

陈伟利
陈坚

我国执行新的会计制度后,企业的会计管理将与国际接轨。企业的财务管理如何同国际接轨也将成为企业、特别是外贸企业值得重视的问题。在“复关”后,外贸企业将面临来自国际、国内两个市场更加激烈的竞争,如何搞好企业的财务管理,用好、用活资金,提高外贸企业的经济效益就成为一篇值得研究的大文章。本文试图从国际上通行的财务管理的含义着手,分析我国企业,特别是外贸企业现行财务管理与国际通行做法存在的差距和问题,然后提出解决的措施。

一

任何公司要开展正常的生产经营活动,都需要各种实有资产 (REAL ASSETS)。公司的实有资产包括有形资产和无形资产,有形资产指厂房、设备和其它实物资产;无形资产则包括专利、商标、公司经营渠道和经营优势等。实有资产需要资金购置,公司的资金可以通过证券融资工具在资金市场上筹集。证券是公司向社会公众发行的一种债务凭证,对证券持有者来说,又是一种金融资产,持有者对证券发行公司的实有资产拥有一定的债权,并可以参与公司的收益分配。证券主要指股票和公司债券,还包括租赁合同、期权合同、认股权证和银行借款合同等其他有价凭证。

西方公司的财务管理,指公司利用各种融资工具到资金市场筹集低成本的资金,并将资金用来购买实有资产,进行经营。在经营中注重资金管理,以赚取超过成本的利润,然后进行收益分配。公司也可将多余资金用来购买金融资产,在资金市场上使其增值,获取利润。概括地说:公司财务管理是指公司投资、筹资和内部资金的管理。

公司财务管理的具体内容包括投资分析、筹资分析、财务规划和财务报表分析、公司短期资金管理、基金管理和公司兼并。投资分析包括项目的选择、资金规划和风险分析等;筹资分析包括筹资工具的选择、筹资过程、红利政策、证券定价和公司资金结构分析等;财务规划和财务报表分析包括长期、短期财务计划的制订和公司财务报表分析等;公司短期资金管理包括信贷管理、存货和现金管理等。

公司财务管理的目标是使公司的净现值最大,从而满足股东的利益。公司的净现值是指公司将来所有收益的现值和成本收益现值的差额。净现值最大就是公司将来生产收益减去所耗费的各种成本后,用现在的价值表示出来是最大的。为了使净现值最大,公司必须根据市场营销的目标,生产出满足消费者和社会需要的产品,扩大市场占有率;同时,根据生产管理和会计管理的要求,加强内部资金管理,降低产品成本,增加盈利。

公司的财务管理与会计管理有密切的联系。他们的对象都是公司的资金运动，但也有着重要的区别。公司的财务管理着重于资金的筹集和运用，偏重于动态分析方法；公司会计管理着重于资金运动的记录，偏重于静态分析方法。这从它们的具体职责上可以明确地区分。

1. 财务管理职责

(1) 处理好与银行关系；(2) 现金管理；(3) 资金筹集；(4) 公司商业信贷管理；(5) 红利管理；(6) 保险；(7) 基金管理；(8) 项目分析。

2. 会计管理职责

(1) 记帐；(2) 准备财务报表；(3) 准备预算；(4) 内部审计；(5) 税收上缴；(6) 原始数据管理。

财务管理侧重于理财，而会计管理侧重于监督，从广义上说，财务管理包括会计管理，但会计管理不能等同于财务管理。本文中所指的财务管理是指狭义的财务管理，即西方的公司金融管理(CORPORATE FINANCE MANAGEMENT)。

3. 搞好外贸企业的财务管理，目前显得日益重要之原因

(1) 在企业转换经营机制后，企业必须自己筹集所需资金，资金的投向也需自主决定，因此如何筹集经营所需的低成本资金，避免投资风险，选择效益好的项目投资，是每个外贸企业面临的问题。

(2) 随着养老、医疗保险制度改革的深入，企业必须将职工一部分收入预扣下来作为今后的养老退休金。如何使养老退休金保值、增值，也将成为企业财务管理中基金管理的重要内容。

(3) 随着市场竞争的日趋激烈，经营不好的企业就将倒闭，效益好的企业也可兼并其它公司，扩大生产规模，提高经济效益，这便是财务管理中的兼并管理。

(4) 随着人民币逐步走向自由兑换和国际上汇率的经常波动，外贸企业将面临更大的外汇风险。如何管理外汇资金，避免外汇风险，是外贸企业财务管理的一个重要内容。

(5) 随着我国企业走向国际化经营，到海外开厂设点，公司财务管理还将碰到如何进行国际合理避税，使公司的总体效益最大等国际财务管理等问题。

(6) 随着企业经营的多样化，企业在搞好主营业务外，还可从各种金融市场、期货市场中获取收益，这也需要财务管理方面的知识和技能。

二

建国几十年中，我国一直实行高度集中的计划管理体制，国家对企业基本上实行直接管理办法，在企业的财务管理体制上，国家直接制订各种条例和法规以及实施细则，监督企业执行和遵守。经济体制改革以来，企业的经营自主权不断扩大，财务管理上的权限也有所扩大，但五十年代确定的财务管理的基本体制并未彻底打破，这已不能适应社会主义市场经济体制下企业转换经营机制的需要。目前我国企业财务管理上存在着许多问题，这些问题必须尽快加以解决，否则将影响改革开放的进程。这些问题有宏观的，即企业外部环境导致的，也有微观的，即企业自身原因导致的。宏观上的问题主要有：

1. 政府对企业财务管理的体制不尽合理

我国对企业的财务管理是根据所有制类别由财政、税务、建行等部门分别管理的，财务制度也由上述几个部门分别制订。国营企业和乡镇企业财务归财政部门管理，集体企业和私人企业财务归税务部门管理，国营基建施工企业财务归建设银行管理。这种多头管理的财务体制，造成财务管

理职能分散、政令不统一、财务制度不协调,甚至出现矛盾,对企业财务管理和监督十分不利。

2. 企业财务管理关系的确定不尽合理

我国是按行政隶属关系来确定财务管理关系,而不是按行业进行财务管理。可在现实经济活动中,各企业主管部门所隶属的企业,已不再是同一业务性质的企业。在外贸公司中就有工贸、技贸企业和三资企业等,这些企业行政隶属关系可能属于不同的部门。就是在一个公司内部,做外贸的、搞实业的也可分属许多不同行业的分公司或工厂。由于我国企业财务管理按部门隶属关系,致使同一业务性质的企业由于隶属于不同主管部门而实行不同财务制度,使同类企业无法公平竞争。

3. 企业微观财务管理的权责不明确

在我国,企业作为微观财务管理的主体地位未充分体现,使企业财务活动缺乏系统、严格的规范和灵活自主的权利。权责不明确原因是企业的产权关系没有理顺。

微观上的问题主要有:

1. 企业的财务管理混同与会计管理

目前我国企业的财务部就是会计部,主要工作是记帐和出纳,而财务管理应考虑理财问题,如企业应收、应付帐款的管理;企业外汇风险的管理;融资管理;投资管理与分析等是无暇顾及的,更不用说通过对财务的管理为企业带来更大的经济效益。

2. 企业财务管理偏重于监督功能

现行企业的财务管理主要是从企业的财务活动是否符合国家规定的条例、规则上体现出来,企业财务人员的职责就是严格按财经纪律行事,而不是公司经理理财的助手。企业的亏、盈是业务经理、公司领导的责任,不是财务经理的责任。

3. 企业财务的知识结构不尽合理

理财实际上是一种金融活动,通过财务管理提高企业的经济效益。而如今我国企业的财务人员大多是会计学科毕业的,严重缺乏金融意识和知识,对于现代企业财务管理方法很少了解,更不用说熟练地运用财务管理的各种技能去创造经济效益。

4. 企业的财务管理权力的分散化

由于现行企业的财务部只发挥了会计功能,而资金的投向、项目投资分析、融资及资金结构等问题一般都是各级经理在经营过程中顺带考虑的,特别是近来承包制的实行,导致企业财务管理权力的旁落,各个承包部门和单位都有自己的小金库,小金库的资金由承包部门经理支配。这种财务管理权力的分散化严重影响了公司的整体利益,与现代企业财务管理的集中性、统一性是背道而驰的。在这种体制下,各个部门各自为政,公司财务管理中的国际避税、外汇风险管理和公司资金结构等政策就无法实施,财务管理只能是形式而已。

三

针对以上存在的问题,外贸企业要真正做到转换经营机制提高经济效益必须采取以下措施:

1. 真正落实政企分开

政府要切实落实国务院颁布的向国有企业放权的十四条意见,特别是要贯彻实行 93 年 7 月 1 日开始执行的“企业财务通则”,建立一套既适应企业转换经营机制要求,又确保国家宏观经济管理需要的、有效的财务管理体系。其主要内容是:在体制上,统一企业财务管理的职能部门,形成一个宏观财务管理主体;在管理内容上,将具体的管理制度的一些权利归还企业,赋予企业理财的

自主权；在管理方法上，由行政的直接管理转向经济的间接管理，运用法规和经济手段管理企业财务。

2. 加速金融体制的改革，给企业创造一个良好的融资外部环境

国家专业银行要适应市场经济需要向国有商业银行转换机制，专业银行的政策性功能 and 商业经营性功能要分离，银行的贷款、结算，外汇业务政策要符合市场规律，有章可循。

加快和完善各种金融市场，为企业资金来源和资金投向的多样化提供保证。企业可用债券、股票等工具筹集资金，也可将多余的资金投入债券、股票和基金市场获取更多的利润。外贸企业的经营不仅仅是商品的进口和出口，而是全方位的，在做商品贸易的同时，也可进行金融投资业务，通过外汇市场、期货市场、资本市场获取资金或投资获取收益，还可利用这些市场避免风险。金融市场的完善和发展最终也将为人民币自由兑换创造必要的条件。

3. 理顺外贸企业的产权关系，切实做到企业的所有权与经营权相分离

外贸企业可以通过股份制或资产评估，逐步理顺产权关系，使外贸企业的财务管理走上健康发展的轨道。

4. 改变对公司财务管理观念的理解

外贸企业的每个人要对公司财务管理的内容重新理解，要变公司财务管理侧重于监督功能为理财功能，只有这样才能将公司财务管理搞好。

5. 设立独立的财务管理部门

财务管理部门要从会计部门中分离出来。公司的财务权力必须集中起来，克服承包制带来的财务权力的分散化弊病，使企业的财务管理能够在统一、集中的管理下，产生最大的经济效益。要赋予财务部门一定的权力，配备计算机等现代分析工具，更好地搞好外贸企业的财务管理。

6. 采用国际通行的财务分析方法

现代企业财务管理理论是建立在现金流量、公司资金机会成本和现值等概念基础上的。现金流量指公司现金流入与现金流出的差额。只有实际发生的、从公司内部流向外部或从公司外部流向内部的现金才能包括在现金流量内，如设备折旧费并没有从公司内部流向外部，就不能作为现金流出。现金流量与会计中的收入和成本概念是不同的，会计中的成本是指在项目执行过程中为获得各种资源实际支付的货币额，不仅包括执行该项目而使用的各种资源的代价，还包括已经发生而应归该项目负担的已投成本，如折旧费。会计收入则将销售已经完成、但资金并未收回的应收帐款也计算在内。

公司资金的机会成本是指公司资金投向现有项目而损失的其他机会。一个公司经营 风险 越大，公司资金的机会成本也越高。现值是财务管理的一个基本概念。货币具有时间价值，不同时间点上相同金额的货币的价值是不同的。由于投资项目周期很长，不同时期所计算的数据会因为处于不同时间点而具有不同的价值，因此只有现值概念才能使不同时期的数据有一个相对统一的标准，使分析的数据具有可比性。只有采用国际通行的财务分析方法才能使财务分析更科学、更合理。

7. 加速培训合格的财务管理人才

对现有的财务人员进行培训，让他们掌握现代财务管理的知识和技能，在实践中不断完善。此外，还应在高校外贸专业中尽快设立“公司理财”和“国际财务管理”等课程，普及公司财务管理的知识。对于外贸企业的财务人员要特别重视学习外汇风险的管理、国际避税管理和国际融资管理等知识。