

工商管理 高级教程

MBA必修核心课程

甘华鸣 / 主编

经营战略
新产品开发
市场营销
生产作业

理财：资金筹措与使用

人力资源：组织和人事

管理方法：计划，控制，决策

附录：工商管理高级教程学习大纲

企业管理出版社

工商管理高级教程

—— MBA必修核心课程

(第三卷)

主编 甘华鸣

企业管理出版社

《工商管理高级教程》

编辑委员会

主 编:甘华鸣

副主编:卢东斌 王建军 甘黎明 马俊杰

编 委(以姓氏笔划为序):

王立山	王礼明	王兴聘	王 丹	朱 正	朱 林
刘龙清	宋战平	陈 雷	陈宝明	周 煜	李子森
李伟明	李秀春	李建平	李晶明	李艳荣	贺 锐
唐慧娟	黄 河	梁宇云	童学军	彭 衡	

工商管理高级教程

——MBA 必修核心教程

第三卷 目录

第五编 理财:资金筹措与使用

第一篇 财务管理导论

第一章 财务职能	1903
第一节 财务职能	1903
第二节 企业组织结构中的财务	1904
第三节 企业的性质及其目标	1906
第四节 价值最大化目标	1909
第五节 变化中的财务管理作用	1911
第二章 财务报表	1914
第一节 收益表样本	1914
第二节 资产负债表样本	1917
第三节 资金来源与运用	1921
第四节 报告要求	1926
第三章 财务环境	1929
第一节 金融市场	1929

第二节	财务负责人的作用	1931
第三节	金融工具种类	1932
第四节	国家中央银行	1932
第五节	财政政策	1933
第六节	证券市场	1934
第七节	全国市场系统	1935
第八节	证券市场报告	1937
第九节	保证金交易和卖空	1939
第十节	金融工具	1941
第四章	税收环境	1943
第一节	企业所得税	1943
第二节	个人所得税	1950
第三节	不同企业组织形式的选择	1952
第四节	对小型企业的特别条款	1957

第二篇 财务决策中的时间尺度

第五章	货币的时间价值	1960
第一节	终值	1960
第二节	现值	1962
第三节	终值与现值	1964
第四节	年金的终值	1965
第五节	年金的现值	1967
第六节	累计未来总额的年度支付	1968
第七节	年度年金支付	1969
第八节	确定利率	1970
第九节	不相等收款序列的现值	1970
第十节	利率的非整数数值	1971
第十一节	半年和别的复利期	1972
第十二节	年度百分率(APR)	1974

第十三节 适当利率	1977
第六章 资本预算方法	1979
第一节 资本预算的重要性	1979
第二节 资本预算的概述	1980
第三节 投资建议排队	1987
第四节 资本预算的一个实例	1999
第五节 加速折旧	2003
第六节 不同寿命期的项目	2004
第七节 不同规模的项目	2009
第七章 市场如何决定贴现率	2012
第一节 生产率、通货膨胀、流动性和风险	2012
第二节 风险和市场贴现率	2020

第三篇 财务分析、计划和控制

第八章 财务比率分析	2025
第一节 基本财务报表	2025
第二节 财务比率的基本类型	2028
第三节 财务比率标准	2029
第四节 财务比率的用途	2029
第五节 比率分析的一些局限性	2043
第九章 财务分析和控制	2045
第一节 财务计划和控制过程	2045
第二节 盈亏平衡分析	2047
第三节 经营杠杆	2052
第四节 现金盈亏平衡分析	2056
第五节 现金预算	2057
第六节 多分厂企业的控制	2063
第七节 全面计划模型	2066
第十章 财务预测	2071

第一节	现金流量循环	2071
第二节	筹资模式	2074
第三节	销售额百分比法	2075
第四节	线性回归:一个变量.....	2079

第四篇 营运资本管理

第十一章	营运资本政策	2089
第一节	营运资本管理的重要性	2089
第二节	流动资产投资的风险收益替换	2090
第三节	流动资产筹资	2092
第四节	期限不同的债务的成本和风险	2096
第十二章	现金和有价证券管理	2099
第一节	现金和有价证券管理	2099
第二节	现金支付管理	2107
第三节	有价证券	2109
第四节	现金管理模型	2115
第十三章	存货管理	2119
第一节	存货	2119
第二节	存货分析的一般原则	2120
第三节	经济订货量模型	2124
第四节	经济订货批量模型的延伸	2128
第十四章	信贷管理及政策	2136
第一节	信贷标准	2136
第二节	商业信贷条件	2140
第三节	信贷政策变化的评估	2141
第四节	计算机在信贷管理中的应用	2144
第十五章	短期融资	2147
第一节	商业信贷	2147
第二节	商业银行的短期融资	2150

第三节	商业票据	2155
第四节	银行承兑汇票	2157
第五节	有担保的短期融资	2158
第六节	应收帐款融资	2158
第七节	存货融资	2163

第五篇 资本成本和评价

第十六章	财务结构和杠杆作用	2168
第一节	财务杠杆	2168
第二节	财务杠杆和风险	2175
第三节	追加投资的财务杠杆	2178
第四节	交叉分析	2180
第五节	影响财务结构的因素	2183
第六节	财务结构的实际运用	2184
第十七章	资本结构与资本成本	2187
第一节	杠杆作用与资本成本——理论	2187
第二节	个人所得税与公司税并存情况下的资本成本	2197
第三节	破产成本的影响	2206
第四节	资本结构决策	2209
第五节	外部权益资金成本与留存收益成本	2212
第六节	折旧基金的成本	2215
第七节	计算各资金成分的成本	2215
第八节	计算厂商的资本成本	2222
第九节	项目或部门的资本成本	2224
第十节	厂商的整体资本预算的发展	2228
第十八章	股息政策	2232
第一节	股息支付	2232
第二节	影响股息政策的因素	2233
第三节	通用的股息模式	2235

第四节	股息政策理论	2239
第五节	股息政策最优化的决定因素	2246
第六节	送股、拆股和回购	2255
第十九章	评价	2261
第一节	价值的定义	2261
第二节	债券评价	2263
第三节	优先股评价	2266
第四节	普通股收益及评价	2267
第五节	引起市价变化的因素	2268
第六节	不同增长模式下的评价	2269
第七节	零增长股价	2270
第八节	正常或持续增长	2270
第九节	超速增长	2271
第十节	比较不同预期增长率的公司	2273
第十一节	普通股评价与自由现金流量方法	2275

第六篇 财务政策的确定

第二十章	外部融资:机构及其行为	2283
第一节	企业融资的来源	2283
第二节	直接融资	2284
第三节	投资银行	2289
第四节	投资银行的运营	2291
第五节	发行成本	2298
第六节	协商承销与复合投标承销发行成本的比较	2299
第七节	证券交易规则	2301
第八节	证券交易委员会的变化	2304
第九节	证券交易管理的评价	2305
第十节	公司融资的趋势	2306
第十一节	金融机构的发展	2308

第二十一章 普通股融资	2314
第一节 收益、控制权和风险的分摊	2314
第二节 普通股融资	2315
第三节 以普通股作为资金来源的评价	2319
第四节 融资中认股权的作用	2320
第五节 增资发行的理论关系	2321
第六节 对股东地位的影响	2325
第七节 融资中利用认股权的优点	2328
第八节 选择不同的融资方式	2329
第二十二章 债券和优先股	2337
第一节 融通长期债券的工具	2337
第二节 有担保债券	2344
第三节 无担保债券	2345
第四节 债券价值及其波动	2351
第五节 长期债券成本	2354
第六节 长期债券的特质	2355
第七节 使用长期债券的决策	2357
第八节 优先股的特质	2358
第九节 发行优先股的主要条款	2359
第十节 优先股评价	2361
第十一节 使用优先股的决策	2363
第十二节 各种证券的合理分配	2363
第十三节 清偿债券或优先股	2364

第六编 人力资源:组织和人事

第一篇 组织人事导论

第一章 组织人事学概论	2369
--------------------------	------

第一节	管理工作的基本特点	2372
第二节	管理者的角色	2377
第三节	组织人事学的方法	2381
第四节	基本概念	2389
第五节	组织人事学:理论框架	2391

第二篇 个体过程

第二章	个性和感知	2400
第一节	个性综述	2401
第二节	影响个性发展的因素	2402
第三节	个性理论	2405
第四节	个性范畴对行为的影响	2407
第五节	感知综述	2410
第六节	感知过程中的基本要素	2411
第七节	感知选择	2412
第八节	感知组织过程	2419
第九节	感知错误	2421
第三章	学习和强化	2428
第一节	学习类型	2430
第二节	强化的权变关系	2433
第三节	强化节律	2445
第四节	行为修正的程序	2448
第四章	处理管理问题的风格	2456
第一节	处理问题的格调	2457
第二节	处理问题的心理功能	2459
第三节	处理问题的模型	2465
第四节	关于处理问题的综述	2472
第五章	个体沟通	2477
第一节	沟通基本过程	2478

第二节 个体沟通网络	2480
第三节 个体沟通风格模式	2485
第四节 非言语性沟通:隐蔽的信息	2492

第三篇 群体过程

第六章 群体内部的动态特征	2504
第一节 个体—群体关系	2505
第二节 影响群体行为和群体产出的某些因素	2509
第三节 群体决策过程	2526
第七章 群体之间的动态特征	2541
第一节 影响群体间行为和结果的基本因素	2543
第二节 创造平行群体间的有效动态特征	2556

第四篇 组织过程

第八章 工作设计	2574
第一节 工作设计的基础	2575
第二节 工作设计的丰富化模式	2581
第三节 工作设计的目标设置模式	2588
第四节 工作设计的社会技术方法	2589
第五节 选择工作设计的方法	2593
第九章 组织设计	2597
第一节 组织设计的主要概念	2599
第二节 行政等级式组织形式	2607
第三节 按职能划分的组织形式	2612
第四节 按产品划分的组织形式	2617
第五节 矩阵组织形式	2621

第五篇 个体、群体及组织过程

第十章 激励	2636
--------------	------

第一节	激励的作用	2638
第二节	激励过程:基本考虑	3640
第三节	激励理论	2641
第四节	内容型激励理论	2644
第五节	过程型激励理论	2657
第十一章	领导过程	2674
第一节	领导过程的性质	2675
第二节	领导行为模型	2678
第三节	权变模型概论	2686
第四节	权变模型	2689
第十二章	权力与政策	2709
第一节	权力	2710
第二节	政策性行为	2720
第十三章	冲突过程	2735
第一节	冲突概述	2736
第二节	冲突水平	2739
第三节	冲突管理	2753
第十四章	工作压力	2762
第一节	压力的性质	2763
第二节	压力的来源	2766
第三节	压力影响	2774
第四节	个性与压力	2776
第五节	应付压力	2780

第六篇 人员配备

第十五章	人员配备的性质和目的	2786
第一节	人员配备的重要性	2787
第二节	未来优秀主管人员的供给	2787
第三节	主管人员的含义	2788

第四节	管理工作的报酬	2788
第五节	人员配备的系统方法——人员配备功能概要	2789
第六节	影响人员配备的环境因素	2796
第十六章	主管人员的选拔	2802
第一节	选拔主管人员的系统方法	2802
第二节	各级组织层次的管理技能	2805
第三节	评价主管人员的职位	2807
第四节	主管人员需具备的素质	2809
第五节	使主管人员的规格要求与资历条件相匹配	2810
第六节	选拔的技术、手段和程序	2814
第七节	使新主管人员熟悉企业环境和适应人员的社会关系	2819
第十七章	主管人员的考评	2821
第一节	主管人员的考评问题	2821
第二节	应衡量些什么	2822
第三节	传统的品质考评	2823
第四节	按可核实的目标来考评主管人员	2827
第五节	按主管人员的标准考评主管人员	2829
第六节	朝着更加有效的方法迈进	2832
第十八章	主管人员的培养	2834
第一节	培养有效主管人员的必要性	2834
第二节	主管人员培训系统	2837
第三节	主管人员的培养方法——在职训练	2840
第四节	培养主管人员的方法——企业内外的训练	2842

第一篇 财务管理导论

第一章 财务职能

本章我们将讨论企业财务的职能，从而明确财务管理的涵义及其作用。

第一节 财务职能

财务管理的涵义可用财务负责人的职能以及责任来界定。尽管企业间具体情况各异，但主要的财务职能都是投资、筹资和股息决策。从外部金融渠道筹集资金，然后分配到不同用途上。企业运行中的资金流量是受到监控的。金融资源受益有收益、偿付、产品和劳务等形式。这些财务职能在所有组织中——从企业到政府单位，或者像红十字会等代理机构，到像艺术博物馆和剧院集团类的非盈利性组织都必须履行。因此财务负责人主要职责是计划、筹措和使用资金，这涉及到若干重要的活动。第一，在计划和预测方面，财务负责人必须和负责企业整个计划活动的经理紧密相关。第二，财务负责人要考虑投资和筹资决策以及它们之间的相互关系。一个成功的企业达到销售额的高增长率通常需要企业增加投资来支持。财务负责人必须确定正确的销售额增长率，并且列出各种投资可能性。他们帮助决定投资具体数量和筹措该笔投资的渠道以及融资形式。决策必须在使用内部资金还是外部资金，使用借债还是所有者自有资金、使用长期融资还是短期融资之间作出。第三，财务负责人和企业其它经理相互沟通，以帮助企业尽可能高效率运行。所有企业决策都涉及财务，所有经理——财务副经理和其他——都要考虑这一点。例如，影响到销售额增长的营销决策，必然会改变投资需求，必须考虑对可获资金的影响，以及它们受到可获资金的影响，对存货政策的

影响,对工厂生产能力的利用等等。第四,涉及货币市场和资本市场的利用。正如我们将要在后面章节讨论的那样,财务经理将他的企业与筹集资金并买卖企业证券的金融市场相互联系起来。

总而言之,财务经理的核心职责同投资决策以及如何筹资相关。在履行这些职能时,财务负责人对影响企业价值的关键决策负有十分直接的责任。

第二节 企业组织结构中的财务

由于财务在高层决策中起核心作用,财务主管在企业组织层次中地位较高。图 1-1 展示了典型的美国大型公司的组织机构。董事会代表股东并且是公司权威的最终来源。总裁是经理主管、高级副总裁向他报告。在这些主要经理中有一个是财务副总裁,即财务主管,他负责制定公司主要财务政策。他也和别的高级管理者相联系,指出在其他领域中重要决策涉及的财务问题,规定向他报告的其它财务负责人的职责,并对财务主任和主管会计活动的分析内容负责。

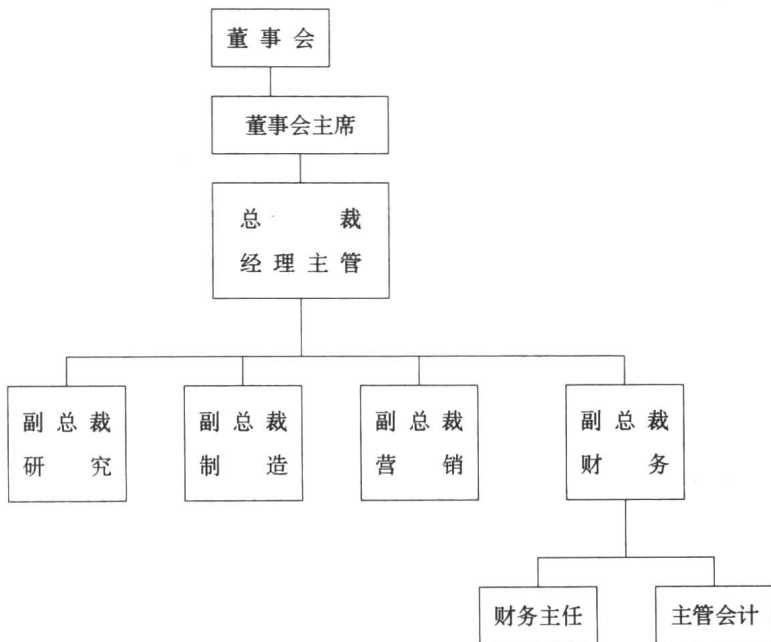


图1—1 企业组织结构中的财务

具体的财务职能通常是在两个最高的财务官员——财务主任和主管会计——之间划分的。财务主任负责资金的获得和保管。主管会计职责范围包括记帐、报告和控制。除了这些中心职责外，这两个职位经常还包括一些有关的活动。例如，财务主任一般对现金的获得负责，因此负责与商业银行和投资银行联系。财务主任可能就企业日常现金状况和营运资本状况作出报告；他同时也负责制定现金预算。尽管主管具有主要的报告职责，但他一般报告现金流和现金储备状况。财务主任通常还负责信用管理、保险和退休金管理。

主管会计的主要职责包括对财务信息的记录和报告。这通常涉及预算和财务报表的准备，这两项手段执行着控制的职责。主管会计别的职责包括：工资支付、税收和内部审计。

在小型公司组织中，业主也许执行（或者监督）财务主任和主管会计的职能，或者一个财务官员在财务主任、主管会计或者财务副经理的头衔下执行两方面的职能。

某些大公司设有企业第四负责人，他的活动有时被认为是财务性质的——公司秘书。公司秘书负责有关企业财务手段之间的联系，包括法律事务和与最高委员会会议相关的事宜。公司秘书的职责包括记录与所有证券有关的内容和与企业借贷相关的财务活动。

公司的历史和负责人个人能力对这四个方面财务工作的职责范围产生很大的影响。一个能干的和积极主动的财务负责人会介入所有高层管理政策和决策中去，这些活动常常为他从财务主管提升到公司最高管理职位——总裁或者经理主管——提供了锻炼场所。

除了财务负责人介入以外，大型公司还采取财务委员会的形式。理想地说，委员会召集了不同背景和能力的人来制定政策和作出决策。融资决策需要较宽的知识面和综合的判断力。例如，获得外部资金往往意味着一项重要的决策。0.25%或0.5%的利率可能表示一笔绝对数量很大的货币。当国际商用机器公司、通用汽车公司和凯洛格公司这样的公司借入6亿美元时，0.5%之差，一年就是300万美元。因此，具有一定财务基础的高级管理者的判断力，在同银行就贷款期限和条件方面作出决策是很有价值的。而且，财务委员会在同董事会共同合作时对管理资本和经营预算尤其负有主要的责任。