

# 浅析基于多元资本共生的企业应收账款质量评价指标体系

段国明 张洪珍(副教授)

(南京理工大学经济管理学院 南京 210094)

**【摘要】**传统的应收账款质量评价指标不仅忽略了许多重要的信息,同时只是以股东利益为目标。如今竞争日益激烈,企业的可持续发展能力已得到重视,多元资本共生作为一种可持续发展理论已得到广泛的认可,本文在多元资本共生理论上,探讨了应收账款质量评价指标体系的构建。

**【关键词】**应收账款质量 多元资本共生 利益相关者 指标体系

应收账款作为营运资金的一部分,其质量评价是企业营运资金管理的重要组成部分,而传统的应收账款质量忽略了许多重要信息。传统的评价指标仍然以股东利益最大化为目标,缺乏对可持续发展的考量。因此,构建基于可持续发展的业绩评价体系有助于企业的长远发展。而多元资本共生理论正是以可持续发展为最终目标,并综合考虑企业所有资本形态的相关利益。

## 一、理论基础

多元资本共生理论的提出主要基于两大理论,即多

元资本理论以及共生理论。多元资本理论中资本的概念有别于传统的资本观,传统的资本观以资本的来源、产权和存在形式为标准,是一种资源的观点。而多元资本理论认为凡是有利于企业发展的一切资源都可称为资本,更强调资本的有用。在注重资本有用性的基础上,众多学者对于资本的分类也不尽相同,学术界还未形成统一的认识。

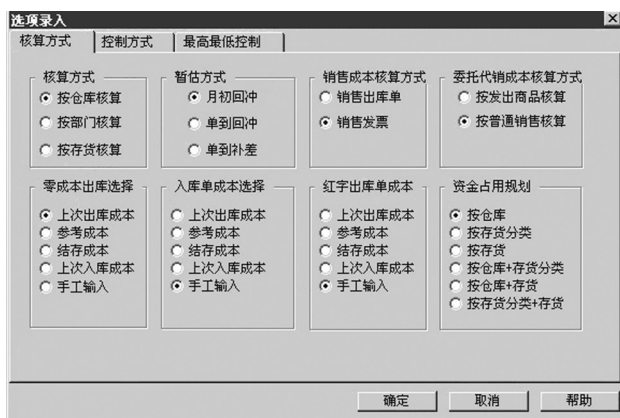
“共生”一词是生态学上的概念,其最初定义是指不同物种按某种物质联系而生活在一起,相互因对方的存在而受益。生物学家提出了共生单元、共生模式、共生环

成出库单,如下图:



再次查看存货核算系统中销售成本方式设置是否为销售发票或销售出库单。见右图。

通过对上面两个系统的检查可以有效避免第二和第三种情况的发生,即未确认收入而根据发货单生成的出库单确认了销售成本。针对第一、第四种情况,则需要检查订单(销售合同)和发货单,看是否符合收入确认要求,符合收入确认要求的则进一步检查应收款管理中是否存在与这笔发货业务有关的应收单录入(该应收单不是销售管理中的发票),或者是否在销售管理中事先开出销售



发票。对于不符合收入确认要求的销售发货业务,则应重点检查库存管理系统中与发货业务有关的单据,并将其出库类别由销售出库调整为发出商品出库。

## 主要参考文献

1. 中国注册会计师协会编. 审计. 北京: 经济科学出版社, 2013
2. 唐志豪, 吴叶葵. ERP 环境下采购付款业务流程控制的审计. 财会月刊, 2012; 34

境等基本要素。目前,共生理论已不再局限于生物学的研究范畴,由于共生不仅存在于生物界,也普遍存在于社会当中,因此越来越多的社会科学领域的研究开始将共生思想考虑在内。

多元资本共生理论即将共生思想引入多元资本理论,将与企业经营相关的多元资本视为共生单元,各个共生单元在由规章制度、契约关系等形成的共生圈中,以互惠互利的形式共存,以达到共生。因此企业的经营不仅要考虑某一个资本形态的发展,而是应该兼顾多种资本形态的发展需要,实现多种资本形态和谐共生,进而实现可持续发展。

## 二、资本形态分类

多元资本共生理论首先要确定资本形态的划分,资本本质上是指与企业经营相关的各种资源,本文将资本分为两类:直接资本和间接资本。直接资本指与企业经营生产直接相关的各种资本,包括资产、人力、资金等,这部分资本投入者主要是股东、债权人、员工以及企业的管理者。间接资本指与企业经营生产发生间接关系的资本,包括环境、生态、客户和供应商与企业建立的商业关系等,这部分资本投入者主要是生态环境、客户以及供应商。在将资本形态分为直接资本和间接资本的基础上,构建企业应收账款的评价指标。

## 三、基于多元资本共生的应收账款质量评价指标体系构建

1. 直接资本。直接资本投入者包括股东、债权人、员工以及管理者。股东投入资本,希望企业经营良好同时有较好的投资回报,作为运营资金的一部分,股东希望企业应收账款有较高的运营效率,同时注意到运营效率往往与员工和管理者的工资以及奖金息息相关,因此员工和管理者对于应收账款的运营效率同样有较高的要求。在指标方面,本文选取应收账款周转率来衡量企业应收账款的运营效率。应收账款周转率直接反映了应收账款的周转水平,周转速度越快,说明企业的运营效率越高。

债权人作为另一种直接资本投入者,相比于企业的运营效率,更关心企业的经营风险,过高的经营风险会增加企业破产的可能,进而使债权人的债务无法得到偿还,损害债权人的利益。因此在应收账款的指标方面,选择评价企业经营风险的相关指标。本文选取三个指标:坏账计提比例、长期应收比例以及应收账款集中度。坏账计提比例指当年计提的坏账准备金额占应收账款总额的比例,该比例越高,说明企业的应收账款存在越多无法收回的情况,无疑会增加现金流断裂的风险。长期应收比例指当期一年以上应收未收账款占应收账款总额的比例,该比例越高,会对企业的运营资金产生影响,而这部分应收账款变成坏账的可能性也较高,必定会增加企业的经营风

险。应收账款集中度指当期披露的应收账款明细中排名前五位客户的应收账款金额占应收账款总额的比例,如果企业大部分的应收账款集中于仅有的几个客户,一旦客户出现资金断链或者经营不善,将使企业遭受较大损失,损害企业的现金流,增加企业经营风险,损害债权人的利益。

2. 间接资本。间接资本的投入者包括生态环境、客户以及供应商。生态环境是企业生产经营所依附的相关环境以及生态资源。企业要想实现可持续发展,必须注重对于生态资源或者生态环境的保护。相关指标方面,本文选取环境污染度作为衡量指标。环境污染度指当期披露的应收账款明细中环境污染型客户的应收账款占应收账款总额的比例,环境污染性客户的确定主要依据环境保护部官网公布的国家重点监控企业名单,凡是列入该名单的企业客户,均划分为环境污染性客户。

客户和供应商与企业建立了商业关系,商业合作关系虽然不与企业的生产直接相关,但是在企业的发展过程中却是十分重要的一种商业资本,这种资本的投入,追求的并不只是货币资本的回报,更多的追求商业资本的回报,也就是商业关系的回报,即双方建立良好的长期商业合作关系,以此达到双方共赢的局面。因此,在指标方面,选取能够评价企业对于商业合作关系关注度的指标:合作关注度。该指标的计算方法是,首先根据企业披露的近三年年报,统计每期一年以内应收账款明细中均出现的客户,然后计算这些客户的应收账款金额占每期应收账款总额的比例,最后计算三期的平均比例,以此衡量企业对于商业合作的关注度。

综上,本文在将资本形态分为直接资本和间接资本的基础上,分析了不同资本形态中各类资本投入者的利益需求,并在这些分析的基础上,提出了六个相应的评价指标。本文从多元资本共生理论出发,将资本形态分为直接资本及间接资本,通过分析不同资本形态投入者的利益需求,全面兼顾各个资本形态投入者的利益,构建了相应的评价指标体系,以实现在应收账款质量评价方面的各种资本形态共生。作为一种可持续发展理论,多元资本共生思想不仅可用于应收账款的质量评价,更应纳入营运资金等质量评价体系,进而从可持续发展的角度全面评价企业的经营情况。

## 主要参考文献

1. 李海舰,冯丽.企业价值来源及其理论研究.中国工业经济,2004;3
2. 刘宏,朱一鸣,景舒婷.中联重科应收账款质量分析.财会月刊,2013;14
3. 李心合.面向可持续发展的利益相关者管理.当代财经,2001;1