

企业财务管理的地位 作用与改革探索

山东省国土资源厅 韩瑜

随着世界经济跨入21世纪,中国经济的发展也迎来了一个崭新的阶段。面对未来,企业应当如何发展、如何规范管理,已经成为现代经营管理学的一个重要课题。笔者认为,企业财务管理既是企业经营管理的核心内容,又是决定企业生存、发展或消亡的重要因素。企业其他的经营管理一切要以财务的好转和优化为目标。财务管理的重要性正日益被经营管理者所认识、所重视。

1 财务管理是企业经营管理的核心内容,发挥着关键性的作用

财务管理是企业处理财务关系和组织财务活动的经济管理行为。财务活动是企业生产经营过程中围绕资金运行和周转而产生的各种经济活动;财务关系则是企业在规划、组织、开展、控制财务活动的过程中发生的各种经济关系。财务管理区别于企业其他管理的一个重要特点:它是以价值形态出现的,是以货币形态为主的管理活动。它渗透、贯穿到一切经营管理之中。各种实物形态的管理活动,不仅最终都要通过货币形态来反映成果,接受检验,而且都离不开伴

随实物运动的资金运动。资金运动是一切实物管理活动的必要条件,与此相联系的核算和监督,又是有效的监控制约手段。因此,财务管理是一切管理活动的共同基础,贯穿于企业经营各项管理活动之中,是连接企业各项管理的纽带。企业、企业经营管理、财务管理的发展,乃至企业外部环境的变化,都预示着财务管理在企业经营管理中,将决定其最基本的生产经营活动,其中心地位已得到实践的证实。

1.1 企业的宗旨、性质决定了财务管理的中心地位

企业是以盈利为目的的经济组织,其出发点和归宿点都是为了获利。在市场经济条件下,企业一旦设立,就会面临竞争,并始终处于生存与倒闭,发展与萎缩的矛盾中。企业必须不断发展,才能求得生存,只有生存才可能获利。企业的目标是生存、发展、获利,为社会创造财富。而获利,是为社会创造更多财富的体现,也是企业生存、发展的基础和动力。利润代表了企业新创造的财富,利润越多则企业新创造的财富越多,越接近目标。在市场经济条件下,企

业盈利目标的实现,则是以良好的财务状况为基础的。

对企业来说,“以财务管理为中心”不仅是“以经济效益为中心”的具体化,而且是一个有着更丰富、更深刻内涵的命题。“以财务管理为中心”,要求企业不仅要重视资本的盈利性,尽可能多地获取长期、稳定、实在的利润,而且要重视资本的流动性,保持最佳的资本结构,提高资产使用效率,保证按期偿付债务,避免“蓝字破产”。

1.2 企业财务管理目标的实现是企业生存发展的重要保证

财务管理目的是为了增强企业的筹资能力、获利能力、营运能力和偿债能力,在激烈的市场竞争中获取竞争优势并实现企业价值和收益的不断增长。为实现财务管理的目的,选择和确定财务目标是一项重要的工作。财务管理目标是企业财务管理工作最终要解决的根本问题。企业组织财务活动和处理财务关系所发生的行为,有时与财务目标并不存在直接关系。要使财务管理卓有成效,实现其目标,就必须通过一定的途径,采取一定的手段使各项财务管理行为与目标

发生直接联系。财务管理目标实际是财务决策目标。在市场经济条件下,企业财务管理总体目标主要有:筹资总额最大化、企业价值最大化、销售收入最大化、利润总额最大化。在我国主要有三种观点,即利润最大化,每股盈余最大化,股东财富最大化;在现代企业中我们更趋向于股东财富最大化。股东投资企业是要获得财富,即通过企业来赚钱,股东是企业的所有者,企业价值的最大化也就是股东财富的最大化。长久以来,国有企业的所有者是各级政府(代表国家),它们有很多的社会责任。正因为肩负较重的社会责任,影响了赢利水平的提高,在从计划经济向市场经济转变中存在较多困难和诸多不适应,影响了国有企业的生存和发展。

1.3 财务管理的基本内容及其在企业经营管理中的无可替代的作用

1.3.1 筹资管理

企业筹集资金是财务管理的起点,同时也是企业经营的起点,企业要进行资产经营活动,首先面临的的就是资金问题,即需要一定资金作为企业运行的条件。因此,筹资管理是财务管理的一项最基本的职能,它为企业解决如何取得所需资金,包括向谁、在什么时候、筹集多少资金和以什么方式来筹集等问题。

筹集资金不仅是企业经营的起点,也是企业扩大规模,提高扩大再生产能力的主要方式。例如科龙集团财务总监李国明是国际著名顾问公司——安达信(Anderson)的注册会计师。科龙依仗他在国际市场上的资本运营经验,成为内地首家在香港上市的乡镇企业,并通过实施配股,成功地从资本市场上筹集了20多亿资金。因此,人们称2000年以前的科龙是“财务导向的科龙”。同时,李国明也成为科龙神话的一手缔造者。

这一实例说明了筹资管理在企业经营管理中的重要性。企业发展需要

资本积累,无论是刚刚起步,还是方兴未艾的企业,甚至跨国成熟公司,都需要借助融资这一手段,通过发行股票、债券以及向金融机构借款等筹集资金。

1.3.2 投资管理

投资对企业的生存与发展具有重要意义,它不仅是维持简单再生产的基础,也是扩大再生产的必要条件。现代科学技术迅猛发展,企业要维持简单再生产,必须对现有的机器设备进行更新,改革旧的生产工艺和产品,这些只有通过投资活动才能完成。在市场经济条件下,企业要增强其竞争能力,必须扩大其经营规模,因此,就要扩建厂房,购置机器设备,这些都需要企业投资。企业为了降低风险,实行多角化经营,也需要在多个行业进行投资。所以,企业不仅要适时地增大直接实物资产的投资,而且要不断地增大无形资产和金融资产的投资。投资活动产生的收益与投资风险并存,分散投资可以降低风险,资产组合也是投资管理的主要内容。

1.3.3 成本管理

企业生产一定数量和品种的产品所耗费的资金为成本。企业所耗费的资金主要表现为所用资金和所费资金两种形态。固定资产净值管理、存货资金管理、无形资产管理和人力资源开发管理等为所用资金管理;折旧、在制半成品管理以及管理费用、销售费用和财务费用的管理等是所费资金管理。成本管理的目标在于寻求降低成本的途径,达到资金耗费小,产品成本低,提高资产利用率的目的。降低产品成本,既有利于提高产品的市场竞争能力,又有利于提高企业的经营利润,是促进企业生存发展的最有效手段之一,也是企业经营管理的重要内容。

1.3.4 财务控制与分析

控制是企业管理的一项基本职能,是指对一个组织的活动进行约束和指导,使之按既定目标和计划发

展。企业存在着多种控制系统,如销售控制、生产控制、信息控制和财务控制等。财务控制是以全面预算为标准,以责任会计为基本手段,采用货币计量对企业进行的综合性价值管理,其主要目的是纠正偏差,厉行节约,避免浪费,增加生产,扩大销售,促进财务计划的完成。财务分析是运用财务报表数据对企业过去的财务状况和经营成果及未来前景的一种综合考察和评价,其目的是增加产量、扩大品种、提高质量、降低成本、节约资金、增加盈利,使企业健康、快速发展。而且财务分析的成果,还可以为财务决策、财务预算和财务控制提供广泛的帮助。因此,财务控制和分析,是企业生产经营管理的重要手段之一。

从以上财务管理与企业经营管理的联系,以及财务管理目标内容等,可以看出财务管理在企业管理中必然处于中心地位,具有不可替代的作用。随着企业发展,财务管理职能作用将更加显现,势必从幕后走向前台,发挥越来越重要的作用。

2 建立以财务管理为中心的企业经营管理模式

面对经济全球化、知识与经济电子商务等形势,当代财务管理的理论与方法已明显不适应环境的变迁,在指导实务方面捉襟见肘,主要表现在:当代财务管理的理论基础是建立在工业经济以有形资产管理为主的基础上,而随着知识经济时代的来临,企业无形资产的比重正逐步上升,有些高科技企业的无形资产价值已超过有形资产的价值;当代财务管理手段落后,随着通讯技术和信息技术的发展,网络财务势在必行;当代财务管理的风险管理范围狭窄,仅限于财务风险,而对于风险投资的管理极少论及;现行财务制度比较呆板、激励与约束机制不对等、不相容;现行财务评价体系主要针对可

用货币计量的财务指标,而对企业的人力资源、知识资产等缺乏适当的指标加以考核评价。

2.1 针对当代财务管理面临的问题,以环境变迁为契机,不断进行财务管理理论与方法的探索和创新

在今后一段时间内,力争在以下方面有所发展:一是会计理论应建立在工业经济和知识经济并重的基础上,既重视有形的物质资本管理,即传统的筹资、投资和利润分配;又重视无形的知识资本管理,即知识资本的取得、使用以及对知识资本的所有者进行企业剩余价值的分配。这也将引起财务管理目标从“股东财富最大化”转变为“企业价值最大化”;无形资产将成为企业投资决策的重点;人力资本的所有者将参与企业税后利润分配。二是公司理财手段与方法将以网络财务为主,并将网络财务融入到企业资源规划(ERP)系统中。三是财务风险管理与财务安全管理并重,风险投资管理将成为财务管理的重要内容。四是财务制度更加灵活多样,既降低现代企业的代理成本,又增加企业的亲和力。五是财务评价体系创新。21世纪财务管理的评价体系,将在进一步拓展传统的财务分析指标体系的同时,深化到对知识资本等无形资产的财务评价。

2.2 面对入世新形势,调整财务管理机构,改革强化财务管理职能,进一步确立财务管理在企业经营管理中的地位

中外财务管理机构的设置,存在很大的差别。西方企业,尤其是大型企业,财务与会计机构都是分别设立的,在财务副总经理之下一般有两位主要管理人员:财务长(Treasurer)负责资金的获得和保管,负责与商业银行和投资银行的日常联系,对企业的日常现金状况和营运资本状况做出报告;还要负责制定现金预算,对贷款、保险和退休基金进行管理。主计长

(Controller)的职责是记帐、报告和控制,要对现金流量和现金储备做出报告,编制预算和财务报告;还要负责工资的支付,税收和内部审计等。

我国的财务会计机构通常是合二为一的,财务管理职能、作用不能有效地发挥,束缚了企业的发展。中国加入WTO,将对我国经济各方面产生广泛而深远的影响,企业理财环境将发生重大变化。国内、国际市场的逐步接轨,使市场竞争更趋激烈,企业生存、发展压力增大,这都将迫使企业财务管理必须进行调整和改革。具体建议:一是要改变现行财会组织机构,细分财务职能,提高管理层次,让财务人员参与企业重大决策,使财务管理组织形式尽快适应形势发展的需要;二是我国企业将有更多机会走向世界,企业财务管理必须从这种战略发展需要出发,从国际化角度来审视自己;三是随着市场竞争加剧,经营风险加大,财务管理要谨慎控制财务风险,恰当选择资本结构,重视风险收益匹配,使企业财务状况一直保持良好态势,以增强对经营风险、财务风险的抵御能力;四是面对生存压力的加大,企业要降低包括资金成本在内的各项成本,扩大销售,扩大市场;五是迎接新挑战,企业必须加强内部各项管理,包括财务管理的计划,控制和评价等工作。

世界经济的快速发展,管理环境的日新月异,既对企业财务管理提出了新要求,又使财务管理在企业管理中的地位得到提升。为适应经济发展和管理环境变迁的需要,企业财务管理手段将更加先进快捷,内容将更加丰富多样,作用将更加广泛深远。这就要求中外学者和企业经营管理人员必须坚持不懈地研究和探索,坚持不懈地实践和改革,坚持企业经营管理以财务管理为中心,充分有效地发挥财务管理的职能作用,为企业的发展壮大保驾护航。

浅议

企业会计制度规定企业应当计提资产减值准备,它旨在保护企业的自身利益,使企业的资产、利润有一个客观、公正的反映。同时,也保护投资者的利益,使投资者对企业的经营状况有一个正确的认识。然而,有些企业却利用这项规定人为地调节利润,制造报表利润。资产减值对利润的影响从长期看是有限的,但对当期利润的影响是较大的,本文仅就资产减值对当期利润正反两方面的影响、某些企业调节利润的途径及应对措施谈一些看法。

1 计提资产减值准备有利于真实地反映企业利润水平

企业会计制度规定了8项减值准备,即坏账准备、短期投资跌价准备、存货跌价准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备、无形资产减值准备、委托贷款减值准备和在建工程减值准备。资产减值准备的计提,有利于进一步挤去资产的“水分”,消化不良资产,提高资产的真实度,防止企业虚增资产、夸大利润,所以计提减值准备有利于真实地反映企业利润水平。

2 不恰当的提取减值准备,可调节利润水平

不结和企业内部生产经营、管理