

各类企业财务分析指南

财务经理手册



guide to
accounting
manager

顾凯 主编

海天出版社

财务经理手册

——各类企业财务分析指南

顾 凯 主编

海天出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务经理手册/顾凯主编. - 深圳:海天出版社,2000.11

(万泰财经丛书)

ISBN 7-80654-347-3

I. 企… II. 顾… III. 企业管理:财务管理-手册

IV. F275.62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 56141 号

海天出版社出版发行

(深圳市彩田南路海天大厦 518026)

<http://www.htph.com>

责任编辑:来小乔 廖 译 杨月进

封面设计:毛 雨 责任技编:陈 炯

北方工业大学印刷厂印刷 海天出版社经销

2000年11月第1版 2000年11月第1次印刷

开本:850mm×1168mm 1/32 印张:19

字数:380千 印数:1-6000套

定价:38.00元

海天版图书版权所有,侵权必究。

海天版图书凡有印装质量问题,可随时向承印厂调换。

《万泰财经丛书》

主 编 顾 凯

参加撰稿(排名不分先后)

王 强	齐 萍	陆洪涛
胡爱媛	赵庆平	潘丽华
秦润华	朱 琳	孙晓燕
章鸿基	金淑珍	王大伟
江 森	朱振华	韩凤有
朱 烈	张维民	柳长河
郭立英	齐宝珍	张春玲
罗恒秀	张丛发	张小虎
王伟东	童兴武	孙 芒
莫 海	南 希	来胜雄

前 言

《万泰财经丛书》是一套简单实用的参考型工具书,其基本特点是:

一、以财务控制、审查为基本点,把一般的企业资本运营、企业财务管理过程中遇到的基本问题,即错账、假账、乱账等等,归纳、细分并条理化,总结出几个方面的问题并提供解决方案,同时举出一些典型例证供参考。

二、除上述专供财务人员和审计人员使用的专业参考型工具书特色外,特意增加了专供企业高层经理使用的参考书。

三、提供一部分行业的供财务经理使用的工具书及一部专门的税务管理参考书以上三点构成一个较为完整的企业财经参考系列,从而为企业进一步从财务管理加强运作能力,提高竞争水平打下一个基础。根据经验和一般观察分析,应该说国外企业的日常运作和管理对财务的重视程度远远大于国内企业,而且在手段、方法、技术方面也有十分丰富的积累和资源,比如中国对外翻译公司和美国普伦蒂斯·霍尔出版公司出版了《财务比率分析》一书(启思丛书)就提出了二百多条很有用的财务比率,这在国内的财务技术方面几乎是见不到的。实际上,虽就这套书中涉及了企业管理的各个方面,但核心却是一个“钱”字,对比之下,我们国内常常把“钱”的管理专门放在“财务”这个类别,而在企业管理方面却显得一般管理理论太强,实际提供可操作的简单易行的技术工具太少。

《万泰财经丛书》就是在这样一种想法下完成的,虽然还远远不够。

我的 E-mail 是 gukai2000@sina.com,敬请垂训!

编者:顾凯
2000年岁末

目 录

第一章 金融企业财务管理	(1)
第一节 商业银行负债管理	(1)
一、概述	(1)
二、存款管理	(12)
三、非存款负债管理	(22)
四、负债分析	(29)
第二节 商业银行成本与收入管理	(34)
一、成本管理	(34)
二、营业收入管理	(63)
第三节 商业银行纳税与利润分配管理	(70)
一、纳税	(70)
二、利润分配	(79)
第四节 金融企业财务管理责任制	(88)
一、经济考核指标	(88)
二、财务管理责任制	(95)
第五节 金融企业财务活动分析	(96)
一、金融企业财务分析概述	(96)
二、金融企业资金分析	(101)

三、金融企业成本分析	(109)
四、金融企业财务收支分析	(116)
五、金融企业盈亏分析	(119)
第二章 铁路运输企业财务管理	(126)
第一节 概述	(126)
一、成本、费用的概念及两者关系	(126)
二、铁路运输企业成本费用的概念和 特点	(127)
三、铁路运输企业成本费用构成	(129)
四、铁路运输成本费用范围	(130)
五、运输成本费用分类	(133)
六、成本费用管理的内容与任务	(136)
七、成本费用管理的基本要求	(138)
八、加强成本管理的基础工作	(142)
九、加强目标责任成本管理，努力降低 成本费用	(144)
第二节 铁路运输成本费用预测与计划	(147)
一、产品成本概念	(147)
二、运输成本范围及费用划分	(149)
三、成本费用预测	(151)
四、成本费用计划	(162)
第三节 成本费用控制与考核分析	(174)

一、成本费用控制	(174)
二、成本费用考核与分析	(192)
第四节 运输收入堵漏保收	(203)
一、运输收入概述	(203)
二、运输收入计算	(208)
三、增运增收, 堵漏保收	(218)
第五节 利润实现与分配	(222)
一、利润实现	(222)
二、利润分配	(229)
第六节 财务报告与财务分析	(238)
一、概述	(238)
二、偿债能力分析	(246)
三、营运能力分析	(256)
四、盈利能力分析	(261)
五、企业财务状况综合分析	(269)
第三章 跨国公司财务管理	(276)
第一节 跨国公司现金管理	(276)
一、子公司现金流动分析	(276)
二、跨国公司现金流动分析	(278)
三、使现金流动最佳化的各种技术	(280)
四、剩余现金的投资	(290)
第二节 跨国公司融资管理	(307)

一、跨国公司融资战略	(307)
二、融资来源	(315)
第三节 跨国公司内部资金管理	(346)
一、对子公司的股权投资与子公司 股息策略	(347)
二、公司内部贷款	(348)
三、应收账款	(350)
四、管理费、提成费和许可费	(353)
五、提前与延迟	(356)
六、再开票中心	(358)
七、国际税收	(359)
第四节 跨国公司外汇风险测定与管理	(372)
一、跨国公司外汇风险测定	(372)
二、外汇风险管理	(388)
第四章 事业单位财务管理	(402)
第一节 事业单位筹资管理	(402)
一、筹资依据和原则	(402)
二、多方面开辟筹资渠道	(405)
三、筹资方案比较择优	(409)
第二节 事业单位资产管理	(417)
一、事业单位流动资产管理	(417)
二、事业单位固定资产管理	(426)

三、事业单位无形资产和对外投资	:
管理	(435)
第三节 事业单位负债管理	(442)
一、借入资金管理	(442)
二、各种应付及预收款项管理	(444)
三、应缴款项管理	(445)
第四节 事业单位定员定额管理	(447)
一、定员定额的制定	(447)
二、定员定额的运用和管理	(458)
第五节 事业单位收入管理	(462)
一、收入管理的基本要求	(462)
二、财政补助收入管理	(463)
三、事业收入管理	(464)
四、经营收入管理	(467)
第六节 事业单位成本管理	(468)
一、资金垫支和资金成本	(468)
二、事业成本补偿及控制	(472)
三、事业成本管理系统	(476)
第七节 事业单位净资产管理	(480)
一、事业基金管理	(480)
二、固定基金管理	(482)
三、专用基金管理	(484)
四、结余管理	(494)

第八节 事业单位的财务分析与内部控制	(497)
一、事业单位财务分析	(497)
二、事业单位财务监督	(511)
第五章 股份制企业财务管理	(526)
第一节 股份公司财务	(526)
一、公司财务表册	(526)
二、公司财务表册填写	(532)
第二节 股份公司业绩评价	(537)
一、股份公司资本与资产构成	(537)
二、评价股份公司业绩的基本素材	(539)
三、股份公司业绩评价技术与应用	(543)
第三节 预测与理财规划	(553)
一、预测起点	(553)
二、理财预测技术	(554)
三、理财规划	(558)
第四节 股份公司盈利点	(560)
一、损益平衡分析	(560)
二、经营杠杆	(563)
第五节 投资决策技术	(568)
一、金钱和时间	(568)
二、投资决策技术	(571)
三、有资本配额下的投资选择	(578)

第六节 投资风险分析	(582)
一、单个投资项目的风险衡量	(583)
二、风险调整折现率	(586)
三、投资组合与风险分散	(588)
第七节 股利分配	(590)
一、利润分配的顺序	(591)
二、股利分配	(592)

第一章 金融企业财务管理

第一节 商业银行负债管理

一、概 述

(一) 商业银行负债管理的意义

商业银行的负债是在商业银行经营活动过程中产生的需要进行补偿的经济义务，负债业务就是组织资金来源的业务，有了资金来源，商业银行才能进行经营活动。在商业银行的资金来源中，银行资本只占很小部分，主要对商业银行起一些保护作用，根本满足不了商业银行进行资产业务的需要，负债是商业银行全部资产业务的基础，决定着商业银行资产的规模、相对结构和收益水平。因此，商业银行必须设法扩大负债总量，筹集各种资金来满足资产业务的需要，进而获得利润。

从广义上讲，负债管理包括商业银行从存款者或其他债权人处获得资金的活动和确定其资产合理组合的活动两部分。它是指全面地控制和协调商业银行的资金来源，这些资金来源既包括传统的存款，如活期存款和定期存款；

又包括商业银行从资金市场上暂时或长期借入的资金，当商业银行的资金意外地外流或需要增加资产进行投资时，就可借入资金满足其所需的流动性。全面的负债管理不仅指对短期借入资金进行管理，而且也包括存款管理。从狭义上来讲，负债管理是指当需要流动性时银行主动借入资金来满足这些需要的各种活动，负债管理要求考虑这些活动的额外风险或资金成本。

商业银行进行负债管理，千方百计筹集各种资金，增加银行的资金来源，一方面可以扩大银行资产规模，特别是盈利资产的规模，调整资产结构，提高银行效益，增强资产的流动性，另一方面，通过扩大存款来源，广泛吸收社会资金，对于调节货币流通，平衡供求关系，促进国民经济发展，具有重要意义。

(二) 商业银行负债的构成及特点

1. 负债的构成

分析商业银行的负债构成可以从不同标准进行分类考察，如从它付出的代价高低划分有：高息负债、低息负债、无息负债；就它发生的原因划分有：自身业务负债与代理业务负债；就它的对象划分有：对顾客的负债、对中央银行负债与对同业的负债；就它存在的领域划分有：系统内负债与系统外负债；就它承担经济义务的期限长短，分为流动负债和长期负债等等，而就其具体内容来看，则包括：

(1) 各项存款。这是商业银行主要的资金来源，一般占负债总额的70%以上，是吸收企事业单位、机关团体和城乡居民暂时闲置的货币资金形成的，具体包括企业存款、

财政性存款和储蓄存款，从其形成方式来看它取决于存款人的意愿，属于商业银行的被动负债。

(2) 各项借入资金和金融机构往来资金。是指商业银行向中央银行借款和向同业拆入款，前者可通过临时性借款或再贴现方式以取得中央银行的支持，同业拆入则主要采取向其他金融机构拆入资金、同业间存放款项及转贴现、证券回购等资金融通方式借入资金。

(3) 发行债券。商业银行以发行债券来筹集资金，由于金融债券在市场上可以转手倒卖，能满足客户对资金流动性的要求，利率高，较受欢迎，对商业银行来说属于主动性负债。

(4) 各种应付和预收款。主要是商业银行在营运过程中形成可临时性占用的客户资金，包括各种结算汇兑资金和应付预提款，如清算中的应解汇款、汇出汇款、保证金等汇兑结余资金，应付利息、工资、福利金、应付税金等各应付款项。

(5) 其他负债。商业银行损益在形成过程中，也形成短期资金来源，成为商业银行的其他负债业务。

商业银行的各项负债，从其期限长短来看，可划分为短期负债和长期负债两类，弄清银行负债的结构，认真研究负债的期限，对充分运用资金，发挥资金效益，避免资金闲置具有重要意义。

2. 商业银行负债的特点

商业银行各项负债所占比重不同，因而对商业银行效益增长影响不同：

(1) 存款。存款是商业银行主要的负债业务，在商业银行负债总额中，存款约占 70% 以上，它不仅是商业银行负债的主体，也是创造信用的重要条件。短期存款存取频繁，具有流动性强，要求银行备付率高的特点，但其利率低、银行利息支付低，银行短期存款成本支出少，这也是其显著特点；长期存款与之相对，具有相对稳定，要求银行备付率低、可用率高等特点，当然其利率较高，负债成本相对要大，是银行主要稳定的资金来源，便于银行计划安排和作长期资产业像。

各类存款按存款对象进行分类时，还表现为如下特点：储蓄存款较企业存款上升快，稳定性较好，在存款总额中占比大，管理复杂程度也较高，但其发展潜力大；企业存款和储蓄存款扣除缴存款和各种备付资金后约 70% 以上可用于贷款，是各家商业银行主要竞争的目标；财政性存款划为中央银行信贷资金，需 100% 缴存，商业银行只属代理业务，不能截留使用。

其他各类存款的特点在本章第二节中详细介绍。

(2) 向中央银行借款和同业拆入款。这部分负债平均直接成本明显高于存款业务成本，受政策约束力强。证券回购业务是近年开展的一种新业务，商业银行持有价证券作抵押到回购市场上融通等额资金，并在约定时间按约定价格买回这部分有价证券，这种业务涉及参与银行在中央银行的备付金存款和同业借款同时变化，实质上是一种抵押同业借款。

(3) 发行债券。这部分负债稳定性较好，便于银行计

划安排资金运用，但一般来说，长期债券存在利率和汇率风险，不容忽视。

其他负债，除长期应付款外，都存在活性强、稳定性差的特点，但无论是短期还是长期均不需支付利息，为无息负债。

（三）负债管理要求

在《金融保险企业财务制度》中，对负债管理提出了三项基本规定，这就是负债管理的基本原则。因此，商业银行在进行负债管理时，必须遵循以下几个方面的要求：

1. 负债量的要求

（1）要千方百计扩大负债总量。这是目前商业银行主要任务，特别是要设法扩大各类存款总量，存款总量增长不仅能够扩大资产规模，而且因其在负债总额中占有绝大多数，能够均衡或降低整个负债平均成本，对增加银行利润有重大的作用。

（2）在负债绝对总量增大的基础上，同时提高人均占有量和同业占有量，通过相对指标的控制，其目的是推进集约化经营过程，降低筹资间接成本，减少与人员相关的各种费用并争取在一定时期和一定区域内，最大限度地占有存款源，始终处于同业竞争的主导地位，然后通过优势分割存款而向同业拆放，获取利差收入。

2. 负债结构的要求

主要体现在两个方面：第一，是存款与借入资金的比重，要求存款大大超过借入资金的比重，因为存款所占比值越大，说明资金自给率便越大，筹资总成本便愈低，克