

企业司库体系下的 供应链金融管理研究

王 欢

(中车商业保理有限公司)

【摘要】随着我国经济的快速发展,企业规模在不断壮大的同时,对资金流及供应链管理的要求也越来越高。在央企司库体系建设中,国资委已明确要求要把供应链金融服务管理纳入其中。文章从司库体系与供应链金融的关系出发,探讨司库体系下供应链金融的管理策略,以此来促进司库体系的不断完善,提高资金和供应链的管理效率,从而推动企业的可持续发展。

【关键词】司库体系; 供应链金融

【中图分类号】F274; F832; F276.1

近年来,国资委对各大央企提出了明确要求,加速司库体系的建设进程,并持续强化资金管理,提升资金使用效率。这一举措旨在推动集团整体财务管理的集约化和智能化水平,以更好地适应市场发展和企业需求,实现更加稳健和高效的财务管理。2022年国资委发布的《关于推动中央企业加快司库体系建设进一步加强资金管理的意见》,明确提出了要把供应链金融纳入到企业司库体系建设当中,具备条件的企业应凸显其自身的优势,积极利用上下游的各项数据信息,发挥核心领导作用。通过引入内外部资源,构建高效的相关产业链服务平台,有效满足供应链上各小微企业在生产、运输、验收等关键环节的资金需求,从而优化资金配置,提升整个供应链的运营效率。

一、企业司库体系与供应链金融的关系

在现代司库管理体系中,司库扮演着至关重要的角色,通过财务公司和财务中心等机构,对资金流的进出实施严格的监督与管理,确保资金流动

的合规性和高效性。作为集团资金归集、结算与监控的核心载体,司库在资金管控中发挥着举足轻重的作用,通过有效管理和调度资金,司库确保了集团资金的安全与高效运作,为企业的稳健发展提供了有力支持。司库能够详尽记录集团及其下属单位的资金结算周期、资金流动情况以及贸易往来等信息,进而深度把握核心企业的资金流动状况,为企业的财务管理和决策提供了有力的数据支持。此外,通过监控下属单位的资金进出情况,司库还能够及时了解上下游的回款动态,为集团的财务决策提供有力支持。这样的角色定位使得司库在集团的财务管理中具有不可或缺的地位,为提升整体运营效率和风险管理水平提供了有力保障。司库实质上是企业内部进行各项财务资源管理的一种管理体系,在战略实行和风险管理方面有着特殊的地位和作用^[1]。而供应链金融作为一种融资方式,将核心企业及其上下游视为一个有机整体,提供全方位的金融服务。这种融资方式贯穿于司库体系的各项职能之中,包括资金归集、结算处理、付款流程、融资安排、投资决策以及风险控制等,进而推动企业业务与金融服务的深度交融。

企业司库体系与供应链金融的协同合作至关重要,通过多项信息的运用,实现资金的高效流转与风险的精准防控。具体而言,企业司库体系通过优化资金配置、强化对财务运营的监测和管理,为整个产业链提供稳定且安全的渠道,确保其功能的全面发挥。同时,司库体系亦能利用供应链金融平台可以为各方提供丰富多样的金融服务,同时对潜

在风险的识别和控制起到关键作用,从而促进整个链条的稳健发展。在供应链中的某个环节遇到资金缺口时,供应链金融能够快速、高效地提供必要的金融支持,有效防止资金链条的断裂,并切断风险在产业链中的连锁反应。进而增强司库体系的稳定性与抗风险能力。

二、司库体系下的供应链金融模式

(一) 集中式模式

这种模式强调企业司库系统一对全集团的供应链管理进行集中决策。集中式管理模式,企业选择将供应链金融的管理权与决策权统一交由司库或集团总部的管理部门集中行使。这一部门将全面主导集团供应链整体战略的执行及规划,并负责监督控制其执行实施过程,确保各项决策得到有效落实。在司库体系中,集中式管理模式展现出明显的优势,它能够有效提升管理效率、优化决策过程,并强化风险控制能力。然而,该模式也存在一些不足之处,比如对司库整体实力要求较高,同时在面对市场变化时可能显得灵活性不足。因此,在采用集中式管理模式时,企业需要权衡其利弊,结合自身实际情况做出合理决策。

(二) 分散式模式

该种供应链金融管理方式,作为企业司库管理当中的重要组成部分,体现了一种独特的金融管理方式。在这种模式下,企业集团下属的各分子公司或机构被赋予相对独立的权限,以开展各自的供应链金融活动。具体来说,各下属公司或机构有自己的权利,根据自身的业务来对供应链金融进行规划并开展所需的业务,如确权融资、发票融资以及仓储融资等,无需经过统一的中央决策机构。这种分散式的管理方式有助于各分子公司或机构根据自身的业务特点和市场需求,灵活调整供应链金融策略,从而提升企业整体的运营效率和风险管理水平。然而,这种分散式管理也要求各分子公司或机构具备较高的自主决策能力和风险管理意识,以确保供应链金融活动的顺利进行。

(三) 混合式模式

这种供应链金融管理方式,作为企业司库管

理当中的创新举措,巧妙融合了集中式与分散式的管理精髓。此模式既汲取了集中式管理的统筹规划和资源整合优势,又赋予了各分子公司或机构相应的自主决策权,从而实现了集团统一管理与分子公司灵活操作的有机结合。在混合式管理模式下,集团总部扮演着策略规划者和资源配置者的角色,负责整体供应链金融策略的部署与调整。而各分子公司或机构则拥有一定的自主选择权,能够根据自身生产经营、财务状况和实际情况,灵活选择适合的供应链金融的相关业务。然而,值得注意的是,混合管理模式相较于单一的集中式或分散式模式,其管理成本相对较高,包括财务、人力和科技等方面的投入均需适度增加。因此,在实施混合式管理模式时,企业集团需权衡利弊,确保资源投入与效益产出的合理匹配。

三、司库管理体系下的供应链金融管理策略

(一) 供应链资金流动预测与计划

在传统的管理方式下,企业集团往往是在会计期间结束后,才对资金流动进行测算和计划,这种方式往往忽视了供应链上资金流动的实际情况。我们需要更加关注整个链条中不同时间和业务环节的资金需求,以对未来的资金需求进行预测,进而有效地规避资金紧张等风险。可以从以下几个方面着手:首先,加强对供应链上各企业资金流动情况的监控和分析,及时发现和解决潜在的资金问题;其次,建立合理的资金计划,确保资金的合理分配和高效利用;最后,加强与上下游企业的合作与沟通,实现资金流动的协同和优化。通过这些措施的实施,我们可以更好地管理供应链上的资金流动,提升企业的财务管理水平和市场竞争力。

企业集团可将整个产业链视为一个完整的整体,结合现有的司库管理体系、大数据、信息技术等,将整个供应链嵌入到司库体系当中,在司库体系中进行模块划分,划分多个模块,各个模块之间相互协作、相互制约^[2]。

(二) 供应链资金管理与优化

在对供应链的管理中,最主要的就是对资金的调拨使用管理及优化,避免出现资金紧张的问

题。通过对不同时点、不同节点资金的合理调配拆借,使得资金实现最大化的利用,来实现对链条上资金的管理更加细化。

为了精细管理和优化供应链资金,企业集团可以灵活运用多种方式,首先,通过现金流量预测,企业集团能够前瞻性地掌握未来一段时间内的资金需求,来对资金进行调配,从而提高产业链上的资金利用率。其次,借助短期投资工具,企业集团能够更为灵活地管理产业链上的资金,实现资金的增值,同时降低资金短缺的风险。通过这些策略的综合运用,企业集团能够更好地应对市场变化,提升供应链的稳健性和效率。

企业集团对产业链上各企业之间的资金需求要做好调配,确保链条上资金的稳定,避免企业间资金短缺从而影响整个产业链,确保整个产业链的资金稳定^[3]。此外,企业集团应对链条上的资金实现准确调配,以实现资金的高效利用和风险管理。通过这些措施,企业集团能够提升供应链金融管理的效能,为企业的稳健发展奠定坚实基础。

(三) 供应链风险管理与控制

供应链金融管理不仅涉及产业链上下游各方的资金流转,还伴随着市场风险、信用风险及操作风险等多种潜在风险。因此,在进行管理时,对风险防范的认识要提高高度,确保供应链的稳健运行与安全稳定。通过采取一系列风险防控措施,企业可以有效降低潜在风险对供应链的不利影响,提升整体运营效率和资金安全性。

为了有效管理供应链金融中的风险,企业集团需建立一套完善的风险识别评估体系。这要求我们对产业链的上下游进行全面的监控,对产业链要有深入的认识从而识别出潜在的风险。对识别出来的风险进行详尽的登记,对从产业链上收集来的相关风险数据进行全方位的分析。此外,还需运用多元化的评估方法,对风险的影响程度加以量化,为制定针对性的风险应对策略提供有力支持。

建立全方位的监测体系,对产业链中存在的各种潜在风险进行实时的监测。通过对产业链上下游供应商和客户一些关键性指标和数据进行监测来实时掌握产业链上下游供应商和客户的资金流

情况。建立实时的预警响应机制,对发现的风险苗头,及时采取相应的防范措施,如进行资金的调拨、调整供应商名单、降低库存等,最大限度降低风险发生所带来的影响。同时,结合大数据建立业务和风险预警相结合的风控模型,有效利用产业链上收集来的各环节时点的数据,达到资源支撑和风险防范的有效结合^[4]。

(四) 供应链金融工具的应用

为了有效满足上下游供应商和客户在不同环节和时点的资金需求,企业集团可以灵活运用多样化的供应链金融工具。这些工具包括但不限于确权融资、发票融资以及仓单融资等,它们能够为企业提供灵活且高效的融资解决方案,从而促进供应链的顺畅运作和资金的有效利用。通过与各大金融机构的合作,引入外部优质低成本资金,来提高集团的资金使用效率,缓解产业链上的资金压力,降低产业链上的融资成本,促进产业链上下的资金稳定^[5]。

(五) 供应链金融合作对象选择与管理

在供应链金融开展合作的对象上,企业应基于自身产业链的实际情况建立有效的管理模式,并建立相应的评价体系,定期对合作情况进行评估,以保证供应链金融工作的稳定,促进各项业务的有效开展^[6]。

1. 信用评价和选择。在供应链金融开展合作的对象上,企业集团应对其有全面的了解并开展相关的评价工作。对合作对象的资金、信用及生产经营等情况进行全方位的考量,从而确保开展对象具有较高的抗风险和管控能力,并展现出积极的合作意愿。通过严谨的信用评估,企业集团能够筛选出优质的合作伙伴,为供应链金融的稳健发展奠定坚实基础。

2. 协议的签订。为了避免合作双方各自的权利和责任在以后出现纠纷,企业集团应与供应链金融开展对象签订相关协议或合同。该协议应明确合作期限、利益分配、各方责任等各项要求,从而使双方的利益获得保障,也促进业务的有效顺利开展。

3. 监督与评价。为确保供应链金融各项业务的有效开展,企业集团除在准入时进行评估外,同

时应定期对合作对象进行全方位的再评价。具体而言,可建立有效的监测评价体系,对合作对象的资产状况和生产经营情况进行监测,同时保持与合作对象沟通的畅通。通过这些措施,我们能够更好地掌握合作伙伴的实际情况,及时调整合作策略,确保合作的顺利进行。

四、结语

企业司库体系建设是当前企业财务管理转型升级的主要道路,也是实现财务管理数字化的关键途径,司库体系对提高企业价值创造力、核心竞争力和风险防控能力具有重要的意义。当前我国经济发展进入新阶段,正面临百年未有之大变局,供应链金融在企业司库体系中的作用愈发凸显,成为深化产融结合、推动产业链稳定发展的重要途径。企业司库体系与供应链金融相互促进、协同发展,共同构成企业稳健发展的有力支撑。通过高效整合两者资源,优化产业链上下游管理,强化风险防控,能够实现供应链金融的精准管理与优化。具体而言,企业司库管理体系下的供应链金融管理策略涵盖资金流动预测与规划、资金优化配置、风险精准管控以及灵活应用供应链金融工具等多个方面,为

企业的长远发展奠定坚实基础。通过对相关策略的使用及优化,企业能够实现对产业链上下游各个环节实现精细化的管理,提高资金的使用效率,维护供应链的稳定,从而达到稳链、固链、强链的目的。

主要参考文献:

- [1] 国务院国有资产监督管理委员会.关于印发《关于推动中央企业加快司库体系建设进一步加强资金管理的意见》的通知:国资发财评规〔2022〕1号[Z].2022.
- [2] 杨文瀚.我国企业集团司库管理体系建设路径探究[J].现代商贸工业,2022,43(24):56-57.
- [3] 刘丹.企业集团财务公司产业链金融风险管理探析[J].现代商业,2023(11):137-140.
- [4] 杨斌,赵海英.供应链金融服务实体经济发展研究[J].南方金融,2017(10):8.
- [5] 王静.数字化供应链金融生态系统推动产融协同发展研究[J].新金融,2022(10):39-46.
- [6] 陈启农,周宇润.关于大型国企供应链金融模式的思考[J].上海金融,2018(2):79-81.
- [7] 梁丽芳.企业集团司库管理体系下的供应链金融管理[J].国际商务财会,2023(24):46-49.

责编:险峰 

(上接第92页)

金融机构处获取资金的成本。据统计,2022年,在主板、创业板和科创板上市的业内公司,合计支付了310亿元发行费用,占IPO募资总额的6.6%;同年,定增企业共支付了52亿元(0.62%)发行费用,发行可转债的公司共支付了25.3亿元(0.92%)发行费用。因此,合理地降低公司向金融机构支付的融资费用,将有助于提高公司的融资效率。第三,加强产业政策制度建设,为行业发展提供良好的制度环境。例如,扩大产业投资基金的支持,深化民间资金和政府资金的合作;再如,优化毕业生输送机制,加强高校与企业的优势互补,强化产学研一体化等等。

主要参考文献:

- [1] 孙瑶.创业板高新技术企业融资效率问题研究[D].西南财经大学,2013.
- [2] 宋丽平,邹丽群.基于DEA-Tobit模型的科技型中小企业融资效率研究[J].科技与管理,2021,23(02):21-29.
- [3] 刘聪.创业板上市公司股权融资效率研究——基于DEA模型[J].国际商务财会,2017(11):79-84.
- [4] 张瑞敏.我国企业融资效率研究综述[J].合作经济与科技,2021(08):62-63.
- [5] 宋文兵.关于融资方式需要澄清的几个问题[J].金融研究,1998(01):35-42.
- [6] 吴敏,管艳.关于DEA模型应用过程中滞后问题的探讨[J].统计与决策,2011(10):29-31.
- [7] 冯燕妮,沈沛龙.我国多层次资本市场体系研究[J].经济研究参考,2020(22):111-119.

责编:梦超 