

加强财务理论创新 支持企业技术创新

西北农林科技大学 04 级博士 郝晓雁

[摘要] 技术创新是现代企业经济增长的主要源泉,也是提高企业竞争力、促进企业持续发展的重要途径。目前的财务理论与方法已成为企业技术创新的一个瓶颈,如不加以有效解决,企业技术创新必将受到很大制约。本文首先阐述了企业技术创新及其现实意义,然后分析了现有财务理论对技术创新的制约,并探讨了如何加强财务理论创新,支持企业技术创新。

[关键词] 企业技术创新 财务理论创新 财务观念 财务评价指标

技术创新是企业提高自身竞争力的有效手段,也是企业发展壮大的有力保证。缺乏技术创新,企业将很难在激烈的市场竞争中立足。目前的财务理论与方法已成为企业技术创新的一个瓶颈,如不加以有效解决,企业技术创新必将受到很大制约。因此,必须加强财务理论支持企业技术创新的对策研究,打破瓶颈,有利于完善企业技术创新的支持体系。

一、企业技术创新具有重要的现实意义

(一) 企业技术创新涵义和模式。技术创新是指企业应用创新的知识和新技术、新工艺,采用新的生产方式和经营管理模式,提高产品质量,开发生产新的产品,提供新的服务,占据市场并实现市场价值。它有三个显著的特点:一是从新技术、新工艺、新产品的研究开发到首次商业化应用是一个整体过程,是一项系统工程;二是强调技术创新是一项经济活动,市场是检验创新成功与否的唯一标准;三是强调企业是技术创新的主体。企业的技术创新主要表现在要素创新、要素组合的方法和产品的创新三个方面。要素创新主要包括材料创新和设备创新;要素组合方法的创新主要包括工艺创新和生产过程组织创新;产品创新有两种方式,一是创造一种全新的产品,二是就产品的性能、品种、材料、结构、规格、款式、包装等产品属性进行组合形成新产品。产品创新是企业技术创新的核心内容。产品是企业市场上立足之本。企业要在激烈的竞争中立足并不断开拓市场,首先要有质量过硬、适销对路的产品,企业只有不断进行产品创新,生产出优质名牌产品,才能在市场竞争中取得优势地位。从世界范围看,企业技术创新大体上有三种模式。一是新发展科学而后发展技术的模式,它大都为自然科学最先发展起来的西欧国家所采用;二是以自主开发技术为主的模式,如美国等;三是以引进技术为主的模式,如日本、韩国等。不同国家,在不同时期可以根据自己的国情和具体情况而选择正确的技术发展模式。我国是发展中国家,技术相对落后,企业除自己进行技术研发、开发外,重点走引进——消化——吸收——二次创新之路。引进技术后,要注意消化、吸收,并在消化和吸收的基础上进行二次创新。在技术引进过程中,应重视技术创新能力的引进,而不能只单纯地引进生产能力。

(二) 推进企业技术创新的意义。推进企业技术创新具有十分重要的现实意义。可以说,一个国家的兴衰已在很大程度上取决于其创新能力的强弱。企业技术创新能力是一个国家综合创新能力的重要组成部分,正影响着并将继续影响着各国的力量对比,而推进企业技术创新又是提高国家综合创新能力的前提和基础。回顾我国改革开放,经济出现了二十多年的快速增长,技术创新日趋活跃,但不容否认的是,我国企业的平均技术水平与欧美发达国家相比仍有较大差距。更令人担忧的是,在代表未来技术发展水平的技术创新能力方面,我国企业与发达国家企业相比差距更为明显。因此,如何进一步提高我国的技术创新能力,将成为摆在我们面临亟待研究解决的重要课题。

目前我国企业技术创新过程中有许多障碍性因素,如:缺乏具有创新意识的企业家群体,企业尚未成为技术创新的主体,企业开发研究缺乏必要的资金投入,生产与研究分离的管理体制,企业技术创新的外部环境不佳(包括知识产权保护不力、创新文化观念不强、技术创新的基础设施建设滞后)等。还有待于采取有针对性的措施加以改进。这里重点探讨的是作为企业管理的核心财务管理方面的制约和对策。

二、现有财务理论和方法对企业技术创新的制约

(一) 现有财务理论与企业战略理论不协调。技术创新属于企业战略层次的内容,然而,从经济学基础上发展起来的财务管理理论与企业战略理论之间,却存在一系列矛盾,使企业财务理论不能有效地支持企业战

可操作性,是最适合开展一对一营销的产品。理论界津津乐道的成功案例也多属于此类。具体做法是,将生产过程重新解剖,划分出相对独立的子过程,再进行重新组合,设计各种微型组件或微型程序,以较低的成本组装各种各样的产品以满足尽可能多的顾客的需求。

[参考文献]

- [1]唐璎璋、孙黎:《一对一营销:客户关系管理的核心战略》,北京:中国经济出版社 2002 年版。
- [2](美)唐 佩珀斯、马莎·罗杰斯:《一对一企业:互动时代的竞争工具》,北京:华文出版社,2002 年版。
- [3]瞿彭志:《网络营销》,北京:高等教育出版社 2001 年版。
- [4]冯英健:《网络营销基础与实践》,北京:清华大学出版社 2002 年版。
- [5](美)菲利普·科特勒:《营销管理》,上海:上海人民出版社 2003 年版。

略。首先,两者在研究方法上存在着不协调。目前财务理论所采用的研究方法是经济学的研究方法,依据财务管理理论为企业生产经营活动配置资金时所应用的财务标准常常与企业的战略要求相矛盾。这也许是净现值法在目前财务管理理论中得到重视而在战略投资评价中基本未被采用的重要原因之一。其次,由于研究方法上的局限性,导致财务管理理论在研究范围上也存在着与企业战略不协调的地方。资本预算就是一个明显的例子,目前财务管理理论对此问题的研究主要集中在过程中的一部分——投资项目评价方面,较少系统研究这一过程的全部及其他重要环节,如投资是否与公司的竞争战略一致、是否与公司高层管理的长期战略规划一致等。再有,目前财务管理理论已发展到被有些专家学者称之为“严谨的数量化”阶段,使得它对许多难以量化或非数量化因素的研究重视不够,忽略了许多在战略管理中可能起决定性作用的因素。因此,目前财务管理理论与企业技术创新战略之间缺乏必要的相关性和一致性。

(二) 现有财务理论与方法侧重有形资产的管理,忽视技术等无形资产的管理。工业经济时代财务管理的理论与方法侧重于有形资产有其历史必然性。而在技术创新占重要地位的知识经济时代,无形资产的重要性日益增加,无形资产创造的价值有超过有形资产的趋势,此时财务管理的重心应该发生转移。但目前对无形资产的管理还不够重视。

(三) 现有财务理论未为企业技术创新提供融资渠道。由于技术创新的高风险性,其资金来源受到传统的重视安全性、流动性的资金渠道的制约。因为传统的金融机构融资的前提是其资金的安全性与流动性,而这恰巧是技术创新特别是高新技术创新所没有的或是不能保证的,从而使它很难通过贷款、发行债券或股票等渠道来筹集资金。因此,必须开辟新的融资渠道,满足企业技术创新的需要。

(四) 现有财务理论中的利润分配基本上是按资分配,抑制了企业技术创新的动力。在工业经济时代,决定企业生存与发展的主导要素是企业拥有的有形物质资本,有形物质资本的所有者占据统治地位,其利益高于其他要素所有者,并掌握了企业的控制权。随着知识经济的到来,按资分配会抑制企业技术创新的动力。因此,必须更新分配原则满足企业技术创新的需要。

(五) 现有财务评价指标体系中缺少对技术创新能力的评估指标。目前财务管理理论中的财务业绩评价体系侧重于赢利能力、偿债能力、经营能力的评价,基本上不涉及技术资产、智力资本等内容。因此必须对传统的财务评价指标体系进行创新,引入一些新的评价方法,增加一些非财务指标。通过研究传统财务理论对技术创新的制约,我们可以进一步对财务理论怎样支持技术创新的问题进行有针对性的研究。

三、加强财务理论创新,促进企业技术创新

(一) 要从战略角度来思考财务理论与方法。首先,应该从管理学的角度而不仅仅从经济学的角度来重新审视和研究企业财务,将财务引伸到财务战略的层次。企业战略的一般程序为:内外部环境分析→企业战略制定→企业战略实施和控制。因而,企业财务战略的一般程序应为:战略环境分析→企业总体战略→财务战略制定→财务战略实施和控制。企业财务战略对企业战略及其其它子战略起支持和促进作用。同时,企业财务战略具有自己的相对独立性,对企业战略有制约作用。在企业战略的制定或实施时,如果战略所需要的资金不到位,则该战略必须修改。其次,适度利润目标应该是企业战略思维下企业财务管理目标的理性选择。利润指标克服了诸如企业价值之类目标难以计量的缺点。在会计准则和会计制度的刚性约束下,企业不能随意计算自己的利润,只能在会计准则和会计制度与自己的管理要求之间寻找一种适度利润作为企业财务管理目标,利润最大化并不是战略思维下企业财务管理的目标。企业管理者在进行财务决策时,应在追求最大利润和竞争力、影响力等因素之间寻找一种均衡,采取一种权变的态度达到一种适度利润目标,体现战略管理的思想。

(二) 要有新的财务观念,以适应技术创新的要求

1、要有人本财务观念。“人本管理”是与“以物为中心”的管理相对应的概念,它要求在财务管理的过程中以人为本,要理解员工、尊重员工,充分发挥人的主动性和积极性。人本管理是企业技术创新的客观要求。企业的每一项财务活动均与人有关,其成效如何也主要取决于人的知识和智慧以及人的努力程度。因此,在财务上贯彻以人为本的观念是必然的、也是可行的。贯彻“人本财务观念”要求做到:第一,增加人力资源投资,提高企业领导和员工素质;第二,加大软资源投资力度,为培育企业文化和良好人际关系创造优良环境。

2、要有泛财务资源观念。目前财务学中的资源概念通常指的是资本,基本上属于硬资源的范畴。企业必须确立新的适应技术创新的“泛资源”财务观念,并以此拓宽理财的范围。泛财务资源概念是对目前财务资源概念的延伸。它指对企业有用或有价值的所有部分的集合。从形态上划分,泛财务资源可以分为硬财务资源和软财务资源两大类。硬财务资源是指客观存在的、在一定条件下能被企业利用的有形资源,其构成主体是自然资源和传统的财务资源;软财务资源是以智力为基础的或无形的资源,包括知识产权、生产技术、专利权、商标和服务标识、版权、土地使用权、技术诀窍和商业秘密及人力资源,即企业中所有人共有的价值观念和能力的整合,特别是创造性的开拓能力等对企业技术创新至关重要的能力和技巧。因此,人们认识到融智比融资更重要。在企业技术创新中成败的关键因素已不再是硬资源而是知识资源,企业在理财时应确立“软资源第一”的观念,并通过合理的资金运作,培育和扩张软资源,以此优化企业资源结构,顺应企业技术创新的要求。

论企业财务能力

燕山大学经济管理学院 陈晶璞

[摘要] 本文论述了企业财务能力的内涵及特征,认为企业财务能力由财务管理能力、财务活动能力和财务表现能力构成,并明确了各构成要素之间的关系。

[关键词] 企业财务能力 财务管理能力 财务活动能力 财务表现能力

企业能力是指企业特定资源和能力的组合体。企业能力随着经济的发展而不断发展,在不同时期有不同的表现形式。企业财务能力作为企业能力的组成部分,取决并服务于企业能力;同时,企业财务能力又是培养和提升企业能力的基础。

一、企业财务能力的内涵及特征

企业财务能力是指企业所拥有的财务资源和所积累的财务学识的有机组合体,是企业能力的财务综合体现。同时,企业财务能力是企业能力系统的一个有机组成部分,它是由各种与财务有关的能力所构成的一个企业能力子系统。企业财务能力具有以下基本特征。

1、企业财务能力是企业能力的财务综合体现。企业从本质上讲是一个能力系统,它主要由战略能力、企

3、要有相关利益主体观念。现代企业理论认为,企业是多边契约关系的总和;股东、债权人、经理阶层、一般员工甚至政府等等,他们共同构成了企业的利益制衡机制。如果将企业财务管理的目标仅仅归结为股东的目标,而忽视其他相关利益主体,必然导致矛盾冲突,最终损害企业的价值。按照利益相关者合作产权理论,企业的理财主体应进一步细分和多元化,特别是人力资本的所有者将参与企业税后利润分配,这一趋势将会日益明显。

(三)要开辟新的融资渠道,满足企业技术创新的需要。开辟新的融资渠道方法有很多,目前最有针对性的应当是吸收风险投资和知识融资。风险资本(venture capital)也称创业资本,是高科技企业创立之初的重要资金来源,企业技术创新如何才能获得风险投资公司的青睐,争取到风险资本注入,随后又如何使用好风险资金,如何偿还风险资金等问题将成为未来财务管理的重要课题。根据我国特点,风险资金来源应该以民间资本为主,可以考虑建立风险资本彩票以募集资金;知识融资是指,知识人才可以以知识投入公司,取得股份,把个人的报酬与企业紧密联系起来。还可以以本企业的科技实力与大公司联合开发,获得雄厚的资金来源。

(四)要更新分配原则,满足企业技术创新的需要。随着知识经济时代的到来,扩展了资本的范围,改变了资本的结构,有形物质资本的地位将相对下降,而知识资本等无形资产的地位将相对上升,利润分配应由按资分配调整为按包括土地、劳动、资本和知识在内的“经济要素”分配。这比按资分配更符合实际,也有利于企业技术创新。

(五)完善财务评价指标体系,增加无形资产和非财务指标的评价。目前,为适应技术创新,财务评价体系已有所创新,新主要表现在两个方面:一是进一步拓展传统的财务分析指标体系;二是对知识资本等无形资产的财务评价比重增加。现代企业在评价企业经营绩效方面,除采用传统的财务分析指标外,近年来又提出了经济附加值、自由现金流量和市场附加值等财务指标。完善财务指标体系,还要建立反映知识资本价值的财务评价指标。随着知识经济时代的到来,企业技术创新活动的加快,对知识资本价值进行评价已成为必然:一是可以反映企业今后的发展潜力及趋势;二是可以反映企业繁荣后存在的缺点和潜在的风险。同时,还要建立财务指标与非财务指标相统一的评价指标体系。在技术创新过程中,作为一种战略性的考虑,有时非财务指标的重要性大于财务指标的重要性,如市场占有率、技术或客户需求的满意度等指标。利用层次分析法、模糊数学的思想对财务指标与非财务指标进行评价,从而评价技术创新的可行性是未来财务评价的一个重要发展方向。

四、推进财务研究产业化

财务研究的产业化是我国财务研究的弱点,也是我们未来发展的方向之一。纵观世界财务研究的历史,西方发达国家已经在这方面为我们做出了榜样——财务研究产业化取得了一定成绩。已有一些运行状况良好的公司,如摩迪公司、标准普尔公司等。进行产业化研究,有利于为财务本身的发展提供舞台,当一些企业遇到有关技术创新等方面的难以解决的财务问题时,这些公司可以提供相应的服务。我们应该从会计市场与国外财务产业化研究的历史中总结经验,走出一条新的发展之路。

[参考文献]

- [1]论现有财务理论对技术创新的制约 曾繁荣《上海会计》2003、1
- [2]企业技术创新理论研究的现状及其概念分析 张建申 安立仁《科学技术与辩证法》1994、4
- [3]探析我国企业技术创新动力不足的深层原因 曹阳 李建军《长春理工大学学报》2003、9
- [4]企业技术创新概念内容和模式 魏江 许庆瑞《科技进步与对策》1994、6
- [5]我国企业技术创新进程中的障碍分析及对策探讨 和丕禅 高云等《中国农垦经济》2000、9