

<<财务管理学>>

图书基本信息

书名：<<财务管理学>>

13位ISBN编号：9787121110757

10位ISBN编号：712111075X

出版时间：2010-8

出版时间：电子工业出版社

作者：吴伟容 编

页数：326

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<财务管理学>>

前言

财务管理是现代企业管理中的核心内容之一。

研究企业资金运动的规律，实现企业价值最大化的经营目标，是企业财务管理的根本任务。

随着我国经济体制的改革，企业投融资渠道日益多元化，金融市场日益完善，金融工具不断创新，特别是现代通信技术和互联网的快速发展，使企业财务管理环境发生了重大变化，不仅给财务管理理论研究提出了许多新的课题，而且财务管理实务也面临着新的挑战。

例如，在新的理财环境下企业如何通过资本市场筹集资金，面对日趋激烈的市场竞争环境，如何有效地进行项目评估与决策，如何对企业经营业绩全面评价，如何科学地对日常营运资金进行管理，如何使企业的利润分配政策有利于企业价值最大化目标的实现等。

因此需要我们在传统财务管理理论与方法的基础上，把研究对象向更深、更广的方面拓展。

一方面要保留传统财务管理理论与方法中经实践检验行之有效地内容，另一方面要充分利用现代科学的方法和手段，考虑我国企业财务管理环境的变化以及未来的合理预期，从新的角度进行研究和探讨。

本书旨在全面地介绍现代企业财务管理的基本概念、基本理论和基本方法，使读者通过阅读本书能对现代企业财务管理有一个总体的了解和认识。

既强调对财务管理基本理论的阐述，又重视实务问题的研究，尤其对企业财务管理中面临的热点、难点问题，结合相关案例进行说明。

全书从财务管理基础入手，介绍财务管理的基本原理和方法，以企业资金运动为主线，结合企业财务管理的主要职能，阐述企业资金筹集、资本结构决策、项目投资、对外证券投资、收益及其分配的基本内容和方法、企业财务预算的编制方法与应用，对企业财务状况和经营业绩的分析方法和评价指标进行阐述与分析；同时概括介绍国际企业财务管理面临的特殊问题和决策方法。

每章前有引导案例，以引起读者的思考，结合有关的理论方法，以相关案例和资料为补充，每章均附有复习思考题和练习题，以加深读者对相关理论与方法的理解和掌握。

案例力求真实、新颖、与财务理论结合紧密。

本书可以作为会计学和管理学专业本科生的教学用书，也可以为企业财务人员和管理人员提供指导。

本书是北京市优秀教学团队《会计学专业系列课程教学团队》（团队带头人刘永祥）和北京市特色专业建设点《北方工业大学会计学专业》的建设成果之一。

教材的出版得到了北京市优秀教学团队建设和北京市特色专业建设专项经费的支持。

电子工业出版社高教分社谭海平社长和章海涛编辑为本书出版提供了积极的帮助，在此一并致以谢意。

本书由北方工业大学经济管理学院会计系长期从事财务管理教学与研究工作的教师编写。

编写人员具体分工为：第1章、第2章、第10章由吴伟容编写；第3章由徐岩编写；第4章由冯文红编写；第5章由田翠香编写；第6章、第7章由周霞编写；第8章由蔡炯编写；第9章由王丽新编写；第11章由李宜编写。

在写作过程中，作者参阅了大量的专著、教材和网络资源，在此谨向所有参考文献的著作者表示诚挚的感谢。

<<财务管理学>>

内容概要

本书是北京市优秀教学团队和特色专业建设成果。

全书从财务管理目标和财务管理环境入手，介绍财务管理的基本原理和方法；并以企业资金运动为主线，结合企业财务管理的主要职能，阐述企业资金筹集、资本结构决策、项目投资、对外证券投资、收益及其分配的基本内容和方法、企业财务预算的编制方法与应用；对企业财务状况和经营业绩的分析方法和评价指标进行阐述与介绍；最后介绍国际企业财务管理面临的特殊问题和决策方法。

每章均有引导案例，主题内容结合相关的理论与方法，并有相关的案例和资料作为补充，每章均附有复习思考题和课后练习踢。

提供电子课件，供任课教师免费使用。

本书可作为高等院校会计学和管理学专业本科生教学用书，也可作为企业财务人员和管理人员的参考用书。

<<财务管理学>>

书籍目录

第1章 财务管理总论 1 1.1 财务管理的研究内容 2 1.1.1 财务管理的产生与发展 2 1.1.2 企业财务与财务活动 3 1.1.3 企业财务关系 5 1.2 财务管理的目标 6 1.2.1 企业理财的分层次目标 6 1.2.2 企业理财的综合目标 7 1.2.3 股东、经营者和债权人的利益冲突与协调 9 1.3 财务管理的环境 11 1.3.1 法律环境 11 1.3.2 金融环境 14 1.3.3 经济环境 15 本章小结 16 复习思考题 17

第2章 财务管理的价值观念 20 2.1 货币的时间价值 20 2.1.1 货币时间价值的概念 21 2.1.2 现金流量图 22 2.1.3 货币时间价值的计算 23 2.2 投资的风险价值及衡量 31 2.2.1 风险的概念及分类 31 2.2.2 风险程度的衡量 33 2.2.3 风险和报酬率的关系 35 2.2.4 风险报酬的计算 36 本章小结 37 复习思考题 38

第3章 筹资管理 42 3.1 筹资的概述 42 3.1.1 企业筹资的含义及动机 42 3.1.2 企业筹资的原则 43 3.1.3 企业的筹资渠道与筹资方式 44 3.2 资金需要量的预测 45 3.2.1 定性预测法 45 3.2.2 比率预测法 45 3.2.3 资金习性预测法 47 3.3 权益资本的筹集 48 3.3.1 吸收直接投资 49 3.3.2 普通股融资 50 3.3.3 优先股融资 51 3.3.4 留存收益融资 52 3.4 债务资本的筹集及评价 53 3.4.1 长期借款 53 3.4.2 发行公司债券 55 3.4.3 融资租赁 57 3.4.4 商业信用 58 3.5 其他筹资方式 61 3.5.1 可转换债券 61 3.5.2 发行认股权证 63 本章小结 64 复习思考题 64

第4章 资本成本和资本结构 68 4.1 资本成本 68 4.1.1 资本成本概述 68 4.1.2 资本成本的计算 70 4.2 杠杆原理与风险 80 4.2.1 经营风险与经营杠杆 80 4.2.2 财务风险与财务杠杆 83 4.2.3 公司总风险与复合杠杆 86 4.3 资本结构理论与决策 88 4.3.1 资本结构的含义 89 4.3.2 资本结构理论 89 4.3.3 资本结构决策 92 本章小结 97 复习思考题 98

第5章 企业项目投资 103 5.1 项目投资概述 103 5.1.1 项目的概念及其主要类型 104 5.1.2 项目投资决策的程序 104 5.1.3 项目投资评价 105 5.1.4 项目投资评价使用现金流的原因 105 5.2 项目现金流量及其预测 106 5.2.1 项目现金流量的构成 106 5.2.2 项目投资现金流量预测的要点 108 5.2.3 项目现金流量预测举例 109 5.3 项目投资的评价方法 110 5.3.1 不考虑资金时间价值的评价方法 110 5.3.2 考虑资金时间价值的评价方法 112 5.4 项目投资评价方法的运用 119 5.4.1 固定资产是否更新的决策 119 5.4.2 寿命期不同的设备重置方案比较 122 5.4.3 通货膨胀与投资决策 123 5.4.4 资本限额选择决策 124 本章小结 126 复习思考题 127

第6章 证券投资 132 6.1 债券投资 132 6.1.1 债券的特征 133 6.1.2 债券的分类 133 6.1.3 债券投资收益分析 134 6.1.4 债券估价 136 6.1.5 投资信号分析 137 6.1.6 债券投资策略 138 6.2 股票投资 139 6.2.1 股票投资的特点 140 6.2.2 股票的分类 140 6.2.3 股票的预期收益率 140 6.2.4 股票的估价 141 6.2.5 市盈率分析 145 6.2.6 影响股票投资的因素分析 146 6.2.7 股票投资组合 146 6.3 基金投资 148 6.3.1 投资基金的定义和特点 148 6.3.2 投资基金的分类 149 6.3.3 投资基金当事人 151 6.3.4 投资基金的财务评价 151 6.3.5 影响基金投资收益的因素分析 153 6.3.6 购买基金的主要策略 154 6.4 期权投资 156 6.4.1 期权的基本概念 157 6.4.2 期权的到期日价值 158 6.4.3 期权价值的影响因素 159 6.4.4 期权的投资策略 161 本章小结 163 复习思考题 163

第7章 营运资金管理 166 7.1 营运资金管理概述 166 7.1.1 营运资金的概念 166 7.1.2 营运资金的特点 167 7.1.3 营运资金管理的三种理念 167 7.2 现金管理 168 7.2.1 持有现金的动机 169 7.2.2 现金管理的有关规定 169 7.2.3 最佳现金持有量 169 7.2.4 现金管理策略 174 7.3 应收账款管理 175 7.3.1 应收账款管理的目标 175 7.3.2 信用政策的确定 176 7.3.3 应收款收账政策 179 7.4 存货管理 181 7.4.1 存货管理的目标 181 7.4.2 存货的经济订货量与订货方式 183 7.4.3 存货管理的对策 187 本章小结 189 复习思考题 189

第8章 利润分配管理 194 8.1 利润分配概述 194 8.1.1 利润分配对于企业的重要性 194 8.1.2 利润分配项目及分配顺序 195 8.1.3 股利支付方式 196 8.1.5 股利发放程序 198 8.2 股利与股利政策 199 8.2.1 股利理论 199 8.2.2 确定股利政策时应考虑的因素 204 8.2.3 股利政策的种类 206 8.3 股票分割与股票回购 209 8.3.1 股票分割 209 8.3.2 股票回购 210 本章小结 213 复习思考题 214

第9章 财务预算与控制 217 9.1 财务预算概述 217 9.1.1 全面预算管理体系 218 9.1.2 财务预算概述 220 9.1.3 财务预算编制的原则和程序 221 9.2 财务预算编制的具体方法 221 9.2.1 固定预算 221 9.2.2 弹性预算 222 9.2.3 零基预算 223 9.2.4 滚动预算 225 9.2.5 作业预算 226 9.3 财务预算编制 226 9.3.1 现金预算 227 9.3.2 现金收支预算的编制 228 9.3.3 预计利润表 234 9.3.4 预计资产负债表 235 9.4 财务预算控制 236 9.4.1 财务预算控制的含义 236 9.4.2 财务预算控制的种类 237 9.4.3 财务预算控制的方法 237 本章小结 239 复习思考题 239

第10章 财务分析 246 10.1 财务分析概述 246 10.1.1 财务分析的概念及其目的意义 246 10.1.2 财务分析的基础 247 10.1.3 财务分析的基本方法 251

<<财务管理学>>

10.1.4 财务分析的局限性 252 10.2 趋势分析 254 10.2.1 财务指标趋势分析法 254 10.2.2 财务报表项目趋势分析 255 10.2.3 财务报表结构百分比趋势分析 256 10.3 财务比率分析法 260 10.3.1 偿债能力分析 260 10.3.2 营运能力分析 264 10.3.3 盈利能力分析 267 10.3.4 现金流量分析 270 10.4 综合财务分析方法 274 10.4.1 杜邦财务分析方法 274 10.4.2 财务比率综合评分法 277 本章小结 278 复习思考题 279

第11章 国际财务管理 287 11.1 国际财务管理概论 287 11.1.1 国际企业 287 11.1.2 国际财务管理 289 11.1.3 国际财务管理环境 290 11.2 外汇风险管理 291 11.2.1 外汇风险概述 291 11.2.2 外汇风险管理 293 11.3 国际筹资管理 298 11.3.1 实现筹资成本最小化 298 11.3.2 避免或降低筹资风险 299 11.3.3 优化筹资资本结构 300 11.4 国际投资管理 301 11.4.1 国际投资概述 301 11.4.2 国际直接投资的战略选择 302 11.4.3 国际直接投资管理 304 11.5 国际营运资金管理 307 11.5.1 国际营运资金的流量管理 307 11.5.2 国际营运资金的存量管理 307 11.6 国际税收管理 308 11.6.1 国际税收概述 308 11.6.2 国际税收关系 309 11.6.3 国际纳税种类 310 11.6.4 国际双重征税的避免 311 本章小结 314 复习思考题 314

附录A 复利终值系数表 319 附录B 复利现值系数表 附录C 普通年金终值系数表 附录D 普通年金现值系数表

章节摘录

2.基金的特点 基金之所以在许多国家受到投资者的广泛欢迎，发展如此迅速，都与基金本身的特点有关。

作为一种成效卓著的现代化投资工具，基金所具备的特点是十分明显的。

(1) 资金汇集投资。

基金是这样一种投资方式：它将零散的资金巧妙地汇集起来，交给专业机构投资于各种金融工具，以谋取资产的增值。

基金对投资的最低限额要求不高，投资者可以根据自己的经济能力决定购买数量。

有些基金甚至不限制投资额大小。

因此，基金可以最广泛地吸收社会闲散资金，集腋成裘，汇成规模巨大的投资资金。

在参与证券投资时，资本越雄厚，优势越明显，而且可能享有大额投资在降低成本上的相对优势，从而获得规模效益的好处。

(2) 组合投资，分散风险。

以科学的投资组合降低风险、提高收益是基金的另一大特点。

在投资活动中，风险和收益总是并存的，因此，“不能将所有的鸡蛋都放在一个篮子里”，成为证券投资的箴言。

但是，要实现投资资产的多样化，需要一定的资金实力，对小额投资者而言，由于资金有限，很难做到这一点，而基金则可以帮助中小投资者解决这个困难。

基金可以凭借其雄厚的资金，在法律规定的投资范围内进行科学的组合，分散投资于多种证券，实现资产组合多样化。

这样，通过多元化的投资组合，一方面借助于资金庞大和投资者众多的优势使每个投资者面临的投资风险变小；另一方面，利用不同投资对象之间的互补性，达到分散投资风险的目的。

(3) 专家代理投资。

基金实行专家管理制度，这些专业管理人员都经过专门训练，具有丰富的证券投资经验。

他们善于利用基金与金融市场的密切联系，运用先进的技术手段分析各种信息资料，对金融市场上各种品种的价格变动趋势做出比较正确的预测，最大限度地避免投资决策的失误，提高投资成功率。

对于那些没有时间，或者对市场不太熟悉的中小投资者来说，投资于基金，实际上就可以获得专家们在市场信息、投资经验、金融知识和操作技术等方面所拥有的优势，从而尽可能地避免盲目投资带来的失败。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>