

从企业整体来看,规模较大、实力较强的企业拥有良好的银行信誉或者资产抵押能力,当上下游供应商或客户遇到资金缺乏而无法正常经营时,企业可以利用银行信誉等帮助上下游企业度过难关。这样,不仅有利于上下游企业的发展,也可以使核心企业从上下游企业那里获得更多的业务优惠,如从供应商那里获得较长时间的账期,或者从客户那里获得更多的销售能力等。这种以强补弱的方式有利于加强供应链企业之间的联系,稳定企业的供销渠道,从渠道整体上提升营运资金管理绩效,也大大提升了供应链核心竞争力。

从供应商、客户角度来说,分渠道管理更有利于其与企业的联系,缩短信息处理时间,资金流、物流、信息流三者合一,没有中间环节的转接,可以提高业务处理效率,从而提高相应渠道的营运资金管理速度。从宏观上来说,营运资金渠道管理可以大大缓解供应商、

客户的融资限制,供应商客户可以得到拥有雄厚资金的核心企业提供的资金支援,也可以依托核心企业强大的银行信誉向金融机构争取更多的融资优惠。如此看来,营运资金渠道管理不仅可以降低上下游企业的融资成本,也可以盘活企业的流动资产,提高供应商和客户自身资金的充足性与稳定性,为其发展奠定坚实基础。

银行等金融机构在营运资金渠道管理中也有不小的动力。依托实力雄厚的核心企业向供应链上下游企业发展资金借贷业务,不仅能够降低金融机构的风险,还能扩大业务范围,提升金融机构资金运行效率,增加行业竞争力。

总之,营运资金渠道管理是基于渠道管理、供应链管理于一体的资金管理模式,在这种模式下,有利于供应链企业形成战略联盟,增强核心竞争力;有利于盘活整体供应链上的资金,降低企业资金断裂风险;有利于供应商、企业、

客户、金融机构实现多方共赢。■

(作者单位:中国海洋大学管理学院 中国企业营运资金管理研究中心)

责任编辑 达青

参考文献:

1. 毛付根. 1995. 论营运资金管理的基本原理. 会计研究, 1
2. 王竹泉, 马广林. 2005. 分销渠道控制: 跨区分销企业营运资金管理的重心. 会计研究, 6
3. 王竹泉, 逢咏梅, 孙建强. 2007. 国内外营运资金管理研究的回顾与展望. 会计研究, 2
4. 刘树海, 齐二石. 2008. 流程管理模式下的营运资金管理研究. 现代管理科学, 10
5. 张红霞. 2009. 基于供应链的营运资金管理. 合作经济与科技, 3

● 词条

彩色报告模式

彩色报告模式是将财务报告的内容根据会计信息质量特征划分为五个不同的层次, 分别对应五种不同的颜色, 并据此灵活披露会计信息的一种报告模式。传统的财务报告是一种非黑即白的模式, 只限于确认会计报表中的事项, 对其他事项不予确认, 然而这些不能确认的事项往往又是许多公司核心竞争之所在。针对黑白报告模式的弊端, 美国会计学家 Wallman 提出了彩色报告模式, 其层次及具体内容如下: ①报告相关性、可靠性、可定义性和可计量性都符合要求的信息, 为核心信息层, 相当于传统财务报告的披露内容; ②报告相关性、可计量性和可定义性均符合标准但可靠性有问题的信息, 如自创商誉; ③报告相关性与可计量性符合要求但可定义性和可靠性有问题的信息, 如顾客满意程度; ④报告除不符合可定义性外其他标准都符合要求的信息, 如对于风险的计量; ⑤报告除相关性外, 其他三项标准均有问题的信息, 如企业的持续经营价值和知识产权资本。按照这个模式, 财务报告既提供财务信息, 又揭示非财务信息, 如顾客的满意程度、环境保护等; 既反映历史信息, 又提供预测性信息, 如企业未来的经济利益和风险; 既包括有形资产信息, 又包括无形资产和人力资源信息, 如自创商誉、知识资产等。可见, 彩色报告模式可全面地报告与企业相关的各类信息, 极大地拓展了财务报告的内容, 提高了财务报告的信息含量, 能够满足财务报告使用者多层次的会计信息需求, 能够为报告使用者提供更相关和更有用的信息, 因而更有利于财务报告使用者做出正确的决策。