

R



中财 B0114333

小 企 业 译 丛

财务管理

[美] 帮思 著

David H. Bangs

宋 常
朱 南
吕 军
兆 德
译

中央财经大学图书馆藏

会计学

175889

175889

F226.3/21

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理 / (美) 帮思 (Bangs, D. H.) 著; 宋常等译.

北京: 中国人民大学出版社, 1999

(小企业译丛)

ISBN 7-300-02979-5/F · 919

I. 财…

II. ①帮…②宋…

III. 企业管理: 财务管理

N. P275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 39308 号

Bangs

Finance

Copyright ©1996 by Dearborn Financial Publishing, Inc.

(本书由美国戴尔宝金融出版公司提供独家中文版权)

小企业译丛

财务管理

[美] 帮思 著

宋常 朱南军 吕兆德 译

出版发行: 中国人民大学出版社

(北京海淀路 157 号 邮编 100080)

发行部: 62514146 门市部: 62511369

总编室: 62511242 出版部: 62511239

E-mail: rendafx@263.net

经 销: 新华书店

印 刷: 北京丰台丰华印刷厂

开本: 850×1168 毫米 1/32 印张: 7.125 插页 1

1999 年 7 月第 1 版 1999 年 7 月第 1 次印刷

字数: 176 000

定价: 12.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

译者序

帮

思先生是美国肯塔基州公立麦迪桑维尔大学教授，著述甚丰，而作为一名致力于为中小企业谋划理财的行家里手，他尤为出色。继出版了一系列关于中小企业经营方面的书籍之后，他又推出一部新的力作——《财务管理》。

计划经济的终结使“官本位”的择业观在制高点上跌落下来，而思慕着如何成为一名企业家又成为不少人的定向目标。现今社会已经没有哪一个行业的保险系数称得上固若金汤，人们难免迫于情势在职业上作出抉择，何去何从人各有志，但创办一家中小企业，做一名真正意义上的业主，对你而言，或许更能发挥并证明你的能力。这一选择是非常富有挑战性的，但可以肯定地说，较之于计划经济容易催生政治家而言，市场经济更容易诞生企业家，这也是时代赋予我们这一代人的历史机遇与成长压力。

作为一名中小企业业主，应掌握一定的本行业专门知识，也应擅于处理多维的人际关系，更应具备缜密、系统的理财思辨能力，故而需要掌握一定的财务知识。经常听到某某人言：今年市场情况不错，自己的企业也根据实际情况作出了经营决策，可就是没赚得利。继而摇头作叹息状：“谋事在人，成事在天”。否也！几千年来，中国实业界人士一直须校正和加强的恐怕就是理性思维了，因为

人们对事物的分析大多停留在“天时、地利、人和”的三维定式上。作为一名中小企业主，你在进行经营决策时是否考虑过下列问题：企业过去的财务状况和盈利能力如何？为下一年编制了较为详尽而又切实可行的预算没有？如何采取有效措施以保证计划的执行和预算的实现？如果没有，即使在“天时、地利、人和”的情况下，你的企业经营也只不过如同一厢情愿的爱情故事，到头来仅仅落下那点令人感伤的回味。对此，你不能也不必怨天、恨地、尤人了。

或许你会想：连经营一家中小企业，都要具备一定的专业知识，并擅长交际，现在还要掌握财务知识以达到理性思维之水准，未免太苛刻了吧？诚然如是，古人亦曰：人生有涯学无涯。但学识的点滴积累肯定会使你的企业经营多一份成功的希冀，当务之急是如何有效地获取相关学识。一个企业家的学识固然可以在长年累月的实践中摸索积累，但这可能要以不断尝试错误、承受挫折为代价。然而，企业家终其一生不可能花太多的时间去尝试错误、承受挫折，否则那将是一种老至白头空悲切的结局。“他山之石，可以攻玉”。吸取他人的成功经验，往往是取得企业经营成功的有效捷径。帮思先生现已出版的《财务管理》一书，对中国众多的中小企业主来说，真可谓是急中有帮，帮在思处。

这本《财务管理》并不是什么鸿篇巨著，书中也无甚晦涩深奥的专业术语。然而，这却是一本实用性很强的理财指南。帮思先生一向注重并致力于将其宝贵的专家经验汇聚成册以海益世人。那种时时不忘炫才露智，终生只在已是汗牛充栋的学理性书籍上插上两脚的，毕竟只是自诩为学院派学者之为。

令人由衷赞叹的是，这本《财务管理》在体例设计、结构安排及内容著述上无不体现了作者独具的艺术魅力。书中之“挑战”，环环相扣，将企业应有的理性谋略和经营理念勾画得淋漓尽致，颇堪玩味。基于人大多厌恶孤独、拒绝烦躁这一公理，帮思先生还在书中为你引荐了几位盟友并介绍了他（她）们各自的中小企业，其中有

一位美貌女老板单开的古玩礼品店,有两位铁哥们合伙的房屋管理服务处,还有多人组合家族式的玛丽船务公司。在阅读与欣赏这本书时,你和你的盟友也可以彼此借鉴、互补长短,宛如同台演出一场四幕话剧。置身于这种氛围之中,不亦乐乎?

娱之得之,岂不妙哉?!

译者

1998年10月于北京

前 言

《财

务管理》是《精通你的小企业》(现译作《小企业译丛》)丛书之一;

• 财务管理

- 人力资源管理
- 市场营销
- 全面质量管理
- 商业与法律问题

之所以编排这些内容,是为了使学习者掌握那些成功的小企业经营者或管理者所必须掌握的经营观念和管理方法。为了使学习者在掌握这些知识的基础上训练决策和实践过程,在学习中成长,每个单元的材料中包括讲解的内容和个人专题训练课。我们预计,自定学习速度的学习者大约用 12 个小时来完成每个单元的内容。这些材料的编排十分灵活,它们不仅可以用作自学材料,还可以作为课堂或远程教学的优良教学工具。如果你有兴趣对这些方面中的任何一项进行深入探讨,请与威斯康星大学商业与经济自学部联系,以获得更多的信息。可打电话(608)262-4876,或写信至:432 North Lake Street, Room201, Madison, WI53706-1498。

如果圆满、正规地完成了这五门功课，也就意味着熟练掌握了 21 世纪成功的小企业经营者和管理者必备的管理技能。

☐ 挑战开始

这门课程的目的是帮助你在企业经营中形成正确的财务技能。这门课为你提供相关信息以建立企业的经营记录，清楚自己的企业之所在和所往，并对其发展过程加以控制。借助于财务报表和假设推断技术，你将能够循着企业的成长轨迹而为其编制未来。

为了指导你的学习过程，这门课程被分成四个“学习挑战”。

挑战 1：企业主应思考的问题

挑战 2：回顾过去

挑战 3：展望未来

挑战 4：控制你的企业

☐ 掌握知识

这门课程是为了使你在课外掌握财务管理概念而设计的，书中的“个人专题训练”力求提供一种不同的学习方式，你不必再照本念书，你应该积极投入用以建立一个正确的财务管理体系的学习过程之中。当你在企业经营当中实际运用新学到的知识和技能时，对这些概念的掌握将证明你从中受益匪浅。

小企业译丛《财务管理》是为你将知识运用到企业经营中去而设计的。这是你的个人规划，请享受其中的乐趣！

□ 什么是“个人专题训练”

“个人专题训练”不是测验，它是一种练习，它也是一种信息收集方式，设计“个人专题训练”是为了帮助你将新获得的技能运用于特定企业中去。

你并非孤独一人

在你迎接挑战的过程中，将会有几位小企业主与你同行，他们在财务管理方面的个人经验将阐明你在学习当中的要点。

艾丽莎古玩礼品店/艾丽莎·詹森：艾丽莎古玩礼品店是艾丽莎·詹森拥有的个人独资企业，该企业源于艾丽莎买卖古玩的嗜好，她的朋友们靠她帮助选购珍稀礼品，艾丽莎如此精于此道，以至朋友们建议她开办一家真正的企业以发挥这方面的天赋。艾丽莎已经决定将该店发展为一家颇有实力的企业，而不仅仅作为一种赚钱方式，她认为这项任务至少要花费她五年功夫。

5—9 房屋管理服务处/萨·迈诺里奥和皮特·威尔逊：迈诺里奥和威尔逊共同成立了一家合伙企业，为邻近地区的许多办公楼提供清洁和房屋管理服务，在初始投资和利润分享上，迈诺里奥和威尔逊分别占有55%和45%的份额，因为必须有一人拥有最后的决定权，那种在企业中各占50%的经营信条起不到实际作用。他们的企业自成立以来一直盈利，收入和利润都稳定增长。

玛丽船务公司/玛丽·宾德：玛丽船务公司是一家家族所有的企业，它为娱乐市场制造价格适中的木制汽艇。玛丽船务公司（得名于所有者女儿的名字，其女儿现在正掌管这家企业）在过去10年中缓慢但稳定地增长，其经营状况依赖于整个经济形势，因为在经济不景气时期人们都捂紧口袋很少购买奢侈品。

你自己的企业：在这本书中，你作为一家小型咨询企业的业主而成为一个研究个案。请使用这本书中给定的假设编制你自己的财务报表。

☐ 学习辅导

银行家论点：财务人员和银行家携手同行。你从中学到在企业筹资过程中如何减轻银行方面担忧的一些可靠方法。

☐ 自我评估

提倡完成每一次挑战尾部的自我评估。自我评估是为了帮助你检查对学过内容是否掌握而设计的工具。如果在检查过程中你发现对有些内容没有完全理解，你应再次过目已读过的内容。这本书将指导你复习特定页码上的内容或介绍额外的资料以获取帮助。

☐ 如何阅读本书

在正式阅读本书前先花几分钟预习一下本书内容，以便你熟悉本书的个人专题训练，在头脑中形成一些问题，这些问题是你在学完本书后应该回答的。

目 录

前言	I
挑战开始	II
掌握知识	II
什么是“个人专题训练”	III
学习辅导	IV
自我评估	IV
如何阅读本书	IV
挑战 1 企业主应思考的问题	1
——为什么我必须学习财务管理	
什么是财务管理?	2
第一部分:簿记和你	4
第二部分:财务报表	13
损益表	13
个人专题训练 1:编制损益表	20
业主权益表	22
个人专题训练 2:编制业主权益表	26
资产负债表	28

个人专题训练 3:编制资产负债表	35
现金流量表	37
财务报表的局限性	41
小结	42
你已经通过挑战 1	44
挑战 1 自我评估	44
挑战 2 回顾过去	46
第一部分:财务报表分析.....	47
比较	50
百分比财务报表	51
个人专题训练 4:完成百分比损益表	53
个人专题训练 5:比较百分比损益表	59
百分比资产负债表	60
比较财务报表	66
个人专题训练 6:阐释 5—9 房屋管理服务处 比较损益表	71
行业比较	75
行业资料来源	76
第二部分:基本比率分析.....	81
获利能力比率	83
个人专题训练 7:玛丽船务公司的获利 能力比率	87
偿债能力比率	90
短期债权人	90
长期债权人	94
个人专题训练 8:玛丽船务公司的偿债 能力比率	97
效率比率.....	100

个人专题训练 9: 玛丽船务公司的效率比率	110
你已经通过挑战 2	113
挑战 2 自我评估	114
挑战 3 展望未来	115
编制财务“运行图”	117
第一部分: 计划过程	118
高瞻远瞩	119
任务报告	119
个人专题训练 10: 撰写任务报告	120
长期计划	122
个人专题训练 11: 优势、弱点、机遇、威胁	
(SWOT) 分析	123
构建长期目标	130
个人专题训练 12: 拟定长期目标	131
短期计划	133
经营政策、程序和规则	134
第二部分: 预算程序	135
第一步: 预算损益表	136
预算损益表	144
个人专题训练 13: 编制预算损益表	145
月度预算损益表	148
月度预算销售收入	148
月度预算销售成本	150
月度预算营业费用	151
预算资产负债表	153
现金流入量	158
现金流出量	161
完成现金预算	163

你已经通过挑战 3	165
挑战 3 自我评估	165
挑战 4 控制你的企业	166
第一部分:业绩报告	167
第二部分:损益平衡分析与本量利分析	170
个人专题训练 14:确定损益平衡点	176
本量利分析	179
边际贡献损益表	181
本量利模型下的利润计划	183
个人专题训练 15:运用本量利模型为你的企业 编制利润计划	186
评估预算假设	188
运用本量利模型进行经营决策	194
你已经通过挑战 4	197
挑战 4 自我评估	198
你已经掌握财务管理的概念	199
附录 1:财务报表格式	200
附录 2:关于簿记的说明	205
关键词汇表	209

挑 战 1

企业主应思考的问题——为什么 我必须学习财务管理

欲

成为一名卓有成就的企业主，你必须通晓**财务管理**。另一种选择是依赖于预感和运气来指引企业的命运，这不过是一种心无定数的管理方法而已。

为了能与你的贷款人进行明白无误的交流，你必须使用他（或她）所能理解的财务语言。如果你正在寻求外界投资者，那么他们在作出投资决策之前，要求查阅你的财务报表，包括历史的和预期的。

这就是为什么要学习财务管理的理由，尽管还能列举出很多理由来。

为了赚取利润，你需要不断获取有关信息，这些信息用符合公认会计准则的**财务报表**表达出来。财务报表的格式经过几个世纪的演进，已能为你提供最有价值的信息。但财务报表的格式并非是任意的。这些财务报表将可以使你自己的企业实际的或预期的业绩与同行业其他公司（行业平均水平）及自己企业过去的业绩进行比较。

尤为重要的是，财务报表提供一定水准的信息以帮助你将企业经

营得更有效率。财务报表通过收集和组织产生于企业经营中单项活动的原始资料,以概括扼要的形式告知你盈利还是亏损;应增加(或减少)存货;在逾期应收账款问题上是否需要采取更为有力的措施。

银行家论点

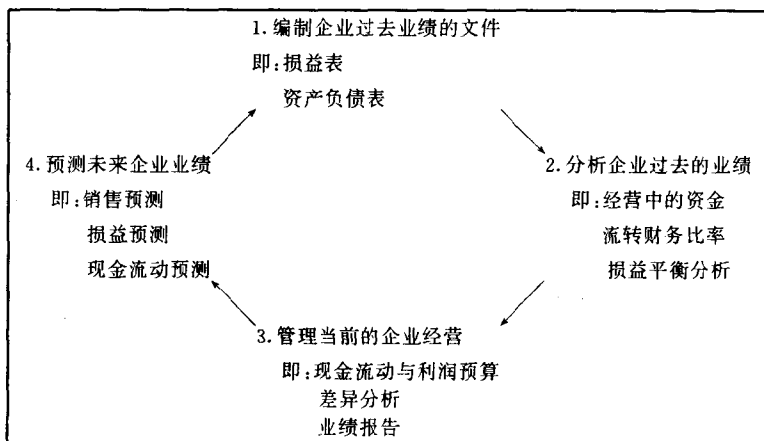
银行和其他投资者在作决策时非常依赖于财务报表。只有他们了解你的财务状况,你才会获得贷款或商业信用。他们不会花费时间去解读不规范的财务报表。外行的财务报表是一种醒目的警示:这家企业不会继续繁荣下去。

什么是财务管理?

簿记的终点乃为财务管理的起点,如表 1—1 所示。在财务管理实践中,你要用财务报表去指导你的决策。这一过程有以下四个方面。

表 1—1

财务管理循环



1. 两张基本的财务报表（即损益表和资产负债表）记载了企业过去的业绩，也就是你的企业在报表所覆盖期间中的所作所为。

2. 运用一些技巧（将在挑战 2 中讨论）对过去的业绩进行分析。这将有助于你制定未来计划，进行企业之间和自己企业不同时期之间的业绩比较、经常发现能够提高企业经营效率和获利能力的地方。

3. 运用预算对流动项目进行管理，并将实际结果和预算结果进行比较。

4. 运用基于企业过去和预期业绩之上的预计财务报表对未来业绩进行预测。在将你的创意付诸实施之前，可以先构造一个财务模型对其进行验证和评估。

但这并不意味着你非得成为一名会计师或财务专家不可。会计作为对财务活动进行系统地记录、呈报和阐释的实践活动，有时被称作“商业语言”。你必须学点这种语言，这不太费时。专业词汇也在书中和书尾的词汇表中用黑体显示并给出定义。你只须具备小学水平的算术知识：加法、减法、乘法和除法。没有什么深奥难懂的内容——但要细心，尽管它很简单。

财务管理的第一步是必须执行的。如果你拥有一家企业，你在纳税申报表中必须提供资产负债表和损益表，这是国内税务署的要求。

但财务管理远非如此简单。你的财务报表包含了丰富的信息，其中许多信息隐藏在报表各要素的相互关系之中。在挑战 2 中，你将学到如何通过趋势分析、比率分析、行业平均水平比较，以及其他一些简单的技巧挖掘出这些隐含的信息。

不必灰心，这不像火箭科学那么难，在挑战 3 中你将学到如何通过编制预算来提高利润。在挑战 4 中，你将学习运用差异分析使预算发挥作用，以及运用损益平衡分析对企业决策进行“微调”。内容安排遵循了循序渐进的原则以帮你边练边学。只要一步