

<<现金为王>>

图书基本信息

书名：<<现金为王>>

13位ISBN编号：9787509007556

10位ISBN编号：7509007550

出版时间：2011-9

出版时间：当代世界

作者：陈泰先

页数：309

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>

## &lt;&lt;现金为王&gt;&gt;

## 前言

一个资金管理混乱的企业，是没有未来的。

一个资金管理混乱的企业，不仅无力应对金融风险，而且，即使是很小的危机，都可能使企业沦入破产的境地。

那些高瞻远瞩的管理者，无论在怎样的经济形势下，永远的制胜法宝、铁的定律是：现金为王。

手中拥有现金流，才正像人们说的，手中有粮，心里不慌。

手中拥有现金，再大的金融风险也能抗过去。

现金为王，要求在制定预算时，留足备用资金，编制适合企业发展的预算。

预算，顾名思义，是预先的算计，就是让人在兵马未动时，预先算计好需要多少资金。

一个好的预算可以把公司的资金用得恰到好处，可以想象，这样的情况下，就像给一个小孩充分的营养，为他的茁壮成长准备了条件；而一个差的预算，比如不良的现金流量管理，则足以摧毁一个公司，这是被无数实践证明了的。

当然，留足备用资金，并不意味着手中握有的现金越多越好，多余的钱拿来投资，比单纯的放在手中能发挥更大的效益。

须知，现金为王并不排斥投资。

投资因为其高回报往往受人追捧。

但是，作为一个企业管理者，用于投资的钱应花多少，应如何花，这是必须明确的，因为在投资高回报的背后是巨大的风险。

没有掌握技巧，盲目从众，给企业带来的必将是难以计量的损失。

这要求企业管理者在投资时要小心谨慎，学会理性投资。

企业管理者还应该保持理性的地方就是，合法避税。

避税不是让你偷税、漏税，而是让你在现有法律条件下，通过合法途径节税。

有时候，在本国税法重的行业，在其他国家很轻，这就大有可为。

当符合这种条件时，能够利用国际的避税地避税，足见管理者的高明。

想让企业效益好，就是要能让一元钱发挥一百元的威力。

企业融资就是利用企业的无形资产，把社会上的闲钱筹集起来，使企业有充足的资金，做更多事。

而企业的兼并与收购，更是企业应对激烈市场竞争的一种策略。

当然，如何成功并购，管好并购后的企业财产，考验着每一位管理者。

企业的成本管理同样不可忽视。

现在社会已经渐趋进入微利时代，微利时代就是比拼成本，如何在成本上做文章，尽可能的节约资金，这样的管理者往往能笑到最后。

这本《现金为王——管理好你的资金后防》分八章，分别从预算、成本、融资、应收账款、避税以及投资等方面谈如何管理企业的资金。

本书讲究方法，侧重技巧，说理透彻、简单明了。

在当下金融动荡的形势下，给忧心忡忡的企业管理者提供了一种思路。

## <<现金为王>>

### 内容概要

资金是企业的生命线，管好资金，企业才能规避风险、长足发展。

手中有现金，才能轻松应对金融动荡，才不至于在经济危机面前赔得血本无归。

现金是王，高明管理者精打细算会合法避税。

高利润有高风险，理性投资更谨慎。

现金为王，做好预算利发展。

《现金为王——管理好你的资金后防》由陈泰先编著。

《现金为王——管理好你的资金后防》内容包括：重视现金，以现金为王；企业预算管理；企业成本管理；企业应收账款管理；财务风险管理；企业融资策略；现金为王，合法避税；小心谨慎，理性投资。

## &lt;&lt;现金为王&gt;&gt;

## 书籍目录

## 第一章 重视现金，以现金为王

- 一、把现金放在首位
- 二、现金的来源与运用
- 三、现金交易的内部控制
- 四、手握现金的好处
- 五、现金收入的内部控制
- 六、建立企业内部资金结算中心
- 七、如何改善现金流量
- 八、做好现金预算
- 九、现金支出的内部控制
- 十、健全企业内部资本的控制制度
- 十一、案例分析：新希望集团稳步发展的秘密——良好的现金流

## 第二章 企业预算管理

- 一、凡事“预”则立
- 二、如何制定预算
- 三、零基预算的编制法
- 四、资本支出的预算
- 五、编制有弹性的预算
- 六、如何编制定性预算
- 七、预算的执行
- 八、预算管理的模式
- 九、财务计划的编制工具

## 第三章 企业成本管理

- 一、了解常用成本概念
- 二、作业成本管理
- 三、成本预测的方法
- 四、控制产品生命周期成本
- 五、标准成本的制定
- 六、目标成本控制
- 七、本量利分析的要点
- 八、质量成本控制法

## 第四章 企业应收账款管理

- 一、建立应收账款管理机制
- 二、做好应收账款管理与监督的工作
- 三、应收账款的日常管理
- 四、应收账款管理的内容
- 五、信用政策的制定

## 第五章 财务风险管理

- 一、财务风险管理的策略
- 二、建立企业财务危机预警机制
- 三、如何分析财务危机预警
- 四、如何规避股票筹资风险
- 五、收付现金的风险管理
- 六、存货的风险管理
- 七、债务筹资风险的处理

## <<现金为王>>

- 八、并购风险的应对策略
- 九、应收账款的风险管理
- 十、案例分析：来自财务风险的打击
- 第六章 企业融资策略
  - 一、筹资方法分析
  - 二、筹资方式概述
  - 三、商业票据融资
  - 四、存货筹资
  - 五、长期负债融资
  - 六、短期银行贷款
  - 七、应收账款融资
  - 八、优先股筹资
  - 九、普通股融资
  - 十、小企业如何筹资
- 第七章 现金为王，合法避税
  - 一、何为避税
  - 二、避税的种类
  - 三、避税的原因分析
  - 四、国内避税手法
  - 五、灵活机动，避税地避税法
  - 六、国际避税的手法
- 第八章 小心谨慎，理性投资
  - 一、如何确立投资方向与规模
  - 二、投资方式的选择
  - 三、如何进行债券投资
  - 四、经济衰退时的安全投资策略
  - 五、证券投资的环境分析
  - 六、证券投资组合
  - 七、证券投资中公司的分析方法
  - 八、股票投资的方法
  - 九、长持——巴菲特股票投资的策略
  - 十、投资风险的分析与防范
  - 十一、印尼苏玛集团惨败——疯狂投资带来恶果

## &lt;&lt;现金为王&gt;&gt;

## 章节摘录

十一、案例分析：新希望集团稳步发展的秘密——良好的现金流 新希望集团总裁刘永好说：“我始终强调扩张要积极，但财务一定要保守，这两个是相互制约的、矛盾的东西，但如果找到平衡点，会让企业健康发展。

”希望集团发展至今，始终靠自有资金实现滚动发展，这种操作方式有它相对风险较小、压力较小的一方面，但另一方面也存在着发展速度稍嫌缓慢、步子放得不开的问题。

希望集团一直保持着“低负债率”发展，主要原因在于企业高速发展过程中，现金流依然保持良好状态。

新希望集团的资产负债率始终保持在25%左右，2001年中期只有17%；短期偿债能力也一直保持在正常水平，2001年中期流动比率为4.43，速动比率为3.69。

公司在1997年短期借款为773万元，1998年为0元，1999年为731万元，2000年现金流较紧张，短期借款扩大为5672万元，2001年中期为664万元。

这一组数字显然与目前国内大部分上市公司上亿元的贷款迥然相异。

按照西方财务理论，只要投入项目的资金报酬率能大于债务的资金成本，剩余的收益都归股东所有。所以从股东价值最大化这个角度讲，西方资本市场更偏向债务融资，而不是股权融资。

“新希望”过度稳健一方面说明公司过于保守，另一方面也说明公司还没有找到新的利润增长点。

刘永好这样做是有原因的。

刘永好开始创业时没有资金，希望银行能为他们贷款，可是却未成功。

从此以后，刘永好尽可能地避免从银行贷款。

所以，现在刘永好担任副董事长又是大股东的民生银行，把业务对象主要定位于中小型企业或许就有这方面的原因。

不过，其实对银行的些微不满不过是希望集团和新希望集团保持“零负债”的小部分原因。

重要的一点在于刘永好的稳健风格，他不会去做明显力所不及的事。

一次别人问刘永好会不会投资汽车业，刘永好肯定地说：“还没有这方面的考虑，我们的财力和技术体系不支持我们进入汽车制造行业。

汽车行业以前相对垄断，现在冒出来的企业还相对弱小。

当人们的吃、穿、住都解决的情况下，这一行也大有文章可做。

我认为这是个大产业，前景也不错，但‘新希望’现在不会进入这一行业。

”他在做任何一项投资之前都要仔细地分析、论证，在确保项目切实可行并且资金状况良好的情况下，刘永好才会进行开发。

这样审慎的而不盲目托大的投资态度，很大程度上保证了企业内良好的资金流动。

现在刘永好积累了大量现金，去做大项目时也会和银行配套资金结合起来，但是刘永好认为如果做大项目仅靠银行资金是有风险的。

任何一个产业保持流畅的现金流至关重要，而有些企业膨胀太快，把希望完全寄托在银行贷款上，是很危险的。

刘永好在一次谈话时说：“我们是‘农’字号企业，要在比较效益较低的饲料行业和激烈的市场竞争中生存和发展，靠什么？

靠艰苦创业，我们具有相对竞争优势，这使我们的成本比较低。

当初我们没钱，要花钱，银行不给贷款；现在我们有钱了，银行要贷款给我们，我们却不贷了。

现在，我一到春节的时候就躲，躲什么呢？

躲工行、躲农行、躲建行，躲所有的银行，他们的老总都要请我吃饭。

前年戴相龙行长到成都去，召开了一个座谈会，会议主办者告诉我会后有一个工作餐。

我说：‘戴行长请吃饭我一定吃。

’结果我去了。

‘你负债率太低了也不是好事呀！

’戴行长这么跟我讲。

## &lt;&lt;现金为王&gt;&gt;

在钓鱼台国宾馆参加中国企业高峰会议的时候，戴行长发表了一个演讲。

下来以后，我碰见他，他又对我说：“你干得不错呀！”

好，看来你是对的。

大概是在东南亚金融风暴前两年，他对我说的“负债率太低了不好”，而这一次他说，你负债率低看来是好事。

看来我得到了我们金融界最高首长的肯定。

“不要过大的负债非常重要，这在平时感觉不到，在关键时刻，在困难的时候，效果出来了。”

我去瑞士达沃斯参加世界经济论坛时；世界500强企业几乎都去了，还有39位国家元首、总理级的政要。

在那儿我跟这些企业家讨论，特别是一些大的私营企业、有百年历史的私营企业，他们给我一个忠告：一定要注意，银行的钱不好用；银行就是那个在你顺的时候不断给你钱，而在你没钱的时候、最缺钱的时候却把你往崖下推的那个人。

确实是这样，银行是嫌贫爱富的，一旦发现你有问题，他抽身得最快。

最近我们的主要竞争对手出现了一些问题，有人说他要“淡出中国”，这个我不太清楚，但是报纸上登了：有不少债权人要限期他们怎样怎样、要收回什么什么、要提前收回贷款……我想他们的处境大概的确有困难。

就是说，减少依赖银行、稳健地发展是非常重要的。

作为一个立志长远发展的企业，这是一个基本点。

谈到如何保持良好的现金流，刘永好说，在创业开始，我们就想办法不让资金“固化”，不把它固化到固定资产里去，这样既留有未来发展的余地，也降低了初期的成本压力。

还有一点就是诚信。

比如1991年，我在饲料厂原料库门口挂了一个牌，“到了结账的时候，如果延迟一天，我们甘愿罚款1‰”。

挂牌之后，客户都很感动，对我们也很放心，这样使客户节约了成本和时间，我们得到了低价原料，货源充足。

这给我们带来了无限的商机，比银行贷款还好。

所以我说“诚信”是保持现金流最好的办法。

与刘永好倡导的保持资金的良好流动相对的是，总有一些企业被盲目扩张所带来的种种假象所迷惑，做出了违反商业规则的决定。

继银广夏之后，中国股市又一个美丽的肥皂泡“噗”地一声破灭了。

蓝田股份一直是证券市场最有争议的公司之一。

2002年元月21日、22日，生态农业（原蓝田股份600709）股票突然被停牌，市场目光再次聚焦到这只曾经备受关注的“绩优神话股”上。

停牌也许仅仅是个开端。

公司因涉嫌做假，受到公安机关调查。

资金链的断裂以及中国证监会深入进行的稽查，似乎预示着这只绩优股的神话正走向终结。

从亿安科技到银广夏再到蓝田股份，黑马马失前蹄，神话化为泡影，几乎每一个动听的故事后面都隐藏着巨大的陷阱。

他们把银行和股民当做了“自动提款机”，而没有认真地对自身企业的现金流做好调整（或许他们根本不想）。

大量的来自银行、股民手中的资金汨汨地流入了一个骗局里，看在眼里确实煞是好看，但这是违背商业规则，更是违背道德的。

那些曾经被金钱迷惑双眼丧失良知的企业也终究得到了应有的下场。

良好的资金流动应该是由内而外的，企业有实力才能在这个基础上与其他机构或其他人合作，资本运作应以适度为前提。

在这方面，企业应该学习刘永好的经验，即使稍嫌保守，但这却是对企业负责，对银行负责，对股民负责。

## <<现金为王>>

良好的现金流带来了良好的企业发展。

“新希望”得到了平稳、快速地发展，这与刘永好刻意保持良好的现金流是分不开的。

.....

## <<现金为王>>

### 编辑推荐

企业的成本管理同样不可忽视。

现在社会已经渐趋进入微利时代，微利时代就是比拼成本，如何在成本上做文章，尽可能的节约资金，这样的管理者往往能笑到最后。

陈泰先编著的这本《现金为王：管理好你的资金后防》分八章，分别从预算、成本、融资、应收账款、避税以及投资等方面谈如何管理企业的资金。

本书讲究方法，侧重技巧，说理透彻、简单明了。

在当下金融动荡的形势下，给忧心忡忡的企业管理者提供了一种思路。

<<现金为王>>

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>