

企业财务信息管理研究

QIYE CAIWU XINXI
GUANLI YANJIU

吉利 著



西南财经大学出版社

Southwestern University of Finance & Economics Press



今天，经济全球化、信息化这两股力量，极大地改变了企业外部的竞争环境和企业内部的经营模式、管理体制，具体表现在：竞争范围由「区域竞争」变革为「全球竞争」，竞争主体由「单个企业竞争」变革为「供应链竞争」，竞争战略由「产品竞争」变革到「顾客竞争」，竞争优势由「规模竞争」变革为「速度竞争」，而竞争基础由「人、财、物竞争」变革为「信息竞争」。

利用「」，企业几乎能在生产经营的每一方面收集到自动化信息，但管理者觉得信息传递给决策的「旨意」并没有比以前更明确。海量信息让他们无所适从，甚至受到错误信息的引导；「」花费无法和诸如利润、资产报酬率、投资回报率等业绩指标连接起来；多数企业处于信息爆炸与信息稀缺交困，信息数量膨胀与信息利用不足同在，信息系统发达与信息犯罪、电脑病毒共生，以及信息社会化与商品化、共享与占有、交流与交换的并存之中。

西南财经大学学术

企业财务信息管理 研究

QIYE CAIWU XINXI
GUANLI YANJIU

吉利 著



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

企业财务信息管理研究/吉利著. —成都:西南财经大学出版社,2011

ISBN 978 - 7 - 5504 - 0221 - 8

I. ①企… II. ①吉… III. ①财务信息—企业管理:财务管理—研究 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 040521 号

企业财务信息管理研究

吉 利 著

责任编辑:李 雪

助理编辑:高 玲 植 苗

封面设计:穆志坚

责任印制:封俊川

| | |
|------|--|
| 出版发行 | 西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号) |
| 网 址 | http://www.bookcj.com |
| 电子邮件 | bookcj@foxmail.com |
| 邮政编码 | 610074 |
| 电 话 | 028 - 87353785 87352368 |
| 印 刷 | 四川森林印务有限责任公司 |
| 成品尺寸 | 148mm × 210mm |
| 印 张 | 9.25 |
| 字 数 | 225 千字 |
| 版 次 | 2011 年 5 月第 1 版 |
| 印 次 | 2011 年 5 月第 1 次印刷 |
| 印 数 | 1—1000 册 |
| 书 号 | ISBN 978 - 7 - 5504 - 0221 - 8 |
| 定 价 | 29.80 元 |

1. 版权所有,翻印必究。

2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

序

新中国成立以来，我国财务学研究随政治形势和经济体制变化而一波三折，其中争论、争鸣不少。在计划经济时期，企业财务成为国家财政的附属物，财务学研究和财政学研究混淆在一起；后来，又由于学科专业建设、课程设置、学术研究及实务中机构设置、权责划分等的需要，也由于不同学者对财务本质和会计本质的不同认识，产生了财会合一、财会并列、大财务、大会计等财务与会计关系论的长久纷争；自然，关于财务信息与会计信息的关系，也存在针锋相对的观点。尽管在概念范畴上，财务信息与会计信息或许可以明确区别，但在实际工作中，特别是进入 21 世纪信息时代以后，为了迅速地适应市场变化和满足顾客需求，当今的企业经营管理已经发展出一系列基于信息整合的新模式，如协同作业、集成管理、战略联盟等，而财务信息常常因其涉及面广、综合性强的特点被选作企业信息整合的基础，不仅仅与会计信息，甚至与业务信息、其他管理信息、战略信息等的界限正日渐模糊。在信息整合趋势

下,企业财务信息管理应有全局观、综合观,充分而恰当地关注和利用企业全部信息资源,呈现在读者面前的这部《企业财务信息管理研究》恰可视为应这种需求的及时之作。

这是一部理论和实践较好统一的高质量论著。作者立足于21世纪信息时代所引起的变革及要求企业财务承担相应的信息任务,开创性地提出了企业财务信息管理概念;并从管理理论发展和现代信息技术利用两个方面,对其从历史唯物的角度进行了考察,又从财务治理和财务管理两个层面对其进行了功能定位;从而构造了企业财务信息管理的一个系统过程,进而对其中各管理环节作出了详细分析和拓展探索。

本书的特色与创新表现为:

首先,本书面向企业财务所面临的时代变革及其信息任务,紧紧抓住信息悖论这一症结及其根源,点明企业财务信息管理研究不仅仅是关于利用信息技术或实现企业财务管理信息化的研究,更重要的是对企业财务信息管理如何提高价值、改进信息利用和促使信息增值的研究。正是这一主题的确立,使得本书具有相当的开拓性及论说深度和力度。

其次,本书基于企业财务信息管理是一个管理问题这一认识,主要选择了管理学的研究视角,通篇以管理环节为主线,循序渐进地展开研究;在论证通过企业财务信息披露履行对利益相关者的责任,以及通过企业财务信息交换获得经济效益等论题的时候,又借鉴、引入和运用了相关经济学理论。作者打破财务学学科归属的迷思,从管理学和经济学原理,以及信息管理、战略管理、组织行为学、信息经济学、产权经济学、会计学等相关理论中寻求支持,使得本书具有相当的论说广度。

此外,本书还在三个方面得出了开创性的研究结论:一是按不同标准、从不同侧面对企业财务信息的内涵进行了全面界定,形成了其分类和层次体系。二是对企业财务信息披露管理

动因的传统解释进行了拓展，首次提出了企业财务信息披露管理的提高信息置信度动因；同时主张对企业财务信息披露管理行为不宜以非好即坏的方式定性，可划分为自利性、自卫性、自证性三种性质类型，有所区别地加以限制、疏导和推进。三是前瞻性地提出并运用经济学原理论证了通过企业财务信息交换获得经济效益这一问题，并对它的实现——建立企业财务信息市场及其运行进行了探索性研究；国研网和超星两个典型案例分析，持之有据，言之有理，有相当参考价值。

本书是吉利博士的博士学位论文，凝聚了作者多年求学生涯的学识、思考和感悟，本书的丰富内容和详细分析之下是作者对研究的审慎态度和扎实的理论功底，本书观点鲜明、语言晓畅则是作者作为青年学者富于探索精神和激情的体现。身为吉利博士的导师，看到她的博士学位论文能够出版，心中备感欣慰，高兴之余，亦提笔为之序。

序



2010. 1

摘要

21 世纪来临的时候，我们正在经历一场新的时代变革——信息时代。考察美国 20 世纪 90 年代以来的“新经济”和印度软件开发产业的发展，我们相信，经济能够跳跃式地增长；而当前的一个基本认定是，继原料、资产、劳动力和资本之后，信息已成为第五个生产力要素。世界各国和我国都把大力开发和利用信息资源、发展信息产业作为重大发展战略。

当今社会，经济全球化、信息化这两股力量，极大地改变了企业外部的竞争环境和企业内部的经营模式、管理体制，具体表现在：竞争范围由区域竞争变革为全球竞争，竞争主体由单个企业竞争变革为供应链竞争，竞争战略由产品竞争变革为顾客竞争，竞争优势由规模竞争变革为速度竞争，而竞争基础由人、财、物的竞争变革为信息竞争。这要求企业财务承担相应的信息任务。

毋庸置疑，变革依赖于现代信息技术（IT）的支持，但失败的例子和成功的例子一样普遍。信息悖论（information para-

dox) 在 20 世纪 80 年代引起了人们的注意, 包括: IT 并没有提高工作效率——利用 IT, 企业几乎能在生产经营的每一方面收集到自动化信息, 但管理者觉得信息传递给决策的“旨意”并没有比以前更明确, 海量信息让他们无所适从, 甚至受到错误信息的引导; IT 并没有带来经济效益——越来越多的资金已经或正在投向 IT, 但对具体企业而言, IT 花费无法和诸如利润、资产报酬率、投资回报率等业绩指标连接起来; IT 并没有“净化”信息环境——当前, 多数企业处于信息爆炸与信息稀缺交困, 信息数量膨胀与信息利用不足同在, 信息系统发达与信息犯罪、电脑病毒共生, 以及信息社会化与商品化、共享与占有、交流与交换的并存之中。

信息悖论有两大根源: 其一是对技术的“迷信”, 很多企业的 CEO、CFO 们错误地以为, 有了 IT 就能提高效率和效益, 他们把过多注意力集中于对计算机、网络和软件的选购、调试和维护上, 而忽略了信息本身, 很少考虑哪些信息、什么样的信息才是决策需要的, 以及如何去获得和使用这些信息。其二是对信息的低估, 企业始终只把信息视为经济活动的“输入”, 而不把信息视为经济活动的“输出”, 即信息也可以是一种商品, 可以通过市场交换获得经济效益。

中国正在成为下一个 IT 大国。如何避免让巨大的 IT 投入成为信息悖论? 现在, 是时候重新关注信息本身及其价值了! 基于此, 本书将不仅仅是关于利用 IT 或实现企业财务管理信息化的研究, 这些只是手段而不是目的; 更重要的是对企业财务信息管理如何提高信息价值、改进信息利用和促使信息增值的研究; 并进一步相信, 企业财务信息管理的工作成果, 由于包含了高智能性劳动, 可以通过市场交换获得经济效益。

整体来看, 本书由三部分组成:

第一部分(导言)提出问题: 介绍企业财务信息管理研究

的背景和意义、视角和基础、内容和方法。

第二部分（第1章至第2章）是对企业财务信息管理研究的概述：首先考察了企业财务信息管理赖以存在的最基本点——企业财务信息；其次考察了企业财务信息管理作为企业管理发展的产物在其历史进程中所处的位置——历史方位，以及作为一种特定对象的管理活动在企业管理中的地位和作用——功能方位，进而总结出它的内容和环节。

第三部分（第3章至第6章）是对企业财务信息管理的详细讨论：逐一讨论了企业财务信息发掘—企业财务信息转化—企业财务信息利用—企业财务信息积累—企业财务信息披露—企业财务信息交换各环节的目的、内容和策略。

企业财务信息管理在一定程度上已是当前管理实务中的“存在物”，只是这种自觉或不自觉的管理实践并没有得到理论的描述、解释和指导。本书集中研究了企业财务信息管理的理论和实践问题，实际上回答了为什么、怎么做等问题，创新之处表现在：

创新一：本书按不同标准、从多侧面对企业财务信息的内涵进行了全面界定，形成了其分类和层次体系。

创新二：本书首次提出了企业财务信息管理概念，并从历史和功能的角度对其进行了全面考察，构造了企业财务信息管理的一个系统过程，对各管理环节进行了详细分析。

创新三：本书对企业财务信息披露管理动因的传统解释进行了拓展，首次提出了企业财务信息披露管理的“提高信息置信度动因”，主张对其不宜以非好即坏的方式定性，可划分为“自利性、自卫性、自证性三种性质类型”，并有所区别地加以限制、疏导和推进。

创新四：本书前瞻性地提出并运用经济学原理论证了通过企业财务信息交换获得经济效益这一问题，对它的实现——建

立企业财务信息市场及其运行进行了探索性研究。

当然，以上创新是基于作者目前认识、理解程度作出的，难免有局限性甚至偏颇之处，尚需实践的检验和修正。此外，本书的某些部分旨在对现存的实践活动、当前的现实状况提供一种合理解释或重新解读，因此可能是“述而不作”的，并没有进入到建构新理论、新方法的研究阶段，在此提出，作为今后努力的方向。

关键词：企业财务信息 企业财务信息管理 企业财务信息披露 企业财务信息披露管理 企业财务信息交换 企业财务信息市场

Abstract

We were coming through a new transformation, which names the Information Age when the 21st century came. Taking a view of the American New Economy that began in 1990s and the development of software R & D industry in India, we could believe that there exists a discontinuous increase of economy. Now there is a firm belief that follow material, asset, labor and capital, information had become the fifth productivity essential factor. China and the other countries take it as an important development strategy and devote in exploring and exploiting the information resources.

Nowadays, globalization and informatization are two huge powers that change the environment of competition outside and operation model, management system inside. It displays specifically as follows: the range of competition changes from regional competition to global competition; the main body of competition changes from single enterprise competition to supply chain competition; the strategy of

competition changes from product competition to customer competition; the advantage of competition changes from scale competition to speed competition; and the foundation of competition changes from labor, fund, and material competition to information competition. All of these ask the corporate finance accomplish the information task correspondently.

Undoubtedly, transformation depends on the support of the modern information technology (IT). However, the examples of failure are as many as them of success. Information paradox had drawn attentions of us in 1980s, which includes such things as follows: IT doesn't improve the working efficiency, enterprises could almost collect automatic information everywhere in the production and operation process through taking an advantage of IT, but the managers consider that the instructions for decision-making which come from these information make them uncertain what to do, even they are influenced by the wrong information; IT doesn't bring economic benefit, more and more fund has been or is being invested on IT, but to specific enterprise, expenses on IT can't relate to the indexes of achievement like profit, ROA, ROI; IT doesn't "purify" the environment of information, at present most enterprises are under the condition that exploding of information and lacking of information coexist, the amount of information abundant and the utilization of information inadequate coexist, the advanced information system and information crime, computer virus coexist, socialization and commercialization coexist, participation and monopolization coexist, intercommunion and exchange coexist.

Information paradox has two main causation; one of them is the "superstition" of technology, CEO and CFO in most enterprises have

a misunderstanding that efficiency and benefit will be improved once there has IT, they pay over abundant attentions to the choosing and buying as same as debugging and maintaining of computers and software. At the same time they ignore information itself, scarcely think of what and which information is in need for decision - making, and how to get and make use of it. The other one is underestimation of information, enterprises always regard information as an input of economic affairs but not an output that means information is merchandise as well and can achieve economic benefit through market exchange.

China is becoming the next IT great power, how to avoid the large investment on IT turning into information paradox? Now it is the very time to give our attentions back to information itself and its values! Based on it, the thesis is not only working over the utilization of IT or the informatization of corporate finance, that is just the instrumentality but not the objective, but also taking up with enhancing value of information, improving using of information, accelerating increment of information. There is a further belief that the production out of the Corporate Financial Information Management may get economic benefit by market exchange because it contains intelligent work.

On the whole, there parts make up of the thesis:

Part one (Introduction) puts the question which introduces the background and meaning, angle of view and base, content and methods of research on the Corporate Financial Information Management as well as the innovation and deficiency of the thesis.

Part two (Chapter 1 - 2) is an summarization of the research on the Corporate Financial Information Management: firstly finds out the most basic point which the Corporate Financial Information Manage-

ment depends on, that is the Corporate Financial Information; Secondly finds out which position dose the Corporate Financial Information Management which is an outcome of development in corporate management seize through the historical course, that is its historical position, and what station and effect dose the Corporate Financial Information Management which is a management movement of a certain object take, that is its function position, and then sums up its content and process.

Part three (Chapter 3 - 6) is a detailed discussion of the Corporate Financial Information Management: discussing with the aim, content and strategy of each process step by step, Exploitation of the Corporate Financial Information - Transformation of the Corporate Financial Information - Utilization of the Corporate Financial Information - Accumulation of the Corporate Financial Information - Disclosure of the Corporate Financial Information - Exchange of the Corporate Financial Information.

The thesis focuses on the issues of theory and practice of the Corporate Financial Information Management, and its innovation exists in:

1st: the thesis defines the connotation of the Corporate Financial Information comprehensively on the basis of classifying the Corporate Financial Information by different standards and knowing it through various angles. The stratification system of the Corporate Financial Information appears.

2nd: the thesis defines the concept of the Corporate Financial Information Management the first time that comes from the research on its history and function, gives a systemic process of it, and discusses every part clearly.

3rd: the thesis extends the traditional explanation for the motivation of the Disclose Management of the Corporate Financial Information, takes “the motivation of enhancing the confidence level of information” the first time, and alleges that we may not define the motivation following the principia that either good or bad, but classify all the motivation into “self – benefit”, “self – guard”, and “self – certification” types, then choose whether to deal with it, restrict, lead or push.

4th: the thesis brings forward and proves the question of achieving economic benefit from the Exchange of the Corporate financial Information that is based on economic theories, and makes exploring research on its realization, that is forming a Corporate Financial Information Market.

Key words: Corporate Financial Information; Corporate Financial Information Management; Disclosure of the Corporate Financial Information; Disclosure Management of the Corporate Financial Information; Exchange of the Corporate Financial Information; Corporate Financial Information Market

目 录

0. 导言 1

- 0.1 企业财务信息管理研究的背景和意义 2
 - 0.1.1 挑战：信息时代的经营管理变革 2
 - 0.1.2 误区：利用现代信息技术的悖论 4
- 0.2 企业财务信息管理研究的视角和基础 7
- 0.3 企业财务信息管理研究的内容和方法 9

1. 企业财务信息概述 13

- 1.1 信息和信息资源 14
 - 1.1.1 信息的科学定义 14
 - 1.1.2 信息的功能定义 19
 - 1.1.3 信息成为信息资源 23
- 1.2 企业财务信息的内涵 27
 - 1.2.1 一种比较：财务信息和会计信息 28

- 1.2.2 企业财务信息的分类 35
- 1.2.3 企业财务信息的层次 37
- 1.3 企业财务信息的特征 46
 - 1.3.1 企业财务信息的性质特征 46
 - 1.3.2 企业财务信息的质量特征 48

2. 企业财务信息管理概述 57

- 2.1 企业财务信息管理的历史方位 58
 - 2.1.1 企业财务信息管理的发展模式 58
 - 2.1.2 管理理论中的企业财务信息管理思想 68
 - 2.1.3 现代信息技术下的企业财务信息管理 77
 - 2.1.4 小结 85
- 2.2 企业财务信息管理的功能方位 87
 - 2.2.1 价值管理：财务治理和财务管理的整合 87
 - 2.2.2 企业财务信息管理在财务治理层面的功能 90
 - 2.2.3 企业财务信息管理在财务管理层面的功能 95
- 2.3 企业财务信息管理的内容和环节 99
 - 2.3.1 企业财务信息发掘和转化 99
 - 2.3.2 企业财务信息利用和积累 100
 - 2.3.3 企业财务信息披露和交换 101

3. 企业财务信息发掘和转化 103

- 3.1 企业财务信息发掘 104
 - 3.1.1 企业财务信息发掘的途径 104