

财务经理的案头“圣经”  
经理“日智”丛书

FINANCIAL MANAGER  
DAILY WISDOM

禾嘉、豫光、  
中信等优秀企业的  
科学理财技巧、先进  
的管理理念助你  
走向成功

# 财务经理 日智

Financial Manager Daily Wisdom

FINANCIAL MANAGER

付刚 主编

掌握理财技巧控制企业运行  
合理配置资源发挥最大价值



机械工业出版社  
CHINA MACHINE PRESS

财务经理的案头“圣经”

经理“日智”丛书

FINANCIAL MANAGER  
DAILY WISDOM

禾嘉、豫光、  
中信等优秀企业的  
科学理财技巧、先进  
的管理理念助你  
走向成功

# 财务经理

# 日智

DAILY WISDOM

Financial Manager Daily Wisdom

FINANCIAL MANAGER

付刚 主编

掌握理财技巧控制企业运行  
合理配置资源发挥最大价值



机械工业出版社  
CHINA MACHINE PRESS

在现代企业制度下,一个合格的财务经理,应该具备全方位的综合素质与能力。面对纷繁复杂的理财工作,财务经理必须头脑敏锐、思路清晰。这就要加强学习,不断更新知识,改变思维观念,顺应市场经济发展的要求,培养良好的记忆力、敏锐的观察力、丰富的想象力和严谨的思维能力。

本书从企业财务管理的基本知识和最新的理论成果中,精选出 365 个“智慧点”。每天一个“日智”,可以帮助财务经理尽快地提高理财能力、决策能力、创新能力、协调能力和领导能力。同时,在每一个“日智”的后面都加以精彩的“评点”,使读者可以更深刻地领悟到“日智”的精髓,从而迈向更大的成功。

### 图书在版编目(CIP)数据

财务经理日智/付刚主编. —北京:机械工业出版社,  
2005. 10

(经理“日智”丛书)

ISBN 7 - 111 - 17769 - X

I. 财... II. 付... III. 企业管理:财务管理  
IV. F273

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 115653 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

责任编辑:王政 封面设计:汤维

责任印制:石冉

三河市宏达印刷有限公司印刷

2006 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

1000mm × 1400mm B5 · 18. 125 印张 · 1 插页 · 514 千字

0001 - 5000 册

定价:39. 80 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

本社购书热线电话(010)68326294

封面防伪标均为盗版

财务管理是企业生存和发展的重要保证，企业就像整装待发的火箭，而财务管理则是燃料，缺少了燃料，火箭如何升空？同样，没有良好的财务管理，企业如何正常运转？如此重要的部门，如此重要的职务，作为财务经理，你不能没有较高的专业素养，不能没有较强的理财能力、决策能力和领导能力。

问题是，融资困难，资金严重不足；投资能力较弱，且缺乏科学性；财务控制薄弱，难于规避财务负债的陷阱……等等问题时时困扰着你，让你应接不暇，无法脱身。

那么，如何才能发挥你的才能，轻松地面对每一个难题呢？如何才能复杂的财务事务中理出一个清晰的思路呢？实践出真知，理论只能给你提供指导，真正见效果的是在实务操作中。

只要利用好了你的365天，每天一谋，每日一智，365天天天都是机会！那时，你就会觉得：

Future Is Control

（未来尽在掌握）

- 企业财务战略的选择
- 组建财务结算中心
- BOT融资方式
- 购销活动的纳税筹划
- 提高企业资金利用效益
- 财务管理的弹性理念
- 股利相关论
- 横向联合避税法



策 划：王 政 张洪刚  
封面设计：汤 维

大政传媒 022-27235362

**GREAT AIM**

# 编委会

主 编 付 刚

副主编 王福利 曹玉霞

编委会成员 (以下排名不分先后)

张永成 李先银 王晓波

林 扬 杨昌宇 潘丽丽

焦东京 彭 鑫 梁恩来

于 勇 王兰建 宋相涛

刘本芝 刘跃娟

# 前 言

企业的发展、管理绩效的提升并非朝夕之事，却需朝夕之功。九层之台，起于垒土；千里之行，始于足下。竞争的加剧和工作、生活节奏的加快按照自己的逻辑重新塑造着社会秩序。以总裁、总经理、主管为题材的经管类图书和励志类图书如汗牛充栋，这些书有一个共同的特点，就是强调个体潜能可以速生丰产的无限开发，行文中精英主义哲学和投机主义哲学贯穿始终，为了满足时效化、快节奏工作和生活方式的需求，许多书的立意和切入点纷纷以时间来突显自己的效能，例如一周商务通、三天获利 20%、八小时改变一生、三十分钟项目经理……时间也从月、周、天、小时、分钟一路加速，如今已经精确到了秒，甚至像那种堪称综合性系统工程战略管理问题、组织管理问题、危机管理问题似乎也可以通过选用某个表格、套用某组制度、炮制某种案例情景来解决，某些前沿理论、实务也迎合了这种需求，Mini ERP，袖珍 CRM，微缩 MBA 等纷纷出炉……

有人将这种现象称为“简单管理”，但“简单管理”并没有实现原本讲求的流程优化和信息处理的明晰化，却使管理呈现了符号化、线条化的怪异状态。这类“简单管理”让我们看到的是一座座职业经理人的制造车间和自动生产流水线，而这些书就成了自助式自动生产流水线的操作指南，排队等待的人正期待着像数学公式中的等量代换一样去洗髓换脑，等待着通过这个制造工艺源源不断地生产出职业经理、项目经理、业务主管来。蓦地，我们发现，“简单管理”真正简单的只是自己的头脑。

每个企业的环境不同、企业性质不同、发展阶段不同、竞争对手的状况不同，相应的做法不可能相同。世上没有两片完全相同的树叶，脱离现实的本本主义和不切实际的期待只能碰壁。

本书的理念是——事实上不存在一蹴而就的管理，更不存在立竿见影的成功，企业领导者要有不积跬步无以至千里的毅力，在每一天的学习和实践中稳步提高自己。

谋事在人，成事亦在人，运气往往是可遇而不可求的。因此，身为企业的财务经理，必须脚踏实地，从每一天做起，不可急于求成，世上没有包治百病的药，更没有后悔药。尽管时过境迁、世事难料，但是对经理们来说，环境可一变再变，生死存亡，难知天数，但回报最大的往往是你细心呵护过的每一个制度、每一件事、每一个人和每一个小细节。本书精选出365个智慧点、知识点，既有策略、技巧、方法、谋略、实例，也有对易被忽略问题的善意提示，读起来意味隽永。

一天一计，一个知识点启迪一扇智慧之窗，一个谋略谋求一次成功的机会……就像本书所言：

**每天一谋，每日一智，365天天都是机会！**



# 目 录

---

## 前言 / IV

## 战略管理篇

- 【日智 1】 财务经理的定位 / 3
- 【日智 2】 财务经理的战略管理理念 / 4
- 【日智 3】 财务战略的含义与特征 / 6
- 【日智 4】 财务战略的作用与主要内容 / 7
- 【日智 5】 多层次建立财务战略 / 9
- 【日智 6】 财务战略的类型 / 10
- 【日智 7】 企业财务战略的选择 / 11
- 【日智 8】 禾嘉集团的“蛇吞象” / 13
- 【日智 9】 构建财务战略的五层次方法 / 15
- 【日智 10】 低成本扩张，“太太”兼并“海滨” / 17
- 【日智 11】 低成本财务战略防御 / 18
- 【日智 12】 无形资产营运战略 / 20
- 【日智 13】 康佳集团对品牌的资本化运作战略 / 22
- 【日智 14】 无形资产的资本化运作 / 23
- 【日智 15】 无形资产的分类 / 25
- 【日智 16】 无形资产在企业中的地位和作用 / 26
- 【日智 17】 无形资产的四种运作方法 / 28

# 目 录

---

- 【日智 18】对投资战略的理解 / 30
- 【日智 19】投资战略的分类 / 31
- 【日智 20】投资战略的制定 / 32
- 【日智 21】资产重组战略 / 33
- 【日智 22】资产剥离 / 36
- 【日智 23】资产剥离的五种模式 / 37
- 【日智 24】资产剥离的两种方式 / 39
- 【日智 25】资产剥离中的关联交易 / 40
- 【日智 26】资产分立及其类型 / 42
- 【日智 27】债务重组类型 / 43
- 【日智 28】债务重组的四种方式 / 44
- 【日智 29】债务重组的五个步骤 / 45
- 【日智 30】破产重组 / 46
- 【日智 31】托普集团的资产重组战略 / 48
- 【日智 32】风险管理战略 / 49
- 【日智 33】投资风险与投资收益 / 51
- 【日智 34】高风险与高回报 / 52
- 【日智 35】投资决策方法 / 55
- 【日智 36】阿特勒·耶伯生的长远发展思路 / 56
- 【日智 37】百胜集团决胜千里的财务管理战略 / 58
- 【日智 38】企业理财文化 / 59
- 【日智 39】财务会计框架 / 61
- 【日智 40】财务管理目标 / 63
- 【日智 41】财务管理术语 / 64

# 目 录

---

## 分析决策篇

- 【日智 42】 财务经理与财务分析 / 71
- 【日智 43】 财务分析的服务对象 / 72
- 【日智 44】 三种基本的财务分析手段 / 73
- 【日智 45】 常用的比较分析法 / 75
- 【日智 46】 四种常用财务比率分析 / 76
- 【日智 47】 财务计划的作用 / 78
- 【日智 48】 编制财务计划的方法 / 79
- 【日智 49】 财务报表的六项要素 / 82
- 【日智 50】 三种基本财务报表 / 84
- 【日智 51】 企业盈利能力分析 / 86
- 【日智 52】 杜邦分析体系 / 90
- 【日智 53】 企业经营效率分析 / 93
- 【日智 54】 五力分析法 / 96
- 【日智 55】 短期偿债能力分析 / 98
- 【日智 56】 长期偿债能力分析 / 99
- 【日智 57】 企业扩展经营能力分析 / 103
- 【日智 58】 现金流量表分析技巧 / 104
- 【日智 59】 现金等价物 / 107
- 【日智 60】 净现值分析法 / 109
- 【日智 61】 差额分析法 / 111
- 【日智 62】 财务风险和财务杠杆 / 112
- 【日智 63】 定性预测法 / 113

# 目录

- 【日智 64】弹性预算法 / 114
- 【日智 65】零基预算法 / 116
- 【日智 66】财务总预算的编制程序 / 118
- 【日智 67】利润敏感性分析法 / 121
- 【日智 68】债券收益率的计算方法 / 123
- 【日智 69】企业利润及利润分配 / 124
- 【日智 70】企业利润的会计核算 / 125
- 【日智 71】建立责任中心 / 127
- 【日智 72】管理层的财务激励与约束 / 129
- 【日智 73】管理层的年薪制考核指标 / 131
- 【日智 74】企业集团的财务管理 / 133
- 【日智 75】集团财务管理的基本特征 / 135
- 【日智 76】企业集团内部控制模式 / 136
- 【日智 77】透视“大宇神话” / 139
- 【日智 78】企业集团财务管理模式 / 141
- 【日智 79】组建财务结算中心 / 143
- 【日智 80】财务结算中心的完善措施 / 145
- 【日智 81】财务结算中心的现金控制方式和效果 / 146
- 【日智 82】企业集团内部银行的管理 / 148
- 【日智 83】企业集团内部银行资金管理模式 / 149
- 【日智 84】企业集团财务公司管理的性质 / 151
- 【日智 85】豫光集团的集团理财机制 / 152

# 目录

---

## 成本效能篇

- 【日智 86】对财务控制的理解 / 157
- 【日智 87】财务控制的五大系统 / 158
- 【日智 88】财务控制的四种分类 / 160
- 【日智 89】财务控制的五个方法 / 163
- 【日智 90】财务控制的步骤 / 165
- 【日智 91】资金预算制度 / 167
- 【日智 92】零基准预算制度 / 170
- 【日智 93】强化企业资金管理 / 171
- 【日智 94】现金管理的需求 / 172
- 【日智 95】资金习性预测法 / 174
- 【日智 96】现金最佳持有量的测定 / 175
- 【日智 97】成本控制 / 177
- 【日智 98】成本信息与财务管理 / 178
- 【日智 99】大力加强成本管理 / 179
- 【日智 100】8 毫钱利润 / 181
- 【日智 101】资金成本及其计算方法 / 183
- 【日智 102】质量成本管理 / 185
- 【日智 103】应收账款账龄分析 / 186
- 【日智 104】加速收款的方法 / 188
- 【日智 105】控制现金支出的技巧 / 189
- 【日智 106】作业成本 ABC 管理法 / 190
- 【日智 107】消除无效作业的技巧 / 192

# 目录

- 【日智 108】标准成本的制定 / 194
- 【日智 109】目标成本管理 / 196
- 【日智 110】按物分解的成本控制目标的程序 / 197
- 【日智 111】按人分解的成本控制目标的程序 / 198
- 【日智 112】如何选择成本降低工具 / 199
- 【日智 113】质量成本控制的步骤 / 200
- 【日智 114】质量成本控制的三种调节技巧 / 202
- 【日智 115】存货成本计量 / 203
- 【日智 116】跨国企业的存货管理 / 204
- 【日智 117】代理成本 / 206
- 【日智 118】山东水泥厂的成本管理体系 / 207
- 【日智 119】如何优化负债结构 / 209
- 【日智 120】负债结构的影响因素 / 210
- 【日智 121】财务拮据成本 / 211
- 【日智 122】商业信用的形式、条件与成本 / 213
- 【日智 123】信用标准评价与“5c”分析法 / 215
- 【日智 124】信用评分法 / 217
- 【日智 125】如何编制损益表 / 218
- 【日智 126】控制信用风险 / 222
- 【日智 127】理论最佳投资规模的确定 / 223
- 【日智 128】企业实际可行投资规模的确定 / 224
- 【日智 129】企业最佳筹资规模的确定 / 225
- 【日智 130】投资结构与筹资结构之间的综合决策 / 226
- 【日智 131】投资结构与筹资结构之间的四种组合策略 / 228

# 目录

---

- 【日智 132】中庸筹资法 / 229
- 【日智 133】保守筹资法 / 230
- 【日智 134】风险筹资法 / 231
- 【日智 135】资金结构优化 / 232
- 【日智 136】MM 理论 / 233
- 【日智 137】跨国企业的投资管理 / 234
- 【日智 138】跨国企业的营运资金类型 / 235
- 【日智 139】再开票公司 / 236
- 【日智 140】跨国公司筹资法 / 238

## 资本运营篇

- 【日智 141】理解资本运营 / 243
- 【日智 142】资本运营与生产的区别 / 244
- 【日智 143】资本运营的运行机制 / 245
- 【日智 144】企业并购 / 247
- 【日智 145】按出资方式划分企业并购的类型 / 248
- 【日智 146】按行业相互关系划分企业并购的类型 / 249
- 【日智 147】按是否通过中介机构划分企业并购的类型 / 250
- 【日智 148】机会式并购形态的目标选择 / 251
- 【日智 149】积极式并购形态的目标选择 / 253
- 【日智 150】战略规划在目标企业选择中的作用 / 254
- 【日智 151】买壳上市的三个功能 / 255
- 【日智 152】买壳上市的步骤与注意事项 / 257

# 目录

- 【日智 153】内地企业在香港“买壳上市” / 260
- 【日智 154】杠杆收购的特征与运作过程 / 261
- 【日智 155】实施杠杆收购的制约因素 / 263
- 【日智 156】善意收购与敌意并购 / 264
- 【日智 157】中信创造并购经典 / 265
- 【日智 158】反收购的财务防御 / 267
- 【日智 159】事前防御策略 / 268
- 【日智 160】收购中的抗拒策略 / 269
- 【日智 161】企业并购动因分析 / 270
- 【日智 162】并购的协同效应 / 272
- 【日智 163】并购后的整合战略 / 273
- 【日智 164】目标公司价值估算：净值法 / 276
- 【日智 165】目标公司价值估算：市场比较法 / 277
- 【日智 166】目标公司价值估算：净现值法 / 278
- 【日智 167】企业并购应该注意的问题 / 279
- 【日智 168】企业并购决策的五项基本原则 / 281
- 【日智 169】并购目标公司产业分析 / 282
- 【日智 170】并购目标公司法律分析 / 283
- 【日智 171】并购目标公司经营分析 / 284
- 【日智 172】并购目标公司财务分析 / 285
- 【日智 173】企业筹资的四类原因与五类注意事项 / 286
- 【日智 174】香港华创并购北京华运 / 289
- 【日智 175】企业筹资的方式 / 290
- 【日智 176】企业资本金的筹集条件 / 292



# 目 录

---

- 【日智 177】企业资本金筹集的步骤 / 294
- 【日智 178】证券市场 / 295
- 【日智 179】股票的发行种类与发行资质 / 297
- 【日智 180】普通股筹资的六个优点 / 300
- 【日智 181】普通股筹资的两个缺点 / 301
- 【日智 182】公开招股的王安 / 302
- 【日智 183】优先股筹资 / 303
- 【日智 184】优先股筹资的利弊 / 305
- 【日智 185】认股权证筹资 / 306
- 【日智 186】认股权证筹资的利弊 / 307
- 【日智 187】股票价值的评估 / 309
- 【日智 188】市盈率分析 / 310
- 【日智 189】股利相关论 / 311
- 【日智 190】稳定增长股利政策 / 312
- 【日智 191】固定股利政策 / 313
- 【日智 192】正常股利加额外股利政策 / 314
- 【日智 193】可转债筹资 / 315
- 【日智 194】可转换合约 / 316
- 【日智 195】可转债的定价问题 / 317
- 【日智 196】项目融资 / 319
- 【日智 197】项目融资的利益主体 / 320
- 【日智 198】项目融资的四个步骤 / 322
- 【日智 199】BOT 融资方式 / 323
- 【日智 200】借款筹资 / 325