

高校财务管理应与企业财务管理相结合

向俊芳

(重庆大学 计划财务处,重庆 400030)

摘要:文章从高校财务管理和企业财务管理的角度认为,高校财务管理应借鉴于企业财务管理新观念:一是资产质量新观念,二是利润质量新观念,三是利润来源新观念,四是收益与风险权衡的新观念,五是使用权高于一切的投资新观念,六是资本成本新观念,七是融智高于融资新观念。

关键词:高校财务管理;企业财务管理;结合

中图分类号:G647

文献标志码:A

文章编号:1005-2909(2007)04-0154-04

过去,我国高校财务管理受高度集中的计划经济体制的影响,在财务管理中不必考虑资金不足,不必考虑融资渠道和提高资本运用效率,更不可能考虑资金利润率、利润分配、税收等有关政策问题,这实质上是没有进行财务管理。今天,教育产业化给高校财务管理赋予了新的内涵。那么高校财务管理的本质是什么呢?在激烈竞争的市场经济条件下,高校财务管理应树立什么样的新观念呢?这些问题正是本文所需要探讨的问题。

一、高校财务管理的本质

教育产业化,就要求高校管理以财务管理为中心,这是市场运行机制条件下的必然结果,这一观点得到了普遍赞同。那么,高校财务管理以什么为中心呢?即高校财务管理的本质内容是什么呢?较多的提法是:“高校财务管理以资金管理为中心。”然而,这种表述很不准确。准确地讲,“高校财务管理以资本管理为中心”。尽管“资本”与“资金”只有一字之差,却赋予高校财务管理的内涵不同,对确立高校财务管理的目标也不相同,这对高校财务管理理念会产生直接的影响。

资金与资本并不是一回事。按照经济学的观点,资金是一个基础概念,它既可以用于消费性质,也可以用于社会再生产活动。而当资金用于社会再生产活动(高校用资金购买教学用具、设施、设备基本建设等或新增设学科领域,这也是资金),用来成为追加利润时才被资本化了,才是高校财务管理的对象。因此,资金和资本是普遍性与特殊性的关系。从性质上看,资金可分为基金和资本两大类。基金是从特定渠道取得的,用于专门指定方面用途,无增值要求;而资本是“能够带来剩余价值”的价值,追求最大幅度的增值。尽管基金和资本的理财在习惯上都称为资金收支,但两者却存在着相当大的差别。

收稿日期:2007-07-20

作者简介:向俊芳(1955-),女,湖北松滋人,重庆大学计划财务处会计,主要从事财务管理研究。
欢迎访问重庆大学期刊网 <http://jks.cqu.edu.cn>

(1)在收支顺序上,资本收支一般先发生有意识的投资活动,支出发生在前,收入发生在后。基金收支一般要先获得收入,然后再按规定的用途使用,如希望工程基金、残疾人基金等等。

(2)在收支关系上,资本收支之间存在着紧密的因果关系,现在的支出是为了以后获得收入,现在的收入是以前投资支出的结果。基金收支之间无任何因果关系存在。

(3)在风险上,资本支出发生后,能否按预定的目标获得收入存在着很多不确定因素,其中有政策风险、经营风险、市场风险、财务风险等等。低风险低收益,高风险不一定高收益,但要想高收益必须去冒高风险。基金收支管理不存在风险问题。

(4)在理财目标上,资本收支管理的目的是为了获利,追求经济效益。基金收支管理的目标是非盈利性的,是为了追求社会效益。

(5)在资金运动形式上,资本具有周期性、补偿性、并存性和继起性等特点,有不同的形态表现,以实现增值为目标。基金运动则是沿着筹集—运用—再筹集—再运用的轨道运行,具有一次性支出和非补偿性,形态主要表现为货币单一形态。

由此可知,基金的收支管理应叫基金管理,资本的收支管理才叫财务管理。高校财务管理的本质是对资本进行管理,主要内容是筹资活动、投资活动。筹资是财务主体资本的筹集,投资是资本投放时间、方向、数量等组合,重要体现在高校教学、科研、学科建设等方面。可以说,高校财务管理的全部内容都是围绕资本的动作展开的,因而,高校财务管理以资本为中心的提法更准确、更科学。

二、当前高校财务管理中存在的问题

(一)长期生存对高校财务管理的要求

(1)必须以收抵支,否则就会亏损。尽管亏损不一定亏本,但长期巨额亏损、连续亏损就会亏本。长期亏本就会资不抵债,面临关门倒闭。

(2)有足够的现金流入量偿还到期债务,否则就会出现财务危机,引起连锁反应,迫使高校破产。高校破产的内在原因是经营管理不善,但高校破产的直接原因(导火线)是高校财务危机。

(二)持续发展对高校财务管理的要求

(1)高校应及时筹措足够的资本满足高校不断发展的需要,对扩张型高校、有很好发展潜质的高校尤其如此。

(2)高校在资本投资上必须充分权衡收益与教育发展方向的问题,必须运用一切办法降低、化解风险,不能盲目扩张。

(三)稳定获利对财务管理的要求

财务管理要努力提高营运资本使用效率,处置不良资产,盘活存量资产,提高优良资产使用效率。

根据高校财务管理的以上要求,确定高校财务管理的目标,即利润最大化和财务状况的最优化,也就是实现最佳经营成果和最佳财务状况,并在两者之间寻求最佳结合点。仅有利润最大化容易使高校忽视货币时间价值,不能冷静地考虑风险并规避风险,容易造成短期行为等。仅有财务状况最佳化,也就违背了资本追求增值的目标,二者不可偏废。

三、高校财务管理应借鉴企业财务管理新观念

认清了高校财务管理的本质,明确了高校财务管理的目标,在高校财务管理活动中,必须实现观念的转变,观念不到位,行为必然不到位。高校财务管理新观念很多,但最主要的是以下几个方面。

(一)资产质量新观念

什么是资产?《会计准则——基本准则》给资产下了定义:“资产是经营者拥有或控制的,能以货币计量的经济资源。包括各种财产、债权和其他权利。”这在会计核算上是完全正确的。没有这一界定,会计核算就失去了支点。然而会计是教人规范,财务是教人理念。因此,从理财角度看,必须有这么一个理论:“凡是一切有助于利润形成的资源均是资产。”这包括经济资源和非经济资源(如人力资源、财务环境、公共关系等)。反过来讲,“凡是无助于利润形成的一切资源均不是资产”。这样一来,自然会树立一种资产质量的观念,而不被现象所迷惑,使企业进入理财误区。现实情况是:许多企业负债累累,却号称拥有巨资,吹得神乎其神,结果出人意料的一朝覆亡;有的把巨额借款误认为自有资金,忘乎所以,盲目扩张,以致于顷刻间瓦解;有的深陷财务困境却浑然不觉,自我感觉良好,最终酿成大患;有的即使有巨额净资产,却盲目投资,大量应收账款无法回收,拥有大量积压、贬值、冷背存货,形成巨额潜亏;一些生产周期长的企业,把大量期间费用转入递延资产,根本无助于利润形成。一句话,因种种主观原因,比如投资决策失误、缺乏科学管理、产业政策调整、产品结构调整、装饰会计报告等等,形成大量不良资产,使资产质量很差。财务管理必须树立资产质量新观念,有了这种观念,就可以

设法处置不良资产,盘活存量资产,高效地运用优良资产,把不良资产和存量资产采取对外投资、卖变、出租、置换、典当、捐赠等方式予以处置,提高资产质量。

(二) 利润质量新观念

会计利润是按权责发生制原则计算出来的,并不是现金净流入量,且不说为种种目的弄虚作假虚增利润(实际上这种情况是较为普遍的),即使安全遵守会计政策计算出来的会计利润也并没有真正全部实现现金流入。从财务管理角度看,对实现的利润应冷静分析,考查其质量,挤掉水分,用两个指标可以粗略分析利润质量:(1)应收账款与净利润的比率,看看实现的利润有多少在债务人手中;(2)经营现金净流量与净利润的比率,看看实现的利润中实际收到了多少现金。西方有一种说法:“现金为王”。就是强调现金流入量,提高利润质量。只注重利润数量,而忽视利润质量,将使企业经营决策进入误区。

(三) 利润来源新观念

利润从哪里来,存在于何处?人们往往有一种直观的感觉,认为利润来源于市场占有份额,因此,一种流行的观点,即“让利不让市场”。市场份额越大,赚钱越多,市场份额垄断者赚钱最多。然而,这仅仅是美好的愿望而已。今天的现实是:利润来源于最好的经营模式,来源于市场要素的最佳组合。由于市场竞争的加剧,使我们所处的经济秩序典型的一个特征不是均衡,而是流动。顾客的需求在不断地发生变化,导致利润区在不断地发生变化和转移,到处都是无利润区,且呈现不断扩大之势。在无利润区里,大量投入不会产生利润,它犹如一个巨大的经济“黑洞”,将企业的宝贵资源吞噬耗尽。如果企业在无利润区充当市场份额垄断者,往往预示着灭顶之灾。

在知识经济时代,有形资产产生的有限利润,无形资产产生的超额利润是显而易见的。国际上著名的大公司无一不是靠无形资产获得巨额利润。对于无形资产,我们一些企业要么麻木不仁,重视不够;要么像秦池那样急功近利,欲速则不达。总之是对利润的源泉认识不清楚,导致在无形资产管理方面走入两个极端。

(四) 收益与风险权衡的新观念

低风险只能产生低收益,要想高收益,必须冒风险,但冒了高风险未必能带来高收益,这就是要求企业必须在收益与风险之间权衡。企业经营面临的不确定性因素很多,风险也很多,有政策风险、经营风险、

市场风险、财务风险等等,企业经营又不得不冒风险。因此,企业必须深入细致地对各项风险进行定性定量分析,预防风险、分散风险和转移风险,把风险控制到最低限度。特别是在投资决策时,应进行可行性研究,从各方面论证项目的可行性。

(五) 使用权高于一切的投资新观念

有一则笑话也许大家都熟悉,一个中国老太太与美国老太太在天堂相遇。中国老太太感叹说:我存了二十几年钱,刚买了套住房,没住几天就死了。美国老太太感叹说:我分期付款买了套住房,花了二十几年刚把房款付清没几天就死了。这说明,所有权和使用权哪个更重要呢?

企业投资也有同样情况,在某种情况下,要把重点落在资产的控制权、使用权上,而不要单单只强调资产所有权。企业经济有限,不可能拥有一切。况且,在某种情况下,所有权是一个负担、包袱,使你食之可畏,弃之可惜;所有权往往还导致不重视对资产的使用,资产使用效率低。很多企业消耗了不少人力、物力、财力,修建了厂房,购置了生产线、设备、原材料等,可是由于市场变化,产品结构调整,不能发挥作用,又处理不了,成了包袱,损失惨重;就算是用得着,由于技术进步,更新换代加快,更先进、更经济的设备出现了,使原有资产贬值,或使用起来并不经济。因此,在投资方面,尽可能合资、合营、经营租赁或融资租赁,发挥财力杠杆作用,既可分散风险,又能以少量资源办更多的事情。

(六) 资本成本新观念

什么是资本成本?通常解释是:“资本成本是为了筹集和使用资本所付出的代价。”这个定义有个重大缺陷,似乎不筹集、不使用、不付出就没有成本。在这种导向下,国内许多公司不惜一切代价上市、配股,乐此不疲,拼命捞钱,似乎股民的钱是免费的午餐,在利润分配时仅仅用“本年度不分红”几个字就把资本成本化解了。若把这个定义改为:“资本成本是为了取得和占有资本应负担的代价。”那就证明任何资本的获得都是有成本的,即使不使用、不付出,也负担着成本——至少有机会成本。根据西方优序融资理论,企业资本成本由低到高的排序是:留存收益—举债—股票,股权融资成本最高,因此厌恶发行新股。著名的现代资本结构理论——MM模型也深刻提示了这一点。因此,企业在理财时,要树立资本成本新观念,对资本有责任感,寻求合理资本结构,使资本成本最低。

(七)融智高于融资新观念

根据“资产质量新观念”给资产下的定义,凡是一切有助于企业利润形成的资源都是企业资产,人力资源当然应视为企业资产,而且是最重要的资产。“只要有了人,什么人间奇迹都可以创造出来。”说的就是人力资源的重要性。企业理财,既要融资,更要融智,且融智高于融资。要把那些有“丰富实践经验、卓越智慧才能、严格自我约束”的智力资源融通到企业,形成具有高附加值的人力资本。企业从理论上不应当把引进优秀人才所支付的各项支出视为费用,而应视为是一种投资,予以资本化。

当然,现代企业财务管理新观念远不止以上几项,需要进一步探索、研究、总结。随着市场经济的发展,还会出现许多新情况、新问题,企业财务管理的思想观念也必须随之转变。总之,必须彻底抛弃旧观念,用新观念去指导市场经济下的高校财务管理工作,才能真正发挥财务管理在高校管理中的中心作用。

参考文献:

- [1]张新民.企业财务报表分析[M].北京:对外经济贸易大学出版社,2001.
- [2]张维迎.博弈论与信息经济学[M].上海:上海人民出版社,1996.
- [3]陈汉文.中国注册会计师职业道德研究[M].北京:中国金融出版社,2000.
- [4]陈信元,等.我国会计信息环境的初步分析[J].会计研究,2000,(8):20-21.
- [5]刘峰.制度安排与会计信息质量[M].会计研究,2001.7
- [6]王跃堂,孙铮,陈世敏.会计改革与会计信息质量[J].会计研究.2001.7
- [7]财政部会计司.企业会计制度讲解[M].北京:中国财政经济出版,2001.
- [8]晓远.试论会计信息披露的供给理论[J].会计研究,1998,(6):17-18.

University Financial Management Should Associate with Enterprise Financial Management

XIANG Jun-fang

(Planning Financial Department of Chongqing University, Chongqing 400044, China)

Abstract: From the aspect of the university financial management and the enterprise financial management, it is believed that university financial management should use the new concept of the enterprise financial management for reference. The first is the new concept of Asset Quality. The second is the new concept of Profit Quality. The third is the new concept of Profit Source. The fourth is the new concept of Gain and Risk Trade Off. The fifth is the new investment concept that Use Right is above all. The sixth is the new concept of Capital Costs. The seventh is the new concept that Melting intelligently is superior to Financing.

Key words: university financial management; enterprise financial management; association

(编辑 欧阳雪梅)