

中小企業理財

經營階梯第一本書

準備進入股市和已進股市的人

股票經營理則

投資股票專家

游弘業 編著



如何做個清醒的投資人
股票買進賣出「四步曲」

定價170元

中小企業理財

- 作者：郭霖鋁
地址：台北市忠孝東路 4 段 76 號 4 樓之 1
電話：7734916
總經銷：聯豐書報社
地址：台北市重慶北路 1 段 83 巷 43 號
電話：5620649 · 5719711
印刷廠：海王印刷廠
地址：台北縣中和市中正路 800 號
電話：2231327
出版日期：中華民國七十八年二月十五日
定價：新台幣 **170** 元
劃撥：1175605-9 羣倫出版社

行政院出版登記證局版臺業字第 3650 號

版權所有 翻印必究
如有破損 寄回更換

C10
D353
612

經營階梯

中小企業理財

郭霖鋁著

前言

企業成功之前

在持續的台幣升值和國際競爭下，台灣的外銷受到沉重壓力，許多以出口爲主的中小企業財務面臨不小的壓力。相對另一方面，進口業和以內銷爲主的中小規模製造業，日子雖然好過，但不少業者却呈現暴發心態，勤於開拓市場而疏於管理。通常景氣順暢時，管理系統彰顯不出對企業經營的效能，但景氣不佳時，管理系統則成爲賴以生存的重要因素。

對任何有經驗的業者來說，當然知道企業能否經營成功，關鍵即在內部的得法管理，而管理工作中最重要的一環則是財務部分，因爲資金的獲得和應用，是企業賴以生存的根本，大企業如此，中小企業更是如此。而如何以健全的預算制

度營運，如何處理資金流通，核估損益和投資報酬率，也是有專精之屬。

本書著重中小企業理財之道，也詳細分析企業的整個管理方法，從組織形式、企業預算、資金籌措到具體的財務管理都有論及。

對於企業經營成功後，應該如何擴展，以獲得更多利潤；在同行中贏取優勢；一旦遭遇危機，應該在什麼時候宣佈破產最爲合適。這些重要而實際的問題，本書也都作詳盡論述，值得經營中小企業的人士、管理人員一讀。

目錄

前言	企業成功之前	3
----	--------	---

第一部分	中小企業創建的技術問題	
------	-------------	--

第 1 章	中小企業的特型	11
-------	---------	----

一	標準的劃分	12
---	-------	----

二	中小企業的優劣點	16
---	----------	----

三	中小企業面臨的主要問題	17
---	-------------	----

四	台灣中小企業概況	19
---	----------	----

第 2 章	中小企業的組織形式	21
-------	-----------	----

一	管理的類型	22
---	-------	----

第 3 章

二 企業組織形式	25
三 組織形式的選擇	30
四 家庭企業	37
預算制度	41

第二部分

中小企業如何籌措資金

第 4 章

銀行貸款款

一 銀行的選擇	68
二 尋求貸款的準備	72
三 銀行關心的問題	74

第 5 章

非銀行融資

四 銀行貸款的特點	78
五 銀行貸款的種類	83

第三部分

中小企業的財務管理

第 6 章

財務報表分析

一 財務報表	111
二 比率分析	112

一 利潤計劃	89
二 親戚朋友借款	90
三 特許營業	91
四 代理商	95
五 原料商信用	97
六 投資資本	99
七 保險公司貸款	104
八 租賃	106

第 7 章

三 比率分析實例	130
四 日常的比率分析	134
損益平衡分析	136

第 8 章

一 成本的概念	137
二 損益平衡分析	139
三 損益平衡點的求法	140
四 損益平衡分析實例	146
資本投資利潤評估	156

第 9 章

一 投資的基本概念	157
二 還本期法	162
三 淨現值法	166
四 內部報酬率法	168
企業價值評估	173
一 滿意的投資利潤率	174
二 企業資產評估	175
三 企業獲利前景評估	178

四 企業價值評估實例 181

第四部分

估算中小企業的前途

第 10 章

擴展及其途徑

190

一 擴展的動機

191

二 企業的擴充

193

三 企業的聯合

198

第 11 章

破產及其處理

204

一 破產的基本概念

205

二 避免強制破產

208

三 準備自願破產

210

第 12 章

移交及其方法

213

一 移交的必要

214

二 移交的方法

215

三 確定移交前後的考慮

217



第一部分 中小企業創建的技術問題

第1章

中小企業的特型

新台幣升值已是不可避免的趨勢，在台灣外貿依然強勢的現況下，企求美金匯率出現轉實已不可能。中小企業在勞工薪資低廉國家競爭壓力下，本來已疲態畢露；台幣節節上升，外銷訂單紛紛喪失，誠然屋漏偏逢連夜雨。

台灣的中小企業如欲圖強，除了改變經營體質，使產品升級強化競爭力外，別無他法。而欲使公司經營型態改變，能在激烈競爭中增加利潤，節約成本，則中小企業應採取有效的理財方式。

在探討中小企業如何理財之前，首先必須弄清什麼樣的企業算是中小企業，也就是說，劃定中小企業的標準是什麼？中小企業有何特點？如何才能使特點發揮應具的競爭力。

一、標準的劃分

所謂中小企業，是相對於大企業而言的企業體。但是大、中、小本身是一種

比較的概念，很難有客觀、固定的統一劃分標準。根據目前各國所採取的中小企業定義，以及專家學者對中小企業的論著，中小企業標準的劃分如下：

以企業管理需要而定的標準

這一標準注重企業的機能特性（Functional difference），因此又稱為質的標準。採取這一標準的人認為，小企業是指企業主本人親自擔任各項規劃、決策等管理性工作，但不實際擔任具體事務性工作的企業。因此，若某企業僱員總數不足十人，企業主不得不實際參加事務性的具體工作，對這類過分小的企業，企業主無法專門從事規劃、決策等管理，所以並不屬於「中小企業」。又如某企業僱員總數超過百人，但企業主無法獨自擔任各項規劃、決策等管理性工作，而必須設立各職能部門，這樣的企業，也不屬於中、小企業。

為了客觀起見，一般界定中小企業常以僱員人數作為輔助標準，一起加以考慮。具體如下：

極小企業及手工業	九人以下
小企業	一〇——九九人
中企業	一〇〇——二四九人
大企業	二五〇人以上

以統計需要而定的標準

這一標準單純就統計上的需要而劃分，因其注重數字的比較，又稱為量的標準。這一標準較客觀，並且利於比較。採用這一分類標準，還可就毛生產量、淨生產量、固定資產總值、使用動力數、附加價值，以及僱員人數等方面進行分類。

總的來說，附加價值最能顯示出中小企業對國民總生產額的實質貢獻，但由於相關的正確資料不易獲得，計算容易錯誤，而且各國所採用的幣制不同、物價

及滙率多變動，所以很難作出正確而迅速的比較。因此，研究人員為方便起見，經常以僱員人數為標準。採取這一標準，容易獲得有關的統計資料，分析也比較容易。但只以僱員人數為標準，也有缺點，因為企業間技術密集和勞力密集有很大的區別，僱員人數相同的企業，實質上會有很大的差別。就僱員人數而定的中小企業標準如下：

