

邦基公司 CFO 跳槽 Celgene

日前,农业综合企业及食品巨头邦基公司(BG)宣布,其首席财务官杰奎琳·福斯(Jacquelyn Fouse)将于9月24日离开公司,以接受Celgene Corp(CELG)的相同职位,后者是一家全球性生物制药公司。

邦基表示,其全球卓越运营官(global operational excellence officer)安德鲁·伯克(Andrew Burke)将担任临时首席财务官。(愚见)

神州数码 CFO 贺军心梗离世

8月24日,神州数码发布讣告称,其首席财务官贺军在2010年8月23日下午突发急性心肌梗塞,后抢救无效不幸去世,享年49岁。

贺军去世前任神州数码首席财务官,负责神州数码整体的财务、经营风险控制及资本运作等工作。贺军亦为神州数码若干附属公司之董事。贺军于1998年加入联想集团,专责集团之管理及财务工作。他在财务管理、融资、投资以及风险控制等方面具有相当丰富的经验。

(陈思雅)

旅程天下任命 临时首席财务官

8月18日,提供商务休闲旅游、订房、机票、旅行社、航空货运等旅行服务的公司、旅程天下宣布,从2010年8月17日起,谢京(音译)将出任公司的临时首席财务官。

谢先生从2009年2月13日至2009年8月17日担任该公司的主管及首席财务官秘书的职务。2005年3月至2006年12月29日,谢曾任深圳宇之路航空服务有限公司副总经理。他从悉尼大学经济与商业学院获得学士学位。

该公司首席财务官张义召(音译)于2010年8月16日由于个人原因辞职。

(Dorothy)

达美乐披萨任命 新首席财务官

日前,达美乐披萨公司(DPZ)宣布,已任命迈克尔·劳顿(Michael Lawton)为执行副总裁兼首席财务官。

劳顿现年51岁,在达美乐已工作了11年,此前担任该公司国际部门执行副总裁。他将接替温迪·贝克(Wendy Beck),后者已接受了总部位于佛罗里达州迈阿密的挪威邮轮公司(Norwegian Cruise Lines)的执行副总裁兼首席财务官职位。

达美乐表示,贝克将在过渡期内留在该公司,协助劳顿工作。

(愚见)

■ **建树财务** | Jianshu Caiwu

企业要在财务文化上有所建树

财务文化是企业文化的一部分,作为部门文化的建设既要服从和服务于企业总体文化建设的要求,又要结合财务工作的目标和职能突出自己的特色,同时,通过加强财务文化的建设,也可以丰富和推进企业文化的发展。

笔者认为,结合当今时代发展的要求,构建企业财务文化应重点在以下五个方面有所建树:

财务文化的核心是关注价值和创造价值。企业财务管理的目标是通过一系列的管理活动,最终实现企业利润、企业价值、股东财富、利益相关者四者相统一的利益的最大化,这一目标归根结底要体现在财务工作价值管理的效果上,也就要求财务管理工作必须围绕价值、关注价值,并通过创造价值来实现自己的目标。财务部门在日常工作中就应该注重资产运营的效率、核算货币的时间价值和权衡投资回报,具体体现在:提倡增产节约、增收节支,倒逼成本管理,加强成本核算和控制,开展全面预算管理、全员核算、净现金流量分析、净现值投资回报分析以及BVA(净资产增加值)、EVA(经济增加值)、MVA(市场增加值)的分析,依法开展企业节税筹划等。

财务文化的基石是培养学习型

的财务组织。改革开放30多年来,我



国财务战线不断面临着发展和改革所带来的新情况和新问题的挑战,这客观上要求财务组织和成员必须不断努力学习和掌握现代市场经济条件下的新理论、原理、方法和工具,特别是对国际通行规则的掌握和运用。我们的政府主管部门正在努力

开展一系列活动,努力实现成为决定国际规则的主导成员的目标,这将大大推进我国企业的核算、管理和控制水平的提高,有利于企业更好地在市场竞争和合作共赢中谋求新的发展,更有利于推动中国企业大步走向世界。

企业集团资金管理策略纵横谈

资金是企业集团一切财务资源的最终表现形式,也是企业集团最基础的资源,在企业集团财务管理体系中占据战略性地位。从企业集团管理系统子功能的角度看,财务管理是对企业资源在资金形态上的获取和在使用过程中加以管理,从而履行企业的有关责任并达到企业价值目标的管理活动,因此,财务管理首先是资金管理,其战略性地位首先在于企业集团的生存与安全体现在资金链条是否可能被拉断;而从发展与平衡的角度看,资金效益最佳则体现了企业集团资源配置最优。而从资金管理科学化内涵的意义上理解,只有把企业资金的管理和运用纳入到资本管理亦即以价值为核心的企业资源管理的框架之内,才能为企业财务战略、公司治理结构以及企业战略的全面一致提供可靠支撑。

因此,从战略意义上讲,企业集团公司的资金策略不仅需要考虑资金流向管理,而且需要考虑在风险环境下资金取得的成本、使用效率和运营效果等重大问题。为此,集团公司的资金策略可以从筹融资策略

和资金管理策略两大方面作出选择,并保证风险、成本与收益之间的匹配。

一、筹融资策略

筹融资策略可以认为是资金策略的子策略。理论上讲,筹融资策略的目标是融资成本最小化,但是,对于企业集团而言,由于具体目标的多元化,决定了集团公司需要不断地扩大融资渠道和筹资规模,导致集团公司常常面临着巨大的筹资压力。再加之多元化的融资渠道不仅仅与资金成本和融资规模有关,还和集团公司不同的业务特性、业务地区范围、业务的战略地位乃至社会责任有密切关系。因此,筹融资策略的目标是实现与集团战略目标和业务结构相适应的、合理的、多元化的融资结构。

以上目标决定了集团公司必然要采取内部积累(留存收益再投资)、外部权益融资即发行股票、发行债券和银行借款等多种渠道开展融资活动,但是,由于每种渠道都有各自的优缺点和资本成本,同时多种融

资渠道的组合,也决定了公司的资本结构,进而产生财务风险。

因此,集团公司的筹融资策略选择需要守住资本成本底线和资本结构底线。在此前提下,集团公司的筹资策略可以根据具体业务结构、融资主体的特性等因素在多种渠道中作出选择。

二、资金管理策略

资金管理策略是在战略视野下审视资金管理系统的基本职能及其有效性。资金管理系统职能是以控制目标为依据而在制度体系环境中运作的,而控制目标与制度环境是在企业战略和公司治理的基础上生成的。

因此,资金管理策略首先体现在它的战略控制职能上。一般来说,财务战略控制的目标就是企业的长期财务规划以及预算中的财务指标,特别是围绕资本回报率、红利一般也是企业资产和净资产增长率以及资本成本这三大价值驱动因素所形成的财务指标体系。因此,资金管理

体系的战略控制职能首先是紧紧

财务文化建设的生命力在于不断创新。我们的市场经济基础还不巩固,财务管理实践还不丰富,与市场经济发达国家相比,我们既要承认存在的差距,虚心学习求教,更要有敢为人先、勇于创新的紧迫感和责任感。因此,我们应该激发和鼓励有志于财务工作的财务人员担负起历史使命,成为财务创新工作的探索者和实践者。只有不断创新,财务工作才有活力,才能赶超先进国家,获取与我国大国地位相匹配的国际规则制定和独立自主发展的地位。

财务文化的渗透力在于开放和有效的沟通机制。信息社会会稍纵即逝,没有开放就少有交流,没有沟通就勿谈开放。财务工作就应十分注重与各利益相关方的协调、沟通和合作,共同构建互信有为、开放和谐的财务工作机制。财务部门应与包括政府监管部门、社会中介组织、专业协会、大专院校、供应商等建立正常的协调和沟通机制,以推进自己的财务业务工作和价值主张。可以尝试建立专门的工作机制,采用公司内部通报、致函通报、公司负责人公开演讲、中介组织对自己的调查报告等等形式,向有关方面披露公司的生产经营情况以及履行国家和社会义务、社会责任的情况等。对企业发生的

某些重要事项,因此而引起社会关注的,也应及时采取妥善的方式公布事实的真实情况,以尽快消除人们的疑虑并引导社会舆论。

财务文化建设的宗旨是要牢固树立立信为本的财务工作理念,大力推行阳光财务建设,以此充实和丰富财务文化的内涵。这是企业在处理任何财务关系时都应该坚守的基本原则,也是企业与利益相关方成功开展沟通、建立互信和最终实现合作共赢的根本保证。市场经济条件下,企业的任何经营行为如果脱离了诚信这一商业道德基准,其都终将被市场所否决,被法律所取缔,最终损害的还是企业自身和投资者的利益。

随着时代的发展和财务工作实践的深入,财务文化建设必将有更加丰富的内涵。财务文化活动没有统一的标准或模板,也没有地域的界限,只要对做好财务管理有借鉴作用,就是好的文化,就值得我们去吸收、挖掘和总结。不仅如此,我们还有责任去不断完善和推广好的财务文化。

(野风集团有限公司副总裁兼首席财务官 蒋建林)

2010 中国 CFO 年会在京举行

8月20日,由国内第一本公开发行、面向CFO人群的专业资讯媒体《首席财务官》杂志联合北京市石景山区人民政府共同举办的主题为“IPO·投融资·精良运作——资本为王时代的CFO价值创造”的大型年会在北京万达铂尔曼大饭店成功举办,由石景山区区长周茂非先生和《首席财务官》杂志主办单位——工业和信息化部电子科技情报研究所副所长刘九如先生分别代表主办方进行了热情洋溢的欢迎辞,著名商业评论家、《首席财务官》杂志出版人田茂永全程主持了本次年会。

经过长达30年的发展与积淀,本土企业的价值创造能力先后经历了“生产为王”和“营销为王”的时代,如今正大踏步地走进“资本为王”的时代。而正在崛起的本土CFO们,无疑将在这个时代登上企业价值创造的舞台中心,与日益蓬勃的VCPE、活力四射的创业板与海外资本市场、机会频现的全球并购市场,一同见证本土企业价值创造体系的全新转型与再造。

本次CFO年会的主办方精心安排了一系列主题环节,早在19日下午,一场“TOP CFO 实战沙龙”就已经为本次年会的开幕拉响了协奏曲。石景山区主管投资副区长、投促局局长许涛先生,投中集团创始合伙人杨伟庆先生,崇德基金董事白玮先生,长江金融学教授、西南财大金融学院院长刘俊先生,申银万国投行部副总经理王海峰先生及30多家大型企业CFO就“高成长公司融资中的十大误区”及“创业板与海外上市过程中的CFO角色与挑战”两大主题展开了卓有成效的交流。

8月20日精彩的主题演讲,包括搜狐畅游首席财务官何捷先生的“创意文化产业公司海外上市的机遇和挑战”、美世公司合作方、Kroll公司执行董事何越女士的“亚洲跨境并购的成败总监与未来交易的挑战”、新奥集团首席财务官于建潮先生的“清洁能源投资与整合”、中燃伟业首席财务官张宇钢先生的“低碳经济领域的投资机遇与挑战”、纳斯达克中国区首席代表郑华一力女士的“通向纳斯达克的上市之路”、金蝶软件咨询事业部总经理曲海燕女士的“上市企业的财务分析及信息化”,一系列精彩纷呈的前沿观点和案例阐释给在场所有CFO带来了一场思想盛宴。

而中国CFO年会特有的TOPCFO高峰对话安排,更是把活跃的氛围推向了高潮。

(美通社)

■ **名企财务** | Mingqi Caiwu

薛贵:中国福马机械的“财务转盘”

“薛总,上半年的财务快报出来了!”“嗯,很好,对科技开发投入、EVA变动值再核实一下,然后报给总经理!”……记者刚在中国福马机械集团有限公司(下称“中国福马机械”)总会计师薛贵的办公室落座,未及提问,就听到了他与前来汇报工作的财务部经理的对话。

“2010年上半年经营从年初的企稳向好转为显著增长,收入同比增长47.9%,利润同比增长77.59%,仅上半年的利润总额就超过了去年全年的水平。”薛贵兴奋地告诉《中国会计报》记者。

在这些成绩的背后,精细化财务管理功不可没。

抓住现金流“过冬”

“由于金融危机影响的滞后效应,2009年才是中国福马机械目前为止受国际金融危机严重影响和严峻考验的一年。”回想起当初的情景,薛贵依然显得有些沉重,“当时,公司主营业务发展受到严重冲击,新签合同

额增速下降。外部环境和内部变革都面临着巨大的压力。”在金融危机蔓延的“严冬”里,薛贵紧紧抓住了现金流“过冬”。

“首先,我们积极拓展融资渠道,在北京银行(12.85 1.10%)和中信银行(5.72 0.70%)分别办理了2亿元和1.5亿元综合授信,主要是用于流动资金贷款、银行承兑汇票、保函、信用证及押汇等。除此之外,还加强了与母公司中国机械工业集团公司的合作,并从其财务公司获得利率有一定优惠的2.5亿元综合授信额度。”中国福马机械及下属企业以工程机械、摩托车及动力、林业机械制造、林产品加工等为核心业务,为增强资金保障能力,下属企业也各显神通,积极融资。薛贵举例介绍说,下属常林股份(11.35 3.65%)通过中国进出口银行和财务公司获得了低息的项目贷款;通过买方

付息的承兑汇票降低了公司的贷款需求;通过协定存款,增加了公司的利息收入……另外,中国福马机械还制定了新的应收账款管理办法,加大对销售部门的奖惩力度,对长期应收

账款加大催收奖励力度,公司收回了一部分多年前的应收账款。

“随着形势的发展,建立集团公司内部资金统一管理平台变得日益迫切。”薛贵介绍说,2009年10月,中国福马机械正式启动了资金适度集中管理工作。“由此,中国福马机械开始对纳入资金适度集中管理的企业银行账户资金实施统一管理和监控。这是整合公司资源、增强资金保障、防范财务风险的需要。”

降本增效“挤”资金

显性的资金管理固然重要,但要向管理要效益,从现有业务流程中“挤”出资金,则对危机中的企业来说尤为重要。“为此,我们加强了战略成本管理,大力开展降本增效活动。”薛贵告诉记者。

薛贵所说的降本增效活动包括以下方面:一是推动企业通过设计和工艺降本。如减少产品设计重量;严格按用户要求设计产品和配套件,不任意加大“保险系数”;建立激励制约

束机制,增强科技人员降本意识;积极实施工艺降本。

二是推动企业通过公开招标采购和比价采购降低采购成本。各企业在原材料和资产采购方面普遍建立了采购比价和招标制度。

三是推动企业通过加强管理降低期间费用。各企业普遍加强了费用预算管理,节约支出,降低可控费用,并积极做好节能减排工作。

同时,加强存货管理同样也受到了中国福马机械的重视。对降本增效的成果,薛贵非常满意:“2009年度,在剔除原材料价格下降的因素外,中国福马机械累计共实现降本增效近6000万元,提升了主营业务的盈利能力,同时也节约了资金,对企业现金流量、利润都带来了有利影响。”

防控风险排“险滩”

企业总是面临各种“险滩”,危机之年更不例外。“防范和控制风险自去年以来被公司提到了前所未有的高度。”薛贵告诉记者。

薛贵也分管中国福马机械全面风险管理工作 and 效能监察工作。薛贵表示:“通过开展采购成本效能监察工作,部分降低了企业的采购成本,也防范了采购风险。”

另外,薛贵还告诉记者,公司还按照整体战略部署,做好专项资产管理工作,以实现资产的价值。

“目前,风险管理能力和价值创造能力在企业尤其是国有企业中显得尤为重要。”说到这里,薛贵的语气再一次沉重起来,“国际金融危机远未结束,经济形势还具有很多不确定性,尤其是中国福马机械的出口业务比重较大,欧美市场还未恢复,外贸形势依然严峻,企业在经营中还有很多坚冰要破。”“另外,目前通货膨胀预期增强,人民币汇率升值浮动空间增大,这可能进一步增加公司的成本和汇兑损失,公司面临的风险和压力依然很大。对此,必须不断提升自主创新能力、成本控制能力和风险管理能力,进一步提高集团公司的核心竞争力。”薛贵最后说。

(高红海)