



高等职业教育“十一五”规划教材

高职高专连锁经营类教材系列

# 连锁企业 财务管理

吴虹 刘建华 主编



科学出版社  
[www.sciencep.com](http://www.sciencep.com)

高等职业教育“十一五”规划教材

高职高专连锁经营类教材系列

# 连锁企业财务管理

吴 虹 刘建华 主 编

陈仕萍 靳永军 副主编

蔡中焕 主 审

科学出版社

北 京

## 内 容 简 介

本书针对当前我国连锁企业财务管理的要求,全面、系统地介绍了财务管理的相关理论和理财的基本操作方法。全书共十章,包括绪论、财务管理的价值观念、流动资产管理、固定资产管理、筹资管理、连锁企业成本费用管理、收入与利润管理、财务预算、财务分析、连锁企业票据管理与财务结算。

本书内容通俗易懂,资料与案例丰富,具有较强的可操作性。

本书既可作为高职高专连锁经营管理专业的教材,也可作为其他专业财务管理方面的参考教材,还可用作连锁经营管理人员的培训教材和参考资料。

### 图书在版编目(CIP)数据

连锁企业财务管理/吴虹,刘建华主编. —北京:科学出版社,2008  
(高等职业教育“十一五”规划教材·高职高专连锁经营类教材系列)  
ISBN 978-7-03-021734-9

I. 连… II. ①吴… ②刘… III. 连锁商店-企业管理-财务管理-高等学校:技术学校-教材 IV. F717.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 056804 号

责任编辑:任锋娟 / 责任校对:赵燕

责任印制:吕春珉 / 封面设计:东方人华平面设计部

科学出版社出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

盛主印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

\*

2008年8月第一版 开本:787×1092 1/16

2008年8月第一次印刷 印张:18

印数:1—4 000 字数:424 000

定价:27.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换<环伟>)

销售部电话 010-62136131 编辑部电话 010-62138978-8767 (VF02)

版权所有,侵权必究

举报电话:010-64030229; 010-64034315; 13501151303

## 高职高专连锁经营类教材系列

### 编 委 会

主 任 都国雄（教育部高等学校高职高专工商管理类专业教学指导委员会  
会委员，南京工业职业技术学院党委组织部部长，博士）

夏昌祥（教育部高等学校高职高专工商管理类专业教学指导委员会  
会委员，昆明冶金高等专科学校校长，教授）

副主任 王吉方（首钢大学副教授，北京欧亚陆桥咨询机构策划总监）

委 员（按姓氏笔画排序）

|     |     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 于 恬 | 王新盈 | 平建恒 | 孙开庆 | 刘子龙 |
| 刘建华 | 乔淑英 | 吴 虹 | 吴 斌 | 杨 元 |
| 杨叶飞 | 张秀丽 | 陈仕萍 | 胡启亮 | 赵玉国 |
| 赵桂莲 | 黄桂芝 | 寇长华 | 鲁 杰 | 曾 琢 |
| 霍文智 | 蔡中焕 |     |     |     |

## 序

随着改革开放的不断深入,我国许多方面的经营体制发生了重大变化,特别是餐饮业、商业、服务业等领域更是发生了深刻的变化,其中最明显的就是连锁经营模式的引入、发展及壮大。

连锁经营在我国经过近 20 年的发展,已从导入期进入蓬勃发展期,作为现代主流商业模式,连锁经营使世界商业的发展出现了质的飞跃,取得了突破性进展,改变和加快了世界商业的发展进程,对世界经济,特别是现代商业经济的发展产生了深刻影响。目前,我国已发展成为连锁经营大国,截至 2007 年底,已拥有特许连锁体系 2800 多个,成为世界上特许连锁体系最多的国家,超过始创国美国。连锁经营已经成为我国零售业、餐饮业、服务业等众多行业普遍采用的经营方式,取得了令人鼓舞的成绩,日益显示出强大的发展潜力。但是由于我国的连锁经营起步晚,发展时间较短,同发达国家和地区相比,无论从经营规模上还是行业领域上都存在着明显的差距。面临国际大型连锁企业的竞争,国内的连锁企业如何利用有限的时间加快发展,做强、做大已成为当务之急。

面对新经济、信息化、国际化的社会大背景,面对连锁经营模式下企业的激烈竞争,人才的匮乏显得日益突出。连锁人才缺乏,特别是连锁经营中高级管理人才缺乏,已经成为制约企业发展的一个瓶颈,亟待解决。要想彻底解决人才问题,根本还是要从人才培养入手,从基础教育入手。只有培养出大量的基础性人才,才能源源不断地为连锁企业供应新鲜血液,继而让他们在经营实践中发展成熟,最终成为高级人才和专业人才。

教育部根据我国经济发展对各类专业毕业生的实际需要,结合就业状况,对专门人才培养结构进行了重大调整,对专业设置、课程内容和教学方法进行了必要的整合改造,更加突出实践技能的培养。在市场调研和人才需求分析的基础上,按照教育部的相关指导,我们进行了连锁经营系列教材的策划和组织工作,经过多次研讨,落实了全国几十所高等院校的老师和上海、北京、广州、昆明、南京、沈阳、成都、杨凌、西安等城市的企业参与编写。本教材系列密切结合连锁经营企业的实际工作,结合连锁经营业务的真实案例,其特色可以概括为四个显著的特点:

### 1. 知识系统

本教材系列从连锁经营管理原理、连锁企业人力资源管理、连锁企业门店营运管理、连锁企业门店开发与设计,到连锁企业的信息管理系统、物流管理、采购管理、财务管理、市场营销、仓储与配送等,对连锁企业管理中



的诸多环节进行了有理论、有实践的系统探讨,使学生较全面地了解连锁经营所涉及的方方面面的问题。

### 2. 实操性强

本教材系列选择连锁经营行业中的实际工作案例,引发学生的思考,让学生带着问题去学习相应的理论知识,充分调动了学生的学习积极性。针对高等职业院校学生的特点,将抽象的逻辑建构的知识体系形象化、具体化、生活化和职业化,提高他们的兴趣,是至关重要的。因此,从连锁经营业务的实际工作案例导入,能大大提高学生学习的兴趣,从而激发其学习动力。

### 3. 编者队伍“产学研结合”

本教材系列的编者有来自于教学一线的教师,有身兼企业资深顾问的教师,还有来自于企业的管理人员,他们立足于高职高专的教学特点,将自己的教学和工作经验融入到教材当中,使学生能接触到最实际的知识 and 案例。

### 4. 中外结合,相互借鉴

本教材系列详细介绍了中外连锁经营的最新现状、未来趋势、操作环节和使用程序,尤其把外国著名连锁企业的最新的发展业态和科学的应用信息技术和管理模式引入教材,这对于学生充分掌握中外连锁经营的发展历程、差距和特征、技术具有很好的探索意义。

### 5. 时代感强,贴近实际

本教材系列的许多资料来自于2007年至2008上半年,紧跟我国连锁经营的现状,如我国特许奖、特许品牌、特许案例、特许金牌店长、最具成长特许企业等,并且附录里的专有名词、术语等资料,有助于针对性地进行连锁经营知识学习。

陶行之老先生有句话:“生活即教育,社会即学校,教学做合一。”我相信,只要我们职业教育界的各位同仁共同努力,深化改革,解放思想,追求创新,就能实现陶老的希望,创造卓越。

教材建设是高职高专教育教学改革的重要组成部分,也是体现职业技能培养特色的关键。本教材系列的编写,遵循科学发展观,根据学科发展需要、教学改革需要、专业设置需要、课程改革需要,尤其是市场对人才素质的需要,结合国家教育部教育教学改革的精神,结合国家正在启动的大学生就业工程,面向社会、面向市场、面向经济建设、面向用人单位的具体工作岗位,组织专家、教授铸造而成,可作为连锁经营及其相关专业学生的必修教材,也可是连锁企业、流通企业的员工的培训教材。

# 前 言

连锁经营和超级市场被称为是“现代流通革命”的两大标志。20 世纪中期以后,现代连锁经营在发达国家取得了普遍的成功,我国从 20 世纪 90 年代开始引入后,经过 10 余年的发展与探索,充分证明连锁经营适合我国现阶段的国情和生产力发展水平,显示了强大的生命力。经济全球化的迅猛发展,给连锁业带来了前所未有的机遇,同时也带来严峻的挑战。我国连锁企业在起步晚、规模小的情况下,如何加强财务管理、降低财务成本、稳步扩大企业规模、逐步实现规模化经营和提高企业的竞争力,已成为连锁业今后在激烈的市场竞争中能否生存与发展的关键。

连锁业的发展导致对连锁专业人才的需求急剧增加,目前我国高职高专教育进入了繁荣时期,许多高职院校也开设了连锁专业,以满足全国连锁业对人才的需求。许多专业教师和连锁业的人士也投入到人才培养的工作中,参加课堂教学和教材编写。

“连锁企业财务管理”是连锁经营管理专业的一门专业基础课程,是该专业的必修课,通过学习,要求学生掌握连锁企业财务管理的基本理论和基本技能,将连锁企业财务管理的知识与技能运用到连锁业实际的经营管理工作中,增强理财观念,加强财务分析与财务决策的能力,提高对连锁企业财务管理的能力。

为充分体现高职高专的教育特点,我们在本书的编排上作了以下安排:

第一,本书内容中基本理论以够用为度,在阐述上由浅入深、循序渐进,在基本方法和基本技能上则结合连锁经营专业学生所需技能进行培养与训练。

第二,每章开始前有学习目标和技能要点,明确了本章的主要内容和学习目的。每章结束后有小结,对本章的主要知识点、学习的重点和难点进行归纳总结,使学生能通过每章的学习,掌握相关的知识点。

第三,为加强学生学习的效果,每章后附有复习思考题,力求使学生通过思考与做题,加强对所学知识的理解和掌握。

第四,教材编写尽量体现实训的特点,通过章节中的举例、资料和每章后的案例分析和实训项目,力求提高学生运用知识解决问题的能力。

本书的具体编写分工为:昆明冶金高等专科学校的吴虹编写第一章、第六章和第十章,北京工业职业技术学院的陈仕萍编写第二章和第九章,首钢工学院的刘建华编写第三章和第四章,西安航空技术高等专科学校的



王晓光编写第五章，西安航空技术高等专科学校的靳永军编写第七章和第八章；全书由吴虹负责修改和统稿。

在本书的编写过程中，我们参阅了大量专家的著作，同时也得到云南著名连锁企业“健之佳”公司董事长蓝波先生和财务总监周朝忠先生的大力支持，在此一并表示感谢。

由于作者水平有限，书中难免有不足之处，敬请读者批评指正。



# 目 录

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 第一章 绪论 .....              | 1  |
| 案例导入 连锁企业的“中场核心” .....    | 2  |
| 第一节 连锁企业财务管理的内容及特点 .....  | 2  |
| 一、连锁企业财务管理的概念 .....       | 2  |
| 二、连锁企业的财务活动 .....         | 3  |
| 三、连锁企业的财务关系 .....         | 4  |
| 四、连锁企业财务管理的特点 .....       | 5  |
| 五、连锁企业财务管理的基本环节 .....     | 6  |
| 第二节 连锁企业财务管理的目标 .....     | 9  |
| 一、企业财务管理的目标 .....         | 9  |
| 二、企业财务管理目标的协调 .....       | 10 |
| 第三节 连锁企业财务管理的原则和环境 .....  | 12 |
| 一、连锁企业财务管理的原则 .....       | 12 |
| 二、财务管理的环境 .....           | 13 |
| 小结 .....                  | 16 |
| 复习思考题 .....               | 16 |
| 实训项目 .....                | 16 |
| 案例分析 .....                | 17 |
| 从企业财务目标角度分析沃尔玛的成功之道 ..... | 17 |
| 第二章 财务管理的价值观念 .....       | 22 |
| 案例导入 腾达公司应收账款的机会成本 .....  | 23 |
| 第一节 货币的时间价值 .....         | 23 |
| 一、货币的时间价值概述 .....         | 23 |
| 二、货币时间价值的计算 .....         | 24 |
| 第二节 投资的风险价值 .....         | 30 |
| 一、风险价值的概念 .....           | 30 |
| 二、投资风险的衡量 .....           | 32 |
| 小结 .....                  | 35 |
| 复习思考题 .....               | 36 |
| 实训项目 .....                | 36 |
| 案例分析 .....                | 36 |



## 连锁企业财务管理

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| 案例 1 大荣公司货币时间价值的计算.....          | 36        |
| 案例 2 博彩奖金的转换决定.....              | 37        |
| <b>第三章 流动资产管理.....</b>           | <b>39</b> |
| 案例导入 沃尔玛与宝洁的合作.....              | 40        |
| 第一节 流动资产概述.....                  | 40        |
| 一、流动资产的概念和分类.....                | 40        |
| 二、连锁企业流动资产的管理原则.....             | 41        |
| 第二节 货币资金管理.....                  | 41        |
| 一、货币资金的概念和特点.....                | 41        |
| 二、连锁企业货币资金的管理.....               | 42        |
| 三、最佳现金持有量.....                   | 44        |
| 第三节 应收账款管理.....                  | 47        |
| 一、应收账款管理的内容.....                 | 47        |
| 二、信用政策的确定.....                   | 48        |
| 三、应收账款的收账管理.....                 | 51        |
| 四、综合信用政策.....                    | 54        |
| 第四节 存货管理.....                    | 54        |
| 一、连锁企业存货管理的目标、特点和原则.....         | 54        |
| 二、储备存货的有关成本.....                 | 55        |
| 三、连锁企业存货的管理方法.....               | 57        |
| 小结.....                          | 59        |
| 复习思考题.....                       | 59        |
| 实训项目.....                        | 60        |
| 案例分析.....                        | 60        |
| 案例 1 RURU 公司的信用管理.....           | 60        |
| 案例 2 美的零库存运动: VMI 双向挤压供应链成本..... | 61        |
| <b>第四章 固定资产管理.....</b>           | <b>65</b> |
| 案例导入 连锁店固定资产的特点.....             | 66        |
| 第一节 固定资产概述.....                  | 66        |
| 一、固定资产的概念和分类.....                | 66        |
| 二、固定资产的特点.....                   | 67        |
| 三、连锁企业固定资产的管理原则及内容.....          | 68        |
| 第二节 固定资产投资决策方法.....              | 68        |
| 一、投资项目的现金流量.....                 | 69        |
| 二、固定资产投资决策评价方法.....              | 74        |
| 第三节 固定资产折旧管理.....                | 79        |
| 一、固定资产折旧的概念.....                 | 79        |



|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| 二、固定资产折旧的计算.....                     | 80  |
| 三、固定资产折旧方法的比较和选择.....                | 84  |
| 第四节  固定资产日常管理.....                   | 85  |
| 一、实行固定资产归口分级管理，建立使用保管责任制.....        | 85  |
| 二、对固定资产的使用、保管、调拨、出售、清理进行经常的核算和检查 ... | 86  |
| 三、做好固定资产的清查盘点工作，保证固定资产的完整无缺 .....    | 87  |
| 小结 .....                             | 88  |
| 复习思考题 .....                          | 88  |
| 实训项目 .....                           | 88  |
| 案例分析 .....                           | 89  |
| 熊猫商场投资决策业务 .....                     | 89  |
| 第五章  筹资管理 .....                      | 91  |
| 案例导入  零售企业筹资方式选择 .....               | 92  |
| 第一节  筹资管理概述 .....                    | 92  |
| 一、筹资概述 .....                         | 92  |
| 二、筹资的类型 .....                        | 95  |
| 第二节  长期资金筹集 .....                    | 101 |
| 一、股票筹资 .....                         | 101 |
| 二、债券投资 .....                         | 104 |
| 三、长期借款筹资 .....                       | 106 |
| 四、租赁筹资 .....                         | 108 |
| 第三节  短期资金筹集 .....                    | 110 |
| 一、短期筹资概述 .....                       | 110 |
| 二、商业信用 .....                         | 110 |
| 三、短期借款 .....                         | 112 |
| 第四节  资金成本和资本结构 .....                 | 115 |
| 一、资金成本 .....                         | 115 |
| 二、资本结构 .....                         | 119 |
| 小结 .....                             | 122 |
| 复习思考题 .....                          | 123 |
| 实训项目 .....                           | 124 |
| 案例分析 .....                           | 124 |
| 大华电扇厂利用筹资方式的节税筹划 .....               | 124 |
| 第六章  连锁企业成本费用管理 .....                | 126 |
| 案例导入  餐饮连锁企业经济效益提高的原因 .....          | 127 |
| 第一节  成本费用管理概述 .....                  | 127 |
| 一、连锁企业成本费用及其构成 .....                 | 127 |





|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 二、连锁企业成本费用管理的内容.....      | 131 |
| 三、成本费用管理的要求及意义.....       | 133 |
| 第二节 连锁企业营业成本管理 .....      | 134 |
| 一、连锁企业营业成本核算方法.....       | 134 |
| 二、连锁企业营业成本管理的内容.....      | 135 |
| 第三节 连锁企业期间费用管理 .....      | 138 |
| 一、连锁企业期间费用的构成.....        | 138 |
| 二、连锁企业期间费用的管理.....        | 141 |
| 第四节 连锁企业成本费用的控制与考核.....   | 142 |
| 一、连锁企业成本费用控制与考核概述.....    | 142 |
| 二、连锁企业成本费用控制的组织体系.....    | 144 |
| 三、连锁企业成本费用控制的方法.....      | 145 |
| 四、连锁企业成本费用的日常管理.....      | 148 |
| 小结 .....                  | 148 |
| 复习思考题 .....               | 149 |
| 实训项目 .....                | 150 |
| 案例分析.....                 | 150 |
| 案例 1 佳佳医药连锁公司运营战略方案.....  | 150 |
| 案例 2 剖析沃尔玛的成本控制方法.....    | 153 |
| 第七章 收入与利润管理 .....         | 156 |
| 案例导入 职工为什么提出离职申请.....     | 157 |
| 第一节 业务收入管理 .....          | 157 |
| 一、业务收入概述.....             | 157 |
| 二、业务收入的预测与控制.....         | 160 |
| 第二节 利润管理 .....            | 162 |
| 一、利润管理概述.....             | 162 |
| 二、利润分配管理.....             | 165 |
| 三、股利分配的程序与方式.....         | 168 |
| 小结 .....                  | 171 |
| 复习思考题 .....               | 171 |
| 实训项目 .....                | 172 |
| 案例分析 .....                | 173 |
| 晨光纸业利润预测.....             | 173 |
| 第八章 财务预算 .....            | 174 |
| 案例导入 预算管理让连锁店“运筹帷幄” ..... | 175 |
| 第一节 财务预算体系 .....          | 175 |
| 一、全面预算的内容.....            | 175 |



|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 二、财务预算的意义和作用.....       | 176 |
| 第二节 财务预算编制的方法.....      | 178 |
| 一、固定预算和弹性预算.....        | 178 |
| 二、增量预算和零基预算方法.....      | 181 |
| 三、定期预算与滚动预算方法.....      | 184 |
| 第三节 现金预算与预计财务报表的编制..... | 184 |
| 一、现金预算与财务费用预算的编制.....   | 184 |
| 二、预计财务报表的编制.....        | 191 |
| 第四节 财务预算的控制.....        | 192 |
| 一、财务预算控制的意义.....        | 192 |
| 二、财务预算控制的方法.....        | 194 |
| 三、连锁企业财务控制.....         | 195 |
| 小结.....                 | 197 |
| 复习思考题.....              | 197 |
| 实训项目.....               | 199 |
| 案例分析.....               | 200 |
| 案例1 财务预算管理的思考.....      | 200 |
| 案例2 潍坊亚星集团的全面预算管理.....  | 202 |
| 第九章 财务分析.....           | 206 |
| 案例导入 她为什么感动了中国?.....    | 207 |
| 第一节 财务分析概述.....         | 207 |
| 一、财务分析的意义和内容.....       | 207 |
| 二、财务分析的方法.....          | 208 |
| 第二节 财务指标分析.....         | 212 |
| 一、偿债能力分析.....           | 213 |
| 二、营运能力分析.....           | 218 |
| 三、盈利能力分析.....           | 221 |
| 第三节 综合分析评价.....         | 223 |
| 一、综合分析概述.....           | 223 |
| 二、综合分析的方法与评价.....       | 224 |
| 小结.....                 | 226 |
| 复习思考题.....              | 227 |
| 实训项目.....               | 227 |
| 案例分析.....               | 227 |
| 郑百文股份有限公司财务分析报告.....    | 227 |
| 第十章 连锁企业票据管理与财务结算.....  | 234 |
| 案例导入 沃尔玛回款管理规定.....     | 235 |





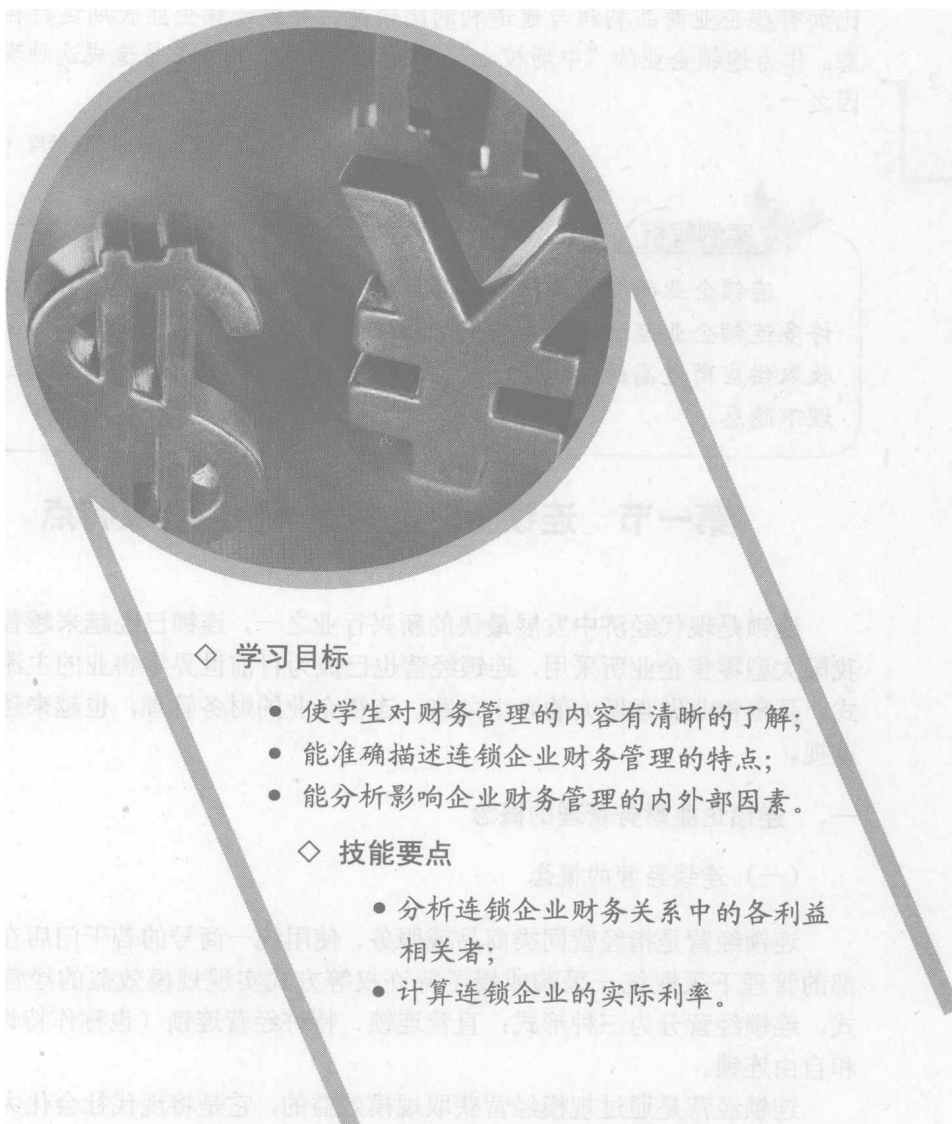
x

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 第一节 发票的管理与使用.....           | 235 |
| 一、发票管理的规定.....              | 235 |
| 二、发票使用的规定.....              | 238 |
| 第二节 供应商财务结算.....            | 255 |
| 一、财务结算的范围.....              | 255 |
| 二、财务结算的流程.....              | 255 |
| 三、供应商退货的结算.....             | 257 |
| 小结.....                     | 260 |
| 复习思考题.....                  | 261 |
| 实训项目.....                   | 261 |
| 案例分析.....                   | 261 |
| 物美——基于 Internet 的供应链系统..... | 261 |
| 附录.....                     | 264 |
| 附表 1 复利终值系数表.....           | 264 |
| 附表 2 复利年值系数表.....           | 266 |
| 附表 3 年金终值系数表.....           | 268 |
| 附表 4 年金现值系数表.....           | 270 |
| 参考文献.....                   | 272 |

# 第一章

## 绪 论

---





### 案例导入



#### 连锁企业的“中场核心”

零售业已进入微利时代，想盈利必须有规模；要规模，必然要走连锁之路。但是，大规模并没有带来大盈利，一边开店一边沦陷的现象层出不穷，资金链之痛是连锁企业快速发展的一块心病，不少企业的利润体系非常不合理，比如有些企业商品利润与通道利润比很高，导致连锁企业长期运行在高危状态。作为连锁企业的“中场核心”——财务管理，其缺失是造成这种现象的原因之一。

（资料来源：丁建德. 2007-9-14. 连锁零售企业的财务管理. 中国商报）



#### 案例解析

连锁企业的竞争，很多时候可以说是财务管理能力与水平的竞争。许多连锁企业经营者不懂得财务管理的基本知识，或盲目扩张，或盲目收取供应商过高的通道费，使企业运作风险增高，在企业的经营过程中埋下隐患。

## 第一节 连锁企业财务管理的内容及特点

连锁是现代经济中发展最快的新兴行业之一，连锁已经越来越普遍地被我国大型零售企业所采用，连锁经营也已成为目前世界零售业的主流经营模式，是零售业做强做大的必由之路。连锁企业的财务管理，也越来越受到重视。

### 一、 连锁企业财务管理的概念

#### （一）连锁经营的概念

连锁经营是指经营同类商品或服务、使用统一商号的若干门店在同一总部的管理下采取统一采购或授予特许权等方式实现规模效益的经营组织形式。连锁经营分为三种形式：直营连锁、特许经营连锁（也称作特许加盟）和自由连锁。

连锁经营是通过规模经营获取规模效益的，它是将现代化大生产的基本原理，同商业经营的特点相结合，运用到流通领域，即在专业化分工的基础上，实现了流通的系统化和规模化，达到了规模效率与灵活方便的统一。



连锁经营的本质特征,集中表现在规模化的经营方式、网络化的组织形式和规范化的管理方式上。

### (二) 连锁企业财务管理的概念

连锁企业财务管理是指连锁企业利用财务手段,对企业的各个部门,对企业经营的全过程,对商品进、销、存的每一个结算环节进行监督、检查与控制,并对企业的经济效益进行分析、进行财务决策和处理各种财务关系的一项综合性管理工作。

## 二、连锁企业的财务活动

连锁企业财务活动是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运作及其所体现的经济利益关系。前者称为财务活动,后者称为财务关系。

### (一) 连锁企业的资金运作

连锁企业在日常的经营活动中,要进行进货、配送和销售等经营活动,随着经营活动的不断进行,会发生一系列以现金收支为主的企业资金收支活动,我们称之为连锁企业的资金运作。

### (二) 连锁企业财务活动

企业的财务活动包括投资、资金营运、筹资和资金分配等一系列行为。

#### 1. 投资活动

投资是指企业根据项目资金需要投出资金的行为。投资包括广义的投资和狭义的投资。广义的投资包括对外投资(如投资其他公司的股本、债券、或与其他公司联营等)和内部使用资金(如购置固定资产、无形资产、流动资产等);狭义的投资仅指对外投资。连锁企业比较重大的投资活动是开新店。

#### 2. 资金营运活动

连锁企业在经营过程中,会发生一系列的资金收付行为。首先,连锁企业需要采购商品,同时要要进行商品销售活动、支付人工工资和各种营业费用;其次,将产品进行销售后,取得收入,收回资金;最后,当企业资金不能满足企业经营需要时,企业还会采取借款的方式来筹集资金。在以上经营活动中产生的财务活动,就是资金营运活动。

#### 3. 筹资活动

筹资活动指企业为满足投资和资金营运的需要,筹集和集中所需资金的过