

图解 财务管理



最简单，最清晰，最好看的财务管理书。
有图有真相，让你感受
实地、实用、实战的工作场景。

业内第一本融入场景分析的财务管理书，让你身临其境，提高工作效率。

李旭 著



启动资金在工商系统中被称为资本金。**资本金**是指企业在工商行政管理部门登记的注册资金，是投资者用以进行企业生产经营、承担民事责任而投入的资金。



企业价值最大化要求企业采用最优的财务政策

充分考虑资金的时间价值和风险与报酬的关系，在保证企业长期稳定发展的基础上，使企业总价值达到最大。



财务管理

财务管理是在寻求一种平衡，将利益相关方统一协调起来。只不过它站的角度相对会计而言是动态的，而且还“瞻前顾后”，既对以往财务数据进行分析考量，也对未来的发展做出专业的指引。

复利的计算是对本金及其产生的利息一并计算，也就是“利滚利”

复利计算的特点是把上一个计息期的本利和作为下一个计息期的本金，在计算时每一个计息期的本金数额是不同的。



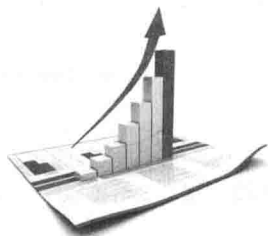
利润最大化

追求利润最大化，其优势体现在两个方面：

- 1、有利于企业加强管理，改进技术，提高劳动生产率，降低产品成本。
- 2、有利于企业资源的合理配置，整体经济效益的提高。



图解 财务管理



李旭 著



中华工商联合出版社

图书在版编目(CIP)数据

图解财务管理 / 李旭著. — 北京: 中华工商联合出版社, 2014.3

ISBN 978 - 7 - 80249 - 892 - 1

I. ①图… II. ①李… III. ①财务管理 - 图解 IV. ①F275-64

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第317246号

图解财务管理



作者: 李旭

责任编辑: 于建廷、效慧辉

封面设计: 杜帅

责任印制: 迈致红

出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司

印刷: 北京盛源印刷有限公司

版次: 2014年3月第1版

印次: 2014年3月第1次印刷

开本: 700mm × 1000mm 1/16

字数: 240千字

印张: 17.5

书号: ISBN 978 - 7 - 80249 - 892 - 1

定价: 35.00元

服务热线: 010 - 58301130

销售热线: 010 - 58302813

地址邮编: 北京市西城区西环广场A座
19 - 20层, 100044

http: //www.chgslcbs.cn

E-mail: cicap1202@sina.com (营销中心)

E-mail: gslzbs@sina.com (总编室)

工商联版图书

版权所有 盗版必究

凡本社图书出现印装质量问题,
请与印务部联系。

联系电话: 010 - 58302915



在实际学习中，很多人认为财务管理是一门很晦涩难懂的学科，实际上里面的很多知识都与我们日常生活有着密切关系。本书的原则是将财务管理的知识尽量生活化，这样有助于朋友们学习。

本书摒弃传统教科书式的说教，将趣味性和知识性融为一体。书中的李总会计师不仅业务精湛，而且更能够将财务管理的一些概念运用到生活中，言简意赅，声情并茂。跟随着具有亲和力的李总会计师学习财务管理，相信朋友们会有意想不到的收获。

全书共分为8章，第1章从财务管理的基本概念入手，让朋友们对该学科有个整体的认识，随后各章是将财务管理的知识点进行拆分，细化讲解。

此外，本书不仅对实际工作有着重要的指导意义，同时也可以作为一些备考朋友们的参考书。全书内容结构紧凑，脉络清晰，可以使朋友们迅速掌握财务管理的核心内容，并从中掌握实际操作的技能。

本书在编写过程中参考了大量的文献资料，但是由于时间仓促，难免有不足之处，恳请各界朋友批评指正。



第 1 章 财务管理是企业发展的“战略指南”

- | | |
|--------------------|-----|
| 1.1 财务管理管的是什么? | 003 |
| 1.2 财务管理的目标是什么? | 005 |
| 1.3 财务管理要处理哪些关系? | 010 |
| 1.4 财务管理的不管理形式有哪些? | 013 |
| 1.5 财务管理需要哪些外部环境? | 019 |

第 2 章 时间确实能让“钱生钱”

- | | |
|------------------------|-----|
| 2.1 货币的时间价值是什么概念? | 029 |
| 2.2 终值和现值的概念是什么? | 033 |
| 2.3 现值和终值的计算方法是什么? | 036 |
| 2.4 年金终值和年金现值有哪几种计算方法? | 038 |

第3章 企业壮大发展所必经阶段——筹资管理

- | | |
|---------------------|-----|
| 3.1 筹资的方式有哪些? | 051 |
| 3.2 应该筹集多少资金呢? | 057 |
| 3.3 如何通过合伙人筹资? | 065 |
| 3.4 借鸡生蛋有啥价值? | 078 |
| 3.5 衍生工具中“衍生”是个啥概念? | 088 |

第4章 投入与产出之间的“斤斤计较”——项目投资管理

- | | |
|-------------------------|-----|
| 4.1 项目投资是什么概念? | 095 |
| 4.2 项目投资决策如何评估? | 099 |
| 4.3 现金流量在项目投资评估中的价值有多大? | 104 |
| 4.4 财务可行性评价包含哪些内容? | 112 |
| 4.5 静态评价指标如何使用? | 114 |
| 4.6 动态评价指标如何使用? | 119 |
| 4.7 如何运用相关指标评价投资项目可行性? | 130 |

第5章 练好水中摸鱼的本领——营运资金管理

- | | |
|--------------------|-----|
| 5.1 营运资金如何界定? | 135 |
| 5.2 营运资金该如何管理? | 139 |
| 5.3 现金收与支也有大学问吗? | 145 |
| 5.4 应收账款的管理模式是什么? | 148 |
| 5.5 存货与营运资金管理有何关系? | 159 |
| 5.6 流动负债怎样管理更好? | 166 |

第6章 肢解“收入”长期与短期利益并举——收益与分配管理

- | | | |
|-----|----------------|-----|
| 6.1 | 什么是收益分配管理？ | 175 |
| 6.2 | 如何对收入进行预测和管理？ | 178 |
| 6.3 | 如何使成本费用管理更加合理？ | 189 |
| 6.4 | 拿什么送给你，我的老板？ | 204 |

第7章 未雨绸缪不打无准备之仗——预算管理

- | | | |
|-----|----------------|-----|
| 7.1 | 为什么要做预算？ | 213 |
| 7.2 | 如何编制预算？ | 217 |
| 7.3 | 预算编制工作从哪里开始？ | 227 |
| 7.4 | 利润目标确定后接下来做什么？ | 233 |
| 7.5 | 如何执行预算？ | 244 |

第8章 数字化时代一切都可量化——财务分析与评价

- | | | |
|-----|-----------------|-----|
| 8.1 | 财务分析包括哪些方法呢？ | 249 |
| 8.2 | 如此繁杂的指标值都反映着什么？ | 254 |
| 8.3 | 如何综合分析公司的财务状况呢？ | 268 |



第1章

『财务管理是企业发展的
战略指南』



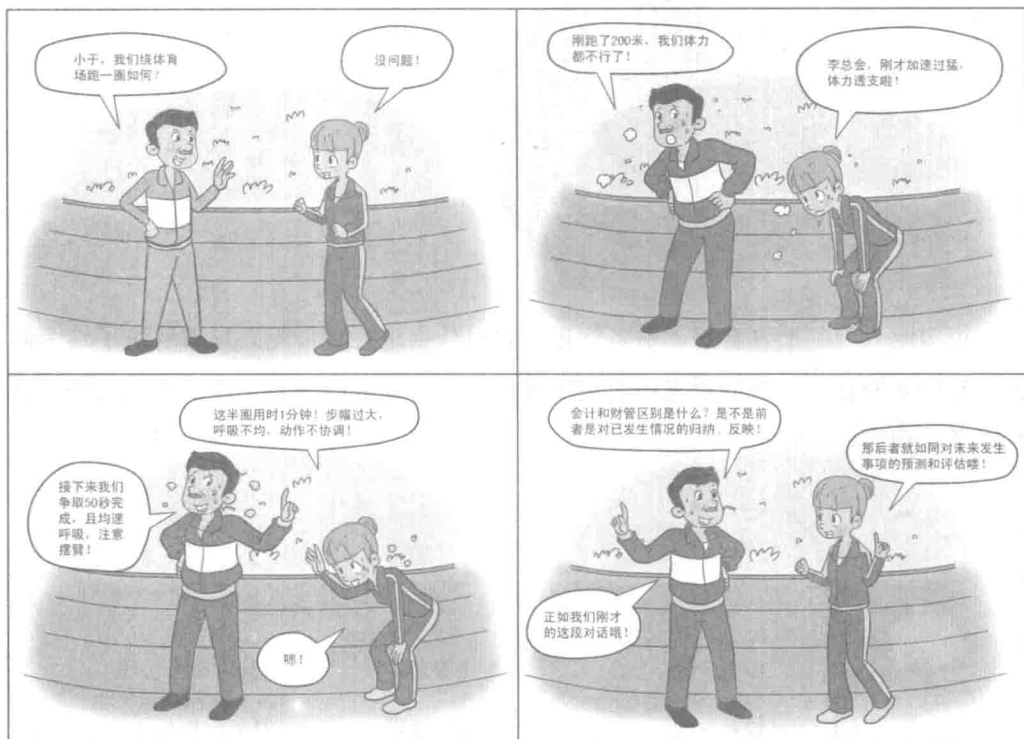
财务管理是什么？想必这是很多朋友想了解的问题。其实财务管理可以从字面理解，是站在财务角度对企业进行管理，它更是企业发展的“战略指南”。本章重点讲解的是财务管理的主要内容、管理环境、处理的关系及管理形式。朋友们通过本章学习，会对财务管理有个总体的概念，解决财务管理是什么的问题。

1.1 财务管理管的是什?

搜索



情景再现



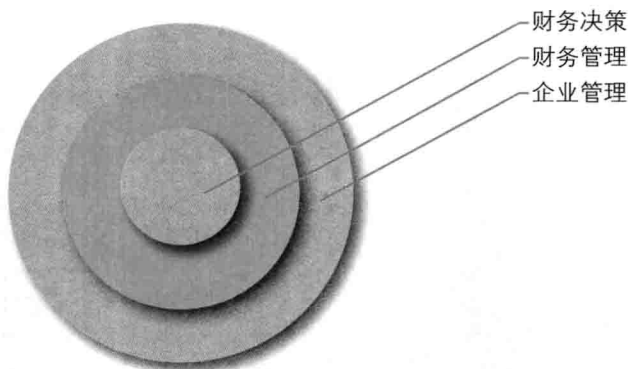
李总会在锻炼的时候突然想到财务管理和会计的区别。会计出身的小于善于对已经发生的事项进行总结, 而李总会计师作为公司高管, 做事情需要通盘考虑, 尤其是财务工作, 不仅仅是财务报表和账务处理, 还要立足会计基础工作, 然后将眼光放得更长远。

会计和财务管理虽然都属于财务工作, 但是财务管理是企业管理的一个重要

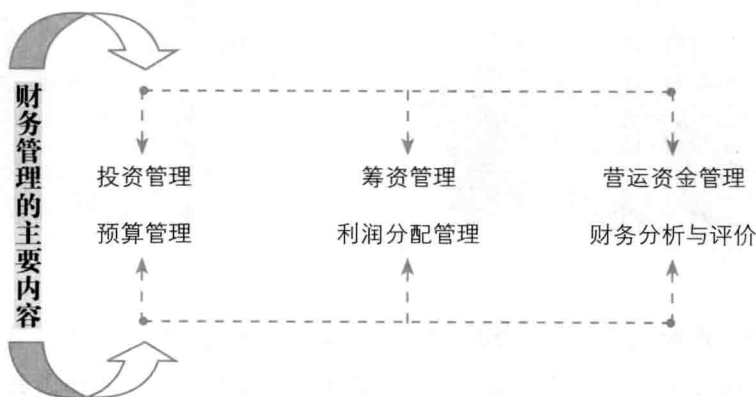


环节，其核心内容是财务决策。会计信息好比是表象，而财务管理则是通过表象来挖掘更深层的信息。

一个人体检，可能表面看起来这个人身体很健壮，但是经过一番检查后发现诸多指标都超出正常值，医生需要综合各个指标分析，然后提供给患者一个具有针对性的建议，包括饮食、医疗、生活等方面。会计好比就是体检医生，它的职责是提供准确、完备、及时的数据信息，真实反映公司的经营状况、现金流状况。而财务管理的职责是通过这一系列指标值进行分析，并做出科学性指导。



很多刚入门的朋友会想，财务管理主要对什么进行管理呢？只有解决了这个问题，我们才能在接下来的学习中有更明确的目标，在大脑中有一个清晰的思路。那么财务管理管什么呢？



以往财务管理的内容主要是筹资、投资、数据分析，随着时代的发展，财务管理的内涵也随之丰富起来，比如预算、税收筹划等也囊括进来了。

1.2 财务管理的目标是什么？

搜索

情景再现



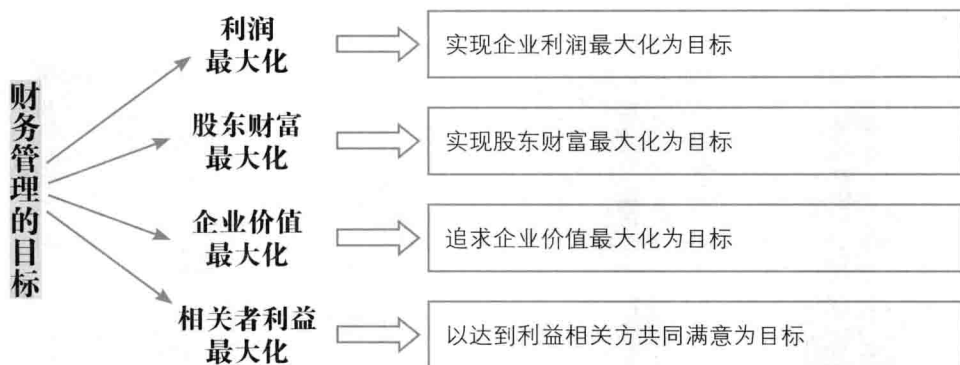
财务管理作为一门学科首先我们需要明确它存在的价值是什么，也就是说财务管理所要达到的目标是什么？

公司的存在和人生其实有很多地方是一样的。有的人想让自己的资产无限扩大，好比有的公司想让自己的价值最大化；有的人想让家人幸福，正如公司想要实现股东价值最大化；有的人想让自己月收入不断增长，正如财务管理中追寻利

润最大化。

之所以说财务管理是企业发展的战略指南，也是因为财务管理作为企业管理的重要组成部分，它所站的角度是从全局把控，以财务为杠杆为公司未来进行规划。

在财务管理学科中，财务管理的目标可以总结为四类，出发点不同，必然方向也就不同。满足了债权方利益，那么对于股东利益就可能有损害。一味追求利润，而忽视了公司的健康发展，这也是我们不希望看到的。接下来我们将从财务管理的四个目标分别说起，谈谈各个目标的优势与劣势，进而明确我们进行财务管理的大方向是什么。



利润最大化

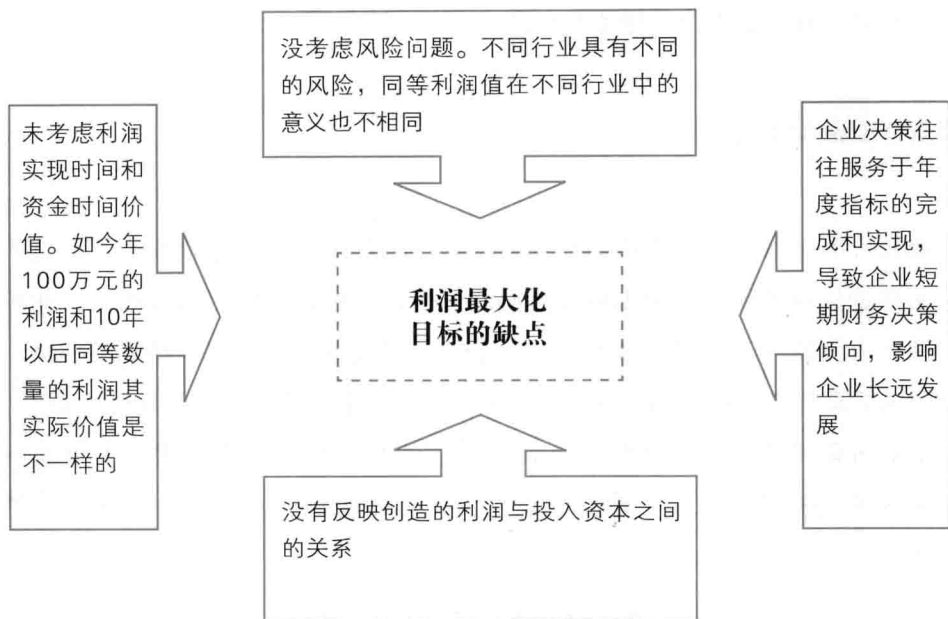
试想一下，绝大多数企业都是在追求利润最大化，这也无可厚非，毕竟利润是公司持续发展、不断壮大的基础，并且它的优势也很明显。

追求利润最大化，其效果也很明显，其优势集中在两个方面



1. 企业追求利润最大化，就必须讲求经济核算，加强管理，改进技术，提高劳动生产率，降低产品成本。
2. 有利于企业资源的合理配置，有利于企业整体经济效益的提高。

虽然利润最大化的优点很多，可是也存在一些缺点。毕竟过于追求利润很可能会使管理层目光短浅。



股东财富最大化

对于上市公司，股东财富是由其所拥有的股票数量和股票市场价格两方面决定的。在股票数量一定时，股票价格达到最高，股东财富也就达到最大。

与利润最大化相比，股东财富最大化的主要优点是：

- (1) 考虑了风险因素，因为通常股价会对风险作出较敏感的反应。
- (2) 在一定程度上能避免企业短期行为，因为不仅目前的利润会影响股票价格，其未来的利润同样会对股价产生重要影响。
- (3) 对上市公司而言，股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩。

以股东财富最大化作为财务管理目标其适用的范围是有限的，对于非上市公司来说，就无法准确获得公司股价，股东财富也就难以计算。而且股东财富最大化看重的只是股东利益，势必对债权人和其他各方利益造成忽视。此外，股价受

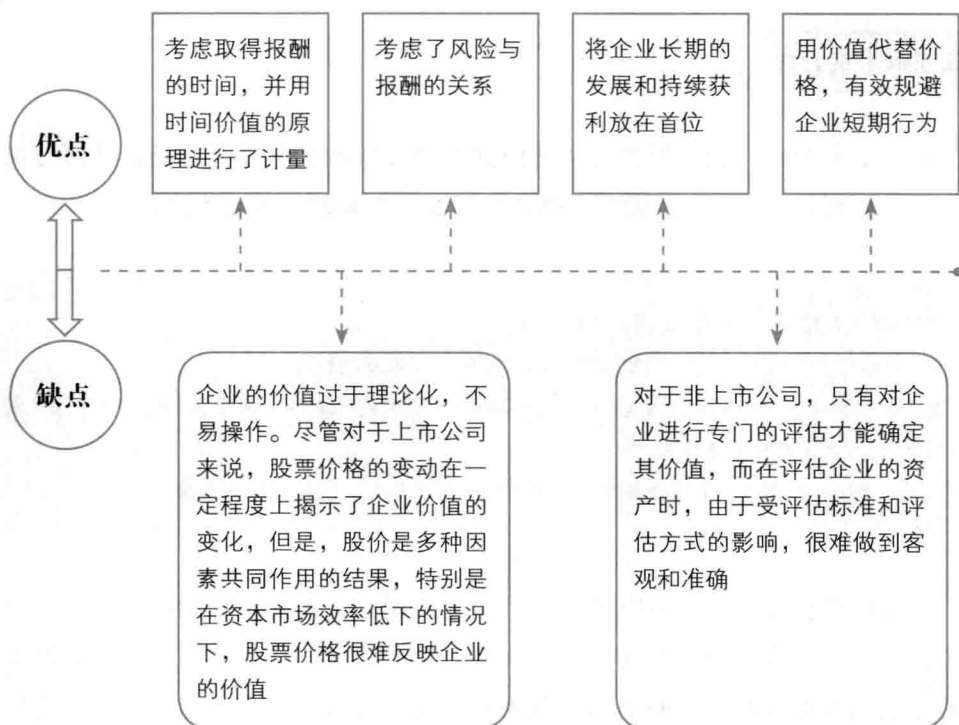
众多因素影响，特别是企业外部的因素，有些还可能是非正常因素。股价不能完全准确反映企业财务管理状况，如有的上市公司处于破产的边缘，但由于可能存在某些机会，其股票市价可能还在走高。

企业价值最大化

企业价值可以理解为企业所有者权益的市场价值，或者是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。未来现金流量这一概念，包含了资金的时间价值和风险价值两个方面的因素。因为未来现金流量的预测包含了不确定性和风险因素，而现金流量的现值是以资金的时间价值为基础对现金流量进行折现计算得出的。

企业价值最大化要求企业通过采用最优的财务政策，充分考虑资金的时间价值和风险与报酬的关系，在保证企业长期稳定发展的基础上使企业总价值达到最大。

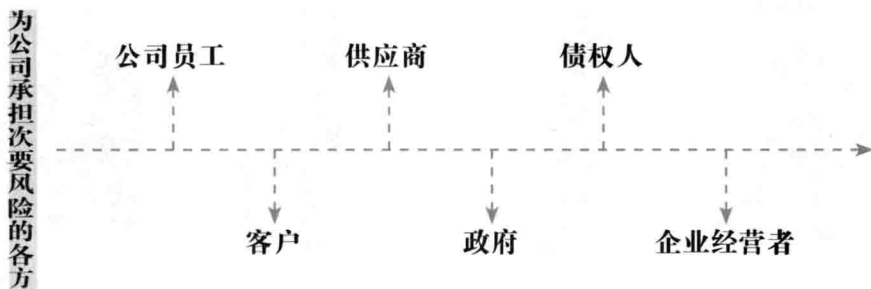
企业价值最大化的优缺点



近年来，随着上市公司数量的增加，以及上市公司在国民经济中地位、作用的增强，企业价值最大化目标逐渐得到了广泛认可。

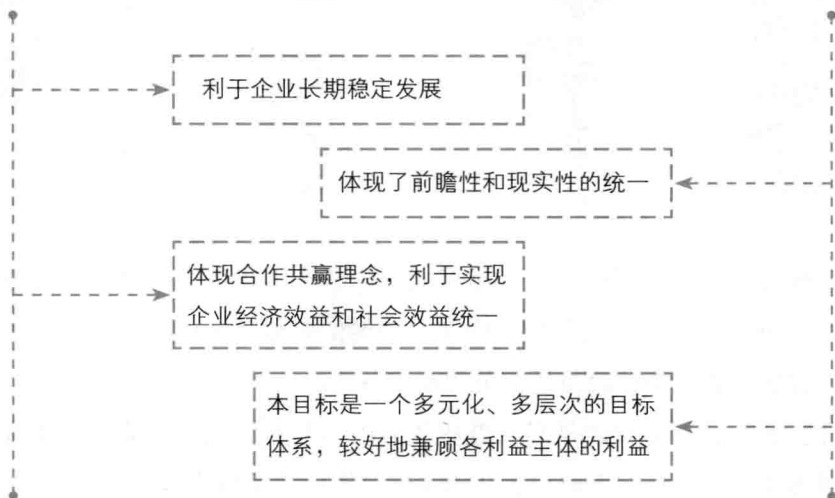
相关者利益最大化

要确立科学的财务管理目标，首先就要考虑哪些利益关系会对企业发展产生影响。在市场经济中，企业的理财主体更加细化和多元化。股东作为企业所有者，在企业中承担着最大的权利、义务、风险和报酬，但是经济活动是多方参与、社会各方共同作用的结果，所以除了股东为公司承担主要风险外，还有很多利益群体为公司的发展承担风险。



从利润上说，相关者利益最大化的优点主要有四点。

相关者利益最大化的优点



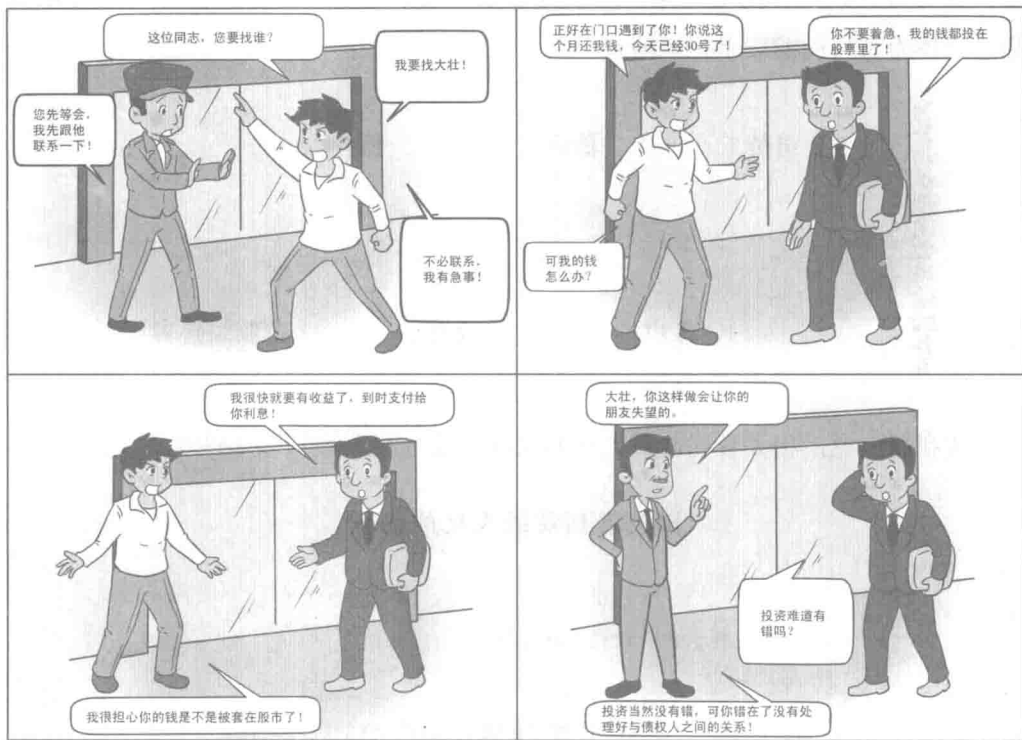


1.3 财务管理要处理哪些关系？

搜索



情景再现



财务管理也是门关系学。大壮用了朋友的钱去做投资，可是他并没有给债权人任何信任感，这很可能让他的投资在最关键的时刻“夭折”。在财务管理中，公司的经营状况必然牵扯到与之相关的利益各方。

财务管理的目标其实也是对利益相关方收益与否、收益多寡的考量和协调。那么从财务角度考虑哪些方面与企业的发展、经营关系最为密切呢？