

供应链金融模式下企业营运资金管理效率提升路径分析

刘乾英

重庆机电控股（集团）公司，中国·重庆 400000

【摘要】本文围绕供应链金融模式下，对企业营运资金管理效率提升路径展开研究，探讨了强化核心企业带动、优化应收账款管理等关键策略，在供应链协同与金融创新的支持下，企业能够有效缓解融资压力、提高资金周转速度，从而全面提升营运资金使用效率，通过构建多方协作、科技驱动的管理机制，供应链金融为企业资金流动性提供了有力保障，对实现企业高质量发展具有重要实践意义。

【关键词】供应链金融模式；资金管理；应收账款

在产业链深度协同发展的背景下，供应链金融作为缓解中小企业融资难的重要手段，逐渐成为企业营运资金管理的新路径。传统营运资金管理模式下已难以满足动态的市场需求，企业亟需通过金融手段优化资金流转效率，借助供应链金融，企业可整合上下游资源，实现应收账款融资、库存融资等方式，提升资金使用效率。

一、供应链金融模式下企业营运资金管理的概述

在供应链金融模式下，企业营运资金管理更加高效，该模式以核心企业为依托，借助金融机构的资金支持，通过整合供应链上下游的信息流、物流与资金流，实现对企业应收账款等流动资产的优化管理。相比传统模式，供应链金融能够突破企业单一信用的限制，延伸信用链条，缓解中小企业的融资压力，加快资金周转速度，从而提高整体营运资金使用效率。随着金融科技的发展，区块链等技术在供应链金融中的应用日益广泛，为营运资金管理提供了更加精准的支撑手段，企业不仅可以降低财务成本，还能增强供应链稳定性，推动营运资金管理向智能化、协同化转型^[1]。

二、供应链金融模式下企业营运资金管理效率提升的重要意义

（一）缓解融资压力

在采用供应链金融模式之后，企业在营运资金管理过程中面临的融资困境能够得到有效化解。在传统融资模式下，金融机构更愿意为大型核心企业服务，但对中小企业

的资信评估门槛设定普遍偏高，使得中小企业的融资渠道更加狭窄、成本更加高昂。供应链金融凭借核心企业的信用传递，把商业信用延伸到整个供应链体系，让中小企业能够借助核心企业的信誉得到金融机构的认可与支持，诸如通过应收账款融资、预付款融资及仓单质押等方式，可助力中小企业迅速变现账期内资产，缓解资金周转紧张压力，有力保障企业正常生产经营秩序^[2]。供应链金融凭借数字化平台，促进融资流程更加透明，进一步降低了企业融资门槛。依靠区块链、大数据等新兴技术，金融机构得以更精准评估企业交易状况，进而提高信贷审批效率，减少人为干预困扰。托此此融资模式，企业得以实现“以流动资产置换现金流”的资金操作模式，大幅提升营运资金运用效率。

（二）提高资金周转

增强企业资金周转效率是优化营运资金管理优化关键目标之一。过往企业开展资金运作之际，常受应收账款回收周期冗长等难题掣肘，引起营运资金循环滞缓，进而导致资金占用的时长超出合理范围。而供应链金融通过引入金融服务途径，把企业在供应链里的资产，以应收账款等为例转换为可融资的载体，达到“资产演变为资金”的阶段，由此加快企业资金回笼速度，经由应收账款的保理途径，企业得以提前回笼账款，缩短现金回笼周期，提升资金整体运用效率^[3]。供应链金融凭借核心企业信用这一支撑，破除了产业链资金流通各环节的阻碍，推动整个供

应链运营更加高效快捷。采用金融科技的途径，以区块链对交易进行跟踪等，进一步提高了交易的透明化水平，帮助企业摆脱了对传统银行贷款渠道的依赖，凭借与上下游伙伴的合作以及平台的支持，取得了持久、可靠的资金后盾，使得资金周转效率得到有效提高，进一步强化了企业日常运营能力，也提高了其灵活应对市场变迁的能力，为推动企业高质量发展增添了有力的资金支持。

（三）降低财务成本

采用供应链金融模式后，企业通过整合上下游资源，借助核心企业信用，成功降低了融资门槛，由此实现财务成本的大幅削减。传统融资模式一般要求企业具备较高水平的信用资质，但较多中小企业因信用等级差，往往难以获得低成本融资。供应链金融凭借应收账款质押、仓单融资等方法，让企业可凭借自身于供应链里的真实交易情形，实现无抵押、凭借信用的融资活动，此举进一步拓展了融资途径，进而让企业凭借更低利率获得流动资金，降低高息借款带来的财务负担^[4]。得益于数字平台以及金融科技的广泛应用，供应链金融实现了资金流转的高效与透明，进一步削减了运营中的隐性财务费用，利用大数据、区块链等前沿技术，金融机构得以实时掌握企业交易情形，减少了人工审核与信用评估流程，极大降低了信贷服务操作成本，间接减少了企业的费用支出。鉴于供应链金融的高效协同，企业可以在资金安排中有效抑制成本，防止资金紧张引发的额外支出，依靠上述做法，企业完成由“高成本融资”至“低成本运营”的过渡，切实提高了资金管理水平。

（四）优化资源配置

在供应链金融模式里，传统企业往往以单个企业为单位做出资源配置决策，缺乏对供应链上下游全面情况的把控，容易让资源陷入冗余困境。供应链金融破除了企业间的“信息孤岛”，凭借金融机构与核心企业搭建起的协同平台，实现信息流、物流与资金流的紧密汇聚，促使企业更全面、深入地掌握供应链运行状态，进而合理安排资金与物资，这不仅推动资金精准投放，还能根据业务实际动态调整库存、采购以及生产的节奏，大力提升了整体运营效率。供应链金融依托科技平台提供的实时数据辅助，助力企业更加精准发现资源配置里的阻碍，依靠通过动态追踪原材料供应情形，

企业能够大力减少甚至杜绝过度采购现象，由此提高资金的运用效率。在资源配置操作期间，金融服务的嵌入赋予了企业更强的变通性，可按照市场需求的波动迅速调整营运方案，依靠基于供应链整体视角开展的资源优化模式，实现企业内部资源的高效合理使用，强化了企业与上下游配套伙伴的协作能力，助力资源配置由分散向集约与智能方向转变，推动企业高质量健康发展。

三、供应链金融模式下企业营运资金管理效率提升路径分析

（一）强化核心企业带动

在供应链金融的模式中，核心企业往往有较强的市场话语权，在供应链中占据了主导角色，可高效统筹上下游资源。凭借核心企业的信用做背书，金融机构甘愿为上下游中小企业给予成本更低且更便捷的融资服务，打破传统个体信用的融资藩篱，这有效改善了中小企业资金紧张局面，推动了资金的快速流动，提高了各节点企业营运资金周转的效率。在核心企业信用传导作用下，推动供应链金融达成“以单点促全链”的扩张效应，提升了供应链整体的稳定水平。核心企业凭借搭建信息共享平台、调整交易布局等途径，强化对上下游企业的引领，核心企业可与银行、第三方平台合作，提供电子订单、应收账款确认、物流信息等可靠数据，助力金融机构更精准地评估中小企业交易的真实性，由此加快授信审批这一流程，降低融资的潜在风险。核心企业可引导供应链各参与方采取一致的资金结算模式，实现对营运资金的集中管控。以强化核心企业的引领带动为途径，既提升了自身资金的利用效率，也实现了对供应链金融生态的稳健引导，驱动产业链中资金流、信息流、物流高效协同运行，为企业保有竞争力给予了坚实后盾。

（二）优化应收账款管理

按照供应链金融样式，应收账款周期持续久、款项回笼滞后，频繁造成企业资金被大量占用局面，对企业正常生产运作产生不利影响。而供应链金融借助将应收账款转变为可实施融资的资产，使企业可提前回笼款项、释放现金活力，启用保理、票据贴现等金融途径，令企业不必等账期届满，就可依靠金融机构预先获取账款资金，极大优化

了资金周转能力,稳固了企业的资金流动能力,也强化了其对市场的响应力。优化应收账款管理还需借助信息的透明性,利用与核心企业、金融机构及供应链平台实施数据对接,实现交易真实性核查、合同履行追踪、付款记录呈现的全程可视化操作,可促进信用风险的降低,企业还可依靠数据的剖析,实施对客户信用状态的动态评估,恰当把控账期设定,从根源把控资金占用隐患。借助区块链等前沿技术,应收账款流转状况更易控制且更加安全可靠,方便实现多级转卖。依靠上述办法,企业实现账款精准化、智慧化管理状态,把沉淀资金转化成具有流动性的资产,全面增强了营运资金管理水平。

(三) 推行库存融资机制

采用供应链金融模式体系,库存融资机制是提升企业营运资金管理成效的有效路径,就传统库存管理而言,原材料、在制品或成品长期大量占用资金,尤其在销售旺季或订单扎堆阶段,企业往往会因库存积压引发资金流紧张状况,库存融资机制凭借把企业持有的可流通货品、原料等当作质押资产,取得金融机构的短期信贷或授信扶持,使库存从“呆滞资源”转换为“周转资金”,缓解了企业所面临的资金压力。依靠仓单质押、动产质押等手段,企业在不妨碍正常库存用途的状况里,拿到必要的运作资金,做到资金流跟物流的深度融合。库存融资机制推行依赖物流企业、仓储平台跟金融机构的高效配合与信息互通,依靠物联网、区块链等新兴技术,企业能够对库存进行实时监察与动态治理,提升库存透明度及融资可靠性。金融机构依据实时数据洞察库存状况及商品价值,大幅降低了信贷相关风险,由此愿意为企业给予更灵动、低花费的融资服务,库存融资机制引导企业对采购及生产计划予以优化,减少过剩存货,增进资源分配效率,依靠推行此套机制,既带动了资金利用率的提升,也提高了企业在供应链中的风险应对能力与资金管控能力,为营运资金管理效率的持久提升筑牢支撑体系。

(四) 建立风险控制体系

在供应链金融模式里,形成完善的风险控制体系,对提升企业营运资金管理效率、保障资金安全稳定运营意义重大。由于供应链金融存在多主体协同运转特性,使得信息不

对称、信用风险、交易真实性等问题随之增加,若没有切实有效的风控举措,极易造成资金链破裂、坏账上扬,进而影响整个供应链的稳定。企业应当构建覆盖业务全流程的风险管控体系,囊括客户信用核查、合同履行监管、应收账款及库存治理、融资审批及贷后巡查等要点,确保每一项业务皆可管控、查验、追根溯源,从源头强化资金运作的安全及质效。依托金融科技方式增强风险识别及预警功能,是企业搭建高效风控体系的关键路径。经由大数据综合分析、人工智能风控模型、区块链技术,企业可对上下游交易数据、付款所呈现的行为、信用的阶段性变化等实施动态监控,实现风险实时掌控与智能预警通报。以区块链技术确保交易数据真实且不可篡改,有利于增进融资交易透明度与信任度。

建立金融机构、核心企业联合风控机制,可分散单一企业面临的信用与资金风险。完善的风险把控体系不仅是供应链金融成功实施的重要基础,更是企业推动营运资金管理效率提升、实现可持续发展的重要后盾。

四、结语

依托供应链金融模式,通过强化核心企业的带动效能、优化应收账款的管理模式、推进库存融资的机制建设以及打造完善的风险管控体系,企业营运资金管理效率明显提升,该模式不仅缓解了中小企业的融资困难,还带动了资金的快速流动与资源的高效整合,增强了企业整体运营质效及供应链协同功效。随着金融科技不断进步,供应链金融将在智能化、数字化方面更上一层楼,成为带动企业降低成本、提升竞争水平的有力支撑,企业需不断强化与金融机构及上下游的协作,改进管理规制,构建扎实、高效的资金循环体系,实现企业的稳健经营与高质量发展。

参考文献:

- [1] 党宏. 生鲜农产品供应链企业的营运资金管控研究[J]. 纳税, 2020(30): 131-132.
- [2] 张旭, 曾章蓉. 供应链金融: 业务模式及风险点[J]. 国际金融, 2020(1): 9.
- [3] 宋华, 杨晓叶. 基于营运资金信息匹配平台的供应链金融动态折扣决策研究[J]. 运筹与管理, 2021, 30(12): 92-99.
- [4] 邓凯. 供应链金融在GL集团营运资金管理的应用[J]. 现代商业, 2022(3): 3.