


图解版领导必知财务知识丛书

图解版 企业财务管理实务

陈企盛 王锦蕾 主编

 中国纺织出版社

内 容 提 要

管理企业有两个“法宝”——会计和财务管理。会计为企业提供高效的会计信息；财务管理帮助企业做出正确的经营、筹资、投资决策。本书结合我国国情，根据最新的财会制度和相关经济法规的要求，全面而系统地阐述了财务管理的基础知识、财务报表分析、筹资决策、投资决策、营运资金管理、利润分配及股利政策等现代财务管理的理论与方法。

本书利用图表的方式和通俗易懂的语言编写，使财务管理的操作变得轻松有趣，将看似庞杂繁复的财务管理知识变得一目了然、十分清晰。

图书在版编目 (CIP) 数据

图解版 企业财务管理实务/陈企盛, 王锦蕾主编. —北京: 中国纺织出版社, 2006. 7

(图解版领导必知财务知识丛书)

ISBN 7-5064-3829-1

I. 图… II. ①陈…②王… III. 企业管理: 财务管理
IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 035428 号

策划编辑: 向连英 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

香河县闻泰印刷包装有限公司印刷 各地新华书店经销

2006 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 787×1092 1/16 印张: 17

字数: 224 千字 印数: 1—6500 定价: 29.80 元

ISBN 7-5064-3829-1/F·0692

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社市场营销部调换

目 录

第一篇 财务总论

第一章 总论

一、财务管理的概念	(3)
1. 财务管理的概念	(3)
2. 财务管理的核心问题	(3)
3. 财务环境	(4)
二、财务活动	(6)
1. 筹资活动	(7)
2. 投资活动	(7)
3. 资金营运活动	(8)
4. 分配活动	(9)
三、财务关系	(9)
四、财务管理的目标	(11)
1. 企业管理的总目标	(11)
2. 财务管理目标	(12)
五、财务管理的原则	(13)
六、财务管理的方法	(15)

第二章 财务估价

一、资金的时间价值	(16)
1. 资金的时间价值在财务管理中的作用	(16)
2. 资金时间价值的相关概念	(16)
3. 资金时间价值的计算	(17)
4. 各系数之间的关系	(19)
5. 资金时间价值的应用	(19)
6. 资金时间价值的几个特殊问题	(20)
二、风险与报酬	(22)
1. 风险与风险报酬的概念	(22)
2. 风险的类别	(23)
3. 风险与报酬的关系	(25)
4. 风险的衡量方法	(26)
5. 风险对策	(28)
三、投资组合风险	(29)
1. 投资组合的预期报酬率	(30)
2. 投资组合的风险	(30)
3. 风险性证券组合的有效边界	(32)
4. 资本资产定价模型	(33)
第三章 财务分析	
一、财务分析的方法	(36)
1. 财务分析的一般步骤	(36)
2. 财务分析的具体方法	(37)
二、企业三大财务能力分析	(40)
1. 偿债能力分析	(40)

2. 盈利能力分析	(40)
3. 营运能力分析	(41)
三、杜邦财务分析体系	(42)

第二篇 筹资管理

第四章 筹资管理

一、企业筹资概述	(45)
1. 企业筹资的概念	(45)
2. 企业筹资的要求	(45)
3. 企业的筹资渠道	(46)
4. 企业筹资的方式	(48)
5. 企业筹资的基本原则	(50)
6. 关于企业筹资的有关规定	(51)
二、企业筹资需要量的预测	(52)
1. 筹资需要量预测的意义和步骤	(52)
2. 筹资需要量预测的方法	(53)

第五章 筹资方式

一、吸收直接投资	(56)
1. 吸收直接投资的方式	(56)
2. 吸收直接投资的种类	(57)
3. 吸收直接投资的程序	(58)
4. 吸收直接投资的优缺点	(58)

二、发行普通股筹资	(59)
1. 股票的含义和种类	(59)
2. 股票的特点	(60)
3. 普通股股东的权利	(61)
4. 股票的发行	(61)
5. 股票上市	(70)
6. 普通股筹资的优缺点	(72)
三、发行债券筹资	(73)
1. 企业债券的基本要素	(73)
2. 债券的种类	(75)
3. 债券的发行	(75)
4. 债券的收回与偿还	(81)
5. 债券的信用评级	(82)
6. 债券筹资的优缺点	(83)
四、长期借款筹资	(84)
1. 企业申请长期借款的条件	(84)
2. 长期借款的种类	(84)
3. 长期借款的特征	(85)
4. 长期借款的保护性条款	(86)
5. 借款的信用条件	(87)
6. 借款程序	(88)
7. 还款方式	(89)
8. 长期借款的优缺点	(89)
五、租赁筹资	(90)
1. 租赁的种类和特点	(90)

2. 租赁筹资的程序	(93)
3. 租金	(93)
4. 融资租赁的形式	(94)
5. 融资租赁的决策	(95)
6. 租赁筹资的优缺点	(96)
六、混合性筹资	(97)
1. 发行优先股筹资	(97)
2. 发行可转换债券	(100)
3. 发行认股权证筹资	(106)

第三篇 投资管理

第六章 资本成本和资本结构

一、资本成本	(111)
1. 资本成本的含义	(111)
2. 资本成本在财务管理中的作用	(112)
3. 影响资本成本的因素	(113)
二、个别资本成本	(114)
三、加权平均资本成本和边际资本成本	(117)
1. 加权平均资本成本	(117)
2. 边际资本成本	(119)
四、财务风险与财务杠杆	(122)
1. 经营杠杆与经营风险	(122)

2. 财务杠杆与财务风险	(124)
3. 复合杠杆	(126)
五、最佳资本结构的确定	(128)
1. 影响资本结构的因素	(128)
2. 资本结构理论	(130)
3. 最佳资本结构决策的基本方法	(131)
4. 资本结构调整	(134)

第七章 长期投资概论

一、企业投资概论	(135)
1. 企业投资的意义	(135)
2. 企业投资的特点	(135)
3. 投资的程序	(136)
4. 企业投资的分类	(137)
5. 企业投资管理的基本原则	(138)
6. 企业投资的动机	(138)
二、投资环境的分析	(139)
1. 投资环境分析的意义	(139)
2. 投资环境的内容	(139)
3. 投资环境分析的基本方法	(140)
三、投资额的预测	(141)
1. 投资额预测的程序和意义	(141)
2. 内部投资额的预测	(142)
3. 对外投资额的预测	(143)

四、投资项目的现金流量	(143)
1. 现金流量的构成	(143)
2. 判断现金流量相关性应注意的问题	(146)
3. 投资决策中使用现金流量的原因	(147)
4. 利润与现金流量的差异	(148)
第八章 对内长期投资	
一、固定资产的投资	(149)
1. 固定资产的定义	(149)
2. 固定资产投资的特点	(150)
3. 固定资产投资的程序	(150)
4. 固定资产投资的评价方法	(152)
5. 固定资产的更新决策	(156)
二、风险投资决策	(161)
1. 风险调整贴现率法	(162)
2. 风险调整现金流量法	(162)
第九章 对外长期投资	
一、对外直接投资	(164)
1. 对外直接投资的方式	(164)
2. 对外投资的目的	(165)
3. 对外直接投资决策时应考虑的因素	(165)
二、对外证券投资	(166)
1. 证券投资的种类	(166)
2. 证券投资的目的	(166)

3. 证券投资的程序	(167)
4. 证券投资的风险分析	(167)
5. 证券投资的收益	(168)
6. 债券投资	(169)
7. 股票投资	(174)

第四篇 营运资金管理

第十章 营运资金概论

一、营运资金的概念和特点	(179)
1. 营运资金的概念	(179)
2. 营运资金的特点	(179)
3. 营运资金的管理要求	(179)
二、企业资产组合决策	(181)
三、企业负债组合决策	(182)
四、营运资金综合管理政策	(183)

第十一章 流动资产

一、现金管理	(186)
1. 现金管理的内容	(186)
2. 持有现金的动机	(187)
3. 现金管理的有关规定	(187)
4. 最佳现金持有量的确定	(188)
5. 现金收支的内部控制制度	(192)

6. 现金日常管理	(192)
二、应收账款管理	(193)
1. 应收账款的管理目标和内容	(193)
2. 持有应收账款的原因和成本	(194)
3. 应收账款的信用政策	(196)
4. 应收账款的日常管理	(201)
三、存货管理	(202)
1. 存货的功能与成本	(203)
2. 存货规划	(204)
3. 存货控制	(208)
第十二章 流动负债	
一、银行短期借款	(211)
1. 银行短期借款的种类	(211)
2. 银行短期借款的信用条件	(212)
3. 银行短期借款的担保品	(212)
4. 银行短期借款的利息及支付方法	(214)
5. 企业对银行的选择	(216)
6. 银行短期借款的优缺点	(216)
二、商业信用	(217)
1. 商业信用的形式	(217)
2. 商业信用条件	(218)
3. 现金折扣成本的计算	(218)
4. 商业信用的优缺点	(219)

第五篇 利润分配

第十三章 收益管理

- 一、营业收入 (223)
 - 1. 营业收入管理的意义 (223)
 - 2. 营业收入管理的要求 (223)
 - 3. 营业收入的构成与影响因素 (224)
 - 4. 营业收入的预测 (224)
 - 5. 营业收入计划的编制 (227)
 - 6. 营业收入的控制 (227)
- 二、营业税金 (228)
 - 1. 税收的概念和特征 (228)
 - 2. 税收的作用 (228)
 - 3. 税收的种类 (229)
 - 4. 税金的计算与缴纳 (229)
 - 5. 所得税的计算与缴纳 (231)
- 三、利润预测与计划 (232)
 - 1. 利润的构成 (232)
 - 2. 利润预测 (232)

第十四章 利润分配

- 一、国有企业利润分配 (234)
 - 1. 国有企业利润分配的历史沿革 (234)

2. 国有企业利润分配的一般原则	(235)
3. 国有企业利润分配的基本程序	(235)
二、股份制企业利润分配	(236)
1. 股份制企业利润分配的特点	(236)
2. 股利分配的顺序	(236)
3. 股利的种类	(237)
4. 股利支付的程序	(238)
5. 影响股利分配的因素	(238)
6. 股利理论	(240)
7. 股利政策	(241)

附录篇

附表 1:年金现值系数表	(245)
附表 2:年金终值系数表	(248)
附表 3:复利现值系数表	(251)
附表 4:复利终值系数表	(254)
参考文献	(257)

第一篇 财务总论



第一章 总论

企业财务活动是企业筹集、使用和分配资金的活动，是企业生产经营过程中的资金运动及其所体现的经济关系。财务管理是一项以资金运动为对象，利用资金、成本、收入等价值形式组织企业生产经营中的价值形成、实现和分配，并处理在这种价值运动中的经济关系的综合性管理活动。一个企业能否保持生产经营的成果，能否迅速扩大规模，获取竞争优势，以至最终获得成功，很大程度上取决于其财务管理是否卓有成效。

一、财务管理的概念

1. 财务管理的概念

财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是企业组织财务活动、处理各方面财务关系的一项经济管理工作。

企业为了取得最大经济效益，按照资金运动的规律和国家财经政策，筹集、运用、分配和监督企业资金，处理企业各个方面的财务关系的一系列专门工作，就是企业财务管理。

2. 财务管理的核心问题

财务管理历来就是企业的一项基本的管理活动，是组织企业财务活动、处理企业财务关系的一项重要的管理工作。其核心的问题主要有两方面，如图 1-1 所示。