

6 财务精英 Financial Elite

李国俊：盯紧资金的“聚财”效应

■ 王腾

2013 年 6 月 4 日,欧盟宣布了对中国光伏产品反倾销案初裁结果:向中国出口欧盟的光伏产品征收临时反倾销税,税率为 11.8%。这一结果对中国本就处在低迷期的光伏产业来说可谓雪上加霜。“从 2010 年开始,其实我们就已经预判到欧洲对中国的光伏产业一定会有制裁措施,对于我们来说,越早筹划对策,就能够在风险来临的时候准备得越充分。”针对欧盟的“双反”,阳光电源股份有限公司 CFO 李国俊如是说。

阳光电源股份有限公司是一家专注于太阳能、风能等可再生能源发电电源的研发、生产、销售和服务的国家重点高新技术企业。主要产品有光伏逆变器、风能变流器、分布式发电电源等,并提供新能源发电系统的开发建设 and 运营管理等服务。历经 16 年的专注发展和专业沉淀,阳光电源已成为亚洲最大的逆变器专业制造商,跻身全球行业第一方阵。李国俊冷静地表示,“为了预防欧盟的制裁,我们从 2011 年开始就积极地开发国内市场,加速产业链的延伸。2012 年我们在甘肃酒泉和嘉峪关都成立了子公司,从事电站项目建设,这样就使得我们的产业链向上游挺进。此外我们在 2010 年年初就开始积极开发亚洲以及北美市场,我们在加拿大已经设立了自己的分公司,布局北美市场;在东南亚以及澳大利亚也都设立了自己的办事处,希望能够用对新兴市场的开拓来弥补欧洲市场‘双反’带来的冲击。”

盯紧资金

新兴市场的开发通常是一个长期的过程,对光伏企业来说,更需要尽早布局。阳光电源当初在开发欧洲市场时,从 2005 年就开始布局,持续了八年,而北美市场也是在三四年前就设立了分公司。与其坐以待毙不如主动出击,在李国俊看来,只要是主动出击,总能寻求到新的利润增长点。2012 年起在光伏逆变器和风能变能器领域由于一些排名靠前的风电整机厂商开始自己生产变流器,加上欧债危机和国内市场的低迷形势,阳光电源

刘明康：CFO 必须管好企业现金流

■ 徐维强

日前在深圳举行的“2013 长江青年投资人论坛”上,中国银监会前主席刘明康在做主题为“应对当前挑战”的演讲时表示,这次流动性短缺的教训提醒企业家们,从今年开始一直到 2015 年要把自己的现金流量管好、把流动性管好。

对于如何管好现金流动性,刘明康认为有几层内容:首先必须有可靠的数据,在数据基础上有统计和报告的制度。刘明康认为,现在的银行客户中没有几家企业对自己的现金流量、头寸管理有数据、有报告制度。金融机构最好的管流动性的人必须是首席运行官 COO,而在企业中一般不设首席运行官,就要让现有的 CFO 把这个事情管好。第二是做好一天之内的流动性的头寸管理和一天之内的抵押品的管理。银行机构都有债券、股票抵押,如果没有债券和股票,就要追加抵押品,不够的话就只能斩仓卖掉;第三是错配的管理,包括不同货币的错配、期限的错配以及结构性错配。

无论是在资产方面还是负债方面,刘明康提醒都要做好尽职调查。他认为,这是目前企业最大的一个薄弱环节,做好尽职调查,无论在投资领域还是现金流流动性管理方面都很重要。

对于中国等新兴经济体,刘明康认为要提防一件事,就是美国量化宽松政策的退出问题。由于美国的量化宽松政策在市场上放出极大的流动性,因而造成流动性风险最大的也就是美国流动性转向。从今年下半年到 2016 年,美国将逐渐从 QE 政策中抽身,这将导致对冲基金等的全世界做套利交易的大批资金,随着美国 QE 政策的转变而迅速改变套利交易,会出现大量外资流入转变为大量外资流出现象。刘明康表示,以前中国还比较封闭,但现在已经很开放,所以更要防范这一风险。

同时,国内的金融机构自身也存在诸多缺陷,也要尽快进行转变。刘明康表示,M2 的新增量中高达 50%—70%是票据业务,而票据的背后没有贸易和投资的背景,实际上是做通道业务,去跟信托公司、财务公司、证券公司、基金公司合作,现在又加入保险(放心保)公司,合作后全部做一个虚拟的所谓“大资管业务”,属于“三不管地带”,三个监管部门都管不到,这就可能造成很大的风险。



也不得不加入到降价大军里面去,在成本没有明显降低的情况下,利润出现了明显的下滑。李国俊说,“几乎是同一时期,货款回收也出现了问题,应收账款从 2012 年年初的 4.8 亿元到 2012 年年底增加到 8.29 亿元,我们的收入增长远远没有应收账款增长的快,2012 年我们的经营现金流是负 2.4 亿元,可以说我们的现金流受到了很大的影响。这是整个大环境、整个产业链的低迷造成的影响,光伏产业一直以来都享受到国家的补贴,但是 2012 年国家对于光伏产业的补贴款有 200 亿元没有到位,这就造成了整个产业链资金链的紧张,我们这样的光伏组件生产企业拿不到客户的货款。”

不断下降的产品价格和为了留住客户所做出的付款方面的让步,使得阳光电源的现金流也出现了一定的紧张,李国俊及时强化了资金管控手段,“阳光电源现在实行的是资金的集中管理模式,经过几年的资金集中管理,现在这种管理方式的‘聚财’效应已经有了明显的体现,以前的资金多级分散,难以有效利用的情况得到了极大地改善,现在资金的流动性和使用效率得到了极大的提高。”

透过多年资金集中管理经验,李国俊总结出几个管理关键点,“首先是增大资金存

量,将结余的资金用于新项目的投资,追求资金使用的效果最大化。其次是把握好资金的账目管理,维护资金的严肃性,为了保证资金的及时高效和合理的使用,我们财务中心从 2012 年先后出台了《资金使用权限管理规定》、《子公司财务管理规定》等等规章制度,我们还是希望用比较严格的制度来控制住资金管理的关键点。同时资金结余还可以利用现在银行的金融产品来提高资金的使用效率。

成本领先

在李国俊看来,越是困难的时期,越是向管理要效益的时期,越是实践精细化管理理念的时期,而精细化管理的重点是落实管理责任、工作具体化、明确化,对员工进行思想观念的培训,形成一种精细化管理的企业文化氛围。李国俊表示,“在我看来,只注重结果、忽视过程的管理,并不是一个有效的管理,以我做成本管理为例,比如我拿到一个报告,是成本研发的费用支出,那么我就需要知道这个成本包含哪些内容,哪些支出。同时我也要知道这些支出是如何产生的,具体是哪个项目的支出。其实我是通过对过程的了解,

天津三方座谈考察滨海会计服务示范基地

为加快推进滨海新区会计服务示范基地建设,做实示范基地,天津注协与滨海新区财政局、滨海新区中心商务区管委会三方于 2013 年 8 月 2 日在滨海新区中心商务区管委会召开了由三方及部分会计师事务所及评估机构参加的座谈会,天津注协牛佃庆秘书长及滨海新区财政局及中心商务区管委会财政局的领导出席了会议。会议代表们首先观看了沙盘,听取了中心商务区规划建设情况介绍。然后由中心商务区领导针对会计服务示范基地实体建设及对中介机构在办公用房、税收、业务拓展及服务等方面的扶植政策做了介绍。会上三方领导认真听取了会计师事务所及评估机构提出的问题及相关需求。会后与会代表还实地考察了拟提供给会计师事务所、评估机构办公现场。

会计师事务所及评估机构代表们纷纷表示:会后要抓紧研究,抓住良好的发展契机,积极拓展新业务领域,促进会计师事务所、评估机构更快更好地发展。此次会议的召开对推动和落实滨海新区会计服务示范基地实体建设,不断提升示范基地服务水平起到积极的促进作用。

(天津注协)



四川出台新的会计师事务所服务收费标准

为保证会计师事务所服务质量,规范会计师事务所服务收费行为,维护社会公共利益以及相关当事人的合法权益,促进四川省注册会计师行业健康发展,按照国家发展改革委、财政部《会计师事务所服务收费管理办法》有关精神,四川省发改委、财政厅在省注协广泛调研和反复测算的基础上,经多次协商于 2013 年 8 月 13 日印发了《四川省发展和改革委员会四川省财政厅关于印发<四川省会计师事务所服务收费管理办法>的通

知》(川发改价格〔2013〕901 号),公布了四川省会计师事务所服务的具体收费标准,新标准从 8 月 15 日起正式实施。

2013 年出台的新标准有五个方面的主要特点:一是新收费标准与四川省经济发展水平相适应,充分考虑了注册会计师劳动价值、执业风险、执业成本和合理报酬。二是根据《注册会计师业务指导目录》完善了收费内容,明确了经济责任审计、改制审计等专项审计鉴证业务收费标准,以满足行业业务领域

才能知道哪个环节有漏洞,哪个环节需要改进。做财务永远面对的不是一个简单的数字,而是真正要分析到财务数字背后的问题。我每个月都会到研发现场去,去看研发人员领料、工作的过程、人员分工等等细节,我也经常对我们的财务工作人员说,必须到生产第一线去,不能坐在办公室。”

经过对细节和过程的严格要求,2012 年阳光电源出台了《生产成本管理规定》和《子公司财务管理规定》等细化的工作制度,有效地促进了成本管理体系的落实到位。

在阳光电源的整体管理架构中,“成本领先”战略思想是李国俊反复提及的。李国俊认为,“‘成本领先’是阳光电源的重要企业战略,那么作为财务部门,如何来执行‘成本领先’战略呢?首先是我们从加强项目的成本管理入手,着重于项目开发过程中的成本控制,阳光电源的每个项目,分不同地区和不同产品线产品,财务人员每个月都会做出相应的投入产出分析和盈亏平衡分析。从财务分析入手来实现产品从开发到生产全过程的成本管理。在生产阶段我们注重完工成本优化的分析和改进,料工费的比例、人力成本在产品中所占比例,研发成本比例,我们都做出了很细化的指标,来辅助研发和生产环节进行不断地改进。”

2012 年阳光电源加强了成本管理的力度,包括人力成本、原材料成本、研发成本等等,在物料领用方面也做出了比较严格的要求,在生产运营的各个环节加大了管理力度,基本上每个环节都会严格落实到责任人,落实到班组,加大奖惩力度。李国俊表示,“在我们的产品——光伏逆变器和风能变能器中,完工产品的成本结构里原材料占比较大,所以降成本最能产生效果的办法就是降低原材料的成本。因此我们财务中心协助采购部和研发物流部门选择更优质的供应商,在货款结算方面,我们给供应商提供更好的结算方式:比如增加现金结算的比重,以此来和供应商谈一个更加优惠的原材料供货价格。此外随着我们的产品产量越来越大,在采购方面也形成了集中采购,成本也有所下降。从我们现在的核算成本的结果看,2012 年的成本比 2011 年就已经下降了几成。”

杨敏:将规范事务所合并行为

■ 郝新华

日前,财政部会计司司长杨敏在“会计服务业与资本市场论坛”上讲话时提出,要大力发展会计服务,助推资本市场发展,将对事务所合并行为进行规范。

杨敏介绍,过去五年来,我国注册会计师行业和会计服务业发展迅速,注册会计师行业法制体系不断健全,注册会计师行业规模结构优化合理,会计师事务所组织形式更加科学,注册会计师执业队伍素质显著提高,会计服务业对外交流合作走向深入,会计服务业取得了令人瞩目的发展成效。注册会计师行业 2012 年实现业务收入 509 亿元,年增幅超过 15%。

杨敏强调,不断深化的国内经济体制改革和日益复杂的国际经济环境,也对行业改革与发展提出了新的挑战,大力发展会计服务业任重道远。为此,她提出,未来一段时期,财政部会计管理部门应重点做好五项工作,为会计服务业的健康发展提供指导支持:加强会计服务业宏观管理,提升会计服务业总体实力,推动会计服务业转型升级,提高会计服务业监管效能,打造会计服务业国际品牌。

杨敏介绍,会计管理部门支持事务所通过强强联合、优化整合打造优质品牌,但是合并行为要在双方自愿的基础上,依法依规、规范运作。未来一段时期,会计管理部门将对事务所合并行为进行规范,解决事务所合并中出现的人才流失、客户流失、品牌流失等问题,助推事务所打造优质的国际品牌。

杨敏认为,会计管理部门应当抓大事、定标准、议长远、谋全局,注重宏观调控和激发市场活力,不能干预事务所日常经营管理。未来一段时期,会计管理部门将更加重视会计服务业发展战略和政策的研究制定,抓规划、抓布局,着力出台有利于会计服务市场公平竞争的统一规则标准,进一步促进注册会计师行业又好又快发展。

今后,会计管理部门将把工作重心从前置审批或准入环节,放到事中事后监管上来,未来一段时期将在简化市场准入的同时,重点整治市场的低价恶性竞争行为和诚信缺失现象,为会计服务市场营造公平竞争的发展环境。

目前,我国的会计服务业仍是粗放式、外延式的发展模式,重要素投入、轻技术革新,重传统业务、轻增值服务。未来一段时期,会计管理部门将致力打造中国会计服务业的“升级版”,促进和推动会计服务产业向集约式、内涵式转型。推动产业转型升级,必须要在巩固和提升传统审计业务上下功夫,稳步试行和推广政府购买注册会计师服务;推动产业转型升级,必须要在促进传统业务升级换代上下功夫,要加强管理会计的研究,将服务重点从报表审计和资本验资转向服务企业内部管理决策。

杨敏表示,与“做大”相比,会计事务所所在“做强”方面仍有欠缺,行业发展的“含金量”和附加值有待提高。为此,未来一段时期,会计管理部门将重点在“做强”方面做功课,夯实事务所健康发展的组织根基;继续推进事务所内部管理一体化,促进事务所固本强基,提升核心竞争力。

不断拓展的需要。三是将计费方式调整为差额定率累进收费,避免了原定额收费因区间临界值带来的委托人付费不公平问题。四是计费基数由单一的资产总额计费调整为可按实收资本、资产总额或营业收入、项目鉴证金额等反映审计对象规模的指标为计费依据,有利于解决被审计对象规模与业务复杂程度之间可能不匹配的问题。五是明确收费标准为基准价,上下浮动幅度为 20%,使实际收费可充分考虑审计服务的性质、当地经济发

展水平、审计业务的具体情况以及管理成本、审计风险、繁简程度等因素。

今年,四川注协将把落实新收费标准作为一项重点工作来抓。一方面加强宣传,取得服务对象的理解和支持,为收费标准的实施创造良好的外部环境和舆论氛围;另一方面,拟通过正在建设的网络业务报备管理系统对业务报告实施动态监控,加大对不正当低价竞争行为的治理力度,着力新收费标准的认真执行。

(四川注协)

■ 王丽英

近日,全国政协委员、立信会计师事务所董事长朱建弟向财政部反映称,目前,注册会计师行业管理工作中存在形式主义等“四风”问题,比如,多头监管、重复检查和报备等增加了事务所经营成本;审计、验资和税务鉴证业务遭人为分割,事务所多元化发展一直受阻。

多头监管、重复检查,的确是需要引起相关部门重视的问题。目前,对会计师事务所承担监管职责的部门主要有财政、注协、证监会、税务部门等。如此多的监管部门,如果没有顺畅高效的监管机制无疑会增加会计师事

务所的监管侧重点应有所不同,应明确各部门检查权限,在对事务所检查时最好部门提前通气协调,如果案件复杂,几个部门还可以联手进行检查,避免多头监管重复检查,这样不仅能节约行政执法成本,提高监管效率,还可以减少给会计师事务所带来麻烦,降低事务所的经营成本。

另外,事务所多元化受阻也是一个值得重视的问题。今年 1 月初,中注协启动了“会计师事务所多元化经营试点政策研究项目”。该项目旨在推动会计师事务所转变发展方式和服务转型升级,指导会计师事务所找到多元化发展路径。中注协的意图和做法都是值得赞赏的。但是实际情况是,不少会计师事务

的生存空间越来越小,认为自身的多元化发展是一种奢望。

比如,前段时间炒得沸沸扬扬的涉税业务将来只能由税务师事务所来做的问题,这成了不少中小型会计师事务所心头的一抹乌云。不少中小会计师事务所认为,涉税鉴证业务可由注税来承担,但《税收征管法》修正案规定的相关涉税业务不仅包括涉税鉴证业务,还涉及到税务代理、税务咨询、税务规划、税务行政复议,税务行政诉讼和税务刑事诉讼等。这样看来,会计师事务所能否继续承接除涉税鉴证以外的税务事项还存较大疑问。所以,这就要求监管部门根据实际情况,寻求更为合理的解决方式,以消除会计师事务所

计师事务所拓展业务,这就需要监管部门真正走向基层,走近会计师事务所,了解他们的在拓展新业务方面的心声。要想法让他们没有后顾之忧,从而轻装上阵、迅速发展。

毋庸置疑,监管部门为会计师事务所的发展做了很多工作。不过,笔者以为,为了使注会行业发展得更好,监管部门还需要用更加“亲民”的姿态走进会计师事务所,为事务所着想,并急事务所之急。

笔者希望,监管部门不仅仅是看到会计师事务所的违规问题去处罚,更重要的是做好服务,且服务工作要切实去除“形式主义”,通过制定务实的相关政策,为事务所的发展指点迷津。