




中小企业财务管理

依据企业财务数据，深度挖掘企业健康状况，保障企业稳步向上发展
结合中小企业特点，量身定做，注重细节，案例丰富，实用实操

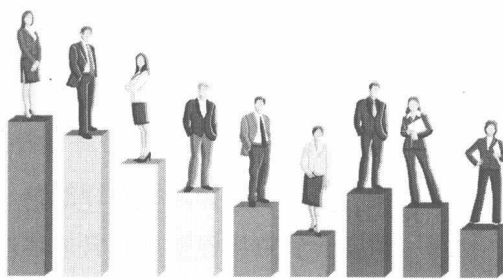
赵玉梅◎编著

新手“升级”、老手“再造”的首选读本
轻松、愉快、高效学习财务管理知识

 中华工商联合出版社

中小企业 财务管理

赵玉梅 编著



中华工商联合出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业财务管理 / 赵玉梅编著. —北京: 中华
工商联合出版社, 2014. 11
ISBN 978 - 7 - 5158 - 1155 - 0

I. ①中… II. ①赵… III. ①中小企业 - 企业管理 -
财务管理 IV. ①F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 252979 号

中小企业财务管理

编 著: 赵玉梅
责任编辑: 袁一鸣 李 瑛
封面设计: 周 源
版式设计: 吴 芳
责任审读: 李 征
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: 北京中印联印务有限公司
版 次: 2015 年 3 月第 1 版
印 次: 2015 年 3 月第 1 次印刷
开 本: 787mm × 1092mm 1/16
字 数: 350 千字
印 张: 20
书 号: ISBN 978 - 7 - 5158 - 1155 - 0
定 价: 49.80 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 翻印必究

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

Foreword 前言



中小企业是我国经济建设中一支日益重要的生力军。作为扩大就业的主渠道，中小企业提供了75%以上的城镇就业岗位。国有企业下岗职工和绝大部分农民工在中小企业实现了就业。同时，中小企业也开始成为一些高校毕业生就业的重要渠道。财务问题是所有企业成败的关键，对中小企业来说更是如此。据统计，三分之一的中小企业失败的原因是财务控制不力。

任何人在初次进入这一领域时都有云山雾罩之感。不管是管理一个企业，还是建立一个企业，亦或是初次承担企业的会计职责，或参加一种商务课程，在开始的时候要搞懂财务总是最为困难的。对于每一个人来说，没有搞懂企业财务的后果并不相同。学生仅仅是没有通过考试，执行经理则会被解聘，而企业家或业主大多是断送了他们的企业。今天的企业所面临的竞争通常比从前更为激烈，利润边际被大大压缩，留给决策失误的余地很小。

中小企业融资难问题是广大中小企业关注的焦点，而中小企业的财务问题更是中小企业管理常青的根本。本书对中小企业财务会计管理特点、中小企业预算管理、资金管理、财务分析管理、投融资管理、流动资产管理、收入利润管理、税务管理、财务信息化管理、财务报表管理等工作事项进行了精细化阐述，同时指出了各个工作事项操作中的关键问题与解决对策。

本书在内容体系上有如下特点：

1. 简练轻松。为了给读者提供一个轻松、愉快、高效地学习财务管理知识的读本，本书以通俗易懂的语言，阐述财务管理的基本理论、基本方法和基本技能，将具有一定理论深度的财务管理内容非常直观地展现在读者面前，使财务管理理论和方法简单化、通俗化。

2.版式人性化。本书设身处地为希望获得财务管理知识的人员着想，在版式和内容设计上力图做到要点化、步骤化、图表化、功能化，力求给读者学习、阅读、使用本书带来最佳效果。

3.指导性强，便于操作。本书不但从总体框架上对中小企业财务管理的全貌进行了描述，而且结合中小企业经营活动特点，对中小企业筹资、投资管理、收入、利润与利润分配的管理等财务问题进行了深入浅出的介绍。读者可以依照书中提供的方法轻松学会财务管理工作。

本书内容新颖，理论与实践紧密结合，案例可读性强，深入浅出，便于教学和自学。本书可作为高等院校经管类专业的本科教材，也可以作为企事业单位会计人员、经济管理人员及自学者学习参考书。

本书在编写过程中参考了大量的文献资料，其中仍有不足之处，恳请读者批评指正。

目录 Contents

上篇 中小企业财务管理的基础知识

第一章 中小企业财务管理的敲门砖

- 1.1 财务管理基本常识 / 2
- 1.2 六大要素“撑起”会计语言 / 4
- 1.3 会计恒等式 / 7
- 1.4 会计科目与会计账户 / 8
- 1.5 借贷记账法 / 11
- 1.6 会计语言的载体之一 会计凭证 / 13
- 1.7 会计语言的载体之二 会计账簿 / 19

第二章 中小企业财务管理的奠基石

- 2.1 从会计信息中透视企业信息 / 29
- 2.2 财务管理的含义及其在企业管理中的中心位置 / 30
- 2.3 财务管理对中小企业发展所产生的作用 / 31
- 2.4 财务管理中所需的企业信息 / 33
- 2.5 财务管理在企业发展中的目标 / 35
- 2.6 中小企业的健康证明:资产负债表 / 38
- 2.7 中小企业利润的来龙去脉:利润表 / 49
- 2.8 中小企业资金的流动路线:现金流量表 / 52
- 2.9 财务报表的局限性 / 59

第三章 中小企业财务管理的三大支柱

- 3.1 中小企业资金管理存在的问题 / 62
- 3.2 解决中小企业资金管理的办法 / 63
- 3.3 中小企业现金管理主要管什么 / 64
- 3.4 中小企业持有现金的三大动机 / 66
- 3.5 如何确定中小企业最佳现金持有量 / 68

- 3.6 中小企业怎样做好现金管理 / 72
- 3.7 中小企业怎样做好健全的现金控制制度 / 73
- 3.8 如何分清现金的来龙去脉——现金流量分析 / 78
- 3.9 中小企业为什么要进行筹资 / 85
- 3.10 中小企业如何对现金流量进行控制 / 86
- 3.11 现金流量管理需要注意的问题 / 88
- 3.12 年金的形式及作用 / 90
- 3.13 企业风险和报酬的关系 / 92
- 3.14 中小企业现金和利润的联系和区别 / 93

第四章 挖掘资产负债表隐藏的信息

- 4.1 资产负债表的基本常识 / 95
- 4.2 正确阅读资产负债表 / 99

- 4.3 资产负债表的编制方法 / 100
- 4.4 资产负债表财务指标点睛 / 102
- 4.5 如何识别资产负债表的真实性 / 105

第五章 挖掘利润表隐藏的信息

- 5.1 利润表的基本常识 / 114
- 5.2 利润表的编制方法 / 118
- 5.3 利润表财务指标点睛 / 121
- 5.4 如何识别利润表的真实性 / 123

第六章 挖掘现金流量表隐藏的信息

- 6.1 现金流量表的基本常识 / 126
- 6.2 现金流量表的编制方法 / 132
- 6.3 现金流量表财务指标点睛 / 135
- 6.4 如何识别现金流量表的真实性 / 138

中篇 中小企业的理财玄机

第七章 中小企业的流动资金控制

- 7.1 持有现金的三大动机 / 142
- 7.2 让手中的钱动起来 / 143
- 7.3 最佳现金持有量 / 144
- 7.4 合理利用现金 / 147
- 7.5 现金舞弊 / 148
- 7.6 应收账款也有成本 / 152
- 7.7 合理的信用政策帮助企业“节源” / 153
- 7.8 如何获取客户的信用资料 / 157
- 7.9 如何把钱要回来 / 159
- 7.10 存货的三大成本 / 161
- 7.11 合理选择存货的计价方法 / 162
- 7.12 合理的保险储备量为企业创利 / 164
- 7.13 存货 ABC 分析法 / 165
- 7.14 存货经济订货批量 / 169

第八章 中小企业的预算控制

- 8.1 时间序列预测法 / 171
- 8.2 回归模型预测法 / 173
- 8.3 中小企业如何做好预测工作 / 175
- 8.4 如何运用弹性编制法进行企业预算 / 176
- 8.5 如何运用定性预算编制法进行企业预算 / 178
- 8.6 怎样运用零基编制法进行企业预算 / 179
- 8.7 中小企业怎样编制财务计划 / 181

第九章 中小企业的融资控制

- 9.1 如何进行银行短期借款 / 184
- 9.2 如何运用商业信用融资 / 187
- 9.3 如何进行中小企业内部筹资 / 190
- 9.4 如何做好中小企业融资计划 / 192
- 9.5 中小企业怎样选择融资渠道 / 193
- 9.6 如何寻找企业的融资渠道 / 195
- 9.7 怎样运用优先股进行融资 / 197

- 9.8 怎样运用普通股进行融资 / 199
- 9.9 中小企业如何进行债券筹资 / 202
- 9.10 中小企业如何获得直接投资 / 205
- 9.11 中小企业如何进行租赁融资 / 206
- 9.12 中小企业怎样利用应收账款融资 / 209
- 9.13 中小企业如何有效利用风险投资 / 211
- 9.14 中小企业如何降低融资风险 / 215
- 9.15 上市有何利与弊 / 217
- 9.16 金融市场与企业理财有何关系 / 219

第十章 中小企业的投资控制

- 10.1 中小企业如何进行股票投资 / 221
- 10.2 中小企业如何进行债券投资 / 223
- 10.3 证券投资的的风险有哪些 / 224
- 10.4 中小企业可选择的投资方式有哪些 / 226
- 10.5 怎样进行证券投资对象的比较 / 228
- 10.6 如何对证券投资的环境进行分析 / 230
- 10.7 如何对证券公司进行分析 / 232
- 10.8 常见的证券投资组合有哪些 / 233
- 10.9 怎样确定证券的价值 / 235
- 10.10 什么是货币的时间价值 / 236
- 10.11 如何进行证券组合投资 / 239

下篇 中小企业的财务成果与报表分析

第十一章 中小企业的利润管理

- 11.1 企业如何达到保本销售 / 244
- 11.2 企业在不确定条件下如何预测目标利润 / 246

- 11.3 怎样制定合理的股利政策 / 248
- 11.4 本量利因素变动如何影响利润 / 254
- 11.5 实现目标利润需要什么样的条件 / 257
- 11.6 你所在的企业安全吗 / 259
- 11.7 企业利润是怎么分配的 / 260

第十二章 中小企业的财务税收管理

- 12.1 中小企业经营者应掌握哪些税收知识 / 262
- 12.2 中小企业如何正确认识合理避税 / 264
- 12.3 中小企业常见的合理避税方法有哪些 / 266
- 12.4 中小企业为什么要重视财务管理 / 269
- 12.5 有效的财务管理制度包括哪些方面 / 272
- 12.6 中小企业如何做到制度与人的完美结合 / 274
- 12.7 “杜邦财务分析体系”是什么 / 275
- 12.8 中小企业还可利用哪些财务分析方法 / 279
- 12.9 中小企业如何用比率分析法估计整体实力 / 280
- 12.10 中小企业如何斩断伸向“现金”的黑手 / 283

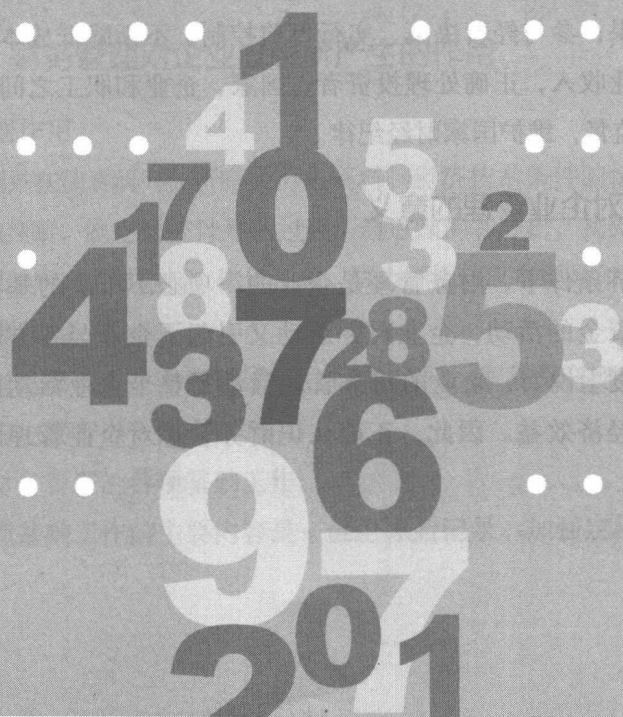
- 12.11 中小企业怎样对待会计错误和舞弊 / 285

第十三章 中小企业的财务报表分析

- 13.1 财务分析的主要内容 / 288
- 13.2 财务分析的具体办法 / 290
- 13.3 中小企业收益能力如何 / 292
- 13.4 中小企业安稳能力如何 / 293
- 13.5 中小企业活动能力如何 / 296
- 13.6 中小企业成长能力如何 / 297
- 13.7 中小企业生产能力如何 / 297
- 13.8 怎样正确计算每股净收益 / 298
- 13.9 如何察看中小企业的综合营运能力 / 300
- 13.10 如何利用表外信息进行补充分析 / 302
- 13.11 企业的资本总成本是如何计算出来的 / 303
- 13.12 如何确定最佳资本结构 / 304

上篇

中小企业财务管理的基础知识



第一章 中小企业财务管理的敲门砖

1.1

财务管理基本常识

财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和关系而产生的，是组织企业资金活动、处理企业同各方面的财务关系的一项经济管理工作，是企业的重要组成部分。

我国目前的企业财务管理，是在国家统一规定的《企业财务通则》和各行业财务制度下进行的。其主要内容包括：资金筹集、流动资金管理、固定资产和无形资产的管理、固定资产投资和对外投资管理、成本费用管理、营业收入和利润管理、财务收支管理、企业清算、财务报告和财务分析等。财务管理的主要任务是：有计划地筹集资金，提高资金利用效果；参与经营决策、实行事前控制、不断降低成本、增加企业盈利；按照规定分配企业收入，正确处理投资者、国家、企业和职工之间的关系；对生产经营活动实行财务监督，维护国家财经纪律。

1.1.1 财务管理对企业管理的意义

在现代的商品经济条件下，财务管理是企业的一项必不可少的基本经济管理活动。财务是涉及企业资金的活动，企业财务活动又引起了企业与各方面的一系列财务关系，这在一定程度上说明，企业的财务管理活动是整个企业活动的基础，它直接影响着整个企业的经济效益。因此，正确认识财务管理对企业管理的意义是十分重要的。

(1) 企业的本质决定了财务管理的中心位置

企业是国家宏观调控下,按市场需求自主经营,以提高经济效益、实现资产保值增值为目的的经济组织。生存、发展和获利是企业的目标,也就是说企业是以盈利为目的的经济组织。企业要发展,必须筹集足够的资金;企业要获利,也就必须通过合理使用资金才能实现。企业价值的最大化是企业的宗旨,也就是企业财务管理的目标,企业的一切工作都是围绕企业的宗旨展开的。

(2) 市场经济决定了财务管理的中心位置

市场经济条件下,是以市场为导向来进行资源配置的,因此,市场价格作为指示器调整着企业的经济活动。企业总是把资金投资于报酬率较高的项目,所有者又总把赌注押在有希望获利的企业,给它们注入资金。如果企业不是以财务为中心,而以产量、规模或其他目标为中心,就可能造成市场机制失灵,资源配置不符合规律;造成盲目扩建,产品积压,资金流向和产业结构的失衡,导致社会资源的浪费。

(3) 企业管理的现状决定了财务管理的中心位置

我国自改革开放以来,企业管理模式由生产管理型向生产经营管理型转变,以生产为中心转变以经营为中心。从企业发展看,应该把经营管理放在管理的重要位置,然而,经营决策中预测、决策等信息,最为重要的仍是财务信息。财务部门在预测、决策过程中起到了极其重要的作用。

综上所述,以财务管理为中心,包含了企业整个经济活动,能使企业上下将责权相结合,促进企业管理水平的提高。因此,随着市场经济的发展和激烈的竞争,企业管理以财务管理为中心是必然的。

1.1.2 财务管理对企业发展所产生的作用

(1) 计划作用

财务预测是在认真研究分析有关历史资料、经济技术条件的情况下,对未来的财务指标做出估计和判断,制定财务计划的过程。通过预测和分析,找到增收的渠道和节支的途径。财务预测的内容主要包括:销售预测、资金预测、成本预测和利润预测四个方面。

(2) 控制作用

财务控制是保证企业财务活动符合既定目标、取得最佳经济效益的一种方法。财务控制的内容主要有以下几点:

①加强财务管理的各项基础工作。

财务管理基础工作的主要内容是:健全原始记录、加强定额管理、严格计量验收、

定期盘存财产物资以及制定企业内部结算价格制度等。

②组织财务计划的实施。

编制财务计划只是财务管理的起点，最终要组织计划的执行和落实，以达到不断改进工作、提高效率、降低成本、节约支出的目的。

③平衡财务收支。

其任务是及时根据实际情况，积极调度、合理组织资金，以保证生产的合理需要。

(3) 监督作用

财务监督主要是利用货币形式对企业的生产经营活动所实行的监督，具体来说就是对资金的筹集、使用、耗费、回收和分配等活动进行监督。

(4) 资本运营

财务管理是企业管理的中心，资本运营是企业管理的最高境界。资本运营不是仅仅运营产品，而是运营资本。资本运营是现代财务管理的一项重要工作。它不采用财务会计中记账、算账、报账的方法，也不采用管理会计中预测利润的本量利法，而是采用管理会计中投资决策的理论和方法，采用财务管理中投资组合选择原理、资本结构理论等重要方法，将投资、融资和盘活存量资产作为主要内容。

1.2

六大要素“撑起”会计语言

会计语言其实是由两组词汇构成的：一组是反映企业财务状况的会计语言词汇；一组是反映企业在一定期间经营成果的会计语言词汇。

在反映企业财务状况的会计语言词汇有三个：资产、负债、所有者权益。这组词的特点是：它们提供的是“时点数”，即在会计语言里要借助这三个词来讲述企业在某一特定时刻的财务状况。而这个时点通常是指月末、季末、年末。

反映企业经营成果的会计语言词汇也有三个：收入、费用、利润。这组词的特点是：它们是“时期数”，是给企业某一段时间经营活动的录像，反映了企业在这段时间里发生了多少收入和费用，实现了多少利润。

1.2.1 资产如何理解

资产是指企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源。

企业过去的交易或者事项包括购买、生产、建造行为、其他交易或者事项。预期在未来发生的交易或者事项不形成资产。

由企业拥有或者控制，是指企业享有某项资源的所有权，或者虽然不享有某项资源的所有权，但该资源能被企业所控制。

预期会给企业带来经济利益，是指直接或者间接导致现金和现金等价物流入企业的潜力。

符合资产定义的资源，在同时满足以下条件时，确认为资产：

- (1) 与该资源有关的经济利益很可能流入企业。
- (2) 该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

1.2.2 负债如何理解

负债是指企业过去的交易或者事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。现时义务是指企业在现行条件下已承担的义务。未来发生的交易或者事项形成的义务，不属于现时义务，不应当确认为负债。

符合负债定义的义务，在同时满足以下条件时，确认为负债：

- (1) 与该义务有关的经济利益很可能流出企业。
- (2) 未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量。

1.2.3 所有者权益如何理解

所有者权益是指企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益。公司的所有者权益又称为股东权益。所有者权益的来源包括所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。

直接计入所有者权益的利得和损失，是指不应计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或者损失。

利得是指由企业非日常活动所形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的流入。

损失是指由企业非日常活动所发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的流出。

1.2.4 收入如何理解

收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

收入只有在经济利益很可能流入而导致企业资产增加或负债减少，且经济利益的流入额能够可靠计量时才能予以确认。

1.2.5 费用如何理解

费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。

费用只有在经济利益很可能流出从而导致企业资产减少或者负债增加，且经济利益的流出额能够可靠计量时才能予以确认。

企业为生产产品、提供劳务等发生的可归属于产品成本、劳务成本等的费用，应当在确认产品销售收入、劳务收入等时，将已销售产品、已提供劳务的成本等计入当期损益。

企业发生的支出不产生经济利益的，或者即使能够产生经济利益但不符合或者不再符合资产确认条件的，应当在发生时确认为费用，计入当期损益。

企业发生的交易或者事项导致其承担了一项负债而又不确认为一项资产的，应当在发生时确认为费用，计入当期损益。

1.2.6 利润如何理解

利润是指企业在一定会计期间的经营成果，利润包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等。

直接计入当期利润的利得和损失，是指应当计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或者损失。

利润金额取决于收入和费用、直接计入当期利润的利得和损失金额的计量。

1.3

会计恒等式

会计恒等式是表明各会计要素之间基本关系的恒等式，又称会计平衡公式。

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

这一公式从数量上来说，表明企业的资金来源必然等于资金占用，企业经济活动的发生，只是表现在数量上影响企业资产总额与负债和所有者权益总额的同时增减变化，并不能也不会破坏这一基本的恒等关系。例如，企业向银行贷款，从资产方面而言增加了银行存款数量，从负债方面同时增加了短期（或长期）借款的金额，等式两边金额同时等额增加。

这一会计等式是会计复式记账、会计核算和财务报表的基础。在这一会计等式的基础上，才能运用复式记账法，记录某一会计主体资金运动的来龙去脉，反映企业在特定时点所拥有的资产、所承担的负债及所有者的权益情况。

$$\text{收入} - \text{费用} = \text{利润}$$

这一会计等式反映了企业在一定会计期间的盈利水平。在进行核算时，由于收入不包括与企业正常生产经营活动无关的处置固定资产净收入、补贴收入等，费用也不包括处置固定资产净损失、自然灾害损失、投资损失等，所以，收入减去费用并经过调整后等于利润。

这一公式以动态指标描述企业在一定期间的经营成果，是编制利润表的基础。

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} + (\text{收入} - \text{费用})$$

该公式中所有者权益项目不包括未分配利润，表明了企业的财务状况与经营成果之间的联系情况。即企业实现利润，将使企业资产存量增加或负债减少；反之，企业如果亏损，将使企业资产存量减少或负债增加。这一公式是对六个会计要素试算平衡的基础，揭示了企业资产负债表与利润表的内在联系。

还需说明的是，“借”与“贷”是会计中表示记账方向的基本符号。就像在查阅地图时会提到东、南、西、北一样，当你阅读会计信息时，就会遇到借方和贷方。

“借”、“贷”二字的含义，最初是从借贷资本家的角度来解释的，借贷资本家以经营货币资金的借入和贷出为主要业务，对于借进的款项，记在贷方名下，表示自身的债务增加；对于贷出的款项，则记在借方名下，表示自身的债权增加。这样，“借”、“贷”二字分别表示债权（应收款）、债务（应付款）的变化。随着商品经济的发展，经济活动的内容日趋复杂化，记录的经济业务也不再仅限于货币资金的借贷业务，而逐步扩展到财产物资、经营损益和经营资本等的增减变化。这时，为了求得记账的一致，对于非货币资金借贷业务，也利用“借”、“贷”二字说明经济业务的变化情况，因此，“借”、“贷”二字逐步失去了原来的字面含义，转化为记账符号，变成会计上的专门术语。

1.4

会计科目与会计账户

在企业的生产经营过程中，会有各种经济业务发生，经济业务的发生必然引起资产或所有者权益的增减变动。如果单纯地从会计六要素——资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润——上来反映经济业务对企业的影响，就难以满足企业具体的生产经营管理的需要。会计需要对这六种会计要素进行细化和分类。

为了对会计对象的具体内容进行会计核算和监督，就需要根据各自不同的特点，分门别类地确定项目。例如，房屋建筑物、机器设备、运输设备都是企业的劳动资料，都具有单位价值较高、使用期限较长的特点，应把它们归为一类，叫做固定资产。又如，钢材、铜材、铝材、电子元器件等同为企业产品的实体，都是企业的劳动对象，应把它们归为一类，称做原材料。再如，投资者对企业的投资和银行对企业的各种期限的贷款都属于权益，但前者属于所有者权益，后者属于债权人权益，所以应归为两类，分别称为实收资本和短期借款。这里的固定资产、原材料、实收资本、短期借款就是会计科目。