

# 企业融资结构特征与优化对策

李松微

中交路桥建设有限公司, 中国·北京 100027

**【摘要】**现如今,我国经济发展迅速,市场中企业竞争愈发激烈,企业若想长久发展,就必须提升竞争优势、扩大企业规模、提高在市场比重。融资成为企业扩大规模的有效措施。然而,融资是一把双刃剑,在有助于企业发展的同时,也要面临融资风险,如果没有合理解决问题,将会给企业发展带来一定的冲击。本文研究了有关企业融资的理论,提出企业融资的概念跟意义,指出融资风险防范的有效策略。

**【关键词】**企业融资; 风险因素; 有效策略

我国经济结构顺应时代发展不断做出调整,企业发展范围得到扩大,但是要面对不断增大的市场竞争压力。越来越多的企业为了推进自身发展,进行了各种融资活动。融资是企业为了获得更多发展资源和资金最常见且有效的手段,可以给企业带来更多的发展可能,但是,企业融资也有它的不足,即融资过程中企业会遇到各种可能因素造成的风险,如果企业的防范风险能力不足,那么风险带来的严重后果不可忽略,所以提高企业防范风险能力是企业谋求持续性发展所必须面对的问题。

## 1 企业融资的基本概念及重要意义

企业融资概述。企业融资是企业为了吸引更多可利用资源,获取更多资金的主要措施。通常情况下,融资有‘直接融资’和‘间接融资’两种,前者是指企业在市场内开放的平台中,利用债券、股票等进行融资,包括发行的公司债、企业债、永续债券、可换股债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、长期票据、非公开定向债务融资工具等或其它类似的金融产品;后者是指在第三方的帮助下,企业通过银行或者私有债权人进行借款,包括向金融机构(包括银行、信托公司、保险公司等)筹借的短期借款、长期借款;回购型应收账款保理、信用证押汇视同流动资金借款管理;通过金融机构开出的银行承兑汇票;在金融机构办理的商业承兑汇票贴现等。此外,随着经济的快速发展,金融活动趋于复杂多样,融资还包括包括无追索权的应收帐款保理等供应链融资,资产证券化,有限合伙基金及通过其它股权安排进行的融资等等。企业融资帮助企业获得更好的资源且吸引到大量资金,有利于企业扩大经营规模,同时,企业也要面临融资风险。

## 2 针对企业融资的风险防范策略

2.1 提高企业的风险防范认识和意识。企业在进行融资工作的过程中,必须要采取有效措施提升自身的风险管理认识和意识,利用不断完善自身的防范风险制度以及清楚认识到企业经营过程中要面临的各种影响因素,制定合理、科学、与实际相符的融资策划,不要因为短期利益进行盲目的风险投资。此外,企业要分析自身的负债偿还能力及财务资金结构,在融资过程中,对自身进行正确清晰的了解和风险评估,进而降低融资风险。

2.2 建立优化企业的融资管理体系。企业务必建立融资管理体系,并实行从上到下的管理,对从企业总部到分公司、子公司乃至基层的融资业务进行监督和管理。第一,可以授权子企业负责安排自身融资业务,但必须向总部报告有关融资业务情况及重大融资安排。流动资金借款原则上由总部授权统一筹借,统一归还,同时应禁止基层开展新的融资业务;若因业务所需必须开展,事前必须经上级审批后方可实施。第二,公司开展融资业务,必须坚持预算管理、总量控制的原则,严格控制整体融资规模和负债水平;融资预算经确定后,子企业均不得突破预算。第三,企业应加强对国际、国内金融市场的研究和分析,密切关注国家相关金融政策,紧密跟踪利率、汇率走势,如有重大变化,必须及时分析、测算对本公司融资业务的影响以及可能带来的潜在风险,并进一步提出应对方案。

2.3 打造高素质的融资业务团队。融资工作需要由高素质的团队支持,应由专人负责融资业务管理工作,各级公司必须建立融资决策、审批过程的书面记录制度以及有关合同或协议、审批文件、有关收付凭证等资料的存档、保管和调用制度,与对融资业务有关的各种文件和凭据的管理由专人负责。建立各类融资业务台帐,定期编制和报送各类融资业务报表,妥善管理相关资料,定期分析各类融资业务开展情况及其风险管控情况。融资业务管理人员应当具备良好的职业道德和较强的风险意识,掌握扎实的融资管理相关专业知识和法律法规。

## 3 具体融资工作的风险防范要求

3.1 融资风险管理要求。对于债务融资,应合理搭建期限结构,归还时间错开安排,避免形成还债高峰,负债期限与用款期限要相结合,必须制定明确的用款计划及还款计划,避免短借长投;对于负债涉及的相关合同,经办人员必须认真审核,并由法律事务管理人员、律师或企业法律顾问复核把关;对于境外子公司,借款合同、保证合同及其他有关文件,必须附有企业法律顾问或当地律师的意见书,合同文本的重要内容应翻译成中文备案。企业开展重大融资活动,事前必须进行可行性研究和分析,事中必须及时监控,事后必须总结评价。

3.2 完善融资工作内部控制。企业必须建立融资决策、审批过程的书面记录制度以及有关合同或协议、审批文件、有关收付凭证等资料的存档、保管和调用制度,与对融资业务有关的各种文件和凭据的管理由专人负责。

3.3 强化融资业务监管要求。为确保企业合法、合规开展融资业务,企业必须由内部审计部门行使对融资内部控制监督检查权,检查内容主要包括:融资业务相关岗位及人员的设置情况;融资业务授权批准制度的执行情况;融资方案的合法性和效益性;融资活动有关的批准文件、合同、契约、协议等相关法律文件的签署和保管情况;融资业务核算情况;融资使用情况和归还情况。

## 4 结语

综上所述,伴随着我国市场经济的迅速发展以及企业内部结果的不断调整,我国企业将要面临,竞争压力不断增长的市场环境,融资成为企业扩大运营范围,提升自身竞争优势的主要手段,然而,在融资过程中企业必然会遇到各种风险,企业内外部环境、国家政策都对融资产生巨大影响,企业必须对融资的优缺点有清晰的认知,通过提高企业融资防范意识、巩固财务分析能力、扩大融资渠道、调整资金结构和负债率等措施推动融资工作的顺利进行。

## 参考文献:

- [1] 蔡旒. 企业债券违约及其风险控制研究——以新光集团为例[D]. 湖北: 中南财经政法大学, 2019.
- [2] 张晓丰. 互联网金融背景下中小企业融资对策研究[D]. 湖北: 湖北工业大学, 2019.
- [3] 陈军刚. 浙江省科技型中小企业的融资模式创新研究[D]. 浙江: 浙江大学, 2018.