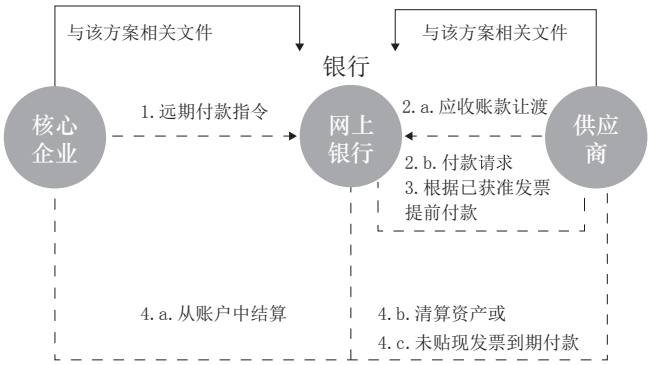

图 3

工操作，全面实现了供应链融资业务的平台化、自助化、自动化。

（二）远期支付结算平台

远期支付结算平台是指核心企业将远期支付指令传输到网上银行远期支付结算平台，供应商可以在网上银行实现应收账款让渡或到期委托收款，核心企业利用自身在银行的信用保证到期付款给供应商或应收账款购买行的一种采购支付结算平台。具体运作模式为：远期支付指令由核心企业ERP系统批量传输到主办行的网上银行；远期付款指令到期，主办行从核心企业账户自动划款支付，超过账户存款额度的，自动计为法人透支额度；当超过法人透支额度时，核心企业需及时补进不足支付额度部分存款；供应商的应收账款让渡利息率由核心企业统一谈妥，不受保理票面额度大小及供应商信用等级影响；供应商需开通核心企业指定主办行的网上银行（如图3所示）。

二、案例分析

A公司采购应付款的平均账期是80天，其中60天是供应商规定的账期。该公司每月只有一个支付日，支付日前到期的账款方可在这个月支付，否则自动延期到下一个支付日支付，该支付模式变相地让公司的平均支付账期延长了15天，另外5天则是企业资金在支付日不足时，延后一周内完成支付所致。为使货款不被延后支付，供应商会用各种方法与采购下单结算员沟通，希望能将自己的货款支付顺序排到前面，以求在约定付款日能及时收到货款。

现公司决定采用商业承兑汇票结算模式，一律向供应商支付90天的包贴商业承兑，每月通过网上银行开具电子商业承兑汇票结算一次，届时，供应商可以提前在网上银行完成贴现或选择到期收款。票据到期，主办行无条件从A公司账户中扣款支付，若账户余额不足，可自动启动法人透支业务。经过试点应用，供应商的正常收款账期达到105天，比原来延长了25天，但供应商觉得很划算：一是当供应商资金不足时，可获得足够低的贴现利率并在网上银行自助完成贴现业务，减少了手工贴现的繁杂手续；二是若A公司一笔业务账款超过100万元，就可以申请开具每张不少于50万元的多张汇票的服务，供应商可根据实际资金需要灵活选择贴现额度和贴现时间，而不必一次性贴现；三是供应商若选择汇票到期自动收款，则可不必与A公司下单结算员沟通将支付顺序排到前面，从而减少了沟通成本。

此后，A公司的采购支付主办行推出了远期支付结算平台，A公司又随之向供应商推出了这种结算模式。在这种模式下，结算账期不变、应收账款保理利率与原汇票贴现利率持平，双方的实际利益不但没有因结算方式的改变而改变，相反，对于A公司来说，更进一步减轻了网上开具票据的工作量，而对于供应商来说，也减少了票据到期委托收款的网上操作环节。

通过上述案例分析可以看出，对于中小企业来说，该解决方案可以很好地解决其融资效率和融资成本问题；对于核心企业来说，可帮助中小供应商实现低成本、高效率、高灵活度融资，从而获得供应商更长的结算账期，同时，若核心企业的下游核心企业也采用这种结算模式，则核心企业还可从下游客户手中获得可靠的供应链融资产品，从而减少应收账款管理成本。对于银行来说，能够有效地简化供应链融资业务流程，实现供应链融资平台化、批量化、自动化，大幅降低人工成本。此外，该方案还可在很大程度上提高核心企业的诚信自觉度，更为重要的是，从多赢角度创建了一种促进社会诚信的有效机制。■

（作者单位：浙江大华技术股份有限公司）

责任编辑　李 卓

● 短讯

不久前，“转型•决策•价值——中英CFO职业发展2013年全国论坛”在北京落下帷幕。来自剑桥大学国际考试委员会的代表、500余位来自全国各行各业的CFO、北京大学学者及相关政府官员参加了此次论坛。本次论坛的各项活动紧密结合当下国内外经济形势，首先由各专家学者针对中国经济走势、财务战略决策框架、战略性税收筹划等问题发表主题演讲，然后对话嘉宾与到会CFO进行了交流和研讨。

（张　阳供稿）

中国财政杂志社