

新时期企业投融资管理策略研究

李有亮

(日照交通发展投资运营有限公司, 山东 日照 276826)

【摘要】随着社会经济的迅速发展,企业面临的竞争也变得越来越激烈,科学的投融资管理是提高企业经济效益的有效手段,而且投融资管理所能发挥的作用越来越明显。因此,合理的选择投融资管理方法,是现代企业可持续发展的关键所在。对此,本文首先阐述企业投融资概念内涵与重要性,接着分析新时期企业投融资管理存在的不足,进而对新时期企业投融资管理策略进行讨论和研究,以期能为相关研究者提供一定的参考与借鉴。

【关键词】新时期;企业;投融资管理;策略

在新时期发展背景下,我国经济历经巨大的变革,计划经济时代结束,市场经济应运而生。在此背景下,企业获得了较大的发展自由,可以独立地制定发展战略。企业要想在竞争激烈的市场中占有一席之地,需要做好投融资管理,为自己争取到外部的资金支持,使企业内部各种资金投入更加顺畅。所以,企业要想获得长期可持续发展,需要在投融资管理上下功夫,合理运用企业资金,并积极与外界进行各种经济往来。

一、企业投融资概念内涵与重要性

(一) 概念及内涵

投融资是企业利用外部融资途径来筹措资本,以达到自己的发展和经营目的,或把企业内闲置资本投向外部项目,以达到资本的高效流动与分配。投资是指企业把闲置的资本投入外部市场,从而使其资产增值的过程。融资是指企业通过外部筹资,以获得足够的资本,以满足其经营与发展的需要。投融资实质上是企业资本运作的一种表现形式,企业通过对资本合理运作与分配,使资本得到最大限度的使用,充分彰显企业自身价值。

(二) 投融资在企业经营活动中的重要性

第一,保障企业运营和发展。企业的经营与发展离不开资本的支撑。投融资是一种新型的融资方式,也是最为有效的融资方式。这样,企业可以获得充足资金,为其实施发展计划、稳健运营保驾护航。第二,推动企业扩张与成长。企业通过投融资活动,能够筹集到足够的资本进行扩张或是拓展新的业务,以此来扩大企业的规模,并促使其实现快速成长。第三,优

化资金结构与利用率。投融资是企业进行资本结构优化、提高资本使用率的重要途径。企业通过合理地分配自身的资本或选择外部筹资方式,才能达到最优的资本分配,提高资本的使用效率,全面提升企业的经济效益。第四,降低资金成本和风险。通过融资活动,企业既能得到较低成本的资本,又能使资金风险得以减少,企业也可以降低对内部资金的过分依赖。同时,还可以减少企业的负债、股票融资的风险。第五,提高企业竞争力。投融资可以使企业最大限度地发挥资金的作用与价值,全面提升企业的竞争力,并使企业的盈利能力得到全面增强,并获得比较大的市场份额。

二、新时期企业投融资管理存在的不足

(一) 管理制度缺乏有效性

企业要获得长期发展,一定要保证投资的正确性和方向性,而不是盲目地进行投资。如果投资失败,企业不但会造成经济损失,还会对整体形象造成很大的影响。所以,对企业而言,做出正确的投资决定,既能保证企业的正常运作,又能获取一定的经济效益。但是,从当前的发展状况来看,许多企业在进行投资时,往往没有明确的方向,投资决策存在较大的盲目性。例如,许多企业在前期投资决策中都会根据国家政策进行相应调整,以便从地方政府那里得到支持。如此一来,最初的投资决策随意改动,变得非常随机。与此同时,少数企业被高额的经济效益所迷惑,没有从全局角度去思考问题。另外,有些领导者容易被高额的经济效益所蒙蔽,不能从整体上进行投资决策,对高风险的项目进行盲目的投资。这种状况必然会影响到企业的长期发展,导致自身经济效益受到损害。

（二）审计监督缺乏有效性

对现代企业而言，在进行投资决策时，除了要进行风险评价外，更要注重资金的有效控制与监管。然而在实际中，大部分的企业在实际投资的过程中，将工作重心放在了前者，而忽视了后者。企业通过实施科学审计，可以更好地对资金进行有效管理和监控。然而，多数企业对内部审计工作认识不够，没有建立起独立的内审机构，而且一些审计机构都不具有独立的权力，在进行审计时往往会被其他部门所干涉。总的来说，目前我国大型企业的审计工作呈现出一种混乱的局面，许多内审人员缺乏工作积极性，抱着浑水摸鱼的心态，一旦出现问题，领导们很难在短期内找出具体的责任人来解决问题。

（三）投资管理计划缺乏有效性

许多企业在进行正式投资前，没有制定出一套专门的投资管理方案。这主要是由于投资管理人事前没有做好充分的规划，未能对所投资的项目进行全面详尽了解。投资具有很强的不稳定性，投资过程中很有可能被各种外部因素所影响，从而造成各种意外。比如，投资人因为资金链断裂，或者因为别的什么原因，导致投资价值大跌。因此，在正式投入资金前，必须建立一套行之有效的投资管理方案，以避免投资决策失误。

三、新时期企业投融资管理策略

（一）完善金融管理体系，推动企业发展

企业投融资管理方案有很多，所涵盖领域也很广泛，一套完备的企业投融资管理体系非常复杂，需要企业在没有制订出完整的投融资规划之前，按照实际情况逐步制订投融资战略，首先，企业要明确投资战略的方向，然后组织相应的工作人员对投融资方案进行科学、合理的分析，并成立相应的投资团队，对最终的投融资方案做出合理的修改，同时对所成立的投融资团队进行绩效评估，对其进行有效的经营管理。在金融管理系统中，企业在制定合理、科学的投融资战略时，必须根据市场的发展方向与需求，不能盲目地制定投融资方案。另外，企业所制定投融资计划必须对自身发展有利，这样才能在实施投融资计划后获得最大的经济效益。企业投融资团队必须具备金融风险投资意识，同时，在制定企业投融资方案时，要具备长期的视野，有关人员要根据不断发生的市场发展趋势以及可能发生的风险做出预判；掌握经济市场的发展趋势，对在经济市场持续发展的进程中可能

产生的各种风险进行合理的分析，并采取适当的对策来预防，这样企业所制定的投融资方案才能够科学、高效地实施，能够以最小的风险获得最大的经济效益。所以，企业应该按照企业发展需求和市场的发展情况，对财务管理系统进行科学、合理的设计，并且随着市场经济的发展来完善金融管理体系，使金融管理体系具有实时性，完全可以跟上企业发展的步伐，使金融管理体系可以不断地促进企业的发展。

（二）提升投融资计划合理性，明确发展方向

在投融资管理的过程中，企业要先明确投资管理的规划、可行方向，科学地制定投资管理计划，是保证投资管理质量的关键。如果在确定投融资管理计划时，没有对市场发展的主导方向进行准确地把握，或没有对相应的政策进行适当选择，会导致企业制定不合理的投融资管理方案，造成企业出现经济损失的局面，严重限制企业的稳步发展。所以，企业在制定投融资管理规划前，一定要明确企业在这个阶段的发展需要与方向。与此同时，企业也要对市场经济发展状况进行详细的了解，确定投融资计划以后，可能会出现风险问题，获得的经济效益进行充分分析，并对市场发展趋势进行综合判断。在新时期背景下，证券基金等方面均易于产生风险问题，因此，在没有确定好投融资计划之前，要具备较高的风险防范意识，对风险问题进行科学预测，并在此基础上进行针对性地防范，从而对现代企业投融资管理过程中，容易出现风险问题进行科学转移、化解、对冲，不能盲目的投资，在明确投融资计划前，应细致分析好内部原因和外部原因，以期保障投融资计划的制定效果，最终推动企业的健康快速发展。

（三）加强企业预算管理，提高管理有效性

管理者要根据企业的发展方向，合理地分配各个部门的员工工作内容和 workload，并根据企业投融资管理的原则，以企业每年的收入、支出以及生产投入成本为基础，科学、合理地制定投融资计划，这直接关系到企业的正常运作。所以，管理者必须强化企业预算管理，持续增强企业成本预算的管理意识，结合企业的发展状况和生产成本，建立健全财务预算管理制度。同时，要按照财务预算管理制度，对财务部门的工作内容进行适当的扩充。工作人员也要对企业的预算实行内部控制，保证企业预算投资方向是可靠的、完整的，在项目的执行过程中，员工要起到一定的监督作用，合理地监控投融资计划中出现的预算与

风险，还要加强员工的管理，与当前企业发展方向与战略相结合。加强管理者对财务预算的法律意识，使其能够科学、合理地开展预算。企业也可以定期对相关的财务管理人员进行培训，让他们具备投融资和预算法方面的法律知识，并提高其岗位责任心，严格监督预算管理流程的制定、实施和监督的各个环节，企业还可以对财务管理人员建立适当的奖惩制度，对于工作认真并且失误较少的工作人员进行奖励，根据工作人员在预算工作中所出现的失误情况进行惩罚，严格企业工作责任制体系的执行力度，为提高投融资管理有效性奠定坚实基础。

（四）加强投融资过程监督管理，减少投融资风险

投融资是大多数企业都要面对的一项业务，它贯穿企业发展全过程。在资金运作方面，企业要强化内部控制，降低投资和融资风险。第一，企业应该建立专门的监管机构，对投融资每个环节都要有专人进行有效地监管，比如，投资前的市场调研、制定投融资计划、可行性研究分析、资金使用、投资后续管理等。第二，在重大投融资项目中，要采取集体决策或者联合签字的办法，在遇到变化的时候，要重新履行审批手续，防止因为企业投资决策、筹资决策失误而导致盲目扩张，资金效率低下，筹资成本居高不下等问题，从而降低风险。第三，要制定一套行之有效的激励、管理机制，使其在投融资过程中能够起到积极的作用，激发员工积极性，加深他们对风险的认识，促进企业的长期稳定发展。第四，完善投融资评估制度，能够及时地发现、预防和纠正可能产生的投融资的风险，从而提升企业的运营效率和管理水平。企业要制定一套完整的评估体系，全面的评估企业的投融资项目的合法性、合规性，从而减少风险发生概率。企业应该根据自己的战略发展方向和目标，对商业环境、自身运营情况进行深入研究，并通过评估模型来分析投融资业务，对不同项目间、独立项目、互斥项目等进行区分，对各个项目的特点、风险及差异进行综合评价，为防范投资、融资过程中的风险提供合理保证，确保投融资风险得到明显降低。

（五）重视对投融资人员的培训，提高管理队伍素养

在现代企业中，拥有一批具有现代化投融资、经营管理能力的人才，直接关系到企业的整体竞争力。企业要想保证投融资管理工作的质量，必须注重对投

融资的专业人才的培养。第一，要强化投融资管理团队，提高对他们的评价标准，从而保证投融资计划的准确性，并积极适应当前企业发展的需要，所以，企业应该注重培训，不断提高投融资人才的专业能力和素质。同时，企业还可以通过增加招聘岗位，吸引更多的人才加入企业中来，从而有效地提升了企业的投融资管理质量。第二，还应该注重提高薪酬和福利，激发投融资人才的工作积极性，保证他们能一直为企业持续发展作出贡献，这对于提升企业的整体竞争力是十分有利的，能够让企业在日益激烈的竞争中占据战略主动权。对投资管理人员本身而言，也要根据自己的工作状况，对自己在工作中存在的缺点进行反思，然后进行快速、及时的纠正，防止在以后的工作中再次出现类似的问题，从而有效提升企业投融资管理工作的效率，推动企业的跨越式发展。所以，企业要重视对投融资管理人员的培训，全面提升管理团队的整体素养。

总结：

企业在面对新时期下的各种挑战和机遇，要想顺利正确地制定投融资计划，就要完善企业内部的投融资管理体系，了解投融资计划实施过程中所遇到的风险和如何产生最大经济效益，利用整体意识来合理评判企业所制定的投融资管理计划，不断提高投融资管理人员的专业素养和金融财务预算能力，使企业可以正确地制定投融资计划，不断提升自身的经济效益，进而为实现可持续发展保驾护航。

参考文献：

- [1] 兰家友，欧阳上风，刘文静新时期企业投融资管理策略研究[J]. 中国科技报刊，2021（10）：100-120.
- [2] 张浩，米晓峰，李浩天. 浅谈新时期企业投融资管理策略研究[J]. 中国企业集团财务管理，2019-12-13（B03）.
- [3] 徐维精，于文静，刘高飞. 新时期企业投融资管理策略研究[J]. 中外企业家，2019（36）：107.
- [4] 张颀，马晓芳，马明明. 在新时期下，企业应该如何进行投融资[J]. 中国现代营销（信息版），2019（12）：163.
- [5] 唐维，李明珠，张淑贤. “造人”投融资火爆人形机器人生态初具商业化尚早[N]. 证券时报，2022-08-23（A08）.