

财管趋势|CaiguanQushi

国外跨国公司 500 强企业，很多成为“百年老店”，除技术创新外，主要就靠产融结合、资本运作等不断创新的现代企业财务管理。

新时期企业财务管理亟待创新

财务管理日益成为现代企业管理的核心。日前,在“2012 年度中央企业财务会计报告布置培训班”上,财政部企业司司长刘玉廷指出,在市场经济条件下,加快研究和推进现代企业财务管理创新,对中国企业而言十分必要,因为传统的企业财务管理已经不适应现代企业的发展要求。正如一些总会计师所说,在激烈的市场竞争和国际化背景下,企业要生存和发展,创新财务管理模式已成为当务之急。

新时期国际化背景下的财务管理

进入新世纪,以加入 WTO 为标志,我国成为世贸组织成员,随着 5 年过渡期结束,企业、金融等经济领域的大门全方位打开,中央实施“引进来”、“走出去”战略,企业进入国际化时代。

截至目前,已有超过 10%的企业(包括央企、地方国企和大型民营企业)进入世界 500 强,企业财务管理已经或正在向着更高层次转型。刘玉廷指出,新时期的企业财务管理,至少涵盖以下五项内容。

一是产权结构的合理性。产权多元化是现代企业或跨国公司治理结构的核心,通过产权多元化,可以形成有效的企业内部约束机制。刘玉廷表示,国有及国有控股企业是我国基本经济制度的重要体现,这是毫不动摇的,但要引入非公投资者,非公虽然不控股但会关注其投资回报,从出资人利益出发,关注和支持企业发展,约束企业分配不公、盲目投资和职务消费等。同时,刘玉廷强调,国有或民营控股不是越大越好,国外跨国公司控股很多低于 50%,其他股东分散占股,完全能够实现控制。

二是财务高管人员的地位和作用。改革开放初期,我国借鉴前苏联经验,颁布《会计法》和《总会计师条例》,建立了总会计师制度(上市公司称为财务总监),目前,我国总会计师或财务总监属于企业管理层高管,但多数未进入董事会决策层,难以参与公司发展战略以及融资、投资、并购重组等重大决策。但在国外的跨国公司,首席执行官(CEO)和首席财务官(CFO)必须是进入决策层的,地位和作用高于首席运营官(COO)和其他副总。

对此,刘玉廷指出,在构建我国现代企业

财务管理模式时,一定要将财务高管人员的地位和作用纳入其中,首席财务官制度可以先试点,在尚未推开之前,应当首先推动财务高管人员进入公司决策层;同时,我们也要认识到,国外的首席财务官是参与制定并实施公司发展战略、有效开展产融结合和资本运作的高手,企业高管人员要加快进行知识更新,全面提升财务管理能力。

三是产融结合能力。发展虚拟经济归根到底是为实体经济服务的,真正意义上的产融结合,是指从企业立场出发,研究现代企业如何有效利用股票、债券、私募基金、期货等资本市场,为企业技术创新和转型升级服务。产融结合属于复杂的系统工程,构成新时期国际化背景下企业财务管理的重要组成部分,也是财务高管人员或 CFO 的必备能力。

比如,如何有效利用股票市场推动改制上市或整体上市,实现股权多元化,建立现代企业制度;如何有效利用多种债券市场筹资,解决发展所需的资金来源并降低财务费用;如何利用私募股权基金特别是国家引导的私募股权基金进行重大项目投资,包括国内战略性投资和海外并购等。

刘玉廷指出,加快推进企业产融结合,提升产融结合能力,已成为当前和未来加强现代企业财务管理的关键要素。

四是全面预算管理水平。刘玉廷指出,全面预算管理是现代企业财务管理的基础性工作。全面预算的范围和内容广泛,涉及企业财务、经营、对外投资融资以及并购等全部过程。目前,虽然很多企业已经或正在推行,但真正规范运作落到实处的不多,迫切需要加大企业财务管理力度。

五是财务信息化程度。经过多年的努力,目前,我国一些具有若干层级的企业集团,如中石油等,已通过软件系统实现了将最基层的数据层层汇总合并,形成了以会计准则为基础的集团合并报表,大大提高了报告的准确性和工作效率。

然而,这在刘玉廷看来仍远远不够,他表示,企业财务信息化的范围比会计信息化大得多,而且重要。我国大型企业的会计信息化,目前仍主要体现在合并报表等领域,而财务信息化不同于会计信息化,应当涵盖现代企业财务



管理的全部内容。财务信息化是手段,目的是推动现代企业财务管理能力评估制度建设。

加快构建新时期企业财务管理模式

近日,财政部企业司通过对我国不同时期企业财务管理的总结分析,梳理了在国际化背景下,我国现代企业财务管理的内涵和关键要素。同时,为加快推动新时期我国企业财务管理水平和国际竞争力,采用市场化方式,引入资产评估机构等第三方专业机构,财政部企业司也正在积极探索构建现代企业财务管理的模式。

据了解,一直以来,财政部十分重视相关机制的建设,2011 年建立了境外企业财务巡查制度,今年正式启动了境外企业财务巡查工

作,财政部办公厅安排政府购买服务专项资金,通过招标方式,委托资产评估机构,赴东南亚有关国家进行了实地巡查。通过境外巡查,了解了中央“走出去”战略取得的成就,“走出去”战略未来转型的客观必要性,以及财政政策的调整趋向。

刘玉廷指出,构建新时期企业财务管理模式同样是一种重要的制度建设,更具有现实和长远意义。目前,财政部企业司已草拟了《企业财务管理能力评估暂行办法(讨论稿)》,希望将新时期国际背景下企业财务管理内涵和关键要素细化为指标体系,由企业委托资产评估机构开展评估并出具评估报告,这份报告将不仅成为对企业财务管理水平和能力的认证,同时,也将成为今后财政支持企业的重要参考。

(中会)

张华：财务管理转型升级须与经济转型同步

听完财政部企业司司长刘玉廷关于“企业财务管理转型升级”主题的讲话,国家开发投资公司总会计师张华表示,财政部企业司通过定期或不定期地把央企财务负责人召集在一起,对财经形势、趋势进行研判,力求掌握规律,寻找应对策略。就财政部企业司提到的适应新时期下的财务管理,张华认为,除了要转型之外,财务管理还要持续创新,提升财务管理在整个企业管理中的地位 and 作用,通过运用财务管理使企业适应整个经济转型与国内经济的形势。

以往,对于 CFO 而言,企业习惯于将其定位为“管家”。

张华认为,刘玉廷司长对首席财务官的定位正符合企业对未来的 CFO 作为一个战略家和管家相平衡的要求。这就需要 CFO 从主要做财务分析和提供事后数据,转向为决策管理提供支持、管理风险、创造价值。

对于财政部企业司提出的企业财务管理的转型,国家开发投资公司已有一些探索。张华介绍说,目前国家开发投资公司的财务管理转型,主要有四个“抓手”:

一是从 2002 年开始,国家开发投资公司坚持做财务独立投资评价。实践证明,这种财务投资评价对于整个公司的决策支持和贡献非常大,可以说,从 2003 年至今,国家开发投资公司的所有决策几乎没有一个失败的,而且,在项目实施过程中,这种投资评价也发挥了非常重要的支持作用。

二是从 2007 年开始贯彻实施财政部有关内控规范要求以来,国家开发投资公司积极开展全集团的内控评价。

三是国家开发投资公司坚持绩效评价与财务决算同时进行,并将绩效评价当中发现的问题和财务决算的成果一并通过决算批复的形式下发到各成员企业。决算批复是要求企业进行整改的,这样一来就确保了绩效评价的结果在企业中得到很好的运用。

四是从 2009 年开始,国家开发投资公司启动了对全集团财务管理能力的评价。这种评价机制有效地推动了企业财务管理能力每年提高一小步、三年提高一大步,并且在实践中持续完善,确保集团财务管理水平的稳健提升。

(吴名)

警惕“过度负债” 小贷或将集团化经营

□ 洪佑馨 李静理

短短几年间,中国的小额贷款公司已超过 5000 家,发展势头不可谓不猛。但随着小贷行业的快速膨胀,借款人“过度负债”、公司治理跟不上等一系列问题隐现,这引起了监管层的关注。

央行副行长潘功胜日前在“中国拉美微型金融与小额信贷国际研讨会”上称,既要认识到小额信贷在支持减贫、就业和创业等方面所具有的独特功能,同时也应当高度关注当前国际上对微型金融和小额信贷领域“过度商业化”和借款人“过度负债”等问题的讨论。

而对于中国小贷行业未来的发展方向,包括全国人大财经委员会副主任委员吴晓灵在内的多位专家学者则在不久前召开的“中

国小额信贷联盟年会”上提出,能够进一步降低成本、防控风险的集团化经营模式或将成为小贷行业发展的重要趋势。

警惕借款人“过度负债”风险

“小贷机构要警惕客户过度授信、过度信贷。我们要担心,小贷机构对一类人群的过度放贷,就会存在风险。”吴晓灵在上述年会上警告称,目前中国的小贷行业确有“过度负债”的苗头。

中国小额信贷联盟理事长杜晓山在接受采访时表示,东部地区的一些新型金融机构涌现,同时一些大银行的业务端也开始向小微企业延伸,再加上民间借贷,可能在个别地区会出现小微金融的恶性竞争。“这个过程中,一个直接的后果就是客户的‘过度负

债’。各个机构可能采取不当的收贷形式,会给贫困的借款群体带来很大的困难。”

业内人士称,目前国内的小额贷款领域中,“过度负债”可分为两种情况,一类是贷款客户的恶意过度负债,另外一类则是因贷款客户对自身还款能力不了解的情况下,多渠道融资导致的过度负债。

“第一类主要是由于在小额贷款借款人征信平台尚未完全建立起来的时候,借款人或通过多种渠道取得不同的贷款,可能存在恶意多贷的风险。这种重复借贷的情况在民间借贷发达的地区尤为常见。”上述人士说。

据他介绍,第二类“过度负债”则是缘于大部分小额信贷的目标客户从未有过借贷经历,所以借款人对自身的负债能力缺乏清晰的认识,对借款的额度没有明确的规划。

“这就要求小额贷款机构的从业人员对借款人的财务状况有基本的判断,并能够帮助借款人分析负债能力,规划借款额度,以此防范风险的发生。”上述业内人士说。

四川美兴小额贷款公司总经理李星海此前在接受采访时曾说,为了防范上述两类“过度负债”情况的发生,一方面公司要求业务经理在贷前调查时,必须帮助客户了解自身的财务状况和负债能力。而另一方面美兴正计划联合其他小贷公司建立一个信息共享的平台,各家小贷公司可以通过该平台了解客户是否有“重复借贷”,或者是否有过拖欠还款的情况。

集团化经营或成趋势

央行数据显示,今年 6 月末,全国共有

小额贷款公司 5267 家,贷款余额 4893 亿元。今年上半年,小贷公司新增贷款达到 977 亿元。

小贷行业短短几年内的快速膨胀亦导致了行业发展“良莠不齐”、管理机制不到位等问题的出现。

潘功胜称,发展微型金融组织需要解决公司本身治理机制不健全,内部控制和操作风险隐患较多的问题。同时,要健全现代管理体系,提高小微企业公司治理水平。

吴晓灵则提出,集团化经营将是未来中国小额信贷业务和机构发展的重要趋势。“作为劳动密集型业务,小额信贷必须通过标准化和批量化的业务模式降低业务成本,并需要通过现代化的管理来有效防控风险。”因此,她建议,应该首先从政策上允许小贷机构集团化发展。

余效明：大力推进内部审计质量评估工作

□ 张晓松

审计署副审计长、中国内部审计协会会长余效明日前表示,将大力推进内部审计质量评估工作,以提高内部审计工作的质量和水平,推动内部审计的职业化发展。

余效明是 11 月 13 日在北京举行的国有企业内部审计经验总结交流大会上做上述表示的。

内部审计是指国家机关、企事业单位内部设置独立机构,监督和评价本组织及所属单位财务收支及有关经济活动是否真实、合法和有益的行为。内部审计质量评估则是对内部审计工作进行检查和评价的活动,分内部评估和外部评估两种形式,目的是增强内部审计工作的有效性,保证内部审计质量。

今年 4 月,中国内部审计协会发布了《内部审计质量评估办法(试行)》。根据这

一办法,内部审计的外部评估由中国内部审计协会或其认定的机构实施。

“目前,内部审计质量评估工作在国内外已具有相当高的认可程度,不少企业充分认识到了内部审计质量评估的重要性,建立了适应企业发展的内部审计全过程管理体系。”据余效明介绍,我国已有 3 家企业通过了国际内部审计协会的外部质量评估,1 家企业通过了中国内部审计协会的外部质量评估。

余效明表示,下一步要积极做好相关宣传工作,使更多的单位认识到内部审计质量评估的意义和作用,主动接受质量评估;要通过资格审核认证等方式使更多的组织和机构获得评估资质,成为实施质量评估的主体;要逐步积累和总结内部审计质量评估工作经验,进一步完善质量评估办法。

现代物流报

邮发代号 17-67 全国邮局所均可订阅

《现代物流报》由中国物流与采购联合会主管,是国内钢铁物流和综合物流行业公开发行的
大型专业报纸,是中央电视台财经频道读报、中央人民广播电台《新闻与报纸摘要》节目新闻及热点
评论提供合作媒体。

《现代物流报》全面提供国内外物流和供应链行业新闻资讯、理论
研究、实战案例、行业热点等内容,为钢铁行业产供销上下游提供
全产业链的物流前沿发展趋势、企业动态和全面的信息服务,读者
对象为仓储运输、加工配送、装备技术、电子商务、物流园区、行业协
会等企事业单位及政府有关部门的决策者、管理者、经营者。

每周一、二、四、五出版

订价: 396元/年 99元/季度 33元/月

地址:北京市西城区月坛北街25号 邮编:100634 石家庄市中华北大街34号 邮编:050000
电话:4000-5656-98,010-68392739,0311-87330666 E-mail:xdwlb@163.com http://www.xd56.com