

# 价值链视角下企业营运资金管理的路径

韩 鹏

黑龙江科技大学管理学院, 黑龙江 哈尔滨

收稿日期: 2024年7月19日; 录用日期: 2024年8月13日; 发布日期: 2024年9月20日

## 摘 要

在企业的日常发展中, 营运资金管理是其中的重中之重, 营运资金管理的水平以及质量也在一定程度上决定了企业的发展潜力, 对于企业的市场核心竞争力也起到了重要影响。所以需要企业在发展中大力推进营运资金管理, 在此基础之上促进企业实现高质量发展。因此, 论文围绕价值链视角下企业营运资金管理进行了深入的探讨和研究, 首先分析和研究企业营运资金管理的重要意义, 之后分析和探讨价值链理论对企业营运资金管理的启示, 最后根据当前企业营运资金管理工作中所存在的问题而提出与之相对应的策略, 用以助力强化企业营运资金管理水平, 并且切实基于价值链视角去推动企业营运资金管理模式的创新, 进而促进企业实现高质量发展。

## 关键词

价值链, 企业营运资金, 管理路径, 精细化

# The Path of Enterprise Working Capital Management from the Perspective of Value Chain

Peng Han

School of Management, Heilongjiang University of Science and Technology, Harbin Heilongjiang

Received: Jul. 19<sup>th</sup>, 2024; accepted: Aug. 13<sup>th</sup>, 2024; published: Sep. 20<sup>th</sup>, 2024

## Abstract

In the daily development of enterprises, working capital management is the most important among them, and the level and quality of working capital management also determine the development potential of enterprises to a certain extent, and also play an important role in the core competitiveness of enterprises in the market. Therefore, enterprises need to vigorously promote working

capital management in the development of enterprises, on this basis, to promote the realization of high-quality development of enterprises. Therefore, this paper conducts in-depth discussion and research on enterprise working capital management from the perspective of the value chain. First, it analyzes and studies the significance of enterprise working capital management, then analyzes and discusses the enlightenment of value chain theory on enterprise working capital management, and finally puts forward corresponding strategies according to the existing problems in enterprise working capital management. It is used to help strengthen the level of enterprise working capital management, and effectively promote the innovation of enterprise working capital management mode based on the value chain perspective, so as to promote the high-quality development of enterprises.

## Keywords

Value Chain, Enterprise Working Capital, Management Path, Refinement

Copyright © 2024 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 引言

在市场竞争环境日益激烈的背景之下，企业发展中也面临着更大的挑战，而运营资金管理作为企业财务管理的核心，不但与企业的日常经营与发展活动产生密切关联，更对于企业的生存以及长期发展产生重要影响。所以，需要企业致力于创新运营资金管理模式，提高企业发展质量和水平。在传统的企业运营资金管理中，只是单纯地注重于内部资源的调配和调动，忽略了整个价值链的紧密联系，因此也往往导致运营资金的管理效率不足、质量相对较差。所以为了进一步提高企业运营资金管理水平、强化企业市场发展质量，需要基于价值链视角之下去推动企业运营资金管理，以此来提高企业的发展成效，促进企业发展水平与质量的不断优化和提升。

## 2. 企业营运资金管理的重要意义

在企业的日常发展中，营运资金管理是其中的重中之重，营运资金管理的水平以及质量也在一定程度上决定了企业的发展潜力，对于企业的市场核心竞争力也起到了重要影响。所以需要企业在发展中大力推进营运资金管理，在此基础之上促进企业实现高质量发展。具体来讲，企业营运资金管理的重要意义体现为以下两点。

### 2.1. 提升企业日常运营与发展质量

企业营运资金所指的是在企业日常经营活动当中所占据的资金，营运资金也是企业发展的最为重要支撑，如同血液一般，有助于保障企业的正常运营与发展，所以营运资金的管理质量也直接关乎企业的生死存亡，与企业的市场核心竞争力之间具有极为密切的联系。在实际中，保障企业营运资金的充足性可以确保企业各项经营发展活动的有序进行，如及时支付员工工资、租金、水电等方面日常营运开支，进而防止由于资金链断裂而出现的企业运营中断问题。并且，科学且完善的营运资金管理也可以帮助企业按照经营发展需求去采购相应的原材料或者是零部件，这样既有助于促进企业运营和发展的有序进行，也能够确保企业按时向客户交付产品，既维护了企业的良好信誉，也能够不断拓展企业的市场份额，帮助企业建立起良好的品牌影响力处理，企业实现高质量发展。

## 2.2. 强化企业财务风险防范能力

在企业的市场竞争中，面临着诸多的风险因素以及市场波动所带来的不确定性，如经济波动、政策变化、竞争对手发展动态等，这些因素都有可能对于企业的发展造成影响，对于企业的财务状况造成冲击。在这一过程中，制定科学且完善的营运资金管理可以显著提高企业对财务风险的防范能力，确保企业发展的稳定性。一方面，企业制定科学且合理的营运资金规划以及调度方案，可以确保企业建立起一定的，而这些资金储备则能够在企业面临意外事件或者是市场波动的过程中迅速地被调动以做出有效应对，防止企业在发展中出现资金链断裂的问题。并且，科学且完善的营运资金管理也可以助力企业优化资本结构，从而有效降低企业的发展中所面临的财务成本风险，强化企业整体盈利能力以及风险抵抗能力[1]。例如：在企业推进营运资金管理期间能够建立起科学化的库存管理模式，进而降低大量库存所占用的营运资金，防止库存积压给企业带来的损失。并且，企业在营运资金管理也可以通过合理化的应收账款管理，帮助企业实现更短周期的资金回流，降低企业出现坏账风险的概率，以此助力强化企业财务风险防范能力，促进企业发展水平与质量的不断优化提升。

## 3. 价值链视角下企业营运资金管理创新的可行性

基于价值链理论推动企业营运资金管理是一项重要的举措，也是提高企业营运资金管理水平和质量的关键一环，在这一过程中需要企业站在价值链视角，深入分析和研究营运资金管理各个环节和流程，从而逐步推动营运资金管理实现创新，促进企业实现高质量发展。基于价值链视角下推动企业营运资金管理创新的可行性体现为以下两点：

### 3.1. 有助于拓宽企业营运资金管理范围

价值链理论所强调的核心在于企业是由一个相互关联、相互支持的整体，各项经营发展活动共同组建成了企业价值链。而从价值链的视角审视企业营运资金管理，可以拓展营运资金管理范围，使营运资金管理的过程不再只是单纯局限于传统意义上的资金筹集、资金使用以及分配等，而是将营运资金管理的事拓展到整个价值链上。所以，围绕价值链理论对于企业营运资金进行管理，需要企业综合性考虑价值链上各个环节资金需求及流动情况，并且在此基础之上优化企业价值链整体效率，使企业营运资金的使用效率和效益产出达到最大化，以促进企业的高效率运营。例如：企业发展中可以与供应商之间建立起长久的合作关系，通过与供应商之间合作关系的强化去推动采购渠道优化、库存管理优化，而这也可以帮助企业释放一部分被占用的营运资金，使企业在发展中的资金更加充裕[2]。此外，企业站在价值链视角之下开展营运资金管理也能够加强与客户之间的合作，在此基础之上建立起彼此之间的深度信任，之后企业便能够对回收账款的周期进行完善，缩短应收账款的回收周期，帮助企业快速实现资金回笼，既提升了资金在整个企业价值链上的高效循环，也强化了企业的运营收益。

### 3.2. 实现企业营运资金管理精细化与协同化

基于价值链理论开展企业营运资金管理也可以实现管理的精细化和协同化，提高企业营运资金的管理水平以及效果。在价值链理论之下，企业营运资金管理要站在价值链的视角下深度分析各个环节的资金流动情况、精准把控每一个价值链环节的资金占用情况，随后制定科学且合理的资金预算以及资金使用计划，保障企业资金能够在各个环节上实现合理的分配以及高效化利用，以此来提升企业营运资金管理水平和成效。并且，基于价值链角度推动营运资金管理也能够实现企业各部门之间的高效化沟通、推动企业与外部合作伙伴之间的高效率协同合作[3]，从而通过信息共享以及资源整合、流程优化等多方面形式实现企业和发展环节的充分统筹，既保障了企业的高效率运转，也能够实现每一个环节营运资金

的精细化管控，在充分调动各个发展环节的基础之上实现高效率协同，以此助推企业发展水平与质量的不断提升，增强企业市场核心竞争力。

## 4. 当前企业营运资金管理中的问题

### 4.1. 资金需求分析不足

在企业推动营运资金管理阶段，做好资金需求分析是其中重中之重，在此基础之上才能实现营运资金的科学化管理，促进企业高效率运营。但是在实际中，一部分企业往往面临着资金需求分析不足、缺乏科学性的问题，因此也导致企业的营运资金往往出现冗余或者短缺问题，对于企业的正常运营以及市场发展造成影响。在实际中，一部分企业开展营运资金管理工作往往只关注长期的资金需求，并没有充分关注到短期之内的资金变动情况，因此往往会导致企业短期之内出现资金缺口，对于企业的正常运营和发展造成影响[4]。除此之外，一部分企业在推进营运资金需求预测的过程中，往往只是单纯地根据历史相关数据进行推算，并没有结合当前市场发展变动情况、政策调整、供需关系变化等外部因素影响，因此导致营运资金需求预测结果与实际需求之间出入较大，影响到企业营运资金管理的水平和效果。

### 4.2. 资金流动效率相对低下

在企业开展营运资金管理工作阶段，资金流动效率相对低下是其中一项重要的问题类型，由于这些问题的存在也降低了企业的发展水平和效率，对于企业市场核心竞争力难以起到促进作用。在实际中，主要表现为企业的采购周期相对较长，企业和供应商之间并没有建立起长期稳定的合作关系，因此也出现采购流程繁琐、采购周期长，因此出现资金占用时间过长的问题，降低了企业营运资金的管理效率[5]。此外，企业在发展中并未精准做好市场需求预测，因此也在一定程度上面临着库存积压问题，而大量的库存又占用了企业的营运资金，影响到了企业发展质量。以某一零售企业为例，该企业在发展中无论在采购周期、库存管理亦或者是应收账款管理方面均存在一定程度不足，具体见表1，如应收账款管理方面出现未能有效管理应收账款，出现回款周期长的问题，因此致使营运资金回收效率低，影响到了资金流动效率。

Table 1. Statistical table of operating capital flow efficiency of enterprises

表 1. 企业营运资金流动效率情况统计表

| 项目     | 描述                 | 影响              |
|--------|--------------------|-----------------|
| 采购周期   | 企业与供应商合作不稳定，采购流程繁琐 | 资金占用时间长，流动效率低   |
| 库存管理   | 市场需求预测不准确，导致库存积压   | 占用大量营运资金，增加资金成本 |
| 应收账款管理 | 未能有效管理应收账款，回款周期长   | 资金回收效率低，影响资金流动  |

### 4.3. 资金风险管控有待提升

企业在推动营运资金管理阶段，面临着各种类型风险，但是当前企业的资金风险管控水平有待提升，这也成为营运资金管理中的一项重要问题。在实际中，企业在进行投资决策期间往往只是单纯地关注预期收益，对于其中的潜在风险评估则相对不足，这种情况的出现有可能会致使企业出现投资失败问题，进而给企业带来资金损失[6]。此外，企业针对于所面临的资金风险也并没有采取与之相对应的对冲措施或者是紧急处置预案，这一情况的出现导致企业在面临风险时往往会手足无措，无法第一时间作出有效应对，进一步加剧了企业的资金风险，降低了企业的营运资金管理水平和效果[7]。

## 5. 价值链视角下企业营运资金管理的对策

### 5.1. 强化资金需求分析和预测

从价值链的视角出发，企业在推动营运资金管理阶段需要致力于强化资金需求分析和预测，从而保障营运资金能够在价值链各个环节充分发挥出作用，实现企业营运资金的合理化分配以及使用。在实际中，要求企业对于价值链上各个环节的资金需求进行全方位分析，充分明确企业当中各个环节的资金需求量情况，之后企业就需要建立起资金需求预测模型，在这一过程中开展资金需求预测要结合历史同期数据以及市场发展趋势、供需关系变化、政策环境变化等对于企业的未来资金需求趋势进行精准预测，以此保障后续企业营运资金管理的有序进行[8]。随后，企业完成资金需求预测之后又需要制定合理的资金筹集以及使用计划，保障资金供应及时以及有效使用的基础之上又要充分关注资金的投入产出，以此提升企业营运资金的管理效果，推动企业实现高质量发展[9]。

### 5.2. 优化资金流动与使用效率

基于价值链的视角之下去推动企业营运资金管理，需要致力于优化资金流动以及使用效率，从而在此基础上实现对企业营运资金的科学化使用，促进企业高效率发展[10]。在实际中，企业需要加强与供应商之间的合作与联系，建立起彼此之间的深度信任关系[8]，在此基础上可以帮助企业缩短采购周期以及销售回款周期，通过这种方式最大限度减少资金的占用时间，使企业营运资金能够产出最大化效益。并且，在企业中也需要引进先进的供应链管理系统以及财务管理系统[11]，进而通过系统实现对于各项营运资金的实时监控和动态管理，这样既保障了营运资金管理过程的透明度，也能够实现每一项资金使用的可追溯[12]，达到提升企业资金使用效率、强化营运资金流动率的管理效果，助推企业提高市场竞争力。

### 5.3. 强化资金风险管理与防控

企业营运资金管理工作中，需要基于价值链的视角去推动资金风险管理和防控，从而在此基础上促进企业的高质量发展，不断完善企业营运资金管理模式，有效防范其中存在的资金风险[13]。在这一过程中，企业需要建立起营运资金风险管理体系，做好营运资金风险识别、风险评估、风险应对以及动态化监控管理[14]。因此，需要企业强化对于价值链各个环节之上营运资金风险的精准识别、科学化评估，在这一过程中企业所需要关注的重点应当放在采购风险管理、销售风险管理、投资风险管理等方面的关键环节之上，同时又要对于每一个环节中可能产生的风险因素进行推演和预测，针对每一项风险因素制定相应的紧急处置预案和对冲措施，以便于在产生资金风险阶段第一时间作出应对，助推企业实现高效率发展，增强企业的发展质量和水平。

## 6. 结束语

综上所述，在企业的发展和运营中，营运资金管理是其中的重中之重，营运资金管理的水平和质量也在一定程度上决定了企业的市场发展水平与核心竞争力。所以在论文中基于价值链视角，深入分析和研究了企业营运资金管理的有效对策，旨在助力提高企业的发展水平、强化企业市场核心竞争力。在研究中仍然存在一定的不足之处，目前的研究主要集中在理论分析以及案例讨论之上，缺乏大规模的实证数据支持，在未来的研究过程当中需要进一步地收集以及分析更加丰富的企业实际数据，从而验证和完善现有的理论框架。并且，伴随着市场环境不断变化以及企业经营模式创新，营运资金管理策略以及手段也会呈现出持续性更新和优化的趋势，人工智能技术以及大数据技术在营运资金管理中的综合运用成为重要的趋势所在，而这也是后续研究当中的重要方向。

## 参考文献

- [1] 叶好敏. 论基于价值链视角下制造企业营运资金管理[J]. 现代商业, 2022(3): 123-125.
- [2] 刘文静. 价值链视角下企业营运资金管理的有关探讨[J]. 财富生活, 2023(8): 103-105.
- [3] 卢可心. 价值链视角下企业营运资金管理的探讨[J]. 商讯, 2020(13): 108-109.
- [4] 刘冠品. 探究价值链视角下的企业营运资金管理[J]. 中国民商, 2020(10): 38, 41.
- [5] 李静, 何帅. 价值链视角下企业营运资金管理研究[J]. 合作经济与科技, 2021(2): 114-115.
- [6] 赵佳, 曹姝. 供应链视角下企业营运资金管理优化研究——以海尔公司为例[J]. 中国储运, 2024(7): 83-84.
- [7] 周姣, 宋璇. 基于供应链视角的海尔营运资金管理研究[J]. 商场现代化, 2024(13): 25-27.
- [8] 王亚峰, 王丹, 董雨婷. 基于供应链的良品铺子营运资金管理研究[J]. 现代商业, 2024(2): 110-113.
- [9] 贾闻梨. 价值链视角下 M 公司营运资金管理研究[D]: [硕士学位论文]. 汉中: 陕西理工大学, 2024.
- [10] 贲绍华. 基于渠道理论的营运资金管理优化研究——以美的集团为例[J]. 全国流通经济, 2024(1): 60-63.
- [11] 杨凯乐, 李登明. 基于供应链的物流上市企业营运资金管理研究——以顺丰为例[J]. 物流科技, 2023, 46(11): 127-131.
- [12] 李喜. “要素 + 渠道”双视角下企业营运资金管理研究——以小熊电器为例[J]. 全国流通经济, 2024(5): 181-184.
- [13] 简冠群, 郑希雅. ESG 视角下的企业共享价值创造动态演进[J]. 财会月刊, 2024, 45(15): 97-102.  
<http://kns.cnki.net/kcms/detail/42.1290.F.20240731.1700.047.html>, 2024-08-02.
- [14] 王竹泉, 陈任霖, 刘心琰, 等. 异质性资本配置视角下企业韧性与商誉价值透析——以中国医药并购“南北通用”为例[J]. 财会通讯, 2024(14): 3-8+22.