

第一节 企业组织形式和财务管理内容

【知识点二】财务管理的主要内容

财务管理是对**资金**的管理，主要包括**投资**和**筹资**两大领域。

财务管理分四部分：**长期投资**、短期投资、**长期筹资**、短期筹资。短期投资和短期筹资通常合在一起讨论，称为**营运资本管理**。

【知识点二】财务管理的主要内容



(一) 长期投资

这里的长期投资，是指公司对经营性长期资产的直接投资，具有以下特征：

1. 投资的主体是**公司**（非个人或专业投资机构）
2. 投资的对象是**经营性长期资产**（非短期、非金融）
3. 长期投资的直接目的是获取经营活动所需的**实物资源**（非再出售）

【何你说】公司对于**子公司**的长期股权投资是经营性投资，对于非子公司（例如**合营企业**、**联营企业**）的长期股权投资也属于经营性投资。

(二) 长期筹资

长期筹资是指公司筹集生产经营所需的长期资本，具有以下特点：

1. 筹资的主体是**公司**（直接筹资/间接筹资）
2. 筹资的对象是**长期资本**（权益资本+长期债务资本）
3. 筹资的目的是**满足公司的长期资本需要**（匹配）

【例题·多选题】下列活动中，属于企业财务管理中长期投资的有（ ）。

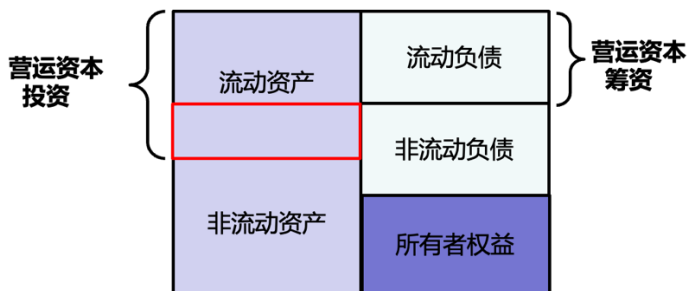
- A. 购买衍生金融工具
- B. 购买机器设备
- C. 对子公司的股权投资
- D. 对联营企业进行增资

答案：BCD

解析：长期投资是指公司对经营性长期资产的直接投资，选项 A 错误。

(三) 营运资本管理

营运资本是**流动资产**（短期资产）和**流动负债**（短期负债）的差额。营运资本管理分为**营运资本投资**和**营运资本筹资**两部分。



营运资本投资管理主要是制定营运资本投资政策，决定**分配多少资金**用于应收账款和存货、决定保留多少现金以备支付，以及对这些资产进行日常管理。

营运资本筹资管理主要是制定营运资本筹资政策，决定向谁**借入多少短期资金**、是否需要采用**赊购融资**等。