

略论公司财务概念框架

常艳 张兆国

李心合教授于2010年率先提出并系统论述了“公司财务概念框架”，这对于进一步深化公司财务理论研究、推动公司财务理论发展具有重要的启示意义。受这篇论文的启发，笔者也略抒关于公司财务概念框架的体会。

一、构建公司财务概念框架的方法论

一门学科的方法论亦称认识论，马克思主义的认识论告诉我们，理论来源于社会实践，是对社会实践的概括和总结。因此，构建公司财务概念框架要以公司财务管理这项实践活动作为出发点或客观基础。它必须经历两个认识阶段：一是从感性的具体到抽象，即对公司财务管理各种现象及其外部联系的综合认识或印象，到反映公司财务管理某个方面的规定性(概念)；二是从抽象到理性的具体，即把反映公司财务管理各个方面的规定性统一起来，揭示出其内在联系和规律性。这两个紧密相联的认识阶段或思维过程，在马克思的《资本论》中被统称为“研究方法”。

在理论被研究出来之后，紧接着需要解决的问题就是寻找能够逻辑严谨、表达清楚地描述理论研究成果的方法。所谓描述研究成果的方法，就是“抽象的规定性在思维行程中导致具体的再现”，也就是从抽象到具体的方法。这种方法在马克思的《资本论》中被称为“叙述方法”。把这种方法用于构建公司财务概念框架，就是对公司财务学中最基本的概念或理论要素加以清楚的描述，

并按照一定的逻辑关系加以组合，构建一个具有整体性、系统性、有序性的概念框架。

上述两种方法之间既有联系，也有区别。如果用叙述方法取代研究方法，就会造成理论脱离实践，实践中出现的新问题、新事物和好经验就不可能从理论上得到科学的解释和总结；相反，如果用研究方法取代叙述方法，就会造成理论研究成果难以被严谨、清楚地描述或表达出来，难以被人们所理解和应用。所以，构建公司财务概念框架时，必须把这两种方法相结合。

二、构建公司财务概念框架的逻辑起点

运用叙述方法，按照一定的逻辑关系，把公司财务学中最基本的概念或理论要素组合成一个概念框架，需要解决的一个关键性问题就是要从诸多基本概念或理论要素中选择一个逻辑起点或出发点。对此，学术界提出了许多不同的观点，如环境起点论、假设起点论、目标起点论、本质起点论、本金起点论和产权结构起点论等(郭复初，1997；王化成，2006)。李心合教授(2010)认为，公司财务管理的本质是构建公司财务概念框架的逻辑起点。笔者也赞同这种“本质起点论”。

1.本质是事物最基本、最抽象、最简单的规定性，它回答了该事物是什么。只有从财务管理的本质出发，并沿着从一般到个别、从抽象到具体、从简单到复杂的再现抽象的路径，才能把公司财

务管理的其他概念和理论要素再现出来，达到有机的统一，形成概念框架或理论体系。

2.本质是事物的内在联系，是由事物内部的矛盾构成的，是一事物区别于其他事物的根本标志。从这种意义上讲，如果公司财务学不把揭示公司财务管理的本质属性作为其研究的根本任务，就不可能称为一门科学。

3.本质从总体上规定了事物的性能和发展方向，正确地认识和把握公司财务管理的本质属性，对于演绎公司财务管理的其他概念或理论要素以及构建公司财务管理的理论体系都有重要作用。正如美国审计学家尚德在论述审计定义的重要性时所说，“定义是柱石，是人们研究每一门学科及其理论的基础，一旦建立了恰当的定义，知识的本体就能够得以确定”。

由上述可见，构建公司财务概念框架的逻辑起点非公司财务管理的本质莫属。公司财务管理的目标、假设、原则和方法等基本概念都是根据公司财务管理的本质演绎推论出来的，从而按照一定的逻辑关系组合成一个概念框架。

三、公司财务概念框架的内容

如前所述，公司财务概念框架实际上是公司财务学的基本理论部分，是由一系列基本概念或理论要素构成的。那么，构成公司财务概念框架的基本概念有哪些呢？笔者认为，应从公司财务管理实践的一般性质和要素结构来构建公司财务概念框架，其内容包括如下七个

基本概念：

1. 公司财务管理的本质，即回答公司财务管理是什么。顾名思义，公司财务管理是关于公司财务的管理。在商品经济条件下，公司财务就是企业的资金运动，包括资金的筹集、使用、耗费、收回和分配等活动。所以，公司财务管理就是对公司资金运动的管理，也可以说是对公司财务资源（资金或资本）的配置。无论是从公司财务管理实践中还是从一些著名的财务管理教科书中都可以看到这一点（汤业国，1999）。这种认识能够将公司财务管理的本质与公司财务管理的对象、主体、目标和方法等其他基本概念在逻辑上统一起来。有必要指出的是，公司财务管理的本质包括公司财务管理的职能，这是因为职能是事物客观上所具有的功能，是一事物区别于另一事物的本质特征。

2. 公司财务管理的对象，即回答公司财务管理管什么。由上述公司财务管理的本质可见，公司财务管理的对象是公司的资金运动，包括资金的筹集、使用、耗费、收回和分配等活动。因此，公司财务管理的内容应该包括筹资决策、投资决策、资产管理、成本费用管理和收益分配管理等。其中，值得指出的是成本费用管理问题。由于学科分工的需要，我国一般没有把成本费用管理放在公司财务学中，而是放在成本会计学中，但在实际工作中成本费用管理却是公司财务管理的一项重要内容。

3. 公司财务管理的主体，即回答公司财务由谁来管。在一个现代企业中，财务管理的主体由如下两个层次构成：一是由股东会、监事会和董事会构成的财务决策与监督层；二是由经理和财务部门构成的财务执行与日常管理层。可见，公司财务管理的主体实际上是一个法人治理结构。

4. 公司财务管理的目标，即回答为什么要进行财务管理。深受“股东至上”逻辑的影响，现有文献普遍认为，公司

财务管理的目标是“追求股东财富最大化”。但是，这一目标的合理性必须具备一定的前提条件，如市场十分有效、制度完美无瑕、公司风险全部由股东承担等。显然，这些前提条件在现实生活中都是不存在的，因此片面地追求股东财富最大化，就会导致公司忽视社会责任，损害其他利益相关者和社会公共的利益。针对这一问题，遵循“利益相关者合作”逻辑，考虑公司的社会责任，笔者赞同把“企业价值最大化”作为公司财务管理的目标。这一目标体现了各利益相关者对公司的利益要求（王化成，2006）。尽管各利益相关者对公司的利益要求有所差别，如股东期望资本增值最大化、债权人期望按时收到本息、员工期望工作稳定和收入不断增长、政府期望公司的社会贡献或税金最大化、客户和供应商期望与公司保持长期稳定的合作关系、社会公众期望公司维护和支持社会公众利益等，但这些不同的利益要求实际上都内含于“企业价值最大化”之中，都可以在实现公司价值最大化中得到满足。在各利益相关者的利益得到“最大化”满足的同时，也为公司可持续发展、实现价值最大化奠定了更加坚实的基础。

5. 公司财务管理的方法，即回答如何进行财务管理。它是公司财务管理主体为了实现财务管理目标而采取的程序、手段、工具和方式的总称。公司财务管理的方法多种多样，不同的财务管理环节和内容便有着不同的方法。公司财务管理的方法不是固定不变的，而是随着公司财务管理实践的发展而发展的。

6. 公司财务管理的规范，即回答根据什么来管理公司财务。公司财务管理的规范是指在公司财务管理中所必须遵循的各种规定和要求。它既包括公司外部的各种法律法规，也包括公司内部的各种规章制度。

7. 公司财务管理的环境，即回答在什么条件下或基础上管理公司财务。人类社会实践活动总是在一定环境下进行

的，公司财务管理也不例外。公司财务管理的环境是指公司财务管理以外的，对公司财务管理有影响的各种因素的总和，如政治环境、经济环境、社会文化环境、自然资源环境、市场环境等。如果不考虑这些环境的影响，就不可能有效地进行财务管理。有必要指出的是，从理论研究的角度看，研究公司财务管理的环境问题自然会涉及到公司财务管理的假设问题。这是因为假设主要是针对环境的不确定提出的，从而使理论研究置于环境可确定的状态之中。因此，公司财务管理的环境这一理论要素包括公司财务管理的假设。

在上述七个基本概念或理论要素中，第一个是研究公司财务管理实践一般规定性的理论，而第二至第七个则是研究公司财务管理实践要素的理论。这七个理论要素共同构成了公司财务管理的概念框架或基本理论结构。它们之间的逻辑关系可以概括为：以公司财务管理的本质作为逻辑起点，公司财务管理的主体在公司财务管理的环境下，应用公司财务管理的方法，根据公司财务管理的规范，作用于公司财务管理的对象，达到公司财务管理的目标。■

（作者单位：华中科技大学武昌分校
华中科技大学管理学院）
责任编辑 周愈博

参考文献：

1. 葛家澍. 2006. 财务会计理论研究. 厦门：厦门大学出版社
2. 郭复初. 1997. 财务通论. 上海：立信会计出版社
3. 李心合. 2010. 论公司财务概念框架. 会计研究, 7
4. 马克思. 1975. 资本论. 第一卷. 北京：人民出版社
5. 汤业国. 1998. 中西方企业财务管理比较研究. 北京：中国人民大学出版社