

与时俱进，做好企业财务创新管理

财务管理是整个企业管理的中心环节和核心，财务管理状况的好坏，对企业的管理水平有着举足轻重的影响。

对传统的财务管理模式加以创新，必须寻找一种适应现行经济条件下财务管理开放性、动态性和理性需要的财务管理模式。

企业财务管理的特殊性

在现代企业中，由于其集团化、跨地区、分支机构多等特点，决定了其财务管理的特殊性，总结起来主要有以下几方面：

涉及面广。首先就企业内部而言，财务管理活动涉及到企业生产、供应、销售等各个环节，同时，财务管理部门本身为企业生产管理、营销管理、质量管理、人力物资管理等活动提供及时、准确、完整、连续的基础资料。其次，现代企业的财务管理也涉及到企业外部的各种关系。

综合性强。财务管理作为一种价值管理，它包括筹资管理、投资管理、权益分配管理、成本管理等等，这是一项综合性强的经济管理活动。也就是说，财务管理渗透在全部经营活动之中，涉及生产、供应、销售各个环节和人、财、物各个要素，所以抓企业内部管理以财务管理为突破口，通过价值管理来协调、促进、控制企业的生产经营活动。

灵敏度高。企业经营管理目标为经济效益最大化，这是现代企业制度要求投入资本实现保值增值所决定



的。企业要发展，必须扩大收入。收入增加意味着人、财、物相应增加，都将以资金流动的形式在企业财务上得到全面的反映，并对财务指标的完成发生重大影响。

企业财务管理创新的必要性

社会经济发展需要企业财务管理创新。随着社会经济的发展、人们的物质生活水平的提高，人民群众的眼界大大开阔了，精神需求也在不断增强。因此企业财务管理也要跟上时代步伐，不能还是老一套。过去企业财务管理主要靠人进行计算处理，现在微型计算机可以在企业财务管理中发挥重要作用，如何应用好计算机辅助企业理财，也属于现代企业财务管理创新的内容。

科技革命、管理革命需要企业财务管理创新。现代企业财务管理如果

【相关链接】

企业财务管理创新是指由于企业财务管理在实现了量的渐进积累之后，由于相关因素的影响和改变，实现了质的突变飞跃，这一交替演进过程就是企业财务管理的继承和创新过程。企业财务管理创新是一种更有效而尚未被企业采用的新的财务管理方式或方法的引入。

不能有效地配合科技革命和管理革命，那将成为企业发展的障碍。因此现代企业财务管理要注意科技、管理革命的发展趋势，要适应新的潮流，创造出全新的企业财务管理模式。

不确定因素越来越多，企业组织形式越来越复杂，这也需要企业财务管理创新。

财务管理模式创新的措施

(一) 以产权为纽带并对企业集团财务进行统一领导

首先，要设置集权为主、有效分权控制的财务管理机构，进行财务相对集权的管理。其次，要加强对集团投资的管理。集团的投资规模和投资方向在很大程度上影响到集团公司的发展方向，因此集团投资管理倾向于采用集中管理。再次，在集团公司内使用集中式财务软件。采取这种方式能够较好地解决成员企业会计信息失真和会计控制不力的问题。最后，要统一企业集团财务会计制度。根据子公司的实际情况和经营特点，制定统一的、操作性强的财务会计制度，规范子公司重要财务决策的审批程序和账务处理程序，提高各子公司财务报表的可靠性与可比性。

(二) 进行有效分级管理，处理好财务权利的集中和分散

分级管理是针对现代企业集团财务管理的权限模式而言的。即，在对由总经理、财务副总经理、财务处处长、各级财务负责人分级落实责任的同时，赋予相应的处理财务会计事项

的权利，上级领导或单位不应超越管理范围插手下级的具体事务，下级领导或单位不应将归自己处理的事项交上级处理，回避责任。

(三) 加强企业集团各方财务信息沟通，做到双向反馈

双向反馈是指现代企业集团财务运行模式各环节之间，以及财务运行模式和财务权责模式各层次之间的信息传递应是双向的，而不是单向的。包括现代企业集团财务运行模式各环节之间的信息传递和财务权责模式各层次之间的信息传递方式也都必须是双向式的。

一个良好的信息和沟通系统可以沟通双方，及时掌握企业营运的状况和组织中发生的事情，做出有效的决策，防止资源的浪费。

(四) 建立完善的企业集团财务决策及风险防范管理机制

企业集团的财务管理工作，几乎都是在各种风险和不确定状态下进行的，不考虑风险因素，就不能搞好财务管理工作。从企业集团财务决策角度看，风险的存在主要有两个原因：一是决策时缺乏可靠的信息。进行风险决策，往往是根据历史资料来确定将来每种后果的可能性概率分布，而并不是未来准确的描述。二是财务决策事项的未来发展过程将直接受到未来客观经济环境的影响。如政府宏观经济政策的改变、市场景气与否、产业结构调整、市场价格和总体物价水平的波动等，所有这些都使财务决策处于风险之中。

(和讯)



融资租赁为中国经济发展提供有力支持

□ 赵军

在货币政策宏观形势下，租赁公司自身的融资确实是一个重要的话题。它直接影响租赁公司开展业务的能力，进而对租赁公司的盈利产生至关重要的形成。根据政策的规定在中国银监会监管的金融租赁公司，其资本充足率不足 8%。商务部监管的融资租赁公司租赁额不超过 10 倍，在这样的要求下国内租赁公司的杠杆比率普遍不高。不完全统计在当前国内比较稳定经营的租赁公司杠杆率一般在 6 倍到 8 倍之间。

国内租赁公司的现有融资主要来源除了在初期投入的资本金以外，银行借款普遍是主要的融资方式。各租赁公司的财务能力，以及股东背景等条件与各银行建立较为稳定的信贷合作关系。银行贷款一直以来也成为租赁公司开展业务的主要资金来源。除此以外，在最近一段时间，也就是 1、2 年时间卖出租赁应收款，发行债券、信托等产品也被一些租赁公司开发出来，用于拓宽资金渠道。

随着租赁业务的不断发展，金融市场政策的变化，各租赁公司势必要在融资方面不断地加强力度，依据自身的独特优势在融资方面八仙过海，各显神通。在货币紧缩超预期的情况下国内经济普遍走弱，我认为租赁公司自身作为市场融资的一个主体，也是一个融资的提供者，为中国广大的企事业单位，尤其中小型企业提供融资是更具意义的话题。

民营企业是发展最快、最有活力的群体。为了得到发展所必须的资金，通过高利贷等不规范的融资渠道也时有发生，种种因素下中国的中小企业通过融资租赁来融资的意愿非常强烈。同时融资租赁与中小企业购置设备、主流需求十分吻

合。租赁公司如何开展中小企业的融资租赁业务是大家面临的最大挑战。

融资租赁为中小企业提供的融资有以下特点和经验。

一、中小企业通常财务和管理不规范，抵抗风险的能力差，要求租赁公司用一套健全而独立的客户风险审核系统、机制从客户有限的数据中能够准确地把握客户的现金，对现金流进行估算，对未来的还款和抗风险能力做出评估。我们一直认为对于中小企业的风险评估是提高融资的前提和根本保障。尤其是在今年宏观经济形势从紧超预期的情况下，尤其局部地区、局部行业有些系统化的风险，并且已经暴露。

二、中小企业的融资项目通常较小，因此导致开展此项目时客户分散，管理难度高。租赁公司要针对行业特点来采用简介的操作手续，并能够和客户、供应商及时沟通，确保项目快速、顺畅地执行。

三、基于融资租赁的特点，要求租赁公司对所要开展的行业，其使用的设备和供应商有非常深入的了解和丰富的经验。在某个行业中开展业务非常好的租赁公司通常跟供应商有非常好的合作关系，能够为厂家产品销售提供强有力的支持。租赁公司一定要专，以租赁公司的定价来看，如果你没有专业性的话，可能很难在某一个领域里取得成功。

最后一点，只有专业的销售才能够有效地执行公司的风险控制策略，为厂商和最终用户提供灵活、便捷的服务。

中国现代租赁业伴随着改革开放逐步发展起来，中国现代融资租赁从 80 年代开始以来经历了不同的发展时期，从最初的定位于吸引利用外资的窗口和桥梁，到现在定位为服务最终用户和厂商的独立金融机构，中国的租赁行业可以说找到了明确的市场定位和发展方向。

面临复杂环境 资金管理如何发挥高效价值

资金是企业运营的血脉，资金链则是维系企业正常运营所需要的基本链条，从现金，到资产，再到增值现金的循环是企业经营的过程，企业要实现可持续发展，就必须保障资金链循环的持续、良性运转。资金链问题是每个企业在成立初期都会遇到的，如果企业管理者没有合理解决这一问题，在企业发展到一定规模后，就会暴露出诸如“资金链断裂”、“三高(高存款、高贷款、高财务成本)”等一系列问题。上述问题出现的根本原因在于企业内部缺乏完善的资金管理体系，作为专门针对资金集中管理的信息系统，专业资金管理软件在掌控资金风险、提升资金效率等方面发挥着重要的作用，尤其是在面临资金链风险的形势下，资金管理软件的价值更显得

尤为重要。

在“现金为王”的时代，企业资金管理水平往往是决定企业存亡的关键所在，面对竞争激烈且复杂多变的生存环境，通过提升企业资金管理水平才能合理的控制运营风险，从而提升企业的可持续竞争力。作为国内资金管理领域的领导者，北京九恒星科技股份有限公司早在 2005 年就首次提出了“资金集中管理”概念，即通过高效的信息化管理手段，建立以共享为基础的企业资金管理体系和财务公司结算模式。近年来，资金集中管理逐渐受到集团企业的广泛重视，尤其是对处于规模化、资本化发展关键时期的企业来说，资金集中管理更是提升企业核心竞争力的关键所在。

与 2008 年金融危机相比，近

期出现的资金链断裂则源于“融资难”问题，受到紧缩性货币政策的影响，企业面临着严重的“钱荒”。可以说，2008 年金融危机及资金链断裂只是表面现象，解决问题的关键在于通过资金集中管理，降低资金流通风险、提升资金流通效率，从而优化资金管理体系，保障企业资金链安全、高效地运转。

国务院国资委研究中心课题专家、北京九恒星科技股份有限公司董事长解洪波表示：“资金管理的理想状态，是让每一分钱都不在银行账户上积淀，而是每分钟都在发挥作用。目前很多世界五百强的跨国公司资金管理已经实现‘资金不落地’”。而对于层级较多、账户较多的集团企业来说，提升资金使用效率，实现“资金不落地”的关键在

于建立与资金管理需求相匹配的智能化资金管理平台。

通过智能化的资金管理平台，企业的决策者及财务管理者可以在面临外部不确定因素的情形下，实时评估资金流通风险并且掌控资金流通状态，从而保障资金安全、高效的流通。借助精细化的资金管理模式，无疑将进一步增强企业资金链的抗风险能力，提升企业的可持续竞争力。而随着规模的不断扩大，集团企业都将经历资本化、国际化的发展阶段，企业对于资金集中管理的需求也逐渐凸显，与此同时，专业资金管理软件的应用将更加广泛。

(科技资讯)



定向扶持政策 助力 小微企业发展

□ 李海峰

近日，国务院集中出台了支持小微企业发展的六条金融措施和 3 项财税政策措施，以改善小微企业面临的融资难问题及减轻小微企业税收负担。

此次出台的政策，具有明显的定向扶持的特点，方向明确、政策清晰。支持的重点不再是以前笼统提到的中小企业，因为中小企业占到了全国企业总量的 99%，范围宽泛，缺乏针对性。在当前信贷紧缩的形势下，由于贷款总量约束以及信息不对称产生的信贷配给行为，小微企业能够获得的银行贷款有限，资金供给不足和企业资金需求的矛盾，给民间借贷带来了空间，但同时也潜藏了大量风险。

制度经济学认为，制度对于经济行为和经济发展有着深刻的影响。九项措施既有税收方面的“减法”，也有贷款速度和贷款数量、准入门槛等方面的“加法”。这些措施改善了小微企业的生存环境，有利于未来逐步形成多层次的小微企业发展政策体系，并至少会取得以下几个方面的效果：

一是小微企业的经营成本将会切实降低。提高了小型微型企业增值税和营业税起征点，将小型微型企业减半征收企业所得税政策延长至 2015 年底并扩大适用范围，将符合条件的国家中小企业公共技术服务示范平台纳入科技开发用品进口税收优惠政策范围，扩大中小企业专项资金规模，更多运用间接方式扶持小型微型企业，进一步清理取消和减免部分涉企收费，这些措施将切实减轻小微企业税负，改善其经营环境。此外，对于金融机构采取清理纠正金融服务不合理收费，解决小企业“融资难”，解决小企业“融资贵”，切实降低了小微企业的融资成本。

二是小微企业融资渠道将逐步拓宽。除了要求银行等金融机构继续落实“两个不低于”扩大贷款投放外，小微企业可以通过发行小型微型企业集合票据、集合债券、短期融资券、私募股权投资和创业投资等融资工具、小型微型企业股权质押、小型微型企业贷款保证保险和信用保险等获得资金支持。资金紧张问题将能够得到有效缓解。

三是调动金融机构对发展小微企业贷款积极性。这项鼓励措施对银行将有明显激励效果。对于国有大行而言，本身网点较多可以继续发挥优势对小企业加大贷款力度，对于其他商业银行或者城商行而言，也将更加重视小企业的贷款业务。对达到要求的小型金融机构实施较低的存款准备金率政策等，将对金融机构调整客户结构形成正向激励，鼓励金融机构增加对小型微型企业贷款的额度和比例。另外，提高不良贷款容忍度的措施有利于金融机构树立有别于大中型企业的风险管理理念，一定程度上减轻了小微企业信贷人员问责压力。

要从根本上解决小微企业的发展问题，必须制定和完善税收、融资和管理等多方面政策。从长远来看，政策还需要再“给力”，在资金供给方面，还要进一步降低金融机构准入门槛，让更多的民间金融真正“阳光化”。同时，在给小微企业“输血”的同时还要增强其“造血”功能，建立小微企业发展的长效机制。小微企业也要持续改进自身财务管理、提高运营的规范化水平。