

# 民营企业财务管理存在的问题及对策

西安航空技术高等专科学校 亓同进

**【摘要】** 当前,民营企业已成为支撑和推动国民经济增长的重要力量。财务管理是企业管理的核心内容,笔者对民营企业发展过程中财务管理存在的问题进行了分析,进而提出相应的对策和建议。

**【关键词】** 民营企业 财务管理 问题 对策

随着我国改革开放的深入和国民经济的持续、快速发展,民营企业作为我国市场经济中最具有活力和生命力的细胞,已经成为支撑和推动经济增长的重要力量,其在发展生产力、增加地方财源、扩大劳动就业机会、满足社会多样化需求、创造地区经济繁荣等方面发挥了积极作用。

我国宏观经济态势良好,为民营企业的发展提供了基础,但是我国民营企业管理难、寿命短等问题制约了其发展。企业管理的核心是财务管理,而大多数民营企业财务管理系统不健全,没有足够的能力和经验丰富筹集资金并有效利用,可能导致会计、税务、工商、外汇等风险,这些风险都将造成民营企业衰落甚至破产。因此,本文将着重分析民营企业

财务管理中存在的问题,并结合当前国内外财务管理的先进经验和我国民营企业的具体情况,提出具有可操作性的对策和建议。

## 一、民营企业财务管理存在的问题

财务管理是组织和处理财务活动中所发生的财务关系的一种经济管理活动,是企业管理的一个重要组成部分。筹资、投资和收益分配是企业财务管理的主要内容,笔者将从这三个方面分析民营企业财务管理存在的问题。

1.筹资渠道相对狭窄,融资风险较高。目前,我国大型民营企业基本都已建立起了较为独立的、融资渠道多元化的融资体系,但融资难、担保难仍然是广大中小民营企业所面临

因子的得分。计算因子得分,并对各省、自治区和直辖市的高等教育投资效益进行评价和排序。

## 四、结果分析与对策建议

通过以上排序的结果可知,高等教育投资效益水平排在前几位的省市主要是浙江、福建、上海、广东、海南、陕西、江苏;排在后几位的省市主要是贵州、辽宁、宁夏、云南、青海、新疆、西藏;居中的省市主要是天津、河南、安徽、山东、北京、河北。评价结果与实际情况基本吻合。

不难看出,高等教育投资效益水平靠前的省市多为浙江、上海、广东等地处长江三角洲、珠江三角洲的经济发达地区,或者类似陕西等高等教育水平较发达的地区,这些地区由于经济发达、资金雄厚,或者由于高等教育历史悠久、人文环境较佳,因而在高等教育投资效益方面优于其他地区。高等教育投资效益水平靠后的主要为我国的西部边疆地区和东北三省,特别是青海、新疆、西藏三地。一方面是由于这些地区的经济水平落后,教育资金投入不够;另一方面,由于这些地区的人口不如东部地区稠密,加之历史和民族文化的差异,使得其高等教育投资效益较低。

进一步分析可知,科研效益是决定和影响高等教育投资效益的关键因素。投资效益排名靠前的地区,其科研效益均较高,这些地区的许多高校已经在政府和地方的资助下建立了不同级别的高校科技园区,为这些地区的科研提供了良好的环境和大量资金,同时其研究成果能够得到迅速转化,使资金得以快速回笼,形成了科研资金的良性循环。而因子  $F_3$

相对于前两个因子水平较低,客观上也反映了各地区投资效益的情况。分析结果显示,西部地区由于经济落后、教育投资不足导致师资力量薄弱、生源匮乏、高等教育投资效益低下。这种状况进一步导致一大批优秀人才涌向东部沿海城市。近年来,国家实施“西部大开发”战略,每年都有大批的高校毕业生自愿参加西部建设,这在一定程度上缓解了西部人才稀缺的压力。

为了进一步提高我国高等教育的投资效益,应加紧相关策略的施行。①必须进一步深化教育体制改革,拓宽教育融资渠道,在加大政府教育投资的同时,鼓励社会团体、企业界和受教育者家庭共同投资高等教育,实行“集约投资”,尽量把有限的资金运用到效益高、贡献大的单位和部门。为了适应集约投资的需求,可以通过建立教育银行来筹集融通教育资金,支持教育事业的改革和发展。②强调高等教育的“内涵式”发展,重视对原有高校资源的挖掘和高校产业内部的调整,盘活现有教育资源,重视结构效益。③提高高校的管理水平。做好高校的财务管理工作是重点,财务管理体制不完善、管理机制不健全,都将影响到高等教育的投资效益。④建立健全相应的政策和法规。

## 主要参考文献

- ①丁建立.试分析我国高等教育投资结构效益.教育与经济,1996;4
- ②国家统计局.中国科技统计年鉴2003.北京:中国统计出版社,2003

的难题。民营企业的初始资金大部分来源于主要的业主和家庭。在追加投资时,民营企业的资金也基本上通过内部渠道获得。

从外部融资看,即使是在民营经济相当发达的江苏和浙江两省,2000年银行对民营企业贷款的比重也仅为5%~6%。从直接融资状况看,截至2004年年底,在沪、深两市的1337家上市公司中,民营企业约有200家,而直接上市的仅为60家,其余三分之二的公司均为买壳上市。

从民营企业自身的发展现状来看,民营企业因规模小、无抵押能力及经营风险大等原因,难以与国有商业银行建立起融资关系。当民营企业向银行申请贷款时,要么因信用等级较低、资信度相对较差,银行对其授信额度偏低;要么因民营企业难以按照银行的要求及时提供会计报表,或因民营企业为逃避纳税而隐瞒真实的财务信息,使得银行信贷面临信息不对称问题,银行即便同意向民营企业贷款,也会因高风险而提高贷款利率,从而增加了民营企业的融资成本。

**2.投资盲目、方向不明。**①大多数民营企业采用的是所有者与经营者高度统一的家族式管理方式,其投资决策主要由所有者做出。而我国的民营企业素质普遍不高,其通常很少对投资项目进行可行性分析和论证,随意挪用资金,投资行为短期化,缺乏战略眼光,容易导致企业投资失败。②部分民营企业在投资中经常草率决策,违背经济规律行事,这主要表现在盲目追求经营项目的多元化上。民营企业大多只看重多元化经营分散风险的作用和将企业规模做大的成就感,而忽略了企业扩张与其资金实力、技术开发能力、市场开拓能力以及内部管理能力等方面的矛盾。跨地区、跨行业乃至跨国的多元化经营是需要一定条件的,并且其未必能实现人们分散风险的初衷,反而可能致使财务分散、风险增大。③很多民营企业有盲目跟风的思想,在没有做好前期的市场调研和风险预测的情况下就投资新项目,往往造成新项目投资收益低,原本的利润也被新项目消耗掉的局面。还有不少企业因搞多元化经营,加大了对固定资产的投资,却忽视了对资金成本及其运用效率的控制,缺乏资金运用的风险意识,导致资金结构比例失调、资金周转速度缓慢,加重了企业的利息负担。有的民营企业在盈利时过多地将资金投入非生产性项目,一旦市场发生变化,就会因资金短缺而陷入财务危机。

**3.收益分配机制滞后,利益相关者之间矛盾重重。**特定的产权结构使得大部分民营企业在创立以后未能建立科学、合理的收益分配机制。企业盈利以后,一些家族成员希望尽快收回成本和明确属于其个人的收益,从而加剧了企业的内部分化;由于在家族成员之间无严格的产权界定,容易引起资产管理、收入分配等方面的产权纠纷。这种只注重利益分配的思想也导致企业内部留存资金不足,限制了再投资,从而阻碍了企业的进一步发展。

随着企业规模的扩大,很多民营企业所有者不仅要防范其利益被侵占,还要防范中层员工的“道德风险”和“逆向选择”。他们担心控制权旁落,排斥主权资本进入,拒绝与经

营者、劳动者建立资产关系。内部股权封闭逐渐产生许多矛盾与缺陷,企业活力的源泉在于设置合理的分配机构和制定合理的利益分配机制,而产权上的排外性势必引发人才外流、技术断层等问题。

## 二、解决民营企业财务管理问题的对策

**1.在融资方面。**民营企业融资难问题的解决需要全社会的共同努力,关键是要在企业、金融机构和政府三者之间形成合理的市场经济关系。①完善民营企业的治理结构。强化财务管理,并根据《会计法》的要求,尽快建立健全企业内部财务会计制度,加强财务会计监督管理,完善企业内部融资管理机制,以此得到银行等金融机构的信任和支持。②改善民营企业的融资环境。可以尝试在国有商业银行设置专门为民营企业贷款的部门,在宏观调控政策下,针对不同类型的民营企业设计金融产品,大力改善金融服务。③健全对中小民营企业的信贷担保体系。应着力简化其抵押担保手续,降低担保费用,从而减少企业的融资成本。④构建以多层次资本市场为主体的直接融资体系。积极探索风险投资机制,鼓励民营企业通过各种方式对外招商引资,支持民营企业广泛吸纳社会闲散资金,适度负债经营,扩大企业规模。

**2.在投资方面。**①提高民营企业管理者专业素质和财务管理业务人员的业务水平。②确立正确的投资方向。民营企业应时刻关注投资环境的变化,及时调整企业的投资方向。③规范投资行为,规避财务风险。企业财务风险管理的目标在于,了解风险的来源和特征,争取准确预测、衡量财务风险,并进行适当的控制和防范,为企业创造最大的收益。

**3.在收益分配机制方面。**①改变民营企业所有权与经营权高度统一的家族式治理机制,建立合理、科学的利益分配机制,调整好家族成员之间的利益关系,防范骨干员工的“道德风险”和利益相关者之间的利益吞食。②实施产权激励,调整企业内部财务利益结构。建立针对经营管理人员和关键技术人员的技术入股制度,如采取员工持股计划、经营者持股和股票期权等方式来调整企业内部的财务利益结构。

**4.民营企业要积极推广使用企业资源计划(ERP)系统。**民营企业应逐步将财务管理融入到企业资源计划系统中。在网络财务环境下,现代民营企业能够利用网络实现对分支机构、远程库存的财务监控和集中管理,将大量的财务数据进行集中处理,实现财务管理由静态管理向动态管理的跨越,便于企业迅速整合财务资源从而对市场做出快速反应。

**5.强化各种监督手段。**①完善企业的内部审计监督。②加强国家监督和社会中介监督。税务、审计等政府职能部门要建立岗位责任制,形成有效的监督合力;加强对民营企业内部控制的了解、检查与监督,加大执法力度,增加其违法成本。③切实抓好对注册会计师执业质量的监督,使注册会计师充分发挥其社会监督职责。

## 主要参考文献

- ①陈国欣.财务管理.天津:南开大学出版社,2004
- ②王碧红.民营企业财务管理初探.湖南广播电视大学学报,2004;2