

新时期企业金融投资管理方式研究分析

王振雄

上银基金管理有限公司

DOI:10.12238/ej.v7i5.1543

[摘要] 随着全球金融市场的发展和变化,在新时期背景下相关企业在金融投资管理方面会面临着一些机遇和挑战。基于此,本文从当前金融市场背景出发,对相关企业在新时期进行科学、合理、创新的金融投资管理方式进行了探讨和分析。首先提出了多元化投资策略的运用、量化投资方法、基于大数据和人工智能的投资决策支持系统,并利用了国内外相关案例进行了合理验证,希望可以给有关企业提供一些有效的金融投资管理参考,以此来促进行业发展。

[关键词] 金融投资管理; 多元化投资策略; 量化投资; 大数据; 人工智能

中图分类号: F8 文献标识码: A

Research and Analysis on Financial Investment Management Methods of Enterprises in the New Era

Zhenxiong Wang

Shanghai Bank Fund Management Co., Ltd

[Abstract] With the continuous development and changes of global financial markets, the financial investment management of related enterprises in the new era is facing opportunities and challenges. This article explores and analyzes how enterprises can effectively manage financial investments in the new era, starting from the current financial market background. Related enterprises can utilize diversified investment strategies, quantitative investment methods, big data, and artificial intelligence technologies to adapt to changes in the market environment. Relevant cases at home and abroad have been verified, and we hope to provide effective financial investment management suggestions for relevant enterprises to promote industry development.

[Key words] Financial investment management; Diversified investment strategy; Quantitative investment; Big data; AI Plus

企业通过加强金融投资管理,可全面了解自身资金使用状态,全面提高企业内控管理水平。在实施金融投资过程中可结合企业的实际情况,合理制定企业管理规划,充分利用闲置资金来激活企业的资金管理,使企业长期保持稳定的经营发展状态^[1]。与此同时,还可以通过整合企业资源,进一步处理不良资产,使企业综合实力得到进一步提高^[2]。

1 新时期企业金融投资管理方式的创新与实践

1.1 多元化投资策略的运用

在新时期背景下,相关企业需要运用多元化投资策略。现阶段,我国经济对外开放程度变得越来越高,出海投资以及境外投资成为很多企业多元化投资的重要方向。相关企业可以通过参与国际市场,来接触更多的投资机会,而在这个过程中可以将地域风险进行有效分散,还可以学习先进的国际投资理念以及管理经验^[3]。相关企业在出海投资的时候,需要对目标市场的政治因素、经济因素、法律因素、文化因素进行充分考虑,只有这样

才可以将科学、合理、针对性强的投资策略制定出来。除此之外,相关企业还可以利用股票、债券、外汇等工具进行资产的全球配置。这在很大程度上可以降低企业对单一市场的依赖,还可以促使企业在全局范围内找到新的投资机会,那么企业的整体投资收益也会得到很大程度的提高^[4]。

1.2 量化投资方法

量化选股策略的重点是企业对历史数据的深入剖析,以此找到股票价格变动的统计规律,从而构建合理的选股模型。这时候需要相关企业在选股的时候考虑多股票的成长性、估值水平、盈利能力、市场情绪等,然后再利用综合评分机制,对具有投资潜力的股票进行识别。企业在实际运用中,可以根据自身的投资目标和风险承受能力,打造独特的量化选股策略。借助自动化的数据分析工具和模型运算,企业能够高效地锁定符合其特定要求的股票,从而大幅提升投资效率。相关企业和投资者通过这种方式,可以更加科学、精准地进行投资决策^[5]。

1.3 基于大数据和人工智能的投资决策支持系统

在数据驱动的投资决策过程中,大数据技术起到了重要作用。该系统可以通过分析历史交易数据,协助投资者识别价格走向和交易规律,进而做出更为科学的投资选择。而人工智能技术在投资组合管理中具有显著的应用潜力。利用机器学习和深度学习算法,人工智能能够自动化地分析市场数据,预测资产价格的变化,并根据投资者的风险承受能力和投资目标,智能地构建和调整投资组合^[6-7]。

2 国内外成功案例分析与启示

2.1 国内企业金融投资管理成功案例

2.1.1 案例背景

某大型制造业企业(A企业)面临市场竞争加剧,主营业务利润空间压缩的挑战,因此决定进军金融投资领域,寻求新的增长点。

2.1.2 实施过程

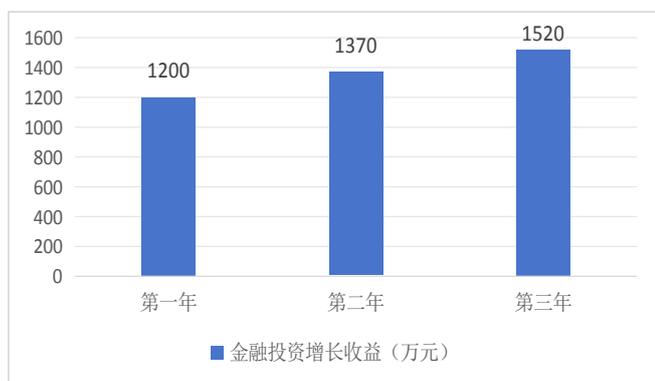
(1) 市场调研与策略制定: ①宏观经济与行业分析: A企业首先对国内外经济环境进行了深入分析,特别是对货币政策、财政政策和相关产业政策的研究。②热点追踪与趋势预测: 通过专业机构订阅和行业内部消息,A企业追踪了金融市场上的热点投资领域,并对未来趋势进行了预测。③确定投资策略: 基于以上分析,A企业确定了以“稳健+成长”为核心的投资策略,专注于低估值、高成长性且有行业前景的上市公司。

(2) 风险控制与资金管理: ①建立风险管理体系: A企业设计了一套完整的风险评估、监控和应对机制,包括市场风险、信用风险、流动性风险等。②量化风险管理: 利用先进的数学模型,如VaR(风险价值)模型,量化投资风险,并设置风险限额。③资金分配与调度: 根据投资策略和市场情况,动态调整各类资产的投资比例,确保资金的合理配置和高效利用。

(3) 投资组合优化: ①资产配置多元化: A企业在股票、债券、基金、期货等多个金融市场均有涉猎,实现资产的多元化配置。②动态调整策略: 根据市场走势和内部风险评估,灵活调整投资组合,以应对市场波动。③创新金融工具应用: 积极探索和运用金融衍生品等创新工具,提高投资组合的灵活性和收益率。

2.1.3 效果

表1 A公司金融投资过去三年增长情况



(1) 投资收益显著提升: A企业过去三年金融投资收益持续增长: 第一年1200万元,第二年1370万元,第三年达1520万元,年化收益率稳定维持在12%,连续三年超出行业8%的平均水平。去年金融投资收益占企业总利润的20%。见表1。

(2) 对主营业务的支持显著: 金融投资成功助力主营业务,A企业追加3000万元研发投入,主营业务收入增长15%,达到5亿元。新产品销售收入占比提升至30%,即1.5亿元。

(3) 品牌影响力大幅提升: A企业品牌知名度从60%提升至72%,美誉度从45%升至64%。一年内吸引50家新合作伙伴,与30家建立长期合作,巩固市场领导地位。

2.2 国外企业金融投资管理成功案例

2.2.1 案例背景

B公司,一家以技术创新和高效运营著名的跨国公司,决定通过金融投资来加强其财务实力及市场竞争力。

2.2.2 实施过程

(1) 投资策略制定: ①市场趋势分析: B公司运用量化模型与基本面分析,深入研究全球金融市场的动态,特别是经济周期、货币政策及地缘政治因素的影响^[8]。②策略定位: 结合公司的长期发展战略,B公司确定了以价值投资为主导,兼顾成长性与风险控制的投资策略。③目标企业筛选: 通过财务数据分析、行业前景预测和企业竞争力评估,筛选出具有长期增长潜力和稳定现金流的企业作为投资目标。

(2) 投资团队建设与运作: ①人才选拔: 从全球范围内招聘具有丰富经验和专业背景的金融分析师与投资专家,构建高效的投资决策团队。②投资决策流程: 建立了一套科学、严谨的投资决策流程,包括初步筛选、深入分析、风险评估、投资决策等步骤。③持续研究与跟踪: 团队不仅负责投资决策,还持续对已投资项目进行跟踪研究和风险评估,确保投资活动的持续优化^[8]。

(3) 投资组合构建与优化: ①多元化配置: 投资组合涵盖了全球多个市场和资产类别,包括股票、债券、基金及新兴市场投资,以实现风险的分散和收益的稳定。②动态平衡: 根据市场变化和投资组合表现,定期进行资产配置的调整和优化,以保持投资组合的风险与收益平衡。③创新金融工具应用: 积极探索金融衍生品和量化投资策略,以提高投资组合的效率和灵活性。

(3) 风险管理与控制: ①全面风险评估: 建立了包括市场风险、信用风险、操作风险在内的全面风险管理体系。②压力测试与情景分析: 定期对投资组合进行压力测试和情景分析,评估极端市场情况下的投资组合表现。③风险限额管理: 为每个投资项目设定明确的风险限额,确保投资活动在可控风险范围内进行^[9]。

2.2.3 效果

(1) 长期稳健的投资回报: B公司金融投资组合在过去五年内年均回报率为10%,如2019年投资回报率为9.8%,2020年为10.2%,2021年为10.5%,2022年为10.1%,2023年为9.9%。

对比数据：同期全球金融市场的平均回报率为6%，如2019年为5.8%，2020年为6.2%，2021年为6.0%，2022年为6.3%，2023年为5.9%。

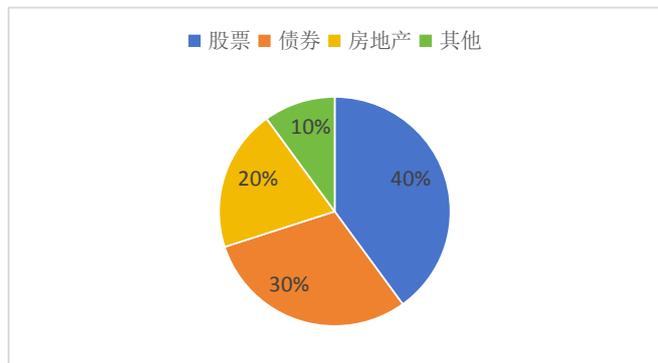
(2) 财务实力显著增强。①总资产增长：通过金融投资，B公司的总资产从2020年的10亿元增长至2023年的12.4亿元，增长了24%。②现金流情况：金融投资为B公司带来了每年约2亿元的稳定现金流，使得公司有更多的资金用于各项业务发展。

(3) 市场竞争力提升。①研发投入：凭借金融投资带来的资金支持，B公司在过去三年内研发投入了1.5亿元，成功推出了3款创新产品。②市场占有率：由于创新产品的推出，B公司的市场占有率从2020年的15%提升到了2023年的30%。

(4) 资产配置优化。①多元化投资组合：B公司的投资组合包括股票、债券、房地产等多个领域，其中股票占40%，债券占30%，房地产占20%，其他投资占10%。详情见表2。②风险评估：根据投资组合的风险评估报告，其风险调整后收益 (RAROC) 在过去两年内分别为12%和13%，远高于行业平均的8%。

(5) 品牌影响力提升。①品牌价值评估：根据最新的品牌价值评估报告，B公司的品牌价值从2022年的5亿元增长至2023年的5.5亿元，增长了10%。②合作伙伴数量：随着品牌影响力的提升，B公司在过去一年新增了20家重要合作伙伴，其中包括多家国际知名企业。

表2 B公司多元化投资组合占比



2.3 成功案例的启示与借鉴意义

从A企业和B公司的金融投资管理成功案例中，可以得到以下启示和借鉴意义：第一，投资策略与目标要清晰；第二，要重

视团队与人才的培养；第三，要注意资产配置的多元化；第四，要严格管理投资风险；第五，要持续的研究与市场动态跟踪；第六，要金融投资与主营业务的协同发展^[10]。

3 结语

综上所述，全球经济一体化的新时代下，企业的金融投资管理变得更为关键。金融市场持续深化与扩大，如何调整投资策略和优化投资组合以适应新市场环境，已成为企业需要面临的挑战。本研究意在探索新时代下企业金融投资管理的新途径，希望能为企业的投资选择提供有价值的建议。

【参考文献】

[1] 蓝明. 金融投资管理在企业经营管理中的实践解析[J]. 商场现代化, 2024, (2): 79-81.

[2] 刘燕. 大股东股权质押下的利益侵占行为——以康得新为例[J]. 现代营销, 2023, (12): 149-151.

[3] 周在霞, 吕强. 企业财务报表列报的缺陷与改进对策研究——基于调查问卷的分析[J]. 财会通讯, 2023, (9): 84-90.

[4] 孟科学, 涂飞宇. 高管学缘关系的多样性与企业非效率投资：来自产融结合型企业的证据[J]. 山东科技大学学报(社会科学版), 2023, 25(1): 84-94.

[5] 樊大铭. 新时代企业金融投资管理面临突出问题探究与讨论[J]. 商场现代化, 2023, (11): 174-176.

[6] 黄敏达. 私募股权投资机构风险管理中存在的问题与对策分析[J]. 当代会计, 2023, (12): 145-147.

[7] 肖钢, 陶剑峰, 张强, 等. 基于区块链的客户交互行为体系管理方案设计与实践[J]. 中国金融电脑, 2023, (10): 48-51.

[8] 边勇. 全面预算管理在房地产开发企业中的应用探讨[J]. 品牌研究, 2023, (4): 85-88.

[9] 严彬. 金融投资在企业管理中的作用分析[J]. 现代经济信息, 2022, 37(36): 35-37.

[10] 杨文瑞. 试析财务性股权投资风险影响因素评价与管理[J]. 品牌研究, 2022, (22): 213-216.

作者简介：

王振雄(1982--), 男, 汉族, 江苏省人, 博士, 担任基金经理/高级研究员, 研究方向：基金投资管理。