

<<财务管理学>>

图书基本信息

书名：<<财务管理学>>

13位ISBN编号：9787302306535

10位ISBN编号：7302306532

出版时间：2012-12

出版时间：马小会、蔡永鸿 清华大学出版社 (2012-12出版)

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;财务管理学&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章财务管理总论 1.1财务管理的概念 1.1.1财务活动 1.1.2财务关系 1.2财务管理的目标 1.2.1财务管理目标的理论 1.2.2财务管理目标的协调 1.2.3影响财务管理目标实现的因素 1.3财务管理的基本环节与原则 1.3.1财务管理的基本环节 1.3.2财务管理的原则 1.4财务管理的环境 1.4.1法律环境 1.4.2金融市场环境 1.4.3经济环境 第2章时间价值与风险报酬 2.1资金时间价值 2.1.1资金时间价值理论 2.1.2资金时间价值的计算 2.1.3资金时间价值计算的特殊问题 2.2风险与收益 2.2.1风险的概念 2.2.2风险衡量 2.2.3风险收益 第3章证券投资管理 3.1证券投资概述 3.1.1证券的概念与种类 3.1.2证券投资的目的 3.1.3证券投资的分类 3.1.4证券投资的风险 3.1.5证券投资的程序 3.2债券投资管理 3.2.1债券投资的含义 3.2.2债券投资的目的与特点 3.2.3债券的估价 3.2.4债券的投资收益 3.2.5债券投资的优缺点 3.3股票投资 3.3.1股票投资的种类和目的 3.3.2股票投资的特点 3.3.3股票的估价 3.3.4股票投资收益率的计算 3.3.5股票投资的优缺点 3.4长期证券投资组合策略 3.4.1证券投资组合的意义 3.4.2证券投资组合的风险和风险收益 第4章项目投资管理 4.1项目投资决策的相关理论 4.1.1项目投资概述 4.1.2项目投资的分类 4.2项目投资的现金流量 4.2.1现金流量概述 4.2.2现金流量的内容 4.2.3净现金流量的计算 4.3项目投资决策评价指标 4.3.1项目投资决策评价指标及其类型 4.3.2项目投资决策评价指标的运用 4.3.3固定资产更新的决策 4.3.4所得税与折旧对项目投资的影响 4.4项目风险分析 4.4.1风险调整贴现率法 4.4.2肯定当量法 第5章筹资方式 5.1企业筹资概述 5.1.1企业筹资的含义与分类 5.1.2企业筹资渠道与方式 5.1.3企业筹资原则 5.2资金需要量的预测 5.2.1定性估测法 5.2.2定量预测法 5.3权益筹资 5.3.1吸收直接投资 5.3.2普通股筹资 5.3.3优先股筹资 5.3.4企业自留资金 5.4负债筹资 5.4.1银行借款 5.4.2债券筹资 5.4.3融资租赁 5.4.4商业信用 第6章资本成本与资本结构 6.1资本成本 6.1.1资本成本概述 6.1.2个别资本成本 6.1.3综合资本成本 6.1.4边际资本成本 6.2杠杆原理 6.2.1经营杠杆 6.2.2财务杠杆 6.2.3复合杠杆 3.3资本结构 6.3.1资本结构的概念及影响因素 6.3.2最佳资本结构的确定方法 第7章营运资金管理 7.1营运资金管理概述 7.1.1营运资金的概念和特点 7.1.2营运资金的规模控制 7.2现金管理 7.2.1持有现金的动机 7.2.2最佳现金持有量的确定 7.2.3现金收支的日常管理 7.3应收账款管理 7.3.1应收账款的功能与成本 7.3.2信用政策 7.3.3应收账款的日常管理 7.4存货管理 7.4.1存货的功能与存货管理的目标 7.4.2存货成本 7.4.3存货决策方法 7.4.4存货的日常管理 第8章利润分配管理 8.1利润的分配 8.1.1利润分配的意义与原则 8.1.2利润分配的顺序 8.2股利理论 8.2.1股利无关论 8.2.2股利相关论 8.3股利政策 8.3.1影响股利分配的因素 8.3.2股利政策 8.3.3股利支付形式 8.3.4股利支付程序 8.4股票分割和股票回购 8.4.1股票分割 8.4.2股票回购 第9章财务控制与业绩考核 9.1财务控制 9.1.1财务控制概述 9.1.2财务控制的方式 9.1.3财务控制系统 9.2责任中心与绩效评价 9.2.1责任中心 9.2.2成本中心及其业绩考核 9.2.3利润中心及其业绩考核 9.2.4投资中心及其业绩考核 9.3内部转移价格 9.3.1内部转移价格的含义 9.3.2内部转移价格的制定原则 9.3.3内部转移价格的类型 第10章财务分析 10.1财务分析概述 10.1.1财务分析的概念和内容 10.1.2财务分析的步骤 10.1.3财务分析的局限性 10.2财务分析的基本方法 10.2.1比率分析法(相对数分析) 10.2.2趋势分析法 10.2.3因素分析法 10.3财务指标分析 10.3.1偿债能力分析 10.3.2营运能力分析 10.3.3盈利能力分析 10.3.4市场价值分析 10.3.5财务状况的综合分析 附录 参考文献

## &lt;&lt;财务管理学&gt;&gt;

## 章节摘录

版权页：插图：（2）现金流出量的内容：建设投资。  
这是建设期发生的主要现金流出量。

流动资金投资。

经营成本。

指在经营期内为满足正常生产经营而动用现实货币资金支付的成本费用，又被称为付现的营运成本，它是生产经营阶段最主要的现金流出量项目。

各项税款。

指项目投产后依法缴纳的、单独列示的各项税款，包括营业税和所得税等。

其他现金流出。

指不包括在以上内容中的现金流出项目。

3. 现金流量的估算 由于项目投资的投入、回收及收益的形成均以现金流量的形式表现，因此，在整个项目计算期的各个阶段上，都有可能发生现金流量。

必须逐年估算每一时点上的现金流入量和现金流出量。

下面以完整工业项目为例介绍现金流量的估算方法。

（1）现金流入量的估算 营业收入的估算。

应按照项目在经营期内有关产品（产出物）的各年预计单价（不含增值税）和预测销售量进行估算。

回收固定资产残值的估算。

由于我们已经假定主要固定资产的折旧年限等于生产经营期，因此，对于建设项目来说，只要按主要固定资产的原值乘以其法定净残值率即可估算出在终结点发生的回收固定资产残值；在生产经营期内提前回收的固定资产残值可根据其预计净残值估算。

回收流动资金的估算。

假定在经营期不发生提前回收流动资金，则在终结点一次回收的流动资金应等于各年垫支的流动资金投资额的合计数。

其他现金流入量的估算。

（2）现金流出量的估算 建设投资的估算。

其中固定资产投资又称固定资产原始投资，主要应当根据项目规模和投资计划所确定的各项建筑工程费用、设备购置成本、安装工程费用和其他费用来估算。

流动资金投资的估算。

首先应根据与项目有关的经营期每年流动资产需用额和该年流动负债需用额的差额来确定本年流动资金需用额，然后用本年流动资金需用额减去截至上年末的流动资金占用额（以前年度已经投入的流动资金累计数）确定本年的流动资金增加额。

经营成本的估算。

与项目相关的某年经营成本等于当年的总成本费用（含期间费用）扣除该年折旧额、无形资产和开办费的摊销额，以及财务费用中的利息支出等 各项税款的估算。

在进行新建项目投资决策时，通常只估算所得税；更新改造项目还需要估算因变卖固定资产发生的营业税。

4. 估算现金流量时应注意的问题 为了正确计算投资项目的增量现金流量，需要正确判断哪些支出会引起企业总现金流量的变动，哪些支出不会引起企业总现金流量的变动。

在进行这种判断时，应注意以下几个问题：（1）区分相关成本和非相关成本。

相关成本是指与特定项目决策有关的、在判断现金流量时必须加以考虑的成本。

例如，差额成本、未来成本、重置成本、机会成本等都属于相关成本。

非相关成本是指与特定项目决策无关的、在判断现金流量时不必加以考虑的成本。

例如，沉没成本、过去成本、账面成本等都属于非相关成本，还有如项目实施前所发生的市场调研费用、咨询论证费用等。

如果将非相关成本纳入投资方案的总成本，则一个有利的方案可能因此变得不利，一个较好的方案可

能变为较差的方案，从而造成决策的失误。



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>