

# 企业闲置资金收益提升探究

李高鹏

(中国烟草总公司广东省公司,广东 广州 510000)

**摘要:**在当前我国市场化快速发展的大背景下,企业的经营管理部门应该对企业的闲置资金利用更加的重视,建立起长效合理的企业闲置资金管理观念,将企业的闲置资金收益效率尽可能提升,从而为企业创造更大的收益。本文以企业闲置资金为研究对象,站在收益的角度,围绕闲置资金的运用管理展开研究。首先,对闲置资金进行了简单介绍;其次,站在企业运营管理的角度分析了闲置资金产生的原因;再次,介绍了几种主要的企业闲置资金管理途径;最后,分析了企业闲置资金管理注意事项。希望能够借助以下研究,可以为企业闲置资金的有效利用提供更多的借鉴意义,使闲置资金成为企业新的收益增长点。

**关键词:**闲置资金;理财;收益

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2021.30.113

企业的生命是现金流,这是投资市场的不变定律,同样的也是市场经济环境下每个企业得以生存的命脉。我国的大多数企业,因为各种原因导致资金闲置的现象比较多,特别是国内的一些上市公司,在募集到资金以后,很多时候不是用于企业的经营和投资,而基本都是在银行中进行存储。银行的储蓄业务虽然也会有一定的利息产生,但是对比庞大的资金量几乎可以忽略不计,因为企业的闲置资金是有时间价值的。从企业的角度考虑,将企业的闲置资金利用好,可以为企业创造额外收益,做到利益最大化。企业在筹资和经营过程中,经常会产生一些现金,这些现金在转作资本投资或其他用途之前可能会暂时闲置,虽然时间很短,但如能有效利用,也将给企业带来不小的收益。毕竟资金是具有时间价值的,尤其在市场竞争如此激烈的今天,暂时闲置资金的成本是不容忽视的。

## 1 闲置资金概述

闲置资金顾名思义指的是企业在保留足够正常运营活动资金之后,以货币资金的形式将剩余出来的大量资金存入银行,搁置不用。从银行存款的角度来看,虽然大量资金在银行的贮存,能够使企业获得大量的存款利息收入,且资金安全能够得到最大程度保障。但相对于其他投资形式而言,银行存款利率较低,大量资金在银行的贮存,并不能使企业获得理想的收益,长时期的贮存还会使企业失去获得更高投资收益的良机。因此对于企业而言大量资金在银行的贮存实质上属于一种资金闲置的情况,不利于企业资金资源价值的充分发挥。

## 2 企业闲置资金出现的原因

企业闲置资金出现的原因是由多方面原因所共同导致的,究其根本而言与企业内部财务管理以及当今政府财会政策具有一定的关联性。

一方面,企业缺乏先进的资金管理理念、管理能力。企业经营的最目的在于最大程度获得收益,面对大量闲置资金的存在,企业本应乐于将资金投入市场当中获得更高的收益。但碍于当今市场投资风险的加剧,在自身先进资金管理理念、能力匮乏的情况下,越来越多的企业不敢轻易将资金投放到市场当中,一旦投资项目出现亏损的情况,不仅会导致企业难以收回本金,甚至有可能还会因投资负增长,连累到企业本体,致使企业关门倒闭等严重情况的出现。此种情况下,将资金放置到银行当中,保障其资金安全就成为了企业的当下之选。

另一方面,在政策的影响下企业管理者选择最为稳妥的投资方式。对于一些大型国有企业而言,其运转良好、实力雄厚,

且具有国家的大力支持,因此其运营管理势头良好。急需资金助力的大多为一些新兴中小企业,但这些企业发展面临较高的风险,在难以银行贷款有限的情况下,中小企业大多会寻求国有大型企业帮助,希望国有企业以投资形式对其进行资金助力。但企业之间的资金拆解无法获得如银行一般的完善的法律政策支持。面临巨大的投资风险,国有企业管理者碍于自身身份的特殊性,因此很少考虑将投资获利作为利润增长点,认为此举是一种冒进且不明智的做法。

## 3 企业闲置资金管理途径

现金流就是生命。在金融危机下,要对闲置资金进行有效运用,实现企业价值最大化,首先要了解从哪些渠道可以对资金进行理财。

### 3.1 双货币结构性存款

双货币结构性存款是附带货币期权结构的存款,收益率相较普通银行存款要高。通常需要挂钩买进币种的汇率,并同时设定一个企业可以接受的买卖汇率,企业存款到期的时候市场汇率若高于该汇率,企业可以获得全部本金和高利息,若企业存款到期时市场汇率低于该汇率,企业仍可获得高利息,但本金按既定汇率转换成用汇币种。

### 3.2 企业通知存款

企业在经营过程中,一定会出现资金的闲置,企业资金管理者要将资金的闲置时间缩减到最小,实现企业的收益最大化。在遇到节假日或者是休息日的时候,企业通知存款业务是比较好的办法,企业通知存款是银行对于单位客户推出的存款不约定时限,可以自由选择存款品种,支取的时候提前一天或者是几天通知银行约定支取金额和日期的大额存款方式。该业务的利率水平较活期存款要高,对于企业客户的资金使用没有影响,同时企业可以获得稳定的较高收益。并且在已经开通对公通存通兑业务的银行网点,单位客户可以通过银行的同城网点继续进行存取款业务,对于企业单位客户的资金周转和调拨提供了级大的方便。这种方式可以让企业的资金时刻处于收益状态,并且不会对企业的资金运转产生影响。

### 3.3 委托代理理财

企业可以通过委托代理理财的方式增加企业闲置资金的收益率,企业的投资会随着市场的变化而有所调整,很多时候企业的闲置资金会闲置较长时间,这个时候企业可以选择专业的理财机构来进行代理理财,这种理财的模式可以帮助企业将资金优势充分发挥出来,由专业人员运用自己的专业知识进行

操作,企业不许投入过多精力。另外委托理财的投资品种一般种类充足,可以尽可能的分散投资风险,交易的品种一般以货币市场或者是短期质押形式的逆回购。交易的对象是金融机构,本金安全性较高,收益率客观。

#### 3.4 投资股票市场等流动性较好的金融场所

企业的闲置资金也可以对股票市场等投资品种进行理财。这种理财的优势是可获得收益较高,流动性好,对于企业的资金使用不会产生时间上的制约,变现方便。不利因素是股票市场投资风险偏大,而企业资金管理者对于股票投资不具备专业经验,当市场波动较大时容易造成亏损,当企业此时需要资金的时候,只能被动抛售股票,导致企业的资金不能达到预定的理财效果。

### 4 企业闲置资金理财注意事项

#### 4.1 企业要合理区分资金闲置时间

因为企业的日常投资行为要随着市场的变动而灵活掌握,使得企业内的资金闲置时间有一定的不确定性。所以要根据不同情况选择适合的理财产品。如果企业的资金闲置时间较短,只是节假日或者是双休日,可以选择资金回收周期比较短的投资项目,企业通知存款和短期质押式回购就是比较适合的方式,既可以有相对可观的收益,又可以在短时间内对资金进行回收,不会影响到企业的正常运行。如果企业的资金闲置时间比较长,就可以选择投资周期相对长一些的理财产品。比如购买国家债券或者是长期储蓄产品以及购买保险等,这些产品既可以保证企业资金的安全增值,也可以及时对于企业资金进行收回,确保企业正常生产经营。

#### 4.2 合理确定企业自身风险承受能力

投资者的风险承受能力是影响和决定投资决策的重要因素。有些投资者在高收益的诱惑下,主观地夸大自身的风险承受能力,或根本不考虑自身的风险承受能力,选择一些不符合自身风险收益特征的产品,带来惨痛教训。风险承受力是一个客观标准,由多种因素共同决定。投资者愿意冒大的风险投资,只是说明投资者是一个风险爱好者,绝不能等同于企业有较高的风险承受能力。本文认为,可以从以下几个方面确定自身的风险承受能力:

##### 4.2.1 预计未来多长时间需要资金

如果企业投资的资金在未来较长的时间内都是闲置的,则说明企业有较强的风险承受能力,此时企业可以选择投资风险较高的产品。如果企业在短期内需要此笔资金,则说明企业的风险承受能力较差,此时应该投资风险相对较小的货币基金等。

##### 4.2.2 投资者资产实力是否雄厚

如果企业资产实力雄厚,即使投资失败,所赔的资产对自身影响不是很大,则可以选择风险较高的产品;而如果企业资产实力相对薄弱,在选择投资产品时应该选择风险较低的途径,以防投资失败给企业带来的影响。

##### 4.2.3 企业决策层的风险偏好

如果决策层是风险爱好者,可以选择风险较高的产品;如果是风险厌恶者,选择风险较低的产品。

#### 4.3 判断企业自身理财能力

理财的风险不只是来自于产品的风险,理财主体的知识结构和水平也同样决定着理财行为的成功与否。企业在进行投资理财行为之前,应该对于自身的理财能力有一个合理的判断。如果企业自身不具备理财的能力,则最好是选择具有专业理财实力的机构或者是银行,在专业理财机构或者是银行的建议和

指导下选择购买适合企业的理财产品,企业也可以选择将闲置资金委托给相关代理结构,这样企业就可以对于闲置资金的投资减少投入,相对轻松的获得理财收益。反之如果企业对于理财投资具有一定的经验和实力,也可以根据自身企业的特点来选择适合本企业的理财产品,只是如果是企业选择进行自主理财则相对投入的时间和精力要大幅增加,对于企业的日常经营会有一些影响。国企或者是大中型企业也可以选择建立自己的投资公司,负责企业的闲置资金投资,这样可以将企业的闲置资金进行更为专业更为高效的投资理财。这样企业可以节省下更多的代理费用和终结费用,也可以避免理财机构为了自己的利益而使委托企业利益受损的情况发生,从而将最大程度的提升企业的闲置资金收益率。

#### 4.4 树立资金时间价值概念

资金的时间价值是指将资金投入某些项目中后,可以得到的收益或者说是利润,即企业资金的增值;如果企业不注意对于闲置资金的理财处理,就会在一定的时间段内失去获得收益的机会,也就是资金的“时间价值”。企业应该对于资金的时间价值概念足够重视,不能任由企业资金闲置且没有增值,也要避免企业的闲置资金泛滥的情况发生,要最大限度的根据资金的时间价值概念在企业资金的运转过程中创造价值,为企业的闲置资金获得更多的收益。

#### 4.5 学会闲置资金统筹运用

当代企业规模大,集团公司形式居多,对于不具备建立财务公司的子公司和分公司来说,总公司应选择具有网上收付功能的银行做合作伙伴,安排子公司和分公司在统一的银行开立账户,这样集团可以随时掌握各子公司和分公司在资金周转过程的短暂停留和资本结构的不平衡问题,可以及时在各子公司和分公司直接调剂,及时合理地发挥闲置资金的效用。

### 5 结束语

“现金流是所有企业的生命”这句话曾经是华尔街的铁律,同时也是当前市场大潮下中国企业的命脉所在。现在国内的一些企业存在资金闲置的现象,特别是一些上市公司,新近募集到的资金没有办法做到及时的投入到企业建设中去,这就要求企业的管理者要将企业的闲置资金进行更有效的利用,为企业实现收益最大化,促进企业快速平稳发展。

#### 参考文献

- [1]王元元.商业银行理财业务发展现状、问题及对策[J].西部金融,2016(8):96-97.
- [2]李世聪.企业理财效益指标体系的构建[J].会计之友(上旬刊),2016(8):96-97.
- [3]张存金.谈谈企业的理财理念[J].经济师,2016(8):96-97.
- [4]肖珉.MBA《公司理财》教学案例的选择与运用[J].中国科教创新导刊,2016(8):96-97.
- [5]杨俊远.现代企业资金管理研究[M].北京:中国财政经济出版社,2004(07):227-228.