

公司理财技法

冯 辉 编著

中 信 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

公司理财技法/冯辉编著. —北京: 中信出版社,
2001.1

ISBN 7-80073-317-3

I. 公… II. 冯… III. 企业管理: 财务管理
IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 86374 号

公司理财技法 GONGSI LICA I JIFA

编 著	冯 辉	开本	850mm×1168mm 1/32
责任编辑	罗伟尧	印张	14.5
责任监制	肖新明	字数	250 千字
出 版 者	中信出版社(北京市 朝阳区新源南路6号 京城大厦 邮编 100004)	版次	2001 年 1 月第 1 版
承 印 者	北京地质印刷厂	印次	2001 年 1 月第 1 次印刷
发 行 者	中信出版社	书 号	ISBN 7-80073-317-3
经 销 者	新华书店北京发行所		F·236
		定价	26.00 元

版权所有·翻印必究

前 言

公司理财是一项多元化的管理工作，它包括对公司内外经济环境的分析，包括对公司业务发展计划的决策，包括对生产经营过程各环节的财务控制，包括与公司以外的其他经济或非经济单位的经济往来……所谓的财务活动也就是资金在这些部门、这些环节中流动的过程。企业管理者必须理顺这些环节，做好资金管理工作，有效使用资金，加速资金的周转，提高资金的收益率，使所有者财富最大化，即实现公司理财的目标。理财既是一门科学，又是一门艺术，既要有管理理论，又要有丰富娴熟的技巧。

如何做好现金控制，如何减少坏账，如何应付资金危机，如何分散经营与财务风险，如何把握投资时机，如何利用价格战略占领市场……本书从现金、应收账款、存货、投资、筹资、定价、风险、纳税等十三个方面系统归纳了在财务活动中适用的数百个理财方法与技巧，如能合理恰当地运用这些方法和技巧，就会帮助理财工作达到事半功倍的效果，进而提高管理工作的效率，这必然能为公司创造更大的效益。

财务管理是一项严密有趣的工作，作者仅以此书抛砖引玉，给管理者以灵感。值得注意的是，任何有效的技巧和方法都是建立在扎实的专业功底上的，希望读者仔细揣摩，熟练运用。

鉴于作者水平有限，书中难免有些纰漏，希望热情的读者多加批评指正。

目 录

前 言

第1章 公司理财总论

1 公司理财目标：利润最大化？财富最大化？	3
2 经济周期中的公司理财战略	5
3 财务管理的核心内容	7
4 公司理财应着重控制哪些环节	9
5 公司理财中的四种必备理财观念	11
6 财务经理与公司理财	13
7 公司理财商业环境分析	15
8 公司理财法律环境分析	18
9 公司理财税务环境分析	19
10 公司理财金融环境分析	22

第2章 现金管理

11 现金的结算范围	27
12 收入现金应注意哪些问题	28
13 现金收入的内部控制制度	29
14 支出现金应注意哪些问题	30
15 现金支出的内部控制制度	31

16	如何加速现金回收和延迟现金支付	32
17	加速现金回收的早寄发票法	33
18	加速现金回收的锁箱法	34
19	加速现金回收的银行业务集中法	35
20	延迟现金支付的四种方法	36
21	谨防“小金库”	37
22	如何检查现金保管制度的严密性	39
23	持有现金的三个动机	41
24	持有现金需付出哪些成本	42
25	确定最佳现金持有量的成本分析模式法	43
26	成本分析模式法下的理财案例	44
27	确定最佳现金持有量的存货模式法	45
28	存货模式法下的理财案例	46
29	确定最佳现金持有量的现金周转期模式法	48
30	现金周转期模式法下的理财案例	49
31	如何同银行打交道	50
32	怎样取得银行信任	52
33	选择银行的技巧	54
34	收取支票时应注意哪些问题	56
35	开具支票时应注意哪些问题	58
36	兑现支票时应注意哪些问题	59
37	支票的时效与中断	60
38	支票的背书转让	61
39	支票遗失的补救措施	62

第3章 公司应收账款管理

40	应收项目知多少	65
41	怎样管好应收账款	66
42	如何确认坏账	69
43	如何处理坏账（一）——直接转销法	70
44	如何处理坏账（二）——备抵法	72
45	企业估计坏账的技巧（一）——应收账款 余额百分比法	74
46	企业估计坏账的技巧（二）——账龄分析法	77
47	企业估计坏账的技巧（三）——应收账款 收现率分析法	78
48	公司出现周转困难时，如何使应收账款变现	79
49	应收账款临时变现技巧（一）——让售 应收账款	80
50	应收账款临时变现技巧（二）——抵借 应收账款	82
51	申请应收账款应注意哪些问题	84
52	回收应收账款应注意哪些问题	85
53	应收账款回收的几种方式	86
54	怎样核算收账成本	87
55	影响企业收账政策的四个因素	88
56	提高收账效率的积极手段（一）——“5C” 系统评价客户资信	89

57	提高收账效率的积极手段（二）——巧定信用期间	91
58	提高收账效率的积极手段（三）——现金折扣政策	92
59	提高收账效率的积极手段（四）——收账程序	93
60	设计与选择较优收账政策案例精析	94
61	应收票据管理中的票据是指什么	96
62	怎样对应收票据进行计价	97
63	怎样确认应收票据的到期日	98
64	应收票据临时变现技巧——票据贴现	99
65	票据贴现的四种会计处理	101
66	你知道如何出票吗	104

第4章 公司存货管理

67	存货与财务经理	107
68	存货的范围	108
69	重视存货的内部管理和控制	109
70	切莫忽视存货计价的重要性	110
71	如何确认存货的人账价值	111
72	存货计价方法（一）——个别计价法	113
73	存货计价方法（二）——先进先出法	114
74	存货计价方法（三）——后进先出法	115
75	先进先出法与后进先出法实用案例比较	116

76	存货计价方法（四）——加权平均法·····	118
77	存货计价方法（五）——计划成本法·····	120
78	存货计价方法（六）——毛利率法·····	122
79	存货的盘盈、盘亏与处置·····	124
80	存货的管理成本包括哪些要素·····	126
81	订多少货——经济订货量·····	127
82	如何计算最优订货量·····	129
83	存货控制的 ABC 法 ·····	131

第5章 公司筹资管理

84	告诉企业筹资者·····	135
85	公司筹资者先要注意什么·····	136
86	公司筹资的六种渠道·····	138
87	企业筹资方式分析·····	140
88	中小企业融资常会遇到哪些问题·····	142
89	长期借款融资应注意哪些问题·····	143
90	一种有效的筹资分析法—— <i>FRICT</i> 筹资 分析法·····	144
91	怎样从银行借款·····	146
92	偿还利息的方式有哪几种·····	147
93	这样的利息是如何计算的·····	148
94	怎样计算现金折扣成本·····	149
95	权益资金筹集策略（一）——权益资金 源自何方·····	151

96	权益资金筹集策略（二）——吸收投资 的程序·····	152
97	权益资金筹集策略（三）——权益资金 利弊谈·····	153
98	股票种类面面观·····	154
99	发行股票筹资的条件·····	155
100	股票筹资利弊分析技巧·····	156
101	发行债券筹资的条件·····	158
102	怎样计算债券发行价格·····	159
103	如何选择债券发行时机·····	161
104	如何确定债券发行数量·····	163
105	短期融资技巧——巧用商业信用·····	164
106	预收货款融资技巧·····	165
107	怎样利用留存收益进行融资·····	168
108	隐性融资手段（一）——企业经费的节约·····	170
109	隐性融资手段（二）——内部资金的挖潜·····	171
110	高科技企业融资渠道——风险投资·····	173
111	合理利用第二板市场·····	175

第6章 公司投资管理

112	投资预备知识简述·····	180
113	收入、成本和费用关系图·····	183
114	怎样估算经营成本·····	184
115	怎样选择市场投资方向·····	186

116	中小企业投资的战略选择	188
117	中小企业投资战略选择程序	191
118	影响中小企业投资项目的要素分析	193
119	不同发展时期中小企业投资战略	195
120	中小企业短期投资程序	197
121	中小企业长期投资程序	198
122	固定资产投资估算（一）——固定资产 投资费用	200
123	固定资产投资估算（二）——生产能力 指数法	202
124	固定资产投资估算（三）——设备费用 推算法	204
125	股票交易时机的选择	206
126	股票投资利弊谈	208
127	股票投资的收益率	210
128	股票投资收益率案例分析	211
129	怎样利用市盈率来计算股价和估计风险	213
130	债券行情分析技巧	215
131	债券投资利弊谈	216
132	公司债券有哪些种类	218
133	债券投机是怎样完成的	219
134	债券投资的收益率	221
135	债券投资收益率案例分析	223
136	关于债券评级	225

137	投资组合的策略	226
138	投资组合的收益率	228
139	长期投资决策方法列举	230
140	什么是风险投资	233
141	风险投资风险在何处	236
142	风险投资运作流程	239
143	风险投资资本来源	242
144	风险投资机构	246

第7章 公司资本结构优化管理

145	资金成本的意义	251
146	资金成本计算技巧（一）——长期借款成本	253
147	资金成本计算技巧（二）——债券成本	255
148	资金成本计算技巧（三）——普通股成本	256
149	资金成本计算技巧（四）——优先股成本 与留存收益成本	258
150	资金成本计算技巧（五）——加权平均 资金成本	259
151	边际贡献与息税前利润	260
152	杠杆原理（一）——经营杠杆	261
153	杠杆原理（二）——经营杠杆与经营风险	262
154	杠杆原理（三）——财务杠杆	263
155	杠杆原理（四）——财务杠杆与财务风险	264

156	杠杆原理（五）——复合杠杆	265
157	什么是资金结构	267
158	最佳资金结构设计方法（一）——比较 资金成本法	268
159	最佳资金结构设计方法（二）——EBIT 与 EPS 分析法	270

第8章 公司风险管理

160	理财活动中存在哪些风险	275
161	风险与风险反感	277
162	风险报酬与风险报酬率	278
163	风险评价指标（一）——概率分布	279
164	风险评价指标（二）——期望报酬、 标准离差、标准离差率	280
165	风险评价指标（三）——例题演示	282
166	风险评价指标（四）——指标评价	284
167	财务风险分析方法（一）——头脑风暴法	285
168	财务风险分析方法（二）——德尔菲法	286
169	风险调整贴现率	288
170	风险调整贴现率例题分析	289
171	风险资产比率	291
172	评价坏账风险指标——坏账率	292
173	揭示风险出奇招——掷镖的启示	293
174	经营风险规避技巧（一）——市场细分策略	294

175	经营风险规避技巧(二)——多角化策略	296
176	经营风险规避技巧(三)——市场营销组合	298
177	融资风险分析	301
178	经营中融资风险的防范	302
179	资金运用融资风险的防范	303
180	股票投资风险防范	304
181	证券投资风险防范	306
182	外汇风险防范	308
183	企业财务风险规避方法总结	310

第9章 公司定价决策

184	对市场需求的分析	315
185	企业产品定价的基本步骤	317
186	盈利的诀窍——定价战略与战术	319
187	如何树立有效的定价目标	320
188	企业定价战略的制定	321
189	政策用足：定价政策一览通	323
190	打赢价格战：一些有效的战术	326
191	战术定价的关键：全面把握相关信息	327
192	定价战略(一)——撇脂定价	328
193	定价战略(二)——渐降定价与需求 弹性定价	329
194	定价战略(三)——渗透定价与跟随定价	330
195	定价战略(四)——细分市场定价与	

成本加成定价	332
196 定价战略（五）——淘汰定价与亏本 销售定价	333
197 新产品定价的程序	334
198 产品定价需考虑的 18 个问题	336
199 服务产品定价技巧（一）——客观定价法	339
200 服务产品定价技巧（二）——主观定价法	340
201 服务产品定价技巧（三）——需求导向 定价法	341
202 关于服务产品定价的几点建议	342
203 浅析转移价格的种类	343
204 价格构成与生产成本	344
205 基本定价方法（一）——成本加成定价法	345
206 基本定价方法（二）——变动成本定价法	347
207 基本定价方法（三）——盈亏平衡定价法	349
208 基本定价方法（四）——目标成本定价法	350

第10章 公司成本收益管理

209 成本按性态分类	355
210 边际贡献与边际贡献率	357
211 本量利关系的基本公式	358
212 保本分析技巧（一）——公式法	359
213 保本分析技巧（二）——边际贡献法	360
214 经营安全性分析（一）——安全边际	361

215	经营安全性分析（二）——保本作业率	362
216	盈亏临界图	363
217	变动成本差异分析（一）——直接材料 成本差异	365
218	变动成本差异分析（二）——直接人工 成本差异	366
219	变动成本差异分析（三）——变动制造 费用差异	367
220	固定制造费用差异分析（一）——二因素 分析	368
221	固定制造费用差异分析（二）——三因素 分析	369

第11章 会计电算化错弊查证技巧

222	会计电算化概述	373
223	会计电算化的内容	374
224	会计电算化岗位划分	375
225	会计电算化岗位责任制度	377
226	会计电算化错误是如何产生的	380
227	什么是会计电算化系统舞弊	381
228	会计电算化系统自身能防止舞弊吗	382
229	会计电算化系统错弊查证的主要目标是什么	383
230	会计电算化系统错弊查证方法简介及使用	384
231	怎样调整会计电算化系统中原始数据的	

错弊.....	386
232 怎样查证和防止计算机病毒入侵会计电算化 系统	387

第12章 公司纳税管理

233 企业的纳税税种简介	391
234 一般纳税人与小规模纳税人的认定	392
235 所得税账户的设置	393
236 关于出口退税	394
237 怎样计算增值税	395
238 怎样计算营业税	397
239 怎样计算消费税	398
240 怎样计算所得税	399
241 内部纳税检查技法	400
242 内部纳税检查重点	402

第13章 财务分析与评价

243 财务分析基本技法	406
244 财务分析具体指标	408
245 财务分析一般程序	409
246 基本财务报表(一)——资产负债表	410
247 基本财务报表(二)——损益表	411
248 基本财务报表(三)——现金流量表	412
249 短期偿债能力分析(一)——流动比率	413

250	短期偿债能力分析（二）——速动比率	414
251	短期偿债能力分析（三）——现金比率	415
252	长期偿债能力分析（一）——资产负债率	416
253	长期偿债能力分析（二）——有形资产 负债率	417
254	长期偿债能力分析（三）——产权比率	418
255	长期偿债能力分析（四）——利息保障 倍数	419
256	资产周转状况分析（一）——应收账款 周转率	420
257	资产周转状况分析（二）——存货周转率.....	422
258	资产周转状况分析（三）——流动资产 周转率	423
259	资产周转状况分析（四）——固定资产 周转率	424
260	盈利能力分析（一）——销售收入增长率.....	425
261	盈利能力分析（二）——利润增长率	426
262	盈利能力分析（三）——销售利润率	427
263	盈利能力分析（四）——成本利润率	428
264	资产保值增值能力评价（一）——资本 保值增值率	429
265	资产保值增值能力评价（二）——资本 积累率	430
266	上市公司财务比率分析（一）——每股	