

《营运资金管理发展报告》

图书基本信息

书名：《营运资金管理发展报告》

13位ISBN编号：9787509533819

10位ISBN编号：7509533813

出版时间：2012-1

出版社：中国财政经济出版社

作者：王竹泉 编

页数：602

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《营运资金管理发展报告》

内容概要

《营运资金管理发展报告(2008-2010)》旨在系统考察国内外营运资金管理研究的进展和成果，客观描绘营运资金管理实践的发展进程和基本特征，全面收集营运资金管理的文献资料和信息数据，进而深入探究营运资金管理发展趋势和发展规律。这不仅对进一步推进营运资金管理的理论研究具有重要的意义，而且对不断提升营运资金管理实践的水平无疑也具有深远的影响。

《营运资金管理发展报告》

作者简介

王竹泉，男，1965年5月生，山东栖霞人，管理学（会计学）博士。现为中国海洋大学教授、博士生导师，任管理学院副院长兼会计学系主任、中国企业营运资金管理研究中心主任等。荣获教育部新世纪优秀人才、财政部首批全国会计学术领军（后备）人才、首届青岛高校名师、青岛市专业技术拔尖人才、国务院政府特殊津贴专家等荣誉称号。主要学术兼职：《中国会计研究与教育》主编、中国会计学会教育分会常务理事、中国会计学会财务成本分会常务理事、中国会计学会会计基础理论专业委员会委员、中国会计学会国际交流专业委员会委员等。主要研究方向：营运资金管理、利益相关者会计与价值管理。连续主持上述方向国家自然科学基金课题3项，公开发表学术论文100余篇，其中在《会计研究》上发表15篇。出版学术专著两部，主编、主译教材多部。研究成果获山东省高等学校人文社会科学优秀成果一等奖、湖北省优秀博士学位论文一等奖、青岛市社会科学成果一等奖、山东省哲学社会科学成果二等奖、中国会计学会优秀科研成果二等奖、中国会计学会财务成本分会学术创新奖等多项奖励。

《营运资金管理发展报告》

书籍目录

第一章 导论一、选题背景与研究意义二、文献综述三、主要内容与研究目标四、可能的创新与特色
第二章 2007年营运资金管理理论研究进展一、基于渠道管理的营运资金管理理论研究的提出二、基于渠道管理的营运资金管理理论研究构想三、影响各渠道营运资金需求的因素分析
第三章 2007年营运资金管理实务研究进展一、1997-2006年中国上市公司营运资金管理调查二、中国上市公司营运资金管理数据平台建设规划
第四章 2007年中国上市公司分行业营运资金管理调查一、2007年中国上市公司营运资金管理调查的总体说明二、2007年中国上市公司营运资金管理绩效总体状况三、2007年中国各行业上市公司营运资金管理分析四、2007年中国上市公司营运资金管理绩效排行榜
第五章 2007年中国上市公司分地区营运资金管理调查一、东部、中部、西部营运资金管理绩效地区差异二、环渤海地区、长江三角洲和珠江三角洲营运资金周转期差异分析三、典型行业地区差异分析
第六章 2007年中国上市公司营运资金管理典型案例一、雅戈尔（600177）--打造纺织服装“垂直产业链”，提升营运资金管理绩效二、青岛金王（002094）--纵向一体化，打造完整产业链，带动营运资金管理绩效提升三、四川长虹（600839）--整合家电物流供应链，提高营运资金管理绩效四、泛海建设（000046）--资金缺口大，亟需改善营运资金管理绩效五、航运业三巨子--各施其招，促营运资金管理六、ST沧化（600722）--深陷重重危机七、武昌鱼（600275）--营运资金管理绩效指标异常，资金链绷紧，亟待“非转农”
第七章 结论和展望一、结论二、展望
附录1：2007年度中国上市公司营运资金管理数据库
附录2：2007年度中国上市公司营运资金管理绩效排行榜（按渠道）
附录3：2007年度中国上市公司营运资金管理绩效排行榜（按要素）
主要参考文献

从实践层面来看，根据美国REL咨询公司和CFO杂志2006年发布的营运资金调查（The 2006 Working Capital Survey）显示，美国企业（不含汽车行业）2005年应收账款周转天数（DSO）为39.3天，存货周转天数（DIO）为29.9天。与2004年相比分别降低了3.9%和2.6%，整个营运资金周转天数则降低了4.0%。与美国等发达国家的企业相比，我国企业的营运资金管理绩效普遍处于较低水平。根据邓白氏国际信息咨询（上海）有限公司2004年公布的一项对中国企业的调查结果显示，各行业平均应收账款周转天数（DSO）为：贸易业61天，服务业105天，制造业48天，由此可见，中国企业所有行业的应收账款平均周转速度只相当于美国企业的2/3左右；另外，根据大公国际资信评估有限公司对上证50指数成份股公司的信用评级资料显示，2004年上证50企业的平均存货周转天数为90天，由此不难推算出其周转速度仅为美国企业平均周转速度的1/3。落后的营运资金管理绩效与缺乏先进的营运资金管理理论的指导是不无关系的。

本研究团队对加强营运资金管理基础理论研究和营运资金管理数据平台建设的紧迫性高度关注。我们认为，加强营运资金管理基础理论研究不仅是发展和创新财务理论的需要，而且对于改变我国企业营运资金管理落后的现状更具有特别重要的意义。加强营运资金管理数据平台的建设则不仅可以为我国提升营运资金管理基础理论研究水平提供良好的数据支持，而且对于提高我国企业对营运资金管理重要性的认识，推动我国企业营运资金管理水平的不断提高具有重要的战略意义。作为本研究团队的重要研究成果之一，《营运资金管理发展报告系列丛书》将集中反映营运资金管理领域的研究进展、实践状况和数据信息。短期内，《营运资金管理发展报告系列丛书》将以反映国内营运资金管理的发展状况为主要内容，但从长远发展来看，《营运资金管理发展报告系列丛书》将全面展现国内外营运资金管理的发展状况，并真正发挥营运资金管理“思想库”、“文献库”、“案例库”和“信息库”的功能。

二、文献综述

（一）国外营运资金管理研究文献综述

通过对国外营运资金管理研究文献的分析，我们发现其营运资金管理的研究主要表现出以下三方面的特点：

1. 营运资金管理研究内容：从单独流动资产管理到整体营运资金管理

国外关于营运资金管理的研究始于20世纪30年代。但在20世纪70年代以前，营运资金管理研究的主要内容是对各营运资金项目（主要是应收账款、存货等流动资产）如何进行优化。W.D.Knight（1972）指出：单独研究每项流动资产的最优水平是不合适的，当将各项流动资产上的投资联合起来进行研究时，决策的性质不应当是最优化，而应该是满意化。Keith V. Smith（1979）指出：关于单个营运资金项目的研究已有很大进展，但将营运资金作为一个整体进行研究却没有多少进展，并首次探讨了整体营运资金规划与控制的内容；1989年，John J. Hampton & Cecilia L. Wagner出版了《营运资金管理》一书，其内容已经不仅包括流动资产的管理，而且拓展到了信用评级、短期融资、消费者信贷等内容。即：从盈利性和风险性两个角度考察，将流动资金的存量配置（即投资政策）与其相应的资金来源（即融资政策）联系起来，从总体上进行观察和研究如何据此制定合理的营运资金管理政策。这种基本内容框架一直保持到现在，未发生明显的变化。

20世纪90年代以来，国外主流财务学刊上已很少看到关于营运资金管理的专门研究。但是，企业营运资金管理实践的创新却从未停止，一些咨询机构和以实务为导向的杂志在跟踪日新月异的营运资金管理实践方面发挥了主导作用，这方面较为突出的应该首推美国REL咨询公司和CFO杂志开展的对美国最大的1000家企业的营运资金调查（The Working Capital Survey）。该调查始于1997年，每年发布一次年度调查报告，除分行业对所调查企业按营运资金管理绩效进行排名外，还对企业营运资金管理的热点和趋势进行评述。特别值得一提的是：该项调查不仅引导企业要从整体上管理营运资金，而且把营运资金管理与供应链管理紧密联系起来，使营运资金管理的方法逐渐从单纯的数学方法中摆脱出来，开始转向以供应链的优化和管理为重心，这种转变同时拓展了营运资金管理的研究视野和研究内容。

2. 营运资金管理绩效评价：从流动资产周转率到营运资金周转期

与营运资金管理研究内容相适应，早期的营运资金管理绩效评价多采用流动资产周转率（或周转期）指标进行评价，主要衡量企业各项流动资产的周转效率。常用指标有：存货周转率（或周转期）、应收账款周转率（或周转期）等。由于这些指标只能孤立地考察营运资金中的流动资产部分的管理状况，忽视对这些项目之间内在联系的考察，因而导致企业在应用这些指标时经常出现冲突和矛盾（比如放宽信用政策虽然有利于存货销售，从而加快存货周转率，但又会增加应收账款占用额，并使应收账款周转率降低）。更为严重的是，这些指标根本没有涉及营运资金中的流动负债部分，所以很难从总体上把握存货、应收账款、应付账款周转及其变化对营运资金的具体影响程度，难以判断营运资金管理策略变化或调整在某一比率上的改善能否抵消在其他比率上造成

的恶化。

《营运资金管理发展报告》

媒体关注与评论

王竹泉教授长期从事企业营运资金管理研究，将营运资金管理研究与渠道管理等领域的研究相结合，以营运资金的重新分类为切入点，全面总结实践经验，潜心从事营运资金管理的学术研究和理论创新。他领导中国企业营运资金管理研究中心持续开展中国上市公司营运资金管理调查，发布“中国上市公司营运资金管理绩效排行榜”，积极推进营运资金管理研究与应用的结合，所形成的以《营运资金管理发展报告系列丛书》为代表的研究成果处于国内领先水平。——中国会计学会副会长、上海财经大学副校长 孙铮

将营运资金管理与渠道管理、供应链管理结合起来进行研究，不仅是营运资金管理理论创新发展的重要选择，而且是顺应经济全球化潮流、提升企业国际竞争力的适时之举。《营运资金管理发展报告系列丛书》，不仅对于把握企业营运资金管理的现状及其变动趋势进而探索总结企业提升营运资金管理绩效的策略和模式具有重要意义，而且也将为全球产业链的设计与优化提供重要的数据支持，因此，将具有强大的生命力和广阔的应用前景。——中国会计学会副会长、中国人民大学教授 戴德明

《营运资金管理发展报告系列丛书》以独具特色的“基于渠道管理的营运资金管理理论”为指导，以年度报告的形式全面反映国内外营运资金管理的理论和实践进展，系统汇集营运资金管理的文献资料和数据信息，探索总结营运资金管理的客观规律和发展趋势，堪称营运资金管理的思想库、文献库和信息库，必将成为营运资金管理研究和实践者的良师益友。

——国家“985工程”项目厦门大学财务管理与会计研究院院长、教育部人文社科重点研究基地厦门大学会计发展研究中心主任、闽江学者特聘教授 曲晓辉

渠道与供应链管理已成为决定营运资金管理绩效的战略性因素。《营运资金管理发展报告系列丛书》以“基于渠道管理的营运资金管理”为主线，在分行业、分地区考察中国上市公司营运资金管理发展现状和动态趋势的基础上。总结提炼出行之有效的营运资金管理创新模式，并整理形成了系统的中国上市公司营运资金管理数据库。对于企业提升营运资金管理水平具有重要的指导意义。——大唐电信科技产业集团总会计师 高永岗

营运资金管理是企业财务管理的重心所在，其管理的好坏决定着企业的成败得失。《营运资金管理发展报告系列丛书》在总结国内外营运资金管理理论研究最新进展的同时，每年分行业、分地区和分专题对营运资金管理实践进行调查，全面反映营运资金管理实践的发展动态和数据信息，堪称营运资金管理领域的思想库、文献库和信息库，必将成为企业营运资金管理实践的良师益友。——中国石油天然气集团公司财务资产部副总经理 陆凌

《营运资金管理发展报告》

编辑推荐

随着营运资金管理对企业在全球化竞争中取胜的决定性作用的日益突出，《营运资金管理发展报告（2008-2010）》的应用前景必将越来越广阔。期待《营运资金管理发展报告（2008-2010）》不仅成为营运资金管理研究的“思想库”、“文献库”和“信息库”，而且成为国内外营运资金管理实践者的良师益友。

《营运资金管理发展报告》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:www.tushu000.com