



哈佛管理全集

The collected works of Harvard Business

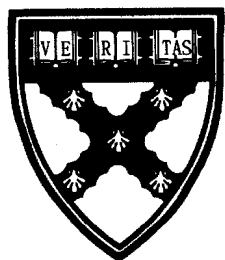
财务管理

Financial Management

主 编

张善轩 赵 武 艾方中 陈紫铭

赠书附光盘



哈佛管理全集

财务管理

Financial Management

编 著： 王学民

当代中国 出版社



第一章 财务管理基础

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 财务管理概述		
CWAA01	财务管理概念	3
CWAA02	企业财务活动	5
CWAA03	企业财务关系	7
CWAA04	企业财务管理	9
第二节 财务管理的内容		
CWAB01	投资决策	10
CWAB02	融资决策	11
CWAB03	资产管理决策	12

第二章 财务部门的作用与公司的目标

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 财务管理部門的作用		
CWBA01	财务部门组织架构	15
CWBA02	公司现金流量	20
第二节 公司的目标		
CWBB01	利润最大化与价值创造	23
CWBB02	代理契约理论	25
CWBB03	管理者与股东	26
CWBB04	社会责任	28

第三章 财务分析

电子文件编码	电子文件名称	页 码
--------	--------	-----



H A R V A R D

目 录

第一节 偿债能力分析

CWCA01	财务分析的方法	31
CWCA02	短期偿债能力分析	34
CWCA03	长期偿债能力分析 (资本结构分析)	37

第二节 营运能力分析

CWCB01	企业营运状况分析	40
CWCB02	企业营运能力分析	41

第三节 盈利能力分析

CWCC01	营业收入盈利水平分析	45
CWCC02	营业支出盈利水平分析	47
CWCC03	投资盈利水平分析	48
CWCC04	股本收益情况分析	50

第四节 财务状况综合分析

CWCD01	杜邦分析法	52
CWCD02	财务比率综合分析法	55

第五节 财务报表分析

CWCE01	财务报表比率分析	58
--------	----------	----

第四章 财务规划

电子文件编码	电子文件名称	页 码
--------	--------	-----

第一节 财务规划概述

CYDA01	财务规划定义	71
CYDA02	财务规划模型的组成要素	73

第二节 销售预测

CYDB01	量的预测	76
CYDB02	趋势的预测	78
CYDB03	其他预测方法	79

HARVARD



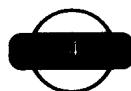


第三节 预估财务报表		
CWDC01	预估损益表	84
CWDC02	预估资产负债表	86
CWDC03	额外所需资金的计算公式	90
第四节 现金预算		
CWDD01	编制工作底稿	92
CWDD02	决定净现金流量	95
CWDD03	确认融资需求	96
第五章 现金流量估计		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 现金流量的估计		
CWEA01	现金流量清单	101
CWEA02	现金流量计算	105
第二节 机会成本与协同效应		
CWEB01	分析机会成本的总体框架	112
CWEB02	协同效应	114
CWEB03	收购活动中的协同效应	115
第六章 资本预算的方法与投资项目的风险		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 还本期间法		
CWFA01	还本期间法的问题	119
CWFA02	管理的观念	121
CWFA03	还本期间的汇总	122
第二节 约当年成本法		
CWFB01	重置链	123
CWFB02	一般性的重置决策	128





	第三节 项目风险	
CWFC01	项目的风险问题	131
CWFC02	项目总风险分析法	136
第七章 资本成本		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 价值的创造		
CWGA01	行业吸引力	149
CWGA02	竞争优势	150
第二节 综合资本成本		
CWGB01	债务成本	151
CWGB02	优先股成本	154
CWGB03	权益成本：股利折现模型法	156
CWGB04	权益成本：资本资产定价模型法	159
CWGB05	资本的加权平均成本	164
CWGB06	边际资金成本	165
第八章 资本结构		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 资本结构的重要性		
CWHA01	资本结构概念	177
CWHA02	资本结构与公司价值	178
第二节 财务杠杆与资本结构		
CWHB01	股东的财务杠杆和收益	179
CWHB02	负债和权益的选择	182
CWHB03	关键性假设	185
CWHB04	如何建立资本结构	186





第三节 资本结构融资细节问题

CWHC01	资本结构变化的框架	191
CWHC02	变化的节奏	192
CWHC03	调整的过程	195

第九章 股利政策

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 股利概述		
CWIA01	股利	209
CWIA02	股利发放程序	218
第二节 股利政策		
CWIB01	剩余股利理论	222
CWIB02	固定股利支付率的股利政策	228
CWIB03	稳定成长的股利政策	232
CWIB04	低固定股利加额外股利政策	233
第三节 影响股利政策的因素		
CWIC01	影响股利政策的外部因素	235
CWIC02	影响股利政策的内部因素	239

第十章 短期融资与长期融资

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 短期融资		
CWJA01	商业信用	243
CWJA02	商业票据	248
CWJA03	银行信用	250



H A R V A R D

目 录

HARVARD

CWJA04	应收账款	253
CWJA05	存货	254
第二节 长期融资		
CWJB01	普通股	255
CWJB02	优先股	259
CWJB03	公司债	262
CWJB04	可转换证券	267
CWJB05	认股权证	271
CWJB06	银行信用与租赁	273
第十一章 融资决策		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 评估融资技术选择		
CWKA01	杠杆作用	279
CWKA02	技术选择	281
第二节 融资工具的选择		
CWKB01	财务灵活性	288
CWKB02	筹资决策和可持续增长	290
第十二章 营运资金管理概要		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 营运资金管理		
CWLA01	营运资金管理概念	295
CWLA02	营运资金筹资原理	296





第二节 现金周转期

CWLB01	现金周转期	300
--------	-------	-----

第十三章 应收账款与存货管理

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 应收帐款管理		
CWMA01	应收账款	305
CWMA02	信用政策	306
CWMA03	信用决策	309
第二节 存货管理		
CWMB01	企业对存货管理的要求	311
CWMB02	存货成本	313
CWMB03	经济订购量	314
CWMB04	安全存量	315

第十四章 现金与有价证券管理

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 现金管理		
CWNB01	现金需求	319
CWNB02	现金库存成本	321
CWNB03	现金收支	322
第二节 有价证券管理		



H A R V A R D

目 录

CWNB01	持有有价证券的理由	340
CWNB02	选择有价证券的标准	341
CWNB03	货币市场工具	343
CWNB04	有价证券组合	349
第十五章 财务合约		
电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 委托人与代理人		
CW0A01	委托人与代理人的关系	353
CW0A02	代理难题	355
CW0A03	代理成本	357
第二节 合约冲突		
CW0B01	股东与经理的冲突	359
CW0B02	债权人 与 股东的冲突	363
第三节 合约关系的控制		
CW0C01	财务危机	370
CW0C02	信息	372
CW0C03	管理合约	374
CW0C04	债务合约	377
CW0C05	最佳合约	380
第四节 监 督		
CW0D01	新的外部筹资	382
CW0D02	其他监督手段	383





第十九章 跨国公司财务管理

电子文件编码	电子文件名称	页 码
第一节 跨国公司资金转移		
CWPA01	内部资金的特殊性	387
CWPA02	跨国子公司的股利分配策略	388
CWPA03	跨国企业费用的支付	391
第二节 跨国企业内部贸易和转移价格		
CWPB01	内部转移的性质和特点	395
CWPB02	转移价格	398
CWPB03	内部分权管理成效的评价	401
CWPB04	冻结资金	403
第三节 跨国资金调度		
CWPC01	跨国资金调度机构	406
CWPC02	跨国公司资金流动的类型及应对	411
CWPC03	跨国现金调度的优化管理	415
第四节 跨国企业应收账款及存货管理		
CWPD01	应收账款管理	419
CWPD02	延期付款信用政策的决策管理	421
CWPD03	应收账款的让售管理	423
CWPD04	存货管理	428

HARVARD





第十七章 财务管理规范化制度

电子文件编码	电子文件名称	页 码
CWQA01	资金预算作业准则	433
CWQA02	资金预算收入管理制度	434
CWQA03	资本预算支出管理制度	436
CWQA04	固定资产管理制度	438
CWQA05	资金管理制度	441
CWQA06	外汇管理制度	445
CWQA07	账款管理办法	447

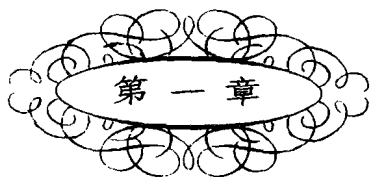
第十八章 财务管理规范化文本

电子文件编码	电子文件名称	页 码
CWRA01	年度报告	453
CWRA02	中期报告	465
CWRA03	设备计划申请书	469
CWRA04	请求购买委托书	470
CWRA05	机器设备验收完成报告书	471
CWRA06	实地盘点通告	472
CWRA07	验资报告	474
CWRA08	催款书	475
CWRA09	筹资方案	476



CWRA10	技术改造投资计划	478
CWRA11	项目投融资计划书	481
CWRA12	预算收支情况分析报告	486
CWRA13	年度财务分析	489
CWRA14	财务指标完成情况分析报告	493
CWRA15	利润分配计划	498
CWRA16	股息红利分配方案	500
CWRA17	销售收入实现情况报告	501
CWRA18	利润增长情况报告	502
CWRA19	盈利状况报告	504
CWRA20	利润分配情况报告	506





财务管理基础

第一节	财务管理概述	3-9
第二节	财务管理的内容	10-12



文件名	财务管理概念		
电子文件编码	CWAA01	页 码	2-1
“财务”一词英文称为“Finance”，是指政府、企业和个人对货币这一资源的获取和管理。因此国家财政,企业财务和个人理财均属Finance的范畴。财务管理(Financial Management)是研究企业货币资源的获得和管理,具体地说就是研究企业对资金的筹集、计划、使用和分配,以及与以上财务活动有关的企业财务关系。 1. 投资 企业资本和资产的有效运用与所投资的项目,包括实物资产、技术和人力资源的投入和产出是否经济、合理,投资收益是否高于成本,风险如何补偿等问题有关。企业的投资决策正确与否,直接影响其未来的净现金流量,亦即影响其资产的增值。故投资决策是财务管理中研究的重要问题。 2. 金融 企业的经营活动脱离不了资产,如长期资产:建筑物、设备和各种设施;短期资产:存货,现金和应收账款。而购置这些资产需要资金。企业可从自身经营所得中提取资金用于再投资,也可以从金融市场上以一定的价格发行股票、债券或向金融机构借贷获取资金。企业的财务管理人员在筹集资金过程中要研究和设计最优的筹资方案,使企业筹资的成本最小,所筹集的资本能发挥最大的效益,从而使企业的价值达最大。 3. 外部环境 企业的一切财务活动与其外部环境息息相关。国家的经济发展周期、政府财政政策的宽松和紧缩对企业的财务管理策略有很大影响。与企业筹资直接有关的金融市场及利率是企业财务必需熟悉和重点研究的领域。财务管理在企业 and 资本市场之间,企业 and 国家宏观财税政策之间的桥梁和资金转换			



H A R V A R D

财 务 管 理

财务管理概念

CWAA01

2-2

作用是显而易见的。财务管理就是寻求在一定的外部环境下，使企业资金运用尽可能有效的方法，这就需要在企业的需求与收益、成本及风险之间作一衡量，做出最终能使股东财富达到最大的决策。

HARVARD

