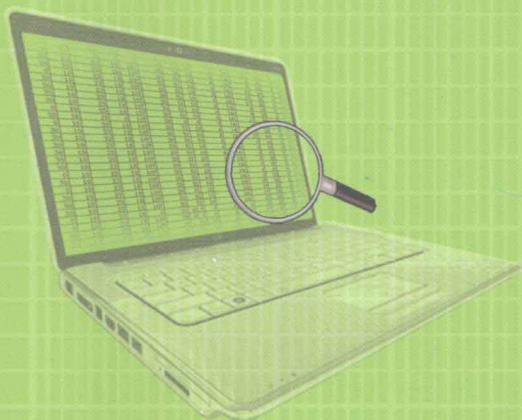


本书特点

- 全面、详尽、简洁地介绍各种日常工作中遇到的财务管理工具
- 即查即用
- 权威 准确 实用



张燕 王贵奇 ■ 编著

最实用的211个 财务管理工具

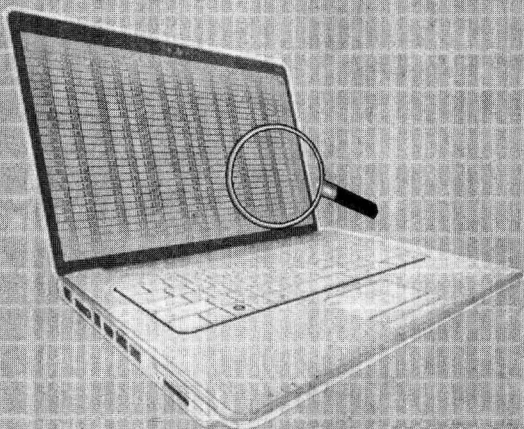
ZUISHIYONG DE 211 GE CAIWUGUANLI GONGJU



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

本书特点

- 全面、详尽、简洁地介绍各种日常工作中遇到的财务管理工具
- 即查即用
- 权威 准确 实用



张燕 王贵奇 ■ 编著

最实用的211个 财务管理工具

ZUISHIYONG DE 211 GE CAIWUGUANLI GONGJU

中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

最实用的 211 个财务管理工具/张燕, 王贵奇编著

北京: 中国经济出版社, 2011. 6

ISBN 978 - 7 - 5136 - 0040 - 8

I. ①最… II. ①张…②王… III. ①财务管理 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 132957 号

责任编辑 聂无逸

责任审读 霍宏涛

责任印制 常 毅

封面设计 白朝文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 24

字 数 398 千字

版 次 2011 年 6 月第 1 版

印 次 2011 年 6 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 0040 - 8/F · 8418

定 价 46.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

前言

企业财务管理是一项专业性、综合性和实践性都很强的工作，它不仅要求管理人员和财务人员有专业化的财务管理知识，同时还需要熟练掌握常用的财务管理工具，对公司的经营活动进行全面分析，最后根据方案优劣以及绩效评价做出选择以实现企业利润最大化。

《最实用的 211 个财务管理工具》正是针对以上公司财务管理的需求，详细介绍了企业二百多个基本财务管理工具和分析方法。这些工具和方法围绕着企业财务管理的基本活动：财务战略管理、预算管理、筹资管理、投资管理、营运资金管理、成本管理、利润分配管理以及财务指标分析等方面而展开。着重介绍方法的核心定义、使用这一方法的基本步骤有哪些、需要注意什么问题以及这一方法的优缺点等，并对重要的方法和工具给出了举例说明。考虑到财务管理的各个方面环环相扣、逻辑性强，在每一章的开篇，我们将这一章的内部逻辑结构用框架图表示出来，并附上文字阐述这一章的主要内容和要解决的问题，图文并茂，在更加完整地体现内容的内在架构的同时，也方便了读者查询方法的使用步骤和理解方法所起的作用以及产生背景。

《最实用的 211 个财务管理工具》一书的使用方法：

1. 需要查询某一方法的使用：方法之一是在目录里直接寻找这一方法，优点是简单，一目了然，缺点是耗费时间过多，由于名称翻译的不同，需要对方法的别名有所了解。方法二是大致判断这一方法属于企业财务管理活动的哪一领域，是属于投资决策，还是融资决策，抑或是分配决策。通过缩小目标范围，更快地进行查询。优点是快捷，缺点是需要查询人有基础的财务知识和理论，能够对方法所属类别进行大致判断。

2. 需要对财务管理工具有大致了解：读者可以按照本书所编排的章节内容逐一学习，由于本书中所列举的方法都为企业财务管理过程中经常要使用的方法，对方法的介绍更偏重于方法的实际应用。因此完全能满足大

致了解的需要。

本书的主要读者包括：

1. 专门从事企业财务管理的管理人员以及财务人员，可以常备案头，快速便捷地查询到财务管理方法的基本使用情况。

2. 分析公司经营效果的投资者，提供基本的分析框架和分析方法，使之能够全面地对企业绩效作出评价，做出投融资决策。

3. 对财务管理知识有兴趣的非专业人士，普及财务管理的专业知识，使之快速了解到这一方法的核心定义、注意事项，并通过一些案例分析加深理解和应用。并将这一方法应用于实务，对经济现象进行判断并做一些简单的财务分析。在熟悉了解财务工具的过程中，不断加深对企业财务管理的认识。

本书的主要特点在于：

1. 全面性：该书的内容基本涵盖了财务管理的各个方面，首先是财务战略目标的确定；如何制定预算使之有可行性；再是从银行、金融市场上如何获得所需的资金；如何选择投资项目，使资金产生最大收益；在这些经营活动中，不可避免地要使用到营运资本、产生成本，营运资本和成本的管理就显得尤为重要；最后是对企业的利润进行分配，并利用财务指标评价企业的经营绩效。

2. 实用性：该书按照核心定义——方法步骤——注意事项——案例分析的形式进行编排，略去了系统繁杂、枯燥难懂的分析财务管理的理论环节，而是专注于财务管理方法和工具的介绍和应用，一方面方便读者查阅和检索；另一方面也突出了方法的实际应用功能。

3. 逻辑性：考虑到书的实用性，该书在体例安排上更偏向于工具书。但由于企业财务管理活动是有内在的逻辑和先后顺序的，本书并不是简单地对财务管理方法进行罗列和枚举，而是按照企业财务管理活动的基本领域来进行划分，使得这些方法组成在一起，有着其内在联系。

综上知，本书从实务角度将理论和实例相结合，资料详尽、实用，举例丰富、具体，是广大财务管理工作人员的理想参考书籍。

由于编者水平有限，书中疏漏和不成熟之处在所难免，恳请读者不吝批评、指正，以进一步完善。最后还要感谢在本书的编写过程中王妍、马曲琦、杨庆明、徐进辉、谢俊芬、沈立武、曹三雨、方益、郑知杰、胡东

辉、朱永舟、朱正根、郑结旺、柯正宏、彭旺华、万传兵、潘红斌、程进虎、司正言、徐志宏、陈生发、徐恒青、徐美平、陈群、徐超、周永春、沈礼明、陈诚、张长洲、阮宜将、吴相国、何光全、鲁建华、张伟、计江东、光建华等同志的大力支持！

目 录

CONTENTS

第一章 财务战略管理/1

1. 宏观政策导向分析法	4
2. 经济周期分析法	5
3. 标杆法 (benchmarking)	6
4. SWOT 矩阵分析法	8
5. 企业生命周期分析法	11
6. 波士顿增长——占有率矩阵法 (Boston Consulting Group Matrix, BCG)	13
7. 通用电气经营矩阵分析法	16
8. 波特行业结构分析法	18
9. 产品生命周期矩阵分析法	20
10. 产业链分析法	22
11. 价值链分析法	23
12. 战略执行图 (strategy executive map)	24
13. CSF 及 KPI 指标	25

第二章 全面预算管理/27

14. 固定预算法	30
15. 弹性预算法	31
16. 增量预算法	34
17. 零基预算法	35
18. 定期预算法	37
19. 滚动预算法	38
20. 概率预算法	40
21. 以销售为核心的预算管理模式	42
22. 以利润为核心的预算管理模式	43
23. 以成本为核心的预算管理模式	44
24. 以现金流为核心的预算管理模式	45
25. 作业基础预算	46
26. 限制基础预算	48
27. 标杆基础预算	50

第三章 筹资管理/53

28. 德尔菲法	56
29. 主观概率法	58
30. 领先指标法	59
31. 因素分析法	60
32. 销售百分比法	61
33. 线性回归分析法	65
34. 商业信用成本	67
35. 银行借款成本	68
36. 债券成本	70
37. 优先股成本	72
38. 普通股成本	73
39. 融资租赁成本	76

40. 可转换债券成本	79
-------------------	----

第四章 资本结构管理/83

41. MM 理论	86
42. 权衡理论	87
43. 代理成本理论	89
44. 信号传递理论	89
45. 优序融资理论	90
46. 控制权理论	90
47. 产品/要素市场理论	91
48. 市场相机抉择理论	91
49. 资本结构影响因素理论	92
50. 比较资本成本法 (Weighted Average Coif of Captial)	92
51. 无差别点分析法	93
52. FRICT 筹资分析法	96

第五章 投资管理/97

53. 现金流的估算	100
54. 静态投资回收期	104
55. 年均报酬率	106
55. 动态投资回收期法	107
57. 净现值法	108
58. 现值指数法	110
59. 内含报酬率法	112
60. 增量净现值法	115
61. 年均净现值法	117
62. 最小公倍数法	119
63. 加权平均现值指数法	120

64. 组合的净现值法	121
65. 用资本资产定价模型调整贴现率	123
66. 按风险等级来调整贴现率	123
67. 肯定当量法	124
68. 概率法	125
69. 决策树法	127
70. 敏感性分析	129
71. 盈亏平衡分析	132
72. 投资决策中的选择权	134

第六章 证券投资管理/137

73. 股息贴现模型	140
74. 股权资本自由现金流	143
75. 公司自由现金流模型	144
76. 市盈率模型	145
77. 其他相对价值指标法	146
78. 收入资本化定位方法	147
79. 市场预期假说	149
80. 市场分割理论	150
81. 流动性偏好假说	150
82. D 系数	151
83. 平均期限对称法	153
84. 远期合约	153
85. 期货合约	154
86. 期权合约	155
87. 均值——方差证券资产组合理论	156
88. 资本资产定价模型 (CAPM)	157
89. 多因素模型	159
90. 套利定价理论	159
91. 两基金分离定理	160

92. 道氏理论	161
93. 夏普指数	162
94. 特雷纳指数	162
95. 詹森指数	163

第七章 现金管理/165

96. 现金比率	169
97. 经营活动净现金比率	171
98. 到期债务本息偿付比率	172
99. 支付现金股利比率	173
100. 现金充分性比率	173
101. 净现金流量适当比率	174
102. 销售现金收益率	175
103. 现金流量对净利润比率	176
104. 销售质量比率	176
105. 资产现金收益率	177
106. 股东权益现金收益比率	178
107. 资本购置比率	178
108. 投资/（经营活动净现金流量 + 筹资现金）比率	179
109. 经营/投资比率	180
110. 成本分析模式	181
111. 因素分析模式	182
112. 现金周转模式	182
113. 存货模式	184
114. 米勒 - 奥尔模型	185
115. 邮政信箱法	187
116. 银行业务集中法	187
117. 延迟现金支付	188
118. 财务部模式	189
119. 资金部模式	190

120. 结算中心模式	192
121. 共享服务中心模式	193
122. 财务公司模式	194
123. 账户集中管理阶段	195
124. 现金集中管理阶段	196
125. 集中收付款阶段	197
126. 集中投融资阶段	198
127. 全球资金管理	199

第八章 应收账款管理/201

128. 5C 评估法	204
129. 信用评分法	205
130. 信用条件分析法	206
131. 收账政策	207
132. 账龄分析法	208
133. 应收账款周转率	210
134. 应收账款的成本分析	211
135. 应收账款收现率分析	212
136. 坏账准备的计提	213

第九章 存货管理/215

137. 经济订货批量模型	218
138. 实行数量折扣的经济进货批量模式	220
139. 允许缺货时的经济进货模式	221
140. 存货储存期控制	222
141. 存货 ABC 分类控制	222
142. 存货周转率分析	224
143. 准时生产制（零库存管理，JIT）	225
144. 供应商管理库存模式	226

145. 公平份额分配	227
146. 配送需求计划	227

第十章 成本管理/229

147. 期望收益决策法	232
148. 期望损失决策法	235
149. 决策树法	238
150. 最优目标成本法	240
151. 最佳质量成本法	242
152. 最优生产批量的最低成本决策法	245
153. 价值分析法	247
154. 差量分析法	251
155. 经济批量法	254
156. ABC 管理法	257
157. 线性规划法	260
158. 自制或外购的最低成本决策	263
159. 特种订货决策	266
160. 本量利 (CPV) 分析法	269
161. 等式法	273
162. 贡献毛益法	275
163. 安全边际法	279
164. 营业杠杆法	283
165. 回收期法	286
166. 会计收益率法	288
167. 现金流量折现法	289
168. 成本的盈亏分析法	293
169. 材料需求计划法 (MRP)	297
170. 资金控制法	298
171. 成本费用控制法	302
172. 收入控制法	304

173. 利润控制法	306
174. 制度控制法	308
175. 定额控制法	311
176. 计划控制法	312
177. 目标控制法	315
178. 责任控制法	317
179. 内部控制法	320

第十一章 股利分配管理/323

180. 股利无关论	325
181. 在手之鸟理论	326
182. 税差理论	327
183. 信号理论	327
184. 代理理论	329
185. 剩余股利政策	329
186. 固定股利或稳定增长股利政策	331
187. 固定股利支付率政策	331
188. 低正常加额外股利政策	332

第十二章 财务指标分析/335

189. 短期偿债能力分析	338
190. 长期偿债能力分析	339
191. 获利能力分析	341
192. 比较分析法	341
193. 趋势分析法	343
194. 因素分析法	345
195. 杜邦分析法	346
196. 平衡计分卡	348
197. 沃尔比重法	349

198. 经济附加值分析法 (EVA)	350
199. TEMP 方法	352
200. 帕利普财务分析体系	352
201. 雷达图分析法	353

第十三章 财务预警/355

202. 标准化调查法	358
203. “四阶段症状”分析法	358
204. “三个月资金周转表”分析法	359
205. 流程图分析法	360
206. 管理评分法	360
207. 财务比率预警法	361
208. 企业安全率分析	362
209. Z 计分模型	363
210. BP 神经网络法	364
211. 模糊综合评判法	364

第一章 | 财务战略管理
