三处境外发行股票的企业,1998~2005年累计发行股票5次,至2005年年末融资金额(资产负债表上“股本”总额)达到49.184亿元人民币(至2018年年底股本略调为49.12亿元人民币)。内蒙古伊泰煤炭股份有限公司自1997年8月8日在国内上海证券交易所上市发行A股后,2012年5月24日双获批准在香港联合交易所主板上市H股2.97亿股(含超额配售3 875万股)募集资金84亿元人民币用以收购母公司伊泰集团的多项资产。

从上述国际现金流动研究情况和实际运行情况可以看出,国与国之间、涉外企业之间为了实现一定的目标在不断扩大现金流量,它是贸易自由化、经济全球化、融资国际化的必要组成内容,这“三化”程度越高,国际现金流量越大。然而,到目前为止,很少有人对国际现金流动进行分析、评价,很少有人将这种分析评价用于模型构建,进而揭示它同企业发展的关系、同企业经济效益拉关系,本文由此作一个探索。

二、煤炭行业国际现金流动指标的设置

反映煤炭行业国际现金流动指标的设计思路是:首先,反映投资资本的现金流动,包括:先从新建固定资产实体观察外商资本的现金流入;再看全部煤炭行业外商投资企业注册资本的现金流入;还要反映我国煤炭企业对外直接投资所发生的现金流出。其次,反映对外贸易活动的现金流动,重点是煤炭进出口引起的现金流入和现金流出。第三,反映投资资本的回报:用资产现金回收率反映投资回报的现金支付能力和期限,它会导致现金的流出;用现金流动负债率反映企业为补充流动资本配置流动负债所体现的经营现金流量保证程度;用盈余现金保障倍数反映对外贸易取得净利润有多少现金流量与其相比。因此,煤炭行业国际现金流动指标可分以下七个方面进行设置。

(一) 固定资产外资率 (ForeFix)

为了扩大再生产,我国煤炭行业每年都要建造和购置固定资产。在筹资途径方面,许多企业充分考虑了外商资本的利用,包括港澳台商投资资本的利用和其他外商投资资本的利用。2008~2017年,规模以上煤炭开采和洗选业企业(下简煤炭企业)固定资产投资中利用外商资本的情况见表1。

(二) 外方注册资本率 (ForeCap)

我国自改革开放以来,每年都有外商来我国进行投资,其注册资本逐年增加。2008~2018年采矿业(含煤炭开采和洗选业)外商投资企业年底注册登记情况见表2。

(三) 对外直接投资率 (OvDiLnvc)

《中国统计年鉴》公布了采矿业对外直接投资存量数额(即各年底对外直接投资余额),未直接公布煤炭企业对外直接投资存量数额。本文采用资产比重法(表2数据及下注的分配方法)确定煤炭企业对外直接投资存量,再计算煤炭企业对外直接投资存量占采矿业对外直接投资存量的比率(即煤炭企业对外直接投资率)。这一指标是我国煤炭企业对外投资发生的现金流出,是为了获取一定的投资收益所投出的本钱(金)。2008~2018年我国煤炭企业各年年底对外直接投资存量情况见表3。

(四) 煤炭净进口率 (NetCoalIm)

在企业对外贸易活动中,我国煤炭进口和出口的金额不断加大,伴随产生的现金流动也不断加大。2008~2018年我国煤炭进出口情况见表4。

(五) 资产现金回收率 (CashReAs)

资产现金回收率是指企业一定期内经营活动产生的现金净流量与平均资产总额的比率。平均资产总额是年初资产总额与年末资产总额的平均数。计算公式(按国务院国资委考核分配局规定,下同):

$$\text{资产现金回收率} = \frac{\text{经营现金净流量}}{\text{平均资产总额}} \times 100\%$$

资产现金回收率的含义是:企业某年度运营每百元资产收回了多少经营现金净流量。这一指标从投资者角度看,是投资者向企业投入一百元资产在某年度收回了多少经营现金净流量。该指标是投资者考察投资回报的现金支付能力指标(不等于实际分到的红利)。国务院国资委考核分配局(原先是国务院国资委统计评价局)从2008年开始公布“18

个行业企业绩效评价国际标准值”,其中,煤炭工业企业绩效评价国际标准值涉及到“现金流量”的指标有三个:资产现金回收率、现金流动负债比率、盈余现金保障倍数。煤炭工业行业这些国际标准值反映了外商投资获取回报的现金流量基准或补充配套负债资本的基准。2008~2018年煤炭工业“资产现金回收率”绩效评价国际标准值情况见表5。

(六) 现金流动负债比率 (CashCuli)

现金流动负债比率是指企业一定期内经营活动产生的现金净流量与年末流动负债的比率,计算公式为:现金流动负债比率=经营现金净流量÷年末流动负债×100%。

现金流动负债比率的含义是:企业某年度年末结存的每百元流动负债有多少经营现金净流量作保证。由于企业流动资产扣除流动负债后的余额是企业的流动资本(也称营运资金),投资者投入企业的资本既包括固定资本,也包括流动资本,则流动负债成了流动资本的一个组成部分。如果企业流动资本不足以满足生产经营需要,企业可以举债(短期融资)经营。这种举债形成的流动负债就补充了投资者的流动资本,增加了企业的现金流量。该流动资本的报酬(回报)是向债权人支付利息,不在本文研究范围。这里仅仅是观察投资者投入主权流动资本所配置的债权流动资本给企业增加的现金流量。2008~2018年煤炭工业“现金流动负债比率”绩效评价国际标准值情况见表6。

(七) 盈余现金保障倍数 (SSCM)

盈余现金保障倍数是指企业一定期内经营活动产生的现金净流量与当期净利润的比率,计算公式为:

$$\text{盈余现金保障倍数} = \frac{\text{经营现金净流量}}{\text{净利润}} \times 100\%$$

盈余现金保障倍数的含义是:企业某年度实现的净利润有多少经营现金净流量作保证,即净利润的含“金”量是多

表4 2008 ~ 2018 年我国煤炭产品进出口情况表 单位：万吨

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1. 煤炭产品进口量	4 034.1	12 584.0	16 309.5	18 209.8	28 841.1	32 701.8	29 122.0	20 406.5	25 555.0	27 090.0	
2. 煤炭产品出口量	4 543.4	2 239.6	1 910.4	1 465.8	927.5	750.8	574.2	533.8	879.0	8 13.0	
3. 煤炭净进口量=1-2	-509.3	10 344.4	14 399.1	16 744.0	27 913.6	31 951.0	28 547.8	19 872.7	24 676.0	26 277.0	
4. 国内煤炭生产量	280 200	297 300	323 500	351 600	364 500	397 432	387 392	374 654	341 060	352 000	
3. 煤炭净进口率=3/4	-0.0018	0.0348	0.0445	0.0476	0.0766	0.0804	0.0737	0.0530	0.0724	0.0747	0.0770

数据来源：各年度《中国统计年鉴》中“煤炭平衡表”，2018年0.0770是2016 ~ 2017 年趋势预测数

表5 2008 ~ 2018 年煤炭工业“资产现金回收率”绩效评价国际标准值(平均值) 表

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
资产现金回收率	6.80%	12.00%	10.50%	10.02%	7.40%	4.68%	4.03%	3.61%	4.10%	3.60%	8.50%

数据来源：国务院国资委考核分配局编写的2009 ~ 2019 年度《企业绩效评价标准值》，经济科学出版社2009 ~ 2019 年出版

表6 2008 ~ 2018 年煤炭工业“现金流动负债比率”绩效评价国际标准值(平均值) 表

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
现金流动负债比率	28.80%	37.60%	51.30%	36.79%	29.50%	18.46%	14.42%	18.29%	18.20%	15.10%	34.30%

数据来源：国务院国资委考核分配局编写的2009 ~ 2019 年度《企业绩效评价标准值》，经济科学出版社2009 ~ 2019 年出版

表7 2008 ~ 2018 年煤炭工业“盈余现金保障倍数”绩效评价国际标准值(平均值) 表

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
盈余现金保障倍数	150%	130%	130%	100%	109%	100%	120%	149%	240%	200%	170%

数据来源：国务院国资委考核分配局编写的2009 ~ 2019 年度《企业绩效评价标准值》，经济科学出版社2009 ~ 2019 年出版

少。由于企业会计采用权责发生制记账，企业当期销售商品或提供劳务确认实现的营业收入不一定全部都收到款，同时企业当期确认的费用也不一定全部都支付了款项，则收入扣除费用产生的净利润不一定都有现金保障。国务院国资委考核分配局设置盈余现金保障倍数就是反映企业当期实现的净利润中有多少现金含量，包括当期销售当期收回的现金流量和前期销售当期收回的现金流量。2008 ~ 2018 年煤炭工业“盈余现金保障倍数”绩效评价国际标准值情况见表7。

三、煤炭行业国际现金流动指标的分析

将上述七个指标进行汇总，产生2008 ~ 2018 年煤炭行业国际现金流动指标汇总表(见表8)。

从表8分析可见，我国煤炭行业“引进来，走出去”的发展战略体现了如下五个优势和一点不足：

五个优势是：(1) 我国煤炭行业利用外资取得了良好的成绩，增加了国际现金流入：煤炭行业固定资产投资额中外商投资比率逐年增加，由2008年的0.38%上升到2018年的1.18%；煤炭行业外商投资企业中外方注册资本占整个采矿业外商投资企业注册资本总额的比例不断增加，由2008年的33.44%上升到2018年的42.19%。(2) 我国煤炭行业对外直接投资取得了可喜的成绩，增加了资本输出的现金流量：2008年我国煤炭行业对外直接投资约113.89亿美元，2017年上升到899.05亿美元，年均递增25.81%，由此引起的煤炭行业对外直接投资存量占整个采矿业对外直接

投资存量的比重也由2008年49.80%上升到2018年的57.20%。(3) 我国煤炭行业外商投入资本回报(资本收益)有良好的现金支付能力：煤炭行业资产现金回收率国际标准值2008 ~ 2018年平均为6.84%，即外商投资我国煤炭行业100元资产在14.6年(100÷6.84)内收回。(4) 我国煤炭行业外商投入资本回报(资本收益)有良好的现金支付能力：煤炭行业盈余现金保障倍数国际标准值2008 ~ 2018年平均为1.4527，即外商投资我国煤炭行业每赚100元净利润平均有145.27元经营现金净流量作保证，这多出的45.27元可以让外商追加投资，获取更高资本收益。(5) 我国煤炭行业外商投资企业短期偿债能力强：煤炭行业现金流动负债比率国际标准值由2008年28.8%上升到2018年的34.30%，虽然中

表8 2008 ~ 2018 年煤炭行业国际现金流动指标汇总表

年份	固定资产外资率 ForeFix	外方注册资本率 ForeCap	对外直接投资率 OvDiLnve	煤炭净进口率 NetCoalm	资产现金回收率 CashReAs	现金流动负债比率 CashCuLi	盈余现金保障倍数 SSCM
2008	0.0038	0.3344	0.4980	-0.0018	0.0680	0.2880	1.5000
2009	0.0057	0.3477	0.5464	0.0348	0.1200	0.3760	1.3000
2010	0.0080	0.3484	0.5198	0.0445	0.1050	0.5130	1.3000
2011	0.0107	0.3742	0.5453	0.0476	0.1002	0.3679	1.0000
2012	0.0129	0.3975	0.5791	0.0766	0.0740	0.2950	1.0900
2013	0.0090	0.3790	0.5579	0.0804	0.0468	0.1846	1.0000
2014	0.0086	0.3825	0.5536	0.0737	0.0403	0.1442	1.2000
2015	0.0087	0.4028	0.5509	0.0530	0.0361	0.1829	1.4900
2016	0.0099	0.4027	0.5573	0.0724	0.0410	0.1820	2.4000
2017	0.0113	0.4126	0.5702	0.0747	0.0360	0.1510	2.0000
2018	0.0118	0.4219	0.5720	0.0770	0.0850	0.3430	1.7000
平均	0.0091	0.3822	0.5500	0.0575	0.0684	0.2752	1.4527

表9 2008 ~ 2018 年煤炭行业“国际现金流动指数”表

指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
国际现金流动指数	5.5876	5.5416	6.0457	4.9698	4.9796	4.3293	4.5947	5.3996	7.2370	6.3455	6.4552

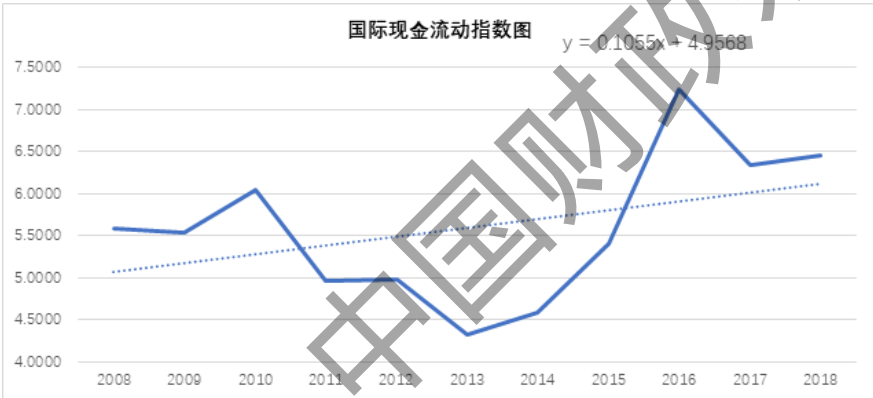


图1 2008 ~ 2018 年煤炭行业“国际现金流动指数”及指数方程图

间年份有较多下降情况，但十一年平均为27.52%，即我国煤炭行业外商投资企业每一百元流动负债有27.50元的经营现金流量作保证，比国内煤炭工业2018年5.9%高3.7倍(27.5÷5.9-1)。

一点不足是：煤炭贸易逆差不断加大，不仅现金流量过多外流，而且冲击着国内煤炭生产和销售。从表8可见，2008年煤炭净进口率为负数(-0.0018)，即进口煤炭小于出口煤炭的净进口额占煤炭贸易总额的比例为-0.18%，为煤

炭贸易顺差，产生现金净流入量，但从2009年开始至2018年均均为贸易逆差，产生现金净流出量。煤炭净进口率由2009年的3.48%上升到2018年7.7%，十一年平均为5.75%，即煤炭进口拟制了国内煤炭生产量的5.75%。

四、煤炭行业国际现金流动指数模型的构建与评价

煤炭行业国际现金流动指数模型构建如下：

$$\text{InCashFI} = \alpha_1 \text{ForeFix} + \alpha_2 \text{ForeCap} + \alpha_3 \text{OvDiLnve} + \alpha_4 \text{NetCoalm} + \alpha_5 \text{CashReAs} + \alpha_6 \text{CashCuLi} + \alpha_7 \text{SSCM}$$

公式中，InCashFI——国际现金流动指数；公式中其余变量定义见表8表头， α_n ——变量系数。

上述模型，利用SPSS22.0软件采用“判别分析法”进行操作，得出国际现金流动指数见表9。

根据表9绘制国际现金流动指数图并揭示趋势方程见图1。

从表9及图1可见，2008 ~ 2018年我国煤炭行业“国际现金流动指数”基本上呈U型上升趋势：2008年起点为5.5876，2018年终点为6.4552；最低点是2013年，为4.3293，最高点为2016年，为7.2370，十一年间国际现金流动指数总体上呈上升趋势。这一曲线变化正好与我国煤炭经济波动状况(2010年年末产能过剩显现，接着去产能，到2016年11月“转机回升”)相适应，说明煤炭行业国际现金流动与煤炭经济变动密切相关。从方程斜线呈上升(下转第41页)

身份和地位,就更需要在会计目的上,将会计定位在满足企业利益相关者的共同需求上,并通过会计基本准则、具体准则所确定的具体方法,来减轻、弱化以致全面消除管理层对会计人员数据产生的可能的影响。而不是“4号公告”和“编报框架”,在会计目的层次上仅将会计定位在满足投资者(业主)需要上。

总之,会计准则作为企业外部规则的一种,发挥着会计专业上具有法律意义上的指导作用,其在会计目的层面的定位不仅应当与其“身份”相匹配,更应该与其所在国家、地区的法律规制形成有效衔接。而将会计目的定位在满足投资者(业主)需要上,本质上是矮化了会计的社会功用,弱化了会计在维护社会公共利益方面的作用。因此,会计不能因投资者是风险资本的提供者,就厚此薄彼,就让会计报表以业主和投资人为主,就将其对会计信息的需要置于企业其他利益相关者之上。

笔者认为,会计要服从和服务于包括业主在内的社会公共利益和企业利益相关者的共同利益,满足他们对财务报表的共同需要,应当是现代企业制度下

会计的基本定位和会计的核心价值观。

三、结论及建议

会计本质和会计目的问题无疑是会计的根本性问题,是会计界不能回避和必须直面的问题。而解决这两大问题,要从“会计是谁,它从哪里来,要到哪里去”的维度去思考;要从会计如何服从和服务于社会需要高度去研究、分析。

基于此,笔者认为,马克思“簿记——当作生产过程之统制及观念的总括”(马克思《资本论》第二卷 郭大力、王亚楠译 上海三联书店 2018年11月第36次印刷。此版中译者根据恩格斯手稿对1955年版《资本论》“簿记——当作生产过程控制和观念总结”做出修正,并做的重新表述)。观点就是会计固有的,决定会计事物性质、面貌和发展的根本属性。它不仅统一了会计界对会计本质的不同认识,归纳和概括出了会计的逻辑和思维规律,而且从哲学和近代社会的经济的连动法则高度,从认识论层面确立了定义会计本质的理论框架。据此,笔者对会计本质、会计目的有了一个初步认识:会计是一种针对社会经济活动

进行统制和说明的活动。而会计目的是从企业本身和企业利益相关者的立场出发,针对社会经济活动进行统一控制并说明事实真相。■

责任编辑 武献杰

主要参考文献

- [1] 朱小平.会计理论与方法研究[M].北京:中国人民大学出版社,2003.
- [2] A.C.利特尔顿.会计理论结构[M].林志军,黄世忠等译.北京:中国商业出版社,1958.
- [3] 周华.法律制度与会计规则[M].北京:中国人民大学出版社,2016.
- [4] 付磊.对会计目的的思考与探索[J].会计研究,1996,(2):17-18.
- [5] 葛家澍.关于公允价值的会计的研究——面向财务会计的本质特征[J].会计研究,2009,(5):6-13+96.

(上接第33页)趋势可见,2008—2018年我国煤炭行业利用外资和对外投资取得的现金净流量整体上是呈趋势上升状态,这为我们坚定走外向型经济道路提供了决策的依据。■

责任编辑 武献杰

主要参考文献

- [1] J·弗雷德·韦斯顿,托马·E·科普兰.管理财务学[M].杨君昌,何叫卿,周慈铭,等译.北京:中国财政经济出版社,1992.
- [2] M·P·纳扎罗夫.社会经济统计辞典[M].铁大章,王毓贤,方群

等译.北京:中国统计出版社,1988.

[3] 李丁.企业现金流动会计探讨[J].商场现代化,2013,(29):160.

[4] 杨晨杰,李连华.企业金融衍生工具使用效果的实证分析——基于现金流动风险监控视角[M].财经论丛,2014,(6):53-59.

[5] 孙燕燕,卜秋玉,陈学敏.加强企业现金流量管理 提高企业现金流动速度[J].金融理论与教学,2001,(3):48-49.

[6] 毛付根.把握现金流动规律 促使企业持续发展[J].财务与会计,

2003,(10):7-9.

[7] 虞关涛.现金流动机制[J].国际金融研究,1989,(5):46-47+38.

[8] 仲志远.兖州煤业:傲立潮头敢弄潮[J].资本市场,2006,(10):98-102.

[9] 和讯网.伊泰B赴港上市通过聆讯创B+H上市先河[EB/OL].[2012-05-28].<http://stock.hexun.com/2012-05-28/141864074.html>.

[10] 朱亮峰,朱学义.煤炭去产能转机情况分析对策[J].财务与会计,2018,(6):67-69.