



湖北与浙江中小企业的财务对比分析

武汉科技大学 周冶芳 武钢房地产开发有限责任公司 张丽红

【摘要】 为了全面了解湖北省中小企业的财务现状及存在的问题,寻求正确、合理的解决对策,本文选取了我国中小企业发展大省——浙江萧山的中小企业进行了深入的实证分析,并与湖北应城的中小企业进行比较,全面地了解两地中小企业的财务状况,以便找出差距,得出改善湖北省中小企业财务现状的对策建议。

【关键词】 中小企业 财务 筹资

为了全面了解湖北省中小企业的财务现状及存在的问题,我们分别对浙江萧山和湖北应城中小企业的财务状况进行了深入的实地调研和比较分析,以期得出合理的结论。

一、浙江萧山和湖北应城中小企业财务现状的比较

(一)两地中小企业的概况比较

1.从企业类型上看。萧山的75家样本企业中有32家为股份有限公司(全部为私人控股公司),5家为有限责任公司,占49.33%;25家为私营企业,占33.33%;9家为外资企业,占12%;合伙企业2家,占2.67%;集体企业2家,占2.67%。结果显示:目前,萧山中小企业的产业资本已基本实现民营化。这里的中小企业主要是个体企业、合伙企业、私营企业、自然人或非公有法人控股的股份有限公司和有限责任公司以及外

商独资或控股的企业。

应城的28家样本企业中有10家为股份有限公司,占35.71%,其中1家为国有法人控股;15家为有限责任公司,占53.57%;2家国有独资企业和1家国有股控股的非民营化中小企业,占10.72%。应城的中小企业除个体、合伙和私营等民营企业外,还有部分国有法人控股的有限责任公司和国有企业。尽管应城中小企业的民营化色彩鲜明,但相对于萧山的中小企业来说,其民营化的进程还需进一步加快。

另外,应城的中小企业多采用有限责任公司这一形式,而萧山的中小企业则以股份有限公司形式为主。

2.从企业规模来看。根据国家经贸委等四部门2003年颁布的《中小企业标准暂行规定》和统计局的《统计上大中

户请咨询人员来咨询,咨询人员应当做有道理、有把握的事。

5.咨询文本框架的正式形成。在与客户充分沟通的基础上,进一步调整咨询文本的初步框架,并予以定稿。

第三阶段

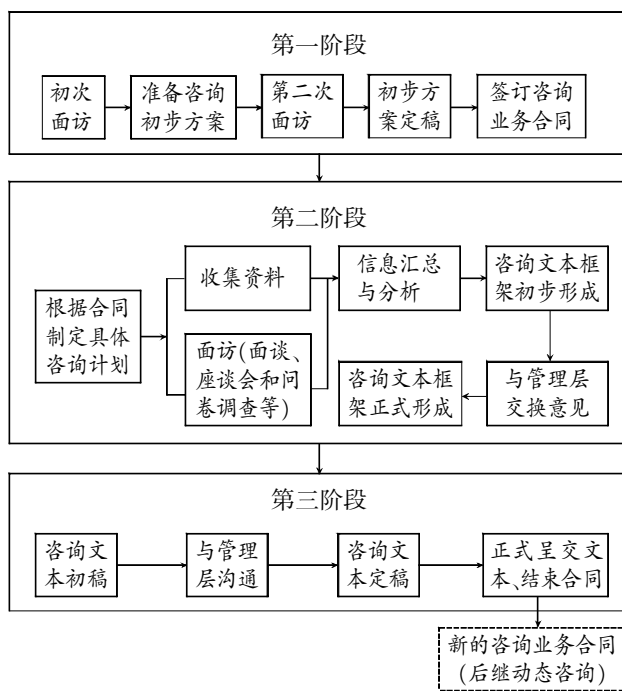
1.咨询文本初稿的撰写。在咨询文本正式框架的基础上,根据信息的完整性和可靠性,并不一定要求按部就班地撰写文本,允许采用跳跃性思维来撰写文本,直到初稿的完成。在咨询文本初稿的撰写过程中,会涉及被咨询单位的有关数据和表格,应单页、单章节地与被咨询单位相关人员核对,力求无误。此外还要注意,咨询人员没有义务更没有必要提供整个文本的初稿给被咨询单位最高管理层以外的人士审阅。

2.与管理层的沟通。在咨询文本初稿完成后,应约见被咨询单位最高管理层,将初稿的完成情况与其进行沟通,但并非一定要呈交初稿文本供其审阅。因为咨询文本是咨询人员就咨询要求发表的看法与建议,只要其看法与建议是有相关证据支持的,是实事求是的,而且是在整个咨询服务过程中伴随着与客户的全过程沟通而形成的,就无需客户审阅,只需详细地向客户通报咨询工作完成的情况。

3.正式呈交咨询文本。在沟通的基础上,有可能客户会随着时间的延伸,要求增添一些新的咨询内容。因此,可能要对咨询文本的初稿进行调整和补充,完成后,即可定稿,并向被咨询单位最高管理层正式呈交文本,结束本期咨询业务合同。若有

可能,可以增加动态咨询内容,另签订新的咨询业务合同。

综上所述,管理咨询业务流程图如下:



□·借鉴与参考

小型企业划分办法(暂行)》,萧山的75家样本企业中有18家为中型企业,占24%;57家为小型企业,占76%。这说明萧山的中小企业以小型企业为主,且企业规模具有明显的行业分布特征,中型企业主要集中在工业,其他行业以小型企业为主。注册资本小于500万元的企业有37家,占49.33%;小于1000万元的企业有49家,占65.33%;大于1000万元的企业有26家,占34.67%。

应城的情况与萧山大体相同。28家样本企业中有8家为中型企业,占28.57%,全部集中在工业;20家为小型企业,占71.43%。注册资本在500万元以下的企业有8家,占28.57%;小于1000万元的企业有21家,占75%;1000万元以上的企业有7家,占25%。

3.从行业分布上看。萧山的75家样本企业中,农业企业10家,工业企业55家,房地产企业1家,商品零售企业1家,住宿及餐饮企业3家,交通运输企业3家,其他企业2家。应城的28家样本企业中也主要以工业企业为主体,有18家,占样本企业总数的64.29%。

两地中小企业行业分布的共同特点是:都以工业企业为主体,主营业务突出,很少从事跨行业的多元化经营。所不同的是,萧山的中小企业主要集中在纺织业,而应城的中小企业则集中在化工业,这与应城丰富的石膏和盐矿资源有关。

4.从中小企业的生命力来看。企业的生命力可从企业的开业时间这一指标上得到一定程度的反映。萧山的75家样本企业中,开业时间为5年以上的有49家,占65.33%;开业3~5年的有17家,占22.67%。应城的28家样本企业中,开业时间为5年以上的有12家,占42.86%;开业3~5年的有8家,占28.57%。结果显示,萧山中小企业的生命力更强,绝大部分中小企业能维持较长时间的发展。

(二)两地中小企业的财务现状比较

1.总体效益及资产负债方面。企业的财务指标是反映企业经营绩效最直观的指标,样本企业的各项主要财务指标如表1所示(单位:万元):

表1 萧山75家样本企业的主要财务指标一览表

项目 \ 时间	2002年	2003年	2004年
营业收入	343 026.43	452 499.71	616 227.22
净利润	16 692.70	24 934.72	29 567.99
上缴税金	12 450.78	17 645.41	22 425.67
外贸出口总额	64 768.05	110 057.17	170 371.07
工资总额	34 879.79	46 080.83	83 196.54
负债总额	202 282.96	315 340.85	381 992.13
银行贷款总额	93 039.00	148 393.36	187 900.00
资产总额	350 342.97	551 735.14	737 990.03

总体而言,萧山样本企业的营业收入、净利润、上缴税金及外贸出口总额都呈逐年上升趋势:营业收入的增长速度分别为31.91%和36.18%;净利润的增长速度分别为49.37%和18.58%;上缴税金的增长速度分别为41.72%和27.09%;外贸出口总额的增长速度分别为69.93%和54.80%。2004年相对于2003年的增长速度比2003年相对于2002年的增长速

度趋缓,其中很重要的一个原因是国家宏观调控政策实施的影响。

萧山样本企业三年的资产负债率分别为57.74%、57.15%和51.76%,呈逐年下降的态势,且资产负债率水平适宜。企业银行贷款总额占负债总额的比重分别为45.99%、47.06%和49.19%,呈逐年上升的趋势。

另外,就2004年的情况来看:萧山样本企业固定资产和流动资产总额为737 990.03万元,人均资产为32.13万元,人均净利润为1.32万元,都处于相对较高水平。

一般来说,用上缴税金占净利润的比重可以反映企业的税负水平,但由于中小企业特别是小型企业会计核算不规范,利润数据缺乏可靠性,因此笔者改用上缴税金占营业收入的比重来反映。营业收入受多方牵制,如存货的减少、银行存款的增加、商品价格的浮动、买方索要发票等,其数据的准确性相对来说要高得多。萧山样本企业三年来上缴税金占营业收入的比重分别为0.036、0.039、0.036,比一般水平明显要低得多,说明政府的税收政策相当优惠。这是萧山政府“放水养鱼”、“藏富于民”指导思想的体现。这种宽松的环境使企业能够顺利地渡过资本原始积累的初级阶段。

在应城的28家样本企业中,只有24家企业完整地给出了最近三年的营业收入、净利润、上缴税金、工资总额、负债总额等数据,具体如表2所示(单位:万元):

表2 应城24家样本企业的主要财务指标一览表

项目 \ 时间	2002年	2003年	2004年
营业收入	49 624	72 368	95 312
净利润	6 260	8 964	12 628
上缴税金	3 820	5 256	7 428
工资总额	1 496	2 316	3 840
负债总额	5 552	8 428	12 796
银行贷款总额	1 200	3 620	6 812
资产总额	40 404	47 488	57 056

总体来看,应城样本企业的营业收入、净利润、上缴税金在这三年都呈快速增长的态势:营业收入的增长速度分别为45.83%和31.7%;净利润的增长速度分别为43.19%和40.87%;上缴税金的增长速度分别为37.59%和41.32%;企业的资产负债率分别为13.74%、17.75%和22.43%,尽管呈逐年上升的态势,但资产负债率还是偏低;银行贷款总额占负债总额的比重分别为21.61%、42.95%和53.24%。

另外,就2004年的情况来看:应城样本企业固定资产和流动资产总额为57 056万元,人均资产为3.8万元,人均净利润为0.84万元,相对于萧山的企业而言都处于较低水平。

值得一提的是,应城样本企业三年来上缴税金占营业收入的比重分别为0.077、0.073、0.078。相对于萧山的企业而言要高约1倍,说明应城中小企业比萧山中小企业的税负重得多。这在一定程度上影响了应城中小企业的资本积累和发展。

2.产销及设备利用方面。产品的产销状况可以通过产销率和设备使用率反映出来。萧山样本企业的产销率是非常高的,零库存的企业占23%,平均产销率近98%,保证了在低库

存的情况下生产的顺利进行和流动资金的高效使用。应城的样本企业中,零库存的企业占16%,平均产销率约为93%,比萧山的企业相对要低。

另外,从设备使用率来看,萧山样本企业的设备使用率大于95%的有38家,占样本企业总数的一半以上;设备使用率大于80%的企业占87.7%,闲置的生产能力保持在较低的水平上,反映了企业固定资产的使用效率高。应城样本企业的设备使用率在95%以上的占16.7%,80%以上的占78%。

3.筹资方面。为了全面了解两地中小企业的融资状况,我们在调查问卷上设计了5个项目,即企业筹资渠道及所占比重、贷款利率相对于基准利率的浮动情况、企业全部资金来源中比例最大的三项、有抵押或有担保的贷款占贷款总额的比重、所获银行贷款的期限及所占比重。

(1)筹资渠道方面。萧山样本企业的资料反映:企业筹资渠道比较单一,除有2家企业分别享有15%和20%的创新基金外,其余企业的资金均由自有资金和银行贷款两部分构成。具体情况为:自有资金与银行贷款大致各占一半的有16家,占21.33%;银行贷款占60%以上的有17家,占22.67%;自有资金占60%以上的有42家,占56%,其中有8家企业无银行贷款,占10.67%。可以看出,以自有资金为主的企业过半。应城的情况大体相同,半数以上企业的自有资金超过70%,银行贷款一般都不超过30%,有近20%的企业自有资金为100%。这说明中小企业的融资状况仍然不容乐观。总体上看,应城的中小企业以自有资金为主的比例更高,贷款更难。

(2)贷款利率方面。萧山的75家样本企业中,有贷款的有67家,其中37家贷款利率高于基准利率,占55.22%;22家与基准利率持平,占32.84%;8家低于基准利率,占11.94%。由此可见,中小企业的融资成本相对较高。而在应城的样本企业中,贷款利率高于基准利率的比例为100%。从总体上讲,应城中小企业的融资成本要高于萧山。

(3)主要资金来源方面。对于企业最大的三项资金来源,萧山样本企业的选择如表3所示(单位:家):

表3 萧山样本企业资金来源分布表

资金来源	企业选择的家次
工商、建设、农业等国有银行	38
交通、民生、华夏、招商等股份制银行	14
地方性商业银行	35
内部利润留存	27
亲朋好友借款	10
商业信用赊欠	15
财政扶持资金	2

根据实际情况,企业往往选择其中的一到三项,因此用企业选择的家次来反映。以上的结果表明,萧山企业的主要资金来源是工商、建设、农业、中国等国有银行以及地方性商业银行、内部利润留存,其分别占企业总家次的26.95%、24.82%和19.15%。

应城样本企业的情况也大体相同,从国有银行贷款的占78%,主要资金来源为内部利润留存的占17%。

(4)有抵押或有担保的贷款占全部贷款的比例方面。萧山

样本企业中有银行贷款的企业为67家,有抵押或担保的贷款占80%的企业有40家,占总数的59.70%。应城则占100%。这说明中小企业的贷款都以有抵押或有担保为主。

(5)贷款的期限方面。两地中小企业都有明显的贷款短期化的特点。萧山样本企业资料显示:100%为1年以内短期贷款的企业有58家,占86.57%;有1年以上长期贷款的企业很少,只有9家,占13.43%,且在贷款总额中所占比重很小;2年以上的贷款基本没有。应城样本企业的情况大体相同,90%的企业贷款期限都在1年以内。

二、对策建议

1.加快中小企业民营化的进程。目前,湖北省中小企业中的非民营企业的改制工作仍在进行当中,必须加快其民营化进程。随着企业规模的扩大,产权不清晰已成为制约企业发展的瓶颈,所以必须建立有效的契约来界定产权关系,解决中小企业产权不清晰的问题,促进中小企业的发展。在改制过程中,应充分利用股份制这种灵活的形式,有条件的中小企业应尽快进行股份制改造,为企业做大做强奠定基础。

2.改善中小企业经营的社会环境。中小企业经营的社会环境主要指不合理摊派的负担程度、社会的认可程度以及政府部门为中小企业提供服务的情况等。政府部门必须转变观念,减少对中小企业的摊派,强化服务意识,加强政府服务的针对性和实效性。同时,提高宏观调控水平,充分运用市场的调节机制,在防止市场垄断、确保公平竞争的基础上,防止和限制过度竞争。此外,政府要建立健全我国中小企业发展的支持体系,具体包括建立健全政府管理机构、创业政策、产业政策、财税政策、法律政策、金融政策、信息咨询网络以及综合服务支持体系,帮助中小企业提高经营绩效,引导其快速成长。

3.加大财政税收优惠政策的扶持力度。当中小企业处于创建初期或初始发展阶段时,政府一定要在财税政策上给予较大力度的扶持。因为这个时期的企业生命力极弱,需要宽松的生存环境才能顺利完成资本的初始积累,才能健康成长。所以,萧山政府“放水养鱼”、“藏富于民”的指导思想是有积极的借鉴和参考意义的。国家和各级地方政府应在财政补贴、税收减免和贷款援助等方面进行调整,为中小企业提供理想的经营环境,使其快速、健康的发展。

4.拓宽中小企业的融资渠道,降低中小企业的融资成本。资金短缺是我国中小企业面临的一个普遍性问题,中小企业自有资金有限,从资本市场直接融资存在较大障碍,同时由于资信度较低,也难以从银行获得间接融资。

要解决中小企业融资难的问题,目前比较现实、成效显著的做法是建立和完善中小企业信用担保体系,为中小企业的融资扫除障碍;建立中小企业银行,鼓励中小企业利用股权直接融资,股份制已被实践证明是扩大企业资金规模的有效形式;对于中小企业自身而言,要尽可能用好国家有关的优惠政策,利用商业信用和现金折扣,缓解资金压力;同时,要加快资金周转速度,努力提高经济效益,增加自身资本积累。

主要参考文献

林汉川.中国中小企业发展机制研究.北京:商务印书馆,2003