

一般而言, 银行财务顾问业务有三个营销路径, 一是“技术财务顾问”, 协助策划和操作客户战略活动及经营活动, 主要对目标客户当事人负责; 二是“见证财务顾问”, 出具专业意见, 促进信息披露的真实性、准确性、完整性; 三是“融资或担保安排财务顾问”, 协助安排收购资金, 并担保收购的支付兑现, 对转让方和受让方一并负责。

(二) 银行财务顾问业务营销模式设计需考虑的因素

1、贷款营销策略。按照贷款营销方式的不同可以分为两类: 售出导向策略和持有导向策略。其中, 售出导向贷款策略指银行发放一笔贷款, 然后马上将其卖给第三方, 获得一定的手续费。由于售出导向策略使贷款并不进入银行的资产负债表, 因而对资本金的要求较低, 也不需要专门人员从事贷款服务和管理。将银行财务顾问业务营销与售出导向贷款营销相结合, 即针对与银行售出导向贷款相对应的公司客户提供专项银行财务顾问业务, 能降低银行信贷风险, 同时还能加深对公司客户的关系维护, 保证公司客户不会因信贷关系断裂而流失。

2、风险管理。风险管理是直接提升银行财务顾问业务服务质量的“杀手锏”。银行财务顾问业务风险管理主要体现在两个方面: 第一、银行依靠自身风险管理的专业水平, 帮助目标客户发现资产的真实价值, 并通过一定技术手段进行风险防范, 使现实中的低效资产成为有效资产, 有效资产变为高效资产。第二、银行本身具有对授信风险管理的能力, 能理顺顾问融资需求的结构性期限不匹配的矛盾。银行的资金来源多为活期存款, 流动性较高, 银行资金投向应该集中在以“真实”票据作抵押的短期贷款上(所谓“真实”票据是指厂商以真实的商品交易为基础而发行的票据, 票据到期时会“自动”地将贷款偿还给银行), 而

银行财务顾问业务的融资需求往往是获得长期资金来源。因此, 如果商业银行没有理顺顾问融资需求期限结构性矛盾, 则会因“短借长贷”而导致资金来源和运用在期限结构上的不匹配, 带来银行流动性风险隐患。

(三) 银行财务顾问业务产品链的开发设计

银行财务顾问业务产品链的开发设计是在市场细分的基础上, 调整我国商业银行现有产品组合策略, 通过增加新的产品线, 调节产品宽度, 实现盈利产品组合的多样化, 降低业务营销风险。按照营销对象的不同, 银行财务顾问业务有三个产品链, 即政府财务顾问业务、企业财务顾问业务和项目财务顾问业务。

1、政府财务顾问业务。通常包含区域经济规划和研究、企业融资和国有资产调整策划、招商引资等产品。其中, 区域经济规划和研究指帮助地方政府制定产业结构整合计划, 提供金融解决方案, 就区域经济发展战略的某一方面提出研究报告或规划, 为地方政府提供决策依据和参考。企业融

资和国有资产调整策划是对地方政府上市政策及公司上市前的重组提出建设性意见, 提供上市公司行业板块、地区板块的追踪性资讯服务及相关的研究报告。同时, 制订盘活国有资产存量方案和并购重组方案, 引进合格的外国投资者和国内投资者, 在国有股权定价和竞价方面提供评估咨询服务等。招商引资则是为政府筛选招商项目, 并进行周密策划, 组织投资者见面与推介等。

2、企业财务顾问业务。企业财务顾问业务能使商业银行最大限度地了解客户, 对公司经营和财务状况的了解更加透彻, 有效稳定和控制优质客户。企业财务顾问业务的产品主要有投融资顾问、资本运作顾问和生产经营策划顾问等。

3、项目财务顾问业务。商业银行为重点项目设计融资方案, 构筑融资平台, 在项目建设中提供项目审价、财务监理和工程投标等全过程投资控制服务。

(作者单位: 广东发展银行总公司银行部)
责任编辑 张智广

网络财务报告模式的未来取向 ——事项法

罗筱颖

事项法是美国会计学家乔治·索特(George H. Sorter)在20世纪60年代提出的。Sorter教授认为, 传统的财务报告是一种价值理论的产物, 价值法下的财务会计假设预知了信息使用者的需求及该需求的同一性, 这将导致财务报告数据的高度综合性, 高度综合性的信息使得信息使用者只能接

受通用财务报告模式, 而不能根据自己的需求得到个性化的财务报告。在价值法的指导下, 现行财务会计围绕财务报告来开展工作, 经过收集、加工、整理、计算、汇总等一系列会计程序后产生财务报告信息提供给信息使用者, 而信息使用者只能获得最终的结果, 无法获取原始会计信息数据或

参与会计信息的生产过程,信息不对称问题比较严重。基于价值法的财务会计以货币计量为假设前提,仅仅揭示经济事项有关价值方面的信息,对于非价值方面信息往往不予披露,它主要关注净收益和企业价值,一些暂时不影响收益和价值的不能在报表中得到应有的反映。此外,为了保证收益和价值数据的内在一致性,现行财务会计通常只考虑单一的历史成本计量属性,而忽略了反映事项的不同方面特征的其他属性,不能更真实客观地反映企业的经济活动。所以,以价值表现的财务数据不仅遗漏了有用的非货币信息,而且夹杂了主观判断和加总计算,可靠性很难保证。

事项法也叫“使用者需要法”,按照具体的经济事项来报告企业的经济活动,并以此为基础重新构建财务会计的确认、计量和报告。以事项法为基础的网络财务报告系统的核心是建立一个以经济事项为中心的信息数据库,该数据库用于存储各类经济事项的各种属性特征。会计人员的工作是把与事件有关的信息,包括发生了何事、何时发生、涉及何人、涉及何种资源、事件发生地点等,输入到信息数据库中,信息使用者可以自主提取信息数据库系统的数据库,输入到自己的决策模型中,将事项信息转化为决策信息。这种信息数据库及其应用系统相分离的网络财务报告模式满足了不同信息使用者对信息的个性化需求。

运用事项法,存在不同信息数据库系统与不同应用系统之间的数据转换问题。但是,随着XBRL (eXtensible Business Reporting Language,可扩展企业报告语言)的开发及其在网络财务报告中的应用,这一问题将迎刃而解。因为,它实现了独立于实际系统的数据交流,基于相同的数据含义和结构,在不同的组织之间,数据的交换和运用可以畅通无阻地进行。

事项法财务报告模式的应用能克服传统财务报告模式下单一的历史成本计量的缺陷,有助于减少信息不对称问题,提高会计信息的透明度,满足知识经济时代对非财务信息的要求,同时有利于提高财务报告的时效性,有助于信息使用者做出更全面的决策。

笔者认为,从更有效地为信息使用者服务的角度出发,以事项法为基础的财务报告模式显然比以价值法为基础的财务报告模式更适合当前的会计环境,以事项法为基础的网络财务报告模式有着广阔的发展前景。■

(作者单位:江西财经大学会计学院)

人力资本价值计量浅析

李世聪 ■

人力资本价值计量是一个难题,国内外理论界研究了多年一直都没有形成一致的观点。笔者针对这一难题,在此提出以下关于人力资本价值计量的几点浅显的见解,以与同行商榷。

1、提出人力资本当期价值理论。按照这一理论,笔者从研究当期已实现的投入产出价值入手,按照产品价值构成的计价方法,用人力资本当期投入成本和当期创造的新价值之和作为人力资本当期已实现的价值。用这个看得见的价值尺度去衡量人力资本的价值比较确切,使得人力资本价值难于确定、难以计量变成可以确定和可以计量了。

2、构建人力资本当期价值系列计量模型。这些模型从不同角度计量人力资本价值,为企业内部管理与外部相关利益者提供了全方位的人力资本信息。系列计量模型之间是环环相扣的,即群体价值计量为个体价值计量提供条件,个体价值计量为绩效价值计量提供条件,绩效价值计量为分配价值计量提供条件,当期价值计量为未来价值计量提供条件,形成人力资本有机的“价值链”。

3、运用科学方法,计算出人力资本对企业产出的贡献价值。在现行的核算中,人力资本创造的新价值和物力资本创造的新价值总是混为一体,无法单独反映出来。运用科学的方法首先求出人力资本贡献率,再与企业当期创造总的新价值相乘,即可求得人力资本当期创造的新价值,从而计算出人力资本对企业产出的贡献价值,以实现人力资本创造的新价值从物力资本中分离出来。

4、劳动者按贡献索取剩余权益。在分析了目前企业收益分配中不能充分体现人力资本价值和严重损害劳动者合法权益的现象后,笔者提出按人力资本当期价值分配的理论,即以人力资本当期的贡献价值为依据,参与企业收益分配。因为人力资本的当期价值是人力资本当期创造的贡献价值,是人力资本的价值计量和价值贡献的合理统一。

5、应完善核算体系。传统核算体系只反映物力资本的价值,不反映人力资本的价值,将企业最重要的人力资本价值排除于核算体系之外。笔者认为,一个完善的核算体系应包括成