

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 高岸

资格证号： 81040960

专业名称： 企业经济学

拟定学位论文题目：探究兽药企业应收账款周转率对盈利规模的影响

报告日期：

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义  **选题目的：**  随着畜牧养殖业的集约化、现代化，我国的兽药行业规模不断扩大和壮大。兽药是预防、治疗、诊断动物疾病的重要物质, 直接关系到动物疫病防控工作成效和动物源性食品安全 。当前阶段，我国养殖行业规模化程度仍处于较低水平，由于技术、人才、资金和政策等原因，叠加新冠肺炎疫情影响，养殖门槛逐步提高，中小养殖户被迫退出。规模化企业拥有技术、资金等资源，逐步弥补中小养殖户退出的市场，行业朝头部规模企业集中的趋势较为明显。  竞争环境的恶化，上下游企业相互欠款的现象越发严重。行业头部集中趋势，让其在采购药品时更具有议价权，同时提出更加严苛的付款条件、更长的信用期等。兽药企业为了获取收入，应收账款持续增加。但应收账款过高，管控不力，坏账风险增加，减弱了资金活力，反而对公司发展产生不利影响。在该背景下，本文以兽药行业的11家上市公司为例进行研究，试图寻求应收账款周转率对于兽药行业经济效益的影响。  **选题现实意义：**  兽药行业规模不断扩大 、管理和法规体系逐步得到完善, 管理体制逐步趋向健全, 生产经营行为逐步得到规范。但随着产业化的进程，兽药产业竞争进一步加剧。现代化企业的竞争是多元化综合实力的竞争，其中财务管理能力是关键能力之一。  应收账款是企业日常经营活动中，以信用方式销售商品与劳务给买方，在销售过程中被购买单位所占用的资金。赊销能够给企业增加产品销售量，提高业务销售额，同时资金会被客户占用，有时因客户恶意拖欠、破产等原因导致资金无法收回风险，为了保证销售出去的产品或服务能够正常收回资金，保证公司的利润可实现性，需要加强应收账款的管理。  应收账款在财务上应收账款周转率进行评价。应收账款周转率是企业在一定时期内赊销净收入与[平均应收账款](https://baike.baidu.com/item/%E5%B9%B3%E5%9D%87%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE/417421" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)余额之比。它是衡量企业应收账款周转速度及[管理效率](https://baike.baidu.com/item/%E7%AE%A1%E7%90%86%E6%95%88%E7%8E%87/2315192" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)的指标。公司的应收账款在[流动资产](https://baike.baidu.com/item/%E6%B5%81%E5%8A%A8%E8%B5%84%E4%BA%A7/248598" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)中具有举足轻重的地位。公司的应收账款如能及时收回，公司的[资金使用效率](https://baike.baidu.com/item/%E8%B5%84%E9%87%91%E4%BD%BF%E7%94%A8%E6%95%88%E7%8E%87/9019278" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)便能大幅提高。应收账款周转率就是反映公司应收账款周转速度的比率。它说明一定期间内公司应收账款转为现金的平均次数。用时间表示的应收账款周转速度为[应收账款周转天数](https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E5%A4%A9%E6%95%B0/99964" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)，也称平均应收账款回收期或[平均收现期](https://baike.baidu.com/item/%E5%B9%B3%E5%9D%87%E6%94%B6%E7%8E%B0%E6%9C%9F/3958382" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)。它表示公司从获得应收账款的权利到收回款项、变成现金所需要的时间。  所以对于兽药企业来说，控制应收账款的规模，即控制应收账款周转率的幅度，需要结合行业的特性与企业的经营情况，进行详细和客观的探讨和分析，并做出合理的建议和措施。让合理、科学的企业经营能在正确的管理轨道上有效运行，并在可行性建议和策略的指导下,合理地控制应收账款周转率，来促进一个企业的稳步发展。 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2.文献综述  一、应收账款的定义、特点。  应收账款是企业对外销售商品、产品、材料或者供应劳务等应向购货方或者接受劳务方收取而未收取的款项。  企业有应收账款存在就会产生应收账款风险，应收账款风险表现在两个方面:回收时间上的风险和收回数额的风险。   1. 应收账款周转率的定义、特点。   对于一个企业如何控制应收账款的规模，应收账款控制在收入的比例，可以用应收账款周转天数或者应收账款周转率来反映。  应收账款周转天数=平均应收账款÷销售收入×365。 表示在一个会计年度内,应收账款从发生到收回周转一次的平均天数(即平均收款期),应收账款周转天数越短越好。应收账款的周转次数越多,则周转天数越短;周转次数越少,则周转天数越长。周转天数越少,说明应收账款变现的速度越快,资金被外单位占用的时间越短,管理工作的效率越高。  应收账款周转天数可以体现应收账款占销售收入的规模，但加入了天数的考虑因素。  而应收账款周转率是企业一定时期内[主营业务收入净额](https://baike.baidu.com/item/%E4%B8%BB%E8%90%A5%E4%B8%9A%E5%8A%A1%E6%94%B6%E5%85%A5%E5%87%80%E9%A2%9D" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)同[应收账款平均余额](https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%B9%B3%E5%9D%87%E4%BD%99%E9%A2%9D" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)的比率。公式为：应收账款周转率=主营业务收入净额÷应收账款平均余额。其倒数就是应收账款平均余额占主营业务收入净额的比重，因此本文以应收账款周转率为研究对象。  应收账款周转率是指定的分析期间内应收账款转为现金的平均次数。其计算公式有理论和运用之分，两者的区别仅在于销售收入是否包括现销收入。可把现销业务理解为[赊销](https://baike.baidu.com/item/%E8%B5%8A%E9%94%80" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)的同时收回货款，这样，销售收入包括现销收入的运用公式，同样符合应收账款周转率指标的含义。  1.理论公式：[赊销收入净额](https://baike.baidu.com/item/%E8%B5%8A%E9%94%80%E6%94%B6%E5%85%A5%E5%87%80%E9%A2%9D" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)=销售收入-销售退回-现销收入   |  |  |  | | --- | --- | --- | | 应收账款周转率= | 赊销收入净额 | x100% | | 应收账款平均余额 |  |  |  |  | | --- | --- | --- | | = | 当期销售净收入 - 当期现销收入 | x100% [2] | | （期初应收账款余额 + 期末应收账款余额）/2 |   一般情况下，应收账款周转率越高越好，[周转率](https://baike.baidu.com/item/%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)高，表明赊账越少，收账迅速，[账龄](https://baike.baidu.com/item/%E8%B4%A6%E9%BE%84" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)较短；[资产流动性](https://baike.baidu.com/item/%E8%B5%84%E4%BA%A7%E6%B5%81%E5%8A%A8%E6%80%A7" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)强，[短期偿债能力](https://baike.baidu.com/item/%E7%9F%AD%E6%9C%9F%E5%81%BF%E5%80%BA%E8%83%BD%E5%8A%9B" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)强；可以减少[坏账损失](https://baike.baidu.com/item/%E5%9D%8F%E8%B4%A6%E6%8D%9F%E5%A4%B1" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)等。  2.运用公式：销售[净收入](https://baike.baidu.com/item/%E5%87%80%E6%94%B6%E5%85%A5" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)=销售收入-[销售退回](https://baike.baidu.com/item/%E9%94%80%E5%94%AE%E9%80%80%E5%9B%9E" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)   |  |  | | --- | --- | | 应收账款周转率= | 当期销售净收入 | | （期初应收账款余额 + 期末应收账款余额）/ 2 |   意义：应收账款周转率越高，说明其收回越快。反之，说明[营运资金](https://baike.baidu.com/item/%E8%90%A5%E8%BF%90%E8%B5%84%E9%87%91" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)过多呆滞在应收账款上，影响正常资金周转及偿债能力。  其中，当期销售净收入是指企业当期主要经营活动所取得的收入减去销售退回后的数额，数据可取自利润及[利润分配表](https://baike.baidu.com/item/%E5%88%A9%E6%B6%A6%E5%88%86%E9%85%8D%E8%A1%A8/10948355" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)。应收账款平均余额=（应收账款余额年初数+应收账款余额年末数）÷2；应收账款余额=应收账款[账面净值](https://baike.baidu.com/item/%E8%B4%A6%E9%9D%A2%E5%87%80%E5%80%BC" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)+[坏账准备](https://baike.baidu.com/item/%E5%9D%8F%E8%B4%A6%E5%87%86%E5%A4%87" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)，数据可取自[资产负债表](https://baike.baidu.com/item/%E8%B5%84%E4%BA%A7%E8%B4%9F%E5%80%BA%E8%A1%A8" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)及[资产减值准备](https://baike.baidu.com/item/%E8%B5%84%E4%BA%A7%E5%87%8F%E5%80%BC%E5%87%86%E5%A4%87" \t "https://baike.baidu.com/item/%E5%BA%94%E6%94%B6%E8%B4%A6%E6%AC%BE%E5%91%A8%E8%BD%AC%E7%8E%87/_blank)明细表。  应收账款周转率反映企业应收账款收回速度的快慢及其管理效率的高低。其一般计算公式为：应收账款周转率（次数）=年销售收入/应收账款平均余额。一定期间内，企业的应收账款周转率越高，周转次数越多，表明企业应收账款收回速度越快，企业应收账款的管理效率越高，资产流动性越强。   1. 兽药企业下游现状   兽药企业的下游企业是畜牧业，目前我国畜牧业正处于由农户散养向标准化、集约化、规模化养殖方式转变的重要时期，非洲猪瘟等疫情在一定程度上加速了畜牧业集中度的提升，规模化养殖比例的提升将极大促进畜牧业对兽药的需求，更加有利于规模大、产品质量好、注重与客户双赢的兽药企业发展，兽药产业的集中度将逐步提升。  国家统计局的相关数据显示，2018 年养殖业产值为 40828亿元，占农业总产值的 35.94%，2018 年相较于 1996 年增长了305.99%；中国 2018 年水产品和肉产品总产量为 15082.29 万 t，比 1996 年增长了 94.67%。预计在未来 20 年，中国养殖业将持续推动农村经济协调稳步发展、促进农业经济结构调整，中国养殖业产值在农业总产值的比重将进一步提高，同时有望率先实现养殖业现代化。养殖业是中国农业的主要组成部分之一。   1. 兽药企业应收账款现状   我国兽药行业起步晚于欧美等发达国家，20 世纪 90 年代起养殖业的发展带动了兽药产业的快速增长。自 2006 年起，我国兽药 GMP、兽药 GSP 等行业法律法规逐步实施和完善，兽药行业生产经营随着规范化。  受产业政策、养殖结构及行业竞争等多方面的影响，如今兽药行业正在发生巨大的变化。 随着销售难度的加大，销售人员为了维持销量，赊销成为维持和提升销量的一个重要手段，然而“凡有赊销，皆有呆账”。一般来说，大型养殖集团和动保企业交易时都有一定的账期，但呆死账风险一般都不大。因为绝大多数大型养殖集团具有较高的信誉，基本上会按合同约定时间回款，但也有一些由于经营不善或其他原因拖着货款不给，甚至最终成了死账，该类死账的金额大风险高。  兽药企业的应收账款周转率高低相差较大，根据2021年财报数据，动保行业应收账款周转率平均值为4.95，高低相差较大，将应收账款周转率维持在何等水平将最大发挥企业效益成为一个重要议题。  综合以上，归纳整理后得出如何更好的利用应收账款周转率这个财务指标，促进企业的发展。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源  本文主要采用文献分析法、案例分析两种研究方法，结合近几年兽药企业应收账款周转率的数据进行对比、分析，全面的分析和讨论，得出应收账款周转率对企业盈利规模的分析结果。  1、文献分析法。通过查阅和研究应收账款管理、兽药企业的相关文献、书籍，对研究的问题进行全面的梳理和系统深入的学习。根据企业所在行业的特点开展在应收账款周转率对企业盈利规模的具体现状做分析后，提出优化改进建议和策略。  2、案例分析法。以兽药企业应收账款周转率对企业盈利规模的影响，具体分析企业内部运营的基本情况、现状、以及应收账款周转率与企业规模管理过程中存在的问题及原因，提出如何盈利的相应的改进和优化措施。  3、实证研究法。通过建立财务多元回归模型，增加变量设置等，试图建立企业应收账款周转率对企业规模盈利的影响，并对财务多元模型所面临的问题及发展趋势进行分析和优化举措。 |
| 2.核心观点  应收账款的规模是企业的双刃剑，一方面可以促进收入，增加利润，另一方面具有坏账风险，减少利润，兽药企业应根据行业现状与客户特点，综合考虑，确定应收账款的管理方式，将应收账款周转率控制在可控区间。 |
| 3.创新  对于应收账款的研究已经很多，本文着眼于兽药企业，并且利用应收账款周转率与利润进行回归分析，为兽药行业对于应收账款管控找到可参考的衡量依据。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献  [1]罗玉子，孙元，王涛，仇华吉，“非洲猪瘟——我国养猪业的重大威胁”.中国农业科学，2018,51(21).  [2赵怀宇，试析制造企业应收账款管理存在的问题及完善对策，财务税收，2022 (1).  [3]代亮亮，中小企业应收账款管理现状及应对策略，财税研究，2021（24）.  [4]马建堂，董小君，时红秀，徐杰，马小芳.中国的应收账款周转率与系统性金融风险防范[J].财贸经济，2016，（1）.  [5]钱晓怡，应收账款周转率与存货周转率的结合分析[J].财会月刊，2012（7）.  [6]邵希娟，陈庆敏，张婧宜，应收账款周转率的口径选择及改良方法的类别归属，财会通讯，2020，（20）.  [7]马力君.HS集团应收账款内部控制研究，天津商业大学. |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲  题 目：探究兽药企业应收账款周转率对盈利规模的影响  摘要：  关键词：兽药企业；应收账款周转率；发展；盈利  第一章 绪论  1应收账款周转率  1.1应收账款的概念  1.2应收账款的形成原因  1.3 应收账款对企业的作用  1.4 应收账款周转率的概念  1.5应收账款管理的概念  第二章 应收账款管理的相关理论  2.1 全面管理理论  2.2 供应链博弈和合作理论  第三章 兽药企业应收账款现状  3.1兽药企业概况  3.2兽药企业应收账款的形成  3.3 兽药企业应收账款行业对比分析  3.4 兽药企业应收账款典型分析  第四章 探究兽药企业应收账款周转率对盈利规模影响的理论分析  4.1 增加赊销对于收入增长的理论分析  4.2 发生坏账对于企业利润减少的理论  第五章 兽药企业应收账款周转率对企业盈利规模影响的实证分析  5.1建立一个完整的企业财务模型  5.1.1 相关企业的整体财务分变量  5.1.2 时刻监控企业资产应收账款周转率变化的数据来源  5.1.3易于观测企业整体财务状况的特征变量  5.1.5寻找企业调控应收账款周转率的共性的特征  5.2建立一个应收账款周转率对盈利规模的回归模型  5.2.1模型介绍  5.2.2模型分析  5.2.3模型计算  5.2.5回归结果检验、修正与经济的关系  5.2.5特征变量影响程度和模型缺陷分析  5.3完善企业财务模型的所面临的主要问题  5.5完整的企业财务模型发展趋势  第六章 控制应收账款周转率规模  6.1事前管理优化  6.1.1 新设独立信用管理部门  6.1.2 加强客户信息管理  6.1.3 优化客户信用风险评价体系  6.1.4 完善客户授信额度决策体系  6.2 事中管理优化  6.2.1 规范赊销审批流程  6.2.2 加强动态化监控  6.3 事后管理优化  6.3.1 健全企业绩效考核制度  6.3.2 完善应收账款的催收制度  6.3.3 加强应收账款的风险转移  第七章 结论与展望  7.1结论  7.2展望  参考文献  致谢 |