

资本经营内涵探讨

张先治

目前,我国企业管理领域正处于由生产经营型向资本经营型转变的过程,“资本经营”、“资产经营”等成为经济领域最时髦的名词。但是,什么是资本经营?什么是资产经营?它们与“商品经营”、“产品经营”有哪些区别?关系如何呢?目前理论界、实践中都没有统一的结论,研究与解决这些问题是十分必要的。

研究资本经营内涵,首先应搞清产品经营、商品

经营、资产经营的内涵,在此基础上界定资本经营以及与其他经营之间的关系。“经营,本谓经度营造,引申为筹划营谋。专指经营办理经济事业。”因此,从总体看,无论哪种经营都有筹划营谋之意,或筹划营谋产品、或筹谋营划资产、或筹谋营划资本等。具体地说,各种经营或筹划营谋内容又由于企业经营方式及目标不同而有所区别。

济杠杆对整个社会经济实行宏观管理和调控。曾经有些学者认为,在我国,政府与企业不存在直接的利益关系,所以,企业毋须向政府提供会计信息。这里的问题是怎样来理解直接的利益关系。别的不说,单从政府的预算收入主要来自企业、企业利润中超过三分之一的部分要通过税收等形式缴纳给政府来看,说是存在直接的利益关系,似无不妥之处。

二、社会主义市场经济不同于一般的市场经济,它是社会主义市场经济的结合。社会主义市场经济条件下的社会生产,是以全社会为背景的社会化大生产,任何一个企业都不能脱离这个社会大生产的社会经济而孤立地存在和行动。企业一成立,就成为社会组织的一员,既是社会经济细胞,又是社会基层组织。企业的生产经营目标,既有经济目标,又有社会目标。就企业的经济目标来说,它要求保本增值,这不仅仅是企业投资者的要求和权益,也是社会经济繁荣壮大,社会发展进步的客观需要,是广大社会公众的利益,同时,社会主义市场经济条件下的企业应具有社会意识,确立企业的社会目标,承担一定的社会责任,不能只是单纯追求企业利润最大化,为“业主”的经济利益唯利是图。另外,社会主义市场经济条件下的企业绝大部分是公司制企业,在权益理论上不宜采用适用于独资和合伙企业的业主权益论,而应采用适用于公司制企业的企业主体制。佩顿和利特尔顿在1940年出版的《公司会计准则绪论》中写道:“利润是对公司发生的,而不是对业主或债权人发生的,利润应由企业主体处理。”“支付利息、所得税、分配股息是利润的分配而不是业

主资本的提取。”

基于以上理由,笔者认为,我们不宜追随西方发达国家以企业投资者的信息需要为核心,而应扩大视野,以社会公众利益为导向进行排序,首先是政府进行宏观管理和调控的信息需要,其次是企业职工及其代表组织或机构的信息需要,再次才是企业投资者、债权人的信息需要,还有社会公众等等。企业管理当局因有权取得所需要的本企业的任何信息,属于企业内部的事务,我们可以不予探讨。

那么,怎样了解企业外部使用者需要哪些财务信息和非财务信息?怎样了解企业能够提供或愿意提供哪些财务信息和非财务信息?笔者认为,可以采取的比较有效的方法是发出问卷,进行调查研究。第一个问题的调查对象是宏观管理和调控部门、具有代表性的企业职工代表大会或其代表机构、企业投资者和债权人等。问卷应以现行三张财务报表为基础,对使用者探问现行报表中哪些项目是可有可无、作用不大的?还需要增加哪些表内的财务信息项目?需要增加哪些表外的财务信息和非财务信息项目?如果要编制一张简明的企业报表,至少应包括哪些财务信息和非财务信息项目?第二个问题的调查对象是上市公司及未上市的一部分大、中型企业的主管财务会计的总经理、财务总监或总会计师。问卷内容也应以现行三张财务报表为基础,探问能够增添或愿意增添哪些财务信息和非财务信息项目?

(本文作者系江西财经大学会计系教授)

责任编辑 周文荣

(一) 产品经营的内涵

产品经营是与单纯生产型的企业经营方式紧密相连的。所谓单纯生产型,它的基本特点是企业只管生产,不管供应与销售,更不管筹资、投资等。此时的企业严格讲并不是真正意义的企业,而只是一个生产车间。单纯生产型企业管理的目标是完成生产任务,降低生产消耗量。因此,产品经营的基本内涵就是在国家计划指导下,企业组织产品生产,以一定的人力、物力消耗按时、保质、保量生产出一定的产品。

(二) 商品经营的内涵

商品经营是与生产经营型的企业经营方式紧密相连的。所谓生产经营型,其基本特点是围绕产品生产进行经营管理,包括供应、生产和销售各环节的管理及相应的筹资与投资。生产经营型企业管理的目标是追求供产销的衔接及商品的盈利性。因此,商品经营的基本内涵是企业以市场为导向,组织供产销活动,以一定的人力、物力消耗生产与销售尽可能多的社会需要的商品。

商品经营和产品经营是既相互联系,又有所区别的。第一,产品经营是商品经营的一个最基本的环节;商品经营是产品经营的扩展。第二,产品经营主要侧重于产品实物经营,而不强调投入品与产出品价格;商品经营不仅重视产品实物经营,而且强调价值经营,即考虑投入品与产出品的价格。第三,商品经营目标比产品经营目标更综合。要实现商品经营目标,既要搞好产品经营,提高生产技术效率,又要重视供产销的衔接及价值管理,提高商品的经济效率。

(三) 资产经营的内涵

资产经营是与资产经营型的企业经营方式紧密相连的。所谓资产经营型,其基本特点是把资产作为企业资源投入,并围绕资产的配置、重组、使用等进行管理。在资产经营情况下,产品经营或商品经营要以资产经营为基础,即围绕资产经营进行商品经营和产品经营。资产经营型企业的管理目标是追求资产的增值和资产盈利能力的最大化。因此,资产经营的基本内涵是合理配置与使用资产,以一定的资产投入,取得尽可能多的收益。

资产经营与商品经营及产品经营是既相互联系,又相互区别的。第一,资产经营不能离开商品经营而独立存在,没有有效的商品经营是不能取得好的资产经营效果的。第二,资产经营是对商品经营的进一步发展,它不仅考虑商品本身的消耗与收益,而且将资产的投入与产出及周转速度做为经营的核心。第三,资产经营目标比商品经营目标更综合。商品经营目标是

实现资产经营目标的基础,但不是全部,要实现资产经营目标,应在商品经营基础上,进一步搞好资产重组与有效使用,加快资产周转速度。

(四) 资本经营的内涵

资本经营是与资本经营型的企业经营方式紧密相连的。所谓资本经营型,其特点是围绕资本保值增值进行经营管理,把资本收益做为管理的核心,资产经营、商品经营和产品经营都服从于资本经营目标。资本经营型企业的管理目标是资本保值与增值或追求资本盈利能力最大化。因此,资本经营的内涵是指企业以资本为基础,通过优化配置来提高资本营运效益的经营活动,其活动领域包括资本流动、收购、重组、参股和控股等能实现资本增值的领域,从而使企业以一定的资本投入,取得尽可能多的资本收益。

目前人们在使用“资本经营”概念时往往与“资产经营”相混淆。这种混淆从表面看主要产生于对“资本”和“资产”概念的不同认识。因此,要搞清资本经营与资产经营的关系,首先应搞清资本与资产的内涵。从经济学角度看,资本的内涵与我们通常所说的资产的内涵是基本相同的,它侧重于揭示企业所拥有的经济资源,而不考虑这些资源的来源特征。从这个角度看,资本经营实际上等同于上述的资产经营。从会计学角度看,资本通常是指企业所有者投入资本或自有资金或所有者权益,它与资产是不同的,企业资产往往由资本(自有资金)和负债(他人资本)构成,资本在于揭示企业经济资源的来源及特征。从这个角度看,资本经营与资产经营是不同的。研究资产经营与资本经营的关系,正是应从这个角度或在这个前提条件下进行。它们之间的区别主要表现在:第一,经营内容不同,资产经营主要强调资产的配置、重组及有效使用;资本经营主要强调资本流动、收购、重组、参股和控股等。第二,经营出发点不同,资产经营从整个企业出发,强调全部资源的运营,而不考虑资源的产权问题;资本经营则在产权清晰基础上从企业所有者出发,强调资本(主要指自有资金)的运营,把资产经营看作是资本经营的环节或组成部分。它们之间的联系主要表现在:第一,资本与资产的关系决定了二者之间相互依存、相互作用,资本经营要以资产经营为依托,资本经营不能离开资产经营而孤立存在;第二,资本经营是企业经营的最高层次,商品经营是产品经营的进步,资产经营是商品经营的进步,而资本经营是资产经营的进步,因此,资本经营目标必然综合反映了资产经营、商品经营和产品经营的目标。

责任编辑 袁 庚