

教

学

过

程

教学实施过程

环节一：重要知识点回顾(2分钟)

(一)应收账款的功能

应收账款的功能是增加销售、减少存货。

(二)应收账款的成本

应收账款的成本包含机会成本、管理成本、坏账成本、现金折扣成本。

(1)机会成本=应收账款占用资金×机会成本率。

(2)管理成本：依据经验判断。

(3)坏账成本=年赊销额×坏账损失率。

(4)现金折扣成本=∑给予折扣的销售额×现金折扣率。

环节二：问题导入(3分钟)

【案例】

某公司是一家小家电生产企业，该公司生产的产品质量优良，价格合理，在市场上颇受欢迎，销路较好，因此该公司也迅速发展壮大起来。但是随着规模的扩大，有些问题也逐渐呈现出来：公司过去为了扩大销售，占领市场，一直采取比较宽松的信用政策，导致客户拖欠的款项数额越来越大，时间也越来越长，严重影响了资金的周转循环，公司不得不依靠负债筹集资金。最近，主要贷款人不同意进一步扩大债务，所以公司经理非常忧虑。

【思考】

假如现在该公司请你做财务顾问，你该如何协助他们改善财务问题？

【目的】

以企业应收账款管理案例作为引导，通过设问来启发学生思考与主题相关的内容。假设学生是财务顾问的角色，该如何帮助公司改善财务问题，从而引出本堂课主题，使学生领悟到应收账款管理的重要意义，为接下来的课程内容学习做好铺垫。

环节三：新课内容讲授(27分钟)

(一)信用政策的内容

1. 制订或选用信用标准

信用标准是指企业同意向客户提供商业信用而提出的基本要求，一般以坏账损失率作为判断标准。如果客户达不到企业规定的标准，就不能享受企业按商业信用赋予的各种优惠，或只能享受较低的信用优惠。

(1)信用标准严格，销售减少，应收账款的机会成本、坏账成本、管理成本减少。

(2)信用标准宽松，销售增加，应收账款的机会成本、坏账成本、管理成本增加。

【思考】

企业是选择宽松的标准还是严格的标准？到底应该如何权衡？

【解析】

若选择宽松的标准,则销售收入会增加,但是应收账款的相关成本也会随之增加;若选择严格的标准,则相关成本会随之减少,但是销售收入也会随之减少。

【思考】

信用标准的制订应考虑哪些因素?

【解析】

- (1) 同行业竞争对手的情况。
- (2) 企业承担违约风险的能力。
- (3) 客户的资信程度。

其中,客户的资信程度可以采用“5C”评价法:

- ①品质(character)——诚实、正直表现、还款意图和愿望,是“5C”评价法中最重要的因素。
- ②能力(capacity)——客户的偿债能力。
- ③资本(capital)——客户的财务实力和财务状况。
- ④抵押品(collateral)——客户拒付时能被用作抵押的资产。
- ⑤条件(condition)——可能影响客户付款能力的外在因素。

2. 确定信用条件

信用条件是指企业接受客户信用定单时所提出的付款要求,主要包括信用期限、折扣期限及现金折扣等。

信用条件的基本表现方式为“2/10, N/30”。其中,30天为信用期,10天为折扣期,2/10表示10天内付款享受2%的现金折扣。

【思考】

“3/0, 2/10, N/30”表示什么意思?

【解析】

若客户立即付款,可以享受3%的现金折扣;若在10天内付款,可享受2%的折扣;若客户放弃折扣,则全部款项必须在30天内付清。

【小结】

信用条件严格,销售减少,应收账款的机会成本、坏账成本、管理成本减少。

如信用期限缩短,销售减少,但机会成本、管理成本、坏账成本也会减少;折扣率降低,销售减少,折扣成本也会减少;期负债、投入资本等表现为非敏感项目。

3. 确定收账政策

收账政策是指企业针对客户违反信用条件时,企业所采取的收账策略和措施。一般做法是先通过信函、电话或派人前往催收,最后通过法律途径解决。

通过对信用政策内容的介绍,我们可以得出结论:严格信用政策有利有弊。信用政策不能太严格,也不能太宽松,应当综合权衡利弊,制订最恰当的信用政策。

【思考】

如何制订适度的信用政策呢?

★【课程思政】

通过介绍“5C”评价法,结合企业实例及学生个人感受,弘扬社会主义核心价值观,强调个人诚实守信的品质及企业诚信经营的重要意义,教导学生自觉遵守各项法律法规,恪守会计职业道德。

(二)信用政策的财务评价——比较信用收益法

◆ 应收账款贡献毛益 = 预计年赊销额 × (1 - 变动成本率)

或：应收账款销售毛利 = 预计年赊销额 × (1 - 变动成本率) - 固定成本

◆ 信用净收益 = 信用收入 - 信用成本

= 应收账款贡献毛益 - 应收账款持有成本合计

或： = 应收账款销售毛利 - 应收账款持有成本合计

1. 单个信用政策决策选择

信用净收益大于0，则可行。

【例题】(单个信用政策决策)

某企业生产乙产品的固定成本为20万元，变动成本率为50%。若采用信用条件“2/10, N/60”，预计销售额为100万元，六成客户会在折扣期内付款，预计坏账损失率为5%，可能的管理费用为8000元。企业的综合资金成本为10%。

要求：计算信用收益并判断该信用政策是否可行。

【解析】

贡献毛益 = $100 \times (1 - 50\%) = 50$ (万元)

平均收现期 = $10 \times 60\% + 60 \times 40\% = 30$ (天)

机会成本 = $100 \div 360 \times 30 \times 50\% \times 10\% \approx 0.42$ (万元)

可能的坏账损失 = $100 \times 5\% = 5$ (万元)

管理成本 = 0.8(万元)

现金折扣成本 = $100 \times 60\% \times 2\% = 1.2$ (万元)

信用净收益 = $50 - 0.42 - 5 - 0.8 - 1.2 = 42.58$ (万元) > 0，所以可行。

【思考】

① 如果用应收账款销售毛利作为应收账款信用收入，重新计算应收账款信用收益，会有什么变化？

② 如果改变销售政策需要增加固定成本3万元，相关计算有哪些变化？

【解析】

① 销售毛利 = $100 \times (1 - 50\%) - 20 = 30$ (万元)

信用净收益 = $30 - (0.42 + 5 + 0.8 + 1.2) = 22.58$ (万元) < 42.58(万元)，收益会减少。

② 增加固定成本3万元，则销售毛利会减少3万元，其他条件不变的情况下，如果采用销售毛利作为信用收入计算，则

信用净收益 = $22.58 - 3 = 19.58$ (万元)，收益也会减少。

2. 多个信用政策决策选择

有两种计算方法：

(1) 分别计算每个方案的信用净收益，选择信用净收益最大的方案。

(2) 计算信用政策后增加的收益-增加的信用成本，结果大于0，则可行。

【例题】(多个信用政策决策)

某公司在当前信用政策下的经营情况如表1所示。该公司准备对信用标准进行修订，提出A、B两个方案。预计两个方案下销售收入和应收账款可能发生的变化如表2所示。试确定应采用何种方案。

【提示】

信用成本：机会成本、管理成本、坏账成本、折扣成本。

表 1 某公司当前经营情况

项目	数据
销售收入/元	100000
销售利润率/%	20
平均收现期/天	45
平均坏账损失率/%	6
应收账款的机会成本/%	15

表 2 两种方案的销售收入和应收账款

项目	A 方案(较紧的信用标准)	B 方案(轻松的信用标准)
销售收入	减少 10000 元	增加 15000 元
收现期	平均收现期降为 40 天	销售收入增加部分的平均收现期为 75 天, 原来部分的仍为 45 天
坏账损失率	平均坏账损失率降为 5.7%	销售收入增加部分的坏账损失率为 12%, 原来部分的仍为 6%

【解析】

方法一: 分别计算 A、B 方案的信用净收益。

A 方案:

信用收益 = $(100000 - 10000) \times 20\% = 18000$ (元)

应收账款机会成本 = $(100000 - 10000) \times 15\% \times 40/360 = 1500$ (元)

坏账损失 = $(100000 - 10000) \times 5.7\% = 5130$ (元)

信用净收益 = 信用收益 - 信用成本
= $18000 - (1500 + 5130) = 11370$ (元)

B 方案:

信用收益 = $(100000 + 15000) \times 20\% = 23000$ (元)

应收账款机会成本 = $(100000 \times 45/360 + 15000 \times 75/360) \times 15\% = 2344$ (元)

坏账损失 = $100000 \times 6\% + 15000 \times 12\% = 7800$ (元)

信用净收益 = 信用收益 - 信用成本
= $23000 - (2344 + 7800) = 12856$ (元)

由于 B 方案信用净收益为 12856 元, A 方案信用净收益为 11370 元, 所以应选择采用 B 方案。

方法二: 计算 B 方案相比 A 方案的增量信用净收益。

第一步: B 相比 A 增加的信用收入 = $[15000 - (-10000)] \times 20\% = 5000$ (元)

第二步: B 相比 A 增加的信用成本 = $(2344 - 1500) + (7800 - 5130) = 3514$ (元)

第三步: B 相比 A 增加的信用净收益 = $5000 - 3514 = 1486$ (元) > 0 , 所以应选择 B 方案。

【例题讲解】

通过单个信用政策和多个信用政策决策实例的详细讲解, 帮助学生加深理解本堂课知识点, 重点掌握信用净收益的计算, 并能应用于信用政策的选择。

环节四：课堂讨论

——如何帮助电脑公司改善财务问题？（10分钟）

【例题】

财务人员将有关资料整理如下：

(1)公司的销售条件为“2/10, N/60”，约半数的顾客享受折扣，但很多未享受折扣的顾客延期付款，平均收账期为60天。本年坏账损失为500万元，信贷部门的成本(收账费用)为50万元。

(2)如果改变信用条件为“2/10, N/30”，那么很可能引起下列变化。

- ①销售额由原来的1亿元降为9000万元。
- ②坏账损失减少为90万元。
- ③信贷部门成本减少至40万元。
- ④享受折扣的顾客增加到70%(假设未享受折扣的顾客也能在信用期内付款)。
- ⑤由于销售规模下降，公司存货资金占用将减少1000万元。
- ⑥公司销售变动成本率为60%。
- ⑦资金成本率为10%。

【解析】

改变信用条件后增加的信用收入 = $-1000 \times (1 - 60\%) = -400$ (万元)

增加的坏账成本和信贷成本 = $(90 - 500) + (40 - 50) = -420$ (万元)

改变信用条件后的平均收现期 = $70\% \times 10 + 30\% \times 30 = 16$ (天)

增加的机会成本 = $[(9000/360) \times 16 - (10000/360) \times 60] \times 60\% \times 10\% \approx -76$ (万元)

增加的存货资金占用成本 = -1000 (万元)

改变信用条件后增加的信用净收益 = $-400 - (-420 - 76 - 1000) = 1096$ (万元) > 0

可以看到企业收紧信用政策后，销售收入虽然有所下降，但是相关信用成本下降得更多，所以选择改变信用政策为“2/10, N/30”。

【目的】

设计情景，让学生扮演公司财务人员的角色，通过讨论，模拟帮助企业进行应收账款信用决策。

★【课程思政】

组织分组讨论，鼓励学生积极发表个人观点，提高学生的沟通能力及团队协作精神。

环节五：课堂总结+布置作业(3分钟)

(一)课堂总结

- (1)信用政策的内容：信用标准、信用条件、收账政策。
- (2)信用政策决策方法：比较信用收益法。
- (3)信用收益=应收账款的边际贡献-应收账款持有成本合计。
- (4)信用政策决策依据：如果增加的税前收益大于增加的成本，则应改变信用条件；反之，则不应改变信用条件。

(二)布置作业

某企业目前的信用条件及拟采用的两种信用条件的相关预测资料如表3所示。该企业资金成本率为12%。

要求：为企业选择最有利的信用条件。

表3 两种信用条件的相关预测资料

项目	目前信用条件	新信用条件甲	新信用条件乙
信用条件	0, N/30	2/10, N/30	2/10, 1/20, N/45
销量/万件	30	40 (50%享受折扣)	45(30%享受1%折扣; 30%享受2%折扣)
单价/(元/件)	3	3	3
单位变动成本/(元/件)	1.8	1.8	1.8
坏账损失率/%	2	1.5	1.8