

影响高校教育基金会融资能力的因素与提高的对策

张宗泰

上海财经大学（上海 200433）

【摘要】：经费是学校长期发展的必要条件，而学校的办学经费则是其主要的补充途径。由于起步晚、经验不足，目前我国的高校教育基金会还存在着筹资意识不强、筹资额度低、筹资范围有限、筹资方案不完善等问题。本文根据我国大学教育基金会发展的实际情况，从培养、培养质量、科研能力、投资回报等方面对其融资能力的影响等方面进行了理论分析，建立了一个实证分析模型，并对其进行了回归检验。在此基础上，提出了明确办学主体责任与目标、加强人才培养、建立以校友为核心的融资网络、增强业务的专业化、透明度、拓宽融资渠道、拓宽融资方式等。

【关键词】：教育基金；融资能力；影响因子；提高战略

Influencing Factors of Fundraising Capacity of University Education Foundation and Enhancing Suggestions

Zhang Zongtai

Shanghai University of Finance and Economics Shanghai 200433

Abstract: The fund plays an important role in the long term development of higher learning institutions, and the University Education Foundation also has It has become an important supplementary channel for college funds. Because of the late start and lack of experience, the University Education Foundation still has some problems, for example, the lack of awareness of raising funds, the small scale of raising funds, and the shortage of qualified projects. On the basis of analyzing the development process and the current situation of the University Education Foundation, the paper analyzes the effect of several factors on the fund-raising capability of University Education Foundation. On this basis, the author puts forward the following proposals: to clarify the main duties and targets, to enhance the ability of training talents, to establish a network of alumni fundraising, to improve professional and transparent operation, and to develop fundraising channels and forms.

Keywords: Education Foundation; Fundraising Ability; Influencing Factors; Enhancement Suggestions

高等教育在促进经济发展、科技创新、促进社会发展方面起着重要的作用。高等教育的长期发展离不开教育资金的支撑。高等学校教育基金会是一种以提高教育质量和办学实力为宗旨，以募集、保值、增值为宗旨的一种独立的、非营利的法人机构。大学教育基金会是我国高等教育发展的重要组成部分，它是国家和民间力量的重要补充。我国大学教育基金会是从20世纪90年代开始兴起的，在进入21世纪后，它得到了快速发展，为大学的发展和建设提供了强有力的支持。本文在对大学教育基金会发展现状的基础上，对影响其融资能力的因素进行了理论与实证分析，并对提高其融资能力的对策进行了探讨。

一、研究对象的基本情况和理论分析

（一）研究对象概述

1. 清华大学教育基金会的发展状况：清华大学教育基金会，竺可桢教育基金会，浙江大学教育基金会（浙江大学教育基金会）；到2001年为止，全国只有16个大学教育基金会。21世纪以来，我国的大学教育基金会规模不断扩大，2005年已达37所；2010年，全国大学教育基金会的数目激增，已达217个；

2015年，全国大学教育基金会发展到455个；到2020年为止，全国各级各类高校教育基金会共有623个，分别是：“民办高校教育基金会”“中外合作高校教育基金会”“民办高校教育基金会”“异地办学”基金会等。从这一点可以看出，目前我国大学教育基金会总体数目已有了明显的增长。

2. 大学教育基金会的筹资规模我国大学教育基金会起步较晚，除了少数几所著名的大学如清华大学、北京大学、浙江大学、厦门大学等知名院校，募集的经费相对较少。本文以《中国高校教育基金会年度发展报告2020》中40所大学为例，对其资产净值进行了统计，结果显示，60%以上的学校资产净值低于五亿元；教育基金会拥有较大的净资产，也是全国知名大学；不同学校之间的教育基金会在资金规模上存在着明显的差异。

3. 大学教育基金会的工作人员配置具有很强的专业性，而我国大部分的大学教育基金会的管理者都是由行政人员担任，他们通常没有从事基金会工作的经验，缺乏专业知识和融资经验，也缺乏专业培训。据《中国高校教育基金会年度发展报告2020》显示，2020年，我国大学教育基金会全职雇员数量低于全国，127所大学无专职雇员，387所大学为全职雇员，其中5

名以下的大学为387所，而大学教育基金会的校外理事人数不超过5人。

(二) 融资要素的基础理论研究

1. 提高人才素质，是高等学校的主要职能和基本职责。一所大学的办学水平与其师生的素质密切相关，而优秀的老师和学生的素质直接影响到一所大学的整体实力和知名度，而一所大学地培养出一批杰出的人才，对塑造一所大学的形象、培养良好的口碑都是非常关键的。提高学校的知名度、良好的声誉、良好的社会公共形象，对促进大学教育基金会的发展具有重要意义。

2. 提高人才培养质量，立德树人是我国教育的根本宗旨，按照《统筹推进世界一流大学和一流学科建设总体方案》的要求，“双一流”建设要把人才培养放在第一位，以培养优质人才为己任，以提高办学水平为己任。教育质量与学校融资能力之间有一定的关系，首先，教育质量越高，未来发展的空间越大，对母校的教育也就越有回报；二是大学在教育上的投资越大，学生对母校的认同感和荣誉感就会越强，回报母校的积极性就会越高。

3. 科研能力大学的科研水平是大学的基础，也是提高大学教学质量和培养学生的基础。科研创新是提升人才培养质量的重要手段，而创新人才的培养离不开新型师资的储备，大学的科学研究水平越高，越有利于教师在理论和实践两方面给学生提供更为前沿的理论和更多的实践操作机会。与此同时，大众对具有较强科研实力的大学有更多的认识，对其教育基金会的认识也会更深，也更乐意在这些学校捐款。

4. 大学教育基金会的投资收益主要有三个方面：筹资、项目资助与管理、基金的保值增值。投资回报率是一种具有保值增值能力的指标。大学教育资金能否实现保值增值，是其财政工作的基本要求，它直接关系到捐赠者的再捐率、办学资金的实力、学校和受益人的利益。高回报的融资计划和融资计划将会吸引更多的捐助者。

二、实证检验和个案研究

(一) 高校教育基金会融资能力的理论模型

根据以上分析，我国高校教育基金会的融资能力与其培养质量、科研能力、基金的投资回报有关，并对其进行了预测。参照影响因子模式，建立了高等学校教育基金会融资能力的理论模型。

$$Y=a_0+a_1x_1+a_2x_2+a_3x_3+a_4x_4 \quad (1)$$

其中 Y 表示融资能力，X1 表示人才培养能力，X2 表示人才培养质量，X3 表示科研能力，X4 表示基础投资收益，a0 表示常数，a1, a2, a3, a4 表示错误。

(二) 融资成本影响因素的经验分析

1. 抽样选择及资料来源本研究以大学教育基金会捐款所得为指标，对其筹措经费的影响因子进行分析。根据资料的可用性，本文选取了“双一流”院校的教育基金会，并以《中国高校教育基金会年度发展报告2020》、基金会中心网、各大学教育基金会官方网站等为主要参考资料。经过对资料的筛选和整理，将缺失资讯的各大学教育基金会排除，获得59份有效样本。

2. 首先设置变量，选择被解释的变量。高校教育基金的融资能力可由其捐款所得来衡量，其募集资金的规模愈大，其融资规模愈大。在《中国高校教育基金会年度发展报告2020》的基础上，选择了57所大学作为研究对象，并将其作为研究对象。第二，对变量的选择进行了说明。在《2021年软科中国大学排名》中，以“人才培养”为指标来衡量各院校的人才培养水平；在《校友会2021中国大学杰出校友排名》中，以“杰出校友”的数目作为衡量我国大学卓越校友培养水平的指标；以《2021年软科中国大学排名》为依据，以“科学研究”为指标，体现了各高校科研水平；本研究以《中国高校教育基金会年度发展报告2020》为基础，结合各高校教育基金会的官方网站，对其进行了统计分析。描述性地分析了被解释的和被解释的变量，并得到了结果（表1）。

3. 回归分析为探讨影响大学教育基金会捐赠收入的因素，并将其与大学教育基金会的融资能力进行了比较，并运用多元线性回归方法，对其进行了实证研究。并进行了回归分析（见表2）。

表1 描述性分析结果

变量	均值	标准差	最小值	最大值
捐赠收入 Y/元	23373.7	91579.5	108.00	698658.0
人才培养能力 X1/分值	187.3	52.7	121.90	334.6
人才培养质量 X2/人	21.3	37.2	0.01	191.0
科学研究能力 X3/分值	43.6	24.9	17.00	110.0
基金会投资收益 X4/元	3424.5	14106.8	0.01	99522.0

表2 回归分析结果表

变量	标准差	系数	t值	P值
LNx1	0.047468	0.126374	2.662317	0.0102
LNx2	1.150437	1.829575	1.590331	0.1176
LNx3	0.560913	0.890521	1.587627	0.1182
LNx4	0.024128	0.025988	1.077081	0.2862
C	4.490021	-4.383340	-0.976240	0.3333

拟合优度	0.681975	AIC 值	2.809300
调整后的拟合优度	0.658417	DW 值	1.129867
F 统计量	28.949430	P 值 (F)	0

由表 2 可知,四个自变量拟合优度接近 0.7, P 值全部小于 0.3。四个自变量可以对被解释变量进行有效解释,且四个自变量系数全部为正,符合理论预期。回归拟合方程如下。

$$Y=4.49+0.05 \times LNX1+1.15 \times LNX2+0.56 \times LNX3+0.02 \times LNX4+u$$

(三) 个案研究融资问题

1. 个案范例概述 A 大学教育基金会于 2013 年末设立,2017 年末获批为公益机构。A 大学教育基金会的经营范围包括:联络、合作、多渠道、多形式筹集、接受社会捐赠、管理、运营、支持 A 大学的建设、发展、对 A 大学的师生、对为 A 大学建设和发展作出杰出贡献的单位和个人进行表彰。

A 大学教育基金会下设一位理事长、13 位理事、1 位监事、3 位全职人员,下设两个职能部门,即综合部、财务部。其中,A 大学教育基金会综合部负责接收社会捐助,并全程监督捐助计划的执行;负责基金档案、基金印章、基金信息公开、资料、档案等的管理;组织各类会议,规范捐赠行为;负责实施捐赠人的意愿,为捐赠人提供相关的服务;负责对外宣传,协调项目的实施。A 大学教育基金会财务部,负责学校的财政工作,并协调基金的运行;负责管理本基金会的财政印章;负责本会的财务、资金管理安全运营。

2. 融资问题的分析首先,融资观念不健全,融资能力不足。A、高校对社会捐助的认识不足,缺少积极的宣传,缺少适当的激励措施,可以参考部分高校,将其资金投入领导绩效考核中,并加强对其融资的关注,从而增强学校的品牌。而专业的融资人才是大学教育基金会筹措资金的重要保证。如上文所述,A 大学教育基金会有一位理事长、13 位理事、1 位董事、3 位全职人士。A 大学教育基金会的业务规模不大,员工人数少,缺乏具有经济学、会计学、金融学、投资学等方面的专业人才,很难制定出一个良好的融资计划,从而影响到其融资进度。第二个原因是,融资规模小,捐款金额小。据 A 大学教育基金会每年的工作报告显示,2019 年学校收到的捐款总额为 194.1 万元,境内自然人捐款为 48.4 万元,境内法人或者其他组织为 145.7 万元。2020 年度捐款总额为 338.5 万元,境内自然人捐款 24.9 万元,境外法人和其他机构捐款 313.5 万元。2020 年度的捐赠收入增加了,但是与其它学校的捐款相比,还是比较低的。大学教育基金会的资金来源以大额捐款为主。A 大学教育基金会的年度工作报告显示,A 大学教育基金会的大额捐款收入偏低,2019 年有五个公司或机构对其进行了大额捐助,最高为 25 万元,最低为 10 万元;2020 年度,有两个公司为该基金会提供了 100 万元和 250,000 元的巨额捐款。与国内排名前

列的大学相比,巨额捐款的收入差距很大。第三,资金来源和捐款方式都很单一。A 大学教育基金会的年度工作报告显示,A 大学教育基金会并无国外捐助,其捐款全部来源于国内,说明 A 大学教育基金会的影响力还需要进一步提高。A 大学教育基金会的捐款方式均为现金,形式较为单一,缺乏诸如教学科研设备、图书等其它形式的捐助,也没有证券、信托等形式的捐助。比较单一的捐款方式,会限制捐献者的捐款渠道,也会使捐献者的积极性下降。第四,缺乏高质量的融资方案。A 大学教育基金的捐助种类较少,其捐赠的资金多用于奖学金、助学金、校舍的发展,缺乏科研和竞赛的资助。A 大学教育基金会目前面临的最大问题是缺乏良好的融资计划,无法吸引更多的捐助。

三、结论和解决办法

本文的研究结果表明:人才培养、人才培养质量、科研能力、基金会的投资回报是影响其融资能力的重要因素。同时,通过个案研究发现,我国目前存在筹资意识薄弱、缺乏融资人才、融资额度较少、大额捐赠数量少、筹资范围有限、捐赠方式单一、缺乏优质融资项目等问题。最后,结合本文的研究结果,对如何提高我国高校教育基金会的融资能力提出了一些建议。

(一) 主体职责和目的的界定

提高高校教育基金的融资能力,应明确其融资主体,并将其划分为“校院”和“校院”两个层次。在学校方面,可以把筹资能力作为学校在选拔校长时的一个重要指标,让校长与基金会的领导共同讨论筹资策略、筹资目标、筹资计划和筹资推广等问题,同时提高高校对学校资金筹措的重视程度。在学校层面上,可以根据不同院校的发展特征和学科建设的目的,对其进行分类,并鼓励其参与到学校的融资活动中来。通过师生关系和院系活动,加强与校友的交流。同时,为了协调学校和学院的主体责任,可以在各院系或附属单位单独设置一个专室或项目组,使学校和院级之间的联系更加紧密。在确定了融资主体的职责之后,必须进一步完善融资观念。高等学校教育基金会的融资方式有两类:一是小额的日常融资,二是大量的融资。根据学校发展计划,学校要制定有针对性的融资目标,制定详细的融资计划,尤其是大规模融资。大学教育基金会首先要对国内外校友、个人、企事业单位和需要挖掘的资金来源进行调查和甄别。在此基础上,大学教育基金会制订融资战略及具体可行的融资目标与方案,并对其融资目标进行评估与分析。

(二) 加强大学的人才素质建设

提高高校办学水平,既可以提高学校的知名度和受欢迎程度,也可以提高大学生的就业能力和素质。加强大学生创新能力的培养,应从以下几个方面着手:第一,加强学生的创新意识,激发学生的创造力;二是各部门、各课程、各教学环节要齐头并进,围绕着学生的整个成长过程,因时而教,因人而教;三是教师要紧跟社会发展和国家战略的变化,为学生做好学业

和事业的规划,并积极开展线上线下、线下的交流研讨、社会服务、社会实践等多种形式的教育模式,开拓学生思维,培养其兴趣特长,激发其学习潜力。

(三) 建立以校友为核心的融资网络

通常,校友都是教育基金的长期捐助者,也是该基金筹集资金的主要捐助者。校友会在校友会和校友会联系最密切的一个部门,通过校友会,通过校庆、校友聚会、校友会年会、座谈会、表彰会等多种形式,凝聚校友对母校的感情,激发校友对校友会的回馈捐赠热情。另外,校院协作机制的建立也是一种较好的方式,使各学院与校友之间的关系更为直接、密切,能够有效地促进与校友之间的关系,并将其资源整合起来,从而为大学教育基金会筹措资金。

(四) 提高业务的专业化程度和透明度

目前,我国的大学教育基金会发展时间尚短,其运行的专业性还有待提高。可以适当参考一些国外大学教育基金会的成功经验,并聘请具有经济学、会计学等专业背景的人士担任基

金会相关职位。大学教育基金的透明度与社会公众的信任度有着密切的关系,因此,公开透明是其发展的必然趋势。要健全信息披露制度,依法公开财务信息、捐赠情况,公开基金的年度工作和审计报告。另一方面,要加强与媒体、公众的交流与沟通,加强义工队伍的建设,加强义工教育,树立良好的公众形象,提高社会的可信度。

(五) 探索融资渠道和融资方式

为了更好地发挥高校的人才培养功能,必须拓宽资金来源。大学要积极地将其办学目标、成绩、为当地所取得的成绩、为当地所做的贡献,以提高公众的认同和支持。与此同时,随着网络技术的不断发展和金融业的飞速发展,人们捐赠的方式也越来越多,移动支付工具、票据支付、银行汇款、现金捐赠、实物捐赠等都在逐步发展。对于小额捐款,一般都会选择手机支付,虽然金额不大,但积少成多,也是一笔不小的收入。大学教育基金会应注重对捐献者的回报,并不断提高其社会价值,使捐献者能真正体会到捐献者的喜悦和意义,从而加强对学校的信任。

参考文献

- [1] 成刚,杜思慧.一流大学教育基金会运作机制研究[J].教育发展研究,2021,41(1):49-56.
- [2] 曹崇延,翟亚飞.高校教育基金会管理问题及解决方法[J].中国高校科技,2018,(8):70-71.
- [3] 沈黎勇,汪平,林成华.新时期高校教育基金会财务管理现状与对策研究[J].高教探索,2021,(6):40-46.
- [4] 邓晖,晋浩天.“双一流”建设必须有中国特色[N].光明日报,2018-03-11(6).
- [5] 李志刚,黄海波,高翔.我国高校教育基金会现金持有逻辑的实证研究[J].财经科学,2019,(9):113-123.
- [6] 北京大学教育基金会.北京大学教育基金会2020年年度报告[EB/OL].(2021-07-14).[2022-02-20].<https://www.pkuef.org/info/1046/4389.htm>.
- [7] 彭徽.间接贸易的测量方法、理论逻辑和发展路径研究[M].北京:经济科学出版社,2021.
- [8] 程天权,杨维东.建设世界一流大学要激发教育基金活力[J].中国高等教育,2018,(20):12-15.
- [9] 赵文莉.当论高校教育基金发展的中国路径[J].理论导刊,2020,(1):118-123.
- [10] 刘筠,徐绍华.多元供给化能增效:高校教育基金会的发展经验与路径选择[J].昆明理工大学学报(社会科学版),2021,21(3):92-98.
- [11] 刘建.大数据时代下我国高校教育基金会信息公开路径选择[J].中国政法大学学报,2021,(6):233-245.
- [12] 成梁,王宇明,丁峰,等.一流大学教育基金会发展的中国道路[J].北京师范大学学报(社会科学版),2021,(3):104-112.