

<<财务管理>>

图书基本信息

书名：<<财务管理>>

13位ISBN编号：9787308037754

10位ISBN编号：7308037754

出版时间：2004-8

出版时间：浙江大学出版社

作者：王希旗等编/国别：

页数：226

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>>

前言

近年来,我国的高职、高专教育发展很快,但与之相配套的高职高专教材建设却相对滞后。此次高职高专系列教材的编写,旨在量体裁衣,及时满足高职高专教育发展的需要。

企业财务管理工作早已受到世人的广泛关注。

随着我国市场经济体系的逐步健全,现代企业制度的进一步建立和完善,企业已成为自主经营、自负盈亏、照章纳税的独立的经济实体和利益主体。

企业如何在复杂多变的市场经济大潮中求得生存与发展,在很大程度上取决于其财务管理水平,即取决于企业的财务管理人员能否真正做到及时筹措资金、有效投放资金、合理使用和灵活调控资金,这正是本书阐述的主要内容。

本书以社会主义市场经济理论为指导,按照财务通则、会计准则及有关制度的要求,吸收了我国财会工作和教学过程中的实践经验,全面、系统地阐述了企业财务管理的基本理论、基本内容和基本方法。

同时,我们也注意到学生对社会实践了解较少的特点,力求内容深入浅出,用实例加以说明。

本书可作为高职高专院校财经与管理类专业学生学习财务管理课程的教材,也可作为企业领导干部及其他经济管理工作者自学用书和培训教材。

本书由浙江工商职业技术学院王希旗副教授和浙江丽水学院江小毅副教授担任主编。

由王希旗负责拟定全书的编写大纲及全书的写作组织与协调工作,对全书进行修改总纂。

本书编写分工如下:第一、二、六章由浙江工商职业技术学院王希旗负责编写;第三、四章由浙江丽水学院江小毅负责编写;第五、七章由浙江海洋学院黄月眉负责编写;第八章由浙江工业职业技术学院杨勇负责编写;第九、十章由杭州经贸职业技术学院王春青负责编写;第十一章由浙江丽水职业技术学院杨汇凯负责编写。

由于作者自身的学识水平和实践经验有限,书中定有疏漏与不妥之处,敬请有关专家、学者及广大读者不吝赐教,以便进一步修改与提高。

作者 2004年7月

<<财务管理>>

内容概要

《财务管理》分财务管理概论，财务管理的价值尺度，筹资管理，流动资产、固定资产管理、收入管理、利润管理、外汇管理、财务分析和企业兼并与收购等12章。

财务管理是一门应用性很强的经济管理学科。

在现代社会日益激烈的市场竞争中，企业能否立于不败之地，并取得长远发展，在很大程度上取决于其财务管理水平，即取决于企业财务管理人员能否真正做到及时筹措资金、有效投放资金、合理使用和灵活调控资金，这正是《高职高专规划教材：财务管理》阐述的主要内容。

《高职高专规划教材：财务管理》以社会主义市场经济理论为依据，以企业资金运动为主线，按照财务通则和有关财务制度的基本要求，吸收了我国财务管理工作和教学中的实践经验，围绕财务管理环节与方法，系统阐述了在资金筹集、投放、耗费、收和分配管理中进行预测、决策、计划、控制和分析的理论与方法等问题。

同时对我国市场经济条件下出现的企业兼并、收购，以及外汇风险控制作了较为详细的介绍。

另外，每一章都设计了思考题、练习题和实训题等，并将书本内容和参考答案生成光盘赠送给教师，以方便教学。

《高职高专规划教材：财务管理》可作为高等职业学校、高等专科学校、成人高等学校及本科院校举办的二级职业技术学院和民办高校会计专业和其他财经类专业的教材，也可作为在职会计人员培训及企业管理人员的参考读物。

<<财务管理>>

书籍目录

1 财务管理概论1.1 财务管理的概念1.2 财务管理的目标1.3 财务管理的环节1.4 财务管理的环境2 财务管理的基本原理。
2.1 货币时间价值2.2 风险报酬3 资金筹集管理3.1 资金筹集管理概述3.2 权益资本筹资3.3 负债筹资4 资金成本和资本结构4.1 资金成本4.2 资本结构5 流动资产资产管理5.1 流动资产管理概述5.2 现金管理5.3 应收账款管理5.4 存货管理6 固定资产和无形资产的管理6.1 固定资产的管理6.2 无形资产的管理7 对外投资管理7.1 对外投资概述.....7.2 对外证券投资管理7.3 对外直接投资管理8 财务收支管理8.1 成本、费用的概念和管理要求8.2 成本、费用的预测和计划8.3 成本、费用的控制8.4 收入管理8.5 销售收人的管理.....

<<财务管理>>

章节摘录

2) 按能否转换为公司股票, 分为可转换债券和不可转换债券。
若公司债券能转换为本公司股票, 为可转换债券; 反之为不可转换债券。

一般来讲, 前种债券的利率要低于后种债券。

按照我国《公司法》的规定, 发行可转换债券的主体只限于股份有限公司中的上市公司。

以上两种分类为我国《公司法》所确认。

除此以外, 按照国际通行做法, 公司债券还有另外一些分类。

如按有无特定的财产担保, 分为抵押债券和信用债券; 按是否参加公司盈余分配, 分为参加公司债券和不参加公司债券; 按利率的不同, 分为固定利率债券和浮动利率债券; 按能否上市, 分上市债券和非上市债券等等。

2. 发行债券的资格 我国《公司法》规定, 股份有限公司、国有独资公司和两个以上的国有企业或者其他两个以上的国有投资主体设立的有限责任公司有资格发行公司债券。

3. 发行债券的条件 我国《公司法》规定, 有资格发行公司债券的公司, 必须具备以下条件:

1) 债券发行公司必须具有足够的偿债能力, 达到规定的规模。

股份有限公司的净资产额不低于人民币3000万元, 有限责任公司的净资产额不低于人民币6000万元,

2) 公司设立以来发行的所有债券, 尚未偿还部分累计债券总额不超过公司净资产额的40%;

3) 公司最近3年平均可分配利润足以支付公司债券1年的利息; 4) 所筹集资金的投向符合国家产业政策; 5) 债券的利率不得超过国务院限定的水平; 目前限定为银行相同期限居民定期储蓄存款利率的49%。

6) 国务院规定的其它条件。

另外, 发行公司债券所筹集的资金必须符合审批机关审批的用途, 不得用于弥补亏损和非生产性支出, 否则会损害债权人的利益。

4. 发行债券的程序 发行公司债券要经过一定的程序, 办理规定的手续。

一般为: 1) 发行公司债券的决议或决定。

我国《公司法》规定, 可以发行公司债券的主体有三类: 股份有限公司、国有独资公司和国有有限责任公司。

这三类公司作出发行债券决议的机构不一样: 股份有限公司和国有有限责任公司发行公司债券, 由董事会制定方案, 股东大会作出决议; 国有独资公司发行公司债券, 由国家授权投资机构或者国家授权的机构作出决定。

2) 发行债券的申请与批准。

凡欲发行债券的公司, 先要向国务院证券管理部门提出申请并提交公司登记证明、公司章程、公司债券募集办法、资产评估报告和验资报告等文件。

3) 制定募集方案并予以公告。

4) 募集借款。

公司发出公司债券募集公告后, 开始在公告所定的期限内募集借款。

在我国, 根据有关法规公司发行债券须与证券经营机构签订承销合同, 由其承销。

5. 债券的发行价格 债券的发行价格是债券发行时使用的价格, 亦即投资者购买债券时所支付的价格。

公司债券的发行价格通常有三种: 平价、溢价和折价。

平价指以债券的票面金额为发行价格; 溢价指以高出债券票面金额的价格为发行价格; 折价指以低于债券票面金额的价格为发行价格。

债券发行的形成受诸多因素影响, 其中主要是票面利率与市场利率的一致程度。

债券的票面金额、票面利率在债券发行前已参照市场利率和发行公司的具体情况确定下来, 并载明于债券之上。

但在发行债券时已确定的票面利率不一定与当时的市场利率一致。

为了协调债券购销双方在债券利息上利益, 就要调整发行价格, 即: 当票面利率高于市场利率时, 以

<<财务管理>>

溢价发行债券，当票面利率低于市场利率时，以折价发行债券；当票面利率与市场利率一致时，则以平价发行债券。

债券发行价格（P）的计算公式为：式中，M为票面金额；r为票面利率；i为债券发行时的市场利率；n为债券期限；f为付息期数。

6. 债券筹资的优缺点 债券筹资的优点。

由于债券利率较高且投资风险较小，投资者愿意投资于债券，使企业较容易筹集到所需资金。

债券筹资的资本成本较低，且可由企业税前利润扣除，起到了合理避税的作用。

债券利息负担固定，在企业投资效益良好的情况下，企业所有者将会由于财务杠杆作用而得到更多的利益。

保证企业所有者对企业的控制权及利润分配权。

债券筹资的缺点。

财务风险高。

由于债券有固定的还本付息日，在企业经营不景气时，向债券持有人还本付息会给企业带来更大的财务困难，有时甚至导致企业破产。

筹资数额有限。

我国《公司法》规定，公司发行债券累计流通数额不超过公司净资产的40%。

限制条款多。

由此会影响企业的筹资能力和公司财务应有的灵活性。

3.3.5 租赁筹资 租赁是指资产所有者出让资产的使用权，在使用期间按期收取租金作为报酬的一种经营活动。

租赁是企业中期融资的重要方式，主要用于设备和其他资产的融资。

企业所需的固定资产可以通过购买和租赁两种方式取得。

对于企业来讲，重要的不是获得这些资产的所有权，而是获得这些资产的使用权。

因此，企业可以用分期支付租金的方式来代替一次性支付买价来获得这些资产的使用权。

这样就导致了租赁的出现。

二次世界大战以后租赁业得到了迅速的发展，租赁业的经营范围也越来越大，从成套设备的租赁，发展到飞机、汽车、轮船的租赁等。

究其原因，一方面是设备的价格越来越昂贵；另一方面是技术进步使得这些昂贵的设备迅速贬值。

因此，租赁已成为目前企业继股票、债券以外的另一种重要的筹资方式。

1. 租赁筹资的特点 1) 支付小额租金即可获得产品使用权。

租赁不需要一次性大额举债，只须逐期支付小额租金即可获得产品使用权，租赁筹资对于资金不足的企业，特别是对于一些举债困难的中小企业特别方便，而且租金在整个租期内分摊，可适当降低不能偿付的风险。

2) 避免举债筹资的限制性条款。

在一般的借款合同中或契约中通常有限制借款人活动条件，例如要求借款人在债务未清偿前保持一定的偿还能力，未经债主许可不得发放新债券，限制股息支付等。

这些限制性条款不利于企业的经营与发展，而租赁筹资一般没有这些限制。

3) 手续简单、方便灵活。

租赁筹资只须双方签订合同即可完成，毋须像发行股票、债券那样手续繁琐，也不像从银行取得借款时需抵押担保等。

2. 租赁的种类 租赁的种类很多，按其性质和方法不同可以分为经营性租赁和融资租赁两大类。

1) 经营性租赁。

经营性租赁也称营业租赁、服务性租赁。

它主要是解决企业对资产的临时需要或季节性需要的一种短期融资。

出租人不仅提供资产的使用权，也提供维修、保养等服务。

经营性租赁的特点主要有：（1）租赁期限短。

<<财务管理>>

经营性租赁的租期一般短于资产的使用寿命，出租人进行一次经营性租赁所收取的租金不能补偿资产的全部费用成本。

经营性租赁的资产可以多次出租。

(2) 出租人提供专门服务。

租赁公司承担资产的维修、保养，其维修保养一般包括在租金中由承租单位负责。

(3) 租赁对象为通用设备，或具有高度专门技术且更新换代速度快的设备。

租赁的资产主要有计算机硬件、复印机、传真机、汽车等。

.....

<<财务管理>>

编辑推荐

《财务管理》分财务管理概论，财务管理的价值尺度，筹资管理，流动资产管理、固定资产管理、收入管理、利润管理、外汇管理、财务分析和企业兼并与收购等12章。

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>