

国有企业投融资行为与内部控制管理分析

薛楠

(南通沿海开发集团有限公司,江苏 南通 226000)

摘要:国有企业直接影响着我国经济的发展状况,在当前市场化不断推进的过程中,国有企业也要强化其市场化发展,高效开展对其投融资行为的内部管理控制工作。从目前来看,其在实践过程中仍然存在诸多不利因素,对其投融资效率的提升起到了制约作用。基于此,我们有必要综合考虑各方面影响因素,并针对问题提出相应的优化和解决措施。

关键词:国有企业;投融资行为;内部控制管理

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2023.09.151

1 引言

近年来,随着市场经济的高速发展,为国有企业的新改革带来重大机遇。为了在激烈竞争中脱颖而出,国有企业的一系列投融资的行为务必要得到进一步的约束和规范,并且通过内部控制进行管理和优化,使国有企业的投资行为能取得十分理想的效果。对此,要求国有企业加大对投融资管理工作的管控力度,科学制定战略规划,增强国有企业投融资能力,制定科学完善的管理制度,确保国有企业投融资工作质量^[1]。

2 国有企业投融资和内部控制价值分析

2.1 投融资行为价值分析

就国有企业而言,完善公司投融资环节的重要意义,主要反映在如下三个层面:其一,科学合理的投融资政策是对公司进行投资的重要基础。国有企业既是国民经济发展的支柱产业,也是国家调控市场经济的重要力量,所以公司的运行控制与企业发展都离不开投融资制度。科学合理的投资计划能够正确预见和反应国有企业的融资需要,使国有企业能够把握良好投融资机会,并利用投融资手段为投资决策筹集合理需要的融资,以完成国家产业融资战略目标^[2]。其二,合理融资是保证国有企业稳定运行的基础。国有企业一切经营活动,包括规模扩张、市场竞争、技术创新等,都离不开资金支持。企业需要不断更新资本运作理念,充分借助金融政策及市场投融资平台,实现“产业+金融”经营方向的转变,通过提升投融资能力、拓宽投融资渠道等方式弥补企业资金缺口,进而促进企业健康发展。其三,加强投融资管理有利于提高国有企业潜在价值。通过优化国有企业的投融资结构、合理配置权益投融资与负债融资之间的比率关系,平衡企业债务成本与权益成本,不仅能够提升企业财务风险应对能力,保证投融资安全与适度,还能有效提升国有企业的潜在价值^[3]。

2.2 内部控制价值分析

2.2.1 保证国有财产的安全

企业的资产是一家企业的基础所在,是企业能够不

断成长的关键所在。而国有企业的经营宗旨就是要保持国有资产的保值增值。因为资产安全对国有企业而言尤为重要,所以健全的内部管理结构,能够有效帮助企业查找查漏补缺,确保资产的安全^[4]。

2.2.2 确保财务报表和有关资料的完整性

这些制度的实施能够保证企业会计信息的真实有效。通过采取这些手段来把控企业会计的质量,就可以显著减少企业会计核算的失败率,并显现出企业日常工作的利弊。通过与企业内部的资金往来单对账进行核实和检查管理,按此操作方式能够极大地降低由于会计的疏忽和过失所导致的误差,从而增加了企业会计的准确性,也提高了对企业数据及时上报的准确性^[5]。

2.2.3 有利于企业实现管理目标

完善企业的内控管理体系是有效减少企业风险的手段,保证企业的工作得以合理有序开展。健康的企业内控管理系统,也就是通过对每一岗位的工作区域、工作内容和过程等进行标准化制定,在明确了各个职位的工作边界的同时又能够共享工作信息,比如企业财务的一些数据分析可以在办公管理系统中进行共享给各部门,以便于各部门采取措施找准工作位置,并继续完成目标的制定,进而完成了企业的各项目标。

3 国有企业投融资行为存在的问题

3.1 投资制度有待完善

现如今,由于部分国有企业投融资行为中存在着投资项目管理体系不足的问题,并且企业在实际进行内部管理时并没有全面进行对长期投资项目的考察和评估工作,在考评机制方面也有着相当的不足。这就很易导致了在实际投融资的过程中,一些国有企业并不是以长期的目光来审视问题,反而过于注重短期效益。此外,一些国有企业并未进行对投融资相关负责部门的细致界定,这导致部分内容缺乏具体的负责人来履行。此外,部分国有企业也未能建立完善的机制来管控实际融资的流程。这些原因都对国有企业的投融资活动产生了一定的影响。

3.2 融资方式比较单一

现如今,许多企业所使用的投融资方法都具有相对独立的特征,并且并没有建立系统性、多元化的投融资组织制度。在一般情形下,企业在生产运营时的大多数资本都来自股票等资本所创造的经济效益,或者财务资助。如果企业在开展投融资项目的时期过分依靠向商业银行借贷,便极有可能会因为金融市场环境变化以及国家宏观调控政策等的影响,从而造成了企业投资成本和资金风险的上升。和普通民营企业比较,国企在向银行申请借贷时往往比较顺利,这就容易导致一些国企一味地实行投资扩张,从而使其产生财务风险加大。从宏观经济调节的视角分析,由于部分国有企业单一化地选择向商业银行贷款的投融资方法,对国有企业的发展形成了约束习惯,不完善的投融资制度也无法适应国有企业的发展需要,使各项目在初投资阶段就存在着较大的经营风险。从国有企业本身发展的视角分析,由于整个投融资流程中缺少对企业发展现实状况的客观分析,而为扩张发展规模盲目地融资,使国有企业存在的经济损失风险更加巨大。

3.3 融资决策体系不够科学

投资制度科学性不足是当前部分国有企业在投融资领域出现的主要问题。企业的投资活动能够切实降低企业在日常运作管理中所发生的各种财务管理问题,进行科学系统的投资可以在原来的基础上降低企业的资金投入。部分国企对投资平台的资金运用效率管控质量并不高,其最大的问题就是由于项目融资下的投资环节过多,对资金流的控制也不够严格,从而造成了项目的资金呆滞期限过长,在这一时期里,由于有些项目资金的去向不确定,也出现了部分项目投资资金被企业拦截的情况,从而干扰了投资项目的资金正常运用。另外,由于项目的资金相关情况无法得到有效落实,也直接影响了项目融资的操作效果。而现如今,由于部分国有企业在对项目进行投资的过程中,有可能出现了没有有效履行投资审批责任或者缺乏有效风险控制的情况,而上述问题也导致了国有企业的投资活动不能在经过详细充分的考察和研究的基础上有效实施,这就对国有企业投资活动的质量和效果产生了很大的影响。

4 国有企业投融资行为与内部控制管理要点及优化策略

4.1 管理要点

首先,优化内部会计环境,提高内部会计的监管效果。内审有着很大的监管意义,所以首先要进一步地优化审计环境,进而提高内审人才以及审计机构的自主性。也要注重于在国家投融资信息平台内部进行分级负责制,这样才能确保员工的统一管理,进而防止在管理流程中的遗漏。进一步实现对内部审计人员信息的垂直资源共享,这就能够确保实现交叉审核,同时增强对内审的监管职能。另外,还可以进一步扩大审核范围,这能够进

一步提高管理的实效性,进而发挥重要的监管功能,进而提高投资平台评估的客观性。

其次,完善内部风险控制体系。要进一步增强企业内部对管理风险防范的意识,就必须不断完善国有投资系统的内部风险管控系统,并重点从两方面加以研究。第一,构建企业内部风险防范的预警体系,在收集有关信息以后,再经过总结和研究,以确定企业目前平台潜在的经营风险,并注意对企业内部经营风险进行有效的大数据分析和收集,防止企业发生不合理的经营风险,并适时进行警示,以增加企业管理的科学性和信用性。第二,注重按照企业的内部风险管理要求,设置风险管理的内容管理系统,以便于实现对企业行为的有效控制,减少经营风险,从而降低企业存在的重大安全隐患。需要进一步提高风险管理实施工作的科学性,也可以适当引入第三方监管机构,以保障国有投资平台的可持续发展。

最后,建立信用评级体系。要不断完善国家融资平台的内部监督机制,要构建国家融资平台的资信评估框架,确定合理的评估标准,重点是要对平台的市场前景、效益、现金流等做出定量分析,以便对其进行科学合理的资信评估。这样才能有效地维护网站的正常运作,同时也才能努力提高内部管理的能力。

4.2 优化策略

4.2.1 完善投资制度

随着国有企业的发展不断成熟和壮大,为了营造良好的投融资环境,更是需要从投资制度方面入手,对现有的投融资制度进行优化和改革,来满足国有资产在经济新常态背景下对资金的需求。因此,无论是融资业务流程的规范或是组织体系的建立,都务必要结合国有企业的战略发展需求和所在行业的发展情况而定,还要以融资的事项集体牵连制度和融资的决策授权审批制度为主要内容,对各项业务有组织、有规划的明确,并且更好地去约束和规范国有企业的一系列投融资的行为。若有必要,还需要在原有的基础上,对投资的制度进行进一步的充实,并且树立良好的投融资管理意识,强化开展投资管理的一系列工作,保证一系列工作的科学性。特别是在进行一些重大决策之前,更是要详细分析其可行性,也要对重大决策责任制度的优化和补充,尽量去规避国有企业出现的重复投资以及盲目投资所带来的损失和风险,更要加强投资过程中以及投资以后的管理力度,并且制定相应的投资管理机制,构建一种高质量、全过程的风险防范体系,尽量地去缓解国有企业在投融资过程中可能产生的一系列负面的影响,切实增强投资的科学性与安全性,确保企业的投融资模式能够不断的优化,并且投融资的质量得到切实的提升。

4.2.2 优化融资结构

除健全融资机制外,国有企业要想达到对投融资活动的有效调控和监督管理,就必须对其内部融资架构加

以优化。优化投资结构需要对负债比率加以合理设定。一般情形下,企业举债的最后临界点借入资金的预期收益需要大于零,企业自身如果是具备较高的运营实力,则其所拥有的投资实力将会更强。国有企业可以通过提高其自身效益和企业赢利水平的举措,促进其国内投资比重的增加。与此同时,国有企业还要针对融资形式做出合理选择,在一般情形下包括了信托投资、增发股份、吸收或直接融资、向银行贷款以及增发证券等方式,但通过不同的投资方式选择和不同形式的投资手段,可以反映出企业投资效益的不同。国有企业必须按照符合实际的投资顺序开展投资。首先开展内部投资,其次再进行债务投资,最后开展权益投资。国有企业若想实现其创新能力的提高,则务必要提高其金融意识,通过发行政府债务的方法筹集资金,以降低企业对银行贷款的依赖性,从而优化或改善企业原来过于依靠商业银行的投融资结构,使投融资渠道得到进一步拓展。除此以外,在对政府债务的运用与管理上,国有企业也应该注重对良好企业文化的建立,如此一来便可有效实现政府债务与信用风险的减少。国有企业一直都承担着促进区域经济社会发展、保障人民民生利益和保持社会和谐安定的重大任务。同一般的民营企业而言,它们在发展目的和经营模式上存在着相当的特殊性。一方面,国有企业大都遵循着推动我国市场经济建设、积极履行国家社会职责和遵循社会主义核心价值观的企业精神价值观;另一方面,相对民营企业而言,企业在较大比例上都能获得政府部门的资金扶持与协助,而国有企业本身又在企业的参股投资和银行贷款等领域都具有比较明显的资源优势,因此如果国有企业在经济成长进程中遇到了比较重大的投资困境问题,政府部门便可以适当进行一定的“隐性担保”,从而达到了企业整体投资效益的显著下降。针对国债持有人而言,因为国有企业债务本身是得到财政支持的,所以他们会更加乐于持有国有企业债务。

4.2.3 积极开展投融资决策分析

国有企业在投资实施过程中,需要加大力度做好对企业投融资策略的科学合理分析工作,这样便可以经过对国有企业投融资具体策略的科学合理剖析,达到对企业实际投融资管理水平的有效提高,从而降低了产生在国有企业投融资中的各种风险。首先,国有企业必须综合考量社会各方面影响因素,从企业的发展前景与实际运营情况入手,对其投资动机做出合理调节,以完成其主要投融资项目,从而促进国有资产的保值和增值。其次,国有企业必须全面地对企业的战略目标做出调整,并确保企业长远经营战略与企业总体目标的保持一致,强化关键领域和基础产业,切实增强国有企业在市场竞争中的实力。最后,国有企业需要全面考量企业的具体融资需要,并明确企业经营自身业务的各领域情况,然后在此基础上做出投融资决定。从而切实增强投融资政策的科学

性,并促进国有企业自身的进一步发展投融资活动,最后达到其预期利润的最大化。

5 结束语

国有企业投融资管理工作,在实施的过程中受到的影响因素比较多,还需要结合国有企业项目投融资的实际情况进行全面分析,建立健全的投融资体系,满足国有企业项目投融资需要。制定科学的战略规划,增强国有企业投融资能力。确保投融资决策体系的合理性,降低国有企业投融资风险。制定完善的管理制度,确保国有企业投融资工作质量,提升国有企业投融资管理水平,全面提升国有企业的竞争力与综合实力。

参考文献

- [1]郑好.国有企业投融资行为及其内部控制管理研究[J].企业改革与管理,2019(07):2-3.
- [2]张玺.国有企业投融资行为及其内部控制管理路径探索[J].财讯,2021(35):3-4.
- [3]陈玲.试论建立完善国有企业内部控制制度[J].江苏商业会计,2006(02):4-5.
- [4]阮磊.中国上市公司内部控制的经济后果研究[D].吉林大学,2016.
- [5]杜学柱.国有企业开展融资性贸易的风险和内部控制研究[J].经营者,2019,033(007):97-98.
- [6]马世永.我国国有企业内部控制管理现状[J].中外企业家,2014(18).
- [7]程婧.国有企业内部控制管理建设探究[J].智富时代,2019(02).
- [8]罗勇铭.国有企业内部控制管理的思考[J].财会学习,2017(12).
- [9]郭萌萌.关于加强国有企业内部控制管理的思考[J].中国集体经济,2020(03).
- [10]樊君.试论国有企业内部控制管理中存在的问题及对策[J].现代经济信息,2017(13).
- [11]李笑梅.浅析国有企业的内部控制管理[J].财经界,2017(08).

作者简介:薛楠(1990-),女,汉族,江苏南通人,硕士研究生,中级会计,研究方向:财务管理。