

# 关于大型国有企业债务风险防控体系建设的思考

周宇

(重庆城市交通开发投资(集团)有限公司, 重庆 渝北 400020)

**摘要:**与财政风险有关的国有企业债务包括很多种,它们有的直接表现为政府债务,有的间接表现为政府债务,有的是现实的债务,有的是可能的债务。大型国有企业为了落实相关阶段性要求,必须建立合理、科学的债务风险防控体系。对于大型国有企业当前的稳定发展及未来的可持续发展来说,债务风险防控体系起着至关重要的作用。因此,本文对大型国有企业建设风险防控体系的意义进行简要分析,深度剖析造成其债务风险的主要原因,并对其风险防控体系的建设提出针对性建议。

**关键词:**大型国有企业;债务风险防控;国有资产

## 0 引言

为了有效帮助大型国有企业防范债务风险,国家发改委于2019年下发了《关于印发<2019年降低企业杠杆率工作要点>的通知》,从多角度、多层面面对大型国有企业接下来的企业债务风险防控工作作出了战略部署,明确了大型国有企业内部应建设企业债务风险防控体系,为市场化债转股工作提供了有力的政策支持。

### 1 大型国有企业建设风险防控体系的意义

大型国有企业肩负着国有资产保值增值的重任,因此当今大型国有企业在国家政策指引下的重要一项工作即提高自身财务管理工作的科学、合理性,避免出现重大的企业债务风险。从而在保障企业资金流动的平衡性同时,提高财务管理工作的安全性,为企业带来更大的收益<sup>[1]</sup>。因此,大型国有企业建立系统、完善的企业债务风险防控体系对于自身的发展来说具有重要的理论意义与实际意义。

### 2 造成大型国有企业债务风险的原因

目前来说,造成大型国有企业债务风险的主要原因有:投资项目选取不当、对子公司提供资金支持,从而导致大型国有企业存在较大的资金缺口。

#### 2.1 投资项目的选取风险

项目投资是大型国有企业扩展业务、赚取利润的重要手段。大型国有企业可以通过内容融资与外部融资、贷款等方式,作为项目投资的资金来源,并通过项目运营赚取利润,偿还本息、为企业经营提供资金支持等。但是如果在投资项目时项目选择不当,导致项目收益未能达到预期额度,就会造成企业受到债务风险,最终造成资金流动紧张等问题。

#### 2.2 对子公司资金支持风险

大型国有企业的子公司通过委托贷款等方式从总公司获得经营资金,在子公司经营不善的情况下,就没有充足的资金来进行贷款的偿还,因此子公司只能采取从外部贷款的方式来避免逾期偿还造成的违约风险。但随着子公司借贷额度越来越多,当子公司无力偿还其他贷款的时候,子公司的债务风险就会变成大型国有企业的整体债务风险,造成企业整体风险的增加。

### 3 大型国有企业债务风险防范体系建设要点

#### 3.1 债务风险防控的责任落实到个人

大型国有企业应将企业债务风险防控的责任落实到个人,从企业法人到基层员工。各子公司应加强财务工作的监督,努力提升自身的企业经营水平,合理地把控自身的债务水平和收益水平,企业内部应形成债务风险责任制,将债务风险作为重要的年底考核指标<sup>[2]</sup>。

#### 3.2 提升投资项目质量

企业在进行投资前要对项目进行全方位考察,对项目投资方案的可行性进行深度验证,对项目的收益情况作出合理预测。对于已经投资的项目,要做好项目运营全过程的跟踪监督工作,

结合项目实际运营情况,对项目下一阶段的发展方向进行合理规划,确保项目收益达到预期效果,对于项目经营过程中出现的问题,及时提出改进措施,尽量避免因项目失败造成的风险。

### 3.3 做好子公司的管理

对于部分经营不善的子公司,应根据子公司经营现状,实施针对性帮扶政策,避免子公司的债务风险进一步扩大。对于亏损较大的子公司,要谨慎考虑其是否有解散注销的必要,及时止损。对于有保留价值的子公司,企业领导者需要结合子公司业务特点,制定子公司阶段性的发展目标,尽最大努力改善子公司经营现状,并可以设立科学合理的末尾淘汰制,提高考核标准,以此来激励各子公司,督促其增强自身的财务管理工作水平,进而有效避免企业债务风险。

### 4 大型国有企业债务风险防控体系的建设

#### 4.1 建立科学完善的资金动态平衡管理机制

大型国有企业应结合当前企业内的资金流动情况与年初制定的全年资金预算,建立科学完善的资金动态平衡管理机制。全面整合企业经营所需的日常流动资金、项目投资收益,委托贷款收益等,对企业的资金使用做出合理的规划。并设置一定额度的预留应急资金,从而为企业新项目的投资、日常应急资金支出等提供资金支持。企业财务管理部门应在每年的年初对全面的融资规模进行确定,在考虑融资规模时应保证融资规模匹配企业运营中可能出现的资金缺口及投资项目建设所需的基础资金,具体编制融资方案时,应综合考虑融资方式、融资时间、还款期限等<sup>[3]</sup>。

#### 4.2 建立健全企业债务风险预警体系

大型国有企业应结合市场发展的实际需求、企业在经营过程中遇到的实际问题,建立科学健全的企业债务风险预警体系,并不断对其预警能力及预警指标进行完善。通过企业债务风险预警体系的监督功能,对各子公司的融资合理性、债务风险防控制度执行情况、专项资金使用率及真实经营情况进行全面的分析、评价。评估子公司的债务偿还能力及融资压力,对于可能存在重大债务风险的子公司提出针对性地改善建议,真正发挥债务风险预警体系在企业债务风险防控中的作用。

### 5 结论

综上所述,大型国有企业只有真正了解造成企业债务风险的原因有哪些,并及时对企业运营中可能造成债务风险的环节及时进行改善,建立科学完善的企业债务风险防控体系,才能保障国有企业的稳定运营及可持续发展。

#### 参考文献

- [1] 丁凯. 对大型国有企业债务风险防控体系建设的思考[J]. 交通财会, 2020(9):46-48.
- [2] 聂世鑫. 地方政府融资平台债务风险及其防控研究——以南京新城建设为例[D]. 云南财经大学, 2020.
- [3] 李廷涛. 规范我国地方政府债务融资行为的政策建议[J]. 首席财务官, 2020(17):42,44.