

上市公司要树科学理财观 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/69/2021_2022__E4_B8_8A_E5_B8_82_E5_85_AC_E5_c44_69737.htm

时下,不少上市公司和上市公司的管理层对当前的金融市场、金融产品、资金价格不求甚解,没了钱只知道要配股增发、向银行借款,而融资后资金又没有好的项目可投。于是大笔资金不是躺在银行里就是用于委托理财,不少委托理财最后还形成了风险。上市公司不善理财,往往会牵涉到企业的直接或重大利益,难保企业经营正常和企业价值最大化。为此,科学理财已成为上市公司的当务之急。上市公司作为公众公司,其理财的核心就是使资产增值、保值和避险,上市公司除了最基本的融资、存款、结算等财务活动外,其实更需要科学的专业理财和个性化理财。上市公司作为公众公司,其财务管理不仅受到董事会的监督,也受到全体股东的监督,所以上市公司更需科学的专业理财。一是按需选择融资。上市公司多元化融资渠道的形成有利于完善我国证券市场的资源配置,能够促使上市公司投融资行为更加理性化。目前上市公司再融资的方式有增发配股、发行债券,同时还可向银行借贷、票据融资等,上市公司选择哪种形式应根据企业的经营情况、资金需求情况、市场供需情况和企业具备的条件科学而定。不同的融资形式有着不同的融资成本,企业可以量体裁衣,在满足融资的同时,尽量低成本融资。二是精打细算节约成本。现在有不少上市公司一方面大肆向银行借款,另一方面又有大额存款,单就这一存、一贷就会给企业带来不小的利差。以人民银行的贷款基准利率计算,一年期贷款付息是一年期企业存款得息的2.7倍,如果还是一年期的贷款利率

浮动70%,企业存款为活期,则贷款付息将是存款得息的12.5倍。利差巨大,如果把账算得细一点,就可以大大降低经营成本。昆明卷烟厂最高借贷44.1亿元,经过多年的积累后,不仅归还了全部贷款,现在账户上的存款已达10多亿元,从借款大户到要求银行办理委托放款,是企业科学理财的充分体现。三是借助银行理财。商业银行作为经营货币的特殊企业,其在理财方面有自身的优势,也有专门的管理和技术人员,所以上市公司可以选择银行帮助理财。如中国工商银行在国内率先推出的企业网上银行"集团理财",提供"账户管理"和"主动收款"两项功能,能够帮助企业在全国范围内迅速回笼各地分支机构资金,大大提高资金使用效率,节约财务成本。招商银行在集团理财服务方面,通过改进客户号管理、新增网上自助贷款、委托贷款业务以及网上全国代理收付等业务,同时实现与人民银行现代支付系统的对接,使跨地区资金调拨、集团理财等业务更加便捷、高效。四是借助软件理财。资金是企业的血液,而资金紧张也是上市公司面临的一个突出的问题。理财型的财务软件能对上市公司在经营过程中所产生的资金流进行预测和监控,提高资金的使用效益,从而使企业可以随时监控其现金流动态状况,并能预测企业未来的资金情况,预测企业有多大资金缺口或有多少资金富余。根据这些资金预测信息,企业可以更合理地使用调度生产经营资金,实现资金的有效配置,使资金管理既能及时筹措到,又能有效投资。企业要取得长远的发展,必须在金融市场上以较低的成本和较低的风险有效地进行筹资,同时又用好用资金,把企业的利润和股东投入的资本联系起来,才能实现股东财富最大化和企业价值最大化。要实现这一目标,上市公司离不开科学理财。

100Test 下载频道开通, 各类考试题目直接

下载。详细请访问 www.100test.com