

# 关于建立财务管理良性 循环机制的探讨

阎达五 王化成

财务管理机制是指企业财务人员在处理环境认真分析的基础上,为实现一定的目标而不断推动财务活动正常运行的过程。从系统论的角度看,要想实现系统的良性循环,必须具备科学的系统目标、完善的运行环节和优良的外部环境。因此,要建立财务管理的良性循环机制,必须重构财务管理的目标,并完善其运行环节,优化其外部环境。本文亦就此三方面作些论述。

## 一、重构财务管理目标,优化导向机制

财务管理目标是企业财务管理所要达到的根本目的,它制约着财务运行的基本特征和发展方向,是财务运行的一种驱动力。不同的财务管理目标,会产生不同的财务管理运行机制,科学地设置财务管理目标,对优化财务行为,实现财务管理的良性循环,具有重要意义。但是,当前我国财务管理目标存在着严重的紊乱现象。在经济体制转轨时期,企业的外部环境十分复杂,使得财务管理既没有能够达到以实现企业财富最大化

为目标的理想高度,也没有能够达到以单一的利润最大化为基本目标,而是具有多重目标的特征。即追求“利润最大化”、“产值最大化”和“人均收入最大化”这三种在一定程度上相互矛盾的目标,共同组成了现阶段我国财务管理的目标群体,制约着企业财务管理的运行机制。因此,要使企业财务运行趋向合理,财务管理实现良性循环,必须重新构建财务管理目标。我们认为,在当前情况下,企业财务管理的最佳目标应该是“财富最大化”。

财富最大化是指企业通过财务上的合理经营,采用最优的财务政策,在考虑货币时间价值和风险报酬的情况下,不断增加财富,使企业总价值达到最大。财富最大化目标体现了对经济效益深层次的认识,是现代企业财务管理的最佳目标。在财富最大化目标的驱动下,企业财务运行具有以下特点:(1)重视投入与产出的比较,按边际收入等于边际成本的原则进行资金的投放和产品的生产,确定企业最佳规模。(2)科学考虑风险与报酬的状况。

题;并可以适当扩大管理范围,硬化调控手段,强化调控职能,改变会计工作的被动局面。

2. 优化支出结构,强化会计预测、决策功能。财务部门要根据单位的特点,对支出结构进行科学的分析、预测、论证,搞好支出结构的优化设计。一般来说,首先要绝对保证单位各项事业任务的完成。为此,要扩大事业性支出的比重。笔者认为,用于事业性的开支不能低于总量的85%。对消耗性支出,要进行深入调查研究,根据行政事业供应标准,单位杂项收益数量以及对外交往程度等因素,确定一个较为合理的比例,并明确规定最高消耗限额,超过者要给予必要的行政、经济处罚,从而加强各种消耗性支出的控制。应象企业编制生产费用和成本计划一样,制定费用消耗定额,彻底改变“寅吃

3. 改革考核办法,提高资金使用效益。目前,大多行政事业单位对经费支出并未建立一套跟踪考核指标,资金使用效益缺乏考核。故有些设备购前未进行可行性论证,购后处于闲置中。为此,一是要加强考核单位、部门设备完好率、资金利用率和资金节约率;二是要考核千元以上开支的事业成本及可行性论证方案,加强实际费用与计划费用之间差异分析;三是对基建投资,应核算资金的时间价值。加强资金使用的成本核算,有必要变收付实现制为权责发生制,使费用负担与受益情况相匹配,便于对成本费用与业务成果对口地进行考核和分析。

责任编辑 刘志新

酬的联系,通过对风险与报酬的合理权衡使企业价值达到最大。(3)重视企业的长远发展,克服企业在追求利润上的短期行为(因为不仅目前的利润会影响企业的价值,预期未来的利润对企业价值的影响所起的作用更大)。(4)重视资金的周转与使用,以便资金不断实现增殖。(5)重视技术改造,不断改善管理水平,主要是靠挖掘潜力,降低成本而不是靠增加投入来增加利润。(6)重视资本结构的安排,强调适度负债经营,以便合理控制财务风险。总之,在财富最大化目标的驱动下,企业不仅注意实现利润的多少,更重视利润的来源,重视利润同资金占用、产品成本的对比,从而实现以尽量少的资金占用获得尽量多的利润,达到资金增殖的最大化。所以,以财富最大化作为财务管理目标,对促使企业建立合理的财务管理机制具有重要意义。

## 二、完善财务管理环节,优化运行机制

财务管理是一种有意识的管理活动,它的运行表现为一个循环过程。现代财务管理理论认为,财务管理的循环过程,应该包括财务预测、财务决策、财务计划、财务控制、财务分析等几个既相互联系又有一定区别的环节,即所谓财务管理的环节。目前我国许多企业对财务管理的循环过程存在片面认识,未能自觉地划分管理环节,听任管理过程自发地运转,放松各阶段的管理,效率十分低下,严重影响了财务管理的良性循环。有些企业虽然划分了管理环节,但不重视各管理环节工作内容的完整性和各管理环节的关联性,往往重此轻彼,管理工作仍不能有效地进行。为此,应做到:

(一)强调财务决策的核心地位,建立科学的财务管理规划机制

规划机制是指利用财务方面的各种历史资料以及其他信息,对企业一定期间的财务活动进行科学的预测,在此基础上,作出准确的财务决策,并根据财务决策的结果,编制整个企业的财务计划和各个责任单位的财务计划,用来指导和控制未来的财务活动。因此,规划的过程实际包括财务预测、财务决策、财务计划三个管理环节。

财务预测是财务人员根据历史资料,依据现实条件,运用特定的方法,对企业未来的财务活动和财务成果所作出的预测和估计。现代企业财务管理要想实现良性循环,必须具备预测这个“望远镜”,以便把握未来,明确方向。财务预测环节是在前一个财务管理循环的基础上进行的,运用已取得的规律性认识指导未来。它是两个管理循环的联结点,又是财务决策环节的必要前提。

财务决策是指财务管理人员在财务管理目标的总体要求下,根据财务预测所提供的信息资料,从若干个可以选择的财务活动方案中,选出最优方案的工程。当然,在财务活动的预期方案只有一个时,决定是否采纳这个方案也属于决策问题。在市场经济条件下,财务规划的核心是财务决策,财务预测是为财务决策服务的,财务计划是财务决策的具体化。现代管理理论认为,管理的重心在经营,经营的重心在决策。只有不断作出科学的财务决策,财务管理才能走向良性循环。

财务计划是在一定时期内以货币形式反映生产经营活动所需的资金及其来源、财务收入和支出、财务成果及其分配的计划。财务计划是以财务决策确立的方案和财务预测提供的信息为基础来编制的,是财务预测和财务决策的具体化。在目前情况下,我国企业在编制财务计划时,应注意做好以下几方面的工作:(1)在科学地进行市场预测的基础上,按照以销定产的要求,以销售计划为龙头,编制企业的全面计划,以便明确企业的总体奋斗目标。(2)根据现代化大生产分权管理的原则,科学地划分责任中心,为各个责任中心编制责任计划,以便作为控制和评价的依据。(3)根据市场经济条件下企业经营的不确定性,合理编制弹性计划,以便扩大计划的适用范围。

(二)完善财务控制方法,建立科学的财务管理调节机制

调节机制是指在财务管理过程中,利用有关信息和一定的控制方法,对企业的财务活动施加影响,以实现规划中所规定的各种目标。传统上,我国财务管理中的调节机制,比较强调反馈控制方法,忽略了其他控制方法。我们认为,当前要想建立科学的财务管理调节机制,必须完善财务控制的方法体系,这一体系应包括防护性控制、前馈性控制和反馈控制。

防护性控制又称排除干扰控制,是指在财务活动发生之前,就制定一系列制度和规定,把可能产生的差异予以排除的一种控制方法。例如,为了保证现金的安全和完整,就要规定现金的适用范围,制定内部牵制制度;为了节约各种费用开支,则可事先规定开支标准等。排除干扰是最彻底的控制方法,但排除干扰要求对被控制的对象有绝对的控制能力。随着现代企业制度的建立,企业自主理财的权利不断加大,企业对财务活动的控制能力也在不断加强,因而,使用排除干扰控制的可能性也在不断加大。

前馈性控制又称补偿干扰控制,是指通过对实际财务系统运行的监视,运用科学的方法预测可能出现的偏差,采取一定措施,使差异得以消除的一种控制方法。

例如,在控制企业短期偿债能力时,要密切注意流动资产与流动负债的比例关系,预测这一比例的发展趋势,当预测到这一比率将变得不合理时,就要采取一定的方法,对流动资产或流动负债进行调整,使保持在合理的水平上。补偿干扰要求掌握大量的信息,并要进行准确的预测,只有这样才能达到目的。

反馈控制又称平衡偏差控制,是指在认真分析的基础上,发现实际与计划的差异,确定差异产生的原因,采取确实有效的措施,调整实际财务活动或调整财务计划,使差异得以消除或避免今后出现类似差异的一种控制方法。平衡偏差所平衡的总是实际产生的差异,在平衡偏差的过程中,由于“时滞”存在,还可能造成新的差异。但平衡偏差运用起来比较方便,一般不需太多的信息,因为它是根据实际偏差随时调节的。当干扰不能预计或发生很频繁时,平衡偏差是进行控制的典型方法。

(三)加强财务分析工作,建立科学的财务管理激励机制

激励机制是在事后根据各责任单位所编制的业绩报告,将实际数与其他有关数据进行对比、分析,来评价和考核各责任单位的经营业绩,奖优罚劣,以保证经济责任制顺利实施的一种制度。

激励机制离不开财务分析和财务评价,尤其离不开财务上的对比分析法。对比分析法要对同类指标的不同方面进行比较,从数量上确定差异,以便为奖惩提供依据。例如,通过同计划数的对比,可以查明完成计划的程度;通过同历史上有关数据的对比,可以发现现在和过去的差异;通过与同类企业有关指标的对比,可以发现先进和落后之间的差距。总之,只有通过分析发现成绩与不足,对有关单位的经营业绩进行科学的评价,才能建立良好的激励机制。

现代行为科学理论认为,人的动机来自需要,由需要决定人们的行为目标。科学的激励机制作为一种推动力量,起着激发、驱动和强化人的行为的作用。显然,在财务管理中,正确运用激励机制,充分调动企业各部门和人员的积极性,对顺利实现财务管理的总体目标和各项财务计划,具有十分重要的意义。

### 三、加快配套改革步伐,优化环境机制

任何事物总是与一定环境相联系而产生、存在和发展的,财务管理也不例外。没有健全的环境,就很难建立科学的理财机制。财务管理环境是一个多层次、多方位的复杂系统,既包括宏观的政治、经济、法律和社会文化等方面的内容,也包括微观的企业组织形式、市场和生产环境等内容。我们认为,目前我国完善财务管理环

境应主要从以下几个方面入手。

(一)进一步明确产权关系,建立以股份制企业为主的现代企业制度

为了塑造出适应社会主义市场经济内在要求的微观基础,使公有制与市场经济具有兼容性,我国提出了建立以股份制企业为主的现代企业制度,但由于种种原因,推进速度比较缓慢。今后几年,应在完善有关配套措施的同时,加快这种制度的建立,这是因为,股份制企业具有其他企业制度无法替代的重要功能。(1)产权关系明晰、具有两权分离的功能。(2)迅速筹集资金,扩大企业规模的功能。(3)优化资源配置,合理分散风险的功能。“有限责任”、“利益共享”、“风险共担”是股份制度的基本特征,这些都为企业合理选择融资方式,优化资本结构奠定了良好的基础。

(二)有计划有步骤地开拓和完善金融市场,购建良好的金融调节机制

金融市场为企业提供了资金源泉和筹资场所,反映了资金的分布状况和供求关系,决定着筹资的难易程度。金融市场的完善程度,对提高企业经济效益,实现财务管理的良性循环具有重大意义。没有完善的金融市场,企业就不可能科学地安排资金的筹集和使用,无法实现资本结构的优化和闲置资金灵活自如的投资,特别是不利于大规模吸收社会资金,影响获得规模效益。改革开放以来,我国在开拓金融市场方面做了很大努力,但与社会主义市场经济发展的要求还相差甚远,需要尽快加以完善。

(三)加强法制建设,进一步完善破产制度和兼并制度

破产制度是制止浪费、淘汰落后的一种机制,它对鞭策企业加强经营管理,不断提高经济效益,维护正常的经济秩序具有重要的意义。在市场经济条件下,收益对企业是一种诱惑,而破产则是一种威胁。这种成功的诱惑和失败的威胁是两种不同的力量,它们同时作用于企业,会使企业不断加强经营管理,提高经营效益。如果没有破产制度,企业就会缺乏危机感,也没有必要的压力,特别是那些经营落后,长期亏损的企业。我国于1986年颁布了破产法,近期执行力度亦有所加强,但仍存在很多问题。目前应积极做好以下工作:(1)根据市场经济的要求,修订破产法的一些重要条款,加大破产法的执行力度。(2)完善社会保障机制,建立破产企业职工的再就业制度,减少因企业破产带来的社会震荡。

兼并则是市场经济条件下优化存量资产,实现资源合理配置的一种机制。通过兼并,(1)企业可以达到生产经营的集中,获取规模效益。(2)可以实现多角化经

# 对固定资产盘盈盘亏会计处理的思考

朱德胜

现行会计制度规定,固定资产盘盈盘亏的净损益报经批准后转入营业外收支,计入企业利润总额,构成纳税利润基础,并相应地纳入企业税后利润的分配。笔者认为,这一规定值得商榷。

首先,固定资产盘盈尽管增加了企业的帐面资产,却没有带来现金流入的增加,将固定资产盘盈净收益转为营业外收入后,增加了企业的利润总额与纳税利润,这不但加重了企业的所得税负担,也增加了企业利润分配的压力,当固定资产盘盈净值较大的情况下,企业可能会因此而陷入财务上资金支付的困境。如甲公司当年营业利润-10万元,本年盘盈设备一台,盘盈净收益20万元,按现行制度处理,其利润形成与分配资料如下:

营业利润	-10万
加:固定资产盘盈净收益	20万
利润总额	10万
减:所得税(税率33%)	3.3万
净利润	6.7万
减:提取盈余公积(10%)	0.67万
提取公益金(10%)	0.67万
可供分配的利润	5.36万

甲公司当年经营亏损10万元,而固定资产盘盈20万元后,其帐面利润总额为10万元,企业须缴纳所得税3.3万元,提取盈余公积和公益金后,帐面仍有5.36万元利润可供投资者分配。很显然,缴税也好,分利也好,缴的分的都只不过是一台设备而已,这些资金的支付,必然进一步加剧企业财务上的困难。有时企业为了减轻现金流出的压力,将固定资产的盘盈收益长期挂帐,不转营业外收入和利润,严重影响了会计信息的科学性和会计制度的严肃性。

营,减少风险,提高企业效益的稳定性。(3)可以迅速扩大生产能力,壮大管理阵容,不断提高企业发展速度。(4)可以使落后企业改善经营管理水平,避免破产清算。兼并自1987年在我国出现以来,发展比较快,对提高企业经济效益,实现资源合理配置,起了重要作用。

其次,固定资产盘亏尽管减少了企业的资产总额,但并不影响企业流动资金的支付能力。固定资产盘亏一般是由于企业管理不善造成的,但现行制度却允许企业将盘亏的净损失计入营业外支出,在计算利润总额和纳税利润时予以扣除,从而使资产盘亏的企业在税收方面大享其利,税后的其他利润分配项目也将随之减少。如乙公司当年经营利润10万元,当年盘亏设备一台,盘亏净损失15万元,按现行制度其利润形成与分配资料如下:

营业利润	10万
减:固定资产盘亏净损失	15万
利润总额	-5万
可由以后年度利润弥补的亏损	5万

乙公司当年经营利润10万元,但由于盘亏设备一台,则免除了企业应缴纳的所得税,且其损失大于经营利润的差额可由以后年度的利润弥补。由于管理原因造成的资产盘亏,其损失却由企业的纳税利润来弥补,个别不法企业擅自倒卖国家或集体的财产,将销售收入转作帐外“小金库”,年终时按资产盘亏处理,将其损失计入当期利润,这样,既增加了企业的帐外收入,又减少了其所得税支出。企业的非法行为尽管主要是其自身的原因,但制度的漏洞也不容忽视。

综上所述,为了堵塞漏洞,使企业的会计处理更加规范与合理,笔者认为:固定资产盘盈的净收益计入企业利润总额后,在计算纳税利润时,应进行纳税调整,从而保持企业现金流量的稳定性。固定资产盘亏的净损失在计入营业外支出后,不得在企业的纳税利润中扣减,而由税后利润弥补,以维护国家的税收利益。

责任编辑 温彦君

目前,国家应积极制定这方面的法律法规,正确进行引导,以便进一步完善兼并机制,促进财务管理的良性循环。

责任编辑 秦中良