

MBA核心课系列教程



企业高级管理人才系列

财务主管实务全书

财务主管业务必备

◎韩树旺 编译

本书根据MBA最新理论和中外工商企业界务实型高级管理人才的实践经验综合编写而成，做到了先进理论与最佳经验的充分结合。作为企业财务主管，只要参照本书，即可轻松完成相应的实务操作。

航空工业出版社

财务主管实务全书

——财务主管业务必备

航空工业出版社

内 容 提 要

本书根据 MBA(工商管理硕士)最新理论和中外工商企业界务实型高级管理人才的实践经验综合编写而成,做到了先进理论与最佳经验的充分结合,从而使理论与实践互为表里,相得益彰。其中既有传统财务管理思想与现代财务管理观念的整合,又有中西方优秀财务管理方法的荟萃。内容全面具体,结构严谨有序,阐述科学翔实。作为企业财务主管,只要参照本书,即可轻松完成相应的实务操作。

图书在版编目(CIP)数据

财务主管实务全书:财务主管业务必备/韩树旺编译.北京:航空工业出版社,2000.12

ISBN 7-80134-802-8

I.财… II.韩… III.财务管理 IV.F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 81040 号

航空工业出版社出版发行

(北京市安定门外小关东里 14 号 100029)

北京奥隆印刷厂印刷

全国各地新华书店经售

2001 年 3 月第 1 版

2001 年 3 月第 1 次印刷

开本:850×1168 1/32 印张:16.5

字数:380 千字

印数:1-3000

定价:28.00 元

序

众所周知,财务管理是企业管理的重要组成部分,而财务管理的主要执行者就是财务主管。财务主管是参与企业重大决策的关键人物之一,其观点、观念或具体工作方式和方法必须能够基于实际且有利于公司的健康发展,财务主管在公司运营中的地位举足轻重。

财务主管是“管钱的”,那么,公司的钱如何赚取?又如何使赚来的钱运转起来以实现增值?公司目前财务状况如何?赚来的钱又如何分给大家?等等,这些问题都在财务主管的管辖范围之内。要恰当而有效地对这些问题作出科学准确的决策,没有一些必要的财务管理知识,显然是力不胜任的。

本书对财务主管所辖范围内的几乎所有问题进行了全面的介绍和系统的阐述。包括财务管理的基础知识,企业的长短期投资融资,财务主管的理财观念,公司资本结构,财务状况的分析、预测和财务预算,财务管理与日常理财(对现金、应收账款和存货的管理)和资本运营(兼并收购和破产),公司成本控制等,这些知识对于一位优秀的财务主管来说是不可或缺的,财务主管对这些知识的掌握程度会直接关系到其对各类财务管理实务的处理方式和方法。因此,本书既是财务主管补充知识的一本优秀参考书,也是财务主管案头必备的财务词典。

另外,本书除了介绍知识以外,对于许多财务管理的实务问题,如公司长、短期融资,企业兼并收购和破产等提供了切实可

行的操作方法。因此,它不仅是一本全面介绍管理知识的实务全书,也是一本指导实际工作的业务必备手册。

本书在编写过程中参阅了大量国内外有关财务管理方面的优秀研究成果,在此一并表示感谢。

编 者

2001 年 1 月于中国人民大学

目 录

序	(1)
---------	-----

第一篇 认识财务主管

——财务主管与财务管理

第一章 财务主管概述	(3)
------------------	-----

第一节 财务主管定位	(3)
------------------	-----

一、企业中的财务主管	(3)
------------------	-----

二、财务部门的职责	(5)
-----------------	-----

三、财务主管的职责	(6)
-----------------	-----

第二节 财务主管必备品质	(7)
--------------------	-----

一、合作品质	(7)
--------------	-----

二、知识品质	(9)
--------------	-----

三、道德品质	(10)
--------------	------

第三节 财务机构设置与人员配备	(10)
-----------------------	------

一、财务机构概述	(10)
----------------	------

二、财务长的具体职责	(12)
------------------	------

三、主计长的具体职责	(12)
------------------	------

四、会计财务各工作岗位的具体职责·····	(13)
五、会计信息工作岗位的职责·····	(17)
六、资产管理与控制岗位职责·····	(18)
七、财务部门内部管理制度·····	(19)
八、电算系统内部控制·····	(31)
第二章 财务管理概述 ·····	(41)
第一节 财务管理的环境 ·····	(41)
一、金融环境·····	(41)
二、其他经济环境·····	(43)
第二节 财务管理的目标 ·····	(45)
一、利润最大化·····	(45)
二、股东财富最大化·····	(46)
三、各方利益最大化·····	(48)
四、管理者报酬最大化·····	(49)
五、公司的社会职责·····	(50)
第三节 财务管理的内容 ·····	(51)
一、筹资决策·····	(51)
二、投资决策·····	(52)
三、利润分配决策·····	(54)
四、成本费用管理·····	(55)
第四节 财务管理的方法 ·····	(55)
第三章 财务分析、预测和预算 ·····	(58)

第一节 财务分析	(58)
一、杜邦方法	(58)
二、财务比率分析法	(61)
三、趋势分析法	(72)
第二节 财务预测	(77)
一、销售预测	(77)
二、财务报表预测的程序	(78)
三、损益表预测	(79)
四、资产负债表预测——销售百分比法	(81)
第三节 财务预算	(85)
一、财务预算概述	(85)
二、现金预算	(87)
三、预计财务报表	(92)

第二篇 财务主管的风险意识

——资金时间价值与证券价值

第四章 财务管理的价值观念和资金成本

.....	(99)
第一节 资金的时间价值	(99)
一、资金时间价值的涵义	(99)
二、资金时间价值的计算	(101)

第二节 资金成本	(111)
一、资金成本的概念	(111)
二、各种资金来源的资金成本	(112)
三、综合资金成本	(116)
第三节 风险与报酬	(117)
一、风险投资概述	(117)
二、风险	(117)
三、报酬	(120)
四、风险与报酬的关系	(125)
第五章 财务管理与资产估值	(128)
第一节 资产价值评估的方法	(128)
第二节 普通股的估值	(129)
一、股票估价的基本模型	(130)
二、股利与股票价值的计算	(130)
第三节 债券估值	(133)
一、债券的涵义	(133)
二、债券的内在价值	(133)
三、债券定价原理	(135)

第三篇 财务主管的筹资职能

——资金筹措与资本结构

第六章 财务主管筹资动机和方式.....	(139)
第一节 筹资的动机	(139)
第二节 公司资本需求量预测.....	(140)
一、定性预测法	(140)
二、比率预测法	(141)
三、资金习性预测法	(144)
第三节 筹资方式	(149)
一、筹资方式概述	(149)
二、负债与优先股筹资	(150)
三、普通股筹资	(151)
四、留存收益筹资	(152)
第七章 财务主管短期筹资策略	(154)
第一节 短期筹资的特性	(154)
一、短期资本的筹集	(154)
二、短期资本筹集的特性	(155)
第二节 短期筹资的策略	(155)
一、商业票据	(155)
二、短期银行贷款	(157)
三、商业信贷	(162)

四、商业信用	(163)
第八章 财务主管长期筹资策略	(166)
第一节 权益资本筹资	(166)
一、股票	(166)
二、债券	(173)
第二节 负债筹资	(179)
一、长期借款的涵义	(179)
二、长期借款的种类	(180)
三、长期借款的程序	(180)
四、长期借款条件	(181)
五、长期借款的一些限制性条款	(182)
六、利用长期借款筹集资金的利弊	(182)
第三节 租赁筹资	(183)
一、融资租赁	(183)
二、租金的计算与摊销	(184)
三、租赁的优缺点	(185)
第九章 项目融资	(187)
第一节 认识项目融资	(187)
一、项目融资的涵义	(187)
二、项目融资的意义	(188)
三、项目融资的参与者	(189)
第二节 项目融资特点	(192)

第三节 项目融资操作方法	(195)
第四节 特例:BOT 融资	(197)
一、BOT 融资的涵义	(197)
二、BOT 模式的参与者	(198)
三、BOT 模式的融资模式	(199)
第十章 资本结构	(200)
第一节 认识资本结构	(200)
一、资本结构的意义	(200)
二、资本结构与资本预算的配比关系	(202)
第二节 经营杠杆与财务杠杆	(207)
一、经营杠杆与财务杠杆概述	(207)
二、经营杠杆	(208)
三、财务杠杆	(214)
四、杠杆作用与资本结构	(218)
第三节 资本结构的选择及最佳基本结构	(218)
一、资本结构确定的计算方法	(218)
二、资本结构的影响因素分析	(221)
三、各种资本结构方案的比较	(223)
四、最佳资本结构	(225)
第四节 资本结构与公司价值	(226)
一、理想条件下的资本结构与公司价值的关系	(226)
二、资本结构、所得税与公司价值的关系	(229)
三、财务拮据及对公司价值的影响	(233)

四、代理成本及其对公司价值的影响	(234)
五、不对称信息及其对公司价值的影响	(236)

第四篇 财务主管的投资职能

——环境分析与投资策略

第十一章 投资管理概述	(245)
第一节 投资的意义、种类和原则	(245)
一、公司投资的意义	(245)
二、公司投资的分类	(246)
三、公司投资管理的原则	(247)
第二节 投资的资产组合	(249)
一、资产组合的涵义	(249)
二、影响资产组合的因素	(249)
三、公司投资组合的方法策略	(252)
四、不同的资产组合对企业收益和风险的影响	(254)
第三节 投资环境分析	(256)
一、投资环境的内容	(256)
二、投资环境分析方法	(257)
第十二章 对内长期资产投资	(263)
第一节 对内长期投资决策	(263)
一、长期投资决策概述	(263)

二、资本限量决策	(263)
二、项目寿命不等的投资决策	(266)
三、固定资产更新决策	(269)
第二节 固定资产投资	(271)
一、固定资产投资的涵义	(271)
二、固定资产投资的特点	(274)
三、固定资产投资管理的内容	(275)
四、固定资产投资管理的程序	(275)
五、固定资产投资决策分析	(276)
六、固定资产的日常控制	(284)
七、固定资产折旧管理	(285)
第三节 无形资产投资	(290)
一、无形资产的特点和分类	(290)
二、无形资产的分类	(290)
三、无形资产的计价与摊销	(292)
四、无形资产的投资决策	(295)
五、无形资产的日常管理	(300)
第四节 递延资产和其他资产投资	(303)
一、递延资产的核算	(303)
二、其他资产的核算	(306)
第十三章 对外长期资产投资	(307)
第一节 对外长期投资概述	(307)
一、对外投资的原因	(307)
二、对外投资的特点	(309)

三、对外投资的一般程序	(310)
第二节 对外直接投资	(312)
一、对外直接投资应考虑的因素	(312)
二、对外直接投资的方式	(313)
三、对外直接投资决策	(315)
第三节 对外间接投资	(322)
一、证券的分类	(322)
二、企业证券投资的原因	(323)
三、证券投资的风险与报酬	(324)
四、企业债券投资	(328)
五、股票投资	(331)
六、公司证券投资决策	(335)
七、证券投资组合	(340)

第五篇 财务主管的收益分配职能

——利润管理与收益分配

第十四章 公司收益分配	(345)
第一节 利益相关者的关系	(345)
一、所有者与经营者的利益关系	(345)
二、所有者与债权人的利益关系	(348)
第二节 利润管理	(350)
一、利润构成	(350)

二、利润预测	(350)
第三节 收益分配的政策和形式	(351)
一、收益分配政策	(351)
二、收益分配形式	(353)
第四节 收益分配的程序	(355)
一、一般程序	(355)
二、股利发放的程序	(360)

第六篇 财务主管的日常理财职能

——流动资产管理与成本控制

第十五章 现金管理	(365)
第一节 现金	(365)
一、认识货币	(365)
二、公司需要现金的原因	(366)
第二节 现金流量与折旧的区别	(368)
一、现金与利润	(368)
二、“现金流量”与“折旧”	(369)
第三节 财务计划的编制	(370)
一、销售现金收入预测	(370)
二、其他现金流量预测	(372)
三、资产负债表编制	(373)

第十六章 营运资本管理	(375)
第一节 营运资本概述	(375)
第二节 应收账款管理	(377)
一、应收账款概述	(377)
二、应收账款的产生	(378)
三、应收账款的功能与成本	(379)
四、应收账款投资数额的计算	(380)
五、平均收款期与企业现金流量的关系	(382)
六、应收账款政策的制定	(384)
七、信用标准	(384)
八、信用条件	(393)
九、应收账款的收账实施	(393)
第三节 存货管理	(403)
一、存货管理的目标	(403)
二、存货的功能和成本	(404)
三、存货决策	(406)
四、存货的日常控制	(416)
第十七章 成本控制	(419)
第一节 成本及成本控制	(419)
一、成本	(419)
二、成本控制	(424)
第二节 标准成本控制	(430)
一、标准成本的涵义	(430)