徽商理财之道及其启示

张 敏

(安徽财经大学会计学院 安徽蚌埠 233041)

【摘要】本文分析了徽商名利双赢的理财理念、仁义诚信的商业道德、运筹帷幄的经营管理、奇谋妙略的营销手段,以期为现代民营企业的发展提供有益借鉴。

【关键词】徽商 民营企业 理财

徽商作为明清时期最有影响力、最具特色的地方商人群体,独领商海风骚五百余载,在漫长的历史长河中形成了独特的商业文化、双赢的经营理念和卓有成效的理财之道。近年来,学术界对徽商的历史渊源、商业精神、道德伦理、诚信文化、市场营销、资本运营、企业管理、商品流通、商会组织,以及徽商与政府的关系诸方面进行了深入研究,取得了令人瞩目的研究成果。然而,学术界对徽商的理财之道研究甚少,特别是徽商理财之道对现代民营企业发展启示研究几近空白。本文拟对此作一研究。

一、徽商理财之道:独具特色的理财文化内涵

(一)名利双赢的理财理念

1. 趋竞逐利的"三大法宝"。徽州的盐商、棉布商、丝绸商都是"挟轻资以贾四方",往往经过两三年、十余年的努力就变成了拥资几十万、上百万的中贾、上贾。徽商之所以在较短的历史时期内发展成具有雄厚经济实力的商帮,正是因为他们极其重视经营的时效性,掌握了趋竞逐利的"三大法宝":重视市场信息预测,拥有集体竞争和团队合作意识,主动掌握途程知识以使家族经商规模化。

首先,徽商经营非常重视市场信息预测。徽商获取市场信息的方式主要有四种:一是利用"伙计"充当耳目;二是在商品运销的各个重要口岸设立办事机构互通行情;三是通过同业、同乡会馆和会所了解市场信息;四是通过"四方诸族"了解市场供需情况。其次,徽商凭借学识优势,创造性地运用了一系列行之有效的竞争方法,包括联合、结帮经营,同时讲究商业道德,以价廉物美吸引顾客。再次,掌握有关的地理、交通、关津、民俗以及物产行情等途程知识是徽人行商的必要条件,许多徽商将自己多年所积累的途程知识编纂成商旅路程图书,以此作为经商行路的指南。

2. 在商业操作中讲究质量、信誉和企业形象。徽商以其宗族势力构建了庞大的商业集团,徽商的质量意识是其集体观念的根本所在。徽商通过商品质量建立起良好的商业信誉后会视之比金钱更宝贵。另外,徽商还十分重视店堂文化、柜台艺术,店铺字号多以"吉祥如意"、"大吉大利"的字眼组成,而且字号牌匾一般请著名书法家或名流题写以提高身价。

3. "贾而好儒,儒而好官"的功名情结。明清时期,徽商与文人的交往可谓蔚然成风。从商业经营的角度来看,徽商与文人的交往是他们营造经营环境的一个重要手段,正是因为"好儒"使得徽商受到官府的特别宠遇,能取得其他商帮所望尘莫及的优势地位。清末徽商的顶尖人物胡雪岩以商进仕,当上了布政使司,官至从二品,戴红顶子,成了当时全国的头号官商。他的家业资产在当时是无与伦比的,并且把徽商的声誉推到了极致。

(二)仁义诚信的商业道德

1. 秉信"仁心以为质,利从善中来"的道德修养。徽商的共性是道德修养都非常高,以仁心为质,诚实笃信。如清代婺源茶商朱文炽,他在广东经营茶叶贸易,每当出售的新茶过期后,他总是不听别人的劝阻在与人交易的契约上注明"陈茶"二字,以示不欺。

2. 坚持"薄利生财,以义取利,诚信不欺"的经营道德。良好的经营道德是徽商成功的秘诀之一。徽商以儒道经营为特色,讲究"薄利生财,甘为廉贾",认为商家与顾客的关系并不是一方盘剥另一方,而是互利互惠、相互依存。另外,徽商在面对利益与信誉的两难选择时大多以后者为重,以诚信为本从而成功扩大了经营规模,雄踞商界,成为巨商大贾。

3. 崇尚"尽忠朝廷,回报社会,卫道宗族"的社会道德。首先,徽商是以尽忠报效的积极态度来处理自身与皇权政府的关系问题的。相比较其他地域的商人,徽商总是积极完成田赋和商税等以支持政府的财政收入,两淮盐课成为清政府最重要的财政收入之一。其次,徽商非常热心社会公益事业,致富后在修路、筑桥、兴修水利和助学等方面慷慨解囊。再次,徽商将强宗固族、维系制度看成是自己应尽的职责和义务,既通过建祠堂、续族谱、立族规、置族田等方式来反映其全力维系宗法制度的社会道德,还通过救济族中贫者、设立义学等方式来维系宗法制度。

二、徽商理财之道:运筹帷幄的经营管理策略

1. 善于利用贷资经营、合资经营以及委托经营的方式引资做合伙生意。徽商在资本运营上信奉"财从伴生、合本求利"的古训,善于利用贷资经营、合资经营以及委托经营的方式组

合资本做合伙生意，高效率地引资、投资与融资，形成规模庞大的资本集团，为迅速扩大经营规模提供有力的资金保障，在买贱卖贵的商业活动中牟取更为丰厚的利润。徽商的商业资本来源主要有七个类型，即所谓共同资本、委托资本、婚姻资本、援助资本、遗产资本、官僚资本和劳动资本。徽商通常采用等额合资与差额合资两种形式的合资经营制，同时合资人的权利与义务以契约形式确定下来，还常采用附本经商与委资经商两种形式的委托经营制。

2. 以“仁义”为本，在投资取向上注重守本与公益。徽商深受“儒贾观”影响，在投资取向上注重守本与公益，将赚取的商业利润用于两方面：一部分追加商业资本用于扩大流通规模和少量转化为产业资本；另一部分投资于土地、政治、宗族卫道和社会公益慈善事业。首先，明清时期许多具有战略眼光的徽商在成为大贾以后，将资本投向了生产领域。其次，由于受到“凡置产业，自当以田地为上”的传统观念的影响，徽商普遍用利润购置土地。再次，徽商还将商业利润消耗在强固宗族势力方面和兴水利、资助书院等社会公益事业。

3. 以经营典当业作为融资的主要手段。经商和放债是徽商谋利生财的两个主要手段，而经营典当业是徽商主要的融资策略，这与现代企业发行债券有着异曲同工之妙。典当是最适合商人放债的一种经营方式，它是以收取债务人的质押物作为保障债权的必要手段，只要当铺的信用获得了官府的保证，徽商便可坐享厚利，且无风险可虞。徽商开设的典铺遍布全国，其数量之多、规模之大、资本之巨都是其他商帮所难以比拟的。他们的这种高利贷活动与其商业活动的关系甚为密切。徽商中有许多人因家境贫寒而贷资经商，也有许多人经商致富后改治典业，或在经商的同时兼营典业。

4. 注重财务管理制度、内部控制制度等规章制度的建设。徽商在经营过程中，为明确职责、提高效率，大多形成了较为严密的内部分工控制制度和财务管理制度。例如，徽商典铺的内部组织由内缺、众缺、写票、挂牌、学徒、勤杂六个部分组成，其中内缺是关键部门。为达到“合本求利”的目的，在合资经营制下财务管理制度相当严密，对投资合股者的权利与义务也作了详细、明确的规定。他们将商业利润划分为官利与红利，并对官利设有定率，对于官利、红利分配的时间也分别作了明确的规定：生意亏蚀则按股补足，对不履行义务者则取消其股东资格。

三、徽商理财之道对现代民营企业发展的启示

1. 树立以“诚实守信，舍利取义”为核心的经营理念和企业价值观。要促进现代民营企业的发展，当务之急是学习徽商精神，加强企业的商业道德文化建设，树立以“诚实守信，舍利取义”为核心的经济道德观。诚信可以作为企业竞争力的一个有机组成部分，因为它是企业安身立命之本，是企业必须遵守的市场法则。诚信度高，市场效率才能高，社会才能稳定。在当今和国际接轨的市场化环境中，建立在“诚实守信”基础上的经营理念正是一种品牌的建设和管理，其无形价值巨大。

2. 以企业价值观为基础加强民营企业内部控制制度的建设。民营企业要取得持续发展，应当学习徽商严密的控制制度建设，在完善内部控制制度、提高管理水平上下工夫。首先，民营企业应当以全面预算管理为核心，根据其经营活动的四大循环即采购循环、销售循环、付款循环和理财循环分别设计控制活动。其次，应加强以企业文化为中心的内部控制环境建设。企业文化的核心是积极向上的企业精神和企业价值观。良好的企业文化对公司治理结构、管理者的操守和管理哲学、组织结构与权责分派体系、人力资源政策都会产生直接的影响。再次，民营企业应建立一个良好的信息系统，包括财务信息系统和管理信息系统。一个良好的信息系统应能确保组织中每个人都清楚各自职能；同时不仅要有向下的沟通渠道，还应有向上的、横向的以及对外界的信息沟通管理。最后，应在应收账项、应付账项、成本费用和经营成果核算、资产管理等方面强化往来款项的核算与管理，保持合理的资本结构，规范成本费用核算，防止潜盈潜亏和资产流失。

3. 以国家政策和企业信用为根本，寻求多种途径拓宽投融资渠道。首先，从国家宏观角度而言，政府要重视对民营企业投融资对我国经济发展的促进作用，从政策上为民营企业创造发展空间。一是建立信用评级制度，使投资人通过资信评级了解合作伙伴的真实情况，保证贷款偿还的安全性，降低金融风险。二是提供优惠性政策支持，比如通过税收优惠、财政补贴、贷款担保、贷款贴息、政府直接的优惠贷款等使中小民营企业在初创、技改和出口等方面获得政府的资金支持。三是引入第三方信用，即通过社会信用资源的共享放大个体信用，从而最终解决民营企业信用缺失问题。其次，从企业角度而言，在直接融资方面：一是适应股份制改革的需要，建立完善股权融资机制；二是发展产业投资基金，规范企业资金运作方式。在间接融资方面：一是充分发挥国有商业银行的主导作用，构筑与民营经济相适应的商业金融机构；二是通过强化贷款内部管理机制来化解民营企业信贷难题。

4. 构建科学、合理的股权结构和治理结构。民营企业的公司治理结构中普遍存在一些问题：一是民营企业通常与家族制联系在一起；二是所有权与经营权高度统一；三是股权过分集中，股权结构不合理。民营企业要想在多变的竞争环境中实现可持续发展，就应实施法制化的规范管理，并在其治理结构上尝试创新以促进企业的发展。首先要进行企业产权的多元化改革，建立现代企业的法人治理机构，形成有效的委托代理机制。其次要充分考虑各方利益关系，实现所有权与经营权的分离，设立股东会、董事会、监事会等，构建符合现代企业制度要求的治理结构。最后还要努力获得政府的外部制度支持。

主要参考文献

1. 王坤，马小永.徽商与晋商：官商·家族经营.北京：兵器工业出版社，2001

2. 潘小平.徽商：正说明清第一商帮.北京：中国广播电视出版社，2005

3. 李亚.民营企业公司治理.北京：中国方正出版社，2002

4. 宋献中，罗晓林.我国民营上市公司财务状况与相关政策的调查研究.财经理论与实践，2003；2