



虚拟企业财务管理模式的选择

王丽铭

(西华大学经济与贸易学院 成都 610039)

【摘要】 本文从财务主体地位、企业存续期、成员稳定性三个方面提出虚拟企业财务管理模式构建的前提条件,并对虚拟企业财务管理模式的具体选择进行了分析,得出集权型财务管理模式对虚拟企业更适用。

【关键词】 虚拟企业 财务管理模式 集权型 分权型

自1991年普瑞斯、戈德曼和内格尔在向美国国会提交的报告中首次提出“虚拟企业”的概念以来,虚拟企业作为一种新型组织形式已经历了十多年的发展。财务管理模式即企业内部的财务管理方式,是企业对财务活动的开展方式及各级、各部门之间的财务关系所做的规定,主要涉及企业的财务决策权、控制权和监督权的制度化分配。财务管理模式的选择直接影响着财务管理水平,也影响着财务目标能否实现。从目前我国的情况看,虚拟企业财务管理模式的相关研究非常欠缺,笔者拟对此方面的研究作一尝试,以抛砖引玉。

一、虚拟企业财务管理模式构建的前提条件

1. 虚拟企业是相对财务主体。财务管理模式包含企业内部的财权分配方式,财权分配的前提是有分配财权的动力和可供分配的财权,即企业应该是拥有独立经济利益和独立财权的财务主体。笔者认为,虚拟企业是相对财务主体。首先,虚拟企业是企业联合体,不是法人实体,不具有真正的财务主体应该具有的条件。其次,虚拟企业有相对独立的经济利益。虚拟企业的经济利益表现为企业联合体价值,这种利益大于各成员企业利益的总和,不能通过成员企业的利益直接体现,因此具有独立性。同时,虚拟企业经济利益的实现必须依赖各成员企业的共同努力和支持,并且实现的利益最终要在成员企业之间进行分配,因此其独立又是相对的。最后,虚拟企业拥有相对独立的经营权和财权。虽然虚拟企业拥有和控制的资源来自于各成员企业,但是契约保障了虚拟企业对资源的使用权,成员企业在契约范围内不能干涉,虚拟企业的经营权和财权因而具有独立性。同时,虚拟企业的经营权和财权又受到制约,即契约作为联系成员企业的纽带,最终反映成员企业的根本利益,成员企业一旦违约,虚拟企业享有的经营权和财权就会丧失。另外,虚拟企业拥有的经营权和财权不同于一般企业拥有的经营权和财权,其是由契约规定的,是有限的、不完整的,其范围既受限于成员企业基于利益预期进行合作的范围,又基于虚拟企业的具体运营方式而主要表现为营运资金管理。

综上所述,虽然虚拟企业不是真正的财务主体,但却是实际工作中有理财需要,有相对独立的经济利益、经营权和财权

的相对财务主体,因此应该通过选择最佳的财务管理模式来实现其利益的最大化。

2. 虚拟企业是中长期契约联合体。已有研究普遍认为,虚拟企业因机会出现而设立,因机会消失而解体,因此其存续期较短。笔者认为,从理论和实践来看,虚拟企业的存续期尽管较短,但其设立和运营更可能是基于中长期契约而非短期契约。首先,资产专用性要求中长期合作。契约可根据资产专用性、交易频率和不确定性分成三类,即古典契约、关系型契约和新古典契约。不存在专用性投资的契约属于古典契约即完全契约,适合通过市场交易来形成;存在专用性投资的契约通常是不完全契约,包括新古典契约和关系型契约。前者通过再建立一层治理结构,依靠仲裁、管制等实施,后者通过双方治理或者统一治理来实施。虚拟企业这一组织形式存在专用性投资,成员企业一旦投入专用性资产,就意味着资源的套牢,必然要求通过项目的完成以回收资源和获取利益,因此选择中长期契约而不是短期契约更符合成员企业的利益。其次,设立虚拟企业绝非易事,从机会识别到成员选择、契约签订、项目实施直至项目完成,是一个复杂且耗费成本的过程,短期合作不符合成本效益原则。最后,如果相关市场机会具有明显的成长性且虚拟企业运营良好,则继续运营而非解散更符合虚拟企业的利益。此时,机会识别、成员选择、契约签订等方面的成本已成为固定成本,项目生命期的延长意味着收益的增加和风险的减小。

3. 虚拟企业成员具有相对稳定性。财务管理模式涉及财权在企业内的分配,因此,内部组织结构的稳定是企业财务管理模式构建的前提条件。对虚拟企业而言,内部组织结构的稳定主要表现为成员企业的稳定。笔者认为,虚拟企业在实际运营过程中具有相对稳定性,不会过于频繁地更换成员企业。第一,虚拟企业对项目的充分评估有利于成员企业的相对稳定。第二,为获取最大利益,虚拟企业倾向于维持成员企业的稳定。第三,在有专用性投资的情况下,成员企业的利益和虚拟企业的稳定运营密切相关,而虚拟企业稳定运营的重要条件之一即成员企业的稳定,因此进行专用性投资有助于虚拟企业成员的稳定。

二、虚拟企业财务管理模式的具体选择

笔者认为,从财务管理的角度看,虚拟企业和企业集团非常相似,如均由多个企业组成、不具有法人资格、财权需要在成员企业之间分配等。因此,虚拟企业可以参考企业集团的财务管理模式。

财务管理模式可以因企业的性质和组织形式的不同而不同。企业集团主要有集权型、分权型和混合型三种财务管理模式。笔者认为,虚拟企业应该依据企业规模、成员企业行为的关联度、发展战略、外部环境和成员企业的联结方式等要素进行财务管理模式选择。简单来说,企业规模大,适合选择分权型财务管理模式,这既是因为规模大难以集中管理,又是因为分权能调动组织成员的积极性;反之,企业规模小则更适合选择集权型财务管理模式。成员企业行为的关联度高,适合选择集权型财务管理模式,这样有利于加强成员企业间的联系,保证经营行为持续稳定;反之,则更适合选择分权型财务管理模式。实施稳定性战略可提高资源利用效率,实施紧缩性战略需要集中企业财力,因而企业实施这两种战略时均适合采用集权型财务管理模式;而企业实施扩张性战略时则应采用分权型财务管理模式以充分调动成员企业的积极性。稳定的外部环境下,企业适合选择集权型财务管理模式,以充分利用企业财力;复杂多变的外部环境要求企业将管理权限适度下放,以发挥基层组织对环境的迅速反应力,因此在这种情况下适合选择分权型财务管理模式。从成员企业的联结方式看,成员企业间若为资合关系,则可以采用集权型财务管理模式,因为这种情况下虚拟企业的控制力度较大;成员企业间若为契合关系,则更适合采用分权型财务管理模式,因为成员企业间靠契约联结,虚拟企业对成员企业的控制力度较小。

三、集权型财务管理模式的适用性

参考企业集团的财务管理模式,笔者认为虚拟企业具备选择集权型财务管理模式的条件。同时,从虚拟企业自身特点看,选择集权型财务管理模式既能发挥虚拟企业的优势,又能较好地规避虚拟企业的弱点。因此,笔者认为集权型财务管理模式对于虚拟企业而言更适用。

1. 从选择依据看集权型财务管理模式的适用性。第一,看虚拟企业的规模。虚拟企业的规模不一定大,而且业务较单一,因此虚拟企业可以选择集权型财务管理模式。第二,看成员企业行为的关联度。从虚拟企业实践看,各成员企业主要围绕某一项目投入资源,具体表现为围绕该项目分别承担研发、生产和销售等工作,各成员企业的工作环环相扣,形成了完整的生产经营过程。因此,虚拟企业的成员间存在着密切的联系,适合采用集权型财务管理模式。第三,看虚拟企业的发展战略。虚拟企业在存续期内较为关注项目是否能顺利完成,从

而强调实施稳定性战略,这时适合采用集权型财务管理模式。第四,看外部环境。虚拟企业的存续时间较短,因此其外部环境相对稳定。虚拟企业因外部环境相对稳定而适合采用集权型财务管理模式。第五,看成员企业的联结方式和地理分布。虚拟企业的成员主要靠契约联结,虚拟企业对成员的控制力较小。同时,虚拟企业的特点之一即空间虚拟,其成员可能分布于不同的地域,空间距离较大。上述两点均显示虚拟企业选择分权型财务管理模式更符合实际。但事实上,虚拟企业设立时签订了正式的合约,对其成员的资源投入种类、数量、方式、时间和违约责任等进行了详细而明确的规定,该合约具有法律效力,增强了虚拟企业对成员企业资源的约束力。此外,运用现代信息技术完全能够实现对不同空间的财务活动的统一管理。综上所述,虚拟企业适合选用集权型财务管理模式。

2. 从虚拟企业的特点看集权型财务管理模式的适用性。首先,选择集权型财务管理模式有利于发挥虚拟企业的优势。其次,选择集权型财务管理模式有利于规避虚拟企业的运营风险。最后,集权型财务管理模式与虚拟企业的组织形式相符。

【注】本文系四川省教育厅社会科学青年基金项目“虚拟企业财务管理模式创新研究”(项目编号:SB06029)和西华大学社会科学青年基金项目“虚拟企业财会理论研究”(项目编号:QW0621213)的研究成果。

主要参考文献

1. 王化成.试论财务管理假设.会计研究,1999;2
2. 威廉姆森著.段毅才,王伟译.资本主义经济制度.北京:商务印书馆,2002
3. 聂辉华.交易费用经济学:过去、现在和未来——兼评威廉姆森《资本主义经济制度》.管理世界,2004;12
4. 包国宪,张效功.不完全契约、资产专用性与虚拟企业稳定性.统计与决策,2007;18
5. 邹国平.集团财务管理模式探讨.当代经济,2006;6
6. 孔梅.对企业集团财务管理模式的探讨.财会研究,2007;7
7. 李洁.我国企业集团财务管理模式初探.商场现代化,2005;5
8. 冯永泰.论虚拟企业的性质.特区经济,2005;8
9. 王丽铭.论虚拟企业财务管理的特点.西华大学学报(哲学社会科学版),2005;4
10. 朱可人,伍敏.财务主体理论研究综述.商业时代,2006;19
11. John A. Byrne. The Virtual Corporation. Business Week, 1993;18