

《公司理财》

图书基本信息

书名：《公司理财》

13位ISBN编号：9787300103594

10位ISBN编号：7300103596

出版时间：2009-3

出版社：中国人民大学出版社

作者：陈兴滨

页数：166

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

《公司理财》

内容概要

《公司理财(第3版)》通过案例、情境等方式导入公司理财的基础知识，包括如何筹集资金，管理资金，如何选择和把握投资方向，寻求“生财避险”之道。《公司理财(第3版)》力求内容的科学性，同时强调文字表述轻松活泼，可读性强，避免学院式教科书的烦琐，高职高专管理类专业的学生通过《公司理财(第3版)》的阅读和学习，能够尽快掌握公司理财的知识，并触类旁通，进而步入经济管理知识的殿堂。

《公司理财》

书籍目录

基础篇 第一章 初识理财 第一节 认识公司 第二节 什么是公司理财 第三节 公司理财目标 第四节 公司理财内容 本章主要知识点 思考题 重点概念 第二章 财务报表分析 第一节 资产负债表分析 第二节 利润表分析 第三节 现金流量表分析 第四节 财务报表的比率分析 本章主要知识点 思考题 重点概念 第三章 金融市场与货币时间价值 第一节 金融市场 第二节 货币时间价值 本章主要知识点 思考题 重点概念 筹资篇 第四章 公司自有资本筹集 第一节 发行股票筹资 第二节 股利政策 本章主要知识点 思考题 重点概念 第五章 公司借入资本筹集 第一节 银行借款筹资 第二节 发行债券筹资 第三节 融资租赁和商业信用 本章主要知识点 思考题 重点概念 第六章 资本结构 第一节 资本成本 第二节 资本结构 本章主要知识点 思考题 重点概念 投资篇 第七章 固定资产投资评估 第一节 现金流量 第二节 风险价值 第三节 长期投资决策方法 本章主要知识点 思考题 重点概念 第八章 流动资产投资管理 第一节 现金的管理 第二节 有价证券的管理 第三节 应收账款的管理 第四节 存货的管理 本章主要知识点 思考题 重点概念 附表主要参考文献

表2-2显示，资产负债表分为左右两方，资产项目列在左方，负债及所有者权益项目列在右方。左方的资产项目主要分为流动资产和非流动资产两大类；右方的负债及所有者权益项目主要分为流动负债、长期负债、所有者权益等几大类。从表2-1中可以看出，每一大类又分为许多项目。资产负债表中的所有项目的“期末数”一栏，是根据本期有关账户的期末余额填列的。其中，有的项目直接根据有关账户的期末余额填列，有的项目根据有关账户的期末余额分析计算填列。该表中“年初数”栏内各项数字，是根据上年末资产负债表“期末数”栏内所列数字填列。在表内金额栏分别设列“年初数”和“期末数”两栏，是为了便于了解公司资产、负债和所有者权益的变动情况，以便对这张“静态”报表的不足稍加弥补。

不知道细心的你在阅读这张报表时是否已经发现，表中的最后一行，“资产总计”与“负债及所有者权益总计”的年初数都是1221 100元；期末数都是1163 150元。也就是说，左方的资产总计与右方的负债及所有者权益总计是相等的。这是我们举例时出现的数字巧合，还是有一定的规律？

为回答这个问题，我们先要知道什么是资产、负债、所有者权益，这三者之间是什么关系。

会计上有个概念叫会计要素。会计要素是指对会计所反映的经济活动按经济特征所作的最基本分类。我国将会计要素分为六类：资产、负债、所有者权益、收入、成本和费用及利润。会计要素按其财务报表的关系可分为两大类：一是与资产负债表中财务状况的计量直接联系的要素，有资产、负债和所有者权益；二是与利润表中经营成果的计量直接联系的要素，有收入、成本和费用及利润。

下面让我们看看什么是资产、负债和所有者权益。

(一) 资产 资产是指公司过去的交易或者事项形成的、由公司拥有或者控制的、预期会给公司带来经济利益的资源。在同时满足以下条件时，确认为资产：

(1) 与该资源有关的经济利益很可能流入公司。

(2) 该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

资产具有以下三个特征：

(1) 资产是指公司过去的交易或者事项形成的，包括购买、生产、建造行为或其他交易或者事项。预期在未来发生的交易或者事项不形成资产。

(2) 资产必须为公司所拥有或控制。由公司拥有或者控制，是指公司享有某项资源的所有权，或者虽然不享有某项资源的所有权，但该资源能被公司所控制。

(3) 资产是一种预期会给公司带来经济利益的资源。所谓预期会给公司带来经济利益，是指直接或者间接导致现金和现金等价物流入公司的潜力。

资产可以是有形的，也可以是无形的。全部资产按其流动性质可以分为流动资产和非流动资产两大类。流动资产是指可以在一年内或者超过一年的一个营业周期内变现或者耗用的资产，包括库存现金及各种银行存款、交易性金融资产、应收及预付款项、存货等。不符合流动资产条件的均为非流动资产，包括可供出售金融资产、持有至到期投资、长期股权投资、固定资产、无形资产、长期待摊费用等资产。

(二) 负债 负债是指公司过去的交易或者事项形成的、预期会导致经济利益流出公司的现时义务。在同时满足以下条件时，确认为负债：

(1) 与该义务有关的经济利益很可能流出公司。

(2) 未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量。

负债具有以下几个特征：

(1) 负债是指公司过去的交易或者事项形成的现时义务。现时义务是指公司在现行条件下已承担的义务。未来发生的交易或者事项形成的义务，不属于现时义务，不应当确认为负债。

(2) 义务包括法定义务和推定义务。

(3) 义务的履行必须会导致经济利益的流出。负债是公司筹措资金的重要渠道，但它不能归公司永久支配使用，必须按期以资产或劳务偿付。因此，现时的负债代表着公司对未来经济利益的牺牲。

全部负债按其流动性质可以分为流动负债和非流动负债两大类。流动负债是指将在一年或者超过一年的一个营业周期内偿还的债务，包括短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费等。非流动负债是指偿还期在一年或者超过一年的一个营业周期以上的债务，包括长期借款、应付债券、长期应付款等。

(三) 所有者权益 所有者权益是指公司资产扣除负债后，由所有者享有的剩余权益。公司的所有者权益又称为股东权益。

所有者权益的来源包括所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。直接计入所有者权益的利得和损失，是指不应计入当期损益、会引起所有者权益发生增减变动、与所有者投入资本或者利润分配活动无关的利得或者损失。利得是指由公司非日常活动形成的、会引起所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的流入。损失是指由公司非日常活动发生的、会引起所有者权益减少的、与所有者利润分配无关的经济利益的流出。

所有者权益是公司投资人对公司净资产的所有权。所有者权益金额取决于资产和负债的计量。在数量上，它等于公司的全部资产减去全部负债后的余额。公司的全部资产来自两个方面：一是负债；二是投资者的投资及其增值。因而，债权人和投资人对公司的资产拥有要求权。但两者在公司中享有的权利及承担的义务不同：债权

人无权过问公司的经营，也无权分享公司的盈利，只享有到期收回债权本金和利息的权利；而投资人则拥有参与公司经营决策及盈利分配等各项权利，同时也负有到期偿还债务本息的义务，并且不得在公司经营期间抽回资本。因此，为了保证债权人的利益不受损害，法律规定债权人对公司资产的要求权优先于投资人的要求权。

所有者权益包括以下四项具体内容：（1）实收资本。实收资本是指投资者实际投入公司的资本。投入资本在公司经营期内，投资者除依法转让外，不得以任何方式抽走。（2）资本公积。资本公积来自资本溢价或股本溢价，即公司收到的投资者出资超过其在注册资本或股本中所占份额的部分。（3）盈余公积。盈余公积是指按照国家有关规定从净利润中提取的公积金。（4）未分配利润。未分配利润是公司留待以后年度分配的利润或待分配利润。

通过上述介绍，我们知道了资产、负债和所有者权益这三个会计要素的内容，下面让我们分析一下它们之间的关系。

任何公司为了实现其经营目标，都要拥有一定数量的资产。公司的资产，来自于两个方面：一是负债；二是投资人的投资及其增值。因而，债权人和投资人都对公司的资产拥有要求权，这种对公司资产的要求权，在会计上总称为权益。权益中属于债权人的部分，称为债权人权益，通常称为负债；属于投资人的部分，称为所有者权益。

资产表明公司拥有有什么经济资源和拥有多少经济资源，权益则表明是谁提供了这些经济资源，谁就对这些经济资源拥有要求权。既然权益是对资产的要求权，那么，资产与权益之间就是相互依存的关系。没有资产，就没有有效的权益。

同样，公司所拥有的资产也完全不能脱离权益而存在。没有无资产的权益，也没有无权益的资产。而且，从数量上看，有一定数额的资产，就必定有一定数额的权益；反之，有一定数额的权益，也必然有一定数额的资产。也就是说，一个公司的资产总额与权益总额必然相等。资产与权益之间这种数量上的平衡关系，可以用下面的等式表示：

$资产 - 负债 + 所有者权益$ 上项等式称为会计恒等式，它直接反映出资产负债表中资产、负债、所有者权益三要素之间的内在联系和数量关系，高度概括了公司在一定时点上的财务状况，所以它是建立资产负债表的理论基础。

通过上述分析，我们终于知道，资产负债表是以“ $资产 - 负债 + 所有者权益$ ”这一会计恒等式为理论基础，按照一定的分类标准和一定的次序，把公司在某一特定日期的资产、负债和所有者权益各会计要素分成资产、权益两方予以适当排列编制而成的。因此，这两方的总计数相等是必然的，而不是举例时的巧合。

二、阅读和分析资产负债表 为了便于阅读和分析，我们将资产负债表中众多的项目“切割”成四部分：流动资产部分、非流动资产部分、负债部分和所有者权益部分。

（一）流动资产部分 资产负债表中资产项目是按其变现可能性顺序排列的。货币资金本身即是可用于支付的现金和银行存款，排在首位，以后是变现能力较强的各种流动资产。长期投资、固定资产、无形资产及其他资产等非流动资产，排在后面。这种排列顺序，可以反映公司的变现。

《公司理财》

编辑推荐

我们希望读者通过《公司理财（第3版）》的阅读和学习，能够尽快地掌握公司理财的知识，并触类旁通，进而步入经济管理知识的殿堂。由于作者水平有限，不知《公司理财（第3版）》能否达到这个目标，请读者批评指正。在知识经济时代，不懂得科学技术者，被人们称为“科盲”，不懂得使用计算机者，被称为“机盲”……难道你可以不懂一点经济？经济已不再是专业人士的专业知识领域，许多人都在如饥似渴地学习各类经济知识。针对人们这方面的需求，笔者将这本《公司理财》奉献给读者。

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:www.tushu111.com