



公司理财运作

COMPANY
FINANCING OPERATION

中国商业出版社



公司理财运作

COMPANY
FINANCING OPERATION

中国商业出版社

前言 PREFACE

放眼广大成功企业发展历程，往往是凭着企业家的经验与超人的毅力，带领其创业团队团结拼搏，为公司的生存发展而全力以赴。

当企业成长到一定阶段，随着组织规模的扩大、员工的增加，内部分工日趋复杂，不仅人事管理、劳资关系的处理、企业战略的制定等问题让企业的经营者感到十分棘手，而且业务的开展、生产流程的安排等与企业经营密切相关的重大问题也同样如此，都绝非仅凭企业家一己之力就能完成。纵观国际管理经济发展态势，管理知识在知识经济中起着越来越重要的作用，尤其是管理学科和管理实务的发展伴随着国际化和本土化同步进行，新理论与新规则层出不穷。面对快速变化的世界，企业经营者更是迫切需要一个全面、方便、快捷地掌握科学管理的基本理论，一般规律和企业运行机制的方式。因此，不少企业通过求助于管理咨询公司、专业管理人才或管理类书籍等方式来建立与完善企业内部管理机制和体系。

由于企业管理咨询公司的高额收费并非每一家企业都可以承担，同时专业管理人才要么难以寻找，要么待遇要求过高，因而不少企业通过对现有人员进行培训，购买专业管理书籍做参考等方式，逐步构建起适应本公司发展需要的管理制度体系。这样不仅经济可行，而且能够有效避免公司商业机密外泄的情况发生，可谓是一举多得！

*台湾凯信企业管理顾问有限公司自在台湾推出《中小企业经营管理工具书》以来，在企业界引起了强烈反响，超乎我们的意料。这充分表明了业界对先进管理制度的渴求，以及大家对“管理工作永无止境”的认同感。并且，众

多读者要求我们能再度结集公司管理咨询专家们积累的丰富经验，包括一般的管理制度，有效的管理方式与心得，以及提升管理层综合素质与领导能力的诀窍，从而能为更多企业管理人员工作的开展提供经营与管理上的参考。

凯信企业管理顾问有限公司有鉴于此，悉心研究我国的国情与企业经营环境，并且结合企业管理咨询专家们从服务的近百家企业中，总结出具有一般意义的管理制度、办法、表格精华、实施诀窍，以及企业在经营方面所面临困难或迫切需要解决问题的对策，汇编成本套《新管理制度百科全书》。抚卷细思，既感慨国际工商形势发展之迅猛，又宽慰于国内出版界对世界经济管理及学术跟踪之紧切。我们深信，这一凝结着广大专家学者耕耘汗水的《新管理制度百科全书》，必能协助您解决公司内部的相关管理问题、建立和完善管理制度体系，帮助企业在未来激烈的市场竞争中胜出，从而推动企业可持续发展目标的实现！

总 目 录

- | | | |
|----------|------------------------|-------------|
| 1 | 企业与金融机构往来的各种途径 | ❖001 |
| 2 | 股票发行程序及股票投资基础知识 | ❖077 |
| 3 | 短期票券及债券的运作与发行 | ❖125 |
| 4 | 证券投资基金的投资策略 | ❖159 |
| 5 | 不动产投资的策略 | ❖191 |
| 6 | 期货交易的获利与避险方法 | ❖247 |
| 7 | 外汇操作与国外投资应注意的事项 | ❖288 |



CONTENTS

1 企业与金融机构往来的各种途径

1-1 企业应如何筹措资金.....	002
1-2 银行可以提供什么样的金融服务.....	004
1-3 融资时, 客户应准备的文件.....	007
1-4 银行业办理授信业务信用评等要点.....	013
1-5 银行对授信业务所需文件查核对照单.....	023
1-6 银行对不动产估价的方法.....	026
1-7 银行衡量企业营运资金案例.....	029
1-8 申请自动化设备贷款案例.....	031
1-9 银行外汇业务的文件.....	037
1-10 如何诊断企业财务信息	039
1-11 中华人民共和国票据法	044
1-12 票据管理实施办法	057
1-13 对空头支票的相关处罚	061

2 股票发行政程序及股票投资基础知识

2-1	首次公开发行股票并上市管理办法.....	078
2-2	首次公开发行股票需要准备的申请文件.....	083
2-3	员工持股计划的操作.....	089
2-4	如何进行股票的委托买卖.....	091
2-5	买卖股票的基本策略.....	098
2-6	基本技术分析	102
2-7	证券公司融资融券业务试点管理办法.....	115

3 短期票券及债券的运作与发行

3-1	认识短期票券	126
3-2	发行短期融资券主承销商的尽职调查.....	127
3-3	短期融资券的发行程序.....	130
3-4	短期票券市场的操作.....	134
3-5	短期票券买卖实例.....	138
3-6	债券的分类	143
3-7	债券计价的方式.....	147
3-8	票券及债券的基本投资策略.....	152

4 证券投资基金的投资策略

4-1	什么是证券投资基金.....	160
4-2	基金的分类	164

4-3	投资基金的策略.....	169
4-4	中华人民共和国证券投资基金法.....	173

5 不动产投资的策略

5-1	房地产投资的特性.....	192
5-2	土地登记应注意事项.....	195
5-3	土地建筑物产权转移要怎么做.....	216
5-4	建设项目审批程序.....	218
5-5	如何进行建筑发包.....	220
5-6	建筑设计应注意事项.....	222
5-7	房地产投资的步骤.....	225
5-8	房地产投资使用的景气指标.....	229
5-9	中华人民共和国城市房地产管理法.....	232
5-10	城市房地产转让管理规定.....	242

6 期货交易的获利与避险方法

6-1	认识期货.....	248
6-2	期货开户时应注意的事项.....	252
6-3	期货基本分析.....	265
6-4	期货交易管理条例.....	268

7-1	如何规避汇兑风险.....	290
7-2	汇率的报价方式.....	291
7-3	各种汇率应如何套算.....	293
7-4	套汇的基本操作	298
7-5	如何进行外汇投资操作.....	304
7-6	如何在国际货币市场操作.....	306
7-7	两国间利率差异的投资操作.....	309
7-8	几个有用的期货及外汇统计指标.....	315
7-9	如何拟订海外投资计划.....	318
7-10	企业海外投资应调查事项	322
7-11	海外合伙应注意事项	327
7-12	中华人民共和国外汇管理条例.....	334

1

企业与金融机构往来的各种途径

● 1-1 企业应如何筹措资金	002
● 1-2 银行可以提供什么样的金融服务	004
● 1-3 融资时，客户应准备的文件	007
● 1-4 银行业办理授信业务信用评等要点	013
● 1-5 银行对授信业务所需文件查核对照单	023
● 1-6 银行对不动产估价的方法	026
● 1-7 银行衡量企业营运资金案例	029
● 1-8 申请自动化设备贷款案例	031
● 1-9 银行外汇业务的文件	037
● 1-10 如何诊断企业财务信息	039
● 1-11 中华人民共和国票据法	044
● 1-12 票据管理实施办法	057
● 1-13 对空头支票的相关处罚	061

企业应如何筹措资金

一、创业时期资金筹措原则

1. 提供足够资金，以应付日常周转资金所需：企业初期不易取得银行借款，因此以自有资金为主要资金来源。
2. 尽量与银行打交道：即使本身资金足够，也应利用存款。支票账户的开立，以此建立起与银行往来信用关系。或者提供适当担保品，向银行贷款。
3. 把握时间仔细规划公司发展方向，确立产品是否符合市场所需。
4. 善用长期低息的政策性贷款，且以若干动产或不动产抵押借款。
5. 控制费用支出，以维持经营资金至一定的水平。工厂、办公室考虑以租赁方式承用。
6. 作出支出预算，计入本身薪资费用。
7. 寻求合伙人，应考虑团结协作的效用。尽量与能力能够与自己相互搭配者合作。
8. 由于营业额不易拓展，企业应从节流下手。即减少固定资产的支出，如：营业销管费用及销货成本的控制等。
9. 企业应与各方面建立起关系，包括银行、行会、供应商及经销商等，并设法请教，以获得其经验。

二、成长期的理财原则

1. 建立良好的会计制度，并提供可信赖程度高的财务报表，维持与银行良好的关系。
2. 分散本身的原料供应商，以减轻对单一供应商的依赖。而且客户也不可太过集中。
3. 建立会计系统的制度化、电算化。并建立良好的内部稽核制度，使公司运作流畅严密。
4. 建立财务分析系统，务求投资报酬最大化，不要为成长而成长，否则投资报酬率可能下降。
5. 应以银行融资为主要来源。利用举债使本身资金成本达到最低。并注意举债风险，确保能以最少成本换取最大利润。

三、成熟期的理财策略

1. 以短期票券融资为主要取得资金方式。由于此时信用已达某种程度，较易与金融市场往来，而银行融资成为次要融资方式。
2. 利用发行长期公司债，或利用增发股票以取得长期资金。
3. 以外汇市场取得外汇资金，并可获得操作兑换利益。
4. 利用期货市场减少未来货物价格变动的风险。
5. 利用本身经济优势，进行国内外兼并及市场合并，以扩大市场占有率。

银行可以提供什么样的金融服务

性质	服务项目	业务范围
贷款	短期贷款	1. 短期贷款资金用途以短期的周转为主，不直接作为长期资本。 2. 短期贷款期限不得超过一年。 3. 若短期贷款金额超过一定限度，客户应提供“现金预估表”，分析资金流向及偿还本息的能力。
	中长期贷款	1. 中期贷款以1~7年为限，7年以上者为长期贷款。 2. 中长期贷款资金用途以下列限： (1) 购置产销所必需的固定资产。 (2) 购置专利权或支付设计费、技术服务费等。 (3) 经常周转性所需资金。 (4) 助业贷款。 (5) 创业贷款。 (6) 发明贷款。 (7) 其他资本性支出。 3. 中长期贷款可视情况，银行依工程进度或贷款使用状况，逐期逐批拨贷。必要时，客户须向银行提供抵押品。 4. 中长期贷款应以分期摊还为原则。
	透支	1. 银行提供信用卡存款客户，在一定期间及限额内，陆续透用款项，必要时客户须提担保或保证人。 2. 银行对往来记录良好的信用卡客户，可提供该项服务。
票据贴现	商业汇票贴现	贴现指银行以折扣方式，预收利息，而购入未到期票据。 凡工商企业因交易行为所发生的债权债务，由债权人拿债务人汇票经债务人承兑的票据。
	银行承兑汇票贴现	由出票银行签发，由其在见票时按实际结算金额无条件支付确定的金额给收款人或持票人的票据。

续表

性质	服务项目	业务范围
汇票承兑	工商企业本票贴现	凡工商企业因交易行为发生债权债务关系,由债务人向债权人签发本票,经债权人背书,由银行担当付款者。银行受客户委托,担任其所开汇票的付款人,予以承兑付款。 1.客户提出汇票请求承兑时,应每笔填具申请书,加盖订约时原留印鉴,连同汇票送交银行。 2.申请人于每次开出汇票请求承兑时,应同时缴付承兑手续费,并应出具承兑汇票金额,同客户的本票交银行。 3.承兑汇票,其付款日自本行承兑之日起,不得超过180天。
保 证	发行商业本票保证	申请人为短期周转资金需要,发行商业本票,同时由银行作出保证。
	押标金及履约保证金保证	申请人参加投标,其应缴押标金及履约保证金,经招标机构同意以授信机构出具保证函的方式处理。
	履行合同保证	申请人承揽工程或接受订货,其履行合同,由银行保证。
	进口机器设备税费记账保证	申请人因新建或扩充设备而购进机器设备,应接进口税费规定核准先行记账,分期缴纳,而由银行保证。
	外销品原料应缴进口税或货物税记账保证	申请人向国外进口外销品原料的关税、港口建设费及其他税费,经主管机关准予记账提货保证。
进 出 口 融 资	购买机器设备或原料的分期或延期付款保证	申请人向国外厂商购买机器等固定设备或原料,经与厂商约定分期偿付价款,或以赊账方式先行交货,同时由银行保证。 保证原则: 1.申请人资格以依法登记的工商企业或政府机关为限。 2.申请人委托银行保证的,得斟酌申请人及保证人信用情况,征取适当的担保。 3.保证期限依申请人交接受保证厂商的期限为准。
	生产企业机器设备进口贷款	1.国内生产企业向国外购置机器设备,经商务部有关部门核准。 2.额度以进口机器设备总价款的70%范围内核定贷款金额。但信用情况良好或另征取银行认可押品的,应提高到80% (依具体情况不同而不同)。
进 出 口 融 资	外销贷款	1.外销贷款需凭D/A、D/P收单据成信用证申请。 2.凭信用证拨贷,申请人应提交拨款申请书,本票暨信用证申请。 3.凭D/A、D/P等托收单据拨款时,借款人须检具托收单据送外汇单位办理托收,检具经该单位签盖的出口托收申请书,连同出口垫款申请书,借据申请拨贷。
	购料贷款	1.进口商向国外采购一般物资,向银行申请开立远期信用证。 2.厂商办理重要民生必需,或重要工业原料进口,向银行融资。

续表

性质	服务项目	业务范围
外汇业务	1. 汇出及汇入汇款。 2. 境外存款及外汇存款。 3. 进口信用证开立、结汇与进口托收。 4. 出口信用状押汇与出口托收。 5. 进出口签证。 6. 外销贷款。 7. 外币贷款。 8. 外币保证。 9. 光票买入与托收。 10. 代售旅行支票	
存款	支票存款	普通支票存款：支取时使用支票，不计付利息，在国外甚至征收费用。
	活期存款	凡以存折为记载存款收付的凭证，存款人凭存折或依约定方式可随时提取的存款。存入时填存款凭条，支取时凭存折及取款填时账号、金额及年月日，并加盖原留印鉴。
	定期存款	凡款项一次存入，约定日期一次提取者为定期存款。
服务	财务管理咨询	银行可替企业提供财务诊断以及财务管理的后续辅导等。
	其他各项服务	如仓库储存，保管箱业务、证券的承销及保证、签证等。

1-3 公司理财

融资时,客户应准备的文件

项 目	备 注
1. 申请书	
2. 公司营业执照复印件	
3. 税务登记证复印件	
4. 法人代码登记证复印件	
5. 公司章程或合伙合同	请向主管机关申领
6. 监事名册和股东名册复印件	请向主管机关申领
7. 公司及负责人资格、印章证明复印件	请向主管机关申领
8. 变更登记事项卡复印件	请向主管机关申领
9. 进出口厂商印鉴卡复印件及外销手续证明	请向主管机关申领
10. 资料表或简易资料表	
11. 所得税结算申报书暨资产负债表复印件	提供税务机关所需复印件
12. 营业税报缴书复印件 (最近一年)	
13. 会计师融资签证报告	
14. 股东往来明细	
15. 借保户个人资料表 (每人一张)	
16. 贷款用途及偿还计划书 (中、长期授信)	
17. 董事会 (股东) 会议记录	

续表

项 目	备 注
18.买卖合同书、订单或报价单	
19.建厂许可证、设计图、建筑执照、建厂进度表、工程合约书	建厂贷款时缴交
20.借保户的不动产登记簿副本	请向土地管理部门申领
21.拟提供抵押的不动产之产权证、位置图、建物平面图及地价证明书	请向土地管理部门申领
22.拟提供抵押的房屋的正侧照片	
23.现金收支预估表（中、长期授信）	
24.营运计划表（短、中长期授信）	
25.现金收支差异说明表	
26.预计资金来源运用表（中、长期授信）	
27.预估资产负债表及损益表（中、长期授信）	
28.其他足资证明供款人的资信文件	

申请融资时，须填具基本资料，若有特殊用途的融资应依性质，提供其他各项资料。

1. 基本资料表：人民银行统一编制客户基本资料表标准格式，须提交具公司证照及相关附件，该项表格已于本专辑其他专著包含，使用者若有兴趣了解其内容，请参阅“财务管理制度”一书。

2. 专案补充资料

(1) 公司经营计划书

(2) 中长期融资预算书：包括预估现金收支表，预估损益表，预估资产负债表。

申请人若不能准备该两项报告，银行协会提供制式格式供申请人使用，如附件。