

张华:财务公司规范快速发展

□ 胡萍

从数量上看,财务公司从成立之初的7家发展至今已达130余家,居众多非银行金融机构之首。

从规模上看,财务公司行业资产达到189万亿元,部分财务公司甚至可与中小股份制银行相抗衡。

从功能定位上看,财务公司服务实体经济的天然属性,注定其地位不可替代,并逐渐成为我国金融体系的重要组成部分。

国家开发投资公司总会计师、中国财务公司协会会长张华在接受采访时表示,财务公司经历过一段艰难曲折后,进入了“规范快速发展的十年”——财务公司的数量不断增加,地域分布和行业覆盖面不断扩大,资产规模、利润和发展质量也进一步提升。

从纠偏到稳健快速发展

“10年前,财务公司业务混乱、风险失控,不良资产急剧上升,简直是惨不忍睹。”中电投财务公司总经理刘传东告诉记者。有些财务公司的业务都“跑”到企业集团外面去了,一去不复返;有的企业集团急于求成,把财务公司当成“摇钱树”,逼得财务公司冒风险赚大钱,结果业务严重“脱产”,投机盛行,损失惨重。

事实上,因定位不清等问题财务公司走了一些弯路,监管思路也经历了一段曲折过程。监管机构对财务公司的功能定位历经1992年、1996年和2000年数次调整,直到2004年银监会正式颁布《企业集团财务公司管理办法》以后,财务公司的定位才正式确定为企业集团的“资金池”,为集团提升资金管理服务。张华说:“2004年新办法执行后,一是解决了所有历史遗留问题,把过去快速发展中存在的问题全部处理完毕;二是风险在可控在控范围内。截至去年底,全行业不良资产只有14亿元,不良率0.17%,拨备覆盖率732%,拨备额199.72亿元,行业资本充足率24%,整个财务公司行业风险可控在控。”

未来还有较大上升空间

近年来,国际金融形势不容乐观,国内商业银行竞争日益激烈,财务公司所面临的外部金融环境时刻在发生变化,变幻莫测的经营环境无疑将给财务公司的发展造成巨大影响。

美的集团财务有限公司总经理汪勇告诉记者,近十年来,中国的金融业取得了巨大的发展,以产业链金融为例,十年前在中国这还是个很新颖的概念,而如今,已经成为了银行业从业人士耳熟能详的业务,未来产业链金融依然仍将提升。财务公司在信息流、资金流等方面相对于产业链外部金融机构而言具有不可比拟的优势,毫无疑问财务公司在产业链金融服务方面有很大的上升空间。

汪勇认为,在国家经济转型的背景下,作为微观主体的企业集团正面临着转型的压力,亟需通过体制机制、运行模式和发展战略等方面的调整,实现发展方式转变。不同于单纯的体制制度改革,企业集团转型是一个主动创新求变、适应市场的过程,内容和方向具有多样性。在集团转型过程中,财务公司进一步完善功能定位是其面临的一个重大任务,也是我国财务公司未来发展面临的一个主要问题。财务公司充分发挥内部资本市场机制的活力和优势,提升企业集团经济效率,是集团转型发展成功的重要条件。

不管是过去还是现在,财务公司立足企业集团这一核心定位始终未变。对于财务公司的前景,银监会相关负责人告诉记者:“从长期看,财务公司行业仍有不断壮大趋势,从长期看,财务公司存在演化和分化趋势。致力于企业集团产品销售融资业务的财务公司可能会有较好前景,作为企业集团司库运作平台的财务公司可能更符合未来发展方向。财务公司在集团内是集中管理资金的重要部门,设立财务公司的集团都应该充分发挥财务公司的重要作用,但另一方面财务公司也应有自知之明,不要企图包揽集团筹融资事务。”

精英人物 | Jingying Renwu

韩伟:练就“财务御剑术”

河南东大矿业股份有限公司自投产以来发展很快,未来三年将实现工业总产值5亿元。但是对于很多矿产企业而言,各项税收加起来已经几乎达到成本的60%,在国家对稀缺资源以税收形式调控的情形下,精益管理已成为必要的选择。

至于这一点,东大矿业的董事长王秀峰已经意识到若不遵循精益理念和环保经济理念的企业迟早会被淘汰。同时身兼东大矿业董事会秘书的财务总监韩伟也强调,“剑走偏锋,剑可以不如人,剑术不能不如人。为了让企业更好地生存下去,我们必须闯过成本这道关。”

深耕细作

过好成本关的关键之举是技术关,东大矿业选矿核心技术采用的是无传动浮选技术,这项技术比原有的选矿技术节能90%,而且投资少、建设工期短、大幅降低人员劳动强度、效率超过现有选矿技术的200%以上。“为了保证未来专利技术和效率的提高,必须解决融资问题,创业之初并没有大额的固定资产来进行抵押,我们就用厂区院里矿石堆成的矿

山作抵押。”韩伟带着银行的信贷人员亲自考察矿山铝土矿成分的品位,当银行看到提取的矿石样品成分报告铝土矿确定无疑之后,又看到企业的诚意和坚持,决定允许东大矿业以价值上亿元的矿石为抵押,数十米高的矿石盘活了,资金问题迎刃而解。

对于铝土铁矿石的库存量,作为东大矿业掌舵人的王秀峰,果断决定增加铝土矿石存量,但是存量的多少却是韩伟和更多高层一起商定,“占用资金过多会导致资金链死结,过少则无法抵御铝矿石的涨价浪潮,2亿元是矿石存量的最高限量。”如今面对不断升值的矿山,韩伟很是欣慰。

对于库存、资金的流入、流出过程的控制,从事财务工作20年的韩伟认为,作为CFO对于资金的投入、产品的产出,到资金的回流都要做到心中有数。“财务管理不是应声虫,要做到独立超然,最难的是关键时刻要做到不看别人脸色,关键时不卑不亢,不受他人主观意见、甚至上级意见的左右,但力排众议的前提是自身要具备明辨是非的准确判断力,以公正客观地形式表达出来,才能真正有

中评协 建立新业务拓展激励机制

□ 高红海

新的评估、评价、调查和管理咨询业务,主要包括传统评估领域中的延伸业务以及传统评估领域之外的新兴业务。中评协将实时公布新业务报备参考目录,引导资产评估机构进行新业务报备和市场开发。

据了解,申请报备的新业务经过认定方可确认为新业务。

中评协将成立新业务认定专家组,对申请报备的新业务进行认定;对于请求技术支持和重要紧急的实时报备业务,可根据具体情况适时认定。地

方资产评估协会负责组织开展地区内具有非证券期货相关业务评估资格的资产评估机构的新业务报备工作,具有证券期货相关业务评估资格的资产评估机构直接向中评协报备。

同时,中评协建立了新业务激励机制。对报备工作中表现突出的地方协会和资产评估机构给予奖励,分别授予新业务组织奖和新业务推荐奖;对具体承担新业务且创新能力突出的专业人员予以鼓励,授予新业务开拓奖,并授予专业新锐或专业精英称

广东:大华会计师事务所迈入“八强”

广东省注册会计师协会日前发布了《2011年度广东省会计师事务所综合信息》,对广东省境内全部会计师事务所(含分所)的基本情况、人员、诚信及上一年度收入等信息

进行披露,并依据执业规模进行排名。根据排名,大华会计师事务所深圳分所以1.41亿元的年收入超越毕马威华振深圳分所,为八强中唯一深圳本土事务所。

债市财务信息披露亟须标准化

□ 齐闻潮

信息披露将成为我国债券市场未来发展的核心要素之一,这在大多数业内人士看来已是大势所趋。而在债券信息披露中财务信息的披露则尤为重要,但与发达市场相比,其披露水平目前处于低级阶段,还没有建立起一个高效、应用广泛的信息披露标准化体系。

“假如早点使用XBRL,也许安然事件就会避免。”这是美国前财政部长保尔森发表在《监管者》杂志上的一个论点,凸显了XBRL对于企业、市场乃至监管者的重要作用。在中国证监会的推动下,沪深交易所早在2002年就开始了XBRL的推广和应用,迄今为止效果显著。

我国债券市场亟须推广应用XBRL

XBRL在中国资本市场早已生根发芽。2002年5月,中国证监会将XBRL选定为上市公司电子化披露的格式标准。上交所从2003年度报告摘要开始试点,逐步推进对上市公司信息披露XBRL的应用。

经过多年的努力,成果比较显著。“上市公司采用XBRL报送数据后,节省了大量的人力成本。”有分析人士表示,不过更重要的是,因为上下文一致性、完整性、会计钩稽等事

中校验方式的存在,让整个填报出来的报告质量得到提高,较以往更完整、更规范、更有效率,而且更加客观和准确。

而与证券市场相比,债券市场的XBRL还未真正开始推广起来。“面对如此大量的财务数据,债券发行人采用的PDF披露格式虽然便于阅读,但存在很多不足之处,比如说,不利于数据采集、不利于数据检验、不利于数据检索、不利于统计分析等等。”实际上,与交易所市场一样,债券市场的财务信息披露迫切需要引进XBRL。有学者认为有以下三个方面原因:

一是基于发行主体的需要。对于经常发债的主体而言,每次整理发债信息需要进行大量重复工作,而利用XBRL,相当于使用了模板,基本信息直接导入,只需对变动部分重新填写,充分节约了人力成本。而对于不经常发债的公司来说,并不要求信息披露的各项条款,逐一填写时容易产生遗漏或错误,而利用XBRL可以直观地全面反映各项条款,并对部分信息可以进行检查功能,这在一定程度上节约了人力成本。对于某些上市公司效果更为明显,在交易所进行的信息披露可以很容易转换到银行间债券市场的XBRL中。

二是基于投资机构的需要。虽然借助民间信息商,投资机构可以直接看到处理后的数据,但准确性、权威性和及时性已打折扣,而且不方便进行横向和纵向比较。而采用XBRL可

以表格的形式展示出来,方便投资机构的判断。对于大型的投资机构,内部还会建立债券评估系统,对债券进行内部评级,利用XBRL将债券资料进行导入,无疑增加了全面性。

三是基于监管机构的需要。截至2011年年末,银行间债券市场托管债券数量达到2941只,同比增长25.68%。伴随着市场的快速发展,债券数量还会进一步增加,监管机构的工作量亦会日益加大。而采用XBRL方式,可以在格式上进行全面检查,排除了漏填的情况,甚至可以设定一些检查规则排除一些关联性错误;在信息汇集,XBRL以统一的格式形成结构化数据,方便进行查找和比对。

信息披露标准化应循序渐进

诚然,XBRL在债券市场的应用推广,是件“一箭三雕”的事情,但知易行难。“从本质上讲,XBRL是一种标准方法,而不是一个新的会计系统,也不是一个特定的系统。在推广过程中,首要问题便是“架构相同”。举个例子,英语是一门全球通用语言,英国人和新西兰人也都在说英语,但是让一个英国人和一个新西兰人面对面沟通,也许他们互相听不懂对方讲什么,原因在于发音不同。换句话说,每个监管部门都认为XBRL非常好,然后结合自己需要,搞出一个相关系统来。但这些系统不能兼



能在高处从整体到个体发现隐患。而其中CFO的作用就在于敢于说出真话,才能避免让企业少走弯路,以结果论英雄,做好CEO的参谋,不能只局限于政策和制度表面,而要多视野、多角度的去研究政策,企业方能化险为夷。

对于东大矿业的未来,熟悉上市流程和大型企业上市工作的韩伟对上市充满憧憬。“这一过程和攀登陡峭的高山无异,过程非常艰辛,也需要很多智慧。”王秀峰认为,优秀企业的标准之一是内部和谐,平衡好各方利益,能用最少的资源创造最大的价值。无论是上市的目标,还是王秀峰的希望,韩伟认为这中间的达成都

需要优秀的人才,尤其是高管。(袁跃)

财务官说

目前,同时兼任董事会秘书和首席财务官的韩伟对自己要求很高。“管理和领导财务工作的能力、社会资源优势和敬业精神是董秘、财务总监必备的综合素质。这是两种不能忽视的能力,对于解决工作中的实际问题,维护企业利益,提升企业对企业的认识很重要。你必须为企业的财务风险负责。”韩伟强调,董秘和财务总监既有区别又相互关联,着重点又不同,这就需要把握度,既要角色到位又不能串位和越位。

北京地区会计师事务所“质检”结束

日前,2012年度北京地区会计师事务所执业质量检查工作结束,37家事务所接受检查。此次检查十分严格,部分事务所被查出违规事项,特别是在行业协会近期严打恶性低价竞争之际,1家事务所被检查组确定为存在“不正当低价竞争”问题。

在日前召开的检查工作总结会议上,据北京注册会计师协会有关人士介绍,经初步确定检查结论,在被检查的事务所中,有23家未按照新准则修改审计报告格式,占62%;有28家事务所的业务收费低于北京地区收费标准,占76%,有1家事务所被检查组确定为存在“不正当低价竞争”问题。

在检查工作中,检查人员发现了一些共性问题,如事务所自查报告与实际执行情况不相符,个别事务所对新准则的传达、培训、执行不到位,部分事务所提供资料较慢,以及事务所负责人不到场等问题。与此相对,有些事务所则欢迎协会检查,并希望行业协会针对中小事务所进行专题培训,多组织中小事务所研讨会,帮助中小事务所建立适合他们自身发展的制度等。(王凯)

深圳修改两项法规规范和加强审计工作

日前,深圳市人大常委会通过有关决定,对《深圳经济特区国有企业法人任期经济责任审计条例》和《深圳经济特区政府投资项目审计监督条例》进行修改,进一步规范和加强审计工作。本次修改适应了审计实践发展的需要,特别是明确规定建立经济责任审计工作联席会议制度和审计信息共享机制,对加强多部门联动、强化审计成果运用、促进审计整改落实具有重要意义。修改后的《深圳经济特区国有企业法人任期经济责任审计条例》明确要求“国有企业法人任期经济责任审计依照国家有关规定实行联席会议制度,通报、交流任期经济责任审计情况,研究解决任期经济责任审计中的重大问题。联席会议由政府审计、监察、人事、国有资产监督管理等部门和其他有关部门组成。”“审计机关和国有资产监督管理机构应当建立审计计划、审计结果等审计信息共享机制。”(深闻)