

在海外投资我们最需要防范的是投资风险,特别是复杂的政治、经济风险,而项目融资被视为高级融资模式,可大大降低母公司的投资风险,但潜在的风险也不允许掉以轻心。

张鲲鹏:冀东发展集团的海外布局之路

袁跃

身置行业整体性的产能过剩之中,冀东发展一方面绕开国内的红海,一方面在国际上开辟蓝海。

2013年11月20日,在南非约翰内斯堡签署了50多个项目协议和30多个融资协议的曼巴项目,成为冀东发展集团在非洲所做的第一个境外投资水泥项目,同时也是我国企业第一次在南非有限担保的项目融资。

完整经历这一过程的冀东发展集团财务总监张鲲鹏至今仍感慨中间的难度,对项目上百万字的百余份文件,张鲲鹏不知修改了多少遍。“这不仅挑战业务能力,也挑战沟通和谈判能力,以及情商。”

挺进南非

由冀东发展集团和中非发展基金投资的曼巴水泥项目位于石灰石丰富的南非林波波省,项目包括了一条日产2500吨水泥生产线、一套5万瓦低温余热发电系统以及与之配套的生活服务等辅助生产设施,建成后年实现年产水泥110万吨、熟料78万吨、年发电2678万千瓦时。项目建成后预计可解决当地约300人培训和就业,投资总额约2.2亿美元,其中资本金约1亿美元,中方持股51%。该项目总投资16.5亿兰特(1兰特约合0.093美元),其中1.5亿兰特由当地股东以矿权形式出资,15亿兰特为现金出资,现金出资部分6亿兰特为资本金,9亿兰特为南非当地银行项目融资贷款。

从2009年开始启动海外调研的曼巴项目,张鲲鹏一直注重对风险的把控。“在海外投资我们最需要防范的是投资风险,特别是复杂的政治、经济风险,而项目融资被视为高级融资模式,可大大降低母公司的投资风险,但潜在的风险也不允许掉以轻心。”不同于中国企业在进行海外投资与收购时传统使用的内保外贷融资模式,项目融资是通过项目未来的收益和现金流抵押给南非当地银行进行贷款,无需冀东水泥提供资产担保,而由贷款银行承担项目风险,这在非洲的融资方式中较为少见。

自2013年秋季开始,张鲲鹏多次与冀东发展集团副总经理陈鹰、冀东水泥集团公司副总工程师陈建东赴南非参加项目融资协议谈判。在南非开发银行放弃了对曼巴水泥



项目贷款的情况下,张鲲鹏积极帮助协调解决中方增加注册资本5100万兰特和外方股东6345万兰特资本金融资问题,并全面参与了与矿权持有人安东就资本金融资条件的艰苦谈判,最终打动了投资人,在南非破天荒积极争取曼巴项目南非人民币注资外汇的审批。张鲲鹏先后多次和莱利银行积极沟通,引导财务团队用人民币注资获得国内审批,并在毛里求斯顺利开立人民币账户。通过ARL实现对南非曼巴项目支付项目前期费用57万美元。财务部配合DTOS公司完成2012年度审计工作,并取得德勤会计师事务所(毛里求斯)出具的无保留意见审计报告。在实际工作中监督和指导毛里求斯会计公司DTOS对ARL的会计核算工作和建立会计工作接口。监督曼巴公司中行银行账户资金使用,按月获取银行对账单,对费用支出审核比对,确保项目前期费用支出的合理性。

通过本次项目融资,南非的银行和各界对冀东发展集团、中非发展基金有了一个深层次的了解,同时还因其在采用先进节能减排技术和对当地经济发展和就业方面的突出贡献,获得南非政府总额1.3亿兰特减免税补助。张鲲鹏表示,集团之所以选择在南非投资水泥项目,是希望通过发挥集团自身规模优势,占领海外市场,实现水泥营业收入和利润稳定持续增长。“我们希望通过质量

和品种的优势赢得国际市场的话语权,并且争取早日跻身世界水泥行业前五强。但前提是要确保中非冀东对海外合资公司的财务监督和风险控制,探索并落实曼巴投资公司财务运营模式,完善投资平台和合资公司的财务管理和会计核算工作,确保高品质的投资回报。”

绿动海外

今年3月1日执行的《水泥工业大气污染物排放标准》,已经与欧洲发达国家的先进水平持平。虽然对现有企业的要求是一年半后执行,但作为龙头企业的冀东水泥正在积极进行技术改革,争取努力实现提前达标。冀东水泥去年投资7500万元增建物料存储棚库,今年还将投资1.5亿元用于现有企业物料存储棚库和挡风抑尘墙建设,有效治理粉尘无组织排放;公司还在水泥行业率先对所有新建熟料生产线窑尾配套采用高效布袋收尘器,并投资近1亿元对原有生产线窑尾静电收尘器进行布袋收尘器改造,改造后粉尘排放浓度低于30mgm/Nm3的国家排放标准,今年还将投资8000万元,完成唐山区域11条生产线窑头收尘器改造。

冀东水泥董事长张增光曾表示,中国水泥工业正在向着绿色产业迈进,水泥生产利用工业废弃物功能很强大,大多数企业工业

废弃物占原料的比重在35%以上,冀东亿利公司已经100%在用工业废料电石渣替代天然原料生产水泥。冀东水泥多年来致力于资源综合利用的研究,利用石灰石废石、脱硫石膏、粉煤灰、转炉渣、煤矸石、砂岩尾矿等多种材料生产水泥熟料,去年利用工业废弃物2670万吨,“十一五”以来累计利用工业废弃物1.3亿吨,大大减轻了工业固体废弃物对土地的占用及相应的环境污染,成为名副其实的工业城市“清道夫”。水泥生产的余热发电、余热供暖、处理生活垃圾等环保功能,正在全力转向社会循环经济,意在成为循环产业链中重要一环。

国内水泥产能过剩也在一定程度上倒逼冀东发展走出去。张鲲鹏坦言,这在一定程度上加速了冀东发展的国际化布局。2013年财务部紧紧围绕海外部的总体发展目标,为南非项目、缅甸项目、赞比亚项目等各海外项目提供投资业务和为总包EPC工程业务提供财务专业服务,为中非冀东会计核算制定科学合理的流程,全面防范各项海外财务管理中的潜在风险。加强对闲置资金的合理运用,做好资金和理财管理,经与总经理和财务总监多次沟通,根据中非冀东建材投资有限公司章程,组织财务部门提请中非冀东董事会审议批准了现有银行账户资金管理决议,通过理财及其他方式提高了资金收益率。

为了让海外项目的后续执行落地,张鲲鹏和她的团队与各个部门一起,参与海外发展事业部2014年度预决算管理工作,落实集团全面预算指标管理,实时跟踪缅甸、赞比亚项目前期投资的财务风险控制,参与项目实施和合资公司成立后相关财务文件的审阅以及参与尽职调查工作,加强对汇率风险的监测,与银行探讨注资前后汇率风险防控措施。

面对汇率变动带来的风险,密切关注国内外政治、经济、金融环境变化,采取多种措施积极应对,运用金融工具防范汇率风险。2014年,冀东发展财务部将进一步加强财务管理,实现财务管理科学化、核算规范化、费用控制全面化,强化监督度、细化服务,使得财务运作趋于更健康合理、更符合集团公司对投资项目和EPC项目管理的各项财务要求,为冀东发展的海外布局做好后备理财军。

从2008年始,广西注协共组织业内39名注册会计师申报高级会计师,其中23名获评审查通过获得高级会计师,为推进广西注册会计师行业人才发展战略起到了有效的促进作用。(广西注协)

云会计 中小企业会计信息化新方向

随着我国会计信息化工作的深入推进,一批大型企业已经应用了ERP系统。中小企业也开始了会计信息化的进程。

而云计算、云会计的出现,改变了传统意义上的会计信息化模式。

云会计是建立在云计算基础上的以互联网为媒介,由专门的服务商提供软件、硬件及其维护等服务,客户利用电脑等终端设备实现会计核算、财务分析等功能的在线会计信息系统。

虽然目前国内市场上基于云计算开发的中小企业财务会计软件服务主要还是集中于单一的财务功能,没有和企业管理关键密切结合,但云会计给中小企业带来的便利和低成本,将有助于加快中小企业会计信息化的步伐。

云会计带来三大优势

中小企业会计信息化建设由于资金、人才、自身信息化条件等因素的限制,一度陷入瓶颈。

随着信息技术日新月异的发展,中小企业也越来越清醒地认识到会计信息化建设的必要性,云会计的出现为中小企业会计信息化带来了新的发展方向。

相比较传统的会计信息化模式,云会计在中小企业中的应用有着如下的优势。

其一,降低企业会计信息化的成本。

中小企业在会计信息化的前期阶段服务规模不大,运行机制不灵活,升级扩展性差,企业信息化主要是集合于财务、销售和采购几个部门的信息,保障企业运营信息实时畅通、准确共享。云会计的出现降低了中小企业会计信息化的成本。

中小企业通过购买服务的方式获得了云会计服务供应商所提供的硬件平台与软件应用服务,减少了企业对会计信息化软件产品的购置费用和后期的产品维护升级费用,大大降低了中小企业会计信息化的成本。

其二,保证了中小企业会计信息化的扩展性要求。

一方面,云会计服务供应商提供的是软件服务。专业化的服务需要不断更新。应用最新的技术,满足企业会计信息化发展的需要,降低了中小企业会计信息化的风险。

另一方面,云会计是基于云计算发展实现的,可以确保中小企业存储在云上的核心财务信息能够动态移动、调整,满足中小企业规模增长和会计信息化发展。此外,中小企业也是整个商业链的一部分,企业的会计信息需要与上下游企业和审计、税务等部门集成、应用。

随着云技术的不断发展,云会计将不仅局限于企业的会计核算业务。企业方方面面的业务都可以共享云上的会计信息。这增加了会计信息的使用价值。

其三,提高中小企业会计工作效率。

相比于传统的财务记账模式,会计信息化的推进大大简化了财务人员的工作。而云会计的应用,让企业会计人员可以从服务供应商获得信息技术方面的专业技术支持。

这是因为,可以由供应商的专业团队保障会计信息化软件的应用、更新、安全性和可靠性等问题。同时,这一专业团队将为企业提供会计信息化建设过程的技术咨询。这可以使企业会计人员专注于会计工作,提高企业会计工作效率,让会计工作为企业整体运营提供全面的支持。

从监管角度把好“安全关”

从政府角度来看,在推进会计信息化的过程中,应当针对信息技术的发展,提供相对的法规、标准。同时也应当做好云会计服务供应商的资质评估和监管工作。

一是建立云会计信息安全的法规。目前我国针对云计算的标准并不完善,没有明确的云计算数据安全指导方针和要求。

我国云技术刚起步,可以先对国内云计算的现状制定云计算相关标准,规范云计算市场,给云计算的发展指明方向,之后逐步修订。同时,应当完善我国信息安全法律法规体系,加快信息安全立法范畴。在法制社会中,要以法律的形式规范云计算市场,保证云计算包括云会计中信息的安全。

二是做好云会计服务供应商的资质评估工作。我国在建立信息安全法律法规的同时,应当建立云会计服务运营商的资质规范,建立适当的行业门槛,筛选出技术强、诚信高的云会计服务供应商。优质的服务供应商可以保障其数据库的安全性,同时,能够创造良好的云会计竞争市场,使中小企业的财会信息安全也得以保障。

三是做好第三方监管和后续教育工作。成立信息安全第三方监管机构,定期对有资质的云会计服务供应商进行审查,针对审查中发现的问题及时整改,有不合格运营行为的服务商立即取消去从事云会计服务的资质。

此外,监管机构要积极组织后续教育,给云会计服务供应商普及云技术的风险。

广西大力推进注会申报高会专业技术资格

为了贯彻落实行业“人才队伍建设年”主题活动,提升行业人才队伍会计专业技术资格,广西注协作为区直主管部门,积极组织行业符合条件的人员申报2014年高级会计师专业技术资格。在工作开展过程中,协

会安排专人,一是开展广泛的宣传动员和政策解答;二是组织业内资深高级会计师对符合条件的申报者进行一对一辅导,提高申报者的专业技术工作总结质量,更有效地通过文字展示申报者在会计领域取得的成绩,突

出优势、赢取认可,提高申报者的竞争力;三是认真核实申报者的上报资料,确保上报材料的真实性、完整性、有效性;四是组织业内专家召开答辩会,对申报者的专业技术能力进行审议鉴别并写出推荐意见。

管理会计时代的 CFO 如何为企业保驾护航

一个企业的CFO要怎么定位?不同企业,CFO定位不一样,或者说从某种意义上给它一个定位,这个定位大家达成了共识。CFO已经不是总会计的概念,应该把他定位为财务资源的管理者。因为企业里面最主要两个资源,一个是人力资源,一个是财务资源。财务资源谁来管理?当然CFO是它的主要管理者。

CFO 的职责与定位

传统的财务管理,最关注的是成本的控制,按照一定的准则跟标准来记录成本在各个经营过程中的各个形态的变化,来确保它准确生成一个资产负债表、利润表的财务报告,这是它的职责之一,这是大家公认的职责。也就是说,CFO这个职责是最基本的职责。

CFO的第二个职责就是现代财务管理。整个经营过程,从投入生产经营开始,首先要投入财务资源。怎么获取财务资源?通过什么来筹措财务资源?它的结构是什么?你可以通过资本市场,你可以通过债券市场,通过间接融资市场,通过信托市场,都存在资源筹措的手段。但是你选择什么呢?你为什么选择这个手段?从这个角度来讲,你筹措了资金以后,怎么去配它呢?比方讲房地产,从银行借多少钱,必须从信托上来发。你把百分之十几的钱用在生产企业,用在实体经济,可能吗?这么高的成本谁也负担不起,所以它存在资源配置的问题。配置完以后怎么去管控?随着它的既定目标走去,最后配置完了以后结果出来怎么去评价它?这都是一系列的问题。所以CFO第二个职责就出来了,怎么管好钱,怎么管好账,怎么用好钱,都包含一系列的内容。从资源筹措,到使用过程、配置等等。所以在这个时候,CFO更加注重资本在企业内部,在转化过程中综合管理的职能。



有了这两个最主要的职能以后,CFO就必须要求构建一个完善的财务管理体系。

一个企业的财务管理体系包括什么呢?会计信息体系,也就是我们所说的会计语言、会计核算、信息系统、报表分析,管好账,管好钱,这个系统要有,从某种意义上,会计法已经赋予了你这个责任。另外一个体系叫财务资源的获取与管理体系,包括财务资源的配置体系,这个体系在很多企业里面可能不在CFO的掌握之中。因为从法律法规上并没有要求CFO必须做这个,所以现在很多企业,CFO第一职责是管好账,管好钱,第二职责是用好钱。CFO负责筹钱,筹完钱以后,有可能财务公司不是CFO管的,也就不是总会计师管的,那你怎么把它结合起来?资源配置过程中谁来配置?可能CEO自己要配置,他可能说这个项目必须投,这就是他的配置了,不经过CFO的同意,他签完字,你就要拿钱,这就是资源的配置。

还有过程的控制,资源使用过程中风险的控制,管风险是谁?可能是另外一个领导,最后绩效评价谁来评价?谁说了算?有可能是人力资源的事。所以整个职责里面他没有贯穿起来,在这里你就很难说CFO在企业中能起到什么作用。我们现在呼吁CFO应该起到这个作用,通过财务资源做一个整体,我来配置的职责,而是根据人,我们经常

说因人设岗或者因岗设人,他可能有那么多的领导,必须分管,怎么让你都分管完呢?所以这是很正常的。但是不管怎么样,从CFO角度来讲,你在管理体系上面必须有这样一个体系来进行财务资源的管理,这个财务资源的管理跟会计信息管理体系既有联合,但又是分开的。这就是对CFO的职责问题。

如何为企业保驾护航?

现在做CFO,老喜欢做的事情就是去融资,我替企业融资,我有本事借到钱,但是你从来不过问这个钱拿去投在哪儿,这个钱是要还的。当你还不起了怎么办?当你付不起利息了怎么办?你是不是面临着企业要崩盘的现象?这时候倒过来可能怪你,你怎么借钱借那么短,你怎么还不给我借到钱,谁叫你借那么多钱,这就是一个助力。所以企业的战略转型本身就是风险很大的事,那管理会计怎么去为企业转型保驾护航?我们整个战略修订,企业整个战略过程到最后执行过程当中我们缺少很重要的环节,这是战略的验证环节。

一个集团的战略,各个板块,各个分公司都有自己的战略,战略一下来,都向你要钱,而且都能说服CEO同意这个战略。这时候CFO该如何去验证这个战略的可操作

性?从几方面去验证?你要通过现金流,通过利润的管理预测,资产负债结构的预测,以及它的敏感性测试。你必须要通过战略验证这个环节对战略转型中的风险要有充分的估计,当你充分的估计,从你整个资本约束论证,你有这个钱,我做事,没有这个钱怎么办?那我就不做事,因为你要保证这个企业不破产。你从这个角度讲,通过资本约束的论证来对战略进行论证。你掌握了资源的获取和配置,这一点是CFO可以掌握的,资源的获取,怎么获取?你在第一关必须把握,你不能说我很厉害,什么钱我都能拿到,那我去做,那你完了。所以在这个地方,CFO必须要验证,拿什么钱办什么事。

当战略定下来以后,怎么去管控它?这也是最主要的,也是大家最不喜欢做的。战略完了以后,必须要有一个经营计划的细化,每一年你的业务要做什么,你的板块做什么,根据你这个细化以后,我怎么来配置你的资源。也就是配置资源完了以后要进行过程的监控,不能说把钱给你以后我不管了,你说投资回报率是20%,五年以后再看,五年以后这个企业可能没了。每一年以必须要有监控,对项目跟踪和成果考核,这就是管理会计需要做的而且能够做的。所以管理会计就是协助企业重点从资本约束的角度来验证战略的可操作性,并进一步将战略分解细化到可执行、可监控的目标。通过战略验证能够从整体上实现对战略转型风险的可控、可承受。我们不是说我们害怕风险,我们最怕他对风险的不知,你对风险都不知道,那你怎么去控制它?出现了以后,你怎么去承受它?然后以此为基础开展资源配置过程的管控,来实现资源的有效投入和应用,确保战略落地和企业的成功转型。你要转型,怎么转?是分两步转、三步转,还是一步转?你有没有这个实力,要冒多大的风险,这是管理会计能够为企业转型所做的。

(财总)

(中会)