

“百千万工程”背景下 潮州市民营企业融资现状及对策

苏秀榕

(韩山师范学院, 广东 潮州 521000)

摘要: 在“百千万工程”战略深入推进的背景下, 金融要素保障成为促进区域协调与产业高质量发展的核心支撑。潮州市是粤东重要的民营经济高地, 当地民营企业在融资方面长期面临融资难的问题, 文章通过梳理潮州市民营企业的融资现状, 分析其融资渠道单一、信用能力弱、抵押物不足、担保体系不健全等突出问题, 并结合“百千万工程”政策导向, 提出健全多元融资体系、强化信用建设与担保增信机制等对策建议。

关键词: 百千万工程; 民营企业; 融资难题

中图分类号: F275

文献标志码: A

文章编号: 2096-0808 (2025) 28-0080-06

DOI: 10.3969/j.issn.2096-0808.2025.28.016

长期以来, “融资难、融资贵”问题始终制约着民营经济的高质量发展。潮州市作为粤东民营经济重镇, 其经济发展很大程度上依赖民营企业的活力与韧性。“百千万工程”作为广东省推动城乡协调发展的核心战略, 要求强化金融要素保障, 赋能实体经济。这一战略的深入推进为潮州市金融体系优化、资源配置效率提升等提供了新契机。加强金融要素保障不仅能推动更多金融资源下沉基层、流向实体, 还能为中小微企业提供更精准、多元化的金融服务, 有助于进一步激发民营经济的发展潜力。

近年来, 潮州市各金融机构支持民营经济的力度不断加大, 融资总量持续增长。然而, 从结构与效率层面来看, 民营企业特别是中小微企业, 在融资过程中仍面临诸多挑战。为深入剖析潮州市民营企业的融资困境, 本研究通过调查问卷、银行访谈及企业实地考察等方式, 系统分析潮州市民营企业的融资现状及问题, 并在此基础上提出可行性对策, 旨在帮助潮州市民营企业缓解融资难题, 助力潮州市民营经济实现高质量发展。

一、潮州市贷款规模及供给概况

在“百千万工程”强化县域金融供给的政策导向下, 潮州市普惠金融体系建设呈加速态势。中国人民银行潮州市

分行数据显示, 2024 年末, 普惠小微企业贷款余额 252.90 亿元, 同比增长 26.0%^[1]。其中, 个体工商户经营性贷款同比增长 25.34%, 增速居广东省第三。新增普惠小微企业贷款加权平均利率 3.71%, 比去年同期下降 45.21 个基点^[2]。2025 年依旧维持了良好的发展态势, 一季度末, 普惠小微企业贷款余额 273.90 亿元, 同比增长 17.01%, 增速位居广东省第四。其中, 个体工商户经营性贷款同比增长 16.93%, 增速位居广东省第三。3 月新增普惠小微企业贷款加权平均利率 3.52%, 同比下降 18.92 个基点^[3]。从以上数据可以看出, 无论是贷款规模还是贷款成本, 均显示出积极的政策传导效果。

随着数字经济快速发展, 银行业积极利用大数据和人工智能等先进技术, 推动贷款产品与风险管理模式创新, 这些技术手段既简化了贷款审批流程, 又提升了风险控制效率。近年来, 各商业银行紧贴潮州市实际, 并结合民营企业的多元化融资需求, 为本土特色产业量身定制金融产品与服务, 力求将信贷资源精准投向有真实融资需求的民营主体。

潮州市主要商业银行推出的创新型民营企业贷款产品涵盖不同行业及企业规模, 普遍具备利率优惠、期限灵活、抵押形式多样、审批效率高等特点。潮州市存在很多小微

收稿日期: 2025-07-24

基金项目: 2024 年韩山师范学院校级科研项目(XQW202409)

作者简介: 苏秀榕(1992—), 女, 助教, 硕士, 研究方向: 公司金融。

企业如夫妻店，它们通常没有可供抵押的资产，针对这一情况，中国工商银行潮州分行推出经营快贷，为小微企业或个体工商户提供最高300万元的信用贷款，审批时长仅为一周^[4]。在“双碳”目标下，作为潮州市支柱产业之一的陶瓷业面临转型融资难题，邮储银行潮州分行创新推出“陶瓷产业贷”，为超150家陶瓷企业提供转型资金^[5]。农业银行潮州分行积极挖掘农村经济发展需求，推出面向农村集体经济组织的专项贷款，如“海洋牧场木改塑升级贷”，支持饶平县柘林镇西澳村渔排“木改塑”升级改造工作，助力传统渔业转型升级^[6]。

在“百千万工程”深入推进的背景下，潮州市各大商业银行针对民营企业和特色产业推出多样化、精准化贷款产品，有效回应了其多层次、多元化的融资需求。

二、潮州市民营企业融资概况

调查显示，潮州市民营企业的融资渠道呈现出多元化但相对集中的特点，整体结构表现为“单渠道主导、多渠道补充”。商业银行贷款是绝大多数企业的首选融资方式，也是受访企业未来一年计划融资的主要渠道。同时，部分企业依赖自有资金或股东内部融资解决资金需求，但这类资金的来源、规模有限，难以支撑企业长期发展。

从融资渠道的具体构成来看，银行贷款占据绝对的主导地位：44.02%的受访企业将银行贷款列为主要融资来源，内部融资（含自有资金及股东投入）则是第二大渠道，占比22.01%，这表明不少企业在面对外部融资不确定性时，更倾向于依赖自有资本来维持运营。然而，这些资金来源有限，难以支撑企业长期发展。供应链金融（13.88%）和民间借贷（12.92%）作为重要的补充渠道，可以发挥辅助作用，其中，民间借贷的存在凸显了部分企业在正规金融体系外寻求融资的现实压力。近年来兴起的融资租赁（9.09%）和互联网金融平台（6.7%）等新型融资方式的普及率仍较低。值得注意的是，作为直接融资的重要渠道，私募股权和债券融资的使用比例极低，这反映出本土资本市场服务能力不足、直接融资渠道尚不健全的问题。此外，有6.22%的企业表示从未进行过任何融资，揭示了部分企业存在融资能力不足或意愿不强的问题，也表明当前融资体系对多样化融资需求（特别是小微企业）的响应适配性有待提升。

调查还发现，部分有融资需求的企业在申请贷款的过程中面临诸多障碍。主要障碍包括：缺乏足值有效的抵押资产，难以满足金融机构的担保要求；企业财务管理水平较低，账目不清或缺乏规范的财务报表；企业信用基础

薄弱，如信用评级低、征信信息不完整或历史信用积累不足，难以获得金融机构信任。这些问题集中反映了部分民营企业在融资准备和自身资信建设方面明显存在的短板，同时也暴露出现有融资体系在有效识别、精准服务这类企业方面存在能力不足的问题，其包容性、服务效能有待提升。

三、潮州市民营企业融资存在的问题

（一）融资渠道结构单一，难以满足多样化融资需求

在民营企业发展的不同阶段，其融资需求具有显著的差异性、多样性，亟须建立结构合理、渠道畅通的融资支持体系，以匹配企业从初创、成长到成熟阶段的不同资本需求。融资供给体系需在巩固间接融资基础的同时，加快拓展直接融资渠道，推动融资结构向多元化、均衡化转型。

从间接融资来看，潮州市金融体系仍以四大国有银行及股份制商业银行为主导。近年来，在国家普惠金融战略和“百千万工程”深入实施背景下，各大银行持续加大对民营企业特别是中小微企业的金融服务力度，创新推出多样化、定制化的贷款产品，显著提升了金融服务的覆盖率、可得性。受访银行反映，当前潮州市已形成较为多样化的贷款产品体系，产品设计与本地产业结构具有较高的匹配度。

然而，与间接融资体系的日益完善相比，潮州市的直接融资体系建设仍较为薄弱，成为制约民营企业高质量发展的关键短板。一方面，本地缺乏资本市场服务平台及专业投行资源，民营企业在对接股权融资、债券融资等资本市场工具方面面临较高门槛，尤其是初创型、科技型企业，难以获得上市辅导、债券发行等专业化支持。另一方面，潮州市尚未形成健全的风险投资与私募股权生态，区域性创投机构和基金数量有限，且其对本地传统制造企业的投资意愿相对较低。并且，部分企业自身的技术创新能力不强、商业模式相对传统，难以吸引外部资本。

此外，一部分企业仍依赖民间借贷获取资金，部分企业从未开展过任何形式的融资，这在一定程度上反映了当前规范金融渠道的覆盖广度、服务渗透率仍有待提升。有企业反映，受制于金融产品结构复杂、申贷流程繁琐、审批门槛较高等因素，在缺乏专业指导和服务匹配的情况下，其尚未尝试通过银行等持牌金融机构获取融资支持。尤其是在缺乏可抵押资产、难以对接资本平台的背景下，部分企业被动转向替代性融资途径，甚至直接放弃融资计划。这表明当前的融资供给体系在渠道多元化、服务可得性、精准对接上仍存在短板，必须加快构建更加包容、高效、

分层有序的融资支持体系，以更好地适配企业多样化、分阶段的融资需求。

（二）企业治理与财务规范性不足，融资基础薄弱

潮州市不少民营企业仍延续家族式管理模式，治理结构松散，现代企业制度建设明显滞后。调查显示，约七成企业由家族成员主导管理，且未建立系统的内部控制制度，岗位职责模糊、缺乏机制更新；有 1/3 的企业无专职财务人员，企业内部缺乏有效制衡机制与风险防控能力；约 3/4 的企业存在企业账户与家庭账户未完全分离的现象，财务独立性严重不足，进一步削弱了企业资产透明度与融资合规性。

在财务管理方面，企业财务信息的质量普遍偏低。一半以上的企业未编制正式财务报表，绝大部分企业的财务报表更新滞后，导致其经营状况和偿债能力无法被外部金融机构有效评估，这成为其融资失败的重要因素。部分企业负责人坦言，缺乏专业的财务管理人员与系统的支持，使其在编报、披露及融资准备过程中常陷于“有账难清、有账难用”的困境。

上述治理与财务薄弱问题显著加剧了银企之间的信息不对称，使得银行和其他金融机构在开展授信审批和风险评估时面临较大障碍，增加了其判断企业真实经营状况、信用水平的难度，抬高了融资门槛与风控成本。从银行角度看，信用资质难以量化、抵押资产识别困难、管理机制缺乏保障的企业，往往被归为高风险客户，可能面临授信额度偏低、融资期限偏短、融资渠道受限等问题。

此外，部分企业对融资渠道与金融工具的认知有限，缺乏系统的财务规划与资本运作能力，其融资方式高度依赖传统银行贷款，资金用途多为短期流动性支持，难以覆盖中长期发展需求。融资结构单一与能力不足互为因果，导致“融资能力不足、融资门槛过高、融资意愿偏低”的结构性矛盾突出，制约企业产生扩大再生产、技术改造以及转型升级的内生动力。

（三）可抵押资产有限，制约银行授信能力

在当前的银行信贷体系中，抵押担保仍是进行风险控制的重要手段。然而，潮州市多数民营企业受限于资产结构和产权制度安排，缺乏可用于抵押的优质资产，这一问题显著制约了企业的融资能力，成为“融资难”的核心瓶颈之一。

一方面，潮州市许多民营企业属于中小微企业，固定资产规模有限，缺乏足额、稳定、权属清晰的抵押物，企业的核心资产多为生产设备、库存商品、租赁厂房用地等流动性或者评估价值较低的资产，且部分设备已使用多年，

存在老旧、折旧率高、处置价值低等问题，难以通过银行审批而成为有效的抵押物。

另一方面，部分企业虽拥有农村集体土地，但受限于确权进度不一、配套制度尚未完善等问题，目前尚不全面具备抵押条件，导致这一类资产难以转化为可用于融资的信用资源。尽管部分地区已开始推进农村土地确权登记，并尝试将农村集体土地纳入抵押体系，但这一政策的整体覆盖范围有限，尚未形成规模效应。这种产权确权与抵押制度的不完善，使得民营企业的融资可得性在实践中仍面临较大障碍。

此外，在信用贷款尚不成熟、无形资产评估机制不健全的背景下，企业核心的技术成果、专利权、商标权等轻资产难以有效变现，无法作为融资增信手段。部分企业虽具备一定的成长潜力、市场空间，但由于其资产“轻”、信用弱、信息不透明，仍难以获得传统金融体系认可。

（四）担保机制覆盖不足，削弱企业融资可得性

一方面，担保机构的数量有限，服务半径主要集中在中心城区，难以覆盖潮州市辖区内广泛的产业集群与县域企业主体。在“百千万工程”背景下，潮州市全域企业对融资增信服务的需求迅速增长，而当前担保体系的区域服务网络仍不健全，导致产业链中的大量企业无法有效接入担保支持体系。

另一方面，担保机制的风险分担与信用传导作用尚未充分发挥。尽管潮州市设立的“百千万工程”信贷风险补偿资金为“政银担”合作提供了一定的风控缓冲，但从实际运行成效来看，整体撬动效应有限，尚未形成规模化、常态化的运作机制。在融资实践中，“担保缺位”依然是企业融资受阻的主要原因之一。调查数据显示，41.63% 的受访企业认为“担保要求严格或无担保可供”是融资难点；而在融资失败案例中，“缺乏可抵押资产”被列为首要原因。两者共同反映出当前担保体系在覆盖广度、风险承接能力以及对轻资产企业的支持方面仍存在不足。

总体来看，担保机制的服务可及性与增信功能未能有效支撑潮州市融资体系结构的优化升级，需进一步从拓展服务范围、增强资本实力、完善风险共担机制等方面综合发力，提升担保体系对中长期信用支持、非抵押类融资的支撑能力。

四、对策及建议

（一）健全多元融资体系

为破解潮州市民营企业融资渠道单一、直接融资体系薄弱等问题，应在“百千万工程”深入推进的背景下，加

快构建多层次、广覆盖、有特色的融资支持体系，提升民营企业的资本对接能力。

一是探索引入风险投资机制，培育区域创投生态。出台落地奖励、项目投资补助等扶持政策，鼓励创投机构在潮州设立项目团队并开展运营，重点引导其关注陶瓷、食品等传统产业升级项目及新兴科技项目，以弥补本地创投对传统制造业兴趣不足的短板。依托凤泉湖高新区等园区，探索建设风险投资服务平台，集聚创投服务机构、科技金融资源与产业基金等要素于一体，服务本地中小企业和专精特新企业。推动建设市级产业引导基金，优先采用“直投+子基金”模式，撬动社会资本投资初创型、成长型企业。

二是健全企业上市辅导机制，推动多层次资本市场对接。依托本市上市后备资源库^[7]，结合陶瓷、食品等优势产业，分行业制定重点企业培育清单，并为其提供股改辅导、申报材料支持等服务。重点对接深交所及区域股权市场，提升企业的直接融资能力。鼓励引入广州、深圳等地的中介机构，通过政府购买服务的方式参与本地企业上市辅导。

三是强化政银企协同机制，提升融资对接效率。依托“潮易办”平台^[8]，推动多部门数据共享集成，建设企业综合金融服务模块，实现企业融资需求与金融产品的智能撮合。开展“银税互动”等政银合作机制，定期举办融资路演、产业对接等活动，提升民营企业融资对接成功率。

四是健全民营企业金融服务评价机制，优化资源配置导向。将金融机构服务民营经济的信贷增量、服务覆盖、创新产品等纳入年度考核，提升正向激励力度。推动建立差异化监管、尽职免责机制试点，激发银行“敢贷、愿贷、能贷”的服务积极性，增强政策执行的稳定性。

（二）提升民营企业治理水平

潮州市部分民营企业仍采用家族式或经验型管理模式，法人治理不健全、内部决策机制缺失，并且财务制度薄弱，账务不清、报表不规范等问题较为普遍，导致其经营数据的可信度不足，金融机构难以准确评估风险，进而抬高了授信门槛。此外，企业普遍缺乏系统的信用建设路径，既无主动的信息披露意识，也未充分接入政府或行业信用平台，导致信用记录缺失、融资画像模糊，这不仅会影响这些企业获取传统信贷，也制约其参与政策性基金、股权投资、供应链金融等多元化融资渠道的能力。为此，潮州市应从企业自我提升与政策引导双向发力，全面夯实民营企业的治理根基、信用基础。

一方面，民营企业需主动适应现代企业制度要求，推

进法人治理结构标准化。对于家族式管理企业，可通过引入外部职业经理人、吸纳战略投资者等方式，建立股权多元化机制，打破“一言堂”的决策模式，明确股东权责和管理权限，建立健全“三会一层”决策机制。强化财务规范意识，针对无专职财务人员的企业，可通过外包专业财务服务或招聘专职人员等方式，完善会计核算、成本控制、财务分析等基础制度，提升经营数据的真实性、一致性。企业还应加强对信用价值的认识，参与信用评级、定期财务审计、行业评优评信，主动积累信用记录，打造规范运营、信用良好的市场形象。

另一方面，政府应从“信用审核者”向“信用赋能者”转型，加快升级“信用潮州”平台，拓展其在供应链金融、政采融资等领域的应用深度。将信用信息作为财政奖补、政府采购等资源配置的重要依据，建立“信用挂钩”机制，促使企业将信用管理纳入日常经营战略。同时，探索“财务规范+信用提升”协同路径，并设立专项计划，支持第三方机构为企业提供财务体检、信用修复等服务。引入ESG基本指标体系，将其纳入企业治理评价维度，以助力企业拓展外贸业务，提升整体治理规范性。

通过强化治理机制和信用体系、建设信息披露系统，潮州市可加快形成“规范治理—信用增强—融资便利”的良性闭环，推动民营企业由被动合规向主动提升转变，从而全面提升其金融可得性与市场竞争力。

（三）完善信用与担保增信体系

潮州市民营企业在融资过程中面临的“抵押难”“担保弱”问题依然突出。中小微企业普遍存在资产“轻”、抵押不足、信用弱等结构性困境，而传统信贷机制依然高度依赖有形资产抵押与担保服务，严重制约了企业的投融资效率、创新发展动力。为破解“缺抵押—弱信用—融资难”的循环瓶颈，潮州市必须从信用体系建设、土地资产化改革、担保机制完善与金融科技赋能等方面系统发力，构建覆盖面广、机制灵活、技术支撑强的多元化融资增信体系。

一是强化信用信息共享与协同。依托“中小融”潮州分平台的现有基础，推动其与“百千万工程”深度融合，真正发挥全市中小企业数据整合中枢功能。加快整合工商、税务、用工、社保、能耗等企业数据，强化区块链、大数据等金融科技的应用，动态构建企业“数字信用画像”，增强金融机构对企业真实经营状况的判断能力。通过立法、制度等打破数据孤岛，提升信息的可用性、时效性。同时，鼓励企业主动接入“信用潮州”“信用广东”等征信平台，参与行业信用评价、金融评级，逐步建立企业信用资产意识，

减少对传统抵押担保的依赖。

二是加快农村集体土地的资产化进程。加快推动农村经营性建设用地确权登记,完善土地资产评估和抵押登记机制,拓展集体土地融资场景。引入第三方评估机构、建立统一标准,推动土地使用权长期租赁与经营权流转制度化,拓宽企业融资资产边界,为“百千万工程”产业落地提供可持续支撑。

三是建立健全无形资产评估与质押机制。针对企业核心技术成果、专利权、商标权等轻资产难以变现的问题,建立知识产权价值评估中心,由技术专家、金融机构、评估机构等组成专业评估团队,制定符合本地产业特点的无形资产评估标准。同时,推动专利权、商标权等无形资产质押融资试点,鼓励银行等金融机构开发“专利贷”“商标贷”等专属产品,简化质押登记流程,拓宽轻资产企业的增信路径。

四是健全区域化融资担保服务网络。以“市级统筹、县区联动、镇村延伸”为路径,加快构建分层分类的融资担保服务体系,并扩大其覆盖范围。做实“百千万工程”信贷风险补偿基金,提升基金规模和使用灵活性,推动银行、担保机构与企业三方合作,形成风险分担闭环。鼓励设立“首贷户风险池”专门支持首次贷款企业,特别是无抵押中小微企业的融资,培育企业信用融资习惯,释放“首贷效应”。

五是提升金融机构信用风控能力。推动更多本地金融机构加强与政府数据平台和第三方征信机构的协作,扩大对“信用+订单”“信用+纳税”“信用+能耗”等多元化增信模型的探索和应用。完善贷前信用评分、贷中额度管理与贷后预警机制,真正实现“看信用、快放款、控风险”的业务逻辑转型,同时扩大信用贷款的覆盖面并增强其可获得性。

通过构建以信用为核心、以科技为支撑、以担保为补充的综合融资增信机制,潮州市有望有效缓解“轻资产”企业融资受限问题,进而提升金融资源配置效率,促进民营经济特别是中小微企业高质量发展。

五、结语

解决民营企业融资难题,不仅是推动潮州市产业升级和经济高质量发展的关键支撑,更是全面落实“百千万工程”战略目标的重要路径。未来,应在政策引导、金融创新与企业能力建设多方协同下,持续完善金融生态系

统,真正实现金融活水“灌溉”民营经济“根系”,为潮州市构建现代化产业体系与城乡融合发展格局提供坚实保障。

参考文献:

- [1]潮州市统计局. 2024年潮州经济运行简况[EB/OL]. (2025-01-26) [2025-06-24]. https://www.chaozhou.gov.cn/zwgk/tjxx/tjfx/content/mpost_3934763.html.
- [2]纪金娜. 贷款余额增速全省居首! 2024年潮州金融数据保持稳定增长[EB/OL]. (2025-01-24) [2025-06-16]. <https://www.nfnews.com/content/ky9OLk756G.html>.
- [3]纪金娜. 贷款增速位居全省第三,潮州市一季度金融统计数据发布[EB/OL]. (2025-04-30) [2025-06-24]. <https://static.nfnews.com/content/202504/30/c11246047.html>.
- [4]潮州市金融消费权益保护联合会. 潮州市金融支持科技创新企业信贷产品汇编[EB/OL]. 潮州市金融消费权益保护联合会, (2023-09-18) [2025-05-20]. <https://mp.weixin.qq.com/s/UiH0wEIDIGFkiyisD5zfXQ>.
- [5]中国邮政报. 银行二楼藏着陶瓷博物馆? 揭秘潮州最“瓷”力支行1.7亿元转型密码[EB/OL]. (2025-07-16) [2025-07-17]. https://mp.weixin.qq.com/s/FesVakaQhOZ_pTQQ0Q8fLw.
- [6]南方Plus. 农行发放潮州首笔农村集体经济专项贷款,助力海洋牧场“木改塑”升级[EB/OL]. (2025-07-03) [2025-07-10]. <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1836624092915097287&wfr=spider&for=pc>.
- [7]潮州市发展和改革委员会. 潮州市2023年国民经济和社会发展规划执行情况与2024年计划草案的报告[R/OL]. (2024-02-26) [2025-02-26]. https://www.chaozhou.gov.cn/zwgk/jhgh/zxqk/content/mpost_3884139.html.
- [8]潮州市人民政府. 拓展“跨域通办”擦亮“潮易办”名片[EB/OL]. (2025-04-22) [2025-06-24]. https://www.chaozhou.gov.cn/zwgk/zwdt/bmdt/content/post_3944028.html.

The Financing Status and Countermeasures of Private Enterprises in Chaozhou Under the "Bai-Qian-Wan" Project

SU Xiurong

(Hanshan Normal University, Chaozhou 521000, China)

Abstract: With the deepening implementation of the "Bai-Qian-Wan" Project, the availability of financial resources has become a key pillar in promoting regional coordination and high-quality industrial development. As a vital hub of the private economy in eastern Guangdong, Chaozhou's private enterprises have long faced financing challenges. This paper reviews the current financing situation of private enterprises in Chaozhou, and conducts an in-depth analysis of major issues including limited financing channels, weak credit capacity, insufficient collateral, and an underdeveloped guarantee system. In line with the policy direction of the "Bai-Qian-Wan" Project, the paper proposes targeted countermeasures such as establishing a diversified financing system, and strengthening credit system building and guarantee mechanisms for credit enhancement.

Key words: "Bai-Qian-Wan" Project; private enterprises; financing challenges

(上接第 79 页)

Analysis of the Innovation Path of Enterprise Tax Management Under the New Accounting Standards

ZHANG Lei

(School of Economics and Management, Yangtze University, Jingzhou 430100, China)

Abstract: Following the implementation of new accounting standards, the book-tax difference has significantly widened, and the internal and external environment for enterprise tax management has become more complex, resulting in underperformance of traditional management model in both regulatory safeguards and value creation. To enhance the precision of tax management, this paper examines the M Group to explore innovative approaches in tax management. The study shows that companies can enhance their tax management efficiency and achieve the dual goals of tax compliance and value creation by developing dynamic tax burden calculation models and intelligent tax platforms, establishing policy response tracking mechanisms, and formulating differentiated strategies tailored to industry characteristics.

Key words: new accounting standards; enterprise tax management; book-tax difference; path innovation