

参数,同时采用似然比检验、沃尔德检验等评估模型拟合优度和变量的显著性,以保证模型的可靠程度与预测力,采用这种办法,可有效整合多方面的数据,精准勾勒中小企业融资风险的轮廓,预先对潜藏风险预警,为风险防控提供可靠支撑。

4 基于计量经济模型的融资风险识别结果分析

4.1 回归结果分析

企业规模(FS)测定的系数为-0.742,说明当企业规模越大,融资面临的风险越小;盈利能力(PRO)其系数为-0.67,意味着盈利能力愈发强大,融资碰到的风险越低;偿债能力(DRC)对应的系数数值为0.74,说明资产负债率越高,融资风险随之降大;成长能力(GC)有着-0.53的系数,体现成长能力越强劲,融资所面临的风险越小;负债结构(DS)系数为0.92这个数值,意味着短期负债占比越高融资风险越高;融资渠道多样性(FCD)所呈现的系数为-0.78,说明融资渠道越趋多样化,融资所面临的风险越小;行业风险(IR)的系数呈现为0.85,说明行业风险越高,企业所面临的融资风险越大;宏观经济环境(ME)的系数呈现为-0.43,表明在经济繁荣阶段,中小企业融资面临的风险相对小一些。

4.2 变量显著性分析

就各解释变量的估计结果而言,企业规模(FS)、盈利能力(PRO)、偿债能力(DRC)、成长能力(GC)、负债结构(DS)、融资渠道多样性(FCD)以及行业风险(IR)皆在5%显著性水平下呈显著状态,而宏观经济环境(ME)在10%显著性水平上呈现显著状态,

企业规模(FS)和盈利能力(PRO)的回归系数分别为-0.742和-0.67,显著性水平均为5%,表明企业规模越大、盈利能力越强,融资风险越小;偿债能力(DRC)的回归系数为0.74,显著性水平为5%,说明资产负债率越高,融资风险越大;成长能力(GC)的回归系数为-0.53,显著性水平为5%,意味着成长能力越强,融资风险越小;负债结构(DS)的回归系数为0.92,显著性水平为5%,表明短期负债占比越高,融资风险越大;融资渠道多样性(FCD)的回归系数为-0.78,显著性水平为5%,说明融资渠道越多样,融资风险越小;行业风险(IR)的回归系数为0.85,显著性水平为5%,表明行业风险越高,融资风险越大;宏观经济环境(ME)的回归系数为-0.43,显著性水平为10%,说明经济繁荣时,融资风险较低。这些结果进一步验证了表1中的回归分析结果,表明所选变量对中小企业融资风险的影响是显著且可靠的,为中小企业融资风险管理提供了重要的量化依据。

4.3 可行性探讨

本文构建的Logit-伍德里奇修正模型针对中小企业融资风险评估而言可行性较高,模型借助1200个长三角地区中小企业的实际数据开展研究,经检验整体呈现显著态势,拟合的结果显示良好,从数据获取的可行程度看,模型所采用的

指标,诸如企业规模(总资产自然对数)、获利能力(净资产收益率)等,皆来自企业公开的财务报表还有信用信息数据库,数据获取无难度,可支撑模型大范围应用。在实际应用操作期间,该模型为金融机构给予了量化工具,可精准鉴定高风险企业,协助优化信贷相关决策,减少出现违约的风险。

5 结论与启示

5.1 结论

本研究凭借计量经济模型进行,深入剖析了中小企业融资风险的识别与评估要点,以长三角地区2020年到2023年的1200个中小企业为样本做实证研究,经过对样本数据的分析与模型搭建,归纳出以下主要结论:

1. 多种因素的综合作用对长三角地区中小企业融资风险产生影响,企业规模、盈利所具备的能力、偿债所具备的能力、成长所具备的能力、负债的结构情形、融资渠道的多样情形、行业的风险情形以及宏观经济的环境情形等因素,均在不同程度上对融资风险起到作用。

2. 本文所构建的Logit-伍德里奇修正模型可有效识别中小企业融资风险,模型的整体显著性高,拟合的效果挺好,性能上比传统的判别分析模型和单一Logit模型要好,为中小企业融资风险评估提供了一种靠谱的手段。

3. 借助模型分析得出,改善企业内部管理状况、优化融资结构并留意行业与宏观经济环境变化,能助力降低中小企业的融资风险水平。

5.2 启示

就中小企业而言,改善自身素质并强化经营管理是降低融资风险的核心要点,企业应凭借优化生产流程、降低成本、扩大市场份额来增强自身盈利能力,企业应恰当安排负债结构,防止过度仰仗短期融资,并积极拓展多维度融资渠道,诸如上海某科技型企业经由股权融资路演引入了风险投资,降低了融资面临的风险系数。

参考文献

- [1] 谢阿红,薛倩玉,朱家明.基于PCA-多元回归对江西省中小企业融资能力评估及影响因素的研究[J].绵阳师范学院学报,2019,38(05):25-32.
- [2] 邹秀清,胡丽杰,邹智尹,等.地方政府土地型融资风险测度及影响因素的空间异质性——以2005—2018年中国省级政府为例[J].地理研究,2024,43(02):287-302.
- [3] 李亚仑.数字金融时代中小企业融资渠道创新与风险管控研究[J].商讯,2025,(08):54-56.
- [4] 林玲.民营中小企业资金管理问题研究[J].金融客,2025,(02):64-66.
- [5] 李建莹.企业数字化转型与资本市场高质量发展[D].山西大学,2023.
- [6] 王和.从《风险与好的决策》谈风险观的建立[J].上海保险,2020,(01):23-25.

The path of coordinated optimization of enterprise budget management and financial system

Yujuan Gao

Buerjin County Jinhua City Construction Investment and Development Co., Ltd., Altay, Xinjiang, 836600, China

Abstract

In today's complex and ever-changing market environment, the coordinated optimization of corporate budget management and financial systems plays a vital role in enhancing competitiveness and achieving sustainable development. To effectively improve budget management efficiency and ensure sustainable financial management, this paper explores the necessity of synergistic optimization between budget management and financial systems. It analyzes existing issues from multiple perspectives including budget preparation frameworks, execution and monitoring mechanisms, and financial management regulations. Specific targeted optimization strategies are proposed through improving budget preparation systems, strengthening execution and monitoring processes, and refining financial frameworks. These insights aim to provide actionable references for enterprises to elevate financial management capabilities and achieve strategic objectives.

Keywords

enterprise budget management; financial system; collaborative optimization

企业预算管理与财务制度协同优化路径

高玉娟

布尔津县津华城市建设投资开发有限责任公司，中国·新疆 阿勒泰 836600

摘要

在当今复杂多变的市场环境下，企业预算管理与财务制度的协同优化对于提升企业竞争力、实现可持续发展具有至关重要的意义。为有效提升企业预算管理效率，实现企业财务管理实现可持续发展，本文深入探讨了企业预算管理与财务制度协同优化的必要性，从预算编制体系、预算执行与监控，财务管理制度等多个方面分析了当前存在的问题，并从完善预算编制体系、强化预算执行与监控以及健全财务制度等多个方面提出了具体的具有针对性的协同优化路径，旨在为企业提升财务管理水平、实现战略目标提供有益的参考。

关键词

企业预算管理；财务制度；协同优化

1 引言

企业预算管理对企业未来一定时期经营、投资、财务等活动做全面规划与安排，其目的为合理调配资源、把控成本、达成企业预期。在经济全球化浪潮及市场竞争愈演愈烈情形下，企业遇到一系列挑战跟机缘，需实现预算管理跟财务制度的协同性优化，才更能恰当地应对外部环境的更迭，增强企业内部管理效率水平，增强企业核心的竞争水平，实现企业的长时间稳固发展。

2 企业预算管理与财务制度协同的必要性

2.1 保障企业战略目标的实现

企业战略目标乃企业长远发展的方向及总体目标，预

算管控与财务规章是达成战略目标的关键途径，采用预算管理办法，把企业战略目标拆解成具体年度预算目标，明确各部门工作任务以及责任范畴，促使企业经营活动围绕战略目标实施推进，财务制度为预算管理提供规范保障方面支持，保证预算在编制、执行、监控等环节既合规又有效，由此保障企业战略目标实现有效达成。

2.2 加强内部控制与风险防范

预算管理为企业内部控制关键构成，凭借设定预算目的、把控预算执行情形，及时觉察并匡正偏失，阻挡经营风险的侵袭，财务制度围绕财务核算、资金合理管理、资产有效管理等范畴建立起内部控制体系，切实抵御财务危机，预算管理跟财务制度的配合，能创建全方位、多阶梯式的内部控制体系，增进企业风险抵御能力^[1]。

【作者简介】高玉娟（1985-），女，中国安徽颍上人，本科，中级会计师、中级经济师，从事财务管理研究。

3 企业预算管理与财务制度存在的问题

3.1 预算编制缺乏科学性和合理性

预算编制手段仅采用单一模式，部分企业依旧采用传统的增量预算模式，借助上一年度的实际数据做支撑，只是简单地增删调节，未充分思索企业内外部环境的变化以及各部门的实际需求点，引发预算跟实际情况偏离，各部门于预算编制过程未充分投入参与，往往是财务部门主导预算编制这项工作，其他部门参与的积极性不高，对预算目标理解不透彻、认同不充分，损害了预算执行的实际效果，预算编制依据的充分性欠缺，缺少对市场运行趋势、行业发展动态、企业战略布局等因素的深入分析考量，致使预算目标丧失挑战性与可行性。

3.2 预算执行与监控不到位

预算执行未拥有有效的跟踪及剖析机制，部分企业在预算执行情况监控上徒具形式，未能及时发觉预算执行过程中的偏差与难题，更无从采取有效措施去纠错，预算调整展现出较大的随意性倾向，部分企业遇到市场起伏、业务调整等情形的时候，未严格依照既定的预算调整程序开展调整，擅自修改预算额度，导致预算的庄重权威性被削弱，预算执行的实际结果与绩效考核的关联度欠佳，对预算执行成效好的部门与个人，缺少行之有效的激励办法，针对预算执行欠佳的部门和个人，未设立对应的惩处机制，引发员工执行预算的积极性不足^[1]。

3.3 财务制度不完善

财务制度内容的覆盖范围不全面，某些企业的财务制度仅涵盖基础的财务核算以及资金管理规定，在预算管理、成本把控、资产治理、财务风险抵御等领域的规定尚欠完备，无法契合企业实际管理情形，财务制度的更新未跟上节奏，伴随企业业务拓展及外部环境变迁，原财务制度或许已无法契合新情形，然而部分企业未及时对财务制度加以修订完善，造成制度与实际业务的错位，财务制度落实强度欠佳，一些企业虽说制定了相对完善的财务规章，然而在实际进行执行的阶段，存在有章不顾、违规操作的情形，未形成有效的监督与核查体系，造成财务制度失去实际效力。

3.4 预算管理与财务制度缺乏有效协同

预算管理跟财务制度在目标维度上不一致，预算管理主要聚焦于资源配置及目标实现，财务制度着重去规范财务行为并防范财务风险，两者未形成行之有效的沟通协调局面，引发工作推进中出现矛盾对抗，预算管理与财务制度的流程未实现衔接，预算编制、执行、监控等环节跟财务核算、资金管理、财务报告等流程未建立有机的联系，信息传播受阻隔，对工作执行效率和管理综合效果造成阻碍，预算管理与财务制度在人员职责界定方面模糊不清，财务部门与其他部门在预算管理及财务制度执行时职责界定不清晰，呈现扯皮推诿的现象，干扰了工作的有效开展。

4 企业预算管理与财务制度协同优化路径

4.1 完善预算编制体系

4.1.1 采用科学合理的预算编制方法

按照企业实际情形跟管理追求，统筹采用零基预算、滚动预算、弹性预算等多样编制方式，零基预算不会被过去预算安排情况牵制，完全依照实际所需起步，对资源进行合理分派；滚动预算借助上一期预算执行的实际表现和对未来的测度，持续进行预算的调整及补充动作，使预算进一步贴近现实情形；弹性预算依据业务量变动对预算作出调整，提升预算的适配性，运用多种编制方法协同采用，增强预算编制的科学性与精准度。

4.1.2 加强预算编制过程中的部门协同

筹建跨部门的预算编制组合，财务部门作为牵头主体，各业务部门投身于编制事宜，一起开展预算编制活动，在编制活动开展之际，全面收集各部门的意见建言，让各部门掌握企业战略目标与预算编制的原则、手段，界定本部门在预算管理里的职能与工作内容，提升各部门对预算工作的参与积极性与认同度，加强各部门间的沟通配合，达成各部门预算目标相互勾连、相互支撑，凝聚为有机统一架构。

4.1.3 全面考量内外部各类要素，恰当界定预算预期目标

在预算编制事宜启动前，开展对企业内外部环境的深度剖析与钻研，涉及市场潮流趋势、行业局势变化、竞品实际情形、企业利弊点，契合企业战略意图与发展蓝图，合理地厘定预算目标，保证预算目标既有挑战性又有可达性，建立预算目标的实时调整机制，按照内外部环境改变，迅速调整预算目标，保障预算目标长久与企业实际情况相一致^[3]。

4.2 强化预算执行与监控

4.2.1 建立健全预算执行跟踪和分析机制

依靠数字化手段达成，实时跟进并监控预算执行情形，及时获取各部门预算执行进度及实际成本支出情形，按固定时段对预算执行情况开展分析，把预算指标跟实际执行的相关数据对比，查找差异形成的原委，进而给出针对性改善办法，构建预算执行的预警体系，倘若预算执行的偏差超出一定限度，马上发出告警信号，提示相关部门采用纠错手段。

4.2.2 规范预算调整程序

厘清预算调整的条件、审批的流程以及权限，严格按照既定规定对预算进行调整，若企业遭遇不可抗力因素、重大政策的调整、市场环境出现重大变动等情形，引发原预算执行陷入困境时，应马上发起针对预算调整的申请，经严格的审批流程结束后做调整，预算调整申请应全面详述调整的原因、包含内容与金额大小，确认预算调整的合理必要性。

4.2.3 加强预算执行结果与绩效考核的挂钩

创建科学恰当的绩效评价体系，把预算执行结果纳入绩效考核关键指标范畴，对预算执行表现出色的部门及个人进行表彰与奖励，针对预算执行不力的部门及个人开展批评