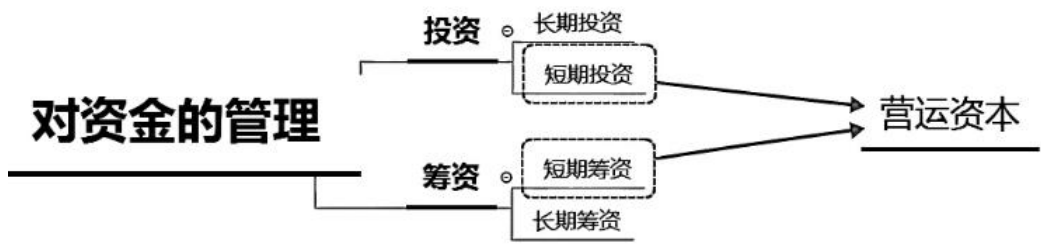


【知识点】财务管理的主要内容



（一）长期投资（公司对经营性长期资产的直接投资）

特征	说明
1. 投资主体是公司	公司投资：现金购买资产→投资后继续控制实物资产【直接投资】
	个人或专业投资机构投资：现金投资于企业→企业用现金购买资产→投资后不直接控制资产【间接投资】
2. 投资的对象是经营性长期资产	经营性长期资产包括厂房、建筑物、机器设备、运输设备等
	金融资产投资以赚取利息、股利或差价为目的，投资对象主要是债券、股票、各种衍生金融工具等，通常称为证券投资
3. 长期投资的直接目的是获取生产经营所需的实物资源	长期投资的直接目的不是获取固定资产的再出售收益，而是要使用这些固定资产 【提示】公司对于子公司的长期股权投资是经营性投资，目的是控制其经营，而不是期待再出售收益

（二）长期筹资（公司筹集生产经营所需的长期资本）

1. 长期筹资的主体是公司	在资本市场上向潜在的投资人直接筹资	发行股票、债券等
	通过金融机构间接融资	银行借款等
2. 长期筹资对象是长期资本	权益资本	不需要归还，企业可以长期使用
	长期债务资本	虽然需要归还，但可以持续使用较长时间
3. 长期筹资目的是满足公司的长期资本的需要	长期筹资决策的主题是资本结构决策和股利分配决策	
	资本结构	长期债务资本和权益资本的特定组合
	股利分配决策	决定利润留存和分配给股东的比例

（三）营运资本管理

营运资本=流动资产-流动负债	营运资本投资管理	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	决定向谁借入多少短期资金、是否需要采用赊购融资等