

合理调度企业的资金，
使企业利益最大化，风险最小化

李阳明◎编著

有效控制企业财务，加速企业发展

财务运作 天衣无缝



结合最新案例
解读财务知识

一个财务运作良好的企业，可以
控制成本，使企业得到正常运转；
可以盘活资金，加速企业的发展；
可以激励员工，使企业充满活力。

- 财务管理基本常识
- 会计六要素
- 财务管理方法
- 做好公司成本管理
- 纳税筹划的八种技术

 中国纺织出版社

财务运作 天衣无缝

有效控制

促进企业发展

李阳明◎编著



中国纺织出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务运作天衣无缝/李阳明编著.

—北京:中国纺织出版社,2011.5

ISBN 978-7-5064-7243-2

I. ①财… II. ①李… III. ①企业管理:财务管理
IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 017789 号

策划编辑:苏广贵 责任编辑:宋蕊
责任印制:刘强

中国纺织出版社出版发行

地址:北京东直门南大街6号 邮政编码:100027

邮购电话:010-64168110 传真:010-64168231

<http://www.c-textilep.com>

E-mail:faxing@c-textilep.com

北京振兴源印务有限公司印刷 各地新华书店经销

2011年5月第1版第1次印刷

开本:710×1000 1/16 印张:17

字数:210千字 定价:32.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社图书营销中心调换



前言

现代社会,如果你要想成为一个成功的管理者,就要善于管理,更要熟悉财务运作。否则,即使企业财源滚滚,日进斗金,也有可能陷入混乱的局面。因为,财务运作是确保企业正常运营的基础。一个财务运作良好的企业,可以控制成本,使企业得到正常运转;可以盘活资金,加速企业的发展;可以激励员工,使企业充满活力。

这就是财务运作的魅力。良好的财务运作能够加快企业的运转,不当的财务运作就会引发企业危机,使企业的运营举步维艰。所以说,一家成功的企业,必有良好的财务运作;一家失败的企业,其财务运作肯定会存在很大的问题。

那么,怎样才能掌控企业的财务,怎样才能读懂财务报表,怎样才能降低成本,怎样才能规避风险呢?要回答这个问题,肯定不是一两句话就可以说得清楚的。而本书向您提供最有效的手段和方法,能够帮助您有效地控制企业的财务,加速企业的发展。

当然,作为管理者,每天都有许多重要事情需要处理,不可能用太多的时间去钻研枯燥难懂的财务知识,也没有必要把自己塑造成一个财务专家。但是,身为企业管理者,必须让自己成为财务运作中的核心人物,按照企业的发展要求,合理调度企业的资金,使企业利益最大化,风险最小化。只有这样,才能有效地利用财务杠杆,为企业发展奠定坚实的基础。

本书的内容涉及了会计常识、账款回收、成本预算、资金运用、税务筹划等各个方面。在介绍各种专业的财务知识同时,都结合了最新的案例,使深奥难懂的财务知识,能够较为浅显、直白地呈现在您的面前。阅读本书后,您将掌握以下的本领:透彻掌握三大财务报表,读懂财务报告,有效掌控企业经营大局;学会使用预算管理加强内部管理,提升资源配置效果;掌握主要成本的管理与控制方法,全力打造企业成本竞争优势;运用财务思维解读企业运作,并寻求提升经营绩效的方法。

相信,通过您的努力,一定能够更全面地掌握财务运作、建立与财务沟通的平台,从财务的角度审视和重整自身工作,从而将企业整体战略与自身的财务管理责任更好地结合起来,有效提升企业管理水平。

本书通俗易懂,深入浅出,将一改财务在我们心目中深奥、枯燥的印象,也能让我们体会到财务运作的作用和乐趣。

编 者
2011 年 2 月

上篇 天衣无缝地掌握财务管理知识

目录

contents

- 3 / 第一章 财务管理细细谈
- 3 / 财务管理的前世今生
- 14 / 财务管理的基本常识
- 18 / 认清财务运作的目标
- 23 / 财务运作也要适应环境

- 35 / 第二章 财务管理入门基本功
- 35 / 学会如何与钱打交道
- 50 / 不可忽视的会计六要素
- 57 / 财务铁律:会计恒等式
- 63 / 记账的基础:权责发生制

- 67 / 第三章 你应理解的基本会计术语
- 67 / 要了解的主要会计科目
- 85 / 不可不了解的会计账户
- 88 / 不可不了解的会计凭证
- 95 / 不可不了解的会计账簿



目录

contents



103 / 第四章 熟悉财务管理的方法

103 / 灵活运用财务评价

127 / 准确做好财务预测

135 / 充分利用财务预算

140 / 全面做好财务控制

下篇 天衣无缝地做好企业财务运作

143 / 第五章 分析过去和现在财务情况的主要依据

143 / 反映企业财务现状的资产负债表

151 / 反映企业过去经营成果的资产负债表

156 / 反映企业现金变动的现金流量表

171 / 第六章 充分利用好你的财务报表

171 / 财务报表分析的内容

173 / 财务报表分析的原则

174 / 财务报表分析的步骤

175 / 不要夸大财务报表的作用

177 / 第七章 做好企业现金财务管理

177 / 企业现金管理的重要性



目录

contents

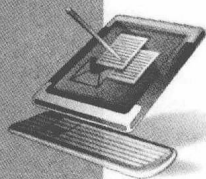


181 /	企业现金管理要遵循的规定
188 /	正确确定企业现金的最佳持有量
191 /	企业日常现金管理的技巧
195 /	第八章 有效进行企业筹资管理
195 /	企业的筹资渠道和筹资方式
201 /	银行短期借款
204 /	发行股票筹资
207 /	留存收益筹资
208 /	长期借款筹资
209 /	债券筹资
211 /	融资性租赁
213 /	第九章 做好企业应收账款管理
213 /	应收账款的全面解读
221 /	做好应收账款的日常管理
224 /	完善企业应收账款的风险管理
229 /	减少应收账款的有效途径
231 /	第十章 做好公司的成本管理
231 /	明明白白了解成本



目录

contents



236 / 把握企业成本管理的核心问题

238 / 全力抓好成本管理

240 / 掌握成本递减的技巧

243 / 通晓成本的计算步骤

245 / 第十一章 做好企业税收筹划

245 / 培养良好的税收筹划意识

250 / 纳税筹划的八种技术

255 / 充分做好节税筹划





❧ 上 篇 ❧

天衣无缝地 掌握财务管理知识

CAIWU YUNZUO
TIANYIWUFENG



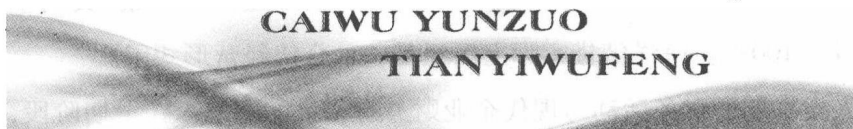
财务管理,是当前经济管理界最热门的领域之一。有人将“管理”二字理解为“人事之管,财务之理”,可见财务运作对于企业的重要性。



CAIWU YUNZUO
TIANYIWUFENG



第一章 财务管理细细谈



在一个公司中,财务虽然不能代替生产经营,却能提高企业效益。因此,财务管理在企业中起着重要的作用,甚至能决定企业的成败。所以要想搞好财务运作,首先我们就要了解财务管理的基本知识。



财务管理的前世今生

财务活动的形成和发展

人类最初的财务活动只是局限于简单的借贷活动。公元前 1900 年~公元前 1600 年,个人之间的借贷活动在古巴比伦王国中相当活跃。公元前 1800 年,古巴比伦的《汉谟拉比法典》对当时的财务活动作了明确的规定,并要求建立类似现在银行的组织机构,办理存款、兑换和信贷业务。《汉谟拉比法典》是目前已发现的世界最早关于财务活动的记录,它表明古巴比伦时期已经有相当复杂的财务活动了。

到了公元前 400 年,世界贸易在地中海沿岸兴起。在希腊,借款业务的内容和种类都有了很大的发展,无抵押借贷活动在当时非常流行,其年利率也远比古巴比伦王国的利率低。



在中世纪时期,地中海沿岸兴起了一种独特的借贷活动——海洋借贷。当时,海外贸易比较活跃,当商人准备出海贸易时,他们经常以船或船上的货物作抵押,向放款人借款。如果航海成功,放款人可以获得高额利息;如果航海失败,放款人也要承担一定的损失。这种借贷活动在当时称海洋借贷。在正常时期,其利率一般为 30% 左右,如果战争或海盗活动频繁,其利率可高达 60% ~ 100%。海洋借贷实际上已经是一种合伙经营形式了。

人类早期的财务活动与现代企业财务有很大的差别。在早期阶段,还没有建立完善的金融组织,债务人借款的主要目的是为了满足不同贸易和个人生活的需要,借贷业务多为短期的(1 年以内),大型企业还没有形成,政府机构也很少向民间借款。

公元 12 世纪,商人的财务活动在西欧有较大的发展,主要表现在短期商业借贷活动增加和商人的外币折算业务频繁两个方面。同时,各种类型的长期债务契约也有所增加,包括不动产等值抵押借款和政府发行的长期债券。大部分城市公国都发行政府债券并建立了相当于证券转让市场的组织机构。由于当时金融机构的业务范围还很狭窄,大型私营企业还很少见,所以,商人的财务活动具有很大的局限性。

到公元 17 世纪,西欧出现了大规模的资本原始积累。资本原始积累是资本主义生产方式产生的基本前提,也是资本主义生产方式发展的起点。发展海外贸易和开拓掠夺殖民地是资本原始积累的主要方式。资本海外掠夺一方面可以为投资者带来巨额利润,另一方面也大大地增加了投资者的投资风险,同时,海外掠夺还必须以巨额的资本作为前提。为了成功地组织资本进行海外掠夺,商人们在本国政府鼓励和法律保护下,以合股形式共同进行海外贸易,共担风险、共享收益。这样,在商业和金融业中,首先产生了股份制度,并出现了新兴的企业组织形式——股份公司。

股份公司的兴起也带来了证券市场的繁荣。荷兰的阿姆斯特丹是当时





欧洲的证券交易中心,荷兰东印度公司等著名公司的股票、当地政府和外国政府的债券等,都在阿姆斯特丹证券交易市场上市。经营较好、盈利较大的公司股票价格大涨。“上至王侯,下至奴仆,男男女女,集于证券市场,做股票买卖。”

1581年,英国建立了“土耳其公司”,这是第一个以股份制度建立的公司。最初,这家公司有218个发起股东和24个受托人,其资本由这些人入股缴纳。公司开始规定:每次远航回来,要退还发起股东投入的资金,并按投入资本的比例分配从海外贸易中获得的利润。由于海外贸易投资的利润很丰厚,同时,股东们感到每次退回资金很不方便,所以,股东们都要求把自己的资本留在公司内,定期从获得的利润中分享红利。这样,就产生了“普通股份制度”。后来,这家公司还公开向社会出售股权,发行股票。谁购买了公司的一份股权,谁就是公司的股东。1660年,英国政府在发给非洲公司的专利特许状中,承认了这种股份制度。这表明股份制度作为企业的一种组织形式得到了政府的认可和保护。

股份制度的产生引起了企业组织形式的一次革命,同时,也为现代财务管理的产生和发展提供了基本前提。股份公司产生以后,企业的筹资活动不再局限于借贷活动。企业可以向社会公开发行股票,广泛地筹集社会闲散资金,从而在企业周围形成一大批赚取股息的投资者。这样,就产生了与企业实物资产相分离的财务资产。在股份制度中,企业的盈利分配活动无论从内涵上,还是从外延上,都有了扩展。企业的盈利分配活动不仅影响到企业的经营发展,而且还影响到一大批投资者的利益。同时,股份制度也引起了证券市场的繁荣,企业在证券市场上的投资相当活跃,这就进一步丰富了企业财务管理的内容。

到17世纪,企业的交易方式也多样化了。在这段时期内,新兴的交易方式有期货合约、短期销售和存入保证金等。17世纪是商业的繁荣时期,由于

股份制度主要是在商业领域中发展的,所以,这段时期企业的筹资和投资仍然局限于贸易领域,因而,企业的筹资和投资活动多是短期的。另外,当时的金融体系还不像现在这样完善,企业筹资、投资方式还不像现在这样丰富。同时,由于政府的立法体系还不很完善,企业的财务管理程序也不很科学、完备,因此,真正意义上的科学财务管理还没有产生。



现代财务管理的产生和发展

西方企业的现代财务管理活动是在 19 世纪末、20 世纪初产生和发展的。西方现代企业的发展都是以最初的资本积累开始的。为了适应企业资本积累的需要,现代财务管理活动最初主要集中在企业的筹资决策和管理上。20 世纪初,西方企业中发生了一场科学管理革命,企业财务管理也逐渐注重日常财务管理。第二次世界大战前后,如何有效地进行投资、以取得尽可能高的报酬成为西方企业普遍关心的问题,因此,西方企业的财务管理活动逐渐以投资决策分析为核心。演变至今,西方企业的财务管理活动大致包括筹资决策、日常财务管理和投资决策等主要内容以及某些具体的财务问题。



融资财务管理时期

融资财务管理时期研究的重点一是融资,二是法律。20 世纪初期,西方国家股份公司迅速发展,企业规模不断扩大,市场商品供不应求。公司普遍存在如何为扩大生产经营规模筹措资金的问题。当时公司财务管理的职能主要是预计资金需要量和筹措公司所需资金,融资是当时公司财务管理理论研究的根本任务。从一定意义上讲,当时财务管理问题就是融资管理问题,融资管理问题就是财务管理问题。因此,这一时期称为融资财务管理时期或筹资财务管理时期。





适应当时的情况,各个公司纷纷成立新的管理职能部门——财务管理部门,独立的公司理财活动应运而生。财务管理理论研究的重点也主要是融资问题。据西方文献介绍,最早系统地研究企业财务管理问题的著作是托马斯·L. 格林(Thomas L. Greene)于1897年出版的《公司筹资》。格林在《公司筹资》中从公司外部筹资的角度,探讨了大型企业私人筹资的有关问题,从而开始了西方财务管理理论的第一阶段研究。在该书中,格林着重探讨了公司组织和财务问题的实质。

1903年,爱德华·S. 米德(Edward S. Meade)出版了《信托筹资》一书,着重阐述了信托的财务特征和公司外部筹资的方法,建立了信托资本化概念。在该书中,米德分析了影响公司信托筹资的外部因素,包括竞争因素、信托法律的实质和各种法律限制因素。

1910年,米德又出版了《公司筹资》,在这本书中,米德不仅研究了信托筹资问题,还研究了与公司外部筹资有关的其他问题,如:利润确定、公司发起、出售有价证券、股利政策、控股公司、公司合并、租赁和公司重建中的财务问题。1914年,阿切尔·S. 杜温(Arthur S. Dewing)出版了著名的《公司合并与重建》一书,进一步深化了当时的财务管理理论。该书第一次用案例分析方法,分析了公司合并和重建中有关的财务问题,并着重介绍了公司合并的财务理论问题。

大约在同一时期,威廉·Z. 里普利(William Z. Riply)出版了四部有关公司财务问题的专著,最后一部著作是专门介绍铁路的筹资问题,可算是公司外部筹资理论的经典性著作。在这本书中,里普利阐述了铁路公司的资本化、证券类型、市场价格、证券投机、股票渗水、州政府对发行证券的立法限制、价值计量和铁路公司的重建、合并等财务问题。

1919年,杜温又出版了《公司的筹资政策》一书。在该书中,杜温较少采用案例分析方法,而是以公司的经营生命周期为基础,系统地阐述了各个时



期的筹资问题,奠定了未来三十年的筹资理论模式。杜温的这部著作是西方财务管理理论的经典著作。

1938年,沃尔特·H. 莱昂(Walter H. Lyon)出版了《公司及其筹资》。莱昂在杜温的筹资理论模式基础上,以“所有权的附带因素”(incidents of ownership)概念为基础,阐述了公司的筹资问题。莱昂认为,伴随着公司筹资的是分配三个基本的所有权附带因素,即,风险、收益和控制。公司筹资就是将公司的风险、收益和控制分配给不同的资本供给者。例如,债券持有者的风险最小,收益最低,对公司的控制也最弱,而公司普通股股东的风险最大,收益最高,对公司也享有法定的控制权。莱昂对公司风险和收益的分析,在今天仍有重大的影响。

上述财务理论学家主要根据公司的经营寿命周期探讨了公司各个周期的筹资问题,因而,这一阶段的财务理论是从公司的外部入手进行分析的,并全面地研究了公司的外部因素对筹资活动的影响。这些著作主要研究企业如何卓有成效地筹集资本,形成了以研究公司融资为中心的“传统型公司财务管理理论”学派。现代西方财务管理理论中的公司筹资理论就是从这一时期的筹资理论发展而来的。索罗门(Solomon)认为这种“传统财务研究”给现代财务管理理论的产生与完善奠定了基础。但这种财务理论忽视资金使用问题,存在很大的局限性。

1929年爆发的经济危机和30年代西方经济的不景气,造成众多企业破产,投资者损失严重。为保护投资人利益,西方各国政府加强了证券市场的法制管理。如美国1933年和1934年出台了《证券法》和《证券交易法》,对公司证券融资作出严格的法律规定。此时财务管理面临的突出问题是金融市场制度与相关法律规定等问题。财务管理首先研究和解释各种法律法规,指导企业按照法律规定的要求,组建和合并公司,发行证券以筹集资本。因此,西方财务学家将这一时期称为“守法财务管理时期”或“法规描述时期”。