

中小企业财务管理 创新研究与改革

杨林霞 刘晓晖 著

吉林人民出版社

中小企业财务管理创新研究与改革

杨林霞 刘晓晖 著

吉林人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

中小企业财务管理创新研究与改革 / 杨林霞, 刘晓
晖著. — 长春: 吉林人民出版社, 2019.12

ISBN 978-7-206-16642-6

I. ①中… II. ①杨… ②刘… III. ①中小企业—企
业管理—财务管理—研究—中国 IV. ①F279.243

中国版本图书馆CIP数据核字(2019)第301113号

中小企业财务管理创新研究与改革
ZHONG-XIAO QIYE CAIWU GUANLI CHUANGXIN YANJIU YU GAIGE

著 者: 杨林霞 刘晓晖

责任编辑: 王 飞

出版发行: 吉林人民出版社(长春市人民大街7548号 邮政编码: 130022)

印 刷: 长春市大航图文制作有限公司

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 8.5

字 数: 210千字

版 次: 2019年12月第1版

印 次: 2019年12月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-206-16642-6

定 价: 45.00元

前 言

目前，中小企业已占我国企业总数的99%以上，在我国国民经济发展中具有极其重要的作用。大力鼓励和促进中小企业的发展是我国国民经济发展规划的一个重要目标。然而由于当前中小企业在战略方面暴露出来的问题，影响了中小企业的发展壮大和可持续发展。本文正是基于中小企业的这一历史背景把如何成功实现中小企业的战略管理作为本文研究的主题。通过对中国目前中小企业战略管理现状和问题进行剖析，尽可能地找出中小企业战略管理的薄弱环节，挖掘中小企业战略成功的共同规律和实现条件，并提出成功中小企业战略管理的五条实现途径，构成了中小企业成功战略管理的理论模式。在此基础之上，本文通过理论联系实际的方法，结合公司战略管理的发展过程的实际情况证明了该理论模式在一定程度上的可行性。因此，本文的研究结论在一定范围内对中小企业的战略管理具有指导作用。无论是在西方成熟的市场经济国家还是在我国，中小企业一直是经济发展和社会稳定的中坚力量，中小企业已在我国国民经济和社会发展中占据着越来越重要的地位。自中国加入WTO以来，全球经济一体化为我国中小企业的发展提供了千载难逢的机遇，同时也带来了严峻的考验。目前，影响我国中小企业发展的因素很多，尤其是中小企业的财务管理得不到应有重视，大多数中小企业只是单纯地追求中小企业短期的经济效益，而未充分发挥财务管理对提高中小企业长期经济效益所带来的作用，这就使得许多中小企业在抵抗外界风险方面能力较差、中小企业竞争力不强等现状。本文试图通过对中小企业财务管理中存在的问题进行分析，并根据这些问题及原因，提出具体的改进措施，以便充分发挥财务管理在中小企业发展中的核心地

位。文中以江西某中小企业为例，对其财务管理进行分析，并在文章最后对我国中小企业的未来发展进行了展望。本文旨在启发我国中小企业外部政策的制定者及我国中小企业的经营管理者，在对待中小企业财务管理问题上，应结合中小企业自身实际，各司其职，共同改善中小企业财务管理状况，并使其能够得到长远的发展。

目 录

第一章 引 言	001
第一节 研究背景	001
第二节 研究意义	001
第三节 文献综述	007
第四节 中小企业财务管理理论研究	010
第五节 中小企业财务管理环境的中外对比	023
第六节 中小企业财务管理监督体制研究	030
第七节 进行中小企业财务管理途径创新时需要注意的问题	040
第二章 我国中小企业的发展状况分析	042
第一节 中小企业的界定	042
第二节 我国中小企业在经济社会中的地位	043
第三节 我国中小企业在经济社会中的作用	043
第四节 我国中小企业的特征	045
第五节 中小企业的作用	047
第三章 我国中小企业财务管理存在的问题及原因分析	050
第一节 我国中小企业财务管理的产生和发展	050
第二节 中小企业财务管理存在的问题分析	051
第三节 财务管理意识淡薄	057

第四节	财务管理制度混乱	058
第五节	融资渠道单一，资金严重匮乏	058
第四章	解决中小企业财务管理问题的对策	063
第一节	重视财务管理，增强财务管理意识	063
第二节	中小企业可以选择适合自己的财务管理方式	064
第三节	创新中小企业财务管理的途径	065
第四节	创新财务管理对中小企业发展的意义	067
第五节	财务管理问题解决的措施	067
第六节	补充性的配套措施	070
第七节	选择合适的中小企业财务管理目标	071
第八节	进行科学的投资管理	073
第九节	注重积累，合理分配收益	075
第十节	加强中小企业财务管理监督体制的建立健全	075
第十一节	基于技术创新的中小企业筹资与市场筹资决策	110
第十二节	加强中小企业财务管理对电子商务市场的适应	115
第五章	案例分析	118
第一节	基本情况	118
第二节	江西A公司的财务管理现状	118
第三节	案例中小企业财务管理的问题分析	120
第四节	案例中小企业解决问题的对策分析	122
第五节	结 论	125
	参考文献	127

第一章 引言

第一节 研究背景

随着我国经济的快速发展，我国中小企业在助推国民经济增长，构造市场经济主体，促进社会和谐等方面发挥着重要作用。中小企业是我国国民经济和社会成长中不可或缺的组成部分。据有关数据统计，截至2013年9月底，我国中小企业已达到了5000多万户，大约占全国企业总数的99.8%，其销售额占全国企业销售额的65%，最终产品和服务价值占国家GDP的65%，其税收占50%左右，专利占全国专利的70%，解决就业占城镇净增就业人口的四分之三。与2009年相比，2013年我国中小企业总资产规模增长60%，工业增加值、产品销售收入和利税总额都翻了一番。特别指出的是我国工业中小企业在2013年实现利润是2009年的2.8倍，平均每年增长了44.4%，发展势头非常迅猛。然而，由于我国宏观环境的限制，目前尚未建立完善的中小企业发展支持体系，同时我国中小企业内部管理比较混乱，使得许多中小企业普遍存在生存能力差、竞争力不强等现象。究其原因，大多数中小企业在生产经营中只是一味地去追求销量的增长和市场份额的扩大，却没有发挥财务管理在中小企业发展中的核心作用，思想观念落后，财务意识淡薄，许多中小企业只将中小企业管理局限在生产经营型管理格局之中，并没有将财务管理纳入中小企业发展战略中。面对中小企业的这种现状，其投融资、收益分配等方面都将受到诸多的影响。此外，在经济全球化的今天，随着信息与网络技术的飞速发展以及竞争环境的快速变化，中小企业天然的经营灵活性与反应敏捷性等特点，也为中小企业的发展提供了难得的机遇。许多发达国家都非常重视对中小企业的发展，其中美国、韩国、日本等都相继建立了比较完善的对中小企业全方位支持的体系。美国将中小企业视为“自由经济制度的心脏和灵魂”，韩国则视之为“韩国经济发展的动力”，日本更是将其视为“大中小企业赖以生存和发展的基石”。

第二节 研究意义

中小企业的根基是生存问题。目前，由于受宏观经济环境的变化和体制影响，以及中小企业自身规模较小，抵御市场风险能力较弱，同时财务制度不够健全，管理水平较低等限制，我国中小企业普遍比较“短命”。其中财务管理问题尤为突出，它严重制约了中小企业的发展。对此，一些专家、学者都纷纷提出许多良

好建议，政府及相关部门、包括中小企业自身也做出了诸多努力，但仍未有效地解决中小企业的财务管理问题。因此，如何加强中小企业财务管理，抵御控制财务风险，提高中小企业盈利水平和核心竞争力，是我们广大学者和实践工作人员亟须解决的课题。目前，财务管理问题的研究被广泛应用，不仅在理论方面有了系统的框架，在实践方面也有了较大的发展，因此对中小企业财务管理问题进行研究，并提出相应的解决对策，具有深刻的理论和现实意义。中小企业不是一个绝对的概念，它是相对于大型中小企业而言的。一般来讲，中小企业是指规模较小或处于创业及成长阶段的中小企业，其中包括规模在规定范围以下的法人中小企业和自然人中小企业。具体来讲，就是指那些规模较小、人数较少的中小企业或是指目前尚处于小规模，但正朝着大规模方向发展的中小企业。现实中，人们对中小企业的理解有两种：一种是广义的理解，即被国家确定为大型中小企业以外的所有中小企业，即包括中型中小企业、小型中小企业和微型中小企业；另一种是狭义的理解，即不包括微型中小企业在内的中、小型中小企业。目前，国际上对中小企业的界定还没有一个统一的划分，不同的国家、不同的历史时期、不同的行业有着不同的标准。但是对于中小企业界定的方法，主要有定量界定和定性界定两种。定量界定一般是指用某种数量标准来对中小企业进行划分，通常用中小企业职工人数、实收资本、一定时期（通常为一年）的营业额三个指标来进行界定。例如，日本在《中小企业基本法》中明确规定：中小企业人数300人以下、资本金3亿日元以下的工矿中小企业；中小企业人数100人以下、资本金1亿日元以下的零售批发中小企业等为中小企业。欧盟则规定中小企业人数在500人以下，固定净资产在8000万欧元以下的中小企业为中小企业。定性界定主要是从中小企业的质量及地位两个方面进行划分，其中包括中小企业是否独立所有、中小企业是否自主经营、中小企业是否占据较小的市场份额等三个判定标准。目前，不同的国家采用的界定标准不同。但由于定量界定标准简单且易于统计，因此国际上许多国家都采用定量界定的方法对中小企业进行划分，但也有少部分国家在采用定量界定标准的同时也采用定性界定方法，原因在于许多中小企业在这日益激烈的市场竞争中处于弱势，政府为了弥补市场缺陷，保护公平竞争，促进效率的提高，就制定了许多保护性政策，所以就规定中小企业为行业中不具有垄断地位的中小企业，这样也更有利于国家对中小企业的扶持。例如美国，就是同时采用定量界定和定性界定的标准来定义中小企业的，他们规定凡是年营业额在1亿美元以下、中小企业职工人数在500人以下，独立所有，自主经营，在同行业中不占垄断地位的中小企业均被视为中小企业，而且美国政府还对这些符合规定的中小企业提供了一系列的政策扶持。在我国，对中小企业的划分一般都是以独立核算的基层生产单位为基准的。近年来，随着我国经济体制的改革，先后制定了《中华人民共和国中小企业促进法》《中小企业划型标准规定》等法规，并明确指出应结合各行业特点，根据中小企业职工人数、年销售额、资产总额等指标来

划分中小企业。例如：工业行业的中小企业须满足职工人数2000人以下、年销售额30000万元以下、资产总额40000万元以下等特征。

一、理论意义

本文的研究方法有利于丰富财务管理方面的理论内涵。文中采用调查研究的方法，即以江西A公司为案例，对该中小企业的财务管理问题进行调查研究，为学者们进行理论研究提供宝贵的资料。随着全球经济一体化进程的推进中小企业所面临的是更加多元的、复杂的、动态的内、外部管理环境。科学的中小企业财务管理不仅要充分吸收可持续发展理论和中小企业战略管理原理与方法，而且要与与时俱进顺应环境变化，及时调整优化整合资源，要将财务管理的长远问题和战略问题作为其管理的基础。因此，在后危机时代将可持续发展的财务战略管理的思路与方法应用到中小企业经营管理中，对帮助中小企业走出金融危机后的产业低迷，增强自身抗风险能力，维持中小企业稳健有序发展有着极其深远的实践意义。中小企业资产规模较小，财务制度普遍不完善，财务管理水平相对滞后，抗风险能力较弱，同时，又受宏观经济环境和体制局限性的影响使我国中小企业能以稳定发展尚有难度，而要做到在复杂的环境的发展壮大则更加艰难。其中财务管理方面问题非常突出，直接制约和决定着中小企业进一步成长壮大，很多专家、学者针对中小企业财务管理方面问题提出了许多良好建议，政府及相关部门、包括中小企业本身也进行了很多尝试，但中小企业财务管理落后的问题仍然没有得到很好解决。当前我国中小企业的财务管理普遍存在四个方面问题：首先，中小企业难以融资造成资金周转困难。目前我国中小企业初步建立了相对独立、多渠道的融资结构，但是，融资难、担保难仍然是制约中小企业发展的首要问题。造成这一问题的原因包括：中小企业负债过多，风险大，带来其中小企业信用等级低，资信较差；国家尚无中小企业专门扶持机构，中小企业长期处于不利地位；绝大多数中小企业是民营中小企业，银行受传统观念、行政干预的影响，对中小企业贷款缺乏积极性；中介服务机构不健全，缺乏专门为中小企业贷款服务的中介服务及担保机构。其次，中小企业投资方面缺乏科学性，能力不足。中小企业由于自身规模较小，贷款所占的比例较高，所面临的风险较高，所以它们在经营中经常为尽快收回投资，而很少考虑扩展自身规模，投资具有盲目性，缺乏长远的战略规划。再次，中小企业财务控制方面较为薄弱。其财务控制薄弱主要表现在四个方面：一是中小企业在管理中常常出现由于对现金管理不严，而造成资金闲置或不足；二是中小企业因为没有建立严格的赊销管理制度，缺乏催收措施，导致应收账款不能兑现或形成呆账，从而造成资金难以正常回收；三是中小企业存货控制力不够，造成资金呆滞；四是存在重钱不重物，资产流失浪费严重现象。一些中小企业经营者认为现金越多越好，而造成现金闲置，没有及时参加生产运营周转；一些中小企业的资金使用缺少统筹安排，过量购置不动产而造成难以应付经营急需资金，中小企业陷入资金周转困境。一些中小企

业月末存货占用资金超过其营业额的两倍以上，造成资金呆滞，周转失灵。最后，我国中小企业多为民营中小企业或为家族中小企业，中小企业所有权与经营权重叠，一些中小企业经营者受文化水平及体制环境的影响管理理念相对保守，管理模式比较陈旧落后。一些中小企业经营管理者由于缺乏现代财务管理理念，未能将财务管理纳入中小企业日常整体管理之中，更未能将中小企业战略与财务管理结合，使财务管理远未达到其在中小企业管理中的核心地位。中小企业作为社会主义市场经济的重要组成部分与主要参与者，中小企业的发展为增加社会就业，维护社会稳定及加快经济发展都作出了显著贡献，其自身在开拓市场，灵活经营方面有着特有优势，而如何通过加强中小企业的财务管理，控制中小企业经营风险，提高其盈利能力，延长中小企业的生命周期则成为我们亟待解决的问题。中小企业是我国国民经济的重要组成部分，对促进经济发展，维护社会稳定发挥了重要作用。随着中国经济的发展，中小企业在国民经济和社会发展中发挥着难以替代的作用。中小企业是构造我国市场经济主体，推动经济发展，促进社会稳定的基础力量。尤其是在后金融危机时代，中小企业在确保经济适度增长、缓解就业压力、实现科技兴国、优化产业结构等方面，都发挥着愈来愈重要的作用。在经济全球化步伐日益加快的今天，中小企业的快速发展对经济发展和社会稳定起着至关重要的作用。具体表现在：一是其已经成为推动经济发展的主要力量，总体贡献度超过大中小企业；二是勇于创新，成为我国新技术、新产品研发和创新的主力；三是解决了大量的就业问题，可以说，中小企业在国民经济中的作用越来越不可小觑。当今时代竞争环境飞速变幻，而中小企业以其天然的经营灵活性与反应敏捷性，如能与时俱进、顺势而为便能在竞争中获得机遇。信息时代谁拥有了速度优势，谁就容易抢占市场先机。全球经济获得持久竞争力同样也依赖于高技能科学水平、市场竞争者、客户服务、相关业务及机构的集群发展。正因为中小企业在经济中的重要地位和作用，许多发达国家都非常重视中小企业的成长与发展，美国、德国、日本、韩国以及我国台湾地区等相继建立了较为完善的政策制度体系对中小企业的发展进行全面地辅导与支持。日本将中小企业称为“大中小企业赖以生存和发展的基石”、韩国则视中小企业为“国家经济发展的动力”、美国更是将中小企业视为“自由经济制度的心脏和灵魂”。尽量如此，任何中小企业都不可避免的面临着经济社会中的各种风险。特别是相对大型中小企业而言，单个中小企业在资金、资源方面相对匮乏，在总体技术水平和经营管理理念方面相对落后，应对环境变化、抗风险能力相对薄弱，而这些问题的存在一直在威胁中小企业的生存和发展。在我国以3年为周期，通常“第三年”是中小企业倒闭的高峰期，新成立的中小企业在激烈的市场竞争中摸爬滚打3年左右，就有近一半面临倒闭危机。在破产的中小企业中有很很大一部分是由于未能事先预见并及时处理财务风险而导致的。生存是中小企业的首要目标，是实现发展、获利目标的基础。中小企业生存的“土壤”是市场，包括商品市场、金融市

场、人力资源市场、技术市场等。中小企业在生存过程中，一方面付出货币，从市场上换取生产经营所需的资源；另一方面提供市场需要的商品或服务，从市场上换回货币。中小企业生存的另一个基本条件是到期偿债。中小企业为扩大业务规模或满足经营周转的临时需要，可以向其他个人或法人借债。由上可知，中小企业生存的两个基本条件若不能满足，则就形成对中小企业生存的两个主要威胁：一个是长期亏损，它是中小企业终止的内在原因；另一个是不能偿还到期债务，它是中小企业终止的直接原因。亏损中小企业为维持运营被迫进行债务融资，借新债还旧债，迟早会借不到钱而无法周转，从而不能偿还到期债务。盈利中小企业也可能出现“无力支付”的情况，主要是借款扩大业务规模，为偿债必须出售不可缺少的厂房和设备，使生产经营无法继续下去。中小企业只有不断发展才能更好地生存。中小企业的生产经营如“逆水行舟”，不进则退。在科技不断进步的现代经济中，产品不断更新换代，中小企业必须不断推出更好、更新、更受顾客欢迎的产品，才能在市场中立足。中小企业的发展集中表现为扩大收入。扩大收入的根本途径是提高产品的质量，扩大销售的数量，这就要求不断更新设备、技术和工艺，并不断提高各种人员的素质，也就是要投入更多、更好的物质资源、人力资源，并改进技术和管理。中小企业作为营利性组织，其出发点和归宿都是盈利。中小企业必须能够获利，才有存在的价值。已经建立起来的中小企业，虽然有改善职工收入、改善劳动条件、扩大市场份额、提高产品质量、减少环境污染等多种目标，但是，盈利是最具综合能力的目标，也是中小企业的终极目标所在。从财务上看，盈利就是使资产获得超过其投资的回报。在市场经济中，没有“免费使用”的资金，资金的每项来源都有其成本。每项资产都是投资，都应当是生产性的，要从中获得回报。因此，通过合理、有效地使用资金使中小企业获利，是对财务管理的第三个要求。

二、现实意义

本文在一定的理论基础上，结合实际工作，将理论知识应用于江西A公司的实证分析中，印证了当前中小企业所存在的财务管理问题，并针对这些问题提出合理建议，为其他型中小企业关于财务管理方面的研究提供现实参考。中小企业作为国民经济重要的组成部分，在我国社会发展中占有不可忽视的地位。它在推动国民经济快速发展、缓解社会就业压力、优化产业及经济结构等方面都发挥着不可替代的作用。据国家信息中心、国务院发展研究中心等单位联合对我国中小企业经济发展状况调查表明：近年来，我国中小企业发展势头迅猛。截至2013年9月，我国中小企业已达到5000万户，从业人数约3亿人。从贡献上来看，中小企业创造的最终产品和服务价值约占国家GDP的65%，解决就业占城镇净增就业人口的75%；中小企业提供的产品、技术和服务出口占全国出口总值的60%，完成的税收已超过我国全部税收总额的50%，中小企业已成为我国拉动经济新的增长点。此外，我国大约80%以上的工业新增产值源自中小企业，特别是2010—2011年间，我国中小企业的

销售额增长率和税收增长率分别达到了15%和17%，均超过大型企业的增长率，其中2012年中小企业注册资本同比增长了40%，总产值同比增长了49%，营业收入同比增长了72%，消费品零售额同比增长了65%，这些数字的增长均说明了我国中小企业在国民经济和社会生活中的重要地位。

中小企业在经济社会中的作用是广泛而深刻的，对整个国民经济的发展也是影响深远的，它已成为国民经济新的增长点。具体来讲，我国中小企业的重要作用主要体现在以下几点：

(1) 中小企业是助推国民经济增长、抵御市场波动的中坚力量。鉴于中小企业数量之多，涉及面之广等特征，许多国家已将中小企业的发展提升到增强国家经济综合实力的战略高度，并对中小企业大力扶持。据亚太经济合作组织中小企业部长会议显示，在APEC成员国国家及地区中，各中小企业总数已占到了各自企业总数的98%以上，所创造的GDP比重占65%以上，进出口额占到了总额的70%。中小企业已成为各国推动国民经济增长和社会进步的重要力量。另外，推动中小企业的发展还可以有效抵制市场波动给国家经济带来的不良影响，原因在于中小企业规模较小、经营灵活，可以随时根据市场的波动来调整中小企业的生产经营状况。特别是在经济萧条时期，中小企业可以快速调整其产品、技术及经营方式以适应市场变化需求，从而率先显示出经济复苏的迹象。例如，在亚洲金融危机中，我国许多大型企业由于受到极大的冲击，不同程度地出现经营困难，而中小企业却没有受多大影响，依然保持着增长的势头，有效地降低了经济衰退所造成的经济增长下降的局面，这显示出中小企业较强的适应能力及对市场波动的抵御作用。

(2) 中小企业是缓解就业压力、维持社会稳定的基础力量。近年来，随着我国产业结构的调整和经济体制的改革，在国有中小企业下岗职工增加，城市新增就业人口居高不下，农村富余劳动力继续向城市转移等情况下，中小企业是缓解就业及再就业的蓄水池，它有效解决了我国大量人口特别是弱势群体如大量的老年人、妇女和初次进入劳动力市场人员的就业问题。同时，我国中小企业也是地方财政税收的主要来源之一，因此，大力发展中小企业，为缓解就业压力，维持社会稳定提供了坚实保障。

(3) 中小企业是技术创新的重要源泉。在这知识经济的时代，中小企业要想在这激烈的市场竞争中立于不败之地，技术创新非常重要，它是许多中小企业不断发展、壮大的关键环节。加之中小企业其独立灵活以及较强的利益约束更能激发人们对创新的开拓精神。另外，中小企业由于不具备较大的规模优势，因此想要在这竞争中求生存，就必须发挥出大型中小企业所无法替代的重要作用，如：积极研发应用技术；不断推动科技产业化；迅速将科研成果转化为生产力等。这些不仅要求中小企业由原来传统的劳动密集型、资本密集型发展方式转变为现在的知识和技术密集型发展方式，更要发挥中小企业经营高效、灵活的特点，大力缩短科学技术

转化为现实生产力所耗费的时间和经历的环节。目前，我国中小企业发明的专利占全国专利的70%以上；完成的技术创新占全国的75%以上；开发的新产品占全国的80%以上。由此可见，我国中小企业是科技进步的重要载体，是我国技术创新的重要源泉。

(4) 中小企业是大型中小企业的重要依托。一般来讲，任何中小企业的发展都是由小到大、不断壮大的过程。换言之，那些成长迅速、前景良好、具有管理和技术优势的中小企业发展到一定阶段就成了大型中小企业，因此中小企业常常被认为是大型中小企业的初创阶段。例如：日本著名的丰田汽车公司，在创业初期也只是个小公司，如今已成为日本乃至全世界汽车行业的巨头之一；再如举世闻名的微软公司，在初创时资本仅为800美元，但到了2010年其销售额已达到几千亿美元，雇员员工已遍及世界各国。另外，许多中小企业在发展过程中可通过与大型中小企业的协作，获得稳定的原材料供应来源及产品销售渠道，避免不必要的风险；同时还可以学习大型中小企业先进的管理理念及方法，从而完善自身的不足，为日后高效地管理经营中小企业奠定坚实的基础。

第三节 文献综述

一、国内文献综述

目前国内关于中小企业财务问题的研究有很多，本文将从中小企业发展阶段和问题分类进行综述。

首先是从中小企业发展阶段来看，秦锂曾对一个创业型中小企业进行了研究。该中小企业属于生产型，主要从事电子产品的生产与研发。在研究过程中，创业型中小企业主要存在的财务问题有：创业型中小企业属于初创期，很多财务基础体系还未完全建立，不能完全借鉴大中小企业的财务管理模式；大中小企业财务管理模式不仅要配备很多的财务人员，而且流程复杂。另一方面，创业型中小企业缺乏规范有效的财务管理体系。针对这些问题，作者也提出了相关对策，例如加强财务内部控制、建立有效财务体系等。针对成长期中小企业财务管理问题的研究，杨盘华通过对巨人集团和爱多VCD经营失败的研究发现，在成长期中小企业财务管理存在的问题有中小企业融资问题、财务管理体系问题、财务人员素质及中小企业管理者管理水平问题。

为此，杨盘华也提出了相关建议：一是进行选择性投资，二是树立正确的财务理念，三是建立规范的财务体系，四是提高中小企业管理者素质及建设财务人员队伍。关于成熟期中小企业财务管理问题，学者们研究的角度、提出的观点也是不一样的。其中，李功网提出了一个“简约管理”的财务理念。即中小企业在管理过程中，应该重点关注于某些核心任务，这样既可以抓住重点，又可以节约管理成本，

而且成效明显,管理效率较高。当中小企业进入成熟期及衰退期时,小型中小企业会随之淘汰,生存下来的大多都是大型中小企业。在研究民营中小企业财务问题时,发现其存在的问题主要是融资难问题,并建议中小企业要加强自身长期规划,积极参与推进社会信用体系建设,营造良好的诚信环境,增强风险防范能力。其次要健全系统有效的税收筹划风险控制体系,再次是要利用网络建立完善的财务信息系统,以支持财务控制系统的高效运行。最后是要进行财务规范化。蒋才顺也认为中小企业存在融资困难、资金缺乏、管理模式僵化、管理模式落后,财务人员素质不高等问题。发现中小企业有财务管理方面任人唯亲,财务管理核算形同虚设和财务会计制度不规范。认为我国中小企业在发展过程中存在中小企业融资困难、金融服务滞后等问题。其次是财务管理问题分类。首先是中小企业内部控制问题,一般来说,中小企业管理者都不太重视中小企业内控建设。认为在市场经济条件下,由于中小企业受到体制和机制不完善、管理模式落后、创新能力不强等因素的影响,造成了部分中小企业在生存发展过程中遇到了中小企业定位不准、缺乏有效内部控制、资金筹措困难、产品研发和市场拓展等直接影响中小企业生存与发展的问題。李本光认为,目前中小企业对于内部控制存在认识不足、制不完善度、管理者素质低、缺乏监督机制等问题,给中小企业带来了巨大的财务风险。因此提议中小企业应该加强内控意识、设立财务风险控制制度、提高员工素质。从中小企业融资角度,易琮也认为中小企业存在融资瓶颈,应将融资与投资二者结合,通过投资带动融资,筹资直接为投资服务,通过中小企业的资金运作来缓和中小企业资金筹集紧张的困境。并提出筹资过程中要注意资金数量上追求合理性、融资质量上要追求效益性、资金结构上要追求配比性、资金运用上要追求增量,筹资同时更加注重存量筹资,筹资渠道上追求以信誉取胜。李金泽、王雨梦分析了影响中小企业融资选择的几大因素,并认为要解决中小企业的融资问题,就应规范中小企业所有制结构,明确中小企业产权和规范中小企业内部经营管理制度。杨芳通过对滨海新区中小企业融资模式进行研究发现,融资租赁和它的税收支持是中小企业一种新的融资方式。这样可以减少财务风险,也可以减少筹资成本。何卫东、刘亚东则通过对中小企业的风险投资进行研究发现,中小企业可以通过引进风险投资来应对中小企业突破性技术创新筹资不足的问题。王忻怡研究了民间金融资本与中小企业融资之间的关系,发现民间资本对于中小企业融资具有重要意义,但由于民间资本没有进行规范约束,同时资本环境不稳定,很容易给中小企业带来很大的财务风险。并建议中小企业应该加强自身信贷条件和担保条件,同时国家应该为中小企业创造一个良好的融资环境。李洁对我国中小企业的资本结构特征进行了研究,中小企业融资结构的缺陷主要表现在中小企业发展主要依靠自身积累、外源性融资比重很小。对中小企业来说,资本结构的调整和优化非常重要。综上所述,中小企业财务管理问题在中小企业初期主要表现为:缺乏规范的财务体系和资金紧缺;中小企业成长期则表

现为：筹资困难和中小企业财务人员素质较低，中小企业管理者水平落后；在成熟期，则有中小企业内部控制不当，投融资问题及现金管理等问题。

二、国外文献综述

目前国外关于财务管理问题的研究有很多。以下是近年来主要学者对财务管理所做的具体研究的总结：赛多西欧（Theodossiou）认为，可以通过选取不同状态的中小企业对比来分析中小企业正常经营时和濒临破产时在财务管理方面所存在的问题。通过建立CUSUM模型、分析各个财务变量的相关性来进一步预测中小企业是否面临财务问题。这个模型虽然能够通过财务指标的变量预测中小企业是否面临财务危机，但只是对于结果的揭示，并没有在过程中进行合理的预测，只有在中小企业出现严重的财务问题时才能反映，因此，具有一定的缺陷。霍普伍德（Hopwood）认为，中小企业的财务管理以及会计问题是中小企业内在核心，不是单独区别于其他组织之外的，其存在有一定的关联性，大至关系整个社会系统环境中，中小企业的财务管理与经济社会的发展是互利共存的，财务管理不仅是对中小企业经营活动的管理，更是对组织构建的完善。格理森（Gleason）认为，中小企业应增加对于风险的管控，应该设置风险管理部门，对中小企业风险进行评估，并减少相应的损失。中小企业的风险管理部门应该与财务管理部门进行合理的区分，关注风险的同时要合理地进行控制。风险部门的独立设定对财务管理部门形成监督和管控，有利于风险的防范。格拉汉姆和哈维（Graham&Harvey）认为，中小企业在融资方面，要建立好信用评价等级，好的信用可以促进中小企业进一步融资，从而增进中小企业资金的融通，提高财务水平；在股票融资方面，可以更多地关注股票的波动所带来的影响，考虑股票的增值所带来的权益。法约尔（Fayol）认为，中小企业要想建立完善的财务管理体系，必须加强员工与老板之间的沟通，即法约尔跳板理论，通过沟通使得上级与下级之间、员工与员工之间可以进行直接对话，通过之间的交流得出结论，并总结归纳上报协商，最终达成共识。

三、主要内容

目前，我国中小企业在国民经济增长和社会成长中占据着重要的地位，中小企业的不断发展对繁荣市场、满足社会需求、缓解就业压力、维护社会稳定等方面都起着举足轻重的作用。财务管理作为中小企业管理的核心，却不能发挥其职能或存在各类问题，这已严重影响了中小企业的健康发展。因此，笔者运用会计学、经济学、管理学等理论知识，对我国中小企业的财务管理问题深入分析，并提出具体的改进措施。本文主要章节如下：第一章引言部分。主要阐述本文的研究背景及研究意义，并简要归纳国内外有关财务管理方面的综述以及本文的研究内容、研究方法与创新之处。第二章主要介绍中小企业的界定方法，并确定本文的研究范围——我国的中小企业，同时还阐述了其在经济社会的地位和作用，并为后文进行中小企

业财务管理问题的分析和提出的建议奠定了基础。第三章以中小企业财务管理理论知识为支撑,具体分析了我国中小企业财务管理现状以及所存在的问题,并针对这些问题,文章分别从融资、投资、利润分配等方面对中小企业财务管理问题进行分析。第四章则针对上述存在的财务管理问题进行原因分析,并提出我国中小企业在改善财务管理方面的具体改进。主要有增强财务管理意识、健全财务制度、扩大融资渠道、科学进行投资、合理分配收益等。第五章通过对江西某中小企业财务管理所存在的问题进行实证分析,并提出解决对策。最后对我国中小企业财务管理的未来发展进行了展望。

四、研究方法

文章主要运用的研究方法有理论文献研究法、调查研究法、归纳总结法、定性分析与定量分析法等。理论文献研究法:主要是对国内外文献综述的整理及探讨,以及对相关理论的归集,并将这些理论应用于论文的实践中去,具有现实的理论指导规范。调查研究法:本文对江西A公司的财务管理问题进行研究,通过大量的调查和资料的收集,并综合运用会计学、经济学、管理学等相关理论,对中小企业的财务管理问题进行深入分析,由此得出相应的结论。

五、主要创新点

本文的创新之处在于将理论研究与中小企业实证案例分析相结合。文章以中小企业财务管理的理论知识为支撑,对中小企业财务管理中所存在的问题进行具体分析,从而提出改进这些问题的合理化建议。文中以一具备中小企业通用特征、非常典型的中小企业——江西A公司为案例,对中小企业财务管理问题进行实证分析,通过对该中小企业的背景介绍、所存在的问题分析以及解决措施的提出,最终印证了对我国中小企业财务管理问题进行研究的可行性。最后,本文的研究在一定程度上可丰富我国关于中小企业财务管理问题的理论研究。本文的不足之处:在案例分析方面,由于有关财务数据属于中小企业内部的保密资料,所引用的数据及内容具有一定的局限性,不能全面地反映所提到的问题。

第四节 中小企业财务管理理论研究

一、相关理论研究

(一) 委托—代理理论

委托—代理理论源起于中小企业的所有权与控制权的研究,1932年由美国律师阿道夫·伯利和经济学家加德纳·米恩斯在其著作《现代公司与私有财产》中提出。作者将股票交易所和股票市场看成是现代公司出现后必然带来的副产品,并