

最新

企业理财实务全书

郑 石 主编

中国建材工业出版社

最新

企业理财实务全书

郑 石 主编

中国建材工业出版社

最新企业理财实务全书

上 卷

郑 石 主编

中国建材工业出版社

最新企业理财实务全书

中 卷

郑 石 主编

中国建材工业出版社

最新企业理财实务全书

下 卷

郑 石 主编

中国建材工业出版社

图书在版编目(CIP)数据

最新企业理财实务全书/郑石主编. —北京:中国建材工业出版社, 1999. 4
ISBN 7-80090-879-8

I. 最… I. 郑… II. 企业管理; 财务管理 N. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 10910 号

最新企业理财实务全书

郑 石 主 编

中国建材工业出版社出版

(北京三里河路 11 号 邮编:100831)

责任编辑:吴海根 封面设计:林凯芳

* * *

新华总店北京发行所发行 各地新华书店经销

中国文联印刷厂印刷

开本:787×1092 毫米 1/16 印张:92.8 字数:2480 千字

1999 年 5 月第 1 版 1999 年 5 月第 1 次印刷

印数:1—3000

ISBN 7-80090-879-8/F·113

定价:580.00 元(全三卷)

《最新企业理财实务全书》编委会

主 编:郑 石

副主编:司洪鹏 赵玉斌

编委会成员:(排名不分前后)

李 江 张 佳 晓 唐 彭兆伟

彭兆琨 郑志明 高 燕 郑 东

祝 弘 李晓辉 郭景宜 刘淑仙

张 伟 曹 凯 谢 柯 詹 辉

王雪娜

16281/01

前言

目前,我国市场经济正在继续深入发展,尤其“十五大”之后,确立了社会主义公有制有多种实现形式的市场经济理论之后,无论国有企业,还是民营企业、合资企业,都以其独立经济和利益主体的身份,积极参与社会主义的市场竞争。随着我国经济、金融和财务管理体制改革的深入,新的理财方法、理财技能介入企业生产经营活动已成为大势所趋。企业要在激烈的竞争中立于不败之地,并取得长远发展,就必然要面向金融市场和现实的法律、政治环境。借助各种理财策略,有效地通过筹资、融资和投资安排,广开筹资渠道,注重资金成本,合理安排好企业的资金结构和资金需求量,这是确保企业生存和发展的重要前提。在这个过程中,企业的财务主管将扮演十分重要的角色,他们不仅要在合理调度资金和有效使用资金上作出敏锐的判断和正确的抉择,而且要尽量提高资金的利用水平和利用效率,使资金管理真正做到及时筹措、有效投资、灵活使用、合理调控。因此,经常学习、借鉴先进的理财方法和理财经验,对每一个财务主管来说,都是非常必要的。而目前市场上的各类相关参考书,不是内容片面,就是体系老化,不能满足实际操作的需求。鉴于此,我们编写了这本《最新企业理财实务全书》。

本书的编写本着务实、求新、开拓、借鉴和通俗易懂的精神,力求与我国经济体制改革中的财务管理实务相结合,从现实出发,尽量吸取国内外财务管理方法和理财思想的精华。力争做到继承性与开拓性相结合、坚持求新与继承并重,突破了旧有财务管理理论框架的桎梏。本书的特色是在原有理财体系的基础上,增加了对理财谋略和理财思想的分析,从而使理财上升到了哲学的高度。另外较之一般的财务参考书,增添了计算机财务管理、理财文本的写作与应用、财务担保、财务纠纷与财务违纪等全新的内容,这在国内的相关书籍中也是首创。另外,本书还致力于一些高级理财领域和特殊理财领域的专题,如跨国企业理财、联营企业理财、企业兼并与重组理财以及通货膨胀理财等等,而且,结合我国的现实,对股份制企业理财以及证券发行与上市的实务作了较大篇幅的讨论。值得一提的是,每一章我们都附有大量的相关案例,其中有成功的理财企业和理财人士的谋略之道,也有理财失败的借鉴。对各行各业的财务主管来说可谓一本不可多得的参考资料。

本书共分九篇,包括理论篇、分析篇、筹资篇、投资篇、利润分配篇、高级理财篇、股份制企业理财篇、理财文本写作篇、财务担保、财务纠纷与财务违纪篇等,总之,力求全面和全新是本书编写过程中始终贯彻的宗旨。因为本书结构庞大、资料繁多、编写者组织了中国人民大学、中央财经大学、北京经济学院的十余名教师、研究生共同讨论、编写、审阅并最终定稿。在成书过程中,得到了理财学的专家教授主任王化成老师,荆新老师的悉心指点,在此谨表达我们最诚挚的谢意。当然,由于时间仓促,本书的不妥、疏漏以及错误之外在所难免,恳请各位同仁不吝指教。

编者

1999年4月

总 目 录

第一篇 企业理财概论

第一章 企业理财总论	(3)
第一节 现代企业理财的产生与发展	(3)
第二节 现代企业制度与企业资金运动	(6)
第三节 企业理财的涵义和基本原则	(14)
第四节 企业理财的目标和任务	(18)
第五节 企业理财的职能	(24)
第六节 企业理财的学科特点和方法论	(26)
第二章 企业理财与金融市场	(36)
第一节 企业理财宏观环境和微观环境概述	(36)
第二节 现代企业的经营环境	(38)
第三节 金融环境和金融市场	(43)
第四节 金融市场的灵魂——利率的构成及决定要素	(48)
第五节 证券市场的基本知识	(54)
案例 1 1994 年墨西哥金融危机的起因	(57)
案例 2 国际商业信贷银行(BCCI)倒闭案的始末	(59)
案例 3 尼克·利森的违规交易导致巴林银行破产案	(60)
案例 4 阿尔巴尼亚金融危机的教训	(62)
案例 5 俄罗斯恶性通货膨胀发生的根源	(63)
案例 6 俄罗斯金融危机与社会动荡	(64)
案例 7 大和银行错误分析金融环境的借鉴	(65)
案例 8 东南亚金融危机中金融制度的弱点	(67)
案例 9 对冲基金受挫案	(67)
案例 10 1998 年 8 月港元保卫战	(68)
第三章 财务主管的素质要求及谋略之道	(71)
第一节 财务主管的思维技巧	(71)
第二节 财务主管与财务人员的协调	(91)
第三节 资金时间价值观念的培养	(102)
第四节 风险规避观念的培养	(107)
第五节 资本运营观念的培养	(144)
第六节 企业财务信息系统的开发	(152)
第七节 企业理财的技能与企业理财文化建设	(155)
案例 1 洛维格的生财之道	(176)

案例 2	石油国王盖帝如何经营资本	(177)
案例 3	英特尔的成功谋略	(180)
案例 4	风险决策中的敏锐目光	(182)
案例 5	理财高手独领风骚	(184)
案例 6	金融理财专家	(186)
案例 7	如何从企业管理中挖掘资金潜力	(188)
案例 8	邯钢的“成本否决制”	(190)
案例 9	洛钢的“四个财务转变”	(192)
案例 10	理财竞争致胜策略	(194)
案例 11	网络公司如何理财	(195)
案例 12	“吉星高照”的奔驰公司	(198)

第二篇 企业理财分析的实用方法与操作技巧

第四章	财务风险测量实用方法与操作技巧	(201)
第一节	风险及风险报酬	(201)
第二节	组合投资风险分析	(206)
案例 1	华特电子公司投资选择案	(214)
案例 2	β 系数的应用	(216)
案例 3	证券市场线的应用	(217)
案例 4	相关系数的应用	(217)
案例 5	塔克公司股价案	(219)
第五章	财务分析实用方法与操作技巧	(220)
第一节	财务报表概述	(220)
第二节	资产负债表分析实用方法与操作技巧	(223)
第三节	利润表分析实用方法与操作技巧	(233)
第四节	财务报表综合分析实用方法与操作技巧	(239)
案例 1	华安公司财务比率分析	(250)
案例 2	江胜公司行业内财务比较分析	(252)
案例 3	同行业财务比率分析	(253)
案例 4	海岛公司的综合财务分析	(254)
第六章	现金流量表编制实用方法与操作技巧	(260)
第一节	现金流量表概述	(260)
第二节	现金流量表编制实用方法与操作技巧	(279)
案例 1	中北公司现金流量表分析	(301)
第七章	财务预算与预测的实用方法与操作技巧	(303)
第一节	企业财务预算概述	(303)
第二节	财务预算编制实用方法与操作技巧	(305)
第三节	现金预算编制实用方法与操作技巧	(311)
第四节	财务总预算编制实用方法与操作技巧	(315)

第五节	财务预测概述	(322)
第六节	财务预测实用方法与操作技巧	(325)
案例 1	阿拉斯公司现金预算编制实例	(334)
案例 2	预计资产负债表编制实例	(336)
案例 3	长江工业集团销售与利润预测	(336)
案例 4	预计资产负债表和损益表编制及其使用	(337)
第八章	财务资信等级评估实用方法与操作技巧	(341)
第一节	资信评估的等级实用方法与操作技巧	(341)
第二节	资信评估的内容	(346)
第三节	股票等级评估	(351)
案例 1	债券评估案例	(354)
案例 2	股票评估案例	(356)

第三篇 资金筹措管理

第九章	资金筹措管理概论	(359)
第一节	筹资管理的含义	(359)
第二节	资金来源的构成与分类	(361)
第三节	筹资方式的运用技巧	(361)
第十章	筹资成本与筹资结构	(373)
第一节	资金成本的含义	(373)
第二节	各种资金成本范畴	(375)
第三节	财务杠杆和财务风险	(386)
第四节	最优资本结构确定的实用方法与操作技巧	(393)
案例 1	一个成功运用资金成本规划的实例	(398)
案例 2	筹资方式比较实例	(404)
第十一章	借入资金管理实务	(411)
第一节	短期负债管理	(411)
第二节	长期负债管理	(423)
第三节	长期借款实务	(425)
第四节	长期债券实务	(430)
第五节	租赁融资实务	(439)
案例 1	分期付款贷款计算	(444)
案例 2	贷款成本计算	(444)
案例 3	西格公司举债案	(445)
案例 4	加拿大国债案	(448)
案例 5	联合保险公司发行债券案	(450)
案例 6	华益排字系统租赁案	(451)
案例 7	卡里公司融资租赁决策案	(455)
第十二章	自有资本管理实务	(457)

第一节	股份有限公司的特点	(457)
第二节	股票基本知识	(457)
第三节	普通股筹资的权利和义务	(464)
第四节	优先股筹资管理实务	(479)
第五节	非股份公司的自有资本筹资管理实务	(482)
案例 1	特拉华船业公司募股案	(483)
案例 2	联合机械公司股价案	(484)
案例 3	中南公司发行股票案	(485)
第十三章 筹资方式的创新与发展		(489)
第一节	可转换债券筹资管理实务	(489)
第二节	认股权证筹资管理实务	(491)
第三节	国际融资担保管理实务	(492)
第四节	国际租赁担保管理实务	(512)
第五节	项目融资管理实务	(520)
案例 1	格力公司认股权案	(531)
案例 2	力马德公司可转换债券案	(532)
案例 3	借款担保案例	(533)
案例 4	英法海底隧道项目融资案	(537)
案例 5	一个成功的项目融资实例	(537)

第四篇 投资决策与评估

第十四章 投资管理概论		(541)
第一节	企业投资的意义、种类和原则	(541)
第二节	企业投资的资产组合管理方法	(543)
第三节	企业投资环境的分析方法与技巧	(546)
案例 1	量力而行的投资策略案例	(550)
案例 2	移动通信英雄	(551)
案例 3	内部风险投资管理实例	(553)
第十五章 现金管理实务		(555)
第一节	现金最佳持有量的确定	(555)
第二节	日常现金管理方法与技巧	(557)
案例 1	现金管理案例	(560)
案例 2	最佳现金余额确定方法的应用	(560)
第十六章 应收帐款与存货管理实务		(561)
第一节	应收款项与信用政策构成	(561)
第二节	应收账款日常控制方法与技巧	(573)
第三节	存货管理与存货规划	(577)
第四节	存货控制的方法与技巧	(583)
案例 1	当门公司应收款项余额分析	(586)

案例 2 企业信用标准确定	(587)
案例 3 瑞沙工业公司信用政策变化实例分析	(588)
案例 4 公司应收款管理案例	(589)
案例 5 佐科公司存货管理	(593)
案例 6 波斯公司存货计价方法的确定	(594)
案例 7 存货管理案例	(595)
案例 8 亚利桑拿公司的安全库存与订货点的确定	(599)
第十七章 固定资产与无形资产投资管理实务	(601)
第一节 固定资产的投资决策指标及其应用	(601)
第二节 固定资产的日常控制方法	(619)
第三节 固定资产投资中的风险因素	(633)
第四节 无形资产的投资与管理实务	(635)
案例 1 固定资产更新决策案例	(640)
案例 2 固定资产投资选择案例	(641)
案例 3 固定资产更新风险决策	(642)
案例 4 邦达公司固定资产折旧规划案例	(642)
案例 5 固定资产更新与当量法的运用	(643)
第十八章 对外投资管理实务	(645)
第一节 对外证券投资管理实务	(645)
第二节 对外直接投资管理实务	(667)
案例 1 美国最佳股票投资组合	(674)
案例 2 风险与收益的权衡	(676)
案例 3 证券计价实例	(678)
案例 4 包玉刚强取九龙仓	(680)
案例 5 证券组合风险案例	(681)
案例 6 上海汽车股份有限公司财务分析及股票投资案例	(682)
第十九章 项目长期投资规划和评价实务	(719)
第一节 项目长期投资规划	(719)
第二节 项目长期投资评价方法与技巧	(728)
第三节 项目投资风险管理实务	(724)
第四节 项目投资后评价操作实务	(758)
案例 1 江通公司投资厂房案例	(787)
案例 2 美时公司现金流量规划	(788)
案例 3 昌源公司现金流量规划	(789)
案例 4 瑞祥公司生产线投资案例	(789)
案例 5 贝奇公司设备投资案	(790)
案例 6 项目风险实例	(791)
案例 7 投资项目选择技巧实例	(793)
案例 8 项目投资净现值分析实例	(795)

第五篇 资金运营与赢利分配管理实务

第二十章 资金流量管理实务	(804)
第一节 财务计划编制方法与技巧	(804)
第二节 明细财务收支计划编制方法与技巧	(808)
第三节 企业财务收支的日常管理实务	(809)
案例1 贝通公司资金回收案	(813)
案例2 辛古顿公司成本案	(813)
案例3 海利公司季节性资金周转案	(815)
案例4 营运资金分析	(815)
案例5 费雪公司资金运用案	(818)
第二十一章 营业收入管理实务	(820)
第一节 营业收入概述	(820)
第二节 商品定价的方法策略	(823)
第三节 营业收入预测和计划方法与技巧	(828)
第四节 营业收入的组织策略	(834)
第二十二章 企业利润分配管理实务	(837)
第一节 利润管理概述	(837)
第二节 我国企业利润分配的历史沿革	(841)
第三节 所得税管理实务	(844)
第四节 利润的分配方法与技巧	(846)
第五节 税后利润的分配方法与技巧	(857)
第二十三章 股份公司的股利分配管理实务	(862)
第一节 股份公司股利分配程序	(862)
第二节 影响股利政策的因素	(864)
第三节 股利分配理论	(868)
第四节 股利政策类型	(870)
第五节 股票股利和股票分割方法与技巧	(872)
第六节 股票回购操作实务	(875)
案例1 某公司股利政策选择案例	(876)
案例2 股票期权的运用	(877)
案例3 吉利公司筹资案	(880)
案例4 泉鸣公司股利案	(880)
案例5 洛山公司“剩余股利”政策案	(881)
案例6 两种股利政策比较案	(882)
案例7 卡松公司股利政策对股价影响案	(882)
案例8 巴乔公司股票回购案	(883)
案例9 公司股利类型选择案	(884)

第六篇 股份公司改组与上市理财实务

第二十四章 股份有限公司的组建实务	(886)
第一节 股份有限公司组建的原则	(886)
第二节 股份有限公司组建的要求	(887)
第三节 股份有限公司的组建程序	(890)
第四节 股份有限公司改制的产权界定	(893)
第五节 改制股份有限公司的股份设置	(899)
第六节 股份公司有限改制中组织管理机构的设置	(905)
第二十五章 证券发行理财实务	(921)
第一节 证券发行市场理财实务基础	(921)
第二节 证券发行方式和程序	(922)
第三节 我国证券发行的条件	(929)
第四节 我国证券发行市场的实际状况	(932)
第二十六章 证券交易和流通实务	(937)
第一节 我国证券交易市场的构成和功能	(937)
第二节 证券交易方式及交易价格的制定	(939)
第三节 股票价格指数	(943)
第二十七章 中国的证券市场监管体制及内容	(950)
第一节 证券投资管理政策概述	(950)
第二节 证券投资管理的一般法律规定	(954)
第三节 中国证券市场监管操作	(956)
第四节 中国证券市场监管的主要内容	(959)
案例1 万国证券合并案	(968)
案例2 四川长虹电器股份有限公司财务分析案例	(969)
案例3 内蒙古民族实业集团股份有限公司会计核算案例	(983)

第七篇 高级理财策略与操作技巧

第二十八章 企业重组与兼并理财实务	(1000)
第一节 兼并的含义及分类	(1000)
第二节 企业理财中兼并的动机	(1002)
第三节 企业兼并理财决策分析实务	(1004)
第四节 不同兼并会计处理方法对理财的影响	(1008)
第五节 控股公司理财	(1012)
第六节 企业重组理财实务	(1015)
第七节 企业收购的财务战略和战术	(1020)
案例1 圣马公司兼并罗孚公司的理财操作	(1024)
案例2 迪斯尼公司股票回购案	(1025)
案例3 “一汽”并购吉林轻型车厂案例	(1025)

案例 4	辽通化工股份有限公司资产重组案例	(1029)
案例 5	恒隆集团成功配售股票	(1033)
案例 6	李嘉诚的收购理念	(1035)
案例 7	可口可乐与百事可乐的不同兼并思想	(1037)
案例 8	金融“鳄鱼”的收购战略	(1038)
案例 9	小鱼吃大鱼的资金运作	(1040)
案例 10	“杭百大”股份改组方式	(1042)
案例 11	竞争中求生存	(1044)
案例 12	三枪集团资本运营和多方兼并	(1046)
案例 13	地产霸主李嘉诚	(1047)
案例 14	分立式资本运营实例	(1049)
案例 15	兼并策略要适应理财环境	(1051)
案例 16	起死回生的能手	(1052)
第八节	兼并与收购会计实务	(1054)
第九节	收购企业的理财战略对股东权益的影响	(1060)
第二十九章 破产清算理财实务		(1064)
第一节	破产清算理财概述	(1064)
第二节	和解整顿理财实务	(1072)
第三节	企业破产清算接管管理实务	(1080)
第四节	企业破产清算计划管理实务	(1084)
第五节	企业破产清算财产变现管理实务	(1098)
第六节	企业破产清算债务、费用和财产分配管理实务	(1107)
第七节	企业破产清算风险管理实务	(1113)
案例 1	某公司破产清算及其清算收益确定案例	(1122)
案例 2	日本金融企业破产的教训	(1125)
案例 3	和解整顿财务安排实例	(1128)
案例 4	某公司破产清算案	(1130)
第三十章 通货膨胀理财实务		(1132)
第一节	通货膨胀对理财活动的影响	(1132)
第二节	通货膨胀条件下的筹资管理	(1133)
第三节	通货膨胀条件下的投资管理	(1134)
第四节	通货膨胀条件下的营运资金管理	(1138)
案例 1	三株公司在通货膨胀条件下财务管理体制与资金营运案例	(1140)
第三十一章 跨国理财与国际财务管理实务		(1144)
第一节	跨国企业的理财策略	(1144)
第二节	外汇理财与风险控制	(1147)
第三节	国际贸易筹资	(1163)
第四节	国际投资风险	(1165)
第五节	国际财务管理实务	(1169)

第六节 国际企业的营运资金管理实务	(1171)
第七节 国际企业的纳税管理实务	(1173)
案例 1 以小胜大的理财奇才	(1178)
案例 2 求新求变的理财方法	(1180)
案例 3 跨国联盟理财手段	(1182)
案例 4 以技术创新求发展的佳能公司	(1183)
第三十二章 联营企业内部理财体系	(1187)
第一节 联营企业内部理财体制	(1187)
第二节 联营企业内部资金控制方法	(1189)
第三节 联营企业内部利润控制方法	(1194)
第四节 企业内部财务考核制度	(1201)
第五节 财务恶化的诊断及对策	(1213)
案例 1 内部理财控制失效实例	(1218)
案例 2 兰陵公司借壳上市案例	(1222)
案例 3 降低成本的威力	(1228)
案例 4 成本控制实例	(1230)
第三十三章 企业资产评估理财实务	(1233)
第一节 资产评估概述	(1233)
第二节 资产评估方法	(1240)
第三节 固定资产评估	(1249)
第四节 流动资产评估	(1257)
第五节 房地产评估	(1262)
第六节 土地使用权评估	(1266)
第七节 整体资产评估	(1274)
第八节 资产评估报告	(1277)
案例 1 动力设备的评估实例	(1287)
案例 2 引进生产线评估实例	(1287)
案例 3 超期服役设备评估实例	(1288)
案例 4 流动资产评估实例	(1289)
案例 5 土地使用权评估实例	(1291)
案例 6 房地产评估实例	(1292)
案例 7 整体资产评估实例	(1294)
第三十四章 计算机在企业理财中的应用	(1297)
第一节 财务数据的获取	(1297)
第二节 计算机理财模型设计	(1299)
附 环流公司投资公司调查报告	(1319)
案例 1 来自内部网的机遇和挑战	(1322)

第八篇 财务担保实务与财务纠纷防范、财务违纪处理

第三十五章 财务保证合同与财务纠纷防范实务	(1326)
------------------------------------	---------------