

附件 8：现金流与营运资本管理

课程大纲：

一、企业财资管理架构

- 财资管理目标
- 财资管理组织架构及职能
- 资金管理理念发展
 - 账户管理与统收统支
 - 集中化管理理念
 - 财务共享中心（SSC）
- 财资管理环境：自贸区与财资管理资

二、营运资本管理

- 营运资本与现金周期（CCC）
- 信用和应收账款管理（葵花药业案例）
- 存货管理（波司登服装案例）及经济订货量（EOQ）
- 最佳现金持有量

三、现金流量预测

- 多银行账户余额统筹管理
- 关联公司的资金收支结算
- 保持内部现金互通的渠道：集中管理
- 做好短期收支预测与资金计划
- 资金管理系统（TMS）的建立与运用

案例分析：

- 案例 1：葵花药业
- 案例 2：波司登服装
- 案例 3：Cytec Industries 营运资本降低 40%案例

拓展应用：

实战演练：现金流量预测

四、融资决策与管理

- 资金缺口预测
- 融资产品的选择
 - 商业保理
 - 债权、股权融资

- 租赁、信托
- 委托贷款

五、融资风险识别与管理

- 风险管理流程
- 风险识别与控制方法
- 资金管理风险
- 融资风险识别与管理
 - 交易风险/折算风险/经济风险
 - 外汇风险规避手段与工具

六、商业银行现金管理业务

- 商业银行现金管理业务类型及选择
- 建立资金中心的策略与选择