

21世纪

公司理财

实务全书

主编 / 谭国清

中国财政经济出版社

F275
T105:1
:1

21 世纪公司理财 实务全书

(上 卷)

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

21 世纪公司理财实务全书/谭国清主编. —北京:中国财政经济出版社,
2001.10

ISBN 7 - 5005 - 5326 - 9

I .2... II .谭... III 企业管理:财务管理 IV .F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 065297 号

中国财政经济出版社出版

URL:<http://www.cfeph.com>

E-mail:cfeph@drc.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京海淀阜成路甲 28 号 邮政编码:100036

发行处电话:88190406 北京财经书店电话:64033436

北京施园印刷厂 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 136.5 印张 2 800 千字

2001 年 10 月第 1 版 2001 年 10 月北京第 1 次印刷

印数:1 - 3 000 定价:698.00 元

ISBN 7 - 5005 - 5326 - 9/F·4726

(图书出现印装问题,本社负责调换)

本书编委会

顾问：

- 阎达五 中国会计学会副会长
中国人民大学教授、博士生导师
- 丁平准 原财政部会计司司长
- 易运和 国家税务总局司长
- 傅自应 外经贸部计划财务司司长
- 曲晓辉 厦门大学会计发展研究中心
主任、教授、博士生导师

主编：

- 谭国清 北京金斯达克经济管理咨询中心主任

副主编：

- 徐战平 吴 予 谭晓林 何跃青 陈安华 汤尚华

编委：

- 谭秀年 刘 勇 李 楠 胡阅欣 宋春正
- 许云龙 王 军 孙本亮 周雪艳 邵 军
- 任华文 隋克诚 彭 程 曾 贞 苗国华
- 李晓华 龙水浪

前 言

100多年前诞生在美国的“泰罗制”开启了“现代管理”之门,兴起了以科学管理取代经验管理的“文艺复兴”。而在人类跨入21世纪的时候,世界经济迎来了一个以全球化、信息化、市场化和知识资本化的新经济时代,国际管理领域将迎来“第二次文艺复兴”。面向21世纪的未来公司管理,将是强调变化,反映灵敏和速度,注重远见、主动和创业精神,依靠信息共享、价值重组等,不断创造优势,为未来市场而竞争的管理,是从科学走向艺术的管理。

在市场尚未成熟的中国,似乎蕴含着很多的机会去诞生中国的洛克菲勒、亨利·福特、比尔·盖茨……诚然,市场经济给了我们良好的、自由的条件去实现我们心中的梦想,但同时也带来了严酷的竞争,“适者生存”的法则在这里得到了淋漓尽致的体现:绝大多数的企业都会因不适应而惨遭淘汰,能生存下来的只是少数胜利者。尤其是那些中小企业的管理者们,他们或者缺乏高瞻远瞩的目光,不能认识到问题并防患于未然;或者缺乏必要的资金,不能进行规模生产或技术改进;更重要的是,由于缺乏必要的知识,这些企业的经理们不知道如何来处理 and 解决所面对的这些问题。资金缺、周转不灵或投资错误等因素往往是让一个看似生机勃勃的企业,尤其是小企业,在转瞬间便亏损甚至破产的常见原因。市场经济的核心是效益,企业经理要提高企业的经济效益,必须加强企业的财务管理。

随着经济的日益发展,财务管理也越来越重要,而现代公司的财务管理同传统的财务管理不仅是在管理对象上有了延伸,管理目标、管理制度和结构上有了变化,而且在筹资、投资分配的战略模式方面也有了实质性的改变,尤其是对公司管理人员的理财思路提出了新的要求:具有竞争观念、效益观念、货币的时间价值观念、信用观念和 risk 观念。而目前,我国的大多数企业普遍存在如下通病:一是管理人员“理财”意识淡薄,仅仅将“财务管理”工作交给财会部门,更没有在企业树立“全员理财观念”;第二,企业内的“财务管理”还停留在传统的理财思路上,而未将竞争观念、效益观念、货币价值的时间性观念、信用观念和 risk 观念深入人心;第三,在管理目标、管理制度、组织结构和战略模式的选择上,不能适应现代公司发展的需要;第四,不能充分运用理财技巧。从某种意义上说,正是基于上述原因,我们为现代企业管理人员编写了这部《21世纪公司理财实务全书》。

本书立足于当今理财的几个主要领域,即:融资理财、投资、收益分配和资本运营,既强调在这些领域中系统地介绍理论和方法,又力求在每一个领域中介绍一些技巧,并配合相应的实际案例。而且,本书还对公司的价值观念、理财文化、企业制度、企业的内部财务分析和控制进行了具体介绍和阐述,还配备了理财常用的表格、内部

制度、文书以及相关的法律法规;在融资理财部分,本书着重介绍了可以选择的各种融资方式和如何进行融资,并对资本优化管理的内容进行了透析;在公司投资理财部分,主要介绍了公司进行投资管理的各个方面和投资理财的操作技巧。在资本运营部分,着重介绍了资本运营的主要方式和具体操作。另外,本书还详细介绍了公司如何进行信用管理和风险管理。

本书意在为企业经营者们增加公司理财的相关知识,让他们能在短时间内提高管理企业财务的能力和水平,并能结合多方面力量制定出对本企业最有利的行动计划,更好地实现对企业的科学管理。

由于我们水平有限,书中的缺点和和错误在所难免,恳请读者朋友多提宝贵意见,以便将来再版时修正。

本书编委会
2001年10月

总 目 录

第一篇 公司理财总论

- 第一章 现代公司成功理财的前提
- 第二章 现代公司理财基本特征
- 第三章 加入 WTO 后公司理财对策
- 第四章 公司理财的价值观念
- 第五章 成功理财新理念——理财文化
- 第六章 成功理财的基础——建立现代企业制度

第二篇 公司内部财务管理

- 第一章 公司内部财务分析与诊断
- 第二章 如何有效管理公司营运资金
- 第三章 公司成本控制
- 第四章 如何选择合适的收益分配政策
- 第五章 如何合理纳税与避税
- 第六章 公司票据管理

第三篇 公司融资理财

- 第一章 成功理财可以选择的融资方式
- 第二章 如何进行企业融资
- 第三章 资本结构优化管理
- 第四章 跨国公司筹资管理

第四篇 公司投资理财

- 第一章 公司投资管理
- 第二章 投资理财操作技巧
- 第三章 跨国公司投资管理

第五篇 公司理财决策

- 第一章 如何进行资金需求量预测
- 第二章 如何拟定科学的资金周转计划
- 第三章 资金周转危机预测与应对
- 第四章 如何进行有效的信用管理

第五章 如何进行公司风险管理

第六篇 资本运营与公司理财

第一章 有效运用企业经营的两种战略

第二章 兼并与收购

第三章 剥离与分立

第四章 控股公司化

第五章 股权结构重组

第七篇 公司理财技巧

第一章 成功理财有哪些技巧

第二章 如何利用网络理财

第三章 成功理财须理顺哪些公共关系

第八篇 公司理财经典案例

第一章 融资策略案例

第二章 投资策略案例

第三章 项目投资案例

第四章 财务控制案例

第五章 资本运营案例

第六章 成功避税案例

第七章 其他理财案例

第九篇 公司理财常用表格、制度与文书

第一章 资产管理表格

第二章 成本分析表格

第三章 财务分析表格

第四章 常用财务规章制度与会计文书

第十篇 公司理财相关法律法规

中华人民共和国公司法

中华人民共和国证券法

中华人民共和国会计法

企业债券管理条例

可转换公司债券管理暂行办法

全国人民代表大会常务委员会关于惩治违反公司法的犯罪的决定

全国人民代表大会常务委员会关于惩治破坏金融秩序犯罪的决定

境内企业申请到香港创业板上市审批与监管指引

目 录

目 录

第一篇 公司理财总论

第一章 现代公司成功理财的前提	(3)
第一节 熟悉理财环境	(3)
一、法律环境分析	(3)
二、金融环境分析	(12)
三、商业环境分析	(15)
第二节 现代公司成功理财新思路	(20)
一、新时代财务管理十大变革	(20)
二、理财新思路	(22)
第二章 现代公司理财基本特征	(24)
第一节 认准公司理财目标	(24)
一、从一个实例说起	(24)
二、计划经济时期的理财目标:总产值最大化	(24)
三、市场经济下的理财目标	(25)
四、新经济时代公司理财目标:企业价值最大化	(26)
五、高新技术企业理财的目标	(29)
第二节 现金为王——公司成功理财的核心	(30)
一、现金:公司理财的核心	(30)

二、加速现金循环	(31)
三、小心现金流转不平衡	(32)
第三节 现代公司理财的内容	(33)
一、理财三大核心内容	(33)
二、理财五大核心环节	(34)
第三章 加入 WTO 后公司理财对策	(35)
第一节 加入 WTO 对公司理财的影响	(35)
一、理财环境发生变化	(35)
二、理财内容发生变化	(36)
三、理财目标、理论和方法发生变化	(37)
四、理财工作方式与组织机构发生变化	(37)
第二节 面对挑战的应对方略	(38)
一、公司管理必须以理财为中心,理财必须以现金流量管理为中心	(38)
二、聘请财务专家指导工作,重视财务人员技能的培训	(38)
第四章 公司理财的价值观念	(40)
第一节 货币价值的时间性:时间价值	(40)
一、什么是货币的时间价值?	(40)
二、如何计算货币时间价值?	(41)
第二节 如何正确理解和衡量风险价值	(50)
一、怎样理解和衡量风险	(50)
二、风险价值的计算	(53)
第五章 成功理财新理念——理财文化	(55)
第一节 公司文化	(55)
第二节 什么是公司理财文化	(56)
一、熟悉公司理财文化	(56)
二、利用公司理财文化,推动公司财务管理	(57)
三、塑造公司理财文化	(57)
第三节 公司理财文化对推动公司理财的积极意义	(58)

目 录

第六章 成功理财的基础——建立现代企业制度	(60)
第一节 建立现代企业制度需要解决的问题	(60)
一、解决国企出资人到位问题	(61)
二、落实公司法人制度	(61)
三、建立决策责任追究机制	(61)
四、完善监督制约机制	(62)
五、构筑产权主体多元化	(62)
第二节 完善现代企业制度下的公司治理结构	(67)
一、决策、执行机构分设	(67)
二、完善董事会运行体系	(67)
三、增加独立董事	(68)
四、协调“新三会”和“老三会”的关系	(68)
第三节 构建规范的集团管理体制	(71)
一、规范产权关系,明确集团公司职能定位	(71)
二、构造管理层级,明确权利范围	(72)
三、集团生产要素的整合	(73)
第四节 成功企业理财组织与控制	(78)
一、集团企业财务管理组织框架及职能	(78)
二、集团企业财务控制的主要环节	(79)
三、集团企业财务控制的其他形式	(80)

第二篇 公司内部财务管理

第一章 公司内部财务分析与诊断	(91)
第一节 如何在财务上综合分析你的公司	(91)
一、总体财务分析方法之一:沃尔评分法	(91)
二、总体财务分析方法之二:杜邦分析法	(95)
第二节 如何评价公司偿债能力	(102)
一、评价公司短期偿债能力	(102)

二、评价公司长期偿债能力	(109)
三、影响企业偿债能力的特别项目	(117)
第三节 如何评价公司获利能力	(120)
一、获利能力的影响因素	(120)
二、评价获利能力的依据	(121)
三、评价获利能力有哪些指标	(122)
四、评价获利能力的其他考虑方面	(130)
第四节 如何评价公司营运能力	(131)
一、评价短期营运能力	(131)
二、评价长期资产营运能力	(143)
三、评价总资产营运能力	(146)
第五节 如何评价公司成长能力	(148)
一、公司成长的驱动因素	(149)
二、企业成长能力分析指标	(151)
第六节 如何进行动态财务分析	(159)
一、财务趋势分析	(159)
二、周期分析	(169)
第二章 如何有效管理公司营运资金	(177)
第一节 资金和营运资金	(177)
第二节 公司现金管理	(178)
一、加强现金收支控制	(178)
二、把握现金的余缺状态,编制现金收支计划	(181)
三、现金持有量	(184)
四、提高现金使用效率	(192)
第三节 应收账款管理	(196)
一、应收账款信用标准	(197)
二、应收账款信用期限	(199)
三、应收账款的现金折扣	(200)
四、应收账款收账政策	(201)
五、坏账管理	(202)
六、债务重组	(202)

目 录

第四节 公司存货管理	(203)
一、存货资金规划	(203)
二、存货资金占用计划	(208)
第五节 物流管理	(216)
一、物流活动及其管理体系	(216)
二、物流管理体系的建立	(219)
三、物流成本控制	(221)
四、物流管理之一:采购管理	(227)
五、物流管理之二:搬运管理	(243)
六、物流管理之三:库存管理	(254)
七、物流管理之四:包装管理	(259)
八、物流管理之五:运输管理	(269)
九、物流管理之六:配送管理	(279)
十、物流信息化	(295)
十一、从物流管理到供应链管理	(306)
第六节 国际企业营运资金管理	(313)
一、国际企业资金营运的机构与战略	(314)
二、外汇管制下的资金调度	(318)
三、国际企业主要营运资金项目管理	(319)
第三章 公司成本控制	(323)
第一节 如何运用 CPV 分析法	(323)
一、什么是 CPV 分析法	(323)
二、利用 CPV 法测算保本点	(324)
三、多种产品情况下如何测算保本点	(329)
四、CPV 分析图	(332)
第二节 如何进行标准成本控制	(335)
一、什么是标准成本法	(335)
二、“例外管理”——成本差异的分析和控制	(338)
第三节 如何进行作业成本管理	(345)
一、作业成本法产生的意义	(345)
二、作业成本法的基本原理	(347)

三、作业成本法实例	(350)
四、对作业成本法的评价	(356)
第四章 如何选择合适的收益分配政策	(360)
第一节 现金股利	(360)
一、要不要支付现金股利	(360)
二、确定最佳股利支付率	(363)
三、股利发放程序	(366)
四、股利支付策略	(367)
五、股利支付时应考虑的因素	(372)
第二节 股票股利	(376)
一、股票股利的本质及其对资本结构的影响	(376)
二、股票股利的利弊	(380)
第三节 股票回购	(382)
一、股票回购的实质	(382)
二、股票回购有哪几种方式	(383)
三、股票回购的利弊	(384)
第四节 股票分割与股票合并	(385)
一、股票分割	(385)
二、股票合并	(388)
第五节 破产清算及其预警系统	(388)
一、正确理解破产	(388)
二、破产财务管理的基本原则	(389)
三、自愿和解的财务管理	(390)
四、正式和解与整顿的财务管理	(391)
五、破产清算的财务管理	(394)
六、破产预警系统	(398)
第五章 如何合理纳税与避税	(400)
第一节 税务管理	(400)
一、税务登记	(400)
二、账簿、凭证管理	(403)

目 录

三、纳税申报	(405)
四、发票的使用和管理	(406)
第二节 税款缴纳	(409)
一、增值税的缴纳	(409)
二、消费税的缴纳	(417)
三、营业税的缴纳	(419)
四、企业所得税的缴纳	(420)
五、外商投资企业所得税的缴纳	(424)
六、个人所得税的缴纳	(426)
七、关税的缴纳	(432)
八、资源税的缴纳	(434)
九、固定资产投资方向调节税的缴纳	(435)
十、土地增值税的缴纳	(438)
十一、车船使用税的缴纳	(443)
第三节 法律责任	(444)
一、对违反税收管理行为的处罚	(445)
二、对偷税行为的处罚	(445)
三、对逃避追缴欠税行为的处罚	(445)
四、对骗税行为的处罚	(446)
五、对抗税行为的处罚	(446)
六、对其他违法行为的处罚	(446)
第四节 具体税种纳税筹划	(447)
一、纳税筹划之一:增值税纳税筹划	(447)
二、纳税筹划之二:营业税纳税筹划	(465)
三、纳税筹划之三:消费税纳税筹划	(473)
四、纳税筹划之四:企业所得税纳税筹划	(479)
五、纳税筹划之五:进出口关税纳税筹划	(494)
六、纳税筹划之六:个人所得税纳税筹划	(504)
七、纳税筹划之七:土地增值税纳税筹划	(538)
八、纳税筹划之八:资源税纳税筹划	(544)
九、纳税筹划之九:车船使用税纳税筹划	(546)
十、纳税筹划之十:印花税纳税筹划	(549)

十一、纳税筹划之十一:契税纳税筹划	(554)
第六章 公司票据管理	(558)
第一节 商业汇票的签发、承兑、贴现和追索	(558)
一、商业汇票的签发	(558)
二、商业汇票的承兑	(563)
三、商业汇票的贴现	(568)
四、商业汇票的到期付款	(577)
五、商业汇票不获付款时的追索权	(579)
第二节 银行汇票管理	(580)
一、银行汇票的一般特征	(580)
二、银行汇票出票的处理程序	(581)
三、银行汇票付款的处理程序	(582)
四、银行汇票的退款与挂失支付	(583)
第三节 本票管理	(584)
一、本票的概念	(584)
二、本票的种类	(586)
三、中国票据法规中的本票	(587)
四、商业本票运行	(589)
第四节 支票管理	(591)
一、支票的概念及其含义	(591)
二、支票的种类	(592)
三、普通支票的一般规定	(594)
四、定额支票的一般规定	(594)
第五节 票据欺诈手段及防范	(595)
一、汇票诈骗	(595)
二、本票诈骗	(602)
三、支票诈骗	(604)

第三篇 公司融资理财

第一章 成功理财可以选择的融资方式	(609)
第一节 商业融资	(609)
一、赊购融资	(610)
二、承兑汇票融资	(611)
三、商业票据融资	(613)
四、预收货款融资	(615)
五、企业之间资金借贷	(615)
第二节 股票融资	(616)
一、认识股票	(616)
二、为什么选择股票融资:股票融资的优缺点	(618)
三、怎样进行股票融资	(620)
四、配股融资:二次股票融资	(625)
五、优先股融资	(628)
第三节 债券融资	(630)
一、认识债券	(630)
二、为什么选择债券融资	(633)
三、如何进行债券融资	(634)
四、发行债券还是股票:一个例子	(636)
第四节 混合融资	(640)
一、发行可转换证券	(640)
二、发行认股权证	(647)
第五节 租赁融资	(652)
一、认识租赁融资	(652)
二、为什么选择租赁	(653)
三、企业租赁与承包融资——一种战略融资模式	(655)
第六节 风险融资	(656)
一、中国风险投资环境分析	(656)