



现代股份制企业  
国际标准化丛书  
XIANDAIGUFENZHIQIYE  
GUOJIBIAOZHUNHUAGUANLICONGSHU

# 现代股份制企业

## 财务国际标准化管理全书

CAIWUGUOJIBIAOZHUNHUAGUANLIQUANSHU

主编：丁继华

中国致公出版社

# 现代股份制企业财务 国际标准化管理全书

主编：丁继华

上  
卷

中国致公出版社

---

图书在版编目(CIP)数据

现代股份制企业国际标准化管理丛书·企业财务  
卷/丁继华主编. —北京:中国致公出版社,2004.8  
ISBN 7-80179-320-X

I.现… II.丁… III.股份制—企业—财务管理—  
标准化 管理 IV.F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 084361 号

---

---

现代股份制企业国际标准化管理丛书  
(企业财务卷)

---

主 编:丁继华  
责任编辑:于建平

---

出版发行:中国致公出版社

(北京市西城区太平桥大街4号 电话:66168543 邮编:100034)

经 销:全国新华书店

印 刷:北京业和印务有限公司印刷

---

开 本:787×1092 1/16开

印 张:110

字 数:280千字

印 次:2004年8月第1版 2004年8月第1次印刷

印 数:1~800册

---

ISBN 7-80179-320-X 定价:780.00元(全三卷+电子版)

---

版权所有 翻印必究

# 前 言

随着我国社会主义市场经济的不断发展,特别是在已加入 WTO 之后。我国经济融入国际经济一体化的进程也在加快。随着跨国公司国际投资引起的国际资本流动和国际资本市场的不断扩大以及国内资本市场的不断发展,不仅使企业财务管理在企业整体管理中地位与作用日益突出,也使我国企业财务管理逐渐有条件在吸收先进财务理论框架的基础上,运用相关的工具和技术。因此,我国企业从事财务管理工作的人员,尤其是财务经理需要在掌握财务管理理论的基础上,有必要在结合本企业的经营战略、组织结构及营运管理的特点的基础上,提高运用财务管理工具和技术的能力。

国际国内市场环境的不断变化,使得我国越来越多的公司面临日益严酷的竞争和挑战。怎样从生存、发展的新视角,寻求公司的发展战略和发展目标,已成为我国企业界、理论界和教育界普遍关心的问题。而财务管理,作为公司管理的龙头和核心,怎样发挥其应有的功能和作用,则更加为人们所重视,以致全社会越来越关注高级财务人才的培养。

财务管理不仅涉及投资、融资、金融衍生品的使用、资本结构分析、财务计划与控制、流动资产的管理、收购兼并与重组清算、养老金管理以及跨国经营财务管理等,还涉及经济学、管理学、会计学、营销学、财政学、货币银行和资本市场等方面的理论和方法。可以说,公司财务是一门涉及基本理论最多、专业知识面最广和实际经验要求最高的学科之一。而且,它对分析手段的技术化、定量化和电子化的要求也越来越高。

在一个大型公司运作中,管理者是一个穿插在金融市场操作和公司内部财务管理之间的角色。管理者第一个方面的任务是进行投资决策,第二个方面的任务是融资。管理者需要为公司的发展融资时,就要到金融市场上去,分析哪些融资手段所获得的资金成本最低,最适合公司的资金操作模式,并在时间上也匹配,才能进行融资安排。

本书以全新的财务管理理念,国际化视角对股份制企业理财行为与企业可持续发展、股份制企业财务国际化管理理论与方法、股份制企业财务预测、股份制企业财务计划、股份制企业投融资决策管理、股份制企业财务控制、股

股份制企业财务分析、股份制企业财务审计、股份制企业资本运作管理、股份制企业会计系统管理、股份制企业税费系统管理、股份制企业薪酬福利系统管理以及股份制企业国际财务管理作了系统论述。

本书体系完整、内容翔实,集实用性和可操作性为一体;突出理论性与实践性紧密结合;内容循序渐进、深入浅出,理论叙述清晰、层次清楚,是股份制企业进行财务管理所必不可少的工具书。

本书在编写过程中,得到了许多教授和学者的大力帮助,在此,向他们表示衷心地感谢!

编 者  
2004年8月

# 目 录

## 第一篇 股份制企业理财行为与企业可持续发展

第一章 长期财务规划与理财行为 .....	( 3 )
第一节 财务报表分析与财务状况评价 .....	( 3 )
第二节 长期财务规划 .....	( 9 )
第三节 现金流量预算 .....	( 11 )
第二章 财务机构与理财人员 .....	( 17 )
第一节 财务机构的重要性分析 .....	( 17 )
第二节 理财人员的素质及其理财行为 .....	( 21 )
第三章 理财行为优化与企业的可持续发展 .....	( 26 )
第一节 理财行为优化的特征 .....	( 26 )
第二节 上市公司十大理财警示 .....	( 28 )

## 第二篇 股份制企业财务国际化管理理论与方法

第一章 财务国际化管理基本理论 .....	( 41 )
第一节 完全资本市场与有效市场假说 .....	( 41 )
第二节 组合理论与资本资产定价模型 .....	( 52 )
第三节 资本结构理论 .....	( 61 )
第四节 期权定价理论 .....	( 83 )
第二章 财务管理的环境 .....	( 92 )

第一节	财务管理的环境概述 .....	(92)
第二节	财务管理的经营环境 .....	(95)
第三节	财务管理的金融环境 .....	(97)
第四节	财务管理的财政税收环境 .....	(100)
第五节	财务管理的法律环境 .....	(104)
<b>第三章</b>	<b>财务国际化基本方法 .....</b>	<b>(106)</b>
第一节	货币的时间价值 .....	(106)
第二节	投资风险价值 .....	(111)
第三节	资本市场均衡模型 .....	(124)

### 第三篇 股份制企业财务预测

<b>第一章</b>	<b>企业资金需求预测 .....</b>	<b>(131)</b>
第一节	销售百分比法 .....	(131)
第二节	资金习性法 .....	(133)
<b>第二章</b>	<b>企业成本预测 .....</b>	<b>(137)</b>
第一节	成本预测的技术测定法 .....	(137)
第二节	成本预测的目标成本法 .....	(138)
第三节	成本预测的因素分析法 .....	(139)
第四节	成本预测的高低点法 .....	(142)
第五节	成本预测的回归直线法 .....	(143)
第六节	产品计划单位成本 .....	(145)
第七节	产品总成本 .....	(146)
<b>第三章</b>	<b>企业利润预测 .....</b>	<b>(150)</b>
第一节	产品销售利润预测的比例计算法 .....	(150)
第二节	产品销售利润预测的量本利法 .....	(152)
第三节	产品销售利润预测的因素分析法 .....	(153)
第四节	实现目标利润销售量 .....	(157)
第五节	实现目标利润销售额 .....	(158)
第六节	计划期产品销售利润 .....	(160)
第七节	计划期利润总额与净利润 .....	(162)

第八节	应纳税所得额与应纳税税额 .....	(164)
第九节	提取的盈余公积 .....	(166)
第十节	未分配利润 .....	(167)
<b>第四章</b>	<b>企业财务风险的预测 .....</b>	<b>(168)</b>
第一节	风险及风险的衡量 .....	(168)
第二节	风险报酬价值与控制 .....	(174)
<b>第五章</b>	<b>企业销售预测 .....</b>	<b>(178)</b>
第一节	销售预测法 .....	(178)
第二节	保本销售量与保本销售额 .....	(183)
第三节	贡献边际额与边际率 .....	(185)
第四节	综合保本销售额 .....	(187)
第五节	计划期可供销售的产品或商品数量 .....	(188)
第六节	计划期产品或商品销售总额 .....	(189)
第七节	计划生产能力销售收入 .....	(190)

## 第四篇 股份制企业财务计划

<b>第一章</b>	<b>财务计划与现金收支计划 .....</b>	<b>(193)</b>
第一节	财务计划与编制程序 .....	(193)
第二节	现金收支计划 .....	(194)
<b>第二章</b>	<b>资金计划 .....</b>	<b>(202)</b>
第一节	固定资金计划 .....	(202)
第二节	流动资金计划 .....	(204)
<b>第三章</b>	<b>利润计划与资产负债计划 .....</b>	<b>(209)</b>
第一节	利润计划与资产负债计划的内容 .....	(209)
第二节	利润计划与资产负债计划的执行 .....	(213)

## 第五篇 股份制企业投融资决策管理

<b>第一章</b>	<b>投融资基本概念 .....</b>	<b>(221)</b>
------------	----------------------	--------------



第一节	投资基本理念 .....	(221)
第二节	融资基本理念 .....	(222)
<b>第二章</b>	<b>融资决策管理 .....</b>	<b>(245)</b>
第一节	资本结构决策 .....	(245)
第二节	股利理论与股利政策 .....	(256)
第三节	短期财务决策 .....	(268)
<b>第三章</b>	<b>投资决策管理 .....</b>	<b>(278)</b>
第一节	资本预算与现金流量 .....	(278)
第二节	资本预算的方法与管理 .....	(285)
第三节	风险条件下的资本预算方法 .....	(299)
<b>第四章</b>	<b>投融资决策实用技巧 .....</b>	<b>(318)</b>
第一节	投资项目规模确定技巧 .....	(318)
第二节	资本增值技巧 .....	(321)
第三节	金融资本经营技巧 .....	(326)
第四节	避免投资陷阱技巧 .....	(330)
第五节	合作投资技巧 .....	(334)
<b>第五章</b>	<b>案例分析 .....</b>	<b>(336)</b>
案例一:	红光照相机厂投资决策 .....	(336)
案例二:	HN 集团放弃建新厂计划 .....	(340)
案例三:	迪斯尼公司融资投资 .....	(344)

## 第六篇 股份制企业财务控制

<b>第一章</b>	<b>企业责任中心与责任会计 .....</b>	<b>(355)</b>
第一节	责任中心 .....	(355)
第二节	建立责任会计 .....	(359)
<b>第二章</b>	<b>企业全面预算管理 .....</b>	<b>(364)</b>
第一节	全面预算管理概述 .....	(364)
第二节	全面预算的编制 .....	(378)
第三节	预算执行与控制 .....	(414)

第四节	预算考评与激励 .....	(432)
第五节	预算的差异分析 .....	(444)
<b>第三章</b>	<b>企业财务控制与控制指标的选择 .....</b>	<b>(479)</b>
第一节	差异控制 .....	(479)
第二节	利润控制 .....	(483)
第三节	资本报酬控制 .....	(490)
第四节	非财务指标控制 .....	(498)
<b>第四章</b>	<b>企业财务控制的关键领域 .....</b>	<b>(502)</b>
第一节	现金控制 .....	(502)
第二节	应收账款控制 .....	(509)
第三节	存货控制 .....	(522)
第四节	投资控制 .....	(529)
第五节	固定资产控制 .....	(535)
第六节	所有者权益控制 .....	(543)
<b>第五章</b>	<b>企业成本控制 .....</b>	<b>(562)</b>
第一节	成本控制概述 .....	(562)
第二节	目标成本控制 .....	(568)
第三节	定额成本控制 .....	(573)
第四节	标准成本控制 .....	(581)
第五节	其他成本控制 .....	(594)
<b>第六章</b>	<b>企业预决算及风险控制 .....</b>	<b>(597)</b>
第一节	预算与决算控制 .....	(597)
第二节	风险控制 .....	(621)
<b>第七章</b>	<b>案例分析 .....</b>	<b>(635)</b>
案例一:	大华公司财务预算管理制度 .....	(635)
案例二:	安然破产与公司财务战略选择 .....	(646)

## 第七篇 股份制企业财务分析

<b>第一章</b>	<b>财务分析概述 .....</b>	<b>(655)</b>
------------	---------------------	--------------

第一节	财务分析的内容、目的和分类	(655)
第二节	财务分析的依据	(660)
第三节	财务分析的方法和程序	(675)
<b>第二章</b>	<b>财务分析技术</b>	(682)
第一节	战略分析与会计分析	(682)
第二节	比率分析与因素分析	(688)
第三节	实证分析方法	(699)
第四节	财务综合分析评价技术	(701)
<b>第三章</b>	<b>资产分析</b>	(706)
第一节	流动资产分析	(706)
第二节	固定资产分析	(717)
第三节	其他资产分析	(721)
第四节	资产利用综合分析	(723)
<b>第四章</b>	<b>盈利能力分析</b>	(725)
第一节	资本经营与资产经营盈利能力分析	(725)
第二节	商品经营盈利能力分析	(729)
第三节	上市公司盈利能力分析	(732)
<b>第五章</b>	<b>营运能力分析</b>	(737)
第一节	全部资产营运能力分析	(737)
第二节	流动资产周转情况分析	(739)
第三节	固定资产营运能力分析	(744)
<b>第六章</b>	<b>企业发展能力分析</b>	(747)
第一节	企业自我发展能力分析	(747)
第二节	企业筹资发展能力分析	(751)
<b>第七章</b>	<b>企业偿债能力分析</b>	(768)
第一节	短期偿债能力分析	(771)
第二节	长期偿债能力分析	(775)
<b>第八章</b>	<b>上市公司市场价值分析</b>	(780)
第一节	每股收益	(780)
第二节	市盈率与股利支付率	(782)
第三节	股利与市价的比率	(784)
第四节	每股净资产与净资产倍率	(785)

## 第八篇 股份制企业财务审计

<b>第一章 财务审计及其方法程序</b> .....	(789)
第一节 注册会计师审计 .....	(789)
第二节 财务审计的目标 .....	(791)
第三节 财务审计的技术方法和程序 .....	(796)
<b>第二章 企业资产审计</b> .....	(803)
第一节 货币资金审计 .....	(803)
第二节 应收及预付款项审计 .....	(809)
第三节 存货审计 .....	(818)
第四节 投资审计 .....	(825)
第五节 固定资产审计 .....	(831)
第六节 无形资产与长期待摊费用审计 .....	(838)
<b>第三章 企业收入、成本与费用审计</b> .....	(841)
第一节 收入和成本、费用内部控制及符合性测试 .....	(841)
第二节 产品销售收入的实质性测试 .....	(844)
第三节 其他业务收入的实质性测试 .....	(847)
第四节 产品成本的实质性测试 .....	(849)
第五节 费用的实质性测试 .....	(853)
<b>第四章 企业利润与利润分配的审计</b> .....	(859)
第一节 利润及利润分配审计概述 .....	(859)
第二节 利润的实质性测试 .....	(862)
第三节 利润分配的实质性测试 .....	(865)
<b>第五章 企业负债审计</b> .....	(867)
第一节 流动负债审计 .....	(867)
第二节 长期负债审计 .....	(875)
<b>第六章 所有者权益的审计</b> .....	(881)
第一节 所有者权益审计 .....	(881)
第二节 资本金的实质性测试 .....	(883)

第三节	资本公积的实质性测试 .....	(886)
第四节	盈余公积的实质性测试 .....	(888)
第五节	未分配利润的审计 .....	(889)
<b>第七章</b>	<b>审计报告 .....</b>	<b>(890)</b>
第一节	审计报告的概述 .....	(890)
第二节	审计报告基本类型 .....	(895)
第三节	管理建议书 .....	(903)

## 第九篇 股份制企业资本运作管理

<b>第一章</b>	<b>资产经营与资产评估 .....</b>	<b>(907)</b>
第一节	资产经营的概念与形式 .....	(907)
第二节	资产经营的动机 .....	(914)
第三节	资产经营的作用 .....	(918)
第四节	资产评估方法 .....	(927)
<b>第二章</b>	<b>企业改制与上市管理 .....</b>	<b>(939)</b>
第一节	改制概述 .....	(939)
第二节	改制的操作程序 .....	(944)
第三节	股票的发行与上市 .....	(950)
<b>第三章</b>	<b>企业兼并与收购 .....</b>	<b>(963)</b>
第一节	企业并购的中介机构 .....	(963)
第二节	企业并购融资决策 .....	(969)
第三节	企业并购的程序 .....	(980)
第四节	企业并购中的特殊财务问题 .....	(984)
第五节	企业并购的法律环境 .....	(1021)
<b>第四章</b>	<b>企业重组 .....</b>	<b>(1049)</b>
第一节	企业制度上的管理 .....	(1049)
第二节	债务人的筹资和资金运作管理 .....	(1052)
第三节	债权人应收账款的管理 .....	(1053)
<b>第五章</b>	<b>资本运作风险管理 .....</b>	<b>(1058)</b>

第一节	资本运作风险的内容 .....	(1058)
第二节	资本运作风险管理 .....	(1061)
第三节	资本运作风险的控制 .....	(1063)

## 第十篇 股份制企业会计系统管理

<b>第一章</b>	<b>会计与企业会计系统 .....</b>	<b>(1069)</b>
第一节	会计概述 .....	(1069)
第二节	会计凭证 .....	(1084)
第三节	会计账簿 .....	(1098)
第四节	企业会计系统 .....	(1116)
第五节	会计管理体制的选择 .....	(1118)
第六节	会计信息系统 .....	(1124)
<b>第二章</b>	<b>会计工作组织与会计人力资源管理 .....</b>	<b>(1136)</b>
第一节	正确组织会计工作的意义和原则 .....	(1136)
第二节	会计机构 .....	(1137)
第三节	会计人员 .....	(1139)
第四节	会计法规和会计档案 .....	(1142)
第五节	会计电算化 .....	(1144)
第六节	会计人力资源管理计划 .....	(1147)
第七节	会计人员团队的考评 .....	(1150)
<b>第三章</b>	<b>财务会计报告与会计报表分析 .....</b>	<b>(1155)</b>
第一节	财务报告及其组成 .....	(1155)
第二节	财务会计报告分析方法 .....	(1157)
第三节	现金流量表分析 .....	(1160)
第四节	资产负债表分析 .....	(1168)
第五节	利润表分析 .....	(1180)
<b>第四章</b>	<b>会计系统内部控制 .....</b>	<b>(1188)</b>
第一节	设计内部控制制度 .....	(1188)
第二节	构建内部控制框架 .....	(1191)
第三节	实施内部控制 .....	(1198)

## 第十一篇 股份制企业税费系统管理

<b>第一章</b>	<b>企业分税种纳税会计</b> .....	(1205)
第一节	增值税纳税会计 .....	(1205)
第二节	消费税纳税会计 .....	(1237)
第三节	营业税纳税会计 .....	(1247)
第四节	其他税种的纳税会计 .....	(1250)
<b>第二章</b>	<b>企业纳税筹划</b> .....	(1267)
第一节	企业筹资的纳税筹划 .....	(1267)
第二节	企业产权重组的纳税筹划 .....	(1279)
第三节	主要税种的纳税筹划 .....	(1290)
第四节	国际税收筹划 .....	(1312)
<b>第三章</b>	<b>税收优惠政策合理利用</b> .....	(1334)
第一节	营业税 .....	(1334)
第二节	企业所得税 .....	(1337)
第三节	外商投资企业和外国企业所得税 .....	(1339)
第四节	个人所得税 .....	(1342)
<b>第四章</b>	<b>商业保险管理</b> .....	(1345)
第一节	财务主管与商业保险 .....	(1345)
第二节	商业保险的种类 .....	(1346)
第三节	确定保险赔偿费 .....	(1348)
<b>第五章</b>	<b>社会保险管理</b> .....	(1350)
第一节	社会保险项目和待遇 .....	(1350)
第二节	社会保险筹资模式 .....	(1353)
第三节	社会保险基金征缴 .....	(1358)

## 第十二篇 股份制企业薪酬福利系统管理

<b>第一章</b>	<b>合理薪酬制度的内涵</b> .....	(1363)
------------	------------------------	--------

第一节	保持工资水平的内外均衡 .....	(1363)
第二节	制定绩效付酬计划的关键因素 .....	(1366)
<b>第二章</b>	<b>绩效考评与合理薪酬制度的设计 .....</b>	<b>(1371)</b>
第一节	绩效考评概述 .....	(1371)
第二节	绩效考评流程和考评者 .....	(1376)
第三节	绩效考评的方法 .....	(1381)
第四节	反馈面谈及成果应用 .....	(1394)
第五节	薪酬制度的设计原则 .....	(1399)
第六节	员工参与设计与薪酬制度的优化 .....	(1400)
<b>第三章</b>	<b>员工福利的规划与管理 .....</b>	<b>(1403)</b>
第一节	员工福利的规划 .....	(1403)
第二节	员工福利的管理 .....	(1414)
第三节	员工保险 .....	(1428)
<b>第四章</b>	<b>长期激励方式与股票期权 .....</b>	<b>(1454)</b>
第一节	多种长期激励方式 .....	(1454)
第二节	股票期权 .....	(1456)
第三节	中国的股票期权制 .....	(1457)
<b>第五章</b>	<b>员工持股计划与管理层收购 .....</b>	<b>(1461)</b>
第一节	员工持股计划 .....	(1461)
第二节	管理层收购 .....	(1470)
<b>第六章</b>	<b>案例分析 .....</b>	<b>(1472)</b>
案例一:	上海贝尔公司的福利薪酬政策 .....	(1472)
案例二:	某公司福利制度设计手册 .....	(1474)
案例三:	员工福利金办法草案 .....	(1476)

### 第十三篇 股份制企业国际财务管理

<b>第一章</b>	<b>国际财务管理概述 .....</b>	<b>(1481)</b>
第一节	国际财务管理的概念及产生原因 .....	(1481)
第二节	国际财务管理的内容 .....	(1482)



---

第三节	国际财务管理的环境 .....	(1482)
<b>第二章</b>	<b>国际筹资管理</b> .....	(1485)
第一节	国际筹资方式 .....	(1485)
第二节	国际筹资决策 .....	(1489)
<b>第三章</b>	<b>国际投资管理</b> .....	(1490)
第一节	国际投资环境分析 .....	(1490)
第二节	国际投资方式 .....	(1491)
第三节	国际投资决策 .....	(1494)
<b>第四章</b>	<b>国际资金运营与外汇风险管理</b> .....	(1496)
第一节	国际资金运营管理 .....	(1496)
第二节	外汇风险管理 .....	(1502)
<b>第五章</b>	<b>国际税务管理</b> .....	(1506)
第一节	国际纳税管理 .....	(1506)
第二节	国际避税 .....	(1508)