

# 业财融合视角下石化企业股权管理优化研究

王 欢 (中海油惠州石化有限公司, 广东 惠州 516086)

**摘 要:** 在当今复杂多变的经济环境中, 业财融合已成为企业实现高效管理和可持续发展的重要手段。石化企业作为资本密集型产业, 其股权管理的质量直接影响企业的战略布局和价值创造。本文深入分析石化企业股权管理的现状和存在的问题, 从业财融合的视角探讨业财融合在股权管理中的作用机制, 并提出相应的优化策略, 期望增强石化企业股权管理水平以及核心竞争力。

**关键词:** 业财融合; 石化企业; 股权管理; 优化方法

中图分类号: F426.22

文献标识码: A

文章编号: 1674-5167 (2025) 027-0051-03

## Research on Equity Management Optimization in Petrochemical Enterprises from the Perspective of Business-Finance Integration

Wang Huan (CNOOC Huizhou Petrochemical Co., Ltd., Huizhou Guangdong 516086, China)

**Abstract:** In today's complex and ever-changing economic environment, business-finance integration has become a crucial approach for enterprises to achieve efficient management and sustainable development. As capital-intensive industries, the quality of equity management in petrochemical enterprises directly impacts their strategic planning and value creation. This paper conducts an in-depth analysis of the current status and existing issues in equity management within petrochemical enterprises. From the perspective of business-finance integration, it explores the operational mechanisms of this integration in equity management and proposes corresponding optimization strategies, aiming to enhance the equity management capabilities and core competitiveness of petrochemical enterprises.

**Keywords:** Business-Finance Integration; Petrochemical Enterprises; Equity Management; Optimization Methods

石化行业是国民经济的重要支柱产业, 具有产业链长、资金密集、技术复杂等特点。随着市场竞争的加剧和行业环境的变化, 石化企业面临着较大的挑战。股权管理作为企业战略管理的重要组成部分, 对于优化企业资源配置、提升企业治理水平、实现企业价值最大化具有重要意义。在业财融合的背景下, 石化企业股权管理需要打破业务与财务之间的壁垒, 实现两者的深度融合, 以提高股权管理的科学性和有效性。

### 1 业财融合在石化企业股权管理中出现的問題

#### 1.1 业财融合意识淡薄

管理层缺少对于业财融合重要性的真正认知和了解, 没有将其提拔到企业战略高度, 在决策期间更重视业务层面而忽视了财务因素对决策的影响。业务部门与财务部门间没有主动融合的意愿, 有着比较明显的本位主义思想。业务部门在进行工作时只把重点放在达成业务目标上面, 包括顺利完成销售任务、增加市场份额等, 较少关注业务活动给成本控制、资金周转等财务指标带来的影响; 财务部门则被束缚在传统的财务核算及报表编制工作中, 没有主动参与到业务活动中为业务带来合理的财务支持及风险预警。这使得业务与财务间彼此脱节无法形成协同效应, 严重制约着业财融合在股权管理中的进一步落实。

#### 1.2 企业组织架构不合理

一般来说, 石化企业组织架构往往根据职能展开

划分, 业务部门与财务部门都是两个独立的个体。这种架构下部门间进行协作就会存在极大的障碍, 信息传递可能不及时、不准确, 从而使得业务与财务在处理股权业务期间无法真正达到紧密配合。在股权项目投资决策期间, 业务部门主要负责项目的前期调研以及可行性分析, 财务部门主要进行财务评估, 但是因为部门和部门间没有建立起沟通协调体系, 所以会有一定几率导致诸如业务部门提供的信息不完整, 致使财务部门的评估结果发生偏差; 或是财务部门的评估意见没有第一时间传达给业务部门, 导致项目决策效率大打折扣<sup>[1]</sup>等情况的出现。

#### 1.3 信息系统集成度低

石化企业往往拥有非常多的业务系统和财务系统, 它们是在各个阶段、为满足多样化业务需求而建设的, 所以不管是数据标准还是接口可能都不一致, 使得信息系统间有着极为显著的信息孤岛问题。业务数据与财务数据不能实时共享和有效整合, 财务部门无法得到准确的业务数据, 也不能对股权管理相关的业务活动展开监控、分析; 业务部门也无法在第一时间明确财务状况以及风险, 难以在业务决策中考虑财务因素。

在股权流转时因为信息系统集成度低下, 股权交易信息在业务管理系统、财务核算系统以及股权登记系统等多个系统间传递不畅, 各系统无法自动同步交

易数据,需要人工重复录入和核对信息,导致交易流程繁琐,大大提高了股权流转的时间成本和风险。此外,信息系统集成度低还极大制约着数据分析的全面性,不能给企业管理层带来正确合理的决策支持。

## 2 业财融合对石化企业股权管理的影响

### 2.1 提供更精准的决策依据

业财融合打破了业务部门与财务部门间存在的壁垒,通过建立统一的数据标准并且运用现代化信息技术方法如大数据平台、企业资源计划(ERP)系统等,实现了业务数据与财务数据的共享与集成。在股权项目投资决策期间,当考虑对某一石化项目进行投资时,业务部门可以提供该项目全面的市场调研报告,比如市场需求预测、竞争对手分析以及项目技术优势等信息;财务部门则可以基于这些业务信息并结合财务分析,提供项目的成本预算、预期收益还有内部收益率等财务指标。通过对以上业务与财务数据的综合分析,企业管理层能够全方位掌握项目的投资价值以及隐藏风险,以此做出科学的投资决策。若是只注重财务数据,往往就会忽视项目在市场前景、技术创新等方面的优势,导致错失具有战略意义的投资机会;反之,只依赖业务数据而没有对财务可行性进行准确评估可能会使企业陷入投资过度、资金链紧张的困境<sup>[2]</sup>。

### 2.2 加强风险防控

基于风险识别层面而言,业财融合真正打破了传统业务部门和财务部门间的信息隔阂,达到了信息的全面共享以及深度融合等目的。业务部门凭借其对市场动态、行业趋势以及项目运营等业务情况的进一步了解,可以在第一时间识别诸如市场需求变化、竞争对手计划调整还有技术创新突破等会阻碍企业股权价值实现以及投资回报的业务风险因素。当市场上存在新的替代能源技术,就会对石化企业的市场份额及其后续发展带来极为显著的影响,业务部门能够马上感知到这一变化。财务部门则可以通过对企业资金流动、成本结构以及财务报表等财务数据的分析找到隐藏的财务风险,包括资金链紧张、偿债水平降低还有盈利能力波动等。在对被投资企业进行股权管理时,财务部门可以通过分析其财务报表找到应收账款周转率下降、存货积压等现象,以此判断其可能出现的经营风险。通过业财融合,双方可以把业务与财务风险因素做好整合分析以达到对股权管理风险的全面识别,防止由于单一视角造成的风险遗漏。

### 2.3 促进价值创造

围绕股权结构优化层面来看,业财融合助力石化企业精准把握股权结构及企业价值之间的关系。财务

部门依托其财务分析工具和手段可以进一步剖析各个股权结构下企业的资金成本、股权价值还有财务风险状况。业务部门则从市场竞争、战略发展还有业务协同等业务层面提供关于企业在各股权结构下的市场竞争力、业务拓展能力及战略落实效果等方面的信息。在二者的有效融合与协作之下,企业能够全方位评估现阶段股权结构对企业价值创造的影响,以此采取具有针对性的股权结构调整方案。引入战略投资者,借助股权合作达到资源共享以及优势互补,可以最大限度提高企业在技术创新、市场拓展等各个环节的水平,以此增强企业竞争力还有市场价值;优化股权比例、科学分散股权可以有效改善公司治理结构并增加决策效率,为企业价值创造带来一个和谐的内部环境<sup>[3]</sup>。

## 3 业财融合视角下石化企业股权管理优化策略

### 3.1 强化业财融合思想

企业管理层应率先树立业财融合理念,将业财融合提升到企业战略高度,通过制定明确的业财融合战略规划为企业股权管理指明方向。管理层要积极参与并推动业财融合工作,在企业内部营造重视业财融合的文化氛围,使业财融合理念深入人心。在具体实施过程中,可通过加强员工培训的方式增强基层员工对业财融合的理解。

培训既要涉及财务管理的基础知识,如财务报表分析、成本核算还有预算管理等,使业务人员明确财务数据背后的经济含义,学会相关财务分析手段,从而在业务活动中注重财务因素以防止盲目决策;也要进一步讲解石化企业具体业务流程,包括原油采购、生产加工以及产品销售、运输物流等不同环节,保证财务人员了解业务运作的具体情况,以便围绕财务角度来为业务发展带来针对性建议。培训形式应多样化,可采用内部专家讲座、外部专业培训以及在线学习课程等一系列手段相结合。其中,内部专家讲座可以最大限度利用企业内部知识资源,分享企业自身在业财融合实践中得到的经验和教训;外部专业培训则可以引入行业最新的观点思想和技术手段来拓宽员工视野;在线学习课程方便员工按照自己的时间及进度展开自主学习。

此外,积极鼓励员工参加外部培训课程以及学术研讨会,拓宽其知识面和视野,及时学习行业最新动态还有前沿技术。选派员工参加行业组织的业财融合培训课程并学习现代化业财融合思想及实践经验;支持员工参加学术研讨会并与同行专家展开探讨,掌握最新研究成果和发展趋势<sup>[4]</sup>。

### 3.2 优化组织架构

石化企业应建立跨部门协同机制以打破传统的部

门分割格局,成立股权管理委员会,由业务部门、财务部门、战略规划部门以及法律合规部门等各个部门的核心人员组成。股权管理委员会主要统筹协调股权管理事宜,按时召开会议来探讨股权战略规划、投资决策还有风险防控等关键内容。在进行重大股权投资决策时,股权管理委员会组织各部门基于不同角度展开分析评估。

业务部门从市场前景、业务协同等方面提供专业意见;财务部门基于全方位财务分析评估投资回报率、资金流状况等财务指标;战略规划部门从企业战略发展方向出发来判断投资有没有达到企业长期战略目标;法律合规部门则对投资期间存在的法律风险展开审查和把控。在各部门的协同合作下能够实现信息共享以及深层次交流,保证股权管理决策的科学性。

### 3.3 健全信息系统建设

石化企业要建立起统一的信息平台,从而打破当前业务与财务系统间的壁垒,该平台需整合企业所有业务环节的数据,包括原油采购、生产加工、物流运输等业务数据及资金流动、成本核算等财务数据,以达到数据集中存储以及统一管理的目的。利用大数据技术对各项业务与财务数据展开采集、清洗、存储和分析,深挖数据背后的隐藏价值;运用云计算技术提供强大的计算能力以及灵活的存储资源以保证信息平台实现稳定运行。通过构建统一信息平台使业务部门以及财务部门均可以得到所需数据,达到信息的无缝对接和共享,为股权管理提供了全面、准确的数据支持。在进行股权价值评估时,平台可以在短时间之内整合企业市场份额、盈利能力还有资产负债等多方面数据,从而为评估打下良好基础。

除此之外,加强数据治理是保障信息系统数据质量的重中之重。石化企业可以通过建立健全数据标准体系,明确数据定义、格式以及编码规则等,最大限度保证数据的一致性。制定数据质量管理规范,对数据录入、审核还有更新等各个环节进行全面把控,避免出现数据错误和缺失现象;加强数据安全治理,采用现代化加密技术、访问控制技术等进一步提高数据的安全性<sup>[5]</sup>。

### 3.4 加强人才队伍建设

企业可以制定系统的人才培养计划,针对现有员工进行多元化培训工作。组织内部业务交流活动并邀请业务骨干分享石化业务流程中的重要环节以及具体操作经验,使财务人员更加深刻的了解业务运作细节;进行财务知识专题培训,由财务专家讲解当前发布的财务法规、会计准则及财务分析手段以增强业务人员自身财务素养水平。除此之外,企业应加大复合型人

才的引进力度,使用校园招聘、社会招聘等一系列渠道来吸引既懂财务又熟悉石化业务的专业人才加入企业。在校园招聘中重点关注财务管理、石油工程等相关专业的优秀毕业生,通过提供具有竞争力的薪酬待遇和良好的职业发展机会吸引他们投身石化企业;在社会招聘中寻找具有丰富行业经验的人才,他们往往可以在短时间之内就适应企业的工作环境,从而为企业提供全新思路和方法。

### 3.5 优化股权管理流程

在股权管理流程优化上可以从股权动态监控与调整角度着手,利用业财融合后的信息系统时刻跟踪股权结构变化、被投资企业财务状况及市场动态。当被投资企业的财务指标发生波动现象,如毛利率持续下降、资产负债率攀升,财务部门结合业务部门对其市场份额变动、产品竞争力变化等业务信息的反馈第一时间评估该股权价值的变化。如果判断股权价值有着一定的贬值几率,那企业就可以事先规划股权处置方案,如引入新的战略投资者优化被投资企业股权结构以提高其抗风险能力,防止由于股权价值损失影响企业收益。

除此之外,在股权分红决策中,财务部门依据企业资金状况、投资计划等财务信息,结合业务部门对企业后期业务发展资金需求的预测来科学确定分红比例,在保障股东利益的过程中为企业实现长久发展预留足够的资金,从而加快股权管理流程的优化升级。

## 4 结语

综上所述,业财融合是石化企业提升股权管理水平的有效途径。通过强化业财融合思想,优化组织架构以及提升财务人员的业务能力等方法策略,能够高效处理石化企业股权管理中出现的问题以达到股权管理的优化和升级的目的。在后续发展中,石化企业要进一步深化业财融合并探索适合企业自身发展的股权管理模式,以增强企业核心竞争力并加快自身实现长久可持续发展。

### 参考文献:

- [1] 王玉静.企业股权投资管理问题及应对措施探究[J].市场瞭望,2024(17):154-156.
- [2] 王雪璐.股权投资对企业创新能力提升的影响探究[J].投资与创业,2025,36(09):10-12.
- [3] 孙琛.国有企业股权投资风险管理的问题与应对措施[J].投资与创业,2025,36(01):7-9.
- [4] 罗冰阳.国有企业加强股权投资管理的措施探究[J].投资与创业,2024,35(13):122-124.
- [5] 黄立慧.发挥股权管理积极作用确保企业长远发展[J].中国商界,2024(04):95-97.