

广义财务管理理论结构的构建与拓展

——基于我的研究过程的回忆与思考

王化成

《财务与会计》从1979年创刊至今已经35年了。35年来,我是伴随该刊的成长而成长的。可以说,《财务与会计》是对我影响最大的专业杂志之一,也是我在财务管理教学中参考最多的专业期刊。值此《财务与会计》改为全彩半月刊及推出新杂志《财务研究》之际,编辑部邀请我撰写一篇从事财务管理研究方面的文章,我当然义不容辞。斟酌再三,在选题上还是选择我付出心血最多的财务管理理论结构。

一、缘起

1985年,我考取中国人民大学会计系研究生,在我国著名财务管理学家王庆成教授的指导下,从事财务管理的学习和研究。屈指算来,已经近三十年的时间。三十年来,我的主要时间和精力都用于财务管理研究。在这三十年的研究过程中,有成功的欢乐,也有失败的痛苦,但我始终没有中断过对这门学科的探索。

最初想构建财务管理理论结构源于王庆成教授对我的一次研究指导。1983年10月,我在中国人民大学图书馆首次接触到了西方财务管理方面的书籍,便被西方财务管理的理论和方法体系所吸引。1985年研究生入学以后,我把主要精力都投入到现代西方财务管理理论的学习和研究中。1985年年底,在一次研究



指导课上,王教授对我的研究方向进行了系统指导。他认为,现代西方财务管理理论是人类知识的共同财富,值得借鉴和学习,但研究的精髓在于创新,因此,从研究战略上来说,必须实现从学习、介绍到创新的过程。我后来把这里的创新理解为构建中国财务管理理论结构,并一直朝此方向努力。三十年来,我的工作大体可以分为四个阶段:

第一阶段是资料整理阶段。1985年至1988年,我埋头于资料整理工作,查阅了上百种西方财务管理方面的书籍和期刊,整理了12本读书笔记,翻译或编译了60万字的有关资料,并在相关杂志发表了2篇论文。

第二阶段是系统介绍阶段。1989年至1992年,我通过各种形式介绍西方财务管理的基本理论,在《会计研究》、《外

国经济与管理》、《经济资料译丛》等十几种刊物上发表介绍西方财务管理方面的论文、译文40余篇,编写《西方财务管理》等2本教材。

第三阶段是理论构建阶段。此阶段原计划是1993年至1995年,但一直拖到2005年才结束。理论构建推迟十年才完成的主要原因有三:一是课题本身的复杂性。构建财务管理理论结构是一项庞大的系统工程,原来制定研究计划时没有充分认识到这项工作的复杂程度。二是理论研究需要一定的过程。一项理论从提出、发展到完善,必须有一个补充、提炼和提高的过程。三是人的认识的滞后性。该理论是基于环境起点论来构建的,由于中国处于转型时期,财务管理环境变化十分迅速,将环境变化的因素提炼、吸收、形成理论需要较长时间。在该阶段,我出版了《财务管理理论结构》等学术专著,并在《会计研究》、《管理世界》、《中国会计评论》等杂志发表相关论文多篇。

第四阶段是理论拓展阶段。该阶段大约从2007年持续到现在。在本阶段,我对以财务管理环境为起点的广义财务管理理论结构进行回顾与拓展,进一步明确财务管理内外部环境的内涵,厘清“外部财务管理环境——内部财务管理环境——广义财务决策——企业价值”的研究路径,进一步完善了广义财务管

理的理论结构。在本阶段,出版了《控制权转移与利益流动》等学术专著,并在《管理世界》、《财贸经济》、《中国软科学》、《科学决策》、《南开管理评论》等杂志发表相关论文多篇。

二、构建

“结构”作为哲学上的范畴是指物质及其运动的分布状态,是事物各个组成要素之间的相互稳定的排列顺序、组合方式及互相制约、互相联系、互相作用、互相依赖的关系总和。讲到结构,一般而言应包括以下两方面的含义:一是构成系统或物质的基本要素或元素;二是这些要素或元素在整体中的作用及其排列组合,即要素之间的联结关系。借用结构的基本定义,我对财务管理理论结构进行了概括:财务管理的理论结构是指财务管理理论各组成部分(或要素)以及这些部分之间的排列关系。在中青年财务成本研究会1993年年会上,我提交了一篇题为《社会主义市场经济条件下财务管理的理论结构》的论文,提出了建立有中国特色财务管理理论体系的初步设想;1997年,我在南京大学召开的第三届全国财务管理学科建设研讨会上,发表题为《试论财务管理的几个基本理论问题》的长篇文章,对如何构造新的财务管理理论结构进行了补充和完善;在总结以上多年研究成果的基础上,1998年6月,我以《论财务管理的理论结构》为题,完成了博士学位论文,对财务管理的理论结构进行了比较系统的构建;2006年,我的博士论文经补充和完善后,以《财务管理理论结构》为题,成书出版。经过多次修改完善,最终形成了以财务管理环境为起点,财务管理假设为前提,财务管理目标为导向,由财务管理的基本理论、财务管理通用业务理论、财务管理特殊业务理论和其他专门领域构成的理论结构。

三、拓展



随着社会环境的变化和财务管理理论的发展,广义财务管理的理论框架也在不断调整和更新。2006年,我们对我国财务管理理论研究进行系统回顾和梳理后发现,已有研究在理论创新方面取得了不少成果,但仍存在一些不足,主要包括:缺少对中国特有的财务管理环境的系统性研究;缺乏公司治理、财务决策及公司价值间的互动链条;对集团化公司中存在的控制权问题和内部资本市场问题重视不够;对基于投资者及管理层心理特征的行为财务研究较少。为了解决上述问题,我们以控制权理论作为切入点,突出效率市场和行为财务理论假说,以“广义”概念为基础,重述以环境为起点、以目标为导向的作用机理,明确提出从环境到决策再到企业价值提升的传导路径,进一步深化了广义财务管理理论框架,改进之处主要有以下两个方面:一是将研究范围聚焦于财务管理通用业务理论,理顺了财务管理环境、财务管理假设、财务管理目标及财务管理决策之间的逻辑关系,突出财务管理环境影响财务管理决策,进而决定企业价值的作用路径;二是揭示公司治理在从财务管理环境到财务决策中的“桥梁”作用。

环境起点论的观点在不断的印证中受到广泛重视,特别是进入21世纪后,公司的全球化、集团化经营态势愈加明显,基于中国环境的财务管理理论研究

发展迅速。但值得注意的是,文化、技术环境带来的影响,企业战略、经营模式所起的作用等问题尚未得到足够的重视,而这些问题恰恰是近些年来财务管理实践活动的热点与难点。这一方面给研究者带来更多挑战,另一方面也衍生出大量新的研究机会。2011年,我们在前文所述广义财务管理理论框架基础上进一步明晰重点问题,对广义财务管理理论体系进行了拓展,其主要特点表现为三个方面:一是将财务管理环境区分为外部环境与内部环境,明确了财务管理环境的层次;二是进一步细化了企业财务管理外部环境及内部环境的具体内容,明确了财务管理环境的内涵;三是进一步厘清了财务管理环境对企业财务决策的影响机制,形成“外部财务管理环境——内部财务管理环境——广义财务决策——企业价值”财务管理理论研究路径。

建立适合中国理财环境的财务管理理论结构是一项复杂的系统工程,需要很多人的共同努力,我愿尽我最大努力,为其添砖加瓦。我本人的探索也许十分幼稚,甚至存在缺点和错误,但我深信:只要辛勤耕耘,幼苗终会长成参天大树。

路漫漫其修远兮,吾将上下而求索! ■

责任编辑 刘良伟

作者简介

王化成,中国人民大学会计学教授、博士生导师,2013年先后入选教育部2012年度“长江学者”特聘教授和财政部首批“会计名家培养工程”。目前担任全国会计专业学位研究生教育指导委员会委员兼秘书长、教育部本科工商管理教学指导委员会委员、教育部本科会计专业教学指导分委员会副主任、中国会计学会会计教育委员会副主任委员等职。在《管理世界》、《会计研究》、《中国软科学》等杂志发表论文60余篇,出版教材、专著20余部。先后主持多项国家自然科学基金、国家社会科学基金项目和省部级重点科研课题。