

# 对国有工业企业 资金紧张问题的调查

○ 阚存瑞 许亚东 史长文 杨志刚 郭宝安

资金紧张是目前国有工业企业普遍存在的问题。为了解企业资金现状,分析资金紧张产生的原因,探索解决问题的对策,我们对河北省乐亭、唐海、丰南三县(市)经委系统 30 家国有工业企业进行了调查。

## 一、资金紧张的主要表现

近几年来,企业资金紧张状况一直没有得到改善,不仅生产经营不景气的企业普遍感到资金紧张,而且绝大多数经济效益比较好的企业也反映资金不足。从被调查的 30 家国有工业企业看,目前企业资金紧张主要表现在以下几个方面:

(一)受资金困扰,许多企业难以维持正常生产。唐海县的 11 户国有工业企业中,有 4 户处于停产半停产状态,5 户低速运转,仅有 2 户生产经营较为正常。由于资金紧张,一些效益比较好的企业原材料储备严重不足,难以扩大生产规模,如乐亭县化工总厂的一个下属分厂,一个时期以来原材料储备只够 2 至 3 天的生产需要量,有时原材料接续不上,只能

限产。

(二)在资金来源总额中,非正常来源比重增高。一是许多企业不仅短期贷款长期占用,而且还要靠拖欠货款过日子。被调查的 30 家企业在流动负债总额中,短期借款 1996 年 6 月末已下降到 51%,而应付账款占流动负债总额的比例则达 23%。二是一些企业为缓解资金紧张的矛盾,由非正常渠道融资而且比例偏高,如 1996 年 6 月末乐亭县炼钢厂由农村合作基金会借款余额达 760 万元,占该企业短期和长期借款总额的 43%。

(三)企业支付能力不足。据对乐亭、唐海二县的 20 户企业调查,1996 年 6 月末拖欠银行贷款利息 6 407 万元,欠缴税金 3 353 万元,有 14 户企业拖欠职工工资总额达 695 万元。

## 二、资金紧张的原因

(一)企业基建技改项目挤占流动资金,项目所需流动资金“空位”,造成企业“贫血性”资金紧张。按照有关规定,基建技改项目除应拥有占总投资额 30% 的自筹资金外,还必须

备足项目投产后相应数额的生产经营流动资金,这是维持正常生产经营的基本条件。而近几年来一些地方和企业为了扩大生产规模,在资金不足甚至在没有自筹资金的情况下,挤占挪用流动资金盲目上马基建技改项目,致使流动资金紧张。截至 1996 年 6 月末,唐海县的 11 家国有工业企业中就有 8 户企业有挤占挪用流动资金现象,挤占额达 9 100 万元,占流动负债的 30%,占短期借款的 45%。

(二)某些行业畸形发展,产品积压严重,致使企业流动资金处于呆滞状态,造成企业“积压性”资金紧张。近年来一些地区对国家宏观经济走势缺乏长远预测,看到生产什么赚钱就上什么项目,如前几年就上马了一大批小钢铁、小水泥等建材企业,这些“追风赶浪式”的项目投产后,在市场竞争中不可避免地受到冷落和冲击,大多数企业都出现了产品积压,资金周转困难的现象。如丰南市水泥厂受宏观控制基建规模的影响,今年一季度只

销售水泥 8 000 吨,而且大部分是对农民建房的零星销售,比去年同期少销售 7 580 吨,在比去年同期少生产 6 000 吨的情况下,产成品资金却多占用了 42 万元。

(三)企业间相互拖欠严重,大量流动资金变成一潭“死水”,难以流动,造成了“拖欠性”资金紧张。截至 1996 年 6 月末,被调查的 30 户企业应收账款余额达 19 469 万元,比应付账款多 3 105 万元,应收账款占全部流动资产的比例高达 41%。当前企业间相互拖欠有两大特点:一是中小企业货款被大型企业拖欠严重。被调查的中小型企业中就有这样的情况,如乐亭县化工总厂生产的二甲基甲酰胺,主要销往三个国有大型化纤厂作生产原料,到 1996 年 6 月末被这些企业拖欠货款 2 000 万元。二是拖欠已基本上成为企业的正常行为,一些厂长就讲“别人欠我,我也只好欠别人,别人占用我的资金,我若不设法占用别人的资金,就只有白吃亏”。

(四)企业经济效益差,潜亏及亏损挂账严重,造成企业“漏损性”资金紧张。近几年来企业经营普遍不景气,经济效益差,形成了大量潜亏及亏损挂账,导致了流动资金的严重漏损。1996 年 6 月末,唐海县的 11 家企业潜亏及挂账额达 7640 万元,未弥补亏损达 8500 万元,两项之和占流动负债的比例达 41%。

(五)融资渠道单一,金融

工具太少,造成企业“营养不良性”资金紧张。虽然近几年来推行的商业汇票业务对缓解企业资金紧张起到了一定的作用,但由于目前商业汇票承兑、贴现和再贴现业务受到限额和办理权限的制约,如再贴现业务县级人民银行就无权办理,在一定程度上限制了它的发展。由于融资渠道单一,企业缺钱跑贷款成了一条定律,因而往往吊死在银行贷款一棵树上。有些企业则通过非正常途径违规融资,如由非金融机构贷款或企业间相互借贷,造成了金融秩序混乱。

(六)原材料价格上涨,造成企业“抵消性”资金紧张。今年以来,煤炭等原(燃)料价格大幅度上涨,不仅增加了企业成本,而且加大了原材料储备资金占用,抵消了一部分生产经营资金,如乐亭县化工总厂因原材料价格上涨就需多占用资金 40 多万元。

### 三、对策

(一)加快建立现代企业制度的步伐。建立现代企业制度是国有企业改革的方向,也是改善企业资金运用机制的重要条件。要通过建立“产权明晰、权责明确、政企分开、管理科学”的企业制度,落实企业法人财产权,在企业内部建立起防止盲目投资、乱上项目的机制,杜绝挤占挪用流动资金的现象,降低企业的资产负债率。

(二)推进企业股份制改造。股份制是筹集资金的有效手段,企业实行股份制改造,不

仅可以解决企业资金紧张的问题,增强企业职工的责任感和主人翁意识,还可以将企业之间的债权转为股权,工商企业之间经过协商可以将相互拖欠的债务转为相互参股,变债权为股权。

(三)督促企业挖掘自身潜力,限产压库,盘活资金。从银行角度,应认真执行国家的信贷政策,对那些确属经营不景气、产品质次价高、严重资不抵债的企业,坚决不予发放贷款,防止边贷款边生产边积压。从企业来讲,要搞好限产压库,加大产品营销和货款催收力度,降低产品积压对企业的影响。同时要下大力气抓好扭亏增盈工作,对扭亏无望、资不抵债的企业及早下决心施行破产或兼并等措施。

(四)广开融资渠道,大力推广商业汇票业务。商业汇票作为银行结算的一种有效方式,在改善企业单位结算环境,缓解资金紧张矛盾方面具有十分重要的作用,尤其是在企业的生产物资必须立即到位而银行的信贷资金又不能立即跟上的情况下,其作用更加显著。另外开办银行承兑汇票的贴现与再贴现业务,还能保证企业货款的按时收回,有利于减少企业间的相互拖欠。因此应当增加商业汇票承兑、贴现和再贴现限额,推广使用范围,下放办理权限。

(责任编辑 李颖)