

新编财务与会计培训丛书

专家委员会主任 葛家澍

新编企业财务管理 百问百答

本书通过简单扼要的问答，向管理者展示了现代企业财务管理的重点和难点，特别突出了现金、应收账款、存货、预算管理等核心内容，是您快速掌握财务管理相关知识的优秀短训教材。

杨成贤/编著

【第二版】



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

新编企业财务管理 百问百答

(第二版)

杨成贤/编著

图书在版编目 (CIP) 数据

新编企业财务管理百问百答/杨成贤编著. —2 版
—北京: 企业管理出版社, 2006. 9
ISBN 7 - 80147 - 687 - 5

I. 新... II. 杨... III. 企业管理: 财务管理 - 问答
IV. F275 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 098054 号

书 名: 新编企业财务管理百问百答
编 著: 杨成贤
责任编辑: 任 博
书 号: ISBN 7 - 80147 - 687 - 5/F · 685
出版发行: 企业管理出版社
地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100044
网 址: <http://www.emph.cn>
电 话: 出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387
电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn
印 刷: 香河闻泰印刷包装有限公司
经 销: 新华书店
成品尺寸: 170 毫米×230 毫米 16 开本 21.25 印张 280 千字
版 次: 2006 年 10 月第 2 版 2006 年 10 月第 1 次印刷
定 价: 38.00 元

新编财务与会计培训丛书

专 家 委 员 会

主任

葛家澍 著名会计专家、中国会计学会副会长、厦门大学教授、博士生导师

专家顾问 (排名不分先后, 以姓氏笔划为序)

王君彩 中央财经大学会计学院教授、博士生导师

祁怀锦 中央财经大学会计学院教授、博士生导师

曲晓辉 厦门大学会计发展研究中心主任、教授、博士生导师

陈国辉 东北财经大学津桥商学院院长、会计学教授、博士生导师

杜兴强 厦门大学会计系教授、博士生导师

杨周南 财政部科研所教授、会计电算化专家、博士生导师

荆 新 中国人民大学会计系教授、博士生导师

赵德武 西南财经大学副校长、会计学教授、博士生导师

盖 地 天津财经大学会计系教授、纳税筹划专家、博士生导师

丛 书 主 编 **侯立新**
总策划 **申 明**

前 言

财务是企业价值运动的中枢,管理是企业机体运动的润滑剂,所以财务管理成为企业管理的关键所在。另外,财务管理也是任何一个企事业单位内部经营管理的重要组成部分,企业整个机体运行的任何细微都能从企业财务活动中显露出来。

有效的财务控制是企业激烈的市场竞争中成功与否的基本要素,但财务管理控制绝对不仅仅是单纯的压缩控制成本费用,其需要建立起科学合理的财务分析与财务控制系统,让企业的管理者清楚地掌握公司的成本构架、盈利情况和决策的正确方向,成为企业内部决策的关键支持,从根本上改善企业财务状况,从而真正实现有效的财务控制。

本书在原版《新编企业财务管理百问百答》的基础上,加入了财务管理新的知识内容,并用最简洁的问答形式向读者朋友介绍了企业财务管理的精要。在本书中,最新收编了企业全面预算的方法和内容,并且使财务管理的重点突出,着重现金、应收账款、存货等内容的介绍,相信您在阅读本书的过程中能有更大的收获,使本书真正成为你财务管理工作的良师益友。

新版《新编企业财务管理百问百答》一书的主要内容包括:

- 第一章 现代企业财务管理概述
- 第二章 现代企业财务管理的三大支柱
- 第三章 财务报表分析



- 第四章 怎样和银行打交道
- 第五章 怎样利用资本市场融资
- 第六章 投资项目管理
- 第七章 企业的财务预算
- 第八章 应收账款和存货的管理
- 第九章 现代企业成本管理
- 第十章 现代企业利润管理

本书内容层次分明,问题新颖,适应了当代财务管理的要求,然而财务管理是一个系统性学科,内容包罗万象,在此不能尽以说明,加之编者的水平有限,疏漏之处在所难免,恳请读者朋友给予批评和指正。

编 者

目 录

第一章 现代企业财务管理概述 1

1. 现代企业财务管理的概念及管理对象是什么? 3
2. 现代财务管理的内容是什么? 8
3. 现代企业财务管理的目标是什么? 9
4. 现代财务管理的环境是什么? 12
5. 现代经理人员财务管理应做怎样的工作? 18
6. “明确目标,例外管理”原则在财务管理中发挥怎样的作用? 21
7. 如何保证财务管理的有效实施? 27
8. 现代财务管理的特点是什么? 29
9. 企业需要树立怎样的理财新观念? 30

第二章 现代企业财务管理的三大支柱

——现金为王、时间价值和风险价值 33

10. 中小企业资金管理中的问题有哪些? 35
11. 解决中小企业资金管理的办法有哪些? 35
12. 企业现金管理主要管什么? 37



13. 企业持有现金的三大动机是什么?	39
14. 如何确定企业最佳现金持有量?	42
15. 企业怎样做好现金管理?	47
16. 企业怎样建立健全的现金控制政策?	48
17. 如何分清现金的来龙去脉? ——现金流量分析	53
18. 现金流量在企业经营管理中的作用是什么?	61
19. 企业为什么要进行筹资?	63
20. 企业如何对现金流量进行控制?	64
21. 现金流量管理需注意的问题是什么?	67
22. 年金的形式及作用是什么?	68
23. 企业风险和报酬是怎样的关系?	71
24. 企业现金和利润有何联系与区别?	73
25. 如何防范债券投资风险?	75
第三章 财务报表分析	77
26. 财务分析的主要内容是什么?	79
27. 财务分析的具体办法有哪些?	81
28. 企业收益能力如何?	83
29. 企业安稳能力如何?	85
30. 企业活动能力如何?	87
31. 企业成长能力如何?	89
32. 企业生产能力如何?	89
33. 怎样正确计算每股净收益?	90

34. 如何察看企业的综合营运能力?	92
35. 怎样运用杜邦分析图?	99
36. 如何利用表外信息进行补充分析?	103
37. 怎样超越财务数字? ——一览众山小	104
38. 如何确定最佳资本结构?	106
39. 如何考量企业的口袋是否“有钱”?	114
40. 怎样利用好财务杠杆?	117
第四章 怎样和银行打交道	121
41. 企业如何尽力争取从银行获得贷款?	123
42. 怎样确立企业的融资需求?	125
43. 银行对企业短期信贷的要求有哪些?	129
44. 企业如何自行计算筹资成本?	131
45. 现行“五级分类贷款制”是什么?	133
46. 怎样认识企业长期借款中的保护性条款?	135
47. 银行长期借款筹资方式有何优缺点?	137
第五章 怎样利用资本市场融资	139
48. 财务管理人员怎样分析个股?	141
49. 企业发行股票资格审查的内容有哪些?	143
50. 需要了解的股票术语有哪些?	145
51. 怎样确定股票的发行成本和市场价格?	149
52. 证券投资的收益与风险是什么?	152

53. 怎样透视企业筹资方式的不同税负?	155
54. 企业发行债券资格审定的内容有哪些?	158
55. 为什么要进行证券投资组合?	160
56. 怎样建立多元化的筹资渠道?	164
57. 怎样确定企业最佳资本结构?	167
第六章 投资项目管理	173
58. 全新概念:什么是投资项目现金流量?	175
59. 为什么现金重于利润?	176
60. 怎样选取投资决策非贴现法的应用?	178
61. 怎样选取投资决策贴现法的应用?	180
62. 对现金流量进行估计时应当注意哪些重要问题?	185
63. 怎样做好固定资产的更新决策?	187
64. 所得税与现金流量有怎样的一种关系?	194
第七章 企业的财务预算	197
65. 企业为什么要编制财务预算?	199
66. 什么是全面预算管理概念?	200
67. 预算管理的作用是什么?	204
68. 企业集团财务控制的有效途径是什么?	205
69. 企业预算管理中应注意的事项有哪些?	210
70. 企业如何组织成功的财务预算管理?	214
71. 企业提升预算管理水平应注意的问题有哪些?	216

72. 现今企业采用的预算管理方法有哪些?	219
-----------------------------	-----

第八章 应收账款和存货的管理 229

73. 信用时代:如何看待应收账款?	231
74. 应收账款信用政策包括哪些内容?	232
75. 如何管理业务代表的收账活动?	235
76. 怎样巧妙运用应收款的催收技巧?	238
77. 如何加强应收账款管理降低企业经营风险?	243
78. 应收账款管理活动中还应关注的内容有哪些?	244
79. 企业存货管理的难点是什么?	246
80. 合理存货储备量会给企业带来怎样的经济效益?	247
81. 怎样运用存货管理的 ABC 法?	249
82. 如何确立企业存货的最优经济批量?	255

第九章 现代企业成本管理 257

83. 企业如何确立合理的成本核算制度?	259
84. 部门核算在解决成本控制问题上发挥怎样的功效?	262
85. 企业成本控制的原则是什么?	263
86. 新环境下如何提高企业的成本竞争优势?	265
87. 企业怎样做好标准成本控制?	269
88. 何为企业标准成本及其是如何制定的?	277
89. 弹性预算在成本控制中的作用是什么?	284
90. 什么是成本责任中心?	289

91. 什么是利润责任中心?	292
92. 什么是投资责任中心?	296
93. 如何对各责任中心进行业绩考核?	299
第十章 现代企业利润管理	303
94. 企业如何达到保本销售?	305
95. 企业在不确定条件下如何预测目标利润?	307
96. 怎样制定合理的股利政策?	310
97. 本量利因素变动如何影响利润?	318
98. 实现目标利润需要什么样的条件?	321
99. 你所在的企业安全吗?	323
100. 企业利润是怎样分配的?	325

第一章

现代企业财务管理概述

内容提要

系统论强调,目的决定结构和功能。中国人讲“有的放矢”,现代财务管理是企业利益斗争的焦点,那么,现代企业财务管理的主要内容是什么?现代财务管理为什么是企业管理的核心?现代企业应怎样树立新的理财观念?本章向您解释这些问题。

1. 现代企业财务管理的概念及管理对象是什么？

1. 企业财务管理的概念

财务管理是对企业资金、成本、费用、利润及其分配等财务收支活动实行管理和监督的总称，是企业管理的重要组成部分。在现代企业管理中，财务管理是最直接、最有效地影响企业获得最佳经济效益的管理环节，其领域在不断的拓宽，部门的设置已位居各管理机构之首，维持良好的财务状况，实现收益性与流动性统一，成为现代企业管理决策的标准。同时，财务形象已成为企业的主要形象，企业的运营目标已主要反映为财务目标。

企业财务管理是指企业在再生产过程中客观存在的资金运动及其体现的经济利益关系。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。

2. 企业财务管理的对象

财务管理主要是资金管理，其对象是资金及其流转。资金流转的起点和终点是现金，其它资产都是现金在流转中的转化形式，因此，财务管理的对象也可说是现金及其流转。财务管理也涉及成本、收入和利润问题。然而从财务的观点看，成本和费用是现金的耗费、收入和利润是现金的来源。故而从此种意义上讲，其也可归为资金的流转范围，其不同于一般意义的成本管理和销售管理，也不同于计量收入、成本和利润的会计工作。

(1) 现金流转的概念

在建立一个新企业时，必须先解决两个问题：一是制定规划，明确经营的内容和规模；二是筹集若干现金，作为最初的资本。没有现金，企业的规划无法实现，不能开始运营。企业建立后，现金变为经营用的各种资

产，在运营中又陆续变为现金。

在生产经营中，现金变为非现金资产，非现金资产变为现金，这种流转过程称为现金流转。这种流转无始无终，不断循环，称为现金的循环和资金的循环。

现金的循环有多条途径。例如，有的现金用于购买原材料，原材料经过加工成为产成品，产成品出售后又变为现金；有的现金用于购买固定资产，如机器设备等，它们在使用中逐渐磨损，价值进入产品，陆续通过产品销售变为现金。各种流转途径完成一次循环即从现金开始又回到现金所需的时间不同。购买商品的现金可能几天就可收回，购买机器设备的现金可能要许多年才能全部返回现金状态。

现金变为非现金资产，然后又回到现金，所需时间不超过一年的流转，称为现金的短期循环。短期循环中的资产是流动资产，包括现金本身和企业正常经营周期内可以完全转变为现金的存货、应收账款、短期投资及其某些待摊和预付款项等。

现金变为非现金资产，然后又回到现金，所需时间在一年以上的流转，称为现金的长期循环。长期循环中的非现金资产是长期资产，包括固定资产、长期投资、无形资产、递延资产等。

(2) 现金的短期循环

图 1-1 是现金短期循环最基本的形式。

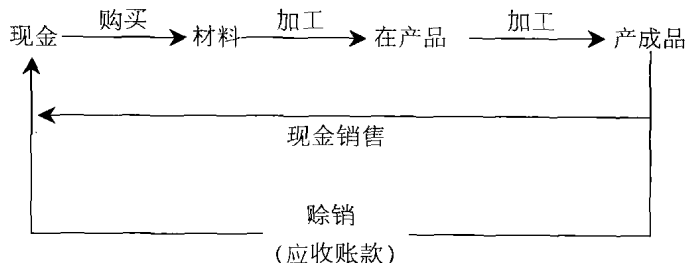


图 1-1

这个简化的图示省略了两个重要情况：

一是只描述了现金的运用，没有反映现金的来源。股东最初投入的现金，在后续的经营中经常不够使用，需要补充。补充的来源包括增发股票、向银行借款、发行债券或利用商业信用解决临时资金需要等。

二是只描述了流动资产的相互转换，没有反映资金的耗费。例如，用现金支付人工成本和其他营业费用等。企业不可能把全部现金都投资于非现金资产，必须拿出一定数额用于发放工资、支付公用事业费等。这些现金被耗费了，而不是投入非现金资产。它们要与原料成本加在一起，成为制定产品价格的基础，并通过出售产品补偿最初的现金支付。

如果把这两种情况补充进去，现金短期循环的基本形式如图 1-2 所示。

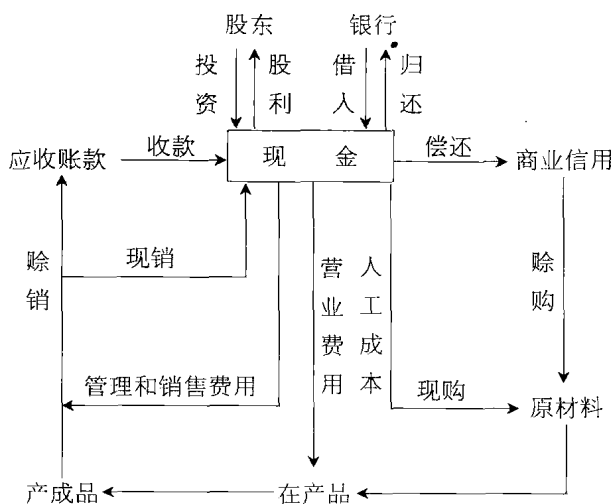


图 1-2

(3) 现金的长期循环

图 1-3 是现金长期循环的基本形式。