

建筑企业筹资风险的控制与防范策略

李 丽

中国化学工程第三建设有限公司 安徽 合肥 230000

摘 要：经济的不断发展带动了建筑企业的发展。建筑企业债务融资是实施建设项目的重要手段之一，在施工过程中，可以保证建筑企业资金的平稳运行，对建筑企业高效施工具有重要作用。然而，在债务融资过程中，建筑企业在资金管理和运用出现问题后，很容易使建筑企业面临巨大的财务风险。因此，本文对建筑企业债务融资风险管控进行分析研究，提出建筑企业债务融资风险管控对策，以提高建筑企业的获利能力，促进可持续发展。

关键词：建筑企业；筹资风险控制；防范策略

引言

资金是企业的生命线，良好的融资策略可以帮助企业快速成长，增加企业主的资本。相反，不明智的筹资策略不仅会给公司带来负担，甚至可能导致公司失去对公司的控制权。因此，企业在做好各项财务管理工作的同时，需要准确识别财务风险，预防、控制和化解财务风险，使财务行为符合企业需求，带动企业发展。面对债务融资风险，施工企业应根据自身经营状况和市场发展情况，加强项目管理，提高业务水平，认清债务融资风险，降低施工企业的债务管理。应对风险，全面提升企业市场竞争力。

1 建筑企业筹资风险控制的重要性

1.1 有利于建筑施工企业整合资源，实现自身收益最大化

随着我国市场经济体制的不断完善和税法体系的逐步完善，企业之间的竞争也越来越激烈。通过税收筹划，可以整合资源，降低企业整体税负，提高建筑企业的盈利能力。同时，企业可以通过税收筹划延缓纳税，获得资金的时间价值，提高现金流机会。

1.2 有利于建筑施工企业提高管理水平，促进企业财务决策更加科学

通过提前纳税筹划，有利于加强企业各部门与财务部门的协作，统一财务核算，提高施工企业的管理能力和纳税意识，使企业的财务决策更加灵活、科学、有效。

2 企业筹资风险控制现状

2.1 筹资方式和筹资渠道单一

建筑业属于低利润、技术背景相对较低的行业，对外资的吸引力不大。只有极少数大型建筑公司可以通过发行公司股票和债券筹集资金，而其他建筑公司只能通过银行贷款和民间贷款等债务筹资方式筹集资金。由于行业的特殊性，建筑企业的财务报表显示负债利率高、

利润率低，加之银行信贷调控条件限制，因此银行吸纳的资金量有限，且大部分为短期资金。定期贷款和高付款压力大。民间贷款是很多建筑企业的重要融资渠道，条款宽松，贷款总额高，但定期支付高额利息，一定程度上增加了企业的负担，也面临着较大的法律风险。发生纠纷时，很难获得法律援助。建筑企业面临的主要问题是融资的问题，即不能根据企业的融资目标、融资成本、外部融资环境和企业状况等因素选择不同的融资方式和渠道。

2.2 筹资管理混乱

很多建筑企业没有完善的控制制度和特殊的资金获取程序，导致资金获取管理混乱，影响资金使用效率。例如无法合理预估所需资金数额，导致资金不足或闲置多余资金，影响业务；不能保证资金的及时到位和资金使用的有效性；资金到账、核算、计算、支付利息和股息等管理不规范；对直接投资和发行股票后股本和章程的变更管理不严谨；募集资金方案不完善、募集资金使用内部控制不严格等问题，可能导致财务活动失控。

2.3 对筹资总收益与总成本缺乏事前评估及分析

对筹资总收益和总成本缺乏事前评估和分析。筹资的目的大致包括以下几个方面：维持性目的、扩张性目的、调整性目的和混合性目的，但总体来说是为了企业的发展，为了用资金创造更大的企业效益，因此提前评估和分析筹资总收益和总成本是筹资决策的主要前提。评估不足或评估不力，都会导致整个筹资活动失败或效率低下，最终影响企业的经营和发展壮大。但由于工程资金紧迫，许多建筑企业急于筹集资金，往往缺乏对筹资总收益和总成本的充分预评估和分析，造成筹资效益失控。

3 建筑企业筹资存在风险分析

3.1 财务风险

我国资本市场发展还不成熟。无论公司筹集股权还

是举债，都存在资本成本。募集过程将增加公司的资金成本，为税收筹划创造较大空间。同时，税收筹划增加了获得收入的概率，但也为企业带来了一定的财务风险。例如，由于公司的财务约束和代理成本，债务融资的资本成本最终可能会增加。目前，我国大部分企业的经营都依赖于银行贷款，随着企业债务资金占比的增加，财务杠杆收益会增加，同时也会给企业带来更大的财务风险。

3.2 环境风险

在建设项目融资过程中，更容易受到环境变化风险的影响。包括市场利率的变化、汇率的变化、财务政策的变化等都会对企业的财务活动产生较大的影响。近年来，在我国宏观经济转型和经济发展的影响下，国家不断优化和修订适度的金融政策，银行利率上调频率有所增加。一定程度上会增加建筑企业的融资风险，且不可控。此外，建筑企业的金融活动也会受到一般工业发展的影响，在行业利润率下降的情况下，各金融机构也将实施紧缩政策，增加企业融资难度。

3.3 政策风险

从法律角度来看，相关法律法规相对稳定。但是，关系到社会经济发展的相关法律法规也不是一成不变的，必须不断完善和完善。目前，我国市场经济体制还不成熟，税收政策随着经济环境的变化不断完善，税收政策在较短的时间内实施，从长远来看存在风险。企业的长期税收筹划。例如，由于不同纳税年度的主观或客观因素，纳税人没有及时关注相关政策的变化，原先的节税政策失效，甚至导致违法违规。

4 建筑企业筹资风险的控制与防范策略

4.1 强化风险意识，建立有效的风险防范机制

市场经济使建筑企业的内外部环境极易发生变化，企业领导者难以预测和理解，因此企业领导者必须适应市场环境。时刻保持高度的风险意识，定期对公司市场运作风险进行评估和测试，有效防控公司自身风险，完善相应的风险管控机制。

4.2 优化企业资本结构

通过优化企业资本结构，帮助建筑企业有效降低现金和支付风险。为化解资金风险，企业应从优化资本结构、建立风险控制长效机制入手。在当前建筑企业普遍负债比例高的情况下，应相应提高私募基金的占比，提高应对短期资金风险的能力，保障企业资金的正常运转。在做出融资决策时，应考虑息税前利润率和债务利率水平，以评估融资计划是否增加了公司的债务水平，并采取适当的应对措施。例如，如果基金的息税前利润

增加，则应提高其负债率以提高基金的盈利能力。一般来说，如果一家公司采取债务管理方式，它应该达到适度的债务水平，从而降低其财务风险水平。

4.3 改善筹措资金的方式

建筑企业在融资时应首先进行充分的研究和考虑，然后做出明智的融资决策。其次，在融资前，应进行适当的风险预测，审慎评估融资风险程度和相关成本，关注融资行为对企业整体资本结构的影响，确定自己的融资方式。仔细考虑自己的财务杠杆。避免过多的短期债务，给企业带来更大的还款压力，降低资金风险。最后，关注融资时间因素，了解准确的融资时间，不仅可以提高融资效率，还可以降低企业自身的财务风险。

4.4 准确把握利率风险

企业应关注当前市场资金供求状况和国家建筑行业政策变化，建筑企业在中标后应及时采取合理措施为企业债务融资。建筑企业应尽量减少融资额度或短期举债。如果债务融资利率处于高位向低位过渡，建筑公司应减少融资金额，如果是债务融资，应采用浮动利率计算最终支付金额。在低息债务融资期间，建筑企业可根据自身现金流量进行债务融资，选择固定利率计息方式。

4.5 企业应加强运营管理，防止债务违约

负债必须按时付息还本。当企业需要清偿债务时，企业需要加强以下几方面的管理，确保企业有足够的资金偿还债务。一是为确保偿还长期债务，企业应根据自身情况加强资产负债率管理。其次，企业要加强资产管理，提高存货周转率、应收账款周转率等经营指标，尽快收回资金，保持合理的流动资金比率和速动比率。第三，企业必须有充足的现金储备，能够及时偿还短期负债。

4.6 做好筹资的日常控制管理

企业在募集资金前，必须合理、科学地预测所需资金数额。融资规模应与所需资金数额相适应，融资不足会影响企业投资计划和正常生产经营，融资过多会浪费自由资金，增加融资成本，甚至导致企业债务过多、难以偿还，增加经营风险。常用的资金需求预测方法有因子分析法、销售百分比法和资本充足率预测法。企业在进行融资决策时，要根据自身能力、资金需求、企业实际情况、财务困难和融资成本，确定合理的融资规模。现场募集的效率和及时性对所有资金到位至关重要，有关部门要重视现场募集，如与银行约定及时放款、计算和发放应支付的股息、偿还大额资金等。债务。会计核算、直接投资分配及发行后股本及公司章程变更等后续工作、债务资本清偿计划、利息计算及担保形式、重点贷款协议条款、出资比例基本安排、分红比例和时间；

审查财务计划等,所有财务活动都可以在上述公司的监督下进行监控。

4.7 拓宽并创新融资渠道

在融资过程中,一方面,企业在购买大型机械设备时可以选择支付使用费或利息,以减轻支付压力,保证资金链的稳定,降低资金风险。另一方面,可以关注政府对建筑企业的扶持政策,加强与相关部门的交流,让企业获得更广阔的融资渠道。

4.8 降低资本成本、控制财务风险

从某种意义上说,财务管理的过程也是控制财务风险的过程。到期的债务必须偿还。因此,本着控制财务风险的原则,企业应依靠自身实力,建立合理的资本结构,降低资本成本,提升企业价值。一般而言,债务基金的资金成本低于股权基金,但债务基金的融资期限固定,企业承担的财务风险大于股权基金。股权融资没有固定期限,募集和使用资金的限制比债务融资少。但股息和红利必须从税后利润中支付,投资者要求更高的回报率,股权融资的资金成本严重紧张。最优资本结构是在一定条件下使公司加权平均资本成本最低、公司价值最高的资本结构,即负债与总资本的比率最优化。这就需要企业在理论计算的指导下进一步推广应用,只有通过反复的经验,才能达到或接近最优。

4.9 筹资策略要与企业总体战略协同一致

财务资源的高效收集和使用,不仅关系到企业的经济效益,更关系到企业总体战略的实施,正确收集、有效配置、科学合理使用财务资源具有重要作用。如果公司没有足够的资金,再好的发展战略和发展前景也是束手无策。企业如果实施发展型战略,将适应扩张型财务战略,从而增加债务融资的比重,企业应重视债务管理,按时偿还本息,避免债务资不抵债。企业在实施稳健型战略的同时,必须与稳健的财务战略相配合,企业必须偿还部分债务,并保持适度的负债水平,在此期间,需要加强股权融资的管理,为公司的可持续发展提供了强有力的保障。如果企业实施收缩型战略,就应采取适当的防御性衰退融资策略,企业需要还清债务,减轻债务负担,进一步降低债务水平。

4.10 构建风险预警机制

建筑施工企业应建立系统、全面的风险预警机制,

提高风险预期。以月报、跟踪审计、定期通报等方式加强风险管控,着重通过事前预判、事中管控完善风险预警体系。同时,如果企业要建立数据分析系统,可以利用大数据等信息化管理工具,对企业各项资本活动产生的数据和信息进行收集和整理。通过数据提取和各种运营指标横向和纵向对标,提高风险识别的效率和准确性,并通过定义的风险级别来监控和管理各种风险问题。特别是在可能发生严重危害的情况下,更需要明确问题的根源,制定相应的风险预案,落实预防或预防措施。

结束语

总之,经济的不断发展带动了建筑企业的进步。建筑企业债务融资是实施建设项目的重要手段之一,在施工过程中,可以保证建筑企业资金的平稳运行,对建筑企业高效施工具有重要作用。然而,在债务融资过程中,建筑企业在资金管理和运用出现问题后,很容易使建筑企业面临巨大的财务风险。因此,本文对建筑企业债务融资风险管控进行分析研究,提出建筑企业债务融资风险管控对策,以提升企业的获利能力,促进企业可持续发展。

参考文献

- [1]赵姣.施工企业筹资风险评估研究[D].西安建筑科技大学,2018.
- [2]刘巧莉.浅析我国中小企业筹资渠道的现状及其问题[J].商情,2019:127.
- [3]韩爽.建筑企业筹资方式与筹资的风险分析[J].经济纵横,2019(5).
- [4]王雨萌.浅谈企业筹资风险应采取的防范措施[J].营销界,2019:57-58.
- [5]李文,王尚华.施工企业筹资风险管理研究[J].中国农业会计,2017(5).
- [6]黄俊俊.建筑企业筹资方式与筹资风险简要分析[J].经贸实践,2017(7).
- [7]贾冰璇.浅谈市场经济条件下企业筹资渠道和筹资方式[J].知识经济,2018.
- [8]王雨萌.浅谈企业筹资风险应采取的防范措施[J].营销界,2019:57-58.
- [9]刘巧莉.浅析我国中小企业筹资渠道的现状及其问题[J].商情,2019:127.