

高科技企业财务与会计管理理念探析

南京财经大学会计学院 常华兵

一、企业评估:价值重心转移

企业评估是企业寻求外部资金支持的基础环节,也是进行对外合资与合作的必要程序。与传统工业企业有形资产占企业价值的极大比重相比,高科技企业价值评估的重心应定位于无形资产方面,尤其应将重点放在具有技术创新能力的人力资源和企业家素质上。其具体包括以下四个方面:

1. 创新技术。拥有创新技术并开发出功能独特的新产品无疑是高科技企业立于不败之地的基石。技术水平的高低和产品功能的强弱可通过技术创新程度、产品惟一性和产品开发能力三个具体指标测定。

2. 组织管理。高科技企业的高知识性、高技术密集度导致高科技企业的管理比较复杂。高科技企业在组织管理上应当采用企业家素质、团队结构、经营模式构造能力和与信息管理能力这四个评估指标。其组织管理能力在很大程度上取决于对人的管理,其目标为实现企业员工价值最大化。

3. 市场营销。高科技企业能否发展壮大直至实现创业者的奋斗目标,最终取决于企业能否获得市场认可。高科技企业在市场营销方面的评估指标包括市场吸引力、市场开拓能力、市场增长潜力和市场竞争优势等。

的员工(主要指企业经营者及其内部各层次代理人)拥有的剩余控制权越多,人力资本效率将越高,因为剩余控制权与剩余索取权具有正相关关系。

三、人力资本效率与物质资本效率的相关性分析

企业是“人力资本与非人力资本的特别合约”,人力资本效率与物质资本效率相互影响、相互制约。一方面,人力资本效率决定和制约着物质资本效率。由于企业员工的行为在很大程度上是对物质资本运动的组织、管理和支配,因而员工的行为效率也就决定着物质资本的产出效率。人力资本理论效率对物质资本产出效率的制约也就是人力资本的这种标准效率或极限能力对物质资本投入与产出的限制。另一方面,物质资本效率反映并制约着人力资本效率。当其他条件一定时,企业的物质资本产出效率高,通常也意味着其人力资本效率高;反之,则人力资本效率低。相应地,物质资本理论效率对人力资本效率的制约,也就是物质资本的利用率、技术性能等经济技术指标对人力资本效率的制约。

四、提高人力资本效率的途径

研究人力资本效率的最终目的在于提高人力资本效率。笔者认为,应从总体上客观分析影响人力资本效率的各个因素,同时制定科学、合理的标准,以便对人力资本载体的行为

4. 财务运作。高科技企业在财务运作上应当采用企业融资能力、获利能力和营运能力这三个评估指标。

由于对各指标权重的选择会直接影响企业价值评估系统的科学性和准确性,因此在确定权重时,要对各项指标内在本质以及与企业运行状况的相关性进行深入研究,广泛调查并征求专家意见,在实践中反复验证而定。

二、理财原则:拓展传统观念

1. 人本化理财。人是企业发展的主体和动力,也是最终体验者。重视人的发展与管理的观念,是信息经济发展的要求,也是高科技企业的一大特色。人力资源是高科技企业最为宝贵的财富。树立以人为本的思想,强化对人的激励机制与约束机制,建立责、权、利相结合的财务运行机制,是实现高科技企业财务管理目标的根本保证。

2. 多元目标协调理财。随着信息经济时代的到来,企业在相关利益主体的利益和社会责任上必须进行重新权衡。高科技企业对知识的要求和应用在根本上取决于社会对知识发展所做出的贡献,从而要求企业必须重视其社会责任,企业的社会目标在企业目标结构中的地位也必然会因此而提高。财务管理人员必须树立多元目标协调理财观念,努力维护相

实施定量、标准化的激励和约束。

1. 加强员工培训,全面提升员工素质。这是提高人力资本效率的首要途径和根本方法。主要是做好两方面的工作:一是建立完善的考评和奖励制度;二是定期组织员工进行职业教育和培训。

2. 合理配置人力资源,实现人尽其能。做好人力资源的需求分析,有针对性地招纳贤才;建立健全人力资源档案,为人力资源的动态配置提供可靠信息;建立健全人力资源的进退机制和内部岗位竞聘机制,优化人力资源动态配置的内部环境。

3. 建立健全激励与约束机制。这是提高人力资本效率的外在保障机制。要建立一套完善的、符合行为规律和管理科学要求的激励与约束制度,具体包括行为标准约束制度、行为效率评价制度、职位晋升制度、功过奖惩制度等,同时还要建立一套关于制度执行的监控保障制度,包括行为标准的检查修正制度、基础数据收集整理制度、标准执行差异的分析调节制度、绩效与功过的确认或公证制度等。

4. 做好人力资本载体索取企业剩余的制度安排。基于人力资本产权的私有特性以及人力资本载体的“经济人”特性,要维持“剩余控制权”行为的高效率,最合理的选择是赋予人力资本载体剩余索取权,实施剩余分享激励。☐

关利益主体的利益和履行社会职责。

3. 风险理财。市场经济的作用使任何一个参与主体的利益都具有不确定性,客观上都存在着蒙受经济损失的可能性。如产品寿命周期不断缩短,不仅会增大存货风险,而且会增大产品设计和开发风险;媒体空间的急剧扩展和电子商务的盛行使国际间资本流动速度加快,货币的形式和本质发生变化,加剧了金融风险等。财务管理人员必须有正确的风险观念,善于预测并采取防范措施,尽量使可能遭受的损失减到最小。

4. 信息理财。以数字化技术为先导、以信息高速公路为主要内容的信息技术革命,使信息传播、处理和反馈的速度大大加快。这决定了财务管理人员必须树立牢固的信息理财观念,高效率地进行财务决策和资金运筹。

三、成本控制:创新谋求利益

高科技企业的成本控制涵义应拓展为:将实现企业权益性资本增长所必需的一切支出控制在一定范围内,以管理促创新、以创新求发展。企业需要持续投入各种资源,尤其要对很有可能取得突破的专项技术加大投入力度,实施焦点集中战略,以实现技术上的突破,利用产品差异化形成领先于竞争对手的优势,以克服人力资源高成本和研究、销售高费用的劣势,主要措施包括:

1. 成本控制内容。由于生产成本、制造费用在高科技企业成本费用总额中所占的比重很小,因而对其加强管理和控制的需求比传统工业企业弱得多。但高科技企业对产品寿命周期成本、质量与人力资源成本进行核算和控制的需求强度很大。

2. 成本分析方法。高科技企业更应注重价值工程分析和相关性分析。价值工程分析是利用产品成本结构与产品功能结构的对比关系来寻求降低成本、提高资金效能的途径,从而改进产品功能定位和工艺设计。相关性分析是利用成本或费用指标与其他经济指标之间的联系来分析前者对后者的影响,以期通过增减成本或费用来改善相关经济指标的状态。

3. 降低成本的途径。一方面要加强对研发活动的管理,通过加强文档建设、提高设计产品零部件还用率、进行价值工程分析、优化设计部件结构和加工工艺等途径,尽可能使产品成本结构合理化,并减少因修改设计而导致的物料损失;另一方面要建立快捷的内部信息沟通渠道和高效率的求助支援系统,提高市场信息预测的准确程度,改善物料计划管理,减少因物料供应不配套而带来的库存积压或停工待料。

四、会计政策:立足科技活动

高科技产业的特殊性决定了高科技企业需采用一些特殊的会计政策,包括以下几个方面:

1. 固定资产折旧政策。我国鼓励高科技企业采用加速折旧法计提折旧。但由于高科技企业在营运初期通常没有利润,甚至营业收入也很少,而且为了享受国家税收优惠政策,大部分高科技企业在发展初期并不愿意采用加速折旧法,当然也有部分高科技企业希望能够较早产生利润而不采用加速折旧法。笔者建议,在高科技企业中尝试采用倒年数总和法计提折旧,如一台设备使用年限为5年,在倒年数总和法下,各年计提折旧额分别为其原价值的1/15、2/15、3/15、4/15、5/15,这样可以较好地解决上述矛盾。

2. 提取科技开发风险准备。对于科技开发这种高风险的

活动,会计制度规定可以从成本中提取科技开发风险准备,提取比例自定,然后报财政机关备案。笔者认为,这样的规定比较模糊,尤其是在提取比例的确定上,可以改为“按当年科技开发活动实际支出总额的一定比例(30%~50%)提取”为宜。

3. 技术服务活动的处理。技术服务在高科技企业经营活动中占有重要地位,包括对外提供工程设计服务、技术咨询服务、技术培训服务、维修服务等。一般做法是与其他业务分开核算。但问题在于,有时某项交易活动是属于技术服务还是属于商品销售难以区分。为了适度减轻高科技企业的税收负担,建议作如下规定:凡商品销售附属于技术服务者,视为技术服务业务核算;凡技术服务与商品销售分别定价者,则分开核算。

五、信息披露:充分及时为本

高科技企业的高风险和高收益特征决定了对其信息披露的充分性和及时性有很高要求。

1. 信息披露内容。①技术和智力资源。高科技企业能否取得良好的经营业绩,取决于其是否拥有一流的技术和智力资源。②研发支出。研发支出是反映高科技企业创新能力和发展潜力的一个重要指标,因此在会计报表中应予以单独列示。另外,由于存在技术风险、产品寿命周期风险、市场运作风险等诸多不确定性因素,高科技企业必须充分披露相关风险因素,投资者可自行判断自身的风险承受能力。

2. 信息披露模式。①样式个性化,以满足信息使用者形式多样的个性化需求。②呈报实时化,信息使用者可及时选取、分析所需的信息,而不必等到定期报告提供后再去获取那些加工、整合过的历史信息。③传输网络化,信息使用者可利用网络或远程通讯技术查找和提取数据。

3. 信息披露监管。首先,要严格界定保荐人的责任和义务,并制定相应的对于保荐人违规行为的惩处办法。保荐人在保荐期间要协助企业正确披露信息,如果被保荐企业发生信息披露方面的问题,保荐人要承担连带法律责任。证券监管部门应定期和不定期地进行事后抽样调查,以测试信息披露是否符合相关规则;同时积极监督企业的股票咨询活动,及时发现并解决问题。其次,还要充分发挥证券律师、资产评估师和注册会计师等“经济警察”的监督作用,营造一种有利于其发挥作用的环境,强化执业人员的监督职能,提高执业质量。

六、风险管理:建立常规机制

应将风险管理作为一项常规管理活动纳入企业财务战略控制系统。高科技企业全方位风险管理总体实施思路是:

1. 风险管理与企业寿命周期紧密结合。高科技企业一般具有较强的寿命周期特征,风险管理策略应与不同阶段的运作特征相适应。

2. 技术研发和市场营销相互补充。对高科技企业进行风险管理时,采用的策略必须同时针对技术风险和市场风险。对市场需求和其他下游问题的真实情况了解得越多,就越有利于对技术风险和市场风险的评估和处理。

3. 技术专家和管理专家彼此信任。技术专家负责产品技术上的攻关,投资者和经理人负责企业的投资和管理。这两组人员之间的信息是不对称的,彼此之间的有效交流和充分信任显得极为重要。两组人员都必须接受风险存在的现实,并且要认识到自己也可能成为导致项目失败的原因。□