

探析国有企业财务管理融资

罗文

(泸州兴阳投资集团有限公司,四川 泸州 646000)

摘要:现阶段,部分国有企业财务管理融资问题是其发展中的主要困境,主要体现在国有企业负债中企业负债率较高,并且伴随着还款困难,因此国有企业不能进行有效的财务管理融资。国有企业作为国民经济发展中的重要基础,为确保国有企业的长远发展,应当重视国有企业财务管理,融资工作作为财务管理的重要内容,是企业生产经营的基础保障,在国企进行资金筹措的过程中,会出现一些融资风险,企业需要明确风险类型,并能够采取科学的防范措施,以提升国企财务管理融资水平。本文就国有企业财务管理融资进行分析与探讨,以供相关人员参考。

关键词:国有企业;财务管理;融资

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.36.154

1 引言

在国民经济发展过程中,国有企业具有不可或缺的作用。当前,国有企业面临深化改革的重要时期,保障国有资产流失、促进国有资产保值增值是国企转型中的重点工作,因此这就需要国企在转型过程能够重视财务管理工作,特别是涉及的融资问题。国企筹资方式较为丰富,主要以内部融资、外部融资、债券融资以及股权融资等多种方式,在各项融资方式中,企业所担负的融资成本不同,因而面临的财务风险也存在差异,所以国企需要结合自身的发展情况,制订科学的融资计划以及目标,合理规划资金应用情况,以此实现筹措资金的最大化应用。

2 国有企业强化财务管理融资力度的重要性

2.1 关乎国有企业的长远发展

国有企业发展过程中融资难的问题是不可避免的,这主要因为部分国企经济效益较低,贷款审批困难。另外,一些国企在融资后出现贷款逾期情况,金融机构会将评定其不良的贷款等级,造成国企融资困难陷入循环境遇。同时,国有企业融资路径较为单一,只能依靠银行,所以强化对财务管理融资的管控力度,能够帮助国企改善资金运营问题,解决企业的经营困难^[1]。

2.2 促进国有企业深化改革

当前,国有企业处于深化改革的重要时期,相同类型的国企必须合并重组后进行优势互补,才可以实现资源最优配置,同时还应当进行技术创新,以此提升企业的核心竞争力,无须资金支持,只需加强融资管控即可促进国企深化改革。因此,国企合法合规的融资工作稳定开展,才能够促进国企改革转型后的可持续发展^[2]。

2.3 实现国有企业的可持续发展

企业若要实现长远发展,则需要不断保持盈利或资产增值,以确保企业能够在长期的发展中有生存之本。在当前快速发展的竞争形势下,国企面临的挑战是巨大的,因此企业需要持续地转型升级,这需要国企进行资金筹

措,以此能够保证转型过程中有足够的资金支持。在信息技术广泛应用的时代,国企转型需要渗透高新技术产业,尤其在项目投资之初,资金投入是基本操作,同时也是迅速占领市场份额的重要条件,所以资金是对企业发展产生重要影响的因素,应用多种融资方式进行资金筹措,为企业筹得更多的资金,从而确保企业的长远发展。

3 目前国有企业财务管理融资工作存在的问题分析

3.1 融资结构欠缺合理性

融资结构是企业应用多种路径以及融资方式所筹集的资金在企业负债中所占的比重。企业资产的高效运营,需要依靠具备良好的财务管理能力以及合理的融资结构,企业若要实现长远发展,则应当注意企业融资结构的多元化,并选择能与企业战略目标所吻合的融资结构,以提升资金整体应用效率^[3]。

首先,国有企业采取单一的内部方式融资,比如政府政策性拨款以及扶持,企业自身的经营收益等,虽然这种融资方式不会让企业支付利息,也不会产生融资费用,同时也不存在违约逾期等情况,但由于当前处于国企深化改革的重要时期,企业在内部融资方式中只能依赖经营收益进行维持,国有企业因为自身的实际情况以及市场的形势变化,导致留存的经营收益难以满足企业经营发展所需的现金流。

其次,由于国有企业与商业银行属于同根同源的关系,并且商业银行在长期以来认为国有企业贷款是没有风险的,因为关键时刻政府会出资救助国有企业,所以商业银行对国有企业的限制门槛降低,造成国有企业的产权关系不够明确,并且长期依赖银行贷款。长此以往,就会造成国有企业资产负债率逐渐升高,财务信息质量较差,因此受到资本市场利率以及融资费用等因素的影响,一些银行便不再有意愿为国有企业贷款,从而造成国有企业资产的融资负债比重逐渐升高,在国有企业财务信息质量较差的情况下,融资难问题陷入恶性循环。

3.2 融资模式单一

当前金融市场的融资模式较为丰富,主要有直接融资、间接融资、自主融资、政策性融资、境内外融资等。直接融资是指资金供给与资金需求应用相关的金融工具直接构成债权债务关系,比如商业票据、银行贷款、债权、股权融资等。间接融资是资金供应者与国有企业通过金融中介机构间接进行资金筹措的行为,比如银行委托贷款、融资租赁等,政策性融资则是按照国家政策以及政府信用进行担保,政策性银行或其他银行对定论的项目提供资金支持,比如农发行贷款、国开行贷款等。国有企业与银行的关系是极为紧密的,因此愿意以银行贷款的方式筹得资金,以至于资金筹措路径较为单一,难以有充足的资金支持^[6]。

3.3 融资体系制度不够完善

国有企业在有融资需求时,往往资金数额较大,企业在设计融资方案以及落实过程中则会存在以下问题:

首先,部分国有企业财务管理人员在设计融资方案以及融资决策时,由于国有企业管理机制特点使得不能明确责任主体,而国有企业管理层政绩考核指标、领导主观意识、社会发展形势等方面使得预期目标不够独立,影响对于融资方案的认识和评价。比如一些企业为了追求预期利益,实现企业考核目标,往往对于项目则会要求在最短时间内落实,过度扩大融资规模,造成企业资金链断裂,造成企业处于风险之中。

其次,虽然设计了一些融资方案,但是没有在融资方案落实过程中加强管理。由于一些国有企业管理层管理理念方面的影响,造成融资时间不能得到科学统筹安排,在筹措资金中也会出现不理性融资行为,出现资金浪费或者资金不能得到合理利用的问题,从而导致融资成本增加,使得资金的利用率受到影响。

最后,对于资金的管理不够精细化。资金的应用欠缺规范,造成资金乱用滥用的情况发生。在落实项目中,则会出现超额采购,导致资金浪费问题出现。还存在企业管理层将资金用于一些面子工程方面,那么真正需要投入资金的项目方面则会缺乏资金,影响了项目的开展,也影响了企业的经济效益。

3.4 国有企业融资管理规划工作落实不到位

企业在融资管理中的规划工作落实不到位,是影响国有企业创新改革发展的重要影响因素,也是容易出现的问题^[7]。

当下在一些国有企业融资管理中企业管理层、管理部门没有加强重视融资管理工作,所以在制订战略计划时获得的支持也较为欠缺,普遍存在的问题则是国有企业发展正处于改革转型的关键阶段,对于市场经济形势下以及全球经济发展形势下的资金活动以及发展模式没有制定更加科学完善的有效融资管理方法,而且国有企业管理层与管理部门在融资活动操作方面的评价没有制

定相关的指标,不但影响了国有企业的转型改革发展,还使资金投入的目标方向不明确、不清晰,更重要的是以上这些问题造成国有企业转型发展没有方向,经营效益不清晰等,直接影响了企业下一步的发展,最终影响国有企业可持续发展战略目标的实现^[6]。

3.5 国有企业管理决策机制制约力不足

针对部分国有企业融资管理方面的问题,融资管理决策机制约束力方面明显不足,这是当下国有企业管理和发展所面对的问题。

比较显著的问题则是国有企业在融资中,对于融资决策的分析和探究不够深入,造成项目融资中企业落实的程序缺乏决策机制的约束,而这一问题不但会导致出现国有企业项目融资中组织架构不平衡,财务工作存在缺陷漏洞或者债务压力加大等问题,还会影响国有企业在现代社会经济形势下发展战略的制定和规划,最终影响到国有企业在新时期下的改革创新工作。

所以,对国有企业管理工作及安全性、经济性以及有效性应综合考虑,国有企业管理层与管理部门应重视融资管理决策机制的建立,完善以及监督,推动国有企业决策机制逐渐发展成熟^[7]。

3.6 国有企业缺少专业的人才培养以及引进机制

人才是当前国有企业发展中的核心竞争资源,对国有企业的深化改革与发展产生了积极的作用,但通过对当前国有企业融资管理活动进行分析可以得知,国企融资相关的人才普遍欠缺,并且由于缺少专业的人才引进以及培养机制,造成国有企业改革质量得不到保障。国有企业融资管理活动中,融资专业以及素质上的人才标准将对企业的融资质量以及资金安全产生积极影响。但当前许多国有企业关于人才的引进与培养仍然沿用传统的人才发展模式,在人才引进与培养以及人才激励机制等方面途径较为单一,制约了人力资源发挥最大化价值,并且一些国有企业对较为先进的融资管理经验和技能的学习积极性不高,以至于对专业化人才的创新发展占据不利影响,难以促进国有企业融资管理的稳定开展。

4 国有企业财务管理融资具体措施

4.1 加强国有企业融资管理决策机制建立与完善

针对当前国有企业转型改革发展的具体需求分析得知,应加强国有企业融资管理决策机制的建立与完善,这是提升国有企业发展成效的重要方式。

为了保证国有企业融资管理决策的精准、科学以及合理,国有企业管理层与管理部门需要加强重视融资管理决策机制建设,依据市场发展形势以及国有企业融资管理成本和可能产生的风险等因素,以此作为切入点,还应考虑到国有企业融资管理活动发展需求以及现代融资管理模式,制定并完善融资管理决策机制,以此针对融资活动风险进行科学有效控制,并以决策作为依据,为国有企业成本控制发展规划以及投资架构优化等提供重要参

考依据,从而可以在一定程度上避免国有企业融资管理发展中产生风险或者存在失误。

4.2 提升财务管理人员理财认知,拓宽企业融资渠道

国有企业如果要实现突破发展,那么作为财务管理人员,应保持较高的理财认知,有效地将账务核算、账务登记工作落实到位。

另外,在当前时期发展背景下,国有企业财务管理工作应依据市场发展形势优化相关技术,比如应用计算机技术针对财务账目信息进行搜集、统计、核算、评估等,之后传递和共享信息,这样企业部门管理层依据财务报表中的信息以及企业资金状况制定企业下一步发展决策^[8]。

同时,在提升财务管理人员理财认识以后,对于国有企业当前融资困难的问题,企业管理层需要发挥主导和引导作用,积极拓宽企业融资渠道,可以开辟除银行以外的融资路径。可以以债券融资的形式或者权益融资的形式实现融资,这样企业的发展可以获得资金的支持,有助于开发产品,获得更多的市场份额。

4.3 强化管理层管理职能作用,推动国有企业融资稳定发展

首先,国有企业管理层应对财务管理融资有深刻的认识,应发挥自身管理职能作用,科学安排企业财务工作。企业管理部门应积极执行管理层所下达的命令。

其次,由于部分国有企业管理层对企业中财务管理的工作内容了解不够全面,财务管理人员操作流程不够熟练,所以要将财务管理工作落实到位,科学合理分配企业人员,将企业人员职能作用有效发挥,企业财务管理人员应及时向管理层汇报企业实际财务状况。

一般情况下,国有企业的融资依赖于银行,造成企业资金难以实现有效运转,对于这方面的问题,企业人员应优化融资发展模式,采取科学可行的融资措施。例如,开辟金融投资和权益投资路径,体现国有企业优势,通过公开发行业以及非公开发行业方式发行票券等融资产品,以此可以获得所需要的资金,而这也有有效地避免了企业过度依赖银行融资模式,推动了企业实现良好发展^[9]。

4.4 强化国有企业财务管理体系,控制财务风险

如果要增强国有企业核心竞争力,那么应强化企业财务风险的管理控制。在当前经济全球一体化发展形势下,国有企业如果要提高自身核心竞争力,那么需要优化改革落实股份责任制,不但可以提升企业员工对企业的认可度和归属感,还可通过企业的兼并收购,以此针对资金进行重组,优化管理控制,从而达成企业资金的正常运转,但此时需要考虑到如果企业实现公司化,那么在企业并购中则会产生融资风险,造成资金不能有效周转的情况产生^[10]。

4.5 明确财务管理目标,采取财务管理融资措施

国有企业财务管理融资其本质则是企业财务管理目标的设定,国有企业在发展中与私营企业存在差异,这是

由于国有企业不只是国民经济的中流砥柱,而且也承担了一些社会责任,对国有企业应设定更加合理的财务管理目标,不但有利于企业财务核算、账目管理,而且还可以完善国有企业财务融资管理,减轻对银行的负债压力。从国企的长远发展分析,有助于国有资产保值增值,而在这一财务管理目标下,企业融资更加重视资金平衡发展,从而使得财务管理融资不会出现较高负债率,也不会过度依赖银行的资金支持,以此不断发展,实现了企业融资的合理化发展目标。另外,为国有企业融资带来了新途径、新渠道,增强了国有企业核心竞争力,促进国有企业推动国民经济良好发展^[11]。

5 结束语

综上所述,当下市场经济发展形势下,国有企业在发展中逐渐失去了融资优势,既有的融资模式和融资渠道在现在市场经济发展形势下存在了一些问题,这就需要认识到国有企业强化财务管理融资力度的重要性,包括关乎国有企业长远发展,促进国有企业深化改革,实现国有企业可持续发展,并且需要明确国有企业财务管理融资工作存在的问题,包括融资结构欠缺合理性、融资模式单一、融资体系制度欠缺完善、国有企业融资管理规划工作落实不到位、国有企业管理决策机制制约力不足、国有企业缺少专业的人才培养以及引进机制,在此基础上应采取有效的措施,比如加强国有企业融资管理决策机制建立与完善,提升财务管理人员理财认识,拓宽企业融资渠道,强化管理层管理职能作用,推动国有企业融资稳定发展,强化国有企业财务管理体系,控制财务风险,明确财务管理目标,采取财务管理融资措施,从而为国有企业财务管理融资提供保障条件。

参考文献

- [1]杨瑶瑶.国有企业财务管理问题及应对措施[J].中国集体经济,2021(36):136-137.
- [2]邹留红.国有企业融资风险控制现状及对策[J].财会学习,2017(11).
- [3]陈黎.地方国有企业投融资的改革与创新[J].中国中小企业,2021(03):183-184.
- [4]肖捷.国有企业投资融资财务风险类型与防控[J].财会学习,2020(29):5-6.
- [5]王钰琳.论国有企业融资风险控制问题及对策[J].中国市场,2020(20):54-55.

作者简介:罗文(1986-),女,汉,四川泸州人,本科,泸州兴阳投资集团有限公司融资和担保部部长。