

供给侧改革与管理会计

王一舒 朱学义

2016年1月26日,习近平总书记在主持召开的中央财经领导小组第十二次会议上提出了供给侧改革的重点工作是:“在适度扩大总需求的同时,去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板,从生产领域加强优质供给,减少无效供给,扩大有效供给,提高供给结构适应性和灵活性,提高全要素生产率,使供给体系更好适应需求结构变化。”从习近平总书记的讲话中可见,供给侧改革的重点行动或五大任务就是“三去一降一补”。从企业运营角度来看,这五大任务都与管理会计紧密相关。

一、去产能要预测有效需求

管理会计的一个重要内容是对市场进行有效预测。近几年来,我国一些行业过度扩张,导致产能过剩。像钢铁、煤炭、水泥、玻璃、石油、石化、铁矿石、有色金属等行业,产品供给都大于消费需求。截至2015年12月,这几大行业的生产价格指数(PPI)已连续40个月呈负增长状态,产业的利润下降幅度较大,亏损面已经达到80%,那么,如何去除过剩产能?笔者认为,首要的任务就是要确定市场有效产能需求。所谓有效产能需求,是指社会产能总供给与社会产能总需求处于均衡状态,

预期能给企业带来最大利润的社会总需求。目前,产能过剩的行业要采用一定的技术方法,把多余的产能计算出来,再围绕过剩的产能采取措施去产能。以煤炭产能为例,预测煤炭有效产能最基本的方法是“煤炭消费弹性系数法”。2001~2011年是煤炭经济发展的黄金时期,我国GDP年均增长10.6%,煤炭消费年均增长率8.1%,那么,煤炭消费弹性系数为0.76($8.1\% \div 10.6\%$),即国内生产总值增长1%,煤炭消费增长0.76%。但从2012年开始这一系数发生了较大改变:2012年我国GDP比上年增长7.75%,煤炭消费比上年增长2.83%,煤炭消费弹性系数为0.365($2.83\% \div 7.75\%$),即国内生产总值增长1%,煤炭消费增长0.365%,不到煤炭经济发展黄金时期的一半。考虑到国家环境保护和降低碳排放及产能利用率的要求等,目前煤炭过剩产能达到5亿吨,最保守的计算为2.85亿吨。2016年2月5日,国务院发布《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》,要求在近年来淘汰落后煤炭产能的基础上,从2016年开始用3至5年的时间,再退出产能5亿吨左右、减量重组5亿吨左右,这是国家层面重大“去产能”的有效举措。

二、去库存要测定产品可供销售天数

去库存需要考虑短期的库存清理和长期的产品优化,更需要运用管理工具制定管理决策。笔者认为,去库存突出的问题是要化解房地产库存,促进房地产业持续发展。由腾讯网、《中国房地产报》等联合发布的《2015年5月全国城市住房市场调查报告》指出,“一般而言,新房住宅库存量可供市场销售1~1.5年,市场将保持平稳格局。”因此,可将新房住宅库存量可供市场销售天数控制在360~540天(1~1.5年)之内,超过这一标准的城市要严控新房住宅开工建设。

去库存还包括产品积压滞销的工业企业,可通过计算产品销售率、产成品可供销售天数和库存商品周转天数等指标确定标准值来去库存。国家统计局规定产品销售率的标准值为96%。1993年国家经贸委考核企业规定,企业产成品可供销售天数年平均不能超过35~40天。2013~2014年,全国规模以上工业企业产成品(库存商品)周转天数为13.4天,超过13.4天的应列入“关注”的商品产品。需要说明的是,产成品可供销售天数和库存商品周转天数的不同点是:前者采用数量指标计算,后者采用价值指标(金

额)计算。

三、去杠杆要控制财务风险

所谓杠杆,从狭义上讲,是指资产与股东权益之比;从广义上讲,是指通过负债实现以较小的资本金控制较大的资产规模,从而扩大盈利能力或购买力。去杠杆,与企业的现金流、与企业的生存息息相关,更需要利用管理会计工具——全面预算管理来帮助企业进行有效决策。笔者认为,去杠杆具有三个层面的含义:

一是政府去杠杆。就是削减政府债务,重点是地方政府债务,使政府整体债务占GDP比重控制在一定范围,避免出现像希腊政府债务危机的现象。

二是金融去杠杆。就是金融机构要防止过大的放贷行为,压缩同业业务、表外业务,警惕银行监管体系之外的、可能引发系统性风险等问题的“影子银行业务”。

三是企业去杠杆。首先就是要确定合理的资产负债率。国家统计局计算工业企业经济效益指标时确定资产负债率的标准值(限定值)为60%,超过60%的负债则属于去杠杆的负债。其次要计算合适的营运资金与长期债务比率。因为企业的长期负债会随着时间的延续不断转化为流动负债(一年内含一年的负债),并需动用流动资产来偿还。企业保持一定的营运资金用于应对长期债务,防止长期负债在转化为流动负债的过程中没有足够营运资金偿还,促使长期债权人感到借债给企业有安全保障。再次要计算现金流负债比率。它是指企业年经营现金净流量与年末流动负债的比率。企业能不能按期偿还债务涉及企业的生存和发展,而企业按期偿还债务依赖的是企业有足够的经营现金净流量。那么,如何评价企业现金流动

负债比率呢?笔者认为,可以行业标准值为依据。国务院国资委统计评价局制定的《企业绩效评价标准值》公布的2013~2014年全国国有企业现金流动负债比率平均值为5.7%。笔者认为,企业现金流动负债比率低于5%则属于去杠杆的范围。

四、降成本要测评成本费用利润率

成本管理也是管理会计的一项核心内容。成本费用利润率是利润总额与成本费用总额的比率。成本费用总额按国家统计局规定包括主营业务成本、销售费用、管理费用和财务费用四项。2010~2014年全国规模以上工业企业成本费用利润率分别为8.31%、7.71%、7.71%、6.60%、6.52%。笔者认为,降低成本会增加利润空间,工业成本费用利润率低于5%的企业要列入降成本的范围。首先,降成本的重点是降低主营业务成本、提高毛利率。企业主营业务成本来自企业的生产成本,则降低生产成本成为企业成本控制的重心。其次,控制企业的销售费用、管理费用要同企业的主营业务收入挂钩。2014年全国规模以上工业企业销售费用、管理费用占主营业务收入的比率分别为2.51%、3.55%。许多经济效益不好的行业或企业应以全国平均值为基本依据,然后结合行业或企业的特点确定基准费用率作为降成本的指标。再次,要发挥企业销售部门、管理部门的作用,实行费用的“归口”管理,将费用控制额落实到各个部门和责任人员。最后,采取加强对资金的管理、通过合理举债调整融资结构等措施,控制企业的财务费用。

五、补短板要把钱花在刀刃上

补短板就是给供给侧改革做“加法”,即针对当前供需失衡的主要问题,补足供应短板,进行产业升级,从量和质两个方面增加有效供给,具体来讲需要补上“十大”短板:一是补上民生建设的短板。解决老百姓看病难、看病贵及文化、就业和社会保障服务水平不高等问题。二是补上基础设施建设的短板。解决城市基础设施和公共服务设施建设滞后、城市环境容量和生态承载力严重不足等问题。三是补上经济持续健康发展的短板。解决结构优化调整缓慢、实体经济发展不快、产业投资增量减少、投资需求降低等问题。四是补上科技创新进步的短板。解决创新能力不强、创新活力不足、高新技术产业规模较小等问题。五是补上城乡统筹发展的短板。解决新农村建设标准不高、农民生产生活条件相对落后、城乡差别较大等问题。六是补上对外开放的短板。解决国际交流合作不活跃、对国外市场辐射力不强和城市开放度不高等问题。七是补上环保生态建设的短板。解决河流污染治理不力、大气污染防治不到位等问题。八是补上人才队伍建设的短板,即加大智力人才投资的力度。九是补上产业升级的短板。培育发展新兴产业和高端产业,打造拥有自主品牌和核心技术的产品。十是补上文化建设滞后的短板,促进文化产业成为支柱性产业。“十大”短板涉及的管理会计问题就是要对补短板的资金进行预算,想方设法筹措短板资金,精准用好短板资金,放大短板资金功能,监控管好短板资金。一句话,就是要把钱用在刀刃上,让资金发挥最大的效用。

(本文系“江苏省高校品牌专业建设工程资助项目”<PPZY2015C227>的阶段性成果)

(作者单位:常州大学商学院)

责任编辑 刘黎静