

国有企业股权投资风险管理问题与对策探讨

王义霖

(成都城建投资管理集团有限责任公司, 四川 成都 610037)

摘要: 改革开放以来,我国国有企业得到快速发展。但随着我国对外开放逐步深入,国有企业要想紧跟时代步伐,抓住机遇,增加资本积累,提高企业核心竞争力并实现高质量发展,须通过股权投资实现资源配置优化。在现代环境中,国有企业股权投资取得了一定成果,同时也遇到一些问题。本文对此进行分析,并就股权投资风险管理问题提出相关应对策略。

关键词: 国有企业;股权投资;风险管理

0 引言

在经济全球化大背景下,为更好实现战略目标,企业需对自身产业结构进行调整,在保证生产经营的同时,还需加强股权投资的风险管理,实现国有资本保值增值,提高企业核心竞争力。

1 国有企业股权投资风险问题

1.1 盲目投资问题

企业在投资方面没有进行科学论证,存在一定的盲目性,无法实现最终收益。原因如下:首先,企业高层对股权投资风险管理意识不足,没有长远的规划和科学的调查,主要着眼于未来收益,对投资风险重视程度不够。其次,企业缺乏专业化人才综合考虑各种风险问题,导致缺乏风险防范措施或防范措施落实不到位。最后,企业对投资项目没有进行全面的调研和分析,导致投资出现决策失误,甚至引发资金断流,对企业高质量发展十分不利^[1]。

1.2 投资缺乏科学性

企业在进行投资时没有制定科学的投资方案,对投资所带来的收益和风险没有进行合理的评估和预测。主要原因首先是风险评估方法没有与现代企业生存环境相结合,处于初级阶段。在投资方案的评估方面存在主观评价,缺乏客观有效分析,导致投资存在偏差。其次,部分决策人员在制定投资方案时,存在主观臆断,投资方案的制定往往根据决策人的喜好进行,缺乏严谨的财务分析和可行性研究,导致投资决策不科学,造成一定风险隐患。

2 国有企业股权投资风险管理策略

2.1 建立风险管理体系

为有效实施风险管理,降低投资风险,企业在投资时需制定风险管理体系,推动投资管理按照一定的标准进行,以便能够更好落实投资计划,避免出现安全隐患,获得理想投资收益。在投资前,相关部门需要对投资项目进行调查,对数据进行全面分析和记录,加强投资项目的了解^[2]。如法人信息、企业经营行为、产品及服务等。还需对比相似类型的企业,以便能够分析投资对象是否有足够的竞争力,是否能够有获取收益的把握。通过分析投资项目的财务情况、竞争力,从而提高投资效率,降低风险发生概率。此外,需对投资后的风险进行严格控制,企业需要安排专业人才进行长期跟踪,掌握投资项目经营情况及市场情况,分析投资对象的经营手段是否符

合市场要求,以便降低不确定性因素。持续进行分析和研究,当出现问题时,及时进行调整。同时还需对风险管理进一步研究,相关人员要能够与其他企业进行互动交流,关注同行业企业投资行为,学习其优势,对新业务有足够了解,做好对后续投资风险的控制。

2.2 选择合理的评估方式

股权投资时,企业需要通过会计核算及后续计量工作,对投资风险进行管理。采取更为规范的核算方式降低风险发生几率。在评估时,要能够客观的分析,不能出现主观臆想,以真实数据作为参考依据,进行科学有效的分析。同时,会计部门须对投资对象的经营情况、财务情况进行全面分析和调查,掌握投资对象的基本情况,进行客观核算,真实掌握投资对象整体情况,保证投资科学性。企业还需对投资前后收益情况进行分析,进一步了解投资对象的经营情况以及财务动态变化,以便能够进行科学决策。会计核算作为股权投资重要环节,须以国家相关准则为基础,选择合理的核算评估方式,降低风险发生率,保证投资效益^[3]。

2.3 加强融资管理

股权投资时,充足的资金是保证投资成功的基础。国有企业需结合实际情况,分析市场行情,了解市场动态,进行科学投资,减少股权投资风险。当资金出现紧张或不足等情况,应该主动寻求合作伙伴,既解决资金不足问题,同时也降低投资风险。对于资金收益获取周期长的问题,企业还应优化资金结构,避免出现资金周转不畅,影响生产经营^[4]。

3 结语

总而言之,在现代社会环境下,国有企业进行股权投资时,应根据实际发展需求,结合自身情况,提高管理意识,正确面对风险,建立相关管理机制,加强对投资风险管理。通过完善风险管理体系,制定科学的投资方案,保证投资安全性,实现投资回报最大化,促进企业高质量发展。

参考文献

- [1] 徐惟一.浅析国有企业对风险投资业务的风险管控[J].财会学习,2017(5):250,252.
- [2] 唐凤娟.关于国有企业股权投资业务风险管理体系构建探讨[J].中外企业家,2019(23):32-33.
- [3] 单凯琳.国有企业股权投资业务风险管理体系研究[J].企业改革与管理,2020(21):3-4.
- [4] 陈惠格.国有企业股权投资风险管理及策略分析[J].作家天地,2020(24):43,45.