



第七章

营运资金管理



第七章 营运资金管理

考情分析

本章属于财务管理的非常重点章节，需掌握政策决策和现金折扣决策的方法，最优存货量的确定；从历年考试情况来看，本章以客观题和主观题的形式体现，最近三年考分14分左右，预测2026年分值14分左右。




第七章 营运资金管理

2026教材变动讲解

新增：

(1) 第二节 现金管理 “三、现金管理模式” 的 “(二) 集团企业资金集中管理模式” 中新增 “6.资金池模式”。

(2) 第五节 流动负债管理新增 “一、流动负债的来源”， “三、流动负债的管理策略”。

调整：

(1) 第四节 存货管理 调整 “适时制库存控制系统” 的概念。

(2) 第五节 流动负债管理 调整 “二、流动负债的利弊”。



第七章 营运资金管理

思维导图





第一节

营运资金管理概述



第一节 营运资金管理概述

【知识点1】营运资金的概念

营运资金是指在企业生产经营活动中占用在流动资产上的资金。

$$\text{营运资金} = \text{流动资产} - \text{流动负债}$$

1. 流动资产

特点	流动资产指可以在1年以内或超过1年的一个的营业周期内变现或运用的资产；具有 占用时间短、周转快、易变现 等特点	
分类	占用形态不同	现金、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、应收及预付款项和存货
	生产经营过程中所处环节不同	生产领域、流通领域以及其他领域中的流动资产



第一节 营运资金管理概述

2. 流动负债

特点	流动负债指需要在1年或者超过1年的一个营业周期内偿还的债务。又称短期负债，具有 成本低、偿还期短 的特点。	
分类	应付金额是否确定	应付金额确定的流动负债、应付金额不确定的流动负债
	流动负债的形成	(1) 自然性流动负债不需要正式安排，由于结算程序或有关法律法规的规定等原因而自然形成的流动负债； (2) 人为性流动负债，由财务人员根据企业对短期资金的需求情况，通过人为安排所形成的流动负债
	是否支付利息	有息流动负债、无息流动负债



第一节 营运资金管理概述

【知识点2】营运资金的特点

营运资金的来源具有多样性	如短期借款、短期融资券、商业信用、应交税费、应付股利、应付职工薪酬等多种内外部融资方式。
数量波动性	流动资产、流动负债的数量随企业内外条件变化
周转短期性	流动资产通常在1年以内或一个营业周期内收回
实物形态具有变动性和易变性	实物形态经常变化（现金→存货→应收账款→现金），具有较强的变现力。



第一节 营运资金管理概述

【知识点3】营运资金的管理原则

1. 满足正常资金需求
2. 提高资金使用效率
3. 节约资金使用成本
4. 维持短期偿债能力