

摘 要

资金管理是财务工作的重要组成部分，在企业的经营活动中起着非常重要的作用，可以说是企业的基础。资金的充足与短缺，直接会影响到企业的经营活动以及企业的整体经营状况。分析鞍钢集团有限公司资金管理中的问题并提出对策建议，对于该企业具有很强的理论建议，可以从资金管理的角度，加强公司管理层的管理，增加公司的净利润，使企业达到利润最大化的目标，从而促进企业的发展。

本文以鞍钢集团有限公司为例，首先介绍了资金管理的概念、方法、重要性等基本理论，然后结合企业近年来的应收账款周转率、存货周转率、营业周期、货币资金等方面对企业的资金管理现状进行了分析。在此基础上，指出鞍钢集团有限公司资金管理中的问题，具体包括：缺乏风险意识、缺乏资金使用效率、缺乏完善的管理体系、资金管理人员素质较低等，最后根据鞍钢集团资金管理中的问题提出相应的对策建议，主要包括：提高风险意识、加强资金管理、完善风险体系、提升资金管理人员素质。

关键词：资金管理； 风险意识； 风险体系

Abstract

Capital management is an important part of financial work, and also plays a very important role in the business activities of enterprises, which can be said to be the foundation of enterprises. The sufficiency and shortage of funds will directly affect the business activities and the overall business situation of the enterprise. This paper analyzes the problems in the capital management of Angang Steel Group Co., Ltd. and puts forward countermeasures and suggestions. It has strong theoretical suggestions for the enterprise. From the perspective of capital management, it can strengthen the management of the company's management, increase the company's net profit, and make the enterprise achieve the goal of profit maximization, so as to promote the development of the enterprise.

This paper takes Angang Group Co., Ltd. as an example, first introduces the concept and method of capital management. Based on the basic theory of importance, the paper analyzes the current situation of enterprise's capital management in terms of the turnover rate of accounts receivable, the turnover rate of inventory, the business cycle and the monetary capital in recent years. On this basis, it points out the problems existing in the fund management of Angang Steel Group Co., Ltd., including: lack of risk awareness, lack of fund use efficiency, lack of perfect management system, low quality of fund managers, Finally, according to the problems existing in the capital management of Angang Steel Group, the corresponding countermeasures and suggestions are put forward, mainly including: improving the risk awareness, strengthening the capital management, improving the risk system, and improving the quality of capital management personnel.

Keywords: capital management; risk awareness; risk system

引 言

近年来，随着我国经济的发展和当代社会的进步，我国经济发展逐渐以大型企业集团为主流趋势。企业集团进入市场经济制下具有独特的优势，可以利用资源的整合来达到企业最优。其中，最重要的根源就是集团公司的资金问题，资金对于企业来说至关重要，甚至关乎着企业的兴盛和衰弱，为了加速企业资金的周转，企业应该整合，并且管理好企业资金，这样可以降低企业的成本，还能提高企业的经济效益，在此基础上保障企业各种经营活动和管理运作的平稳运行。但是，当前大多数的企业最主要问题就是营运资金短缺、缺乏现金流管理意识、资金存量分布不均衡、财务资金计划流于表面、走于形式，信息传递不及时、内部监督不到位，考核制度不完善等问题。由此可见，如何最优化的整合和管理企业集团的资金，是企业集团面临的重大问题之一。为此，我们要加强对企业资金管理的研究和实践分析，不断地改善企业资金管理方面存在的问题，以及现在的局面，从而确保企业资金流动的正常有序，对于提高整个钢铁行业的经济效率的具有显著的积极意义。

国外资金集中管理的起源最早，并经历和发展了很长一段时间。从实践中获得的应用技术和管理方法已经比较成熟，国外大致分为三个阶段：第一阶段：启蒙阶段，企业开始意识到资金管理的重要性，但并未涉及其管理方式；第二阶段：理论阶段，理论逐步形成，但并未将理论与实际相结合；第三阶段：理论与实践应用阶段，经过了深入研究，形成了丰富的研究成果。

相较于其他国家来说，我国资金集中管理的研究较为短浅，并且发展时间与国外相比较短，国内主要围绕在资金管理模式，所针对存在的实际问题进行解决等方面的策略进行研究。而在实践中企业集团资金形成了多种资金管理模式，大致分为五种模式：统收支模式、拨付备用金模式、内部银行模式、结算中心模式、财务公司模式。与传统模式相比，这些模式有其特有的优势，可以更好的对资金集中管理进行合法合理的策划，更有利于企业集团的发展。

自 2000 年以来，我国经济发展极为迅速，经济一体化进程稳步推进，重工业行业发展迅速，而集团化成为了当前企业的主要发展方向，而企业资金是维持企业正常经营活动的基础。张斌（2016）研究指出，如今集团化企业在资金管理方面的各种弊端，并指出资金管理在经营活动中的重要作用，一旦出现问题，不止会让企业蒙受损失，更会导致企业灭亡。马小会、杨晓彤（2016）研究指出现如今钢铁行业在经济发展中的不可或缺的重要作用，更表明了现如今钢铁行业面临的行业普遍难题。

本文从理论角度出发，对相关文献进行查阅，并对相关案例进行分析，参考国内外资金管理方面研究成果，以鞍钢集团有限公司为研究对象，通过实地考察，对该公司的资金管理问题进行了研究，发现该公司目前存在应收账款回收不及时，并且出现存货积压、筹资方式单一等问题，体系方面缺乏完善的资金管理体系、出现资金管理人员素质较低等问题。同时，通过该公司资金管理的相关数据，对资金管理活动和运营过程中出现的问题进行详细的分析。与此同时，利用资金管理的相关理论对鞍钢集团的资金管理提出相应的解决措施，提升鞍钢集团有限公司资金管理方面的效率，进而提高该公司的利润率。

1 资金管理的相关理论

1.1 资金管理的概念

在风险市场中，资金管理就是通过限制资本的单项投资比例来控制市场风险，使企业更好地面对激烈的市场竞争，提高现金管理水平，更好地控制企业的经营风险，提高企业资本流动的利用效率^[1]。资金管理主要包括专项资金管理、流动资金管理和固定资金管理。参与投资决策和规划，建立资金使用责任制，监督资金使用，检查资金使用效率。加强资金管理，不仅可以提高资金的使用效率，而且可以保持资金的合理运行，保障生产经营活动的稳定进行，从而促进企业生产、经营等方面的管理水平的提高^[2]。

1.2 资金管理的方法

随着现代企业的快速发展，现代企业制度随之迅速建立并发展，资金管理的研究对象和范围也逐渐深入细化，为推动企业和企业制度，以及社会的发展，在资金管理中常用的几种方法如下：

资金决策：是公司负责人。公司总会计师、财务部门、以及各生产、销售等部门根据公司的发展目标和规划，对企业面临的内外部环境和经营情况进行分析，并收集相关数据进行比对分析，最后结合实际、市场的实时变化，对资金决策方案进行调整和完善。

资金计划：是企业财务部门根据企业的决策方案和经营计划制定的资金预算，主要包括：货币资金计划、预付账款回收计划、应收账款回收计划、其他应收款回收计划、以及存货计划^[3]。

货币资金的管理：企业的货币资金包括现金、银行存款、其他货币资金、工资、票据及其相关印章等，相应的管理办法也不同。一是现金管理：加强限额管理，确定企业现金支出范围，不设账外账，现金每日结算，定期或不定期抽查现金。二是银行存款管理：按国家规定管理，定期检查和清理账户情况，严格遵守银行结算法律法规，每月对银行存款进行检查，并编制《银行存款日记账》，定期或不定期对银行存款进行检查。三是其他货币资金管理：建立健全相关制度，并指定专人负责，仅适用于对外经济往来，不适用于个人。四是工资结算管理：按照规定，工资、奖金、津贴等均纳入工资总额，工资发放严格按照国家标准执行。对于代发工资的企业，应与银行签订相关合同，最好选择国有商业银行。五是票据及相关印章管理：加强各类票据管理，加强银行预留印章管理，加强货币资金监督管理等。资金控制：是指企业各部门运用各种方法对资金的管理和监督进行比较分析，衡量企业资金的运作情况，以此达到预期目的。对资金加强控制可以强化货币资金、商品采购环节资金、商品销售环节资金、货款回笼环节、对外担保、对外投资、委托贷款、资金平衡会议制度、财务监督环节的管理与控制，并且完善并严格执行资金的内循环制度^[4]。

1.3 资金管理的重要性

资本是把“双刃剑”，在企业在追求利润最大化时，资本进入便不是摆设，极易产生矛盾，这时候便体现的资金管理的重要性^[5]。

1.3.1 有利于加强企业的资金管理及控制

随着我国经济的高质量发展，以及经济全球一体化的崭新形势，重工业行业将面临更多的市场竞争，而资金管理的问题始终存在，也是企业财务管理的集中表现。企业的生产环节、销售环节是企业最重要的两个生产经营环节，也是企业资金的最大来源与运动环节。因此，企业要对此进行经常性分析，掌握企业资金的流动情况，对企业的经营活动与偿债能力了如指掌^[6]。企业加强资金管理可以保障生产经营活动的平稳运行、以及资金的合理流动，从而加强对企业资金管理的控制，可以使企业的资金更为高效的利用，提高企业资金的使用效率。

1.3.2 有利于发现企业资金管理存在的问题

这些年以来，由于集团化企业的不断发展，各个企业的母公司与子公

司之间财务管理方面的资金管理问题愈发严重，财务问题逐渐显露，主要集中在几个方面：缺乏资金管理意识、信息准确性不高，难以为公司决策提供合理数据、监控不力，使企业资金流向不明，管理失控，企业成员预支工资等混乱开支，使企业资金流失严重。而这些问题正是企业在加强资金管理时所发现的问题，企业如若及时解决资金管理中的问题，有利于解决集团化企业的集中问题，并使企业经营利润达到最大化，从而不断促进各个企业的持续经营与发展。

2 鞍钢集团有限公司资金管理的现状

2.1 公司简介

鞍钢集团有限公司是由鞍钢集团有限公司与攀钢集团有限公司联合重组而成在二零一零年五月形成，是我国的中央企业，总部位于辽宁省鞍山市^[7]。鞍钢集团是有公司制改制而成，于二零一七年十二月进行名称变更。鞍钢集团是国有独资企业，企业位居世界五百强，为发展企业文化，在鞍山钢铁成立 66 周年、攀钢钢铁成立 50 周年之际，将废置的鞍钢集团展览馆改建为鞍钢集团博物馆。

现在的鞍钢集团已然成为我国最具发展潜力与资源优势的钢铁企业，业务领域不断拓展，遍布航空航天、石油石化、铁路、机械，甚至是建筑、汽车、家电等数十个领域，本身更具有矿山采集、选炼、炼铁、轧钢、焦化等整套钢铁生产工艺设备，和成套的技术和管理能力。鞍钢集团的合作伙伴遍布 60 余个国家、几十家境外公司、上百家客户和合作伙伴，每年的贸易总额基本都会超过 50 亿元。鞍钢集团的汽车、铁路、家电、船舶及海洋工程、集装箱、石油石化、高端产品、电工钢等钢材均为国内领先产品。鞍钢集团已成为中国钢铁工业最大的生产基地之一。

2.2 鞍钢集团有限公司资金管理现状

2.2.1 鞍钢集团有限公司资金管理特点

通过对该公司的实践考察，该公司资金管理的特点主要有以下几点：

第一，采用资金集中管理模式

企业集团的资金问题是重中之重，而企业的平稳运行更是依托于庞大的现金流，为了更好的使现金流对企业进行增值，鞍钢集团采用了资金集中管理模式，为了提高企业生产经营各环节的增值，并对企业内部的资金链进行有效整合，让内部的资金可以充分利用于集团内部企业^[8]。

第二，银企合作

虚拟银行模式和代理银行模式是鞍钢集团在资金集中管理方面采用的模式，运用了企业与银行深度合作的方式，选择签约银行并与其签订协议，而该公司分别与六家商业银行进行了签约合作，分别是中国工商银行、中国建设银行、交通银行，以及农业银行、中国银行、中信银行等^[9]。同时，集团在企业所属地的分支银行建设了子账户，使资金流向更加明朗。

2.2.2 鞍钢集团有限公司资金管理分析

随着我国经济稳定发展和商业产业结构的升级调整，鞍钢集团在各个方面都提出了高标准的质量要求，而本章对资金管理方面所存在数据进行分析，从而更好的应对企业的各种高质量要求^[10]。分别从应收账款周转率、存货周转率、营业周期、货币资金等方面进行分析。

鞍钢集团有限公司 2017-2019 年应收账款周转率分析如表 2.1 所示。

表 2.1 鞍钢集团有限公司 2017-2019 年应收账款周转率分析表

年份 项目	2017 年	2018 年	2019 年
营业收入	8,431,000	10,515,700	7,762,300
应收账款年末数	246,300	246,000	337,300
应收账款周转率（次）	38.2792	42.7207	26.6151

应收账款周转率体现了企业资金管理的高低程度，应收账款周转率越低，说明应收账款的回收越慢，反之亦然，说明应收账款的回收较快^[11]。从 2017 年的 38.2792 到 2018 年的 42.7207，说明这一年鞍钢集团应收账款变现速度在变快，即资金管理效率提高，但 2019 年的应收账款周转率大幅度下降，甚至低于 2017 年，较 2018 年下降了 16.11，说明鞍钢集团的的资金管理效率降低，远低于前一年，资金过多的滞留在应收账款之中。

鞍钢集团有限公司 2017-2019 年存货周转率分析如表 2.2 所示。

表 2.2 鞍钢集团有限公司 2017-2019 年存货周转率分析表

年份 项目	2017 年	2018 年	2019 年
营业成本	7,274,300	8,812,600	7,061,600
存货年末余额	1,164,300	1,312,500	1,370,600
存货周转率（次）	1.736	7.1161	5.2638
存货周转期（天）	54.7079	50.5895	51.2937

在正常情况下，企业的存货周转率高，表示存货的占用水平低，并且企业的偿债能力和企业变现能力也被存货周转率影响着^[12]

。从表 2.2 可以看出，鞍钢集团 2018 年的存货周转率和 2017 年的存货周转率相比，有着大幅度的增高趋势，但是存货周转期却明显降低，这表明了鞍钢集团 2018 年的存货占用水平降低，资金流动性变强，短期偿债能力变强。2019 年较 2018 年相比，存货周转率小幅度降低，存货周转期提高，表明了鞍钢集团的存货占用水平普遍提高，但是鞍钢集团的短期偿债能力减弱。

鞍钢集团有限公司 2017-2019 年营业周期分析如表 2.3 所示。

表 2.3 鞍钢集团有限公司 2017-2019 年营业周期分析表

年份 项目	2017 年	2018 年	2019 年
应收账款周转期（天）	9.40	8.43	10.14
存货周转期（天）	54.71	50.59	51.29
营业周期	64.11	59.02	61.43

在一般情况下，企业的资金管理水平是营业周期的体现，同时，企业的偿债能力以及盈利能力受着营业周期的影响^[13]。相较于 2017 年，2018 年的营业周期小幅度下降，而在 2019 年又小幅度回升，这表明了企业资金周转速度的变化，但总体变化不大。大多企业营业周期的标准值为 200，而鞍钢集团营业周期的标准值近三年来，无论如何上下幅度变化，都远低于企业营业周期的标准值，这表明企业的短期偿债能力较弱，资金管理水平也太差。

鞍钢集团有限公司 2017-2019 年货币资金分析如图 2.1 所示。



图 2.1 鞍钢集团有限公司 2010-2019 年货币资金

如图 2.1 所示, 2010 年至 2019 年鞍钢集团的货币资金持有量上下幅度波动较大, 2010 年货币资金的持有量为 36.51 亿元, 到了 2013 年货币资金的持有量就降低为了 11.26 亿元, 仅仅三年货币资金的持有量就降低了 69.19%; 而货币资金的持有量在 2019 年又增加到了 38.02 亿元, 历经六年, 货币资金的持有量又增加到了十年前的持有量, 但细看中间的六年里发现, 2015 年货币资金的持有量为 36.01 亿元, 对比 2013 年的 11.26 亿元, 相差 24.75 亿元, 二者差额较大, 表明 2010 年到 2019 年的货币资金持有量的增减幅度较大, 波动范围并不合理, 说明鞍钢集团的货币资金持有不当。

从应收账款周转率、存货周转率、营业周期、货币资金等方面的分析来看, 鞍钢集团的资金管理水平太差, 2019 年各方面的分析都远低于 2018 年, 且货币资金的持有不当更表明了资金管理方面存在的重大问题, 说明应该找出鞍钢集团的资金管理过程中存在的问题, 并提出相应的解决对策。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要
下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/836002212010010153>