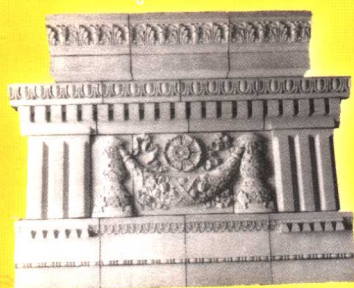


快速了解财务分析、资金运营、合理节税……
=公司持续增长 ◎

非财务人员 财务知识读本

王晓波 主编

FEI CAI WU REN YUAN
CAI WU ZHI
SHI DU BEN



重财务人员的培训，轻职业经理人的财务培训

=割裂企业的系统管理

 中国纺织出版社

F275
115-C
快速了解财务分析、资金运营、合理节税……

=公司持续增长 ◎

非财务人员 财务知识读本

王晓波 主编

FEI CAI WU REN YUAN
CAI WU ZHI
SHI DU BEN

重财务人员的培训，轻职业经理人的财务培训

=割裂企业的系统管理



中国纺织出版社

图书在版编目(CIP)数据

非财务人员财务知识读本/王晓波主编. —北京: 中国纺织出版社, 2005.2

ISBN 7-5064-3232-3/F·0522

I. 非… II. 王… III. 企业管理: 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 124189 号

选题策划: 梅朝荣 责任编辑: 梅朝荣 责任印制: 初全贵
副主编: 张东 刘明涛 于相军 于涛
编委会: 曹玉霞 刘本芝 刘跃娟 宁宝仁 樊龙虎 王放
王斌 张海青 黄敬海 马福存 刘桂芬 侯忠义

中国纺织出版社出版发行

地址: 北京东直门南大街 6 号 邮政编码: 100027

电话: 010-64160816 传真: 010-64168226

<http://www.c-textilep.com>

E-mail: faxing@c-textilep.com

北京通天印刷有限责任公司印刷 各地新华书店经销

2005 年 2 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 787×1092 1/16 印张: 17.75

字数: 320 千字 定价: 29.80 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社市场营销部调换

序 一

一个企业能否保持生产经营健康地运作，能否拥有竞争优势，迅速发展，以至不断地取得成功，在很大程度上取决于其财务管理是否卓有成效。对于现代企业而言，科学理财无疑是其持续发展的原动力，而财务工作正把握着企业的生存命脉。这正应了哲人所说：“会赚钱，又会花钱，更会管钱的人是最幸福的人，因为他享受三种快乐。”

财务管理的真谛就是当环境需要时，要使企业保持灵活应变的能力。财务管理是一个包括各类财务指标编制、执行、监督、考核与激励的可运行、可操作的管理控制系统，这是一个很庞大的体系，要保持这种灵活应变性，需要企业内部每个部门的参与，也就是非财务部门、非财务人员也需要掌握一些基础的必要的财务知识。

传统财务管理的重大缺陷在于与企业的市场和环境变化相脱节，例如预算管理，如果用传统的预算方式来管理公司，那么预算测试也许需要延长几个月。也许测试部门没有超出预算，但是产品的市场投放周期就会变得更长，这是绝对不允许发生的事情，能够把成本控制一定的范围固然不错，但是如果因为预算而舍本逐末的话，那么这样的预算就是失败的。

当花销和目标成为企业的制度时，员工就能按照“指标”来支配自己的行为，而不是挑战它。如果企业存在费用指标，即使是运输部门的员工也会说：“只要不超出预算就行了。”而不是积极主动地提出改革的建议。在大多数公司里，这种以会计为显著特征的缺乏各非财务部门配合的集中统一规划，实际上严重地削弱了降低成本的能力、阻碍了客户关系的改进、新产品的研发和对瞬息万变的商业环境的快速反应。

我们发现很多中国企业对财务管理的理解有失偏颇，往往是重会计而轻管理，**重财务人员的专业化管理，而轻非财务人员的财务知识培训**，使财务管理在系统化运营层面被割裂，财务系统变成了一个十分初级的记账系统，达不到使企业运营优化的效果。

本书赞成建立一种鼓励企业各系统和各层级员工灵活应对短期动荡和灵活配置资源的新型财务管理体系，用以改变呆板的年度规划和资源配置。这种灵活的财务管理体系最适用于中小型企业，因为快速应对变化的环境是这种公司的生存之本。

根据外部的情况及时调整资源配置、确定首要问题和预算。为了做到这一点，让

体系有效运行，各系统必须对影响自己业务的所有数据如原材料成本、生产成本、销售数量和价格、人力成本、行政执行成本等都了如指掌。但这对于一个管理者，尤其是高层管理者和非财务专业人士来说有一定的难度，为此，如何在最短的时间浏览财务报表，使专业问题不再专业，使复杂的问题简单化、脉络化成为财务管理应对信息化挑战的一个课题。本书选择了基本知识要点导读、财务分析、节税、融资、资金运营等几个实用的领域，并力图使之实务化、通俗化，正适于企业各类非财务人士的管理需求。

美国著名财务管理专家 McKelvey 说：“我们不会问‘你达到销售和利润目标了吗？’我们想知道的是他们的工作质量：‘你是如何达成这些目标的？’这个问题的本质是为整个公司的利益考虑，而不是仅仅关注局部利益。”本书有很多新理念，摒弃记账式的会计理念不等于丢失对公司的控制力，而是增加了企业对环境的机动反应能力，赚回了市场开拓效果和资金的时间价值。

美国 Caterpillar 公司 CFO

Claude Shannon

序 二

当今，企业的内外经营环境正面临更深刻的变化，财务管理活动在日益加剧的竞争和风险环境中正变得日益丰富也日益复杂。由于财务管理在企业整个经营管理工作处于举足轻重的地位，其成效如何，直接关系到企业的兴衰成败。而前景的不确定因素增加使财务管理工作的的重要性变得更加突出。

在当今这个几乎所有决策过程都必须考虑财务因素，而公司的业绩也主要以回报率来衡量的时代，各级各类非财务人员必须适应这种变化，从企业经营和个人职业发展的角度，对财务系统——这套企业运营的“平衡器、刹车”体系有一个相对系统的了解。这就要求非财务人员要从传统的业务知识技能条块分割的观念中走出来。要知道改善自己的财务知识结构，不仅关系到个人与外部市场动态变化的同步性问题，而且直接影响自己的业务效能的有效提升和职业生涯的规划效果。因为只有了解并科学判断财务运行状况，你才能把握自己的部门以及自己个人的行为尺度，提高部门工作绩效。

财务管理作为以资金运动为对象，利用价值形式对企业各种资源进行优化配置的综合性管理活动，具有很强的实践性。对于各类非财务人员而言，不论你从事企业管理还是非管理实践，只有勤于学习，善于学习，才能准确把握企业财务知识的精髓，从而提升自己的业务技能，并引领企业更为稳健、安全地发展前进。

本书通过集纳大量的常备财务知识点，总结带有规律性的实践经验，并分析了各类可资借鉴和操作的案例。因此，它向各级各类非财务人员提供的不仅是先进的财务思想和理念，更是具有相当实用性的财务管理流程和具有可操作性、可以在实践层面上提高各级各类非财务人员工作效率的实务工具和解决方法；也因此，它对非财务人员用更系统的方法与企业运作流程接轨并引领自身素质的提升具有非常重要的指导意义。

本书注重企业具体财务管理的流程化运作和实务化操作，但并不是简单的文字论述和资料堆砌，而是尽力撇开那些晦涩难懂的财务管理术语和烦琐复杂的数学公式，通过合乎逻辑和理性的内容配置，增强了本书的可读性；本书注重经验的提升和总结，但又并不放弃财务管理学领域最新理论的思考和探索，而是力求理论与实际相结合、制度与实施相结合、思路与运作相结合、现实与发展相结合。

本书主要内容是针对非财务人员如何更有效地开展工作，是非财务人员提升财务知识水平的好帮手，然而，它的读者不仅仅局限于此，任何致力于企业财务管理变革，促进企业成长的财务管理人员和非财务管理人员，都可将其视为不可多得的参考书。

北京易商环迅科技公司 CEO

梅朝耀

目 录

第一章 怎样看懂会计报表	(1)
◆会计报表：透过一角看冰山	(1)
◎浏览资产负债表可获信息	(2)
◎利润表的作用	(3)
◎现金流量表的功能	(4)
◎会计报表的标准规范	(5)
◆透视资产负债表	(9)
◎什么是资产负债表	(9)
◎资产负债表编制方法	(10)
◎资产负债表项目分类	(10)
◎资产负债表格式	(12)
◆透视利润表	(13)
◎如何看利润表	(13)
◎利润表的编制方法	(14)
◆透视损益表	(16)
◎损益表与利润表的区别	(16)
◎如何编制损益表	(16)
◎损益表格式	(21)
◆透视现金流量表	(21)
◎现金流量表看什么	(21)
◎现金流量表编制方法	(24)
◎现金流量的分类	(28)
◎现金流量表的基本格式	(29)
◆透视财务状况变动表	(31)
◎什么是财务状况变动表	(31)

◎财务状况变动表的编制方法	(33)
◎财务状况变动表的格式	(34)
[实战经典] TD 公司 2003 年度利润表编制	(35)
第二章 怎样看懂会计账	(37)
◆会计账簿	(37)
◎会计账簿的意义	(37)
◎会计账簿的种类和格式	(38)
◎账簿启用、登记的规则	(42)
◎结账和对账	(45)
◎试算、查错和错账更正法	(49)
◎会计账簿的更换与保管	(53)
第三章 怎样进行财务分析	(55)
◆让财务分析为企业经营把脉	(55)
◎财务分析的基础	(55)
◎财务分析的主要方法	(57)
◎财务分析的程序	(59)
◎财务分析的局限性	(60)
◆掂量掂量你的财务能力	(61)
◎营运能力分析	(61)
◎偿债能力分析	(64)
◎盈利能力分析	(65)
◎发展能力分析	(70)
◆构建财务预警分析系统	(71)
◎财务预警系统的功能与构成	(71)
◎财务预警分析方法	(73)
◎财务危机预警指标与临界值	(77)
◎企业破产风险预警分析	(82)
◎企业兼并风险预警分析	(84)

◆财务分析在企业并购中的应用	(85)
◎收购企业的自我财务分析	(86)
◎对被收购企业的财务分析	(86)
[实战经典] HL 公司对被收购企业的价值分析	(89)
第四章 我国的赋税水平与如何合理节税	(92)
◆合理节税不是不可能	(92)
◎税收筹划是正当权利	(92)
◎税收筹划的着眼点	(94)
◎税收筹划的时效	(95)
◎税收筹划中应注意的问题	(96)
◆节税从投资开始	(97)
◎投资地区的节税筹划	(97)
◎投资行业的节税筹划	(99)
◎投资环节的节税筹划	(102)
◎投资方式的节税筹划	(103)
◆利用筹资进行税收筹划	(105)
◎利用银行贷款进行税收筹划	(105)
◎利用关联方转移税负进行税收筹划	(107)
◎利用拆借资金进行税收筹划	(108)
◆内部经营管理中的税收筹划技巧	(110)
◎生产经营中的纳税筹划	(110)
◎企业销售环节的纳税筹划	(113)
◎企业会计核算中的纳税筹划	(117)
◆企业捐赠做好事也可节税	(122)
◎捐赠途径、对象的选择	(122)
◎捐赠方式的选择	(123)
◎纳税人身份的选择	(125)
[实战经典] SD 公司的投资节税筹划	(125)

第五章 要树立资金的时间观念	(127)
◆对资金时间价值的理解	(127)
◎资金为什么会有时间价值?	(127)
◎如何衡量资金的时间价值?	(127)
◎资金成本与资金时间价值	(127)
◎资金时间价值的内涵	(128)
◎资金时间价值的本质	(129)
◆资金的时间价值在经营中的运用	(130)
◎资金利用的时间效益	(131)
◎提高企业资金利用效益	(131)
◎产品销售中资金的时间价值	(132)
◆资金的时间价值在决策方法中的应用	(134)
◎在长期投资决策中的应用	(134)
◎在选择最佳方案中的应用	(135)
◎在项目方案评估中的作用	(136)
◎在财务风险型决策中的应用	(138)
◆注重资金的时间价值,提高投资效果	(142)
◎利息因素对投资价值的影响	(142)
◎时间价值在固定资产投资中的应用	(144)
◎资金时间价值与商品资金管理	(145)
◆利用资金的时间价值进行税收策划	(146)
◎资金时间价值对税收筹划的意义	(146)
◎获取资金时间价值的方法	(148)
◎应对出口退税新机制	(150)
◆重视时间价值,树立资金的时间观念	(151)
[实战经典] YD 公司资金时间价值的获取	(151)
第六章 如何识别并防范会计舞弊	(155)
◆深入扫描会计舞弊	(155)
◎什么是会计舞弊	(155)

◎会计舞弊的特点	(155)
◎会计舞弊的常见手法	(156)
◎会计错误与会计舞弊的区别	(157)
◆会计账簿舞弊的查证与防范	(158)
◎会计账簿中常见的舞弊情况	(158)
◎会计账簿舞弊的查账技巧	(160)
◆捕捉钱“耗子”的必杀技	(161)
◎现金舞弊的查证与防范	(162)
◎银行存款舞弊的查证	(166)
◎健全资金管理制度	(168)
◆抵制假账的第一道防线	(170)
◎内部控制制度的先天缺陷	(170)
◎内部会计控制的内容	(171)
◎内部会计控制的目标	(173)
◎提高内部会计控制力的关键	(174)
◆构筑企业内部“防火墙”	(175)
◎企业内部审计机构的定位	(175)
◎内部审计的重心转移	(176)
[实战经典] DW 公司会计舞弊的查证	(177)
第七章 企业融资的基本技巧	(178)
◆钱从何处来：企业融资方式选择与创新	(178)
◎借款融资	(178)
◎股权融资	(184)
◎可转换债券融资	(192)
◎租赁融资	(195)
◎补偿贸易融资	(198)
◆境外上市融资渠道的拓展	(201)
◎境外上市的法律门槛	(201)
◎境外上市的渠道选择	(202)

◎民营企业如何境外上市	(203)
◆企业融资的实用技巧	(205)
◎融资从编制商业计划书开始	(205)
◎企业融资八大要点	(207)
◎民营企业融资攻略与奇招	(208)
[实战经典] X公司的上市融资之路	(212)
第八章 资金运营方法和风险控制	(214)
◆资金运营解析	(214)
◎营运资金的特征	(214)
◎营运资金的内容	(215)
◎资金运营的适用原则	(216)
◎资金运营的功能	(218)
◆现金杠杆，四两也可拨千金	(219)
◎置存现金的三大动机	(219)
◎最佳现金持有额度的确定	(220)
◎搞活现金的法则	(224)
◎现金风险的预控	(228)
◆到账的才是钱	(229)
◎应收账款管理不善的弊端	(230)
◎应收账款的日常管理	(231)
◎企业应收账款风险的防范	(234)
◎应收账款的转让	(249)
◆管理库存即是管理手边的资金	(250)
◎存货的性质	(251)
◎库存管理误区	(252)
◎用“订单”控制库存？	(253)
◎有效逼近零库存	(255)
◆流动负债的优化之道	(257)
◎商业信用管理	(257)

◎短期银行借款管理	(260)
[实战经典] 用别人的钱经营自己——“雅虎模式”的启迪	(264)
参考书目	(266)

第一章 怎样看懂会计报表

◆ 会计报表：透过一角看冰山

会计报表只是财务冰山的一角，但却综合反映了企业一定时期财务状况和经营业绩。会计报表是在日常会计核算资料基础上，进行加工、整理归类、汇总、编制而成的，是对企业经济活动方面的货币信息逐步进行高度概括、集中、汇总，使之条理化的过程。因此，会计报表是对企业经济业务的高度概括总结，是每一个经营者在短期内了解企业经济状况的必经之路。学会看懂、分析会计报表，对企业经理人员有非常重要的作用。

财务报表主要指资产负债表、利润表和现金流量表这三份主表，那么，企业经理人员怎样才能用最少的时间从财务报表中获取满足自己的信息？主要方式如下：

第一，如果企业经理人员取得的企业的年报表资料，由于年报比较详细，在阅读时可以先阅读报表后面的“财务状况说明书”，然后再看“报表附注”，最后再将“财务状况说明书”上所计算数据与会计报表进行简单核对。

第二，如果企业经理人员取得的是企业没有财务状况说明书的月报或季报，可以先简单阅读报表中大的项目，然后再根据看表的目的，决定计算分析哪些指标：

一个是：当经理人员决策是否向对方投资或贷款时，应重点分析对方三个方面：一是对方营运资金的多少。营运资金是指企业流动资产超过流动负债的数额，营运资金越大，表明对方偿债能力越强；二是分析对方资本结构，特别是资产与负债、资产与所有者权益的比例；三是分析对方获利能力。

另一个是：当经理人员要了解企业短期偿债能力时，重点分析流动比率，速动比率，现金比率，应收账款周转率和存款周转率。

下面分别介绍企业家如何通过三个表获得自己所需要信息的原则。

◎ 浏览资产负债表可获信息

1. 反映资产及其分布状况。

资产负债表能够反映企业在特定时点拥有的资产及其分布状况的信息。它表明企业在特定时点所拥有的资产总量有多少，资产是什么。例如流动资产有多少，固定资产有多少，长期投资有多少，无形资产有多少等。

2. 表明企业所承担的债务及其偿还时间。

资产负债表能够表明企业在特定时点所承担的债务、偿还时间及偿还对象。如果是流动负债，就必须在1年内偿还；如果是长期负债，偿还期限就可以超过一年。因此，从负债表可以清楚地知道，在特定时点上企业欠了谁多少钱，该什么时候偿还。

3. 反映净资产及其形成原因。

资产负债表能够反映在特定时点投资人所拥有的净资产及其形成的原因。净资产其实是股东权益，或者是所有者权益的另外一种叫法。在某一个特定时点，资产应该等于负债加股东权益，因此，净资产就是资产减负债。应该注意的是，可以说资产等于负债加股东权益，但绝不能说资产等于股东权益加负债，它们有着根本性的区别。因为会计规则特别强调先人后己，也就是说，企业的资产首先要用来偿还债务，剩下的不管多少，都归投资人所有。如果先讲所有者权益，就是先己后人，这在会计规则中是不允许的。

A、B、C三个家庭想共同投资开公司。2002年4月20日，他们决定到工商局去注册一家东方红日文化发展有限公司。注册时，A入股35万元，B入股40万元，C入股25万元，共同投入到公司的资金是100万元。公司运营一段时间后，他们发现资金不够，于是决定向银行贷款。9月15日，他们用公司的汽车作抵押，向商业银行贷款20万元。

东方红日文化发展有限公司拥有和控制的资产总额是120万元，投资人投入了100万元，向银行借款20万元。实际上就是负债20万元加股东权益100万元。净资产是120万元减20万元负债。而这个净资产是怎样形成的呢？投资者入股的时候，注入企业资金，它会形成所有者权益。企业赚了钱也应该归股东所有，它也叫所有者权益。

4. 反映企业财务发展状况趋势

资产负债表能够反映企业财务发展状况的趋势。当然，孤立地看一个时点数，也许反映的问题不够明显，但是如果把几个时点数排列在一起，企业财务发展状况的趋

势就很明显了。例如企业的应收账款，第1年是10万元，第2年是20万元，第3年是30万元，第4年是40万元。如果把这4年的时点数字排在一起，就很容易发现，这个企业的应收账款呈逐年上升的趋势。应收账款逐年上升的趋势表明，或者销售环节没有管好应收款，或者说明企业做好了，市场扩大了，相应的应收账款也增加了。例如拍电影时，摄影师只能一个个镜头的拍摄，每个镜头仅仅是一幅静态的画面。但是，如果把每一个镜头有机地连起来，就会构成一部生动形象的动态电影。从这个角度来说，如果一个企业的管理者能够关注每一个时点的状况，就会对企业的财务状况有一个比较全面的了解；反之，不注重捕捉时点数，将会给企业的管理造成比较大的失误。

总部设在伦敦的巴黎银行，是世界上首家商业银行，创建于1763年。但是1995年末，这家世界上最老牌的商业银行却破产倒闭了。是什么原因使这家老牌银行走向末路呢？除了银行内部的控制有问题以外，还有一个很经典的问题——这家银行的董事长比德巴林不重视资产负债表。在一次演讲中，他曾经说过这样一句话：若以为揭露更多的资产负债表的数据，就能够增进对一个集团的了解，那真是幼稚无知了。他的意思是，如果认为时点数有那么重要，那简直就是幼稚无知。具有讽刺意味的是，他发表这番“高论”之后不到1年的时间，巴黎银行破产了，这是他绝对没有想到的。因为他不重视对资产负债表的阅读，使银行付出了惨痛的代价。其实巴黎银行是完全可以避免破产的。银行每天都要编资产负债表，如果银行的高层管理能够关注资产负债表，就会知道公司已经发生什么事情。如果及时采取措施，就不至于使得公司破产倒闭。因此，虽然是时点数，如果关注它、认识它、使用它，就能够为管理做出很大的贡献。

◎ 利润表的作用

1. 利用损益数据衡量业绩

一个企业刚刚开张，需要购买存货和购置设备，可能会出现严重的现款短缺，不能就此判断企业的资金状况很坏。衡量业绩的好坏，经理人员必须充分利用有关企业损益的信息。如果该企业本年度利润为正，说明有利可图，创业期经费紧张是很正常的。如果与同行业水平和上年同期相比，企业利润呈增长势头，说明企业发展具有潜力，值得持续经营下去，解决经费短缺问题自然不在话下。

2. 利用损益数据调节矛盾

损益是企业内部和外部对各种利害冲突和不同目标起调节作用的一种力量。对内，