

<<财务管理>>

图书基本信息

书名：<<财务管理>>

13位ISBN编号：9787512101470

10位ISBN编号：7512101473

出版时间：2010-7

出版时间：清华大学出版社

作者：陈晶璞

页数：272

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

我国企业改革的方向和目标是建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度，管理科学是现代企业的重要特征之一。

随着我国市场机制逐步健全，企业竞争越来越激烈，风险也随之增加，理财活动比过去更加复杂。面对充满竞争和风险的市场，企业需要加强财务管理，提高资源配置水平，使其在市场经济中立于不败之地。

为了适应市场经济体制和现代企业制度需要，满足高等院校经济和管理专业教学和学习的需要，我们组织相关教师编写了本书。

本书以企业资金运动规律和相关法律法规为依据，遵循企业价值最大化的财务管理目标，以时间价值和风险报酬为纵线，深入浅出地阐述企业资金筹集、投放、使用、收回及分配等企业财务管理的主要内容，系统地介绍了财务管理基本理论知识和管理方法。

本书具备以下三个方面的特点。

第一，强调财务管理的实践性。

财务管理是一门企业管理当局如何有效配置财务资源、将现代化管理与理财融为一体的综合性学科，也是一门实践性很强的学科。

这就要求这门课程既要传授基本的理论知识，又要引导同学能够将知识应用于实际。

本书作者一直工作在财务管理教学、咨询和实践第一线，非常理解财务管理理论和实践相结合的必要性，也总结出一些经验。

因此，在教材编写过程中，在介绍财务管理的理论和方法同时，更强调可操作性的教学内容，并在每章内容最后安排案例分析，力求将理论与实践结合起来，使同学提高学习兴趣的同时，加深对理论的理解。

第二，兼顾相关职称和认证考试内容。

在职场竞争非常激烈的今天，掌握专业知识和能力是取胜的不二法宝。

目前，社会上存在大量的职称和认证考试，虽然说知识并不代表能力，但是相关职称和认证证书作为“硬件”材料，确实能够增加我们在职场竞争中取胜的“资本”。

在财经类职称和认证考试中，财务管理都是重要的组成部分。

正是基于以上的考虑，在教材编写过程中，参阅了大量中外教材文献，最大限度地兼顾我国包括会计职称在内的相关职称和认证考试的相关内容。

第三，编写规范且可读性强。

一本好的教材不仅内容要吸引人，格式也同样重要。

本书作者在参考中外同类教材的基础上，尽可能地为同学提供一种全方位、立体式的学习内容和空间。

本书每一章都包括了学习提示、正文、案例、本章小结、思考题、练习题等6个部分，有利于对财务管理知识进行深入的理解和掌握。

<<财务管理>>

内容概要

本书以企业资金运动规律和相关法律法规为依据，遵循企业价值最大化的财务管理目标，以时间价值和风险报酬为纵线，深入浅出地阐述企业资金筹集、投放、使用、收回及分配等企业财务管理的主要内容，系统地介绍了财务管理基本理论知识和管理方法。

本书可作为财务、会计、经济管理、金融等专业相应课程的教材或参考书，也可供金融机构、企业中高级管理人员参考使用。

<<财务管理>>

书籍目录

第1章 财务管理导论 1.1 财务管理的含义和内容 1.1.1 财务管理的概念 1.1.2 财务活动 1.1.3 财务关系 1.1.4 财务管理的环节 1.2 财务管理的目标 1.2.1 企业财务管理目标的含义和种类 1.2.2 财务管理目标的协调 1.3 财务管理的假设和原则 1.3.1 财务管理的假设 1.3.2 财务管理的原则 1.4 财务管理的环境 1.4.1 经济环境 1.4.2 法律环境 1.4.3 金融环境 本章小结 思考题第2章 财务管理的基本观念——时间价值与风险分析 2.1 货币的时间价值 2.1.1 货币时间价值的含义 2.1.2 终值和现值 2.1.3 年金 2.1.4 混合现金流的计算 2.1.5 年金的实际应用——贷款等额分摊问题 2.2 风险衡量和风险报酬 2.2.1 风险的含义 2.2.2 单项资产风险 2.2.3 证券组合与风险报酬 本章小结 思考题 练习题第3章 长期投资决策 3.1 长期投资决策概述 3.1.1 投资及长期投资的含义 3.1.2 长期投资的基本特点 3.1.3 长期投资的类型 3.1.4 长期投资决策的意义 3.1.5 长期投资决策应遵循的原则 3.2 现金流量的内容及其计算 3.2.1 现金流量的主要概念 3.2.2 现金流量的估计 3.2.3 现金流量的结构与组成项目 3.3 项目投资决策的评价指标 3.3.1 非折现评价指标及其运用 3.3.2 折现评价指标及其运用 3.3.3 修正内部收益率 3.4 投资项目评价的实例应用 3.4.1 相互排斥项目的投资决策 3.4.2 初始投资额不等的投资决策 3.4.3 固定资产更新决策 3.4.4 资本限额决策 3.4.5 投资项目的风险调整 本章小结 思考题 练习题第4章 营运资本决策 4.1 营运资本 4.1.1 营运资本的概念 4.1.2 营运资本的特点 4.1.3 营运资本管理的基本要求 4.2 营运资本的持有策略 4.2.1 营运资本持有的原则 4.2.2 营运资本的三种持有策略 4.3 营运资本的筹资策略 4.3.1 配合型筹资策略 4.3.2 激进型筹资策略 4.3.3 稳健型筹资策略 4.4 现金管理 4.4.1 现金管理的内容及目的 4.4.2 最佳现金持有量的确定 4.4.3 现金收支的日常管理 4.5 应收账款管理 4.5.1 应收账款管理的目的 4.5.2 应收账款的信用政策 4.5.3 收账政策 4.6 存货管理 4.6.1 储备存货的意义 4.6.2 储备存货的成本 4.6.3 经济订货批量模型 4.6.4 存货控制方法 4.7 短期筹资 4.7.1 短期筹资的分类及特点 4.7.2 商业信用 4.7.3 短期借款 本章小结 思考题 练习题第5章 资本成本和资本结构 5.1 资本成本 5.1.1 资本成本概述 5.1.2 个别资本成本 5.1.3 加权平均资本成本 5.2 杠杆原理 5.2.1 经营杠杆 5.2.2 财务杠杆 5.2.3 总杠杆 5.3 资本结构 5.3.1 资本结构的含义 5.3.2 资本结构的理论 5.3.3 资本结构的管理 本章小结 思考题 练习题第6章 长期筹资决策 6.1 普通股筹资 6.1.1 普通股的概念和种类 6.1.2 股票发行 6.1.3 股票上市 6.1.4 普通股筹资的特点 6.2 长期借款筹资 6.2.1 长期借款的种类 6.2.2 取得长期借款的条件和程序 6.2.3 长期借款的利率 6.2.4 长期借款的保护性条款 6.2.5 长期借款的偿还方式 6.2.6 长期借款筹资的特点 6.3 债券筹资 6.3.1 债券筹资的基本要素和种类 6.3.2 债券的发行 6.3.3 债券的信用等级 6.3.4 债券筹资的特点 6.4 可转换债券筹资 6.4.1 可转换债券的概念 6.4.2 可转换债券的要素 6.4.3 可转换债券筹资的特点 6.5 融资租赁 6.5.1 融资租赁的判断标准 6.5.2 融资租赁的形式 6.5.3 融资租赁租金的计算 6.5.4 融资租赁决策 6.5.5 融资租赁筹资的特点 本章小结 思考题 练习题第7章 股利决策 7.1 利润分配 7.1.1 利润的构成 7.1.2 利润分配的项目和顺序 7.2 股利支付的程序和方式 7.2.1 股利支付的程序 7.2.2 股利支付的方式 7.3 股利理论和股利分配政策 7.3.1 股利理论 7.3.2 股利分配政策 7.4 股票股利和股票分割 7.4.1 股票股利 7.4.2 股票分割 本章小结 思考题 练习题第8章 财务规划与财务控制 8.1 财务预测 8.1.1 财务预测的意义和目的 8.1.2 财务预测的步骤 8.1.3 销售百分比法 8.2 财务预算 8.2.1 财务预算概述 8.2.2 全面预算的编制 8.2.3 预算编制方法 8.3 财务控制 8.3.1 内部控制概述 8.3.2 财务控制 本章小结 思考题 练习题第9章 财务报表分析 9.1 财务报表分析概述 9.1.1 财务报表分析的意义 9.1.2 财务报表分析的内容 9.1.3 财务报表分析的方法 9.2 基本的财务比率分析 9.2.1 偿债能力比率 9.2.2 营运能力比率 9.2.3 盈利能力比率 9.2.4 成长能力比率 9.3 财务分析体系 9.3.1 传统的财务分析体系——杜邦分析体系 9.3.2 杜邦财务分析体系的变形与发展——帕利普财务分析体系 9.3.3 阿特曼Z-score模型财务综合评价 本章小结 思考题 练习题第10章 企业价值评估 10.1 企业价值评估概述 10.1.1 企业价值评估的意义 10.1.2 价值评估的内涵和模型 10.2 现金流量折现法 10.2.1 以现金流量为基础的价值评估概述 10.2.2 以现金流量为基础的价值评估方法 10.3 经济利润法 10.3.1 经济利润模型的原理 10.3.2 经济利润估价模型的应用 10.4 以价格比为基础的评价方法 10.4.1 以价格比为基础的价值评估原理 10.4.2 市盈率的评估方法 本章小结 思考题 练习题附录A 复利终值系数表附录B 复利现值系数表附录C 年金终值系数表附录D 年金现值系数表参考文献

章节摘录

3. 存货模式 存货模式又称鲍曼模型，是由美国经济学家威廉·鲍曼（William Baumol）在1952年提出的，这种模式类似于存货的经济批量模型。

采用存货模式确定最佳现金持有量的基本前提假设是：企业的现金流入量和流出量是稳定并且可以预测的；在预测期内，企业的现金需求量是一定的；在预测期内，每当现金余额降至零时，均可通过出售有价证券来补充现金，即企业不会出现现金短缺情况。

存货模式的基本原理是将企业现金持有量和有价证券联系起来衡量。

一个企业的现金余额可以看做是一种存货库存，当库存下降到某一预先指定的水平，企业就销售有价证券以兑换所需现金；当现金余额较大时，又去购买证券，以获取最大的投资收益。

存货模式下的最佳现金持有量也是使现金有关成本最低的现金持有量。

管理成本因其相对稳定，同现金持有量的多少关系不大，将其视为决策无关因素而不予考虑；在持有现金不足时可以随时出售有价证券，短缺成本也不存在。

因而，在利用存货模式测算现金最佳余额时，与现金持有量有关的成本主要包括转换成本和机会成本。

转换成本是指企业用现金购入有价证券以及转让有价证券换取现金时付出的费用，即现金同有价证券之间相互转换的成本，如委托买卖佣金、委托手续费、证券过户费、经纪人费用等。

在现金需要量既定的前提下，现金持有量越少，证券变现的次数越多，相应的转换成本就越大；反之，就越小。

持有现金的机会成本与现金余额呈正相关关系。

因此，能够使现金的机会成本与转换成本之和保持最低的现金持有量，即为最佳现金余额，如图4-6所示。

<<财务管理>>

编辑推荐

本书是“普通高等学校经济管理类精选教材”之一，全书共分10个章节，主要对财务管理的基础知识作了介绍，具体内容包括财务管理导论、长期投资决策、营运资本决策、资本成本和资本结构、长期筹资决策等。

该书可供各大专院校作为教材使用，也可供从事相关工作的人员作为参考用书使用。

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>