

# 新形势下项目融资的挑战与应对措施

祁思杰

中国葛洲坝集团路桥工程有限公司

**摘要：**随着我国社会经济的发展，中小型企业参与市场竞争的过程中，需要多方面开拓融资渠道，不断壮大自身经济实力，保障工程项目的进展不受影响。而对于企业的发展，进行工程项目的融资，一定要做好尽可能周全的风险防范工作，避免因融资而导致更大的风险，避免在不良的资本运营活动中使企业陷入困境。本文从我国目前的项目融资中存在的问题入手，简要地给出了相应的对策，希望通过本文的研究，能够给项目融资工作的相关参与者提供一定的启发和帮助。

**关键词：**项目融资；问题；应对措施

【DOI】10.12252/j.issn.2096-6288.2023.09.094

## 引言

在新形势下建设项目的规划、建设和运营过程中，投融资模式的选择和风险管理的有效实施对项目的顺利进行和实现投资回报至关重要。然而，项目的投资、融资和风险管理面临着许多复杂的挑战。因此，有必要对不同的投融资模式进行深入研究，识别各种风险，并采取相应的管理措施来降低风险，确保项目的成功实施，促进经济发展和社会进步。

### 一、项目投融资过程中常见的投融资模式

#### （一）PPP融资模式

PPP项目投融资模式意味着国家与私营公司或投资者合作建设、实施和维护项目，分担项目的责任和风险。该模式旨在通过将国家公共资源与私营公司或投资者的财务、技术和运营能力相结合，有效地建设和运营该项目。根据PPP投资和金融模式，政府负责确定项目的需求、目标和范围，提供适当的政策和监管支持，并提供土地使用权、许可证和许可证等公共资源。私营公司或投资者有责任提供财务、技术和管理能力，参与项目的设计、建造、运营和维护，并获得利润或业绩。PPP的投资和财务模式具有以下优点：私营公司或投资者不仅可以提供额外的财务和技术支持，还可以减轻政府的财务负担，并具有更有效的行政和运营能力。提高项目质量和效率，分享资源和风险。然而，也存在类似的缺陷：国家必须能够监管和管理合同，以确保项目的顺利实施和运营。私营公司或投资者可能面临市场、政治和技术风险，需要尽职调查和风险管理。合作协议的制定和谈判需要时间和资源，双方必须平衡利益和风险。

#### （二）BOT融资模式

BOT模式是指将项目的建设和财务管理责任移交给当地和外国私营公司，作为市政当局的驱动力，私营公司负责设计项目的整个施工过程，确保适当的投资和融资管理，以及项目的维护和租赁。在这个过程中，政府只需要在监管方面做同样的事情，以确保基础设施的可持续利用。协议期满后，市政当局必须恢复项目的所有权益。在设计项目时，他们必须对政府机构负责，并对某些消费者的需求做出反应。因此，BOT模型可以被认为是更适合运输服务，通信和环境项目，该模型与PPP模型相同，具有相对复杂的合作组织结构。项目实施对技术条件和环境因素要求很高，项目建设阶段耗费大量资源。然而，与此同时，实施BOT融资模式可以有效缓解政府的财政压力，并在一定程度上避免项目规划可能出现的资金短缺，从而危及项目规划。

#### （三）TOT融资模式

TOT融资模式指的是将已完成的项目交给某一公司进行经营和管理。特别是，这种模式可以减轻对政府实体的财政压力，政府实体应在合同执行期间主要负责业务规划和项目管理。在此阶段，公司有权实施项目，并可以根据自己的管理经验进行适当管理，从项目中获得更高的经济效益。与BOT模式相比，国家的资本和财产权没有受到威胁，合作社只能执行和管理计划中的项目。通过参与项目管理，企业可以有效筹集项目资金，促进项目建设过程，更好地实现项目的特殊价值，同时，可以减少金融部门对项目规划的投资，有效地减轻财政压力。凭借公司强大的领导和经验，可以有效提高项目管理的整体水平，为项目成功实施做出积极贡献。

## 二、新形势下项目融资的挑战

（一）风险管理意识比较淡薄，针对项目融资的管

控力度明显不足

目前,许多公司没有意识到财务管理中的风险,这增加了风险发生的可能性,最终可能导致公司资本管理的长期不稳定,影响水利设施的成功建设和随后的建设。首先,一些公司没有严格按照合同规定管理和使用资金。其次,公司没有严格遵守融资战略目标和融资计划发展计划,在资金不足时盲目融资。同样,一些公司没有进行足够的研究,也没有证明经济条件、法律政策等是合理的。最后,没有建立内部财务审查和批准制度,也没有严格按照公司治理规则审查金融服务,造成财务管理过程中的严重混乱。如果不启动与重大项目相关的财务决策和计划的联合决策过程,业务和项目管理的潜在风险将增加。

(二) 企业项目融资的规模和企业的经营规模并不匹配

如果机构本身持有的资金数额无法满足建设和发展要求,则不可避免地会通过融资筹集资金。然而,在现实中,一些公司无法在经济活动量和融资量之间找到平衡。在正常情况下,公司可能会选择为项目融资,包括债务和股权融资。对大多数公司来说,将股票作为融资手段将相对困难且难以找到。投资者需要直接进入市场,因此债务融资是一种高频率的要求。但在这个过程中,如果融资金额超过一定范围,则表明公司贷款超标,这将增加运营管理负担和财务管理方面的投资成本。然而,如果项目融资量相对较低,表明低债务没有影响杠杆率,那么扩大生产显然会对公司产生一些负面影响。

(三) 融资渠道少

目前,我国有几个项目融资渠道主要依靠银行系统作为项目融资的中介,很少有公司能够直接找到其他融资来源。当通过银行系统为项目融资时,为了降低其控制下的资本风险,银行系统可能只在运营的早期阶段发放低、短期和高成本的项目贷款。不确定性最大的项目。这增加了项目融资成本,使许多公司难以开展项目融资。最终,项目的质量可能会导致年轻人的死亡,甚至公司也可能失去快速发展的机会。

### 三、提升项目融资有效性的对策

如果没有强有力地财政支持,现代企业就无法实现大规模发展。循证规划和适度资助低风险项目是关键的经济活动。中小企业在激烈的市场竞争中可能面临各种

压力,但大多数企业担心缺乏资金阻碍其进一步发展,不现实的高风险中小企业融资活动不可避免地会妨碍资本管理,导致盲目投资于高风险规划项目。如果没有客观和准确的财务分析,无论资金来源如何,都有可能误导公司管理层,因此,中小企业的融资必须以严格的经济分析和审慎的目标管理为基础,以低风险的方式进行,以便最大限度地减少债务,避免企业陷入债务恶性循环。基于此,本文从以下几点探讨新形势下项目融资的挑战与应对措施。

(一) 建立健全融资风险防范机制,降低融资风险

在为项目融资时,公司需要建立风险预防机制,并建立高度的风险预防意识,以增加融资。为了管理公司的财务风险,必须平衡来自不同来源的资金。从我们自身的发展出发,在考虑综合基金的投资和回报时,我们需要在融资前统一决策,以避免错误。企业必须意识到风险,认识到风险在其发展中不可避免,并采取有效措施降低风险。做所有的财务预测,适度安排融资金额和时间,提高资金使用效率,公司还必须研究和跟踪资本市场的供求情况,分析利率的实际发展,并采取合理的财务措施。在财务方面,公司必须明确划分责任、权力和批准程序,建立财务风险评估制度和重大风险报告制度。在项目财务管理过程中,企业应当科学制定项目风险分担制度,尽量减少风险恶化因素,有效避免项目财务管理风险。项目公司与地方当局有着密切的联系,因为它不仅负责国家监管,而且还执行国家财务管理措施。因此,在项目财务管理过程中,为了实现项目企业的规范性管理,确保项目安全管理措施的有效实施,可以采用多个相互审计的财务管理方法来确定项目风险因素。根据供货总额和项目阶段的变化,不断进行优化和调整,并定期审查项目风险,如项目预算执行情况、项目资产评估、项目融资等,以确保财务管理活动的连续性。

(二) 加大项目投融资模式研究力度

一是针对BOT、PPC、债券等融资方式,对不同类型的投融资方式进行了深入研究,并根据各自的特点与需要,进行了比较分析;通过对股权投资等多种方式的分析、对比,找出最合适的投融资方式。二是从市场风险、技术风险和金融风险三个方面对银行进行综合风险评价;政策风险等评价,通过对每一种风险发生的可能性、影响的程度进行全面的评价,确定风险的轻重缓

急，并制定相应的对策。通过建立健全风险管理制度，明确风险管理指导原则、程序、工具，保证风险管理工作的规范化、系统化。与相关的专业组织或咨询人一起，对公司的风险做出客观的评价，并提出相应的专业意见。三是强化工程监理与汇报工作，保证工程进度与风险信息的及时掌握，并建立完善监理制度，及时发现与处理可能存在的隐患与问题。

### （三）注重人才培养，保证融资工作的有效落实

筹资过程需要大量的技术和管理专家。从事金融活动的人员必须具备市场经济测识和法律知识以及财务和合同管理技能。只有不同专家之间的密切合作才能确保金融交易的成功。目前，我国工程施工人才储备相对较少，但财务和合同管理人才相对较少，特别是符合上述条件的综合人才。为了实现合理的资金选择和有效的财政措施，必须加强人力资源建设，特别注重创造全球人才，这也是当前社会发展的先决条件。

### （四）财务部门职能对资金管理能力的提升

除了外部借款，国内融资也是一个非常方便的融资来源，可以帮助公司克服困难，更好地发展。然而，在以往的国内筹资过程中，由于金融部门管理能力薄弱，国内现金流动疲软，流动性过大，固定资产比例过高。例如，公司应收账款、股票、预付款等比率高，和解过程漫长。虽然国内和商业信贷的数额无法与银行信贷的数额相提并论，但国内融资在时间和资金方面具有绝对优势。对于公司本身来说，专注于财务部门的财务管理能力非常重要。一方面，要不断提高国内经营基金的效率，减少使用效率低下或效率低下的经营基金，扩大经营负债比例，减少分红，不断扩大国内融资范围；另一方面，提高公司外部资金的管理水平，确保不同项目之间的合理匹配，并将资金用于最具成本效益的项目。优先考虑根据项目投资成本在不同项目之间按时间和空间分配资金。

### （五）优化经营风格

企业不能在发展过程中盲目追求发展速度，而要追求发展质量。发展太快，需要改变更激进的经营方式，重新定义发展的总基调，使改革创新成为驱动力，尊重规模与效率、速度与质量的平衡，为高质量稳定发展提供有力保障。避免与快速发展有关的财务风险，确保财务工作得到妥善执行。企业应根据其总体目标、战略计划和年度预算规划和临时规划其融资计划，同时确保

所有业务和投资活动的顺利进行，以确定下一年的融资规模。财务规模规划应考虑到公司自身的应收账款、收入、预付款和成本，并应符合公司的战略目标。只有这样，我们才能充分利用现有资金，避免浪费和资金沉淀，减轻负担，并确保借款保持在合理水平，尽可能增加业务利润。

### （六）构建大数据信息平台

任何需要稳定现金流的健康发展项目，无论是从项目财务管理还是业务运营的角度来看，都需要建设一个庞大而稳定的信息平台，以确保项目管理的稳定性。首先，你需要坚持财务和业务数据的整合，并最终控制整个资金流程。其次，公司需要实施办公自动化，以确保及时和先进地数据传输。这种方法可以确保更准确地管理数据和信息，更真实地内容和资金决策的后续行动，以及科学基金的管理计划。过去，公司经理必须在正确的时间应用信息技术，整合采购计划和资金计划来编制预算，并建立一个在正确的时候管理资金资产负债表的系统。例如，公司可以充分利用数据集成、资金管理和信息供应系统制造的特点和优势，实现及时地数据交换，有效解决和避免延误。信息，大偏差数据，确保及时准确的信息传递。

## 结语

总而言之，在中国社会经济持续发展和建设的背景下，许多以地方政府为主导的金融机构在保障地方经济发展和改善民生方面发挥了至关重要的作用。然而，由于项目融资和资金管理方面的问题，企业自身也面临着一定的风险和危机，影响了相关政策的实施。通过加强投融资模式研究，培养专业人才，强化风险意识，准确识别投融资风险，可以提高项目的成功率和投资回报率。同时，政府、投资者、咨询机构等应加强合作和信息共享，共同促进项目投资、融资和风险管理的发展，为社会经济的可持续发展作出贡献。

## 参考文献

- [1] 陈悦. 工程项目融资风险管理存在的问题及对策[J]. 中国国际财经(中英文), 2017(14): 223-224.
- [2] 彭小军, 冯孟. 新形势下项目融资的挑战与应对措施[J]. 国际工程与劳务, 2021(2): 25-27.
- [3] 阮航. 基于新形势下投融资项目管理模式及其策略[J]. 商展经济, 2022(2): 78-80.