



## 会计学会电子期刊-双月刊

第 06 期  
2009/12/18

期刊首页

[实务探讨] 中小企业分类与融资难探析

财税动态

[实务探讨] 运用现值计量模式的意义

法规信息

[实务探讨] 财务转型: 向价值创造演变

企业服务

[实务探讨] 试论增值税转型对企业可持续增长率的影响

实务探讨

[实务探讨] 什么样财会人才更紧俏

税收筹划

[实务探讨] 会计事业必须在“九个一”上下功夫

有问必答

[实务探讨] 管理会计访谈之CFO篇

会计人生

[实务探讨] 构建财务共享服务模式的策略

学会动态

[实务探讨] 高素质会计人才缺口大

[实务探讨] 财务风险预警模型构建实证分析

[实务探讨] 财务风险与经营风险逆向搭配策略探析

主 编: 刘小玫

副 主 编: 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣

责任编辑: 黄波 万彪

主管单位: 江苏省苏州  
工业园区财政局主办单位: 江苏省苏州工业园  
区会计学会网 址: [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)联系邮箱: [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)







[期刊首页](#)[财税动态](#)[法规信息](#)[企业服务](#)[实务探讨](#)[税收筹划](#)[有问必答](#)[会计人生](#)[学会动态](#)

## 中小企业分类与融资难探析

2009-12-18 作者: 来源: 中国会计网 阅读: 15 次

根据2008年国家发展改革委中小企业司中小企业简报,截至2007年6月底,我国中小企业数已达到4 200多万户,占全国企业总数的99.8%。其中,经工商部门注册的中小企业数量达到460万户,个体经营户达到3 800多万户。由此可以看出,如此数量众多的中小企业如能健康发展作用之巨大,分类研究其融资问题才是有效方法。

### 一、中小企业发展态势与差距

近年来,我国中小企业无论在拉动经济增长还是在吸纳社会就业方面,都发挥了明显的作用,主要体现在如下几个方面:

一是中小企业对经济增长的贡献越来越大。自2003年以来,国民经济年均增长9.5%,而规模以上中小工业企业和非公有制经济增加值年均增长28%,个体私营经济的发展速度成倍的高于全国经济增长速度。

中小企业创造的最终产品和服务价值相当于国内生产总值的60%左右,上缴税收约为国家税收总额的53%,生产的商品占社会销售额的58.9%,商品进出口额占68%左右。在40个工业行业中,中小企业在27个行业中的比例已经超过50%,在部分行业已经超过70%,成为推动行业发展的主体。

二是中小企业已成为国家扩大就业的主要渠道。中小企业提供了75%以上的城镇就业岗位。国有企业下岗人员80%在中小企业实现了再就业。农民工相当大一部分在中小企业就业,中小企业也开始成为一些高校毕业生和复转军人就业的重要渠道。

三是中小企业已成为我国技术创新的生力军。中小企业的研究开发投入不断加大,研究开发机构不断完善,新产品、新技术层出不穷。目前,经认定的省区市级以上的企

**主 编:** 刘小玫**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣**责任编辑:** 黄波 万彪**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



业技术中心,近70%是中小企业建立的。我国66%的发明专利、82%以上的新产品开发,都是由中小企业完成的。在53个国家级高新技术开发区,80%以上是民营科技企业,其科技成果也占80%以上。

但是,我国中小企业仍有巨大的发展潜力。按照国际通行惯例,个体劳动者或自由职业者不计入中小企业的范畴,按周天勇教授估计,目前我国的中小企业数约在1 000万家左右,每千人口的企业数不到9家,与发达国家的40~50家水平相差较大。大力发展中小企业,既有理论上的可能,又有促进经济发展、减缓就业压力的现实需要。

## 二、困扰中小企业发展的关键——融资难分析

### (一) 融资难是困扰我国中小企业发展的关键原因

据2005年7月发布的《中国民营企业发展报告》蓝皮书披露,我国民营企业自我融资比例达90.5%,银行贷款仅为4.0%,非金融机构为2.6%,其他渠道为2.6%,民营企业绝大部分都是中小企业。

2005年,广东省中小企业局课题组对中小企业“融资难”调研结果也表明:广东省中小企业融资需求强烈,资金用途明确。六成企业曾向银行申请过贷款,所获资金近六成用于扩大再生产,其余用于维持正常生产和更新技术。中高发展速度的企业用于扩大再生产的资金比例更高,说明资金问题成为制约中小企业发展的关键因素。另外,企业负债水平较低。调查企业的平均资产负债率约40%,说明融资潜力大。

### (二) 融资渠道单一,对商业银行信赖度高

中小企业资金来源包括:财政拨款、商业信用、内部集资、银行等金融机构贷款、发行债券、发行股票及民间融资等。其融资成本也按此顺序由小至大。财政拨款成本代价最低,但数量极少,微不足道;商业信用多表现为应收应付款,受制于企业规模,数额一般较小。数额较小时,信用双方一般不计利息,信用成本较低,数额稍大时,成本远高于银行贷款。如赊购货物时,大额货物需要计息,赊购价远高于现金付款价;内部集资多在亲朋好友范围内,一般融资规模较小,出于亲情成本较低。但若融资规模较大,往往按民间融资形式办理,成本大增;而发行债券、发行股票条件要求苛刻,一般企业无法

9 7 3 1 2 3 4 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 运用现值计量模式的意义

2009-12-18 作者: 来源: 中国会计网 阅读: 10 次

随着知识经济时代到了,财务会计确认范围也相应地扩大,“纯粹”的历史成本模式已无法客观、公允地反映出被计量对象的价值。因此,以价值为基础的公允价值会计更符合逻辑性;从相关性来讲,它能给投资者和使用者更有用的信息。由于大量无形资产、衍生金融工具等资产的出现,必然会为公允价值尤其是现值的运用,提供了更大的舞台和空间。

现值(Present value),也称在用价值,指资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量折现的金额,负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量折现的金额。在现值计量下,资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量。负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出的折现金额计量。我国的新会计准则在资产减值等准则中,广泛采用了现值的计量属性,强化了为投资者和社会公众等利益相关者服务的理念。随着人们对人力资源会计、环境会计的认识深入,现值计量的运用范围将会进一步扩大,因此,可以预见未来广泛地运用现值计量是财务会计今后发展的一个主要方向,值得我们认真研究和探索,与其他的计量模式相比,现值计量的意义在于:

### 一、采用现值计量能提供更有用的决策信息

历史成本原则要求企业的各项财产在取得时应当按照实际成本计量,除法律、法规和我国统一的会计制度另有规定者外,企业一律不得自行调整其账面价值。从这一原则已经被公认为传统会计计量的核心。但是,这一计量属性也带来了一定麻烦:(一)、是有悖于会计信息的相关性,因为信息使用者的决策总是面向未来的,所以历史成本计量有时甚至会误导会计信息使用者做出错误的决策。(二)、财务会计从面向过去转变为面向未来发展。传统财务会计主要提供的都是面向过去的历史信息,这在很大程度上阻碍了财务会计的发展。人们难以通过财务会计资料直接获得有关企业未来价值方面的

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



信息,当会计信息使用者有这方面的需要时,只能借助于其他的学科或自己的主观预测。而引入现值计量属性就能更多地提供有关未来现金流量的信息,这对信息使用者来说有时比已实现的利润更为重要,因为现金流量才是投资者的最终目标,从而使财务会计在面向未来信息方面大大的前进一步。现值计量所提供的未来现金流量可以给财务管理和会计的决策提供有用的信息。

## 二、采用现值计量更能真实、客观地反映企业整体资产价值

资产是“能够带来预期经济利益的经济资源”,但历史成本原则强调的是过去。而现值计量属性主要是根据未来现金流量的现值进行资产或负债的计量,它即符合资产的定义,因此,采用现值计量通过预测企业未来的现金流量,可以计算企业的整体资产价值。它包括企业的有形资产价值和无形资产价值。无形资产价值既包括外购的无形资产价值和自创的无形资产价值。这样,解决了目前会计准则对自创的无形资产不予计量的弊端。有助于信息使用者全面地了解企业的整体资产价值,从而很好地为信息使用者面对未来进行决策。

## 三、采用现值计量要求会计人员具有较高的专业素质

我国会计人员数量多,专业水平参差不齐,会计人员的知识结构比较单一。大多数的会计人员只熟悉简单的会计核算,不具备货币时间价值和风险等基本财务观念,这种现状造成会计人员对现值计量属性理解非常不够,运用起来会比较困难。就目前来看,我国会计人员的专业素质与新准则中的现值计量属性的使用要求还有着一定的距离。另外,现值计量属性需要对未来诸多因素进行主观判断,对职业判断水平的“要求较高,但是,我国的现实是很多会计人员这种会计职业判断的能力有待提高,这进一步增加了现值计量属性计量结果的不可靠性和运用的局限

9 7 3 1 2 3 4 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 财务转型:向价值创造演变

2009-12-18 作者: CIMA中国 来源: 中国会计视野 阅读: 5 次

日前, CIMA (英国特许管理会计师公会) 发布了一份名为《财务转型: 向价值创造演变》的突破性研究报告。报告指出, 财务部门与财务专业人员仍在企业中作为独立的职能部门发挥着重要、独特的作用, 证明了此前关于财务将被整合到主流职能部门中的预期是错误的。

该报告根据巴斯大学管理学院CIMA卓越中心的研究成果撰写, 反映了全球4,500余名财务专业人士以及财务和非财务领域高层管理人员的深入见解。尽管他们的看法与坚持外包、IT化以及“商业合作”将成为未来趋势的“高调”报告一致, 但却对财务职能将会因此失去其独立性这一观点表示反对。

研究指出, 尽管财务部门将继续作为一个独立的职能部门存在, 但协作及商业合作已在全球范围内得到了广泛的认可与采纳: 财务部门希望将精力集中于价值创造, 以此平衡其传统职能——提高成本效益。这种转变往往通过聘请财务专业人士为企业的顾问或合作伙伴, 通过跨部门的项目与实践为企业提供更佳支持得以实现。财务部门及财务专业人士在过去十年内的职能变化, 是一个逐步演变的过程, 而非一蹴而就的变革。

该研究结果还强调了财务职能在不断发展, 其涵盖的岗位和专业技能也在不断扩大, 对专业财务、商业合作以及普通账务会计等技能的需求十分明显。企业的高级管理层将会继续招募具有财务专业资质, 而非一般商科背景的应聘者。然而, 会计师们也必须意识到, 财务部门正在成为一个更加面向客户的职能部门, 日益注重价值创造, 需要具有综合管理技能与商业敏锐度的专业人员。无法适应这一变化的财务人士, 将会成为财务发展过程中第一批遭遇淘汰的人。

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



11月18日, 视野采访了CIMA执行董事夏鼎先生及中国区总裁李颖女士, 就财务独立性、CIMA的2010年认证体系等问题进行了探讨。

在财务职能转型过程中, 各界充满了对失去独立性的担忧。夏鼎认为, 传统情况下, 财务作为一个独立的部门保持独立性相对容易。而转型过程中, 他们需要参与部门协作和商业决策, 并承担相应的职责, 需要更强的独立性。这主要依靠财务人员自身职业道德的提高和完善。作为职业培训机构, CIMA除了帮助学员明辨是非, 更重要的作用则是授之以“如何职业化地处理”道德困境的能力。而且, 相对于大学教育, 职业培训还具有相应的一定程度的处罚措施来推动职业素养的提升, 比如会员违背了职业道德后, CIMA会剥夺其ACMA或FCMA专衔标志。

在全球资源自由流动的今天, 财务外包也已经成为趋势, 这也是财务转型的题中之义。“这涉及到两个方面, 一是交易性财务功能的外包, 二是财务核心功能向价值创造的演变。”夏鼎说。所以, 财务外包无碍于财务独立性。

中国大陆与发达国家所处发展水平有差异, 所以我国的财务人员面临向国际标准衔接的挑战。夏鼎先生认为, 国内跨国企业中的财务人员会率先完成转型, 身处小企业的财务人员由于天然地需要扮演多种角色, 转型也是自然而然的。反倒是中型企业面临着更为严峻的挑战。

在职业面临转型之际, 职业培训也需要随之完善。2010年5月, CIMA将采用新课程大纲, 其内容包括财务管理、绩效管理和经营管理三个模块, 外加跨专业的案例研究。新大纲更加关注企业发展的可持续性, 为此要求财务人员在具备过硬的专业知识的同时向管理人才转变。这是他们四年一次培训体系评估的结果。据介绍, 为紧密结合实际甚至引领职业发展趋势, CIMA长期致力于商业环境的研究, 近期将对“财务人员如何成为真正的商业领域合作伙伴”开展调研, 他们也非常希望能和国内研究机构合作。

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 试论增值税转型对企业可持续增长率的影响

2009-12-18 作者: 来源: 阅读: 10 次

在市场竞争中,企业往往将高速增长作为追求目标,但关键是要实现销售增长与企业自身财务资源的协调均衡,否则,高速增长就会使财务资源紧张乃至枯竭。企业应当朝着可持续发展的方向发展。可持续发展的思想作为销售增长目标和战略思想已被企业普遍接受。可持续增长率反映了企业适宜的发展速度,企业在发展过程中,必须关注可持续发展率的变化情况。

为扩大国内需求,降低企业设备投资的税收负担,促进企业技术进步、产业结构调整 and 转变经济增长方式,自2009年1月1日起,我国将在全国所有地区、所有行业推行增值税转型改革,即将增值税由生产型增值税转变为消费型增值税,实现与世界上大多数市场经济国家都采用消费型增值税的趋同。消费型增值税与生产型增值税的主要区别在于对企业购进的固定资产所含的进项增值税税金的处理。消费型增值税的主要优势就是能够抵扣企业购进的固定资产所含的进项增值税税额,避免了重复计税,同时固定资产初期的投资成本减小,企业的收益发生变化,从而影响企业的可持续增长率。下面笔者将探析-增值税转型后,可持续增长率的变化及其对企业的影响。

### 二、可持续增长率

可持续增长率(sustainable growth rate, SGR)最早是由资深财务学家罗伯特·希金斯在1981年提出的,它是企业财务预测的一项重要分析指标,是企业在不增发新股并保持目前经营效率和财务政策条件下销售收入所能增长的最大比率。

可持续增长率存在如下假设:

第一,企业目前的资本结构是一个目标结构,并且打算继续维持下去;

第二,企业目前的股利支付率是一个目标支付率,并且打算继续维持下去;

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



第三, 企业不愿意或者不打算发售新股, 增加债务是其唯一的外部筹资金来源;

第四, 企业的销售净利率将维持当前水平, 并且可以涵盖负债的利息;

第五, 企业的资产周转率将维持当前的水平。

虽然企业各年的财务比率总会有些变化, 但上述假设基本上符合大多数企业的情况。大多数公司不能随时增发新股, 据国外有关统计资料显示, 上市公司平均20年出售一次新股。我国上市公司增发新股亦有严格的审批程序, 并且至少要间隔一定年限。改变经营效率(改变资产周转率和销售净利率)和财务政策(增发股份或改变资产负债率和收益留存率), 对于一个理智的公司来说是件非常重大的事情。可持续增长率反映了企业当前经营效率和财务政策下的内在增长潜力, 也反映了企业适宜的发展速度。

可持续增长率的计算公式如下:

其中: SGR表示可持续增长率, NI 表示净利润, R表示收益留存率, E表示期初股东权益, ROE表示净资产收益率, PM表示销售净利率, AT表示总资产周转率, EM表示权益乘数。

#### 四、可持续增长率增大对企业的影响

可持续增长率的思想不是说企业的增长速度不可以高于或低于可持续增长率, 问题在于企业的管理人员必须事先预计并且加以解决在企业超过或低于可持续增长率时所导致的财务问题。如果实际销售增长率高于可持续增长率, 表明企业现金短缺, 企业应该考虑销售增长所需要的资金需求; 如果实际销售增长率低于可持续增长率, 表明企业现金剩余, 企业应考虑扩大规模或者投资于另外的业务获取收益。增值税转型导致企业的可持续增长率增大, 会改变实际销售增长率与可持续增长率的关系, 影响企业的决策。下面引进财务战略矩阵与生命周期耦合象限图(如图1所示), 从财务战略矩阵与生命周期耦合象限图的角度分析可持续增长率增大对企业的影响。

该财务战略矩阵的纵坐标表示回报率差(投入资本回报率(ROIC)-综合加权平均资本成本(WACC))即经济增加值(EVA), 用以评价企业的价值增长状态; 横坐标表示

9 7 3 1 2 3 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 什么样财会人才更紧俏

2009-12-18 作者: 来源: 阅读: 11 次

如何应对全球金融危机对实体经济的影响?在沪举行的ACCA人力资本论坛上,一些专家认为,那些不仅对数字十分敏感,而且具有全局和战略眼光、具备应对日趋复杂形势能力和判断决策能力的财会专才,将越来越紧俏,对企业的作用也越来越重要。

据特许公认会计师公会(ACCA)不久前对50个国家的2500名会计师调查表明,危机中有些企业倒闭了,而保存下来企业的制胜之道,一是强有力的内部监管,二是拥有财会专才。这是因为现在不少企业业务日趋复杂、供应链越来越长、经营风险越来越大,这就对企业财会人员提出了更高要求。财会人员不仅要有精湛的财会专业技能,还要有软技能,即专业嗅觉和沟通技能,才能确保企业在战略上取得成功。

对于这种财会专才,不仅发达国家非常渴求,就是在中国和其他发展中国家同样十分缺乏,招聘和留存这类人才都很困难。接受调查的会计师中,24%表示在今年年内要流动,而5年后这一比重升至37%。此外,72%的被调查者表示将在未来几年进行跨国流动。调查表明,金融危机来临时,企业不应对财会专才随意裁员,否则一旦经济回暖,招聘这类专才的成本将更为昂贵。

**主 编:** 刘小玫**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣**责任编辑:** 黄波 万彪**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 会计事业必须在“九个一”上下功夫

2009-12-18 作者: 来源: 阅读: 7 次

改革开放30年来,云南省会计行业深深根植于社会主义市场经济土壤,牢牢把握提高经济效益和会计信息质量这一中心环节,紧紧围绕探索建立市场经济会计模式进行了一系列重大改革,在贯彻执行会计法律法规、深化会计改革、加强会计队伍建设、深化会计理论研究等方面取得了显著成效。为进一步推进会计事业发展,努力做好新时期会计事业,要在“九个一”上下功夫。

### 一、围绕一个中心——云南经济发展

改革开放以来,在解放思想旗帜的指引下,云南省发挥优势、敢为人先,培育壮大了烟草、电力、矿产、旅游、生物等支柱产业群体,从对外开放的末端变为对外开放的前沿,成功迈出了经济增速止跌、回升、加快发展三大步。2008年,新一届政府的主要经济目标是:生产总值达到5 300亿元, GDP增长10%;固定资产投资达到3 200亿元,增长14%;社会消费品零售总额达到1 560亿元,增长12%;外贸进出口总额达到100亿美元,增长12%以上;农民人均纯收入达到2 920元,增长6%以上,万元生产总值能耗降低4%以上。要实现云南经济又好又快发展,关键要在转变经济发展方式,完善社会主义市场经济体制方面取得重大新进展。财政是国民经济综合管理部门,在推动经济发展方式转变,完善社会主义市场经济体制,实现经济社会发展战略目标方面承担着重要职责。2007年,云南省财政收支双双突破千亿元大关,财政实力显著增强,但收支矛盾仍很突出,这既有加快发展的宏观需求因素,也存在管理方式和管理手段不适应的因素。会计工作可以在完善财政宏观调控政策,深化财税体制改革,优化财政支出结构,促进增收节支等方面发挥重要作用,是实现财政财务精细化管理的重要手段和路径。

改革开放30年来,云南省广大会计人员在各自的岗位上辛勤耕耘,把会计事业当作一道亮丽的风景线孜孜以求,会计理论和实务取得了丰硕成果。我们要继续发扬无私奉献的精神,努力为云南经济社会发展作出新贡献。当前,会计工作要紧密结合兴滇富民

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



工程、七彩云南保护行动、工业强省战略，在优化经济环境，促进依法理财，推动企业加强内控等方面发挥积极作用。为此，会计工作必须解放思想，更新观念，正视差距，创新工作机制和制度，更好地为全省经济社会实现科学发展服务。

## 二、建设一个组织——学习型会计组织

学习是永恒的主题，学习是未来的竞争力。爱因斯坦说：“人的差异在业余时间上”，就是要把我们看电视、打扑克、聊天、串门子的时间挤出来，用在学习上。学习就是生活，是高品质、高质量的生活。就我个人的学习经历来讲，由于历史原因造成先天不足，后天不得不补课，但“回炉炼钢”的确要有毅力。传统的说法是“40不学艺”，但我50岁才学完工商管理硕士（MBA），后来又考取国际注册内审师证书，虽然很辛苦，但觉得精神很充实。通过学习更新知识，提高素养，把学习成果转化到工作中去，把工作当作事业来做。在生活中学习、在学习中生活，你会享受到学习带给你事业的成功和工作、生活的快乐。我们要树立终生学习的理念和“三更灯火五更鸡”的精神，千万不要给自己留下“白首方悔读书迟”的遗憾。学习不能急于求成，心浮气躁，简单化、快速化，到头来囫圇吞枣，消化不良；必须坚持不懈，持之以恒。要提倡“众里寻他千百度，蓦然回首，那人却在灯火阑珊处”的学习态度，保持昂扬向上的精神状态。天有日月星，人有精气神，没有激情就不可能有创造。既要有学习的激情，又要有创造的精神。会计事业更离不开学习与创造，计划经济时期的会计是好学难干，统计是难学好干，这也是本人学习的体会。因为当一名会计，学习做账、对账、编报表，没什么难的，难的是做财务分析，要拿出有价值的财务分析提供给领导决策，那就不是一般的

9 7 3 1 2 3 4 5 6 7 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有



[期刊首页](#)[财税动态](#)[法规信息](#)[企业服务](#)[实务探讨](#)[税收筹划](#)[有问必答](#)[会计人生](#)[学会动态](#)

## 管理会计访谈之CFO篇

2009-12-18 作者: 来源: 中国会计视野 阅读: 7 次

一件商品的价值最终是在市场上得到体现的,由用户来决定其真正价值;而一种管理思想的是非对错,由应用者来说,最恰如其分了。针对管理会计在国内发展的真实状况,我们访问了数位CFO,来勾画出他们心目中的管理会计的容貌。

### 知易行难

知易行难是众多CFO的感叹。管理会计的思想是最容易被接受的,如体现管理会计思想的各种工具-平衡记分卡、预算等,每人都清楚具体的理论体系,也都知道能发挥巨大的作用,但究竟如何去做,每个人心里都没底。

管理会计如同兵法应用,清楚了原理,并不代表能够运用自如。东北某大型国有企业CFO路总(本人不愿意透露姓名)对此持有谨慎态度,他对管理会计进行了有意义的尝试,主要在重复性和规律性的工作中,找出能够实现企业价值的路径,属于技巧性和逻辑性支撑的管理手段,从结果看效果非常好。但为什么不广泛应用?路总认为需要动一个“大手术”,包括公司的架构和人员的思想,这个层面考虑的话风险是非常大的。

就路总的看法,北京工商大学商学院会计系主任王纪平认为这是非常典型的问题,他认为西方的管理会计理论根于比较发达的资本市场,特定的公司治理结构和文化土壤,在国内直接运用西方管理会计理论的时机还不成熟,所以,首先应该实施纯技术性的管理会计方法,逐步向更高层次的办法过度。

总部位于新加坡的CDMC集团中国公司CFO陈冶坦言自己对管理会计的认识也经历了较长的阶段,他认为在实际工作中由于理解的不深,常常会感到有些工具的运用类似财务管理,而对于“管理会计”中的“会计”两个字就很难说得清,此会计与有准则的会计有何不同?连专业的财务会员自身都很难讲得清楚管理会计的概念、范围和功能,实

**主 编:** 刘小玫**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣**责任编辑:** 黄波 万彪**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



际工作中公司管理层就更难运用了。财务人员若是仅从字面理解,把管理会计简单化操作,则可能既不象财务管理又不象会计核算,始终都在门外打转而不得要领。

一千个人眼里有一千个哈姆雷特,那一千个CFO眼里存在一千种对管理会计的认知。我们认为管理会计是神奇的是美的,如何为我所用呢?

因人而异

在今年第四季度IMA在上海召开的全球年会上,在管理会计应用上走在前面的海尔公司介绍了经验,首先体现在对财务的定位上,核算职能更多由企业信息化来代替,财务会计需要转型,做管理工作,决定企业的未来。他们认为核算事后算账相当于开车用后视镜决策。其次海尔对成本理念进行了全面的更新如定义成本是全流程的端到端的成本,从进入企业内部到运送到客户面前,并且成立跨组织无边界的团队,成本目标来源于内部的制定,要通过成本管理把全员积极性调动起来,引入全员管理的一个思路,提出为客户创造价值。因为在公司理念方面海尔提倡把客户做大,把员工做大,把企业做小。中国总会计师协会副会长丁平准一言以蔽之,“财务管理是企业管理的核心,会计是基础”。

海尔虽然趟出了一条适合自己的管理会计之路,但这条路并不能被其它公司所复制。王纪平教授认为国内要运用国外的管理会计思想必须要改良,因为环境不一样,治理结构不同,人员的素质有差距,传统的管理方式根深蒂固。

北京机车车辆机械厂CFO任云龙则详细介绍了自己的管理会计实施历程,他认为实施基础是管理层的支持,因为公司历任领导管理理念和思想能够紧跟市场,对新的理论方法、管理工具比较推崇。他们迈出了管理会计的第一步,即将会计从传统的核算中脱离出来。任云龙说目前SAP系统运转一年了,部分已经达到了当初的实时反馈信息的设计理念,但他对后续的会计职能转为监督、分析、预测感到忧虑,因为找不到合适的人。

管理会计对于企业来属于量体裁衣的定制,但这件“衣服”需要什么材质、采用什么风格、达

9 7 3 1 2 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 构建财务共享服务模式的策略

2009-12-18 作者: 来源: 中国会计网 阅读: 6 次

近年来,随着经济全球化和信息技术的推进,财务共享服务成为跨国企业集团广泛关注和采用的一种新型的财务管理模式。本文在此分析企业集团构建财务共享服务模式的动因,并提出构建财务共享服务模式的策略。

### 一、构建财务共享服务模式的动因

1、支持企业集团的发展战略。随着经济全球化的推进,越来越多的企业集团实施了全球化扩张战略,并迅速在世界各地建立了分(子)公司。同时,伴随着企业集团的不扩张,在全球建立分(子)公司的同时,也建立了相应的财务组织,使得企业集团财务管理形成了一种分散式的财务核算及管理模式。分散式财务管理模式不仅使得财务管理效率低下,而且使成本大幅增加,制约了企业集团发展战略的实施。而财务共享服务模式将分散在不同分(子)公司的共同业务提取出来,放在财务共享服务中心完成,使得原来几百人在不同的分(子)公司完成的工作(登记总账等)现在只需由一个共享服务完成,从而提高了财务核算的效率。

2、强化财务管控。随着企业集团规模的扩大,分散在全球不同国家的分(子)公司财务组织是相对独立的。由于不同分(子)公司财务核算和财务处理的不一致性,各分(子)公司的财务状况和经营成果须通过报表层层汇总到集团总部,使得集团管理者很难监控基层业务单位及分(子)公司的财务状况和经营成果,从而导致整个集团运作效率低下,资源配置协同难度较高。在财务共享服务模式下,服务中心通过制定统一的财务核算标准和核算流程,实时生成各分(子)公司的财务信息,并通过网络为各分(子)公司和集团总部的管理者监控提供支持。

3、降低财务管理成本。Deloitte咨询和国际数据公司通过对50家《财富》500强企业的调查表明,财务共享服务项目的投资回报率(ROI)平均为27%,员工人数可以减少

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



26%。

## 二、构建财务共享服务模式的策略

财务共享服务模式通过提高财务运作效率和客户满意度,优化、细化财务流程,实时监控分(子)公司的财务状况和经营成果,最终推进企业集团发展战略的实施,因此,财务共享服务模式已成为跨国企业集团实施全球化扩张战略的必然选择。然而当一家企业在选择运用这种新型的财务管理模式时,除了要考虑企业文化与技术支持方面的基本问题外,还要思考以下问题:财务共享服务的收费该如何定价;如何在减少成本与提高服务水平间找到均衡;企业内部如何形成一种面向不同部门的服务文化;不同业务单元或事业部门是否可以被视为不同的细分顾客;实行共享服务后,现有的部门绩效评价方式该如何改进等。结合以上问题,笔者在此提出构建财务共享服务模式的策略。

1、实行财务管理制度的标准化。财务管理制度的创新主要体现在整个集团财务管理制度的标准化,这也是财务共享服务模式构建的基础。首先,在集团层面制定标准业务规范,并以经过评审的标准业务规范作为实施财务共享服务的基础。其次,通过集中培训的方式使各地的财务组织全面掌握新的标准,为正式施行打下基础。再次,持续的监督执行是最终完成标准化的保障。

2、从分散式管理模式向集中管理模式的转变。财务共享服务是一种典型的集中式组织模式,它通过将服务端(共享服务中心)和客户端(企业集团成员单位)分离的方式,重新定位集团和基层业务及分(子)公司之间的业务界面和业务关系,并将从事标准化财务工作的财务人员从成员单位分离出来,归属到财务共享服务中,以实现财务人员的集中化。集中式组织模式能够实现资源的有效共享,一个服务端向多个客户端提供服务,客户端能够共享服务端资源。此外,通过服务端进行服务的封装获得一个或者多个数据块并把它们集成一个简单对象能够使财务的服务界面简单化。这样

9 7 3 1 2 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 高素质会计人才缺口大

2009-12-18 作者: 来源: 阅读: 6 次

自2001年11月中国加入了世界贸易组织(WTO)之后,根据协议,中国将开放会计、法律等服务市场。此举意味着中国会计行业将面临一系列机遇与挑战,其中包括会计环境、会计理论、会计核算、会计市场等问题,但首先面对和直接遭遇的就是会计人才的挑战。在业内专家看来,培养全面、高素质的会计人才是当前的重点工作,也是今后推动这一行业发展必不可少的动力。

### 高级会计专才缺口巨大

近年来,随着会计行业在我国的发展,一些全面的人才也从中脱颖而出。那么,中国会计人才的现状究竟如何?

在业内人士看来,随着中外经贸关系的蓬勃发展和中国会计准则日益与国际接轨,熟悉国际会计制度,同时了解中国国情的高级会计人才非常紧缺。“现在很多新的会计准则都与国际接轨了,但是精通这些会计准则又了解国情的人还不多,这方面的高级会计人才出现了紧缺。加之《新会计准则》的实施,以及2008年北京奥运会的来临,在中国懂得国际会计财务准则,又能掌握企业会计管理的高级人才需求巨大。”四大会计师事务所之一,安永华明的高级经理黎雅岚说道。

目前中国大约有超过10万名会计师,但据估计,市场需求却达30万名会计师,所以需求更为紧缺。近年来,各大会计师行都在争相招聘人才,以四大为例,每年于中国内地及香港分别聘请过千名会计师,同时,这些会计师行均注重从学校招聘应届毕业生进行培训,寄希望若干年之后这批人成为各家事务所的中坚力量。

### 培养高级人才刻不容缓

面对巨大的人才缺口,中国正着力培养一批具有国际视野和高专业水准的会计领

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



军人才，促进我国会计人才整体素质的全面提升。据悉，由于中国对专业人才需求甚殷，财政部和中国注册会计师协会于2005年推出了一项持续10年的高级人才培养计划，其目的就是希望为中国的会计行业培养出约2000名财会领军人物。

与此同时，许多国外的会计师协会在进入中国后也通过各种方式帮助中国培养精英的国际会计人才。以澳洲会计师公会为例，该公会与中国注册会计师协会（简称中注协）于去年合作推出了“澳洲注册会计师国际培训项目”（IPP）。澳洲会计师公会总经理顾颖告诉记者，去年8月份已经有15名中国会计领军人物启程前往澳大利亚进行了为期16周的深造，目前，公会正与中注协筹办2008IPP培训项目，并已拣选了十多位中注协的会员于今年稍后时间启程前往澳洲，与世界其他国家与地区的多名优秀会计人才接受培训。

在安永华明会计师事务所高级经理黎雅岚看来，这几年国内会计人才的成长很快，中国的会计精英亦拥有不少优势。按本地生产总值计算，中国是目前全球第四大国家，为专业会计师提供很好的发展机会，而精通双语、熟悉中国文化、法律及营商环境的会员，更是他们的独特优势。但黎雅岚同时指出，为了进一步配合全球化的需要，中国的会计人员需要从三方面完善自我：首先，是自我水准的提升。会计师的工作范畴很广，除了会计师行之外，商界也需要会计人才担任管理层，因此，一个专业的会计人员要拥有多方面的才能。其次，要进一步增强会计专业知识和商业技能。专业会计人员要在会计技术操作上不断吸收新的知识；会计人员还要增强自己的商业技能、分析以及解决问题的能力，协助公司的决策及管理。最后，要具有国际视野。随着中国会计制度与国际接轨，国内需要很多熟练掌握国际会计准则及具有国际视野的人才。

目前，上海正在推进国际金融中心建设，与金融相关的人才建设也成为了各方注重的焦点。黎雅岚认为，对于建设国际金融中心这一目标而言，很

9 7 3 1 2 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 财务风险预警模型构建实证分析

2009-12-18 作者: 来源: 中国会计网 阅读: 4 次

**【摘要】**财务风险预警模型可以从定量角度客观准确判断企业的财务危机程度,网络的普及对此颇具影响。本文采用实证方法,选取了5个财务指标作为模型变量,构建了一个基于极值原理的Fisher线性判别模型,并对该模型进行了实证检验。结果表明,该模型具有较好的对企业财务状况和风险状况进行评价预警的能力。

**【关键词】**财务预警模型指标;财务风险预警模型;多元线性函数模型

网络环境作为全球化的技术环境,使会计行业发生了根本性的变革,企业管理者越来越多的关注网络所带来的挑战与机遇。网络财务在我国尚处于初期阶段,它的运用存在诸多新风险,建立一套有效的财务风险预警系统是必然选择,而建立财务风险预警系统最关键的就是构建财务风险预警模型。

本文认为现金流量表能客观地反映企业的经营状况及获利能力,而且由于现金流量的计算不涉及权责发生制,几乎没有造假的可能,因此本文是基于现金流的F记分模型为基础构建网络环境下的财务风险预警模型。

### 一、样本的选择

本文对企业财务风险预警模型进行实证研究,研究的主体是我国A股市场的上市公司,利用公开披露的企业信息来研究上市公司陷入财务危机的可预测性。

在确定样本企业时,选取了一组在上海证券交易所上市交易的18家ST公司,同时还相应地选择同行业、同规模的18家非ST公司作为研究样本,总样本共36家。研究数据主要来自上海证券报上公开披露的2002年度到2006年度的年度报告的有关资料。

### 二、财务预警模型指标的选择

**主 编:** 刘小玫  
**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣  
**责任编辑:** 黄波 万彪  
**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局  
**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会  
**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)  
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



任何企业的财务危机都会通过一些敏感性财务指标值反映出来。因此, 设置一些敏感性财务指标是建立财务预警机制的基础。基于网络环境下现金流量对企业的重要性, 本文主要从企业财务活动的角度, 确定了三大类基础指标: 经营环节风险指标, 包括应收账款周转率、存货周转率、主营业务收入增长率、营业周期、现金流入量与现金流出量之比、销售营业现金流入比; 筹资环节风险指标, 包括流动比率、速动比率、资产负债率、产权比率、已获利息倍数、长期资产合适率、总资产增长率、现金流动负债比率、现金盈利值、营运资金占用额; 投资环节风险指标, 主要包括总资产报酬率、总资产周转率、总资产净现率。

为了全面客观地检验上市公司的经营好坏, 所选取的财务指标要具有全面性与综合性, 保证所选指标之间存在显著性差异; 为避免指标之间某些特征重复计算, 尽量消除变量的高度相关性。为此, 本文将通过两个步骤选取建模指标。

#### (一) 运用T检验, 判断财务指标的显著性差异

利用收集的总共36家企业的数据资料, 分组计算19个财务指标在被挂名ST前两年的平均值, 计算两组样本各指标值的T检验值。

这个过程可以通过SPSS统计分析软件中的样本显著性检验功能, 对数据进行检验。为了让更多的指标入选, 现将T检验的判别标准定为:  $|T| \geq 1.7$ 。在双尾检验的显著性概率中, 通过检验的指标较多, 在前一年有十二个, 在前两年有八个。模型中包括过多的指标, 会不利于对上市公司的财务危机进行有效的预测。因此, 需再通过显著性的指标中再次筛选。

通过综合考虑, 最初选定了五个财务指标即: X1销售营业现金流入比、X2资产负债率、X3营运资金占用率、X4总资产报酬率和X5总资产周转率。

#### (二) 运用因子分析法, 检验财务指标的相关性

如果上述所选的五个指标之间高度相关, 那么就会使某些特征重复计算, 引起夸大的危害, 因此在选择最终变量时应尽量消除变量的高度相关性。中国会计网

这个过程可以通过SPSS统计分析软件中的因子分析功能, 对五个指标进行检验, 其检验结果表明, 这五个指标的相关系数都是小于0.5的。因

9 7 3 1 2 3 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有





期刊首页

财税动态

法规信息

企业服务

实务探讨

税收筹划

有问必答

会计人生

学会动态

## 财务风险与经营风险逆向搭配策略探析

2009-12-18 作者: 来源: 中国会计网 阅读: 2 次

**【摘要】**在产品的整个生命周期里,经营风险都在降低,如果没有股东和债权人完全不能接受的综合风险产生的话,财务风险应该会不断增加,那么可能增加的财务风险会给企业财务战略带来哪些影响?本文试图通过运用经营风险与财务风险逆向搭配的原理,探讨如何制定适应产品生命周期各个阶段的财务战略问题。

**【关键词】**产品生命周期;经营风险;财务风险;逆向搭配;财务战略

### 一、经营风险与财务风险

企业总是在不同风险环境下生存和发展的,经营企业就离不开风险。企业总体风险是由于企业存在固定成本引起的。固定成本又可以分为经营性固定成本和筹资性固定成本两大类,因此,可以把企业经营面临的各种风险,划分为经营风险与财务风险。

经营风险是由于经营上的原因导致的风险,也可以理解为企业未来息税前利润的不确定性。经营风险因具体行业、具体企业以及具体时期而异。市场需求、销售价格、成本水平、对价格的调整能力、固定成本等都是影响企业经营风险大小的主要因素。企业的经营风险部分取决于其利用固定成本的程度。在其他条件不变的情况下,产销量的增加虽然不会改变固定成本总额,但会降低单位固定成本,从而提高单位利润,使息税前利润的增长率大于产销量的增长率。反之,产销量的减少会提高单位固定成本,降低单位利润,使息税前利润下降率也大于产销量下降率。一般来说,在其他因素一定的情况下,固定成本越高,经营杠杆系数越大,企业经营风险也就越大。

财务风险,是企业在经营活动中与筹资有关的风险,尤其是指在筹资活动中利用财务杠杆可能导致企业权益资本收益下降,甚至可能导致企业破产的风险。财务风险主要表现为丧失偿债能力的可能性和股东每股收益的不确定性。企业息税前利润、资金规

**主 编:** 刘小玫

**副 主 编:** 沈磊 陶洁  
陈景庚 金大荣

**责任编辑:** 黄波 万彪

**主管单位:** 江苏省苏州  
工业园区财政局

**主办单位:** 江苏省苏州工业园  
区会计学会

**网 址:** [www.sipkj.org](http://www.sipkj.org)

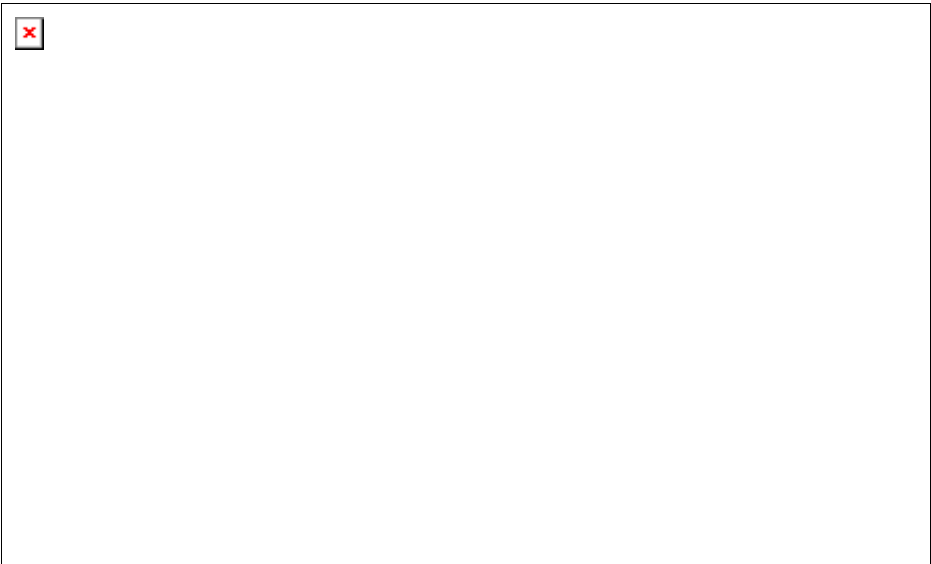
**联系邮箱:** [master@sipkj.org](mailto:master@sipkj.org)



模、资本结构、固定财务费用水平、管理者与债权人的态度等都是影响企业财务风险大小的主要因素。在资本总额及其结构既定的情况下,企业需要从息税前利润中支付的债务利息通常都是固定的。当息税前利润增大时,每一元盈余所负担的固定财务费用就会相对减少,就能给普通股股东带来更多的盈余;反之,每一元盈余所负担的固定财务费用就会相对增加,就会大幅度减少普通股的盈余。财务风险与经营风险不同,它不是企业本身所固有的,财务风险伴随着企业举债而产生,企业认清自身的风险承受能力,构建合理的资本结构,在必要的时候作适当调整,就能够对财务风险加以控制。

二、产品的生命周期

产品的生命周期理论假设产品都要经过引入阶段、成长阶段、成熟阶段和衰退阶段(见图1)。在产品生命周期的不同阶段,竞争环境和采取的经营战略不同,导致了不同的经营风险。



(一) 产品引入期

在引入期,产品的用户很少,只有高收入用户在尝试新产品。引入期的经营风险非常高,因为研制的产品能否成功,研制成功的产品能否被顾客接受,被顾客接受的产品能否达到适当的生产规模,可以规模生产的产品能否取得相应的市场份额等,都存在很大不确定性。

(二) 产品成长期

在成长期,产品的销售量逐步增长,产品的客户群已经扩大。成长期的经营风险有所下降,主要是因为产品本身的不确定性减少了。但是,经营风险仍然维持在较高的水平,因为竞争激烈了,市场的不确定性有所增加。

(三) 产品成熟期



在成熟期, 虽然市场巨大, 但是已经基本饱和。新的客户减少, 主要靠老客户的重复购买来支撑。成熟期的经营风险进一步降低, 达到中等水平。经营风险主要是稳定的销售额可以持续多长时间, 以及总盈利水平的高低。

#### (四) 产品衰退期

在衰退期, 产品的客户

9 7 3 1 2 3 4 8 :

苏州工业园区会计学会 版权所有