



论虚拟企业财务制度安排的理论结构

张旭蕾 和丽芬

(河北经贸大学会计学院 石家庄 050000)

【摘要】 本文在分析传统企业财务制度安排理论结构的基础上,结合虚拟企业的特性,提出虚拟企业财务制度安排的理论结构,以期对虚拟企业财务制度的制定有所裨益。

【关键词】 虚拟企业 制度安排 理论结构

制度安排是管理、约束特定行为模型和关系的一套行为规则(林毅夫,1989),延伸到财务领域,财务制度安排一方面要涵盖规范企业财务活动、处理企业内部财务关系的具体规则;另一方面要包含企业组织内部财务治理结构的设计。所以,虚拟企业财务制度安排是规范虚拟企业财务活动、协调其各种财务关系的一组具体规则的集合,以提高虚拟企业财务资源的配置效率,保证财务工作的顺利开展。

一、企业财务制度安排理论结构概述

1. 财务制度安排的假设。假设也称为前提或假定,是人们根据不确定的环境和已有知识提出的假定或设想,是进一步研究问题的基本前提。根据假设的概念,结合财务制度安排的内涵,我们认为财务制度安排的假设是人们利用自己的知识,根据财务制度安排中存在的一些不确定性因素,所做出的合乎情理的判断。它实质上是对不确定环境的约定,是对财务制度安排的对象、目标的必要限定条件,是进一步研究财务制度安排理论和实践问题的基本前提。具体包括:有限理性假设、嵌入性假设和内生性假设。

2. 财务制度安排的本质。财务制度安排的本质就是对财务现象根本性质的抽象归纳,是对财务制度安排对象的高度概括。从财务实践来看,主要表现在财务活动和财务关系两个方面。两者反映了财务的经济属性(本金运动)和社会属性(财务关系)的结合,是“财权流”思想的体现。财务制度安排就是对企业财务活动和财务关系进行有效的规范和协调。我们认为,财务制度安排的本质是保证财权流顺利运行,实现企业价值活动与权利关系的融合。

3. 财务制度安排的职能。财务制度安排的职能是财务制度安排在经济活动中的本质功能,即财务制度安排是做什么的。由于财权流包括“财流”和“权流”两个方面,是财务活动和财务关系的融合,是企业财务完整内涵的体现。那么,财务制度安排的职能也应该从“财流”和“权流”这两个角度出发,从而我们可以将其基本职能定义为财务资源配置职能和财权配置职能。

4. 财务制度安排的主体。财务制度安排的主体,就是进行财务管理活动、协调财务关系的主体。财务制度安排的主体

首先要具备独立性、目的性的特征。笔者认为,财务制度安排的主体是有能力、有资格并独立地按照一定目标进行财务活动、处理财务关系的特定的内部机构、个体或法人。

5. 财务制度安排的对象。财务制度安排的对象就是财务制度安排主体指向的客体,它是财务制度安排所考虑的内容。从企业整体财务运行来看,财务活动的对象可以总结为“本金”,它贯穿企业财务活动的始终,是财务主体共同作用的目标。财务制度安排立足于财务活动,其对象自然也就是本金运动所形成的各种财务活动。此外,财务制度安排还包括协调财务关系。因此,财务制度安排将本金运动引起的财务活动以及所形成的财务关系作为研究对象。

6. 财务制度安排的目标。企业财务制度安排的目标是企业财务活动中主观愿望与客观规律、内部条件与外部环境、管理者与投资者和债权人、内部各部门之间、内部员工之间等一系列矛盾相互作用的综合体现。财务制度安排的目标在财务管理中起着双重作用:一是导向作用,它是企业财务管理工作的起点目标,为财务管理指明了方向;二是评价作用,它为评价财务管理提供了最终的标准,为衡量财务管理工作的优劣提供了可靠的依据。

二、虚拟企业财务制度安排理论结构的拓展

虚拟企业是在新经济条件下,面对持续变化、难以预测的市场环境,为了获得市场机会,两个或两个以上的企业能够能动地应用其核心能力,整合内外部各种可利用的资源,可重用、可重用、可扩充的动态网络组织。它不同于传统企业,具有功能专长化、运作合作化以及灵活化等特性。为此,虚拟企业财务制度安排理论应在遵循一般性理论描述的基础上,突出自身的理论特色。

1. 基于“资本泛化”的本质延伸。企业财务制度安排的本质体现着“财权流”思想。虚拟企业因自身特性,其财务制度安排的本质对“财权流”思想作了进一步扩展,对“财力”和“权力”又有了新的认识。

“财力”是企业财务方面的价值表现,即本金或资本。资本最早出现在经济学领域,古典主义和新古典主义学家把资本界定为物质资本。马克思在《资本论》中将资本定义为能带来

剩余价值的价值,并揭示出资本的本质在于价值增值。其后,舒尔茨、加里·贝克尔等人将资本向广义进行了扩展,使资本成为可以带来价值增值的所有资源的代名词。此时,有用性成为资本的基本属性,并形成企业资本泛化的观念,即企业泛资本的概念。所谓企业的泛资本,即不以资源、产权及具体形式而论,凡对企业发展有用的一切资源都可被称为资本。

一般认为,资本包括自然资本、物质资本、人力资本、关系资本和文化资本等。虚拟企业因构成比较复杂,不仅受本土文化的制约,还受他国文化的影响;不仅受本企业文化的影响,还受其他企业文化的影响。这种无形的文化资本对有效地转化劳动、自然这些物质资源以服务企业的需求具有重要的影响,是虚拟企业能够创造利润的资本。此外,虚拟企业涵盖了错综复杂的关系,关系资本就隐藏于这种关系中。关系资本的关键作用是可以从人际关系网络中动用稀缺资源,并通过协调的行动来提高企业的运行效率,可以在一定时期内为虚拟企业带来一定的收益。因此,虚拟企业中关系资本、文化资本表现得最为明显,体现了资本概念的完全扩展,实现了真正意义上的资本泛化。

就“权力”而言,虚拟企业在经营过程中与各方面发生的经济利益关系更为复杂。虚拟企业的财务关系突出表现在企业内部关系上,依靠核心企业,各成员企业通过外包契约联结起来,建立起交错的协作关系。这种关系既不同于市场中的交易关系,又不同于传统企业内部各部门之间的科层关系,它具有动态性和灵活性。它随着虚拟企业的组建而形成,随着虚拟企业的解散而结束,因而各成员企业之间的协作关系具有波动性。高度发达的信息技术、便捷的网络使企业可以根据需要执行某种任务、建立或解除某种商务关系,从而使虚拟企业的互利合作变得灵活、高效。

基于对资本和财务关系的重新理解,人们对虚拟企业财务制度安排的职能也提出了新的要求。虚拟企业是传统企业的重新整合,它扩大了财务管理的范围并增强其效力,使得虚拟企业财务制度安排的职能更加强调财务协调。财务协调加强了虚拟企业整体的财务协作性,通过优势互补降低了虚拟企业的经营风险。个体之间可以通过自发性融资消化相当部分的资金需求,进一步挖掘了融资潜力。

2. 基于“虚拟化”的主体引申。虚拟企业突破了传统企业有形的组织界限,为实现共同的战略目标,通过各种协议、契约把分散在不同地区的企业主体整合起来,形成利益共享、风险共担、超越空间约束的松散型经济联合体。在虚拟企业中组成结构弹性化、竞争策略联盟化和生产形态虚拟化的经济联合体,企业主体呈现“虚拟化”的特征。

按照核心层成员的数量,一般将虚拟企业的组织模式分为:星形模式、平行模式和联邦模式三种。星形模式一般由一个占主导地位的企业(即盟主)和一些相对固定的伙伴组成;平行模式中不存在盟主,没有核心层和松散层的区别,所有成员企业在平等的基础上相互合作;联邦模式则建立一个协调指挥委员会或类似机构负责整个虚拟企业的构建、内部协调、资源整合和战略决策等。根据虚拟企业不同的组织模式,虚拟

企业财务制度安排的主体可以有不同的处理方式。就星形模式而言,虚拟企业应以盟主企业为财务管理的核心,也就是盟主企业的股东会、董事会、监事会和经理层是虚拟企业财务制度安排的主体,由其来监督和协调各成员企业的财务活动以及各种财务关系。在平行模式中,各成员企业之间没有行政隶属关系,仅是暂时的平行契约集合体。而虚拟企业的财务活动作为个体财务活动的整合,必须要有执行者,因此,也必然要求以一定的组织形式来确保财务活动的执行。笔者认为,应成立财务委员会,其成员可由各方委派,也可以外聘财务专家参与管理。财务委员会可以说是虚拟企业的一个缩影,各个委员都代表着各个契约相关者的利益,都在为实现各自价值的最大化而合作。从理性的角度来看,设置财务委员会有助于虚拟企业财务目标的实现。所以,财务委员会可以作为平行模式虚拟企业财务制度安排的主体,来专门进行财务协调和财务监督,并贯穿于虚拟企业运作的始终。联邦模式中的协调指挥委员会可以作为虚拟企业财务制度安排的主体,负责虚拟企业内部财务资源的整合,并对各种财务活动及财务关系进行协调。

3. 基于“明显生命周期”的对象扩展。前文已分析,财务制度安排的对象是由本金运动引起的财务活动与财务关系。因虚拟企业内部具有复杂的协作关系,这就需要虚拟企业财务制度安排的主体能够协调、理顺其中的各种财务关系,从而实现有效的虚拟企业的财务运作。然而,虚拟企业动态性的特征使得虚拟企业的财务活动表现具有阶段性。

虚拟企业往往以市场机遇为组建动因,其生命周期比较短暂,相比传统企业,虚拟企业的生命周期现象表现得十分明显。依据生命周期理论,虚拟企业的形成、发展过程可以明显地划分为酝酿期、组建期、运作期和解体期。在不同的阶段中,财务制度安排对本金运作的侧重点不同,阶段性表现得尤为明显。在酝酿期,虚拟企业的财务活动主要是寻找、评估市场机会,并对自身资源和能力进行分析,从而预计期望收益并选定合作模式。该阶段中并没有本金的实际运动,但市场机会对本金的需求量可以做出大体的衡量。在组建期,虚拟企业选择合作伙伴,并签订合作协议。这一阶段中,各成员企业应依据协议自主筹措资金,并对虚拟企业网络建设所需的信息基础设施进行投资。在运作期,虚拟企业开始了正常的生产经营活动,主要的财务活动有风险管理、利益分配、成本管理和绩效评价等。如果本阶段的财务活动进行得不顺畅,则会直接影响虚拟企业的整体运行。在解体期,虚拟企业完成了使命而解体,此时,本金要退出虚拟企业,财务活动一般表现为资金的清算。

需要说明的是,明确了虚拟企业财务制度安排的主体、对象也就间接刻画出财务制度安排的边界。财务制度安排的边界是财务制度安排主体对对象施加影响的范围,它规定了主体行为的界限,体现了对象所涵盖的领域。就虚拟企业财务范畴而言,财务制度安排的边界就是围绕本金的运动而形成的各种财务活动及财务关系。有效界定虚拟企业财务制度安排的边界是企业财权分配的基础,是明确利益相关者责、权、利



内部资本市场的组织载体和本质

冯丽霞(教授) 杨 鲁

(长沙理工大学经济与管理学院 长沙 410114)

【摘要】 本文在分析不同类型组织载体的共同特征的基础上,明确将内部资本市场的组织载体界定为中间性组织,并引入中间性组织理论来探讨内部资本市场的运行机制和契约性质,认为内部资本市场从本质上看是在权威机制和价格机制双重调节下的一组资本要素使用权交易契约。

【关键词】 内部资本市场 中间性组织 契约

现存的研究内部资本市场的文献中,有关内部资本市场组织载体的研究比较少,对内部资本市场本质的研究则更加少见。笔者认为,内部资本市场的运作依赖特定的组织载体,对组织载体的研究有利于深化对内部资本市场特征和结构的认识;对内部资本市场本质的揭示是对其进行治理的前提。本文的目的就是从其组织载体和本质入手,为进一步规范研究提供一个理论基础。

一、内部资本市场的组织载体是一种中间性组织

1. 内部资本市场的组织载体从 M 型组织到 H 型组织再

的前提,同时也是提高财务制度安排工作效率的保证。

4. 基于“契约关系人”的目标拓展。虚拟企业实质上是不同的企业为了某个共同的市场机遇贡献出自己的核心能力而组建的临时联盟。因此,虚拟企业和传统企业大相径庭,虚拟企业财务制度安排的目标也和传统企业财务制度安排的目标不同。

(1)基本目标。对虚拟企业而言,由于相互关联的都是独立的企业组织,虚拟企业财务制度安排的目标实际上是这个联盟中各成员企业财务制度目标的有效集合,在各自约束的条件下,各成员企业在虚拟企业财务制度安排的目标上达成共识。只有虚拟企业的整体利益最大,才能使各契约关系人的利益最大限度地得到满足。因此,虚拟企业财务制度安排的目标应该是“契约关系人”利益最大化。

(2)具体目标。“契约关系人”利益最大化从总体上控制着虚拟企业财务制度安排的方向,在生产经营过程中还应确定虚拟企业财务制度安排的具体目标:

一是实现财务敏捷性。敏捷性是虚拟企业的基本特征,也是区别传统企业的关键。基于财务视角,虚拟企业协调财务活动和财务关系也需要敏捷性。所谓财务敏捷性,就是在变幻莫测的经济环境中,虚拟企业为了生存、发展,能够驾驭变化,不断调整,从而快速、敏捷地做出反应。

二是实现资源优化配置。财务属于价值管理的领域,主要是对经济资源进行配置。财务制度安排的目的就是实现经济

到企业集团,经历了一个不断拓展的过程。研究者们只是根据研究的需要围绕“组织内的资本配置”这一特征,对内部资本市场进行描述性说明,至于内部资本市场为什么会同时存在于这几种完全不同的组织形态中,则没有去深究。既然这几种组织形式都可以作为内部资本市场的载体,那么说明他们之间存在一些共同之处,而这些共同点就是内部资本市场赖以存在的环境基础。通过对内部资本市场组织载体的考察,我们发现这些组织载体无一例外都是中间性组织,中间性组织的特征决定了内部资本市场的特征,中间性组织的性质决定了

资源配置效率的最大化和经济资源的保值增值。虚拟企业作为各成员企业的联合体,其财务制度安排的目的侧重于实现内部资源配置效率的最大化。

三是发挥财务激励作用。财务激励是虚拟企业为了实现财务目标,通过设计适当的财务奖励模式,并辅助一定的行为规范和惩罚性措施,以促进虚拟企业与各成员企业互动的过程。虚拟企业的组织模式是一种双层结构,包括核心层和外围层。核心层是虚拟企业的关键,所以,应该以核心层企业为激励主体。科学的财务激励对虚拟企业有助长作用,它可以对各成员企业的某种符合整体期望的财务行为反复加以强化,也可以对不符合整体期望的财务行为采取惩罚性措施加以约束,最终实现虚拟企业的共同目标。

【注】 本文系河北省 2008 年教育厅科学研究计划项目“虚拟企业财务制度安排研究”(项目编号:S080228)的阶段性研究成果。

主要参考文献

1. 冯建.企业财务制度论.北京:清华大学出版社,2005
2. 冯建.财务理论结构研究.上海:立信会计出版社,1999
3. 伍中信.产权会计与财权流研究.成都:西南财经大学出版社,2006
4. 赵春明.虚拟企业.杭州:浙江人民出版社,1999
5. 陈剑,冯蔚东.虚拟企业构建与管理.北京:清华大学出版社,2002