

21 世纪企业经营智慧丛书

JUCAI SHENGCAI YU YUNCAI

聚财生财与运财

企业的卓越理财

编著◎侯书生 余伯刚



创新市场韬略，闯出未来生路
活用经营智慧，再创企业辉煌

卓越理财是企业的聚财之道、生财之道和用财之道。本书紧密围绕卓越理财的这三个重要方面展开论述，系统地介绍了企业财务知识、基本操作技巧和财务分析方法，突出了企业资金的事前管理、事中管理和事后管理的动态过程。书中运用通俗的语言，介绍了专业性很强的财务管理知识，并且结合企业管理过程中可能碰到的各种财务问题，有的放矢地予以阐述和讲解。



四川大学出版社

21 世纪企业经营智慧丛书

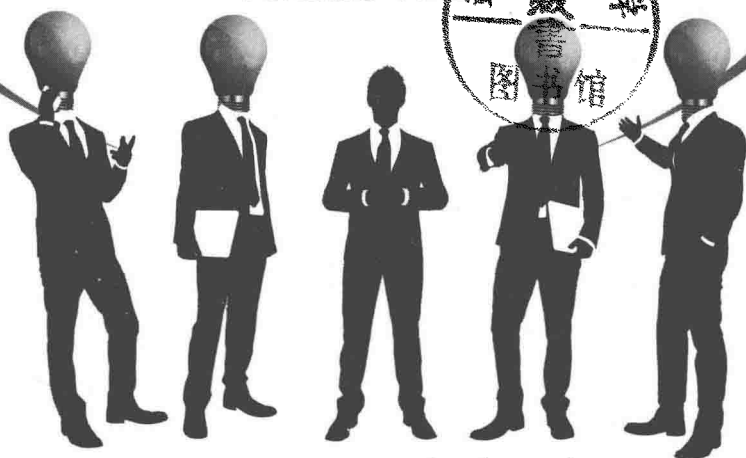
JUCAI SHENGCAI YU YUNCAI

聚财生财与运财

企业的卓越理财

编著◎侯书生 余伯刚

本册主编◎邓在彬



四川大学出版社

责任编辑:曾 鑫
责任校对:陈 蓉
封面设计:刘建波
责任印制:王 炜

图书在版编目(CIP)数据

聚财生财与运财:企业的卓越理财 / 侯书生, 余伯刚编著. —成都: 四川大学出版社, 2015. 3
(21 世纪企业经营智慧丛书)
ISBN 978-7-5614-8407-4

I. ①聚… II. ①侯… ②余… III. ①企业管理—财务管理 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 049060 号

书名 聚财生财与运财——企业的卓越理财

编 著	侯书生 余伯刚
出 版	四川大学出版社
地 址	成都市一环路南一段 24 号 (610065)
发 行	四川大学出版社
书 号	ISBN 978-7-5614-8407-4
印 刷	三河市天润建兴印务有限公司
成品尺寸	170 mm×240 mm
印 张	15.5
字 数	253 千字
版 次	2016 年 1 月第 1 版
印 次	2016 年 1 月第 1 次印刷
定 价	41.00 元

版权所有◆侵权必究

◆读者邮购本书,请与本社发行科联系。
电话:(028)85408408/(028)85401670/
(028)85408023 邮政编码:610065
◆本社图书如有印装质量问题,请
寄回出版社调换。
◆网址:<http://www.scup.cn>

前言

企业经营，财务为重。财务管理作为企业管理的核心内容，贯穿于企业生存与发展的始终，体现在经营和管理的各个方面、各个环节。财务管理出现问题，将会给企业造成致命的伤害。

资金之于企业，如同血脉之于人体一样重要。资金缺乏、周转不灵或投资错误等财务管理方面的失误，会使生机勃勃的企业瞬间转为亏损甚至破产。

一个企业经营者如果是理财的“门外汉”，对企业的财务撒手不管，危机很快就会找上门来——该收的钱款迟迟到不了账，十拿九稳的利润变成水中花、镜中月；企业每天都在大把大把地花冤枉钱，流动资金用完了却无法及时筹措，企业在不知不觉中背上了不该背的债务……

“当家不理财，等于瞎胡来；理财不当家，等于撒钱花。”总结许多企业经营不善甚至失败的原因，就是经营者不理财或不善理财之道，不懂得如何聚财、生财与运财。

事实证明：在企业的经营管理这个复杂的过程中，牵一发而动全身的关键环节便是财务管理。财务是企业经营的轴心，是经营状况的晴雨表。专业管理者精于聚财，巧于生财，善于运



财，从而能够轻松实现投资上的科学决策，在经营上取得预期的利润、效益。

总结企业财务管理的成功实践，概括而言，财务管理之道包括聚财之道、生财之道和运财之道三个方面。

呈现在读者面前的这本《聚财生财与运财》一书，以动态方法和静态方法相结合，系统地介绍了企业财务管理的基本知识、基本操作技巧，突出了企业资金的事前管理、事中管理和监督以及资金的事后管理。全书紧紧围绕财务管理中的聚财、生财与运财这三个方面的重点内容，结合企业管理者在财务管理过程中可能碰到的各种现实问题，有的放矢地提供了各种解决方案。书中要点突出，针对性强，是企业管理者在较短的时间内尽快地通晓财务管理，掌握筹钱、生钱、花钱高招的首选读物。

从现在起到 2020 年，正值中国社会、经济发展的关键时期。在实现全面建成小康社会的奋斗道路上，作为市场主体的企业，其发展速度与管理水平起着至关重要的推动作用。希望广大中国企业的管理者，乘着改革与发展的东风，以成效卓越的管理实现企业与国家的共同进步。

编 者

2014 年 10 月

目 录

第一章 创新财务管理，实现卓越理财

一、更新观念，增强理财创新能力 / 2

- 1. 企业的财务管理活动必须紧跟时代步伐 / 2
- 2. 企业财务改革与创新的目标 / 3
- 3. 企业的财务管理必须要和国际接轨 / 4
- 4. 更新观念，增强企业理财创新能力 / 7

二、企业财务管理与理财的基本内容 / 10

- 1. 企业财务管理的内容 / 10
- 2. 掌握财务管理的基本环节 / 11
- 3. 企业理财创新内容的构想 / 14

第二章 筹集资金，扩大财力

一、筹措资金的意义与一般方法 / 20

- 1. 资金是维系企业生命的血液 / 20
- 2. 企业筹措创业资金的三种方式 / 21



- ② 企业怎样从银行借钱 / 23
- ③ 通过民间借贷筹集资金 / 31
- ④ 利用租赁进行融资 / 32

二、以特别的方法筹措资金 / 34

- ① 利用留存收益进行融资 / 34
- ② 同舟共济，向员工集资 / 35
- ③ 利用良好的商业信用筹资 / 36
- ④ 利用应收账款筹资 / 38
- ⑤ 隐性融资：节约经费，减少内部资金 / 40
- ⑥ 努力接住天上掉下的“馅饼” / 41

第三章 高效投资，生财之道

一、善于投资，让资金增值 / 44

- ① 让资金流动，开辟生财之道 / 44
- ② 企业投资的基本程序 / 46
- ③ 科学地择定投资项目的规模 / 47
- ④ 投资决策的静态分析法 / 52
- ⑤ 投资决策的动态分析法 / 53
- ⑥ 如何处理追加投资 / 56

二、防范风险，投资必须谨慎 / 58

- ① 时刻注意投资中的风险 / 58

- ② 防范投资风险的一般策略 / 59
- ② 如何躲避和控制投资风险 / 60
- ④ 克服投资中的心理误区 / 62
- ⑤ 企业投资二十忌 / 64

第四章 财务分析，把脉问诊

一、高度重视企业的财务分析 / 82

- ① 财务分析是企业财务管理的重要环节 / 82
- ② 掌握财务分析的基本方法 / 83
- ② 财务分析指标与财务分析步骤 / 84
- ④ 企业财富的快照：资产负债表 / 85
- ⑤ 熟读损益表，盈亏心中有数 / 87

二、掌握财务分析的基本方法 / 90

- ① 通过财务状况变动表透视企业全貌 / 90
- ② 做好现金流量表，玩转手中的钱 / 92
- ② 如何正确分析短期偿债能力 / 94
- ④ 怎样正确分析长期偿债能力 / 97
- ⑤ 资产周转状况分析的常用方法 / 101
- ⑥ 盈利能力分析的科学方法 / 106
- ⑦ 如何正确评价资产保值能力 / 109



三、加强企业财务风险管理 / 110

- 1. 正确认识财务管理中存在的风险 / 110
- 2. 正确地评价风险与风险报酬率 / 111
- 3. 财务风险分析的两种方法 / 112
- 4. 理财风险的评价指标 / 113
- 5. 风险调整贴现率的计算 / 116
- 6. 风险资产比率的计算 / 117
- 7. 坏账率：评价坏账风险的指标 / 118
- 8. 防范经营中的融资风险 / 118

第五章 资金调度，灵活通畅

一、严格地做好资金调度工作 / 122

- 1. 确定货币资金最佳持有量 / 122
- 2. 现金收支的内部控制 / 128
- 3. 加速现金回收的常用方法 / 131
- 4. 延迟支付现金的招法 / 133
- 5. 检查现金保管制度的严密性 / 134
- 6. 谨防下属设置“小金库” / 135

二、小心谨慎地处理好各类票据 / 136

- 1. 小心谨慎地开具支票 / 136
- 2. 收取支票应注意的问题 / 136

② 兑现支票应注意的问题 / 137

③ 谨慎支票的背书转让 / 138

④ 警惕票据事故的发生 / 140

⑤ 遭遇退票怎么办 / 141

第六章 管好应收账款，加快资金流通

一、强化管理，及时地收账 / 146

① 管理应收账款是加快资金流通的重要途径 / 146

② 对应收账款的分析与控制措施 / 147

③ 回收应收账款的方式与应注意的问题 / 149

④ 回收应收账款的技巧 / 151

⑤ 应收账款变现的技巧 / 153

⑥ 做好应收票据贴现工作 / 155

二、先礼后兵，追讨债款 / 160

① 遵循正确的讨债原则 / 160

② 成功讨债的八大高招 / 162

③ 成功讨债的七大战术 / 168

④ 因人而异的讨债策略 / 170

三、避免赊销，防范死账坏账 / 175

① 奉行现款现货，尽量避免赊销 / 175

② 减少和防范死账坏账的发生 / 177



- ② 坏账的确认与坏账损失的核算 / 178

第七章 利润预测和利润分配

一、准确地预测企业利润 / 182

- ① 利润预测和利润分配的意义 / 182
- ② 目标利润的预测方法 / 183
- ③ 利润预测的因素分析法 / 186
- ④ 利润盈亏临界点预测方法 / 191

二、合理地分配企业利润 / 192

- ① 利润计划及其编制方法 / 192
- ② 按照法定的程序分配利润 / 199
- ③ 利用下年度利润来弥补企业亏损 / 201

第八章 合法避税，增加收入

一、以合法的方法减轻税务负担 / 204

- ① 避税绝不是偷税和逃税 / 204
- ② 合法避税是一种经营的智慧 / 205
- ③ 企业内部纳税检查方法 / 206

二、企业合法避税的主要方法 / 208

- ① 利用税收优惠政策进行避税 / 208

- 2. 通过转让定价法合法避税 / 211
- 3. 通过材料计算法合法避税 / 213
- 4. 通过费用分配法合法避税 / 215
- 5. 通过存货计价方式合法避税 / 216
- 6. 通过折旧计算避税法合理避税 / 218
- 7. 通过租赁避税法合法避税 / 222
- 8. 通过利润分配避税法合法避税 / 224
- 9. 通过筹资避税法合法避税 / 227
- 10. 运用投资避税法合法避税 / 231
- 11. 新产品定价避税法合法避税 / 233
- 12. 运用横向联合避税法合法避税 / 234

第一章

创新财务管理，实现卓越理财

财务管理是现代企业管理中的核心内容之一。众所周知，企业以追求“利润最大化”为根本目标，而这个根本目标不仅仅要依靠企业生产、质检、营销等部门的努力，更要靠财务管理部门的精心运筹方能实现。



一、更新观念，增强理财创新能力

跨入 21 世纪以后，企业的财务管理研究也随之发生了变革和创新。现代财务管理较之传统财务管理，其研究对象向深度和广度两个方面变化。在

全球化经济浪潮的冲击下，一方面要更新财务管理观念，另一方面更要以创新的内容去充实财务管理理论体系。面对新的形势，企业必须在更新观念的同时，摒弃传统财务管理中过时的部分，创新财务管理内容，以全新的理财方法应对新世纪的挑战。

1. 企业的财务管理活动必须紧跟时代步伐

方兴未艾的知识经济拓宽了经济活动的空间，改变了经济活动的方式，主要表现在两个方面：一是网络化。目前，全球互联网的用户有近千万，预计 15 年内将有 10 亿人使用全球互联网。容量巨大、高速互动、知识共享的信息技术网络构成了知识经济的基础，企业之间的激烈竞争将在网络上进行。二是虚拟化。知识经济时代，由于经济活动数字化和网络化的加强，在物理空间缩小的同时，开辟了新的媒体空间，如虚拟市场、虚拟银行。知识经济世界里，许多传统的商业运作方式将随之消失，代之以电子支付、电子采购和电子订单，商业活动将在全球互联网上进行，使企业购销活动更便捷、费用更低廉。同时，网上收付使国际资本的流动加快，而财务主体面临的货币风险则大大增加，这使得建立在传统工业经济基础之上的理财方法必须进行创新。

知识经济浪潮的冲击，必将引起管理科学的革命、创新，这带给我们的启示无疑是多方面的。

①知识经济是人类社会理性的杰作，是人类经过工业时代的大发展，并总结了工业经济的经验和教训后提出的一种新的经济形态。企业的财务管理必须站在知识经济的平台上，以促进知识创新和高新技术产业化为目标，并围绕这一目标建立一套行之有效的企业理财方法。

②知识经济将向人们展示自己的独特规律, 如摩尔法则、梅特卡夫法则、雅虎法则已经被人们关注。面对知识经济的挑战, 一方面, 要勇于接受新的经济理论; 另一方面, 要努力探讨和创新企业理财理论, 把知识的创造性应用与价值创造结合起来, 从而确定一些新概念, 包括重新确定企业所处时空观念及其界域。

③由于发达国家已跨入知识经济, 而知识经济在我国才初现端倪, 所以, 我们必须借鉴发达国家发展知识经济理财的初步实践经验。

④知识经济的发展是一个渐进的过程, 在研究企业理财问题时, 应确定知识经济背景下企业理财的环境变化程度和受到影响的主要方面, 从而完成对传统企业理财理论和具体方法的创新。

2. 企业财务改革与创新的目标

从总体上讲, 企业财务改革与创新应以发展社会主义生产力为总目标, 根据加快改革开放, 加速经济发展, 提高经济效益的要求, 建立健全适应社会主义市场经济的财务管理体系和财务制度法规体系, 切实做到宏观管住管好、微观放开搞活, 达到发展经济、改善管理和提高经济效益的目的。具体地说, 其主要包括以下几个方面。

(1) 切实转变观念, 解放思想

企业财务改革与创新应在适应经济体制改革的基础上, 对现行一些不合理规定和做法进行大刀阔斧的改革; 在总结过去经验的基础上, 建立一套新的、能够促进经济发展和改革的财务管理体系和财务制度法规体系。

(2) 适应市场经济要求, 促进企业发展

企业财务改革与创新应改变现行的企业所有制性质、经营方式和财务管理和制定财务制度的办法, 理顺财务管理体制, 统一企业财务制度, 规范各类企业从事财务活动必须遵循的基本原则, 从财务制度上为各类企业提供公平竞争和发展的条件。

企业财务改革与创新要体现企业作为微观财务管理主体的地位, 赋予企业充分的理财自主权, 增强企业的财务意识和效益观念, 并促进企业建立健全内部财务管理办法, 使企业真正成为既有充分理财自主权, 又有健



全约束机制的独立商品生产经营者。

(3) 适应转变政府职能的要求，确保宏观管住管好

在财务管理体制上，要统一企业财务管理的职能部门，形成一个实行宏观财务管理的主体；在财务管理的内容上，该放权的一定要放给企业，该管的要坚决管住管好，满足宏观经济管理的需要；在财务管理的范围上，要面对全社会企业，把所有企业纳入财务管理的范围，确保企业财务管理的完整性；在管理的方法上，要切实做到政企分开，由行政管理转向间接管理，利用经济手段去管理企业财务，从而适应并促进政府职能的转变。

(4) 适应进一步扩大对外开放的需要，遵循国际惯例

在改革开放的过程中，企业在财务管理方面必须与国际惯例接轨，尽可能地借鉴国际上一些先进的管理方法和经验，在充分考虑我国国情的基础上，建立一套与国际惯例大体一致的财务管理体系和财务制度体系，促进对外开放，有效吸引外商投资，推动企业走向国际市场。

企业财务管理改革与创新不仅是时代的要求，更是企业自身的需要，也是企业发展的又一契机。企业只有改革现行财务管理，并在此基础上进行有效创新，方能使企业这棵大树在市场经济的新浪潮中巍然屹立并根深叶茂。

3. 企业的财务管理必须要和国际接轨

由于种种原因，我国企业，特别是企业的理财体制与国际通行的企业理财体制还有不少差距。**因此，如何进行企业理财体制的再造将成为我国企业发展的重大课题。**

体制再造，就是对企业理财制度、机制、地位、人员等方面进行革命性的元素配置和制度创新，使企业理财体制能够促进企业的发展，以全新的、科学的、合理的现代企业财会制度来统领和理顺企业内部的各种关系，推动和促进企业尽快建立现代企业制度并释放出巨大潜能。企业理财体制和运行机制的再造是一项复杂的系统工程，要充分考虑加入 WTO 的客观需要，加快与国际会计制度接轨的步伐，适应知识经济和经济全球化

的迫切要求;同时,企业的理财体制要与建立现代企业制度、完善法人治理结构、强化财会外部监督和提高财会人员整体素质等相配套。

(1) 再造企业财务管理体制

一是要以财会法律、法规体系为依据,对企业财务管理体制进行实质性变革和再造。新《会计法》第4条明确规定:“单位负责人对本单位的会计工作和会计资料的真实性、完整性负责。”这就非常明确地把企业法人代表确定为企业财会信息真实性、完整性的第一责任人。我们要以此明确企业会计行为责任主体。**这对企业经营者虽是一种约束,但也能对被约束者创造良好的外部环境。**就像交通法规一样,虽然约束了掌握方向盘的司机,但规范了交通行为,维护了交通秩序,给司机创造了一个安全、高速的行车环境。

主管企业财务的领导(如财务主管、财务经理、主管财务的副总经理)作为企业管理层的重要成员,可以更好地组织和领导本企业编制和执行预算、财务收支计划、信贷计划,拟订资金筹措和使用方案,开辟财源,有效地使用资金,建立健全经济核算制度,加强财会监督,强化成本管理,进行经济活动分析,精打细算,提高企业经济效益,协助和参与企业一切生产经营管理活动等。

(2) 再造企业财务管理机制

就目前企业财务管理方面存在的突出问题看,应侧重从以下几个方面进行再造。

①财务信息系统必须成为经营决策的基础。董事会对重大筹资、融资、投资等进行决策,必须精确掌握本企业、本地区、国内外同行业的财会等方面的信息,在去伪存真、去粗取精、由表及里、深入细致分析的基础上进行科学、民主的决策,力求避免失误的投资决策。经营者必须充分依靠财会信息,把握市场商机,赢得经营主动权。特别是要充分发挥会计师的潜能和作用,切实把好成本核算关,将企业的信息流、资金流、物资流有机地统一起来,形成共享的资源优势,确保在市场竞争中立于不败之地。

②职能必须从财务会计向管理会计转变。财务工作的重心必须从过去