

# 企业财务风险管理研究

——以风力发电企业为例

詹夏蕾

江西省水投能源发展有限公司, 中国·江西 南昌 330000

**【摘要】**风电企业在生产经营过程中可能会因企业内部结构或外部因素导致某生产经营环节存在财务风险的现象。因此,为了更好的促进企业长久发展,财务人员需要结合企业实际发展情况加强财务风险管理力度。本文首先分析了我国风力发电企业发展趋势以及国家落实的相关政策,其次分析了风电企业财务风险相关研究内容,最后提供了多元化的风电企业财务风险控制以及保障措施。

**【关键词】**企业财务风险;管理;风力发电;企业

## Enterprise Financial Risk Management Research

—ake wind power generation enterprises as an example

Zhan Xiaolei

Jiangxi Water Investment Energy Development Co., Ltd., Nanchang, Jiangxi, China 330000

[Abstract]In the process of production and operation of wind power enterprises, there may be financial risks in a certain production and operation link due to the internal structure of the enterprise or external factors. Therefore, in order to better promote the long-term development of the enterprise, financial personnel need to strengthen financial risk management in light of the actual development of the enterprise. This paper firstly analyzes the development trend of my country's wind power enterprises and the relevant policies implemented by the country, and then analyzes the relevant research content of wind power enterprises' financial risks, and finally provides diversified financial risk control and safeguard measures for wind power enterprises.

[Key words]enterprise financial risk; management; wind power generation; enterprise

### 1 当前我国风力发电企业的发展趋势以及国家政策

风能是我国三大发电能源之一。近些年来,随着环境问题的加深,如何能够在保护环境前提下还能够为社会企业以及人们日常生活提供足够的能源保障是当今社会各大发电企业需要重点考虑的事情。我国风电市场在全球化背景下已经具备了一定的规模,但在我国2010年左右风力发电产业投资规模急剧扩大,产能大幅增加甚至超出了当时其市场的需求。随后国家出台了一系列的政策,将风电产业进行了调整。例如,国家在2015年期间实施了风电行业去产能的策略,这种策略能够有效解决风电产业产能过剩的原因。管理人员风电企业实际发展状况以及行业环境风险提供针对性的对策,以此来实现该企业的健康长久发展<sup>[1]</sup>。

### 2 风电行业财务风险相关研究

#### 2.1 风电行业财务风险指标研究

从实际角度来看,虽然关于风电企业财务风险评价指标设立并不统一,但针对每一家风电企业具体划分的指标内容大致相似,关于风电行业财务风险评价指标如下,相关人员可结合指标对风电企业发展趋势进行判断。例如,我国风电企业财务风险指标可从盈利能力、偿债能力、运营能力以及发展能力这四个方向进行考察,这种财务风险评价模型具有普适性。

此外,随着我国经济高速发展,各领域之间的融合使得风电行业目前拓宽了发展渠道。以新能源为例,风电企业财务风险指标需要重点考察以下四类,首先是管理状况,其次是财务管理状况,再次是企业财务状况,最后是企业经营状况。

综上所述,当前大多数风电企业在财务风险评价指标中重点观察企业是否具备较强的盈利能力、偿债能力、运营能力等等。其中,偿债能力是指企业能否利用现有的资金偿还短期债务以及长期债务的能力。盈利能力是指企业是否能够根据自身发展状况获得预期的利润。运营能力是指企业在未来发展过程中,能否在保障不亏损的情况下,扩大运营规模,实现资本

增长率的提升。

此外,在现金流指标中,风电企业财务风险评价中会结合销售现金比以及经营现金净额等指标进行考量。此外,风电行业财务风险评价方法多种多样,相关技术人员即可利用单变量模型结合相关统计方法考量相关数据,又可以利用神经网络财务评估模型开展作业。这种方式能够有效避免因财务人员主观因素导致相关数据出现不准确的现象。在实际工作中,大多数技术人员会选择利用神经网络预测模型,分析当前该风电企业财务风险的影响因素<sup>[2]</sup>。

#### 2.2 风电行业财务风险含义以及类型

风电企业财务风险从狭义的角度来讲,就是风电企业在筹资过程中遇到的风险。这种现象发生的主要原因在于风电企业内部财务结构存在不合理的现象,或相关人员开展融资活动存在不正确方式等等。风电企业出现财务风险后,很可能导致公司无法偿还相关债务,同时还可能影响风电企业达不到预期的经营业绩,对于企业发展存在众多不利的影

响。从广义的角度来看,风电企业财务风险是指风电企业在生产经营过程中所遇到的全部风险。该风险主要分为两种,一是企业内部的环境导致,二是企业外部环境导致。这两种方式都会使得企业在经营过程中发生不利活动,进而影响企业经济效益的提升。风电企业财务风险的类型主要有四种,一是筹资风险,二是投资风险,三是资本运营风险,四是收益分配风险<sup>[3]</sup>。

投资风险是指企业在经营发展过程中出现负债经营的现象,而这一现象导致企业丧失了偿债能力。投资风险是指由于投资活动本身具有不确定性,可能会为企业财务成果带来一定的影响,在实际运营过程中,倘若风电企业项目利润率大于负债利率,那么投资风险出现的概率较小,倘若项目利润率小于负债利率,那么企业出现投资风险的概率就会增加。

资本运营风险是指风电企业财务人员在运营过程中,因外部因素导致相关企业运营活动存在安全隐患或出现运营问题,使得运营活动达不到预期目标,对企业经济造成一定的损失。

收益分配风险是指风电企业管理人员没有切实的结合企业实际情况制定收益分配方案, 导致该方案会为后续企业生产经营活动的开展造成一定的影响<sup>[4]</sup>。

### 2.3 风电行业财务风险管理定义以及管理步骤

从实际经营的角度来看, 风电企业财务风险管理就是保障风电企业资金运转过程中防止财务活动的各个环节存在财务风险, 财务人员需要及时发现问题企业财务活动各个环节存在的风险并进行防范。通过科学合理的财务风险评价机制保障后续企业财务活动能够有效避免出现财务风险的几率, 进而实现企业健康良好的发展。

因此, 在企业管理人员落实各种决策时相对应的财务风险也会随之发生改变。这就需要财务人员同企业管理人员进行长久有效的沟通, 并且能够结合企业实际发展状况制定相应的财务风险管理预案。

财务风险管理工作既包括针对当前经营活动出现的财务风险进行管理, 又包括对于财务活动潜在的财务风险进行预测并管理。因此, 财务人员不仅需要做好风电企业日常经营活动中, 财务风险管理工作, 还需要通过制定各种各样的财务预警体系, 量化企业各项经营活动, 财务风险发生的概率以及类型。

风电企业财务风险管理工作步骤主要有三种, 首先财务人员需要开展财务风险识别作业, 其次财务人员需要对财务风险进行评价, 最后财务人员需要对财务风险进行控制。以财务风险识别作业为例, 财务人员首先应通过定性分析法和定量分析法把握影响财务风险的因素。在企业实际运营过程中, 企业发生的每件事之间都是存在一定的连续性。因此, 企业出现财务风险并不单单因为某项财务指标发生了变化, 可能是因为某件事情影响了多个财务指标发生变化, 进而出现财务风险。所以财务人员利用定性分析和定量分析相结合的方式才能够更好的把控企业出现财务风险的原因。

财务风险评价环节是指财务人员需要基于财务风险识别的结果, 对企业正在发生以及即将发生的经营活动分析可能存在的影响因素。同时, 财务人员还需要了解企业过去发生财务风险状况以及财务风险的大小, 从而科学合理地制定相关措施以此来控制企业财务风险, 造成影响作用的蔓延。例如, 财务人员可通过结合财务信息以及当前企业经营活动之间的联系挖掘二者之间深层次的关系, 同时, 利用定性分析的方式分析当前风电企业发展过程中所处的社会环境以及企业环境, 最终预测各项财务风险发生的可能性。

但是, 从实际角度来看, 利用定性分析的方式往往分析结果会受到财务人员主观思想的影响, 难以通过客观的方式反映风电企业财务风险的实际状况。因此, 财务人员应尽可能的选择因子分析法分析风电企业财务风险。财务风险控制是指财务人员需要根据企业当前发生财务风险的实际状况, 将财务风险控制在企业能够承受的范围之内, 并且尽量的将财务风险造成的损失降低到最低。而这一环节不仅需要财务人员具备较强的财务风险控制能力, 还需要企业管理人员以及各部门加强信息共享以及获取信息的能力, 能够针对风电企业薄弱点进行优化, 并基于风电企业经常发生的财务风险, 制定科学有效的管控措施。

## 3 风电企业财务风险控制以及保障措施

### 3.1 健全流动性风险管理体系

不同的风电企业经营战略有所不同。例如, 某电力企业的经营战略为多元化战略, 要想落实该经营战略则需要投资的过程中准备较多的资金。同时, 企业管理人员还需要对企业当前资金的多少具有一个清晰的认知, 这样才能够更好的做好筹资预算准备工作。但是, 由于偿债风险的存在, 要想避免企业存在较高的偿债风险, 企业在开展长期项目时尽量利用长期资金。

### 3.2 加强集团资金集中度

部分风电企业在发展过程中建立了众多子公司, 而为了加强母公司对子公司资金的管理, 可以通过与当地银行建立平台

的方式保障子公司的资金流动在母公司管控范围内。需注意的是, 风电公司要想建立多个子公司, 也应在企业内部创设多个财务部, 防止因分公司众多导致母公司财务部受到巨大的压力。例如, 企业管理人员可通过建立财务公司的方式加强风电公司子公司的资金流动管理力度。同时, 随着我国信息化技术的高速发展, 管理人员还可在财务公司部门融入大数据、人工智能技术来加强信息共享、信息搜集能力, 通过可视化的方式更好的观察子公司的资金流动情况。

### 3.3 加强业务拓展

从实际运营角度来看, 当前我国众多发电企业都存在资产负债率较高的现象, 因此, 这种现象导致发电企业在融资环节存在一定的困难。为了保障企业创新业务拓展渠道的需求, 相关管理人员可通过与当地证券公司相合作的方式采用资产证券化工作。同时, 风电公司还可加强与当地银行之间的联系, 构建资产支持专项计划, 尽可能的获得一定程度上的贷款。

此外, 根据我国相关政策来看, 我国鼓励新能源项目的建设, 而风电作为新能源项目之一, 风电企业可通过与其他环保企业合作建立项目的方式获得国家税收减免等相关政策。此外, 企业管理人员还可以调整风电企业工作人员的薪资构成, 例如, 采取股权激励制度的方式提高企业员工的工作效率以及提高企业财务人员财务风险意识, 进而能够更好地帮助企业开展财务风险管理工作。

### 3.4 加强资金运营管理

根据企业资产负债表以及营运能力实际情况, 发现部分风电企业存在较高的坏账准备计提比例, 而这一现象使得风电企业存在较大的营运风险。例如部分坏账准备计提是因为企业已经支付了资金, 但并没有收到货。因此, 风电企业在与其他客户开展交易的过程中需要通过多元化的方式加强内部管理能力。

首先, 风电企业在与供应商开展合作前, 相关人员事先需要调查该供应商的各项基本情况, 倘若该供应商符合企业的筛选需求那么可以进一步与该供应商达成协议, 同时还应签订质量保障协议。此外, 风电企业在与其他公司合作的过程中应尽量采取货到付款的付款方式, 以此来将主动权交给风电公司。

企业管理人员还应利用电子信息技术构建关于供应商管理信息系统, 针对风电企业所需的任何材料或服务的价格、供应情况以及运营状态等信息进行管理, 并根据日常经营情况开展动态调整以及全面评估作业。通过这种方式能够最大限度的避免风电企业供应商出现违约的现象。

### 3.5 构建财务风险预警体系

为了进一步减少财务风险, 对企业经营活动造成的影响, 应通过构建财务风险预警体系的方式保障相关管理人员能够针对风电企业生产经营中的每一个环节进行监测, 从而发现产生财务风险的根本原因。

## 4 结束语

综上所述, 企业可通过健全流动性风险管理体系、加强集团资金集中度、优化业务拓展以及构建财务风险预警体系的方式提高风电企业财务风险管理力度。进而减少对风电企业经济效益造成一定的影响。

## 参考文献:

- [1] 王祖兰. 海上风力发电企业项目融资财务风险管理策略探析[J]. 财会学习, 2020(13): 68, 70.
- [2] 李莉. 风力发电项目财务管理的优化策略[J]. 企业改革与管理, 2018(19): 170, 173.
- [3] 王庆国. 制造企业内部控制与财务风险管理研究[J]. 现代经济信息, 2017(15): 210.
- [4] 闫星. 基于财务风险管理的企业内控体系构建分析[J]. 全国流通经济, 2019(6): 46-47.