



第七章 营运资金管理

【知识点】应收账款的监控

实施信用政策时，企业需监督和控制每一笔应收账款和应收账款总额。通过以下四种方式进行分析应收账款

周转天数	衡量企业需要多长时间收回应收账款
账龄分析表	追踪每一笔应收账款
账户余额模式	依据账龄分析表，反映一定期间（如一个月）的赊销额在发生赊销的当月月末及随后的各月仍未偿还的百分比。
ABC分析法	确定重点监控的对象



第七章 营运资金管理

(一) 周转天数

$$\text{应收账款周转天数} = \frac{\text{应收账款平均余额}}{\text{平均日销售额}}$$

$$\text{平均逾期天数} = \text{应收账款周转天数} - \text{平均信用期天数}$$



第七章 营运资金管理

【例题】假设某企业2020年第一季度应收账款平均余额为285000元，信用条件为在60天按全额付清货款，过去三个月的赊销情况为：

1月份：90000元

2月份：105000元

3月份：115000元



第七章 营运资金管理

依据上述资料，可得：

$$\text{平均日销售额} = (90000 + 105000 + 115000) / 90 = 3444.44 \text{ (元)}$$

$$\text{应收账款周转天数} = 285000 / 3444.44 = 82.74 \text{ (天)}$$

$$\text{平均逾期天数} = \text{应收账款周转天数} - \text{平均信用期天数} = 82.74 - 60 = 22.74 \text{ (天)}$$



第七章 营运资金管理

（二）账龄分析表

1. 账龄分析表将应收账款划分为未到信用期的应收账款和以30天为间隔的逾期应收账款，这是衡量应收账款管理状况的另外一种方法。

2. 企业可以按照应收账款总额进行账龄分析，也可以分顾客进行账龄分析，可以确定逾期应收账款，逾期时间越长，收回可能性越小。



第七章 营运资金管理

3. 比应收账款周转天数更能揭示应收账款变化趋势，因为账龄分析表给出了应收账款分布的模式，而不仅仅是一个平均数。

4. 当各月之间的销售额变化很大时，账龄分析表和应收账款周转天数都可能发出类似的错误信号。



第七章 营运资金管理

（三）应收账款账户余额的模式

依据账龄分析表，反映一定期间（如一个月）的赊销额在发生赊销的当月月末及随后的各月仍未偿还的百分比。此种模式衡量应收账款的收账效率以及预测未来的现金流。



第七章 营运资金管理

【例题】假设没有坏账费用，收款模式如下：

- (1) 销售的当月收回销售额的5%；
- (2) 销售后的第一个月收回销售额的40%；
- (3) 销售后的第二个月收回销售额的35%；
- (4) 销售后的第三个月收回销售额的20%。

各月份应收账款账户余额模式如下：

月份	销售额 (元)	月销售中于3月底仍未收回 的百分比	月销售中于3月底未收回的金额 (元)
1月	250000	$1 - (5\% + 40\% + 35\%) = 20\%$	$250000 \times 20\% = 50000$
2月	300000	$1 - (5\% + 40\%) = 55\%$	$300000 \times 55\% = 165000$
3月	400000	$1 - 5\% = 95\%$	$400000 \times 95\% = 380000$
4月	500000		



第七章 营运资金管理

3月末应收账款余额合计=1月份销售额的20%+2月份销售额的55%+3月份销售额的95%= 50000+165000+380000=595000（元）

4月份现金流入估计=4月份销售额的5%+3月份销售额的40%+2月份销售额的35%+1月份销售额的20%=（5%×500000）+（40%×400000）+（35%×300000）+（20%×250000）=340000（元）



第七章 营运资金管理

（四）ABC分析法

ABC分析法是现代经济管理中广泛应用的一种“抓重点、照顾一般”的管理方法，又称重点管理法。它是将企业的所有欠款客户按其金额的多少进行分类排队，然后分别采用不同的收账策略的一种方法。

类型	逾期情况	策略
A类	逾期金额比较重大，占客户数量的比例低	发出措辞较为严厉的信件催收，或派专人催收，或委托收款代理机构处理，甚至可以通过法律解决。
B类	介于AC之间	多发几封信函催收，或打电话催收。
C类	逾期金额比重小，占客户数量的比例高	发出通知其付款的信函即可。