

企业筹融资管理及成本控制研究

杨雁 月星集团有限公司

摘要：为保障企业经营的稳定与高效，离不开筹资与融资的管理，而想要实现更好的筹资效益，为企业提供更多发展资金，加强筹融资的成本控制具有重要意义。对此，本文就企业的筹融资管理展开探讨，并对成本控制提出一系列建议措施，以期推动企业可持续发展。

关键词：筹资；融资；管理；成本控制

新形势下，市场经济体制的转型，使企业面临日益加重的竞争压力，企业想要在市场上站稳脚跟并实现长效发展，应加强筹融资管理，以此获得经济动力，为企业各项经济活动的展开提供充足的资金保障，以此获得经济动力，有效降低经营风险。同时，企业应重点关注筹融资的成本控制，优化企业的组织结构，推动企业稳健发展。

一、企业筹融资管理与筹融资成本的概念

企业筹融资管理，主要是指企业由自身经营情况出发，为得到发展资金、扩大经营规模，积极展开筹融资活动，并对筹融资的条件、方式、成本管理、资金来源、后续资金使用情况等全面管理，以此得到最佳筹融资渠道，有效降低筹融资风险^[1]。实际上，筹融资管理并非仅是为了新投资、新项目以及资产的获取，更是为企业未来经营发展与实现最大化收益两者间寻求平衡，实现企业资金结构的最佳组合，为企业长效发展奠定坚实基础。

企业筹融资的成本控制是筹融资管理的重要部分，在市场经济下，企业为了筹集并使用资金，大多会付出一定的费用代价，此为筹融资成本，通常，成本越低，则筹融资效益越高。筹融资成本主要包括筹融资过程中产生的费用，筹措到资金所需要付出的费用，前者包括：支付给股东、银行以及信贷机构的利息费用等，后者包括：付给银行的手续费、发行债券的发行费等。对于不同的筹融资方式与渠道，筹融资成本存在较大差异，其中，内源性融资方式融资成本较低，基本不需要额外支付融资成本，如企业通过经营实现

的盈利资金。外源性融资成本极易受到市场汇率、利率波动等的影响较大，筹融资成本具有较大的调控空间，若对融资成本进行预测并高效控制，外源性融资带来的优势并不低于内源性融资。

二、企业筹融资管理

在企业筹融资中，管理水平能够推动筹融资的发展，关系着企业经济活动的顺利开展。对此，企业应重视筹融资管理问题，采取如下措施做好筹融资管理工作：

（一）对筹融资的条件和时机进行预测

在企业筹融资管理中，管理质量直接影响着筹融资的效果。为提高筹融资的管理水平，应预测筹融资的条件与时机^[2]。融资条件的判断方式如下：首先，筹融资管理部门应分析融资方向，对企业需求进行检测；其次，通过对流动资金、周转需求资金进行分析，及时掌握新投资机会；最后，选择适合企业的筹融资项目，科学做出发展规划，为筹融资活动的顺利进行奠定基础。筹融资时机，主要是指为筹融资所选择的一系列因素，以此营造良好的融资环境，推动筹融资的顺利进行。在企业预测筹融资时机时，首先，企业应积极寻求与自身条件适应的外部环境，对融资涉及的可能影响因素综合剖析，推动筹融资工作的有效开展；其次，在企业筹融资过程中，融资机会是客观存在的，该种情况是空间和时间结合的表现，保障了企业外部环境的平稳发展，实现了筹融资的有效管理，为企业带来主动性的融资机遇，保障融资的成功；最后，融资发展渠道与决策也需要有预见性，只有对未来局势发展进行预判，才能帮助企业得到最佳筹融资时机，使企业掌握筹融资的主动权，为融资的发展明确判断。

（二）掌握筹融资的风险

在筹融资管理中，风险管理作为重要环节，风险预警的有效性与否，直接影响着筹融资活动风险管理效率与质量。筹融资风险，主要是指筹融资过程中产生的风险，风险具有不可控性。因为，在企业筹融资规划中，一旦规划发生变动，则收益会相应变动，进而引发一系列风险系数的

变动，连锁反应下，为筹融资发展带来阻碍。在筹融资经营中，企业承担风险的能力越低，则企业负债与偿债压力越大。而导致企业筹融资风险的主要原因在于：其一，负债规模不确定。虽然，所有企业都希望业务规模一定下得到适量筹资，但是，因多种因素影响，筹融资常常偏离适量目标，当筹资规模较大，就增大了企业财务成本；当筹资规模不足，则影响了资金的正常运转。对此，为掌握筹融资风险，应对筹融资活动进行全面控制，科学制定筹资方案与具体筹资数目，保障筹资的科学性，提高风险管理水平。其二，资本结构恶化。企业筹融资中，目标都是寻找最佳资本，实现资金弹性的最大化，功能限制的最小化，财务杠杆利益和财务风险平衡。但是，在实际筹资中，受到市场利率、企业投资的利润率影响以及融资方式影响，借款利率、投资的回报率变动较大，资金结构恶化，增大了筹融资风险。对此，在企业实际筹融资中，企业应明确掌握可能带来重大影响的影响，提前掌握并制定风险规避方案，科学制定资本结构，保障筹融资实现最佳目标。其三，企业经营风险。在企业经营过程中，经营风险作为企业生产活动中的固定风险，虽然与筹融资风险不同，却是引发筹融资风险的关键之一。筹融资风险，即为股东承担风险与经营风险差额，若企业全部以股本融资，则风险全部由股东担任，经营风险为企业总风险。若企业选择负债和股本融资，因财务杠杆能够扩张股东收益，股东所得的收益会产生较大波动，其承受的风险高于经营风险，若企业经营存在问题，盈利难以支付利息，影响资金正常周转和生产经营活动的持续开展。对此，企业应加强经营，重视风险预警，提高筹融资的风险管理水平，推动筹融资的发展。

（三）规避并防范筹融资风险

面对筹融资风险，为有效规避风险，提高筹融资质量与效率，首先，应由前期预测着手，对企业资金进行整体调度，保障企业资金的合理运行，落实资金预算管

下转(第135页)

门进行成本管控时，能够更好对物流行业内部情况进行了解，从而增强政策的制定速度以及可行性。

（二）从流通中降低成本

物流作为商品生产，最终递交客户的供应链构成部分之一，在分销渠道中的发展，是能够有效对物流成本进行控住的，因此在物流企业的成本控制中，应该对企业进行战略方面的调整，在零售以及分销活动进行过程中，扩大物流行业的设施，提高物流行业的效率，同时能够在物流敷设范围内扩大服务网点，从而扩大客户的来源，提高客户对于物流的依赖性，从而为物流行业提供稳定的供应，这样的方式能够有效扩大物流行业的收益，变相对成本进行了控制。同时，在运输的过程中，可以将物流网点与当地一些折扣店、便利店等进行结合，用这样的方式进行开源，从而扩大物流行业在流通中的手段，降低流通成本。

（三）合并减少成本

在资源整合方面，需要物流行业在运

输的过程中，对体积以及重量等进行搭配，最大程度的利用运输的空间。在这样的过程中，应该增强对物流控制水平的提升，保证在物流运输的过程中不会出现货物丢失的现象。只有这样才能有效对物流的运输过程进行升级。

再者就是在配送的过程中实现共同配送，其主要是将不同的物流企业进行联合，共用物流设施，从而加强不同企业之间的优势互补，促进各个区域之间的服务协调，并且这样的方式能够对不同的企业成本进行有效降低，每一个服务网点的建立需要物流企业花费一定的资源，成为共用的设施后，在管理方面自然耗费降低，有效减少了成本的投入^[3]。

（四）构建稳定绩效评价体系

在物流行业中，绩效评价是非常重要的，一方面该方式能够有效对工作人员工作进行督促，由于物流行业人员众多，因此在监督上是非常难以做到兼顾的，这也导致了物流行业的成本逐渐扩大，因此只要建立良好的绩效体系，就能够有效增强

物流行业人员工作热情，从而提升工作效果，促进该行业的发展。其次就是在物流行业运行中，需要明确职责，从而将责任落实到位，保证服务的态度，降低退货的几率，达到节约成本的目的。

四、结束语

综上所述，作为一种新兴的行业，我国的物流行业还存在很大的提升空间，尤其是在成本的方面，存在很多可以优化的地方，只有将我国物流行业的成本降到足够低，才能够有效保证物流行业的发展，并推动我国经济建设的进步。^④

参考文献：

- [1] 梁丽文·物流企业信息化成本控制对物流企业内部控制的影响[J].物流工程与管理,2019(08):80-82.
- [2] 吕宗霖·供应链视角下的企业物流成本控制解析[J].中国市场,2019(24):174-175.
- [3] 何奕呈·企业物流管理中的供应链模式与采购成本控制[J].科技经济导刊,2019,27(21):239.

上接(第133页)

理，提高资金的回收率；其次，在前期融资风险调查中，落实资金预算管理，对资金管理进行合理规划，加强现金流的控制，编制科学的资金预算方案，合理安排筹集资金的具体方式，以此提高资金使用效率，规避筹融资风险；最后，对资本结构进行优化，由根本上规避筹融资风险，加强筹融资的动态监控，保障企业资金链的正常运行。

三、企业筹融资的成本控制措施

在企业展开筹融资过程中，常因各种因素增大筹融资的成本投入，影响了企业经济效益的最大化。对此，企业应重视筹融资的成本控制，切实降低筹融资成本，提高企业经济效益。

（一）合理安排筹融资期限与顺序，有效控制筹资成本流动

在控制筹融资的成本时，企业应依照投资年限合理控制筹融资期限。由于投资期越长，则筹融资风险越大。对此，为降低筹融资风险，快速回收资金，企业应加强成本控制，在筹融资过程中，企业相关人员可依照投资阶段与投资计划等，对筹资方式、筹资实现与筹资顺序合理安排，有效控制筹资成本，避免筹资资金不必要闲置问题，切实控制筹融资成本^[3]。

（二）依照企业实际资金、投资情况，选择恰当的筹融资方式

在企业筹融资过程中，若筹融资方式不恰当，将增大筹融资的成本。对此，企业应严格依照投资情况，根据国家出台的各项优惠政策，选择恰当的筹融资方式，有效控制筹融资成本，提高企业经济效益。

（三）提高企业盈利能力，降低经营成本费用

在企业筹融资过程中，企业应尽量寻求内部沉淀资金，提高资金利用率，降低筹融资的成本投入。通常来讲，企业大多拥有一定的沉淀资金，尤其是规模较大、分支结构较多的企业，沉淀资金的存在，导致企业资金利用率不足，盈利能力降低，经营成本增高。对此，企业应提高沉淀资金的应用，增资扩股，出售劣质资产、集资等，降低企业融资压力，实现对筹融资成本的全面控制。

（四）利用内外部企业信用评估，提高企业信贷剩余额

信贷是一种筹融资方式，但是，信贷评估体系的不足，影响了企业单位对信贷筹融资方式的应用。对此，我国政府可建立健全信用评估机制，让经济市场乃至国

际市场了解我国企业，为我国筹融资向国际发展奠定基础。同时，企业内部应定期对自身信用进行评估，以此不断提高并维护自身信誉，如：积极与银行、政府等金融机构构建良好的长期关系，为信贷的良好发展奠定基础。

四、总结

总而言之，在企业发展过程中，为保障发展资金的充足性，企业大多会通过多种渠道筹融资。然而，在筹融资过程中，仍存在一定问题，增大了筹融资风险，阻碍了筹融资发展。对此，企业应重视筹融资管理，积极对筹融资的条件与时机进行预测，掌握筹融资风险并规避，同时，控制筹融资成本流动，选择恰当筹资方式，提高企业盈利能力，加强企业信用评估，以此提高企业筹融资的成本控制，推动企业可持续发展。^④

参考文献：

- [1] 刘爱元·企业筹融资管理概述[J].西部资源,2015(3):110-112.
- [2] 阎瑛·企业筹融资管理分析[J].中外企业家,2016(2X):38-39.
- [3] 郑林颖·建筑企业融资方式及融资成本控制研究[J].财会学习,2018(9):112-112.