

# Problems and Countermeasures of Enterprise Investment and Financing Management

Zhiwei You<sup>1,2</sup>

1. Yunnan Railway Investment Co., Ltd., Kunming, Yunnan, 650100, China

2. Xuzhen Railway Co., Ltd., Luzhou, Sichuan, 646600, China

## Abstract

In recent years, with the continuous improvement of China's economic development level, enterprises have paid more and more attention to the improvement and optimization of investment and financing work in order to obtain a better competitive position and economic benefits in market competition, and promote their sustainable development. However, because of the original risk of enterprise investment and financing, if the relevant management measures are not implemented, it may bring serious economic losses to the enterprise. The management personnel within the enterprise should pay attention to the management of enterprise investment and financing, improve the existing investment and financing system, prevent all kinds of potential risks, and formulate perfect solutions. Therefore, the paper proposes specific work strategies based on the problems in enterprise investment and financing management, including management system, investment and financing goals and directions, financing channels, financing structure, and financing team. It is hoped that this can provide reliable reference for the development of enterprise investment and financing management work.

## Keywords

enterprise management; investment and financing management; existing problems; work strategies; management system

---

## 企业投融资管理存在的问题及对策探讨

由志伟<sup>1,2</sup>

1. 云南省铁路投资有限公司, 中国·云南 昆明 650100

2. 叙镇铁路有限责任公司, 中国·四川 泸州 646600

## 摘要

近些年以来, 伴随着中国经济发展水平的不断提升, 企业为了可以在市场竞争当中获取更加良好的竞争地位与经济效益, 促进自身的可持续发展, 越来越关注投融资工作的完善与优化。但是因为企业投融资原本就存在风险, 如果没有落实相关管理措施, 可能为企业带来严重的经济损失。企业内的管理人员应当对企业投融资管理加以关注, 完善现有投融资体系, 对各类潜在风险加以防范, 同时制定完善的解决措施。为此, 论文结合企业投融资管理中存在的问题, 提出了具体的工作对策, 包括管理体系、投融资目标和方向、融资渠道、融资结构、融资队伍这几个方面, 希望能够借此为企业投融资管理工作的开展提供可靠参考依据。

## 关键词

企业管理; 投融资管理; 存在问题; 工作对策; 管理体系

---

## 1 引言

现阶段, 企业的投融资指的主要就是企业发展过程中所实施的帮助企业获取更多社会与经济效益的投资方式与融资方式。因为现如今有着更加激烈的市场竞争环境, 企业在投融资期间也存在更多潜在风险问题, 如果企业投融资期间没有第一时间落实风险管控, 则必定会为企业带来严重的不良影响, 甚至可能造成严重经济损失。为此就需要企业在

进行投融资管理工作期间认识到自身存在的问题, 借助于提高对投融资的管理水平来实现资本机构的优化, 减少企业资本成本, 充分发挥出企业“财务杠杆”的价值与作用, 从而帮助企业在现代化发展的道路上实现降本增效, 防范各类财务风险。

## 2 企业投融资概念分析

### 2.1 企业投资

企业想要更好地扩大规模, 获取利益, 投资无疑是必要选择。为适应市场环境的不断变化, 企业在用自身资产开展投资过程中需要承担相应风险。在开始投资之前, 企业需要对自身条件进行客观评价, 而后针对投资项目与市场是否

---

【作者简介】由志伟(1983-), 男, 中国山东烟台人, 本科, 经济师、助理会计师, 从事铁路前期规划、建设及运营, 投融资管理研究。

合理进行详细分析，落实市场调研工作。同时企业投资也包括多种类型，第一，根据投资方向能够划分成对内投资与对外投资。所谓对内投资，指的就是企业资金向企业内部流通，这主要是对企业内部流动的资产，企业固定与其他资产来源加以投资。一个企业如果加大了内部投资，则表面近期效益良好，有明显扩张趋势。对外投资与对内投资相对，企业除了需要完成自身生产经营任务，还应当通过投资其他产业获取效益。比如购买证券或股票等，这属于大多数企业的选择。第二，投资和商品生产经营的关系，可以细分为直接投资与间接投资，其中直接投资指的主要就是企业在生产环节内投入资金，通过扩大生产量的方式满足市场需求，获取相应效益。而间接投资则与对外投资类似，也是借助于购买证券或股票等获取利益。第三，还可以划分成短期与长期两种投资方式。其中短期投资指的是企业选择符合自身短期利益的金融工具，在短期内获取一定效益的产业。而长期投资则属于具有最长收益时间的投资方式，通常在企业具备一定规模的资金储备情况下选择。

## 2.2 企业融资

融资属于企业内部为满足资金流动的平衡性而采取的一种金融行为。通常在以下两种情况下企业会采取融资措施：一是当企业资金周转困难的情况下，采取尽可能减少损失的方式筹措资金，从而对企业正常运转加以维持或获取相关利益。二是基于企业合理运转的前提下，为扩大自身生产规模，提升自身效益，企业借助于融资的方式实现发展目标。现如今主要融资方式包括两种，其一为外源融资。这种融资方式指的主要就是企业借助于合法的外部渠道获取资金支持。其二就是内源融资。这种融资方式指的主要就是企业借助于对内部资产进行整合从而满足资金需求。

## 3 企业投融资管理存在的问题分析

纵观当前企业投融资管理工作现状，存在的问题较多，这些问题的存在很大程度上阻碍了企业的可持续发展，很有必要深入分析。

### 3.1 对投融资管理重视度不够

在企业发展过程中，受传统管理理念影响，大部分管理人员缺少对企业投融资管理的关注与重视，容易出现或者增大投融资管理工作风险。一些企业内的高层管理人员不够重视企业内的投融资管理队伍建设，致使企业发展过程中的投融资队伍专业人员数量不够或者知识结构不够合理、系统。另外，企业投融资管理部门内部人员缺少沟通与交流，涉及相关业务部门之间缺少配合与协作。这些都会致使企业在投融资管理过程中发生问题的概率增加，从而不利于企业发展与成长<sup>[1]</sup>。

### 3.2 融资渠道较为单一

现如今，中国企业大部分仍采取较为传统的股东投资、银行贷款这两种融资方式来获取资金，而股东投资这种方式

原本就具有一定缺陷，比如投资规模十分有限。首先中国对信贷政策的相关调整以及银根紧缩等方面的影响，大部分银行也提高了审查企业贷款的力度，针对企业盈利、偿还债务以及发展成长等方面的能力也有了更高要求，企业想要在银行当中获取贷款融资的难度也进一步加大。由此可见，股东投资以及银行贷款这两种方式在企业投融资当中如果作为仅有的两种方式，则必定会存在过于单一的问题。

### 3.3 投融资缺少目的性

在现如今社会经济飞速发展的背景下，我国企业取得了更加充分的投资机会与发展机会，但是机会与风险往往是并存的，企业所面临的风险也会进一步加大。在企业开展投资活动期间，想要从根本上有效规避风险，就需要针对投资时点、投资周期、投资政策以及投资方式等因素进行充分考虑，但是大部分企业在投资活动开展过程中，都很容易受到眼前利益的吸引。正是受到这种因素影响，一般企业将投资重点都聚焦在短期内的经济效益方面，在投资期间缺少长期投资计划与投资目标，不仅不能够完成有效的风险规避，同时还会面临经济损失，不利于企业长期、健康、可持续发展<sup>[2]</sup>。

### 3.4 管理人员专业度不足

部分相关工作人员企业投融资管理内容了解不深，从而产生一定排斥心理，在配合开展投融资过程中，配合度不高，这也会导致投融资管理难度进一步加大。

### 3.5 投资结构不够完善

企业在开展投融资管理过程中，如果缺少一个完善的管理结构，可能会为投融资工作带来不利影响，一方面可能导致企业无法有效提升投融资效果，另一方面也可能导致企业在资金利用率方面产生不良影响。部分企业在进行投资工作前都没有做好长期投资与短期投资二者比重的合理分析，也没有根据企业资金需求与偿还计划建立科学的投资结构。比如一些企业在投资期间，过分重视固定资产投资，而投资到这些方面的现金流往往需要较长周期才可以收回，致使企业可能在短时间内面临严重的资金紧缺问题<sup>[3]</sup>。

## 4 企业投融资管理的工作对策分析

针对当前时期企业投融资管理工作中存在的问题，管理人员很有必要结合自身实际情况进行投融资管理，为企业的发展助力。

### 4.1 建立完善的投融资管理体系

企业当中的投融资管理工作体系对企业发展有着直接影响，部分企业依旧依赖于管理层决策，从而导致投融资管理工作的推进受到限制。所以在企业未来发展期间，应当充分结合宏观政策与经济环境对投融资管理工作机制进行动态化的调整与优化，并建立健全投融资管理工作体系，对其进行不断的更新；同时还要结合企业在发展过程中的现实需求来优化各个投融资环节，在对企业成本加以控制的基础

上,将资金用到“刀刃上”。对于企业投融资管理在每一个环节内可能出现的风险隐患,都需要建立对应防范机制,动态化优化企业融资管理工作体系,帮助企业更好地完成降本增效这一目标<sup>[4]</sup>。

#### 4.2 明确企业投融资目标与方向

一些企业在投资过程中,缺少长期打算,只关注当下利益。为此,需要企业在投融资开始前,对行业内的发展状况以及自身情况做好全面分析,并确定具体的短期及长期发展方向。在项目推进过程中,企业需要做好能否满足项目需求的调研工作,如果与需求不符,则需要制定对应的应对方案。除此之外,还需要企业制定科学的投资计划与规划。在此期间,企业投资计划一般是将每一预算年度当作单位实施预算的具体衡量,其中主要包括企业年度执行的投资项目以及资金估算等内容。但对于企业投资规划来说,则属于从中长期角度出发,考虑对应投资方案的一种工作,必须具备明确的投资目标。企业严禁盲目跟风,盲目地追求高大上项目,需要根据自身发展实际进行选择,保障企业可以更好地承担风险或规避风险隐患,保障资金能够合理运转,这样才可以明确具体的投资项目,规避企业因盲目投资而带来的严重经济损失<sup>[5]</sup>。

#### 4.3 扩展企业融资渠道

企业需要积极转变自身融资渠道过于单一的现状,适当拓宽企业融资渠道,从根本上转变企业资金筹措过程中的思路,掌握企业外来资金为企业发展带来的积极影响,同时逐步选择外源式的融资模式,在内源与外源两种融资当中找到平衡点。首先,要求企业具备积累意识,重视自身资本积累与发展,基于市场具体需求,增加科技投入与人才投入,保障企业竞争优势能够得到有效提高,同时借助于企业获取的经济利益来扩大生产规模与经营规模。其次,需要企业强化自身融资意识,有效结合直接融资和间接融资两种模式,促进企业稳定、可持续的发展。最后,在企业融资期间,需要结合当地投融资平台特点,参考多种企业融资方式进行融资活动,借助于企业股权充足、债转股或者信托等方式开展相关融资活动<sup>[6]</sup>。

#### 4.4 调整企业投融资结构

企业为保障自身投融资管理能够得到贯彻落实,应当第一时间解决自身在投融资管理工作结构上存在的不完善等问题。管理人员应当充分了解自身发展实际,明确自身在投融资管理工作中的规划与目标。一方面,需要企业结合发展实际,及时筹集资金。在筹集资金期间应当对长期负债和短期负债之间的比重进行合理配置,并转变传统企业管理模式当中过分依赖于短期负债这种问题。企业短期负债尽管有着简单的审批方式,但是如果过分依靠短期负债,则可能致

使企业短期内出现资金还本付息压力过大的情况,从而不利于企业正常生产经营,所以需要企业根据自身实际情况对长短期负债结构进行合理化配置,在合理范围内适当增加使用长期负债。另一方面,对企业投资工作加以优化。企业应防止过分重视投资长时间才可以资金回笼的项目,优先选择风险较低和投资收益良好的项目,进一步提升企业资金利用率,加强企业内部科研与开发工作,不断提高企业创效能力。

#### 4.5 加强企业投融资队伍建设

企业投融资管理属于一项十分复杂的工作,在当前的社会经济背景下,企业所面临的市场环境与形势政策大多存在多变和复杂的特点,企业想要更好地对投融资风险加以防范,强化投融资管理,就必须着重开展专业投融资管理人员的引进与培养等工作,在企业当中建立起更加强化的企业投融资管理工作队伍,以此不断优化企业投融资管理工作体系,完善管理机制,从而帮助企业对投融资期间可能发生的各种风险加以防范和应对,提升企业的投融资及其管理水平。其一,就是企业引进投融资人员过程中,需要他们具备与企业有关的投融资及相关管理经验。投资人员需要具备全程参与投资项目的经验,而融资人员则应当全面掌握企业不同的融资渠道与融资工具,并了解不同的融资方式在成本与风险上存在的差异等情况。其二,就是企业应当在工作期间着重做好投融资管理人员的岗前与在岗培训工作。

### 5 结语

综上所述,在企业开展投融资管理工作过程中,通过不断地优化调整自身投融资措施,结合投融资管理过程中存在的问题,高度重视投融资队伍建设的问题,拓宽投融资渠道,从多个方面采取有效工作对策,能够从根本上促进企业投融资效果的提升,这样才能促进企业的可持续发展,为社会做贡献。

#### 参考文献

- [1] 纵磊.企业投融资管理存在的问题及对策探讨[J].财经界,2022(28):84-86.
- [2] 黄庆林.国有企业投融资管理存在的问题及对策探讨[J].企业改革与管理,2021(12):114-115.
- [3] 蔡邦明.浅谈企业投融资管理存在的问题及对策[J].商讯,2021(10):73-74.
- [4] 陈洪辉.企业投融资管理存在的问题及对策分析[J].商讯,2020(6):93-94.
- [5] 王静.企业投融资管理存在的问题及对策[J].财会学习,2019(8):213.
- [6] 聂桥.浅析施工企业投融资管理中存在的问题及对策[J].财会学习,2018(25):183.