

专栏 3-8 赊销与企业竞争力提升

假设年销售额为 1000 万，利率为 10%。只要我们能控制时间，将贷款平均在外天数减少，营运资金即能马上增加。公司资金运营状况见下表。

表 3-21 公司资金运营状况

情况	贷款在外天数	被绑资金	利息	总共被绑资金	流动现金的差别
好	40 天	109.6 万	11.0 万	120.6 万	—
中	60 天	164.4 万	16.4 万	180.8 万	60.2 万
坏	90 天	246.6 万	24.7 万	271.3 万	151.7 万

假设有两家销售同类产品的企业，他们的年销售额都是 1200 万，因管理方式不同，产生以下的不同情况：

表 3-22 不同赊销状况下企业运营状况比较

A 公司		B 公司	
平均贷款在外天数	120 天	平均贷款在外天数	45 天
平均支付贷款天数	90 天	平均支付贷款天数	60 天
资金短缺天数	-30 天	资金短缺天数	+15 天
等于：欠缺营运资金	100 万	等于：拥有营运资金	50 万