

中美中小企业评价体系的差异*

犹勇

(重庆工商大学 经济贸易学院, 重庆 400067)

摘要:中小企业在快速成长中对国家经济和社会发展的推动力越来越明显。讨论中小企业的地位和作用,结合美国中小企业发展现状与组织特点,以及目前中国中小企业在成长与发展中存在的问题,比较分析两国中小企业的评价指标体系。通过财务运行状况、产品与市场状况、人力资本、研究开发能力等四个主要方面的指标体系的比较分析。结论是:中美中小企业评价体系的构成要素大体一致,而在收益性、安全性、运行效率、社会适应性指标、市场适应性指标等方面存在理念和认识上的差异。

关键词:评价体系;中小企业;差异

中图分类号:F276.3

文献标识码:A

文章编号:1008-6439(2007)04-0095-04

On difference of evaluating system for small and medium-sized enterprises between the United States and China

YOU Yong

(School of Economics and Trade, Chongqing Technology and Business University, Chongqing 400067, China)

Abstract: The promoting capability of the rapid growth of small and medium-sized enterprises (SME) on national economic and social development is more and more obvious. Based on elucidating the status and role of small and medium-sized enterprises and combining the status quo and organizing characteristics of American small and medium-sized enterprises and the problems in the growth and development of China's small and medium-sized enterprises, this paper compares the evaluating index system of the small and medium-sized enterprises between the United States and China, fulfills the comparison of the whole index system and arrives at the relative objective conclusion after analyzing the indexes in four aspects such as financial operation status, product and market status, human resources and R&D, so as to draw the conclusion that the component factors of the evaluation system of SME between China and the United States is basically similar, however, there is difference in benefit, security, efficiency and adaptation.

Keywords: evaluation system; small and medium-sized enterprises (SME); difference

比较中美中小企业评价体系的差异,有利于我们吸收美国有益的经验,更好地规范中小企业的生产和管理,更规范地引导中小企业可持续发展,建立一套科学、公正的评价体系对中小企业进行有效的指导和监督。具体来说,在宏观上,比较中美中小企业的评价体系的差异,将对政府科学制定中小科技企业发展政策提供理论指导和决策参考;在中观层次上,将对各类风险基金和投资公司选择投资对象,提供一套科学评价中小科技企业成长力的指

标体系和方法;在微观层次上,对中小科技企业强化生存危机意识,树立正确成长理念,制定持续成长战略、实行企业全生命周期管理,从而实现企业的持续健康成长,具有现实指导意义。另外从长远角度考虑,对国内外风险基金向中小企业投资与国内科技企业在纳斯达克上市均具有帮助作用。科学有效率的评价指标体系和方法能为企业实现健康持续的成长奠定必要的基础。

* 收稿日期:2007-04-03

作者简介:犹勇(1984—),男,重庆人,重庆工商大学经济贸易学院。

一、中美中小企业的评价体系的比较

成长型中小型企业是一个量变和质变相结合的多元复合体,国际上普遍把企业的评价指标体系分为三个层次,三级子系统。三个层次包括准则层、判别层和指标层。中小企业评价体系的基本要

素包括系统协调性、环境适应性和现实成长力。其中系统协调性主要包括收益性、安全性和运行效率。环境适应性包括市场适应性和社会适应性。具体架构见表1。

表1 中小型企业评价指标体系

一级子系统(A)	二级子系统(B)	三级子系统	计算公式
系统协调性	收益性(中)	总资产收益率(X1)	(税后利润+利息支出)/平均资产总额
		净资产收益率(X2)	净利润/平均净资产
	安全性(美)	资产负债率(X3)	负债总额/资产总额
		流动比率(X4)	流动资产/流动负债
	运行效率(中)	总资产周转率(X5)	销售收入净额/平均资产总额
		流动资产周转率(X6)	销售净额/平均流动资产总额
环境适应性	市场适应性(美)	市场占有率(X7)	企业产品销售量/市场同类产品销售量
	社会适应性(美)	合同履约率(X8)	合同执行数/合同总数
		社会贡献率(X9)	企业对市场贡献总额/企业平均资产总额

注:括号内汉字表示中美在评价体系中各自更注重的指标。

(一)相比美国而言,中国企业更重视收益性指标,更注重从收益性指标中评价中小企业的运营状况和盈利水平。

1. 总资产收益率是反映企业运用自己实际占有和支配的资产所能获利的程度,是用来衡量企业所有经济资源运用效率高低的指标。平均净资产是企业年初所有者权益同年末所有者权益的平均数,通过计算资产收益率能够准确的看出企业的投入与产出的效果。与美国相比,中国企业更看重当前利润。

2. 净资产收益率是反映股东权益水平,衡量股份制企业盈利能力的指标。通过此指标可以看出企业获利能力在同行业中所处的地位,以及与同类企业的水平差异。中小型企业由于自身的局限性,资金普遍有限,追求如何获取更大的利润在企业的发展过程中就显得尤为重要。此指标反映的就是企业的盈利状况。

(二)美国企业比中国更重视安全性指标,更注重从安全性指标中评价中小企业资金链的合理性以及保证相对债权人的稳定性。

1. 资产负债率是指企业一定时期负债总额同资产总额的比率。资产负债率表示企业总资产中有多少是通过负债筹集的,该指标是评价企业负债水平的综合指标。中小型企业由于自身资金短缺的

问题,往往通过各种渠道进行融资。一般来说,企业资产负债率越低,意味着债权的物质保障越高。因为企业在清算时,资产变现所得可能低于账面价值,而所有者一般只承担有限责任,资产负债比率过高,债权人蒙受损失的风险就越大。资产负债率可以为债权人的投资提供必要的指导和参考,保证债权人的利益。

2. 流动比率是反映企业短期偿债能力的指标。用流动比率来衡量企业的偿债能力,其实是要求企业的流动资产有足够能力偿还短期的债务,并有余力去应付日常经营活动中的其他资金需要。流动比率能衡量企业资金流动性的大小,充分考虑流动资产规模与流动负债规模之间的关系,能判断企业短期债务到期前可以转化为现金用于偿还流动负债的能力。中小企业由于自身的特点和局限性,资金链不宜太长,所以有人形象地称之为“短,平,快”。中小企业的资金链能否顺利联结可以通过此指标有所显现。

(三)中国企业更注重利用运行效率指标评价中小企业的可持续发展能力和合理运用资金能力。

1. 中国企业更注重的总资产周转率是反映总资产的利用情况,即企业投资发挥的效益如何。总资产周转率是指企业一定时期销售(营业)收入净额同平均资产总额的比值。它是综合评价企业全部

资产经营质量和利用效率的重要指标,亦是具体考察企业资产运营效率的一项重要指标。它体现了企业经营期间全部资产从投入到产出周而复始的流转速度,反映了企业全部资产的管理质量和利用效率。由于该指标是一个包容性较强的综合指标,因此,从因素分析的角度来看,它要受到流动资产周转率、应收账款周转率和存货周转率等指标的影响。该指标通过当年已实现销售价值与全部资产比较,反映出企业一定时期的实际产出质量及对每单位资产实现的价值衡量。通过该指标的对比分析,不但能够反映出企业本年度及以前年度总资产的运营效率及其变化,而且能发现企业与同类企业在资产利用上存在的差距,以促进企业挖掘潜力、积极创收、提高产品的市场占有率、提高资产利用效率。一般情况下,该指标数值越高,周转速度越快,销售能力越强,资产利用效率越高。中小型科技企业要做大,做强,就要使总资本逐渐变大,使企业实力逐渐变强。利用总资产周转率我们可以看出中小型企业的具体发展潜力和升值的趋势。

2. 流动资产周转率是考察企业流动资产的运转效率。流动资产周转率是指企业一定时期销售(营业)收入净额同平均流动资产总额的比值。与总资产周转率相比,它是评价企业资产利用效率的另一主要指标。流动资产周转率反映了企业流动资产的周转速度,是从企业全部资产中流动性最强的流动资产角度对企业资产的利用效率进行分析,以进一步揭示影响企业资产质量的主要因素。该指标将销售(营业)收入净额与企业资产中最具活力的流动资产相比较,既能反映企业一定时期流动资产的周转速度和使用效率,又能进一步体现每单位流动资产实现价值补偿的高与低,以及补偿速度的快与慢。要实现该指标的良性变动,应以销售(营业)收入增幅高于流动资产增幅作保证。在企业内部,通过对该指标的分析对比,一方面可以促进企业加强内部管理,充分有效地利用其流动资产,如降低成本、调动暂时闲置的货币资金用于短期投资创造收益等;另一方面也可以促进企业采取措施扩大销售,提高流动资产的综合使用效率。一般情况下,该指标越高,表明企业流动资产周转速度越快,利用越好。在较快的周转速度下,流动资产会相对节约,其意义相当于流动资产投入的扩大,在某种程度上增强了企业的盈利能力。中小型企业要尽快成长,就必须充分使用每一份资金,必须充分而合理的利用流动资产以创造最大的收益,并避免资金

的闲置和浪费。

(四)美国企业更偏爱从市场适应性角度评价中小企业的产品客户满意度。

市场适应性主要包含市场占有率这个子指标。市场占有率是反映企业的主导产品或服务在市场上的占有深度。它是预测企业经营业务拓展趋势的重要标志,也是企业扩张增量和存量资本的重要前提。现代企业已经不是那种过去买卖过后概不退换的经营模式,售后服务的好坏已经相当重要,将直接关系到企业的市场效果。而企业产品或服务的客户满意度可以在市场占有率指标上体现。不断增加的销售(营业)收入,是企业生存的基础和发展的条件,世界 500 强就主要以销售收入的多少进行排序。中小型企业不但需要节流,更重要的是开源。这一点可以从市场占有率略见端倪。

(五)美国企业还注重中国企业普遍轻视的社会适应性指标,并擅长以此指标评价中小企业对自身品牌的维护度和对社会公益事业的支持度。

1. 合同履约率是指在产权明确、责任细化的市场经济中,作为评判契约运行和市场发育好坏程度的决定性标准。违约率高,则意味着契约运行秩序差,市场信用低下,交易成本增加,市场发育程度低;反之,若违约率低,则说明契约运行秩序良好,市场信用度较高,交易成本相对减少,市场发育程度高。合同履行率的系数与契约运行状况的优劣和市场发育程度的高低成正比。中小型企业由于自身发展的需要,更应注重企业信用度的增高和企业品牌的建设,维护企业的声誉。一个好的企业形象在企业发展的成熟期至关重要,此评价指标是从企业履约方面予以评价。

2. 社会贡献率是指企业依据自身实力对社会贡献多少的程度。社会贡献总额包括工资、劳保退休统筹及其他社会福利支出、利息支出净额、应交增值税、产品销售税金及附加、应交所得税及其他税、净利润等。此指标能衡量企业运用全部资产为社会创造或支付价值的能力。一个企业取得良好的社会效益,必然可以赢得社会的尊重,进而促进企业发展。

二、中美中小企业评价体系的差异综述

综合学术界和企业界对中小型企业评价指标的一些观点,以及中美在指标体系中的各自侧重方面,我们可以建立一张适宜共同评价中美中小企业的指标体系表(见表 1)。通过该表及上文的分析,不难发现中美之间在中小企业评价体系的构成要

素上大体是一致的。其区别在于中美企业对待具体某个指标的态度和倾向性有很大的不同。由于现实原因,中国的中小型企业大多尚处在一个相对幼稚、急速扩张的发展阶段。相比美国,中国的企业在安全性、市场适应性和社会适应性方面做的工作还很不足。一些中国企业、投资者或债权人不重视从安全性角度来分析、衡量企业,为此付出过惨痛的代价。例如,众所周知,我国中小企业融资渠道狭窄,融资难以成为一个长期困扰中小企业发展的普遍性难题。与中小企业对经济增长的贡献形成反差的是,创造中国近六成 GDP 的中小企业,目前仅占主要金融机构贷款的 16%。一方面,由于部分中小企业不重视通过安全性指标分析自己、改进自己的不足,致使投资者不敢轻易向中小型企业投资。尤其是某些国有中小型企业,过高的负债率已经成为这些企业改革和发展的沉重包袱。另一方面,部分投资者和债权人不重视利用安全性指标评价企业,忽视了用流动比率来衡量企业的偿债能力。一旦企业的资金链出现问题,将会使投资者和债权人蒙受巨额的损失,也将使银行坏账增多。再例如,中国中小企业在品牌建设和保护工作上还存在认识上的不足,不能将有效资源与可利用渠道转换成品牌实力提升的推进力。如果企业长期处于低附加值产品或服务的生产阶段,不仅不利于优化国家整个产业结构,也容易招致别国新的贸易壁垒和贸易摩擦。因此,美国品牌的发展经验值得学习和借鉴。另外,我们也不能忽视如何让中小企业不再单纯地追求经济效益,而是从适应社会,服务社会,回报社会的角度综合考量。美国企业注重的税收、社会贡献度等评价指标同样值得我们借鉴。

通过比较中美企业的评价体系,看出中美企业各自注重的重点有所区别,吸取美国有益经验,结合我国自身的实际国情,引导中小企业如何选择相应的适合自身特点的经营模式,以及从政府加大扶持力度、建立完善的资金融通体系和社会化服务体系、加强中小企业的管理创新等方面为中小企业战略目标的实现提供支持和保障,成为中小企业顺利可持续发展的必要条件。新时期的中国企业不能走以前那种粗放式增长路线,不能只重视资产收益

性和运行效益等功利性指标,而应该吸取美国中小企业发展及对其评价上的经验和教训,利用后发优势,少走弯路。我国经济已经进入一个新的发展阶段,随着生存和发展环境越来越有利,中小型企业必定会在我国经济中发挥更为重要的作用。

参考文献:

- [1] 国家计委规划司、科技司产业政策课题组. 中国科技发展现状、战略及主要政策[R]. 1998.
- [2] 艾瑞·德·葛斯. 有生命力的公司[M]. 北京:清华大学出版社,1995.
- [3] 冯丽霞. 企业财务分析与业绩评价[M]. 长沙:湖南人民出版社,2002.
- [4] 高哈特,凯利. 企业蜕变[M]. 北京:高等教育出版社,1994.
- [5] 吕国胜. 中小企业研究[M]. 上海:上海财经大学出版社,2000.
- [6] 中国民营科技促进会. 民营企业考察报告[R]. 2004-10-15.
- [7] 国家发展与改革委员会中小企业司与中国社会科学院中小企业研究中心. 中国中小企业发展与预测——发展、制度、结构、管理、科技[M]. 北京:中国财政经济出版社,2004-2005.
- [8] 危姆斯. 柯林斯. 企业不败[M]. 北京:中国人民大学出版社,1993.
- [9] 杨社. 企业成长论[M]. 北京:中国人民大学出版社,1996.
- [10] Siu WaiSum, Liu ZhiChao. Marketing in Chinese Small and Medium Enterprises (SMEs): The State of the Art in a Chinese Socialist Economy [J]. Small Business Economics, 2005, 25:333-346.
- [11] Fan ChunYun. Government Support for Small and Medium-Sized Enterprises in China [J]. Problems of Economic Transition, 2003, 45:51-58.
- [12] David Smallbone, Friederike Welter. The Role of Government in SME Development in Transition Economies [J]. International Small Business Journal, 2001, 19.
- [13] Rong XianPing. Research on China's Small and Medium-Sized Enterprises' Cluster Development Model [J]. The Chinese Economy, 2004, 37:7-18.

(责任编辑:周祖德)