



•••••
非财务人员财务管理书系
•••••

不懂财务 就做不好管理

FINANCIAL MANAGEMENT

李淑珍◎主编

不懂财务，就不懂管理的本质；不懂
财务管理的技巧，就很难成为一个有效的管理者。

 中国纺织出版社



•••••
非财务人员财务管理书系
•••••

不懂财务 就做不好管理

FINANCIAL MANAGEMENT

李淑珍◎主编

 中国纺织出版社

内 容 提 要

财务管理贯穿于企业管理的各个方面、各个阶段。企业管理者不一定从事财务工作,但必须成为财务管理的核心人物。本书正是要向广大非财务专业出身的企业管理者普及财务管理知识,引导他们树立正确的财务目标,培养科学的财务管理观念,形成规避风险的意识,掌握公司理财的基本方法和技巧。

图书在版编目(CIP)数据

不懂财务就做不好管理/李淑珍主编. —北京:中国纺织出版社, 2008. 1

ISBN 978 - 7 - 5064 - 4578 - 8

I. 不… II. 李… III. 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 135645 号

本书编写人员: 李淑珍 殷文生 刘学鸣 韩 沫

策划编辑: 祝秀森 特约编辑: 郭岩蕾 责任印制: 初全贵

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

邮购电话: 010—64168110 传真: 010—64168231

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

E-mail: faxing@c-textilep.com

中国纺织出版社印刷厂印刷 各地新华书店经销

2008 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 710 × 1000 1/16 印张: 20.75

字数: 280 千字 定价: 32.80 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社市场营销部调换

前言

foreword

21 世纪人类已进入知识和数字信息时代, 社会经济将以超乎人们想象的速度发展, 市场竞争更加激烈, 财务管理对于企业的重要性让每位管理者有了更深刻地体会。因为它是监督企业经营管理各个环节的有效工具, 是企业进行预测、决策、实施战略管理的基础和依据。总之, 财务管理贯穿于企业管理的各个方面、各个阶段。企业管理者不一定从事财务工作, 但必须成为财务管理的核心人物。

本书正是要向广大的非财务人员普及财务管理知识, 教会企业管理者如何了解财务、掌握财务、运用财务。重在引导广大的企业管理者树立正确的财务目标, 培养科学的财务管理观念, 形成规避风险的意识, 掌握公司理财的基本方法和技巧。

一、本书的特点和创新

1. 浅显易懂。因为本书的对象主要针对没有财务专业背景的企业管理人员、大专院校非会计专业的经济管理类学生以及广大对财务管理有浓厚兴趣的读者, 所以本书特意回避了复杂的理论和繁琐的步骤, 更加关注对财务知识的理解和在企业中如何站在管理者的角度运用财务管理知识。因此采用通俗易懂、深入浅出、生动活泼的语言进行表述。

2. 实用性较强。本书紧扣实务, 注重实战技能的传授和演练, 强调互动与实践。用生动的案例剖析重点, 案例源于实践, 背景真实, 资料丰富充实, 引导读者由浅入深、循序渐进地理解和掌握财务管理的基本方法。而且针对企业面临的一些实际问题重施笔墨, 以期给企业管理者带来一些启发。

3. 形式新颖，内容生动。本书内容设计尽可能做到互动化、人性化，强调知识和技能尽可能要点化、步骤化、图表化，间以风趣幽默、经典古朴的小故事、小漫画，让读者轻松体会财务管理的要义。

二、本书的读者定位

本书主要面向具有各种学历和经历背景的企业非财务人员特别是企业各类经营管理人员。各大专院校会计专业以外的所有经济管理类专业师生也可以用于学习教材和教师参考书。那些希望进入企业管理领域或更新知识和理念，提升管理能力进而提高其在公司地位的各方人士，以及对企业财务管理活动感兴趣的读者也可使用本书。

李淑珍担任本书主编，主要编写第一章、第三章、第四章、第五章、第六章、第九章，并对全书进行修订和校正。殷文生编写第七章、第八章，刘学鸣编写第十章、第十一章，韩沫编写第二章。

由于作者水平有限，书中难免存在错误与疏漏，恳请各位专家和读者批评、指正。在本书即将出版之际，作者对本书所参考文献的著者表示深切的谢意，对为本书的出版提供帮助和支持的其他同志表示深切的谢意。

李淑珍

2007年10月30日于北京

目录

contents

第一章 会计基础知识——财务管理快速入门	(1)
第一节 了解会计基础知识	(2)
一、什么是会计	(2)
二、会计的作用	(2)
三、会计基本假设和会计基础	(2)
四、会计要素与复式记账法	(4)
五、会计等式	(8)
六、编制财务报表	(9)
第二节 怎样读懂财务报表	(10)
一、财务报表的概念	(10)
二、财务报表的种类	(10)
第三节 由表及里进行财务报表分析	(23)
一、什么是财务报表分析	(23)
二、财务报表比率分析	(25)
第二章 财务管理目标及环境——最大限度地增加企业 财富	(36)
第一节 树立科学的财务观念	(37)
一、基本的财务观念	(37)
二、全新的财务管理观念	(38)
第二节 确立正确的财务管理目标	(41)
一、企业的目标及其对财务管理的要求	(41)

二、明确企业的财务管理目标	(44)
第三节 充分关注财务管理环境	(50)
一、法律环境	(51)
二、金融环境	(52)
三、经济环境	(55)
 第三章 货币时间价值与风险——财务决策基础	(59)
第一节 重视货币的时间价值	(60)
一、建立货币时间价值观念	(60)
二、货币时间价值的应用	(61)
第二节 投资有风险	(69)
一、正确认识风险及其特征	(70)
二、对待风险的态度	(72)
三、风险的分析与防范	(73)
四、对风险进行量化分析	(78)
第三节 利在险中求	(81)
一、什么是风险报酬和风险报酬率	(82)
二、风险和风险报酬率的关系	(82)
三、对风险加强管理	(84)
 第四章 筹资渠道和筹资方式——八面玲珑，广开筹资	
渠道	(89)
第一节 明确企业筹资的动机与要求	(90)
一、明确企业筹资的动机	(91)
二、企业筹集资金的要求	(92)
第二节 充分关注企业资本金制度	(93)
一、资本金的概念和意义	(93)

二、筹集资本金的方式及期限	(93)
三、加强资本金的管理	(94)
第三节 合理选择筹资渠道和筹资方式	(94)
一、筹资渠道和筹资方式	(94)
二、吸收直接投资	(99)
三、利用普通股筹资	(100)
四、银行借款筹资	(105)
五、发行债券筹资	(109)
六、融资租赁筹资	(113)
 第五章 筹资决策——降低筹资成本，分散筹资风险	(116)
第一节 科学计算资本成本	(117)
一、明确资本也有成本	(117)
二、个别资本成本率的计算与分析	(118)
三、筹资组合的综合资本成本率的计算与分析	(122)
第二节 巧妙运用杠杆，享受杠杆收益	(123)
一、经营杠杆（或营业杠杆）与经营风险	(126)
二、财务杠杆与财务风险	(130)
三、复合杠杆与总风险	(136)
第三节 合理安排资本结构，降低财务风险	(139)
一、正确认识资本结构	(140)
二、最佳资本结构的定性分析	(142)
三、最佳资本结构决策方法	(143)
 第六章 项目投资决策——运筹帷幄，决胜千里	(148)
第一节 影响投资的因素及现金流量分析	(149)
一、明确影响企业投资的主要因素	(149)

二、正确理解企业投资的动机	(152)
三、正确看待“投资饥渴症”，努力寻找赢利项目	(152)
四、科学预测现金流量	(153)
第二节 投资决策的评价指标	(159)
一、实际工作中常用的评价指标	(159)
二、各种评价指标的比较分析	(168)
第三节 项目投资决策的实例分析	(169)
一、投资额不等的决策分析	(169)
二、增加设备决策分析	(171)
三、设备更新决策分析	(173)
第四节 项目投资风险的分析与防范	(175)
一、投资风险及其影响因素	(175)
二、投资风险的防范	(176)
三、常见的投资陷阱	(176)

第七章 证券投资决策——勿将鸡蛋全部放在同一个篮

子里	(179)
第一节 如何进行债券投资	(180)
一、债券投资的价值评估	(180)
二、确定债券投资收益	(182)
三、规避债券投资风险	(183)
四、进行债券投资决策	(185)
第二节 如何进行股票投资	(187)
一、股票投资的价值评估	(187)
二、影响股票价格因素	(191)
三、确定股票投资收益	(194)
四、进行股票投资决策	(196)

第三节 进行证券投资组合,分散风险	(198)
一、证券投资组合的风险	(198)
二、证券投资组合策略	(199)
三、证券投资组合的具体方法	(200)
 第八章 现金管理与控制策略——管好用好你的金库	(203)
第一节 企业现金管理目标	(203)
一、企业持有现金的动机	(204)
二、企业进行现金管理的目标	(205)
三、现金管理的主要内容	(206)
第二节 设计最佳现金持有量	(209)
一、企业持有现金的相关成本	(209)
二、最佳现金持有量的确定方法	(211)
第三节 现金日常管理与控制技巧	(215)
一、做好“职务分离”这一现金内部控制的第一关	(215)
二、现金收入的内部控制	(215)
三、现金支出的内部控制	(218)
四、现金收支的综合控制	(220)
 第九章 应收账款控制策略——减少和防范死账和 坏账	(222)
第一节 如何看待应收账款	(224)
一、应收账款问题的内在原因	(224)
二、应收账款给企业带来的好处	(225)
三、应收账款管理的目标	(226)
四、企业持有应收账款的成本	(226)
第二节 应收账款的信用管理	(229)

一、应收账款的信用管理程序	(229)
二、应收账款的信用政策	(230)
三、信用政策的定量分析	(237)
四、信用政策的定性分析	(240)
第三节 应收账款的日常管理	(241)
一、对客户进行信用调查与分析	(241)
二、加强应收账款的催收	(245)
第四节 减少和防范死账和坏账的发生	(249)
一、对应收账款进行追踪分析	(249)
二、对应收账款进行账龄分析	(250)
三、应收账款的具体讨债技巧	(251)

第十章 存货控制技巧——加速资金周转，用活流动

资金	(256)
第一节 企业为什么进行存货管理	(257)
一、企业为什么需要存货	(257)
二、为什么要进行存货管理	(259)
三、衡量存货管理效率的财务指标	(260)
四、良好的内部控制是存货管理重要手段	(262)
第二节 如何确定存货的经济订购批量	(264)
一、存货控制中的相关成本	(265)
二、如何计算经济订购批量	(266)
三、库存多少时开始订货	(270)
第三节 存货控制方法	(271)
一、ABC 控制法	(272)
二、适时管理 (JIT, Just in Time)	(274)
三、企业资源计划 (ERP, Enterprise Resource Planning)	(275)

第十一章 收益分配决策——关注股东收益，满足企业	
投资	(282)
第一节 利润分配的项目和顺序	(283)
一、利润分配的项目	(284)
二、利润分配的顺序	(284)
第二节 股利政策基本理论	(285)
一、股利无关论	(285)
二、股利相关论	(286)
三、影响股利政策的因素	(287)
第三节 实践中具体采用的股利政策	(289)
一、剩余股利政策	(289)
二、固定股利或稳定增长股利政策	(291)
三、固定股利支付率政策	(291)
四、低正常股利加额外股利政策	(292)
第四节 股利支付的程序与方式	(293)
一、股利支付程序	(293)
二、股利支付方式	(295)
三、其他类似股利支付效果的方式	(300)
附录	(305)
参考文献	(317)

第一章 会计基础知识

——财务管理快速入门

引言

在市场经济中，作为一名企业管理者不仅要有敏锐的市场洞察力、过硬的专业知识、优秀的管理水平和人格魅力，还要具备相关的企业财务知识，需要随时掌握本企业及相关企业的财务状况与经营成果。在某种意义上讲，会计信息比现金更重要，因为它体现了企业现在和未来的经济利益。

沃伦·巴菲特（Warren Buffet）曾在其掌管的 Berkshire Hathaway 公司 1990 年度报告中精辟地指出：“‘收入’这一术语有精确的含义。当一个天真的读者阅读由一个不称职的审计师审计过的收入数字时，他也许会认为这个数字可以和计算到小数点后许多位的圆周率一样精确。但实际上，如果提供报表的公司是由一个冒充内行的人来管理的话，收入数据会和灰泥一样具有很强的可塑性。虽然真相最终会大白于天下，但同时大量的金钱可能已经到手。美国有大量的财富是通过会计方法产生的假象而得到的……”

本章以一位最成功的投资者的忠告开篇，向您介绍会计的基础知识以及如何分析和使用公司的财务报表。作为企业的管理者，您虽然不必把自己造就成专业的会计人员，但是了解会计将使您成为一名高效的管理者。

第一节 了解会计基础知识

一、什么是会计

会计是什么？这不是我们通常所指的张会计、李会计，那只是对会计人员的简称。会计不是单指某个人，会计也不是简单地把经济业务记录在流水账上。那么会计是什么呢？

会计是以货币为主要计量单位，反映和监督一个单位经济活动的一种经济管理工作。在企业，会计主要反映企业的财务状况、经营成果和现金流量，并对企业经营活动和财务收支进行监督。

二、会计的作用

会计是现代企业一项重要的基础工作，通过一系列会计程序，提供决策有用的信息，并积极参与经营管理决策，提高企业经济效益，服务于市场经济的健康有序发展。具体来说，会计的作用主要包括：

- ◆ 会计有助于提供决策有用的信息，提高企业透明度，规范企业行为；
- ◆ 会计有助于考核企业领导人经济责任的履行情况；
- ◆ 会计有助于企业加强经营管理，提高经济效益，促进企业可持续发展。

三、会计基本假设和会计基础

1. 会计基本假设

会计基本假设是企业会计确认、计量和报告的前提，是对会计核算所处时间、空间环境等所作的合理设定。会计基本假设包括会计主体、持续经营、会计分期和货币计量。

◆ 会计主体

会计主体,是指企业会计确认、计量和报告的空间范围。为了向财务报告使用者反映企业财务状况、经营成果和现金流量,提供与其决策有用的信息,会计核算和财务报告的编制应当集中于反映特定对象的活动,并将其与其他经济实体区别开来,才能实现财务报告的目标。

◆ 持续经营

持续经营,是指在可以预见的将来,企业将会按当前的规模和状态继续经营下去,不会停业,也不会大规模削减业务。在持续经营前提下,会计确认、计量和报告应当以企业持续、正常的生产经营活动为前提。

◆ 会计分期

会计分期,是指将一个企业持续经营的生产经营活动划分为一个个连续的、长短相同的期间。会计分期的目的,在于通过会计期间的划分,将持续经营的生产经营活动划分成连续、相等的期间,据以结算盈亏,按期编报财务报告,从而及时向财务报告使用者提供有关企业财务状况、经营成果和现金流量的信息。

◆ 货币计量

货币计量,是指会计主体在财务会计确认、计量和报告时以货币进行计量,反映会计主体的生产经营活动。

2. 会计基础

企业会计的确认、计量和报告应当以权责发生制为基础。权责发生制基础要求,凡是当期已经实现的收入和已经发生或应当负担的费用,无论款项是否收付,都应当作为当期的收入和费用,计入利润表;凡是不属于当期的收入和费用,即使款项已在当期收付,也不应当作为当期的收入和费用入账。

在实务中,企业交易或者事项的发生时间与相关货币收支时间有时并不完全一致。例如,款项已经收到,但销售并未实现;或者款项已经支付,但并不是为本期生产经营活动而发生的。为了更加真实、公允地反映

特定会计期间的财务状况和经营成果，会计准则明确规定，企业在会计确认、计量和报告中应当以权责发生制为基础。



提问：什么是收付实现制？

收付实现制是与权责发生制相对应的一种会计基础，它是以收到或支付的现金作为确认收入和费用等的依据。目前，我国的行政事业单位会计采用收付实现制，事业单位会计除经营业务可以采用权责发生制外，其他大部分业务采用收付实现制。

四、会计要素与复式记账法

1. 会计要素

会计要素是根据交易或者事项的经济特征所确定的财务会计对象的基本分类。会计要素按照其性质分为资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润，其中，资产、负债和所有者权益要素侧重于反映企业的财务状况，构成资产负债表的基本框架；收入、费用和利润要素侧重于反映企业的经营成果，构成利润表的基本框架。对于管理者来说，了解和掌握六大会计要素，才能了解财务报表的基本内容与构成，其意义深远而重大。

第一类：反映财务状况的会计要素

◆ 资产

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。

首先强调，资产应为企业拥有或者控制。例如，现金、银行存款这些“活钱”。还包括物品如：厂房、设备、原材料等，还有看不见摸不着的，如专利权、商标权等无形资产。其次，资产预期会给企业带来经济利益。它能帮助企业赚钱，具有交换价值和使用价值。第三，资产是由企业过去的交易或者事项形成的。过去的交易或者事项包括购买、生产、建造行为

或者其他交易或事项。

◆ 负债

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。

首先,负债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。其次,负债预期会导致经济利益流出企业。例如,借款的利息,预期未来会导致现金流出企业,即使现在没有支付,但每月都要记账,作为应付利息处理。

◆ 所有者权益

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。所有者权益是所有者对企业资产的剩余索取权,它是企业资产中扣除债权人权益后应由所有者享有的部分,既可反映所有者投入资本的保值增值情况,又体现了保护债权人权益的理念。

重要提示



企业的资产有两个来源:一个是借来的钱,被称为负债或债权人权益,另一部分是所有者投入的钱及留存收益,叫做所有者权益。对于借来的钱,企业早晚要偿还,而投资人投入的钱,企业却可以不还。所以,所有者权益会随着资产、负债的变动而变动,随企业经营好坏而增减。

第二类:反映经营成果的会计要素

◆ 收入

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。

首先,收入是企业在日常活动中形成的。日常活动是指企业为完成其