



第二节 财务管理的内容

【考点3】营运资金管理

筹资是取得资金的过程，投资是资金的投放和使用过程，

资金一旦被投放或使用便形成企业的资产，包括流动资产、长期投资、固定资产、无形资产及其他长期资产。

	内容	包括
流动资产	可以在1年内或超过1年的一个营业周期内运用或变为现金的资产	现金、交易性金融资产、应收账款及存货等
营运资金	企业为了维持正常的经营活动所需要的资金，即企业在经营活动中可用的流动资产净额。	
财务管理	日常活动是对营运资金的管理	对流动资产的管理和对流动负债的管理

【注】流动资产减去流动负债后的余额即营运资金



第二节 财务管理的内容

（一）应收账款管理

应收账款是指企业在日常生产经营过程中因对外销售其产品、提供劳务等，应该向购货单位或接受劳务的单位收取的款项。

应收账款通常在赊销或推迟劳务收款的经营活动中产生，赊销或推迟劳务收款能够增加销售或营业量，减少产品库存和资金占用。

应收账款管理的重点是制定适宜的应收账款政策。应收账款政策是指企业在赊销或推迟劳务收款时，为对应收账款进行规划和控制所制定的基本原则和规范，

主要包括信用标准、信用条件和收账政策三个方面。



第二节 财务管理的内容

	概念	因素
信用标准	信用标准是客户获得企业商业信用所应具备的最低条件	①同行业竞争对手的情况 ②企业承担违约风险的能力 ③客户的资信程度
信用条件	信用条件就是指企业接受客户信用订单时所提出的付款要求。	主要包括： 信用期限、折扣期限及现金折扣率等
收账政策	收账政策也称收账方针，是指当客户违反信用条件，拖欠甚至拒付账款时企业所采取的收账策略与措施	应收账款收回的可能性随拖欠时间的延长而变小 企业应该实行严密的监督，随时掌握应收账款的收回情况。



第二节 财务管理的内容

客户资信程度的高低通常取决于五个方面：

客户的信用品质（character）

偿付能力（capacity）

资本（capital）

抵押品（collateral）

经济状况（conditions）

简称“5C”系统。



第二节 财务管理的内容

信用条件的表示方式如“3/10, 2/20, n/45”，

其含义是：

如果客户在开出发票的10天内付款，享受3%的折扣；

如果在开出发票的第11天到第20天内付款，享受2%的折

扣；

如果客户放弃现金折扣，全部款项必须在45天内付清。

信用期限长，现金折扣率高，说明企业信用政策松，促销力度大。



第二节 财务管理的内容

（二）存货管理

存货是指企业在日常生产经营过程中为生产或销售而储备的物资。

合理确定企业存货的**数量**，增加存货的使用效率和效益。

存货管理要解决以下两个问题：

①确定订购批量或生产批量

②确定订货点或再生产点



第二节 财务管理的内容

有效的存货管理模式包括：

经济订货批量模式

(economic order quantity, **EOQ**)

物料需求计划模式

(material requirement planning, **MRP**)

准时制模式

(just in time, **JIT**)

供应商管理存货模式

(vendor managed inventory, **VMI**)



第二节 财务管理的内容

【单选题】营运资金是指（ ）的余额。

- A.流动资产减去负债
- B.流动资产减去存货
- C.流动资产减去应收账款
- D.流动资产减去流动负债



第二节 财务管理的内容

答案：D

解析：流动资产减去流动负债后的余额即为运营资本



第二节 财务管理的内容

【单选题】假设某公司给客户开出的信用条件是“5/10, n/30”，说明客户若享受5%的折扣，则必须在（ ）日内付款。

- A.5
- B.10
- C.30
- D.40



第二节 财务管理的内容

答案：B

解析：5/10表示如果客户在开出发票的10天付款，享受5%的折扣。



第二节 财务管理的内容

【考点4】利润分配管理

（一）利润分配的顺序

利润分配是将企业实现的净利润，按照国家财务制度规定的分配形式和分配顺序，在国家、企业和投资者之间进行的分配。

公司取得利润后首先应按规定上缴企业所得税，余额为税后利润。



第二节 财务管理的内容

1.法定公积金

公司分配当年税后利润时，应当按当年税后利润（假设年初不存在累计亏损）的10%提取法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取；

2.任意公积金

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；



第二节 财务管理的内容

3. 利润分配

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，

有限责任公司按照股东实缴的出资比例分配利润，全体股东约定不按照出资比例分配利润的除外；（约定→实缴）

股份有限公司按照股东持有的股份比例分配利润，公司章程另有规定的除外。（章程→持股）



第二节 财务管理的内容

（二）利润分配的方式

	概念	因素
现金股利	现金股利是以现金的形式发放的股利，即派现	优点：现金较多时，有利于改善长短期资金结构，有利于股东取得现金收入和增强投资能力；
		缺点：现金短缺时，会增加公司的财务压力，从而导致偿债能力下降。
股票股利	股票股利是指公司以股票形式发放的股利，即送股	优点： ①可以避免支付现金，当公司现金紧缺时，发放股票股利可起到稳定股价和维护市场形象的作用。 ②可以避免发放现金股利后再筹集资本所发生的筹资费用。 ③股票股利可增加公司股票的发行量和流动性，从而提高公司的知名度。
		缺点：会降低每股收益。



第二节 财务管理的内容

【单选题】公司取得利益后，首先向国家上缴（ ）。

- A. 剩余公积金
- B. 资本公积金
- C. 法定公积金
- D. 企业所得税



第二节 财务管理的内容

答案：D

解析：公司取得利润后首先应按规定上交企业所得税，余下为税后利润。



第二节 财务管理的内容

【单选题】根据公司法，公司可以不再提取法定公积金的条件是法定公积金的累计额为公司注册资本的（ ）以上。

A.50%以上

B.30%以上

C.25%以上

D.10%以上



第二节 财务管理的内容

答案：A

解析：公司法规定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取法定公积金。