

# 试论企业财务资金管理新路径

王 鹏

(作业帮教育科技(北京)有限公司,北京 100085)

**摘要:**财务资金管理是企业的重点工作内容,在企业发展的过程中起着十分关键的作用。能够有效提升企业的承担风险能力,保障资金安全,提高资金效率,同时也能使企业更好的进行发展策略制定。为此,企业需要不断加强财务资金管理,保证企业在经营发展过程中更好的完善财务资金管理工作,增强企业的整体实力。

**关键词:**企业;财务资金管理;优化策略

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.07.043

当前,我国经济发展情况较好,各行各业的发展空间扩大,发展前景相较以前有了好转<sup>[1]</sup>。在此基础上,企业需要不断加强财务资金管理,助力于企业的综合能力加强,使企业在激烈的市场竞争中占据有利地位,能够发展的更加迅速。财务资金管理工作是企业中必不可缺得一环,能够对企业的经济效益起到决定性的作用,因此,企业需要积极加强财务资金管理,确保企业资金周转率提高,提升企业的核心竞争力。基于此,本文将会对企业财务资金管理进行研究探讨,分析企业财务资金管理之中的问题,并提出可行性策略,对提升企业资金管理的水平具有一定理论意义。

## 1 基本理论

### 1.1 委托代理理论

在 20 世纪 30 年代,经济学家伯利和米恩斯提出了委托代理理论,该理论倡导经营权与所有权分离,企业的拥有者留有剩余索取权,将经营权让给他人<sup>[2]</sup>。委托代理理论自出现后,就受到了企业推崇,并为现代企业管理提供了较好的理论基础。作为制度经济学契约理论的重要内容,委托代理理论指的是将一个或多个行为主体依据隐喻或明显的契约,雇佣与指定其他行为主体进行服务,并给予被雇佣者一定的决策权,进一步给予其报酬。委托代理中的委托人就是授权人,其中的代理人就是被授权人。

### 1.2 信息不对称理论

信息不对称理论指的是市场经济活动之中不同的人员对信息的认识并不相同,信息掌握较为全面的人往往处于有利地位,同样的,信息掌握较为缺乏的人,则较为失利。信息不对称理论认为,市场之内的卖家会比买家更加快速地掌握信息,并且掌握得更加全面,因此掌握信息更加多的卖方,可以依靠信息差来获取利益。同时,信息相对缺少的一方会通过各种途径从信息全面的一方手中得到信息,这能够起到一定的降低信息不对称情况的作用<sup>[3]</sup>。

### 1.3 内部资本市场理论

内部资本市场理论指的是,在一个集团公司之中,存在着一个现金流互补的内部资本市场。内部资本市场是与外部资本市场相对的,更加强调掌握控制权的集团总公司需要在集团内部将子公司的内部资本市场的现金等类似现金

的资产,以内部市场较为合适的方式来进行配置与调控能够,保障集团企业的资金运转效率,并将资金风险降低<sup>[4]</sup>。其中,内部资本市场运作的方法为集团内部借贷、集团内部担保、集团内部委托存贷款与投资、集团内部的资产租赁等。

### 1.4 产融结合理论

产融结合理论指的是产业和金融业在经济运转过程中,以参股、持股、控股与人事参与等方式来进行内在结合,以此来达到双方的共同利益目标,提升双方整体效益。该理论所提出的方式,具有渗透性、互补性、结合优化性、高效性与双向选择性的特点,寻求资本虚拟化、经营多元化,保障资本运营档次的提升。产融结合能够分成“由产到融”与“由融到产”两种模式,是产业部门与金融部门之间的资本结合。

## 2 企业财务资金管理必要性分析

企业财务资金管理十分有必要,是当前企业所必需的工作。首先,企业财务资金管理可以使企业的资金周转更加有效,对其进行准确实时的监控,使资金周转能够更好的被控制,为企业服务。企业资金周转的内容包括投资、筹资与运营、分配,在这其中,财务管理属于协调角色,负责维持资金的稳定性,使资金链能够更加稳定;其次,企业财务资金管理能够对资金进行严密的记录,使其收支情况能够得到良好的管理,同时,也能够对企业资金的运转情况进行分析,对风险进行评估,保障资金安全;最后,企业财务资金管理能够使企业更好的进行策略制定,不断提升企业的综合实力,在市场竞争中占据优势地位,以财务资金管理来进行企业决策调整,保障企业能够实现战略发展。

## 3 企业财务资金管理的目标与原则

### 3.1 企业财务资金管理的目标

首先,企业进行财务资金管理工作的目标为将企业的效益不断扩大。对于集团公司而言,子公司的协调进步是实现规模经济的必要手段,对此,需要总公司对子公司的资金管理产生效果。总公司能够确立绩效考核机制,以激励手段使子公司能够促进集团企业的整体发展,然而,总公司与子公司之间的委托代理关系能够使这一手段的有效性降低。因此,将总公司对子公司的管理加强,能够更好地实现企业效益最大化;其次,企业进行财务资金管理能够使核心竞

争力增强,在市场竞争中处于有利地位。财务资金管理工作的顺利开展,可以使企业更好的处理各项业务,不仅能够完善企业的管理模式,也能够优化其资源配置。

### 3.2 企业财务资金管理的原则

企业财务资金管理需要依据三个原则,分别为保障长远利益、保障成本效益与抓住主要问题。首先,企业生产经营的最终目的为盈利,而企业想要长远的进行发展,就需要保障企业的长远利益。以企业长远利益为起点,进行企业决策,并选择合适的管理模式;其次,企业在生产经营过程中需要投入成本,如何保证成本的投入数额在可控范围内,是十分重要的课题。因此,企业需要使企业成本平衡,符合企业项目预期;最后,企业需要对内部进行全方位的管理,管理的模式可能无法全面的覆盖在整个企业,这就要求企业依据抓住主要问题的原则,将重点问题先解决,再解决其他问题。

## 4 当前企业财务资金管理存在的问题

### 4.1 资金集中管理程度不足

企业的资金管理工作需要保证一定的强度,特别是集团企业,资金的集中管理是十分重要的。然而在当前,部分集团企业的子公司自主性较高,资金的管理并未达到高度集中的程度,无法对企业整体产生促进作用。各个子公司的财务资金管理模式较为不同,对其实施集中管理难度较大,无法对其资金运转进行干涉与管理,以至于集团企业的财务管理工作十分分散,无法达到资金的集中管理。如果企业不能解决这样的问题,就会致使企业整体的资金周转率较低,无法为企业经营生产提供足够的资金。

### 4.2 资金管理效率不高

当前,企业的资金管理效率较低,主要表现在子公司的结算账户并不相同,且数量较多,各个子公司的结算账户在日常的资金收支结算、营业收入的存入等方面有效应用,并形成相关报表上交至总公司,这对于总公司而言,掌握子公司的财务资金管理状况较为困难,资金的管理效率在一定程度上有所降低。同时,各个子公司采用报表的方式向总公司进行汇报,存在一定的报表不准确的情况,阻碍了总公司对子公司的财务管理,不能满足总公司的需求,既拉低了效率,也无法保证报表的准确性。如果企业不能完善处理该问题,就会使企业的资金管理工作更加难以进行。

### 4.3 融资成本居高不下

在当前,部分企业的融资成本居高不下,以至于成本投入过多,降低了企业的利润收入,使企业发展受到了阻碍。其中主要的表现为企业的子公司在资金缺乏时,采取的融资方式为自行融资,以此来保障资金的运转能够顺利。然而在这样的情况下,企业的融资范围逐渐扩大,无法做到企业闲置资金的有效利用,子公司与总公司的资金流通较为闭塞,不能使整个企业中的资金流通度提升。随着时间的增长,企业的融资成本提升,使财务的支出逐渐增多,为企业财务资金管理带来了较大的困难。如果企业不能将这一问

题解决,就会出现企业效益降低、融资成本不断增长的困境。

### 4.4 境外资金管理业务开发不理想

财务资金管理在企业之中属于重要项目,能够决定企业的生产经营资金是否充足,对企业的发展壮大起着十分重要的推动作用。部分企业不断扩大公司规模,在境外进行业务扩展,将企业综合能力提升,不断加强企业核心竞争力。然而在目前,企业的境外资金管理业务开发并不理想,存在着一定的隐患与问题。首先,在进行境外资金管理时,如果境外国家的安全系数较低,很有可能出现资金被盗的情况,如果当地的银行资金管理能力较差、企业信誉度较低,可能存在支票造假等问题,阻碍企业的境外资金管理顺利进行;其次,境外资金管理面临着当地币贬值的问题,可能会在一定程度上影响企业的整体收入。在这样的情况下,企业想要顺利进行境外资金管理业务,就必须解决这些问题。

### 4.5 资金风险管控能力有待提升

财务工作需要降低财务风险,将财务资金管理工作的保障工作做好,以免出现意外问题。在这样的要求下,企业需要做好资金风险管控工作。然而在目前,部分企业的资金风险管控能力有待提升,存在着较大的问题。首先,企业存在着资金支付审批流程不严格、不健全的问题,以至于审批过于随意,资金流失较为严重;其次,企业中存在着员工以个人账户代为收取款项,但未在第一时间进行审核、对账等工作,以至于资金管理出现被占用的问题。资金风险管控能力较差,很容易使财务资金管理陷入风险之中,导致企业资金流失、利益受损。如果企业不能将这样的问题解决,随着时间的推移,企业的财务资金管理工作会更加困难。

### 4.6 资金管控信息化有待加强

在当前,企业的财务资金管理虽然已经逐渐信息化,然而信息化程度偏低,无法推动企业财务资金管理工作更加高效。这一问题主要表现为部分企业的经营业绩分析、资金情况统计等各个项目的分析数据报表制作与传递,仍然为手工的方式,没有使用信息化的手段将其制作出来。这样的方式,会消耗大量的人力与物力,将工作效率降低。同时,这样也会降低各类报表的准确性与真实性,使信息数据无法真正反应企业的状况,影响企业决策。另外,如果需要对数据进行更改与更新,就需要浪费更多的时间,使时间成本提升,无法促进资金管理工作的有效提升。

## 5 优化企业财务资金管理的具体措施

### 5.1 优化企业资金集中管理

在企业资金集中管理工作的过程中,需要以总公司为出发点,对子公司进行有效的管理,同时,需要设身处地为子公司考虑,将其资金管理提升。对此,企业可以建立起企业内部财务资金结算中心,对子公司资金进行集中管理,使子公司的资金运转与流通经过财务资金结算中心,达到总公司对子公司资金统一协调管理的目的,保证企业整体

的发展趋势良好,使企业能够更加高速的处理资金,使资金的集中管理更加便捷,进而增强企业实力。企业以资金结算中心为整体平台,通过资金结算中心进行资金审批,保证企业资金的管理能力得以提升,将企业资金效益提升至最大。

### 5.2 提升资金管理效率

想要提升企业的现金周转效率,就需要有效的改善子公司的财务管理能力。首先,企业需要控制子公司的结算账户数量,将子公司的结算账户固定下来,并保证其能够按照流程进行标准的记录与收支管理,使企业地现金周转率在在一定程度上提升;其次,企业需要建立健全绩效考核机制,使用绩效考核的方式激励企业员工更加认真的完成工作,保证子公司财务报表等工作完成度达到标准,并保证报表的准确性,使其符合总公司的需求,并能够为企业决策起到较大的作用。在这样的方式下,企业的资金管理效率能够有效提高,以此来促进企业的蓬勃发展,使企业可以更加高效的进行财务资金管理工作。

### 5.3 降低筹融资成本

想要企业持续降低融资成本,增加企业经济效益,就需要企业提升企业的融资议价能力。总公司对子公司资金统一协调管理后,企业融资将具有一定的规模优势,能够有效提升企业的融资议价能力。同时,总公司可以保留子公司的自行融资权利,但是需要对其进行管控,增设融资进行之前需要率先进过总公司批准的流程,有效控制融资成本,保证企业内部的协调与统一,促进企业的融资成本降低。企业整体闲置资金,通过在企业内子公司之间内部拆借的方式,得到较好的应用,不但能缓解子公司的资金紧张问题,提升资金利用率,同时降低企业整体的外部融资金额。

### 5.4 完善境外资金管理体系

针对企业的境外资金管理问题,需要不断降低境外风险,加强境外资金管理强度。首先,企业可以加强资金的统一管理,将境外资金管理工作纳入绩效考核之中,以此来约束境外资金管理工作,加强资金集中管理的强度,将境外资金的无效沉淀降低。同时,依据境外的治安环境、社会环境等来决定减少或增加境外资金的存储量,保障资金的安全。同时,企业可以将境外项目中的部分当地币兑换成为自由兑换货币,保证利润,避免当地币贬值对企业出现影响。通过这样的方式,企业可以更好地对境外资金进行管理,在扩大企业规模的同时增强企业利润。

### 5.5 提升资金风险管控能力

企业想要提升财务资金风险管控能力,就需要有效地针对资金付款的环节进行管控。首先,企业需要将企业资金支付的审批工作做好,完善审批流程,保障审批的公正性与快捷性,使申请、审核与审批的工作分开,如果不能按照流程完成审批手续,就无法进行资金支付;其次,企业需要确立相关制度,保障资金的收取经过公司账户,杜绝个人账户代收与其他方式的收款,避免出现资金安全或审计不合规等问题,同时,企业需要加强风险控制力度,并提前做好风险

处置方案,不断降低企业资金风险,保障企业能够更加顺利的开展资金管理工作。企业通过这样的方式,能够更好的推进企业的财务资金管理工作,使企业可以更好的开展经营活动。

### 5.6 搭建资金集中信息化管理平台

企业的资金管理需要加强信息化建设,使信息化水平不断提升,引入先进信息技术,保证企业的资金管理能够更加高效。对此,企业可以建设资金集中信息化管理平台,将资金集中信息化管理应用在整个企业之中,将总公司与子公司都包括在内,使其能够在线上完成资金的管理,总公司可以利用系统全面的管理企业整体资金,使工作能够更加便捷,不断提升工作水平,同时减少子公司上报数据的工作量,节约人力物力,不断优化资源配置。另外,建设资金集中信息化管理平台,能够更加便利的进行报表数据的获取、整合和校验,通过系统自动计算,不仅可以保证资金数据的准确性,也能够大大提升工作效率,使工作模式得到优化。

### 结束语

综上所述,企业的财务资金管理工作十分重要,在企业的发展过程中具有不可忽视的作用,可以有效的推进企业的发展进步。部分企业在财务资金管理存在着问题,本文对其展开研究,并依据当前的经济情况和技术水平,提出了解决策略,优化企业资金集中管理、提升资金管理效率、降低筹融资成本、完善境外资金管理体系、提升资金风险管控能力、搭建资金集中信息化管理平台。企业只有不断提升财务资金管理能力,加强企业的资金管理水平,才能更好的保障企业的迅速发展,不断增强企业的核心竞争力。

### 参考文献

- [1]徐敏.新时代加强国有企业财务资金管理的路径探讨[J].科技经济导刊,2020(16):101-102.
- [2]王争荣.企业资金管理问题分析[J].财富生活,2020(8):118-119.
- [3]张育红.浅谈企业财务资金管理存在的问题及对策[J].财讯,2020(5):62-63.
- [4]罗仕宏.加强企业财务资金管理的对策研究[J].财富时代,2021(11):41-42.

**作者简介:**王鹏(1985-),男,汉族,籍贯:山东诸城,职称:中级经济师,学位:经济学硕士。主要研究方向:企业投融资、企业资金管理、金融产品、汇率避险。