

国有企业融资风险防控问题与对策研究

Research on the Problems and Countermeasures of State-owned Enterprises' Financing Risk Prevention and Control

韩雪芹

Xueqin Han

原子高科股份有限公司 中国·北京 100071

Atom Hi-Tech Co., Ltd., Beijing, 100071, China

摘要: 资金筹措是现代企业获得进一步发展的重要途径。因此, 融资行为是非常关键的, 尽管融资能给企业提供更多的融资支持, 但在融资过程中也会遇到许多独立的风险。论文以中国国有企业为例, 结合中国的国有企业当前融资管理工作的基本现状和其存在的风险, 提出若干具体的改革对策与建议。

Abstract: Fund raising is an important way for modern enterprises to obtain further development. Therefore, financing behavior is very key. Although financing can provide more financing support to enterprises, it will also encounter many independent risks in the financing process. Taking China's state-owned enterprises as an example, combined with the basic current situation and existing risks of China's state-owned enterprises' current financing management, this paper puts forward some specific reform countermeasures and suggestions.

关键词: 国有企业; 融资; 风险管控

Keywords: state-owned enterprises; financing; risk management and control

DOI: 10.12346/emr.v4i1.5276

1 引言

近几年来, 国有企业一直是中国国民经济建设中的主要代表。目前, 许多新兴企业正凭借其综合竞争力的优势, 为适应当前市场经济的激烈竞争环境, 使自身获得第二次成长和发展, 提高融资能力, 增强企业的活力, 是企业领导人和政府决策者迫切需要解决的问题。但是, 发展和促进发展, 在当前具体项目工作、财务风险、渠道混乱等问题中不能完全隐藏和掩盖问题, 直接影响到国有企业和项目建设的投资。国有企业融资风险的防范与控制刻不容缓。

2 国有企业融资及管理现状

在推动现代国有企业经营和运作的过程中, 融资无疑是必不可少的组成一环。同时, 也是助力企业进一步走向前列, 做大或者办强的重要方式。国有企业的融资, 其根本目的不只是在于保障企业健康生产运转及规模的进一步增长, 也承担着推动党和人民国家社会主义的经济建设。然而, 面对日

益激烈的中国外市场竞争环境, 国有企业过去曾经拥有过的巨额优势将会不复存在, 在与其他中国企业相互竞争的情况下也将会面临中国企业相互碰撞所会遇到的困难, 特别是如何才能使企业的融资项目顺利进行, 国有企业在融资上还存在着一些典型的问题, 如国有企业向商业银行贷款, 融资途径单一, 往往处于被动地位^[1]。

3 国有企业的融资风险分析

由于中国的国有企业已经在过去的很长时期里都占据中国整体经济增长的主要地位, 并且在国家政策、财务扶持等各个环节上都可以得到许多的优惠。但如果财政管理不遵循企业的实际工作要求, 导致资金使用频率和控制失效, 不仅给企业带来巨大的、直接的社会经济影响, 而且给整个社会带来巨大的社会经济影响, 因此国有企业融资的风险也是显而易见的^[2]。

不注重对市场的分析, 一味地跟进政策, 让企业融资和

【作者简介】韩雪芹(1983-), 女, 中国北京人, 本科, 会计师, 从事财务管理研究。

流转存在安全隐患。“政策”与“市场”都是推动企业自身前进的两个重要风向标，但在一定的时期内，政策的大力扶植与倾斜往往会使之带有一定的意义与目的，希望通过通过对政策的调整而强行地引导市场的走向，虽然政策可能暗示市场走向一个特定的方向，推动某些技术和领域的转变和改善，但市场的自然发展规律却使市场不能保证或长期维持下去，如果企业盲目地追求并跟进，他们不注意市场的实际情况，融资活动就会陷入陷阱。

盲目扩张很容易造成商业资本的损失和借贷的损失，某些企业财务选择采取盲目发展扩张的形式，这不仅会给企业带来沉重的社会经济压力，还难以保持利润，让整个企业的运营陷入困境，直接威胁到企业的生死存亡。一味地依赖商业银行贷款，融资规模虽然较大，但是途径狭窄，不仅使得企业的融资费用和成本始终得不到合理的降低和积极进行调整，而且还因为受到银行贷款相关政策的严格牵制，不利于对融资费用和风控管控以及服务质量的提高^[3]。

4 国有企业融资风险防控措施研究

对当前中国国有企业的融资管理和风险防范现状做出简要的分析，在融资管理中存在的风险和防范方面，不但应该高度重视体系建设，而且其相关的辅助和机制以及对人才的培训教育都是十分重要。

4.1 树立风控意识

正确的意识可以指导有效地进行企业管理活动，在开展企业治理的活动中，如何真正地认识到企业所面临的问题，这些都是处理良好问题的前提和重点。中国的财务风控意识在过去很长一个时期内都没有能够在企业管理层头脑中得到扎根，经济管理理念中的政治原因和企业管理理念是多方面的。要有效地强化企业的风险控制意识，解决企业融资行为带来的利弊，充分解决其利弊，寻求更为合理、科学的风险管理方法，对于企业领导与政府决策层面，其话语权直接影响到企业中层干部、基层员工、高层员工和政府机构对融资风险控制的想法和态度，所以更重要的是应该进一步加强融资风控的相关理论知识学习和实践经验的积累，增强在管理活动中将相关理论与实践相结合的力度^[4]。

4.2 确立科学的融资分析机制

从总体的意义上来讲，预期投资的收益值越高，其中存在的风险也就越大，所以如何正确地寻找投资的收益和风险之间的平衡点亦是非常重要的。融资分析机制可以充分地判断出融资的正当性和合理性以及企业需要选择哪种融资途径，以达到帮助企业防范和减少投资风险的根本目标^[5]。

4.3 融资多渠道维护与挖掘

一方面，融资方式和渠道越多，企业在进行融资时候其灵活性和投入的难度也就越高，可能造成的风险和对企业经营的实际效益也就越高。银行以贷款为主要融资手段。对国有企业而言，由于融资规模大，融资周期较长，目前商业银行贷款仍然是目前国有企业融资的主要方式。但是，面对商

业贷款门槛的提高，企业仍应充分面对和重视。目前，银行贷款申请审批管理体制中，与银行之间的关系已影响到贷款审批过程中的一个重要因素，因此，要从现实的角度考虑，要密切与银行的联系，在存贷偿还的条件下，要积极主动进行无贷化沟通，减少银行与企业的信息不对称，加强商业银行与企业之间的关系。

另一方面，要积极参与企业的信用评价和评级，对商业投资银行贷款审批结果的评价，提高商业投资企业贷款申请通过率；在充分保障银行与企业关系、开放商业银行贷款服务渠道的基础上，进一步加强融资服务渠道的探索、开发和研究。目前，较为流行的是股权融资，即通过上市的方式，使社会零散的资金流入企业的生产经营中去，股权融资实际上具有融资成本低、运作灵活、投资风险不易集中等特点。

4.4 辅助机制建设

融资风控体系建设一直被作为国有企业财务管理工作的重点，在其辅助性机制的建设中，以融资风控体系为主要核心的绩效考评体系以及针对优秀企业的对标化融资风险管理非常有必要。

4.5 降低融资成本减少风险

国有企业需要正确评估企业自身的融资水平，了解企业内部管理现状和企业的负债、偿债水平等因素，制定科学合理的融资计划，从而降低企业的融资风险。为了高效增加国有企业的经济效益，国有企业的管理人员应该进一步研究企业的融资方式，通过优化调整融资结构的方式，充分降低融资风险，达到缩小融资成本投入之目的^[6]。

5 结语

目前，国有企业正处于市场经济发展的新阶段，面对更为复杂的形势和环境，企业面临着更大的内外部挑战，为提高竞争力，企业应进一步积极开展项目招聘会、融资活动，扩大融资规模，同时也不可避免地存在融资风险，为进一步加强金融风险控制，企业金融机构要进一步提高能力，完善融资分析监管机制，建立和扩大信息交流与沟通，采取有效措施，提高融资能力。

参考文献

- [1] 徐明东,陈学彬.中国工业企业投资的资本成本敏感性分析[J].经济研究,2012(3):34.
- [2] 戴静,张建华.金融所有制歧视、所有制结构与创新产出——来自中国地区工业部门的证据[J].金融研究,2013(5):78-80.
- [3] 战明华,王晓君,应诚炜.利率控制、银行信贷配给行为变异与上市公司的融资约束[J].经济学(季刊),2013(4):12-20.
- [4] 李成,黄友希,李玉良.国有企业改革和利率市场化能否改善非国有企业融资困境[J].金融经济研究,2014(4):6.
- [5] 刘虹艳.国有企业内部审计风险分析及防控策略探讨[J].南方论刊,2016(10):70-71.
- [6] 张修婧.国有企业内部审计风险的成因与对策[J].企业改革与管理,2016(10):110.