

● 来稿摘登

L 2001 年 第 3 期
IN YE CAI WU YU KUAI JI

的社会责任提供了依据,《中华人民共和国会计法》规定的会计反映和监督职能,为反映企业履行社会责任情况,监督企业的社会经济活动提供法律支持。

3. 传统会计为企业社会责任会计的实施提供了资料来源。随着市场经济的发展,财务会计所反映的内容在不断扩大,所提供的信息在逐渐增多,它的某些资料可作为企业社会责任会计核算的资料来源。

4. 西方社会责任会计的理论和实务为建立我国企业社会责任会计提供了有益的借鉴。尽管西方社会责任会计的历史不长,但毕竟已经形成了初具规模、比较系统的社会责任会计理论和方法体系,通过对其理论和方法的消化、吸收,并结合我国具体情况加以研究,必将大大缩短我国建立和推行企业社会责任会计的进程。

总之,我国企业社会责任会计的建立对于提供企业履行社会责任方面的信息,提高社会整体效益必将产生重要的积极作用。

(作者单位:牡丹江大学)

企业投资机会的选择及投资分析

○杨国红 孙静新

企业投资机会指有利于企业投资的一系列因素所构成的良好的投资环境和时机。企业投资机是客体(环境)相对于一定的主体(企业)而言的。即企业投资机遇总是相对某个或某些企业来说的,对另一企业可能就不一定是投资机会。企业投资机会不只是指时机,而且是指包括时机在内的一系列因素构成的客观环境。政治经济形势、市场变化、经济周期波动等因素都可以构成投资机会。企业的投资机会是指企业取得良好的投资效益的客观可能性。企业投资机会作为一种客观环境,只是为投资产生良好的效益提供了一种客观条件。这种效益的实现还取决于企业的自身条件和主观努力,企业应该积极利用和抓住投资机会,但企业也不能完全被投资机所左右,而应当积极提高自身素质,创造有利条件。

1. 企业的投资规模及其方向

(1)企业的投资规模。企业投资规模指一定时期企业的投资总额。投资规模决定了企业对选定的产品的投资数量及其生产技术水平。影响企业投资规模的因素很多。分为以下几类:①投资收益;②投资成本;③投资风险;④企业筹资能力。

影响企业投资规模的许多因素都无法精确定量。而决策时一般只考虑主要因素,所以很难精确地定量表述,应运用定性与定量分析相结合的方法分析。

投资规模决定了企业对选定的产品的投资量及其生产技术水平,制约投资规模的因素主要为:①社会对这种产品的需求总量以及市场的竞争状况;②该产品的技术特点和所在行业的特点;③该产品在企业全部产品中的地位及对企业发展的影响;④企业的能量级,主要是指企业自身的生产经营情况及企业素质,企业筹集和调配资源的能力。

(2)企业投资方向的选择。指一定时期内将投资资金主要用于哪些部门、行业和地区的建设。正确选择投资方向应遵循一定的准则。①应结合企业实际,选择有利企业发展的投资方向;②要符合居民生活消费需求结构的变化趋势,企业只有抓住顾客的心理,才能赢得市场;③要对企业产品关联性强而又薄弱的部门投资;④促进产业技术进步。一方面通过技术改造投资,不断提高技术水平。另一方面要选择新兴产业投资,以新技术改造传统方法,加速产品更新换代。

2. 企业投资评价的基本要素

企业投资评价要素是分析、评价企业投资方案的依据,是企业投资时应该考虑的基本问题。

(1)投资增值程度。指经过一段时间后,原投资额增长程度。具体表现在以下两方面:①原有资产的增值,即原有资产实物形态没有增多,但价值上涨。②投资的盈利,指由于对原有资产的运用而取得的收入,包括投资取得的股息、利息和待分配利润等。实现最大限度的投资增值是企业投资最重要的目标,是分析评价投资方案最重要的尺度。

(2)投资保本能力。即投资保值能力,指投资保持其原有价值不下跌的能力。投资保本能力表示投资本身的安全性,应归入投资风险里。

(3)投资风险。即投资安全性,指投资遭到损失的可能性及可能的损失程度。其中影响损失的可能性与影响可能的损失程度因素并不完全相同。投资风险一般只限于最初投资本金范围内,但有的则可能超出了最初投资本金,投资风险性通常与投资增值程度密不可分,风险性大则增值程度大,风险性小则增值程度也小。投资风险在分析评价投资方案中的地位仅次于投资增值程度。

(4)投资占用时间。投资占用时间指投资者预期的投资时间。如投资流动性很大则投资占用时间的灵活性很大。但即使流动性很大的投资,长期占用与短期投资占用在投资方案选择上也有很大不同。

(5)投资的预期成本。指从投资构想至投资资金全部回收全过程的费用。它包括投资交易成本、实际投资额、资本成本、其他费用等。

(作者单位:哈尔滨轴承集团公司)