



石家莊鐵道大學
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

网络精品课程

财务管理

投资管理概述

主讲：梁权 齐荣光



什么是投资

- **投资：** 投资是指企业投入财力、物力等以期在未来获得收益的一种行为。一般分为直接投资、间接投资；内部投资、外部投资；长期投资、短期投资；初创投资与后续投资等



投资的意义

- 企业投资是取得利润的基本前提
- 企业投资是生存发展的必要手段
- 企业投资是降低风险的重要方法



投资的分类

- 直接投资与间接投资
 - 直接投资是指把资金投放于生产经营性资产，以便获取利润的投资
 - 间接投资是指把资金投放于证券等金融资产，以便取得股利或利息收入的投资
- 短期投资与长期投资
 - 短期投资是指能够并且准备在一年以内收回的投资
 - 长期投资是指一年以上才能收回的投资



投资的分类

- 对内投资与对外投资
 - 对内投资是指把资金投向企业内部、购置各种生产经营用资产的投资
 - 对外投资是指企业以现金、实物、无形资产等方式或以购买股票、债券等有价证券的方式向其他单位的投资
- 初创投资与后续投资
 - 初创投资是指在建立新企业时所进行的各种投资
 - 后续投资是指为了巩固和发展企业再生产所进行的各种投资





● **投资的基本原则：**

- 1. 认真进行市场调查，及时捕捉投资机会
- 2. 建立科学的投资决策程序，认真进行投资项目可行性分析
- 3. 及时、足额筹措资金，保证项目的资金供应
- 4. 适当控制投资风险



- **投资决策的价值标准：** 衡量投资方案优劣、可行与否的尺度
- —— **单一标准：** 最大利润标准、最高产值标准、最低成本标准、最大市场份额标准、最短时间标准
- 单一标准的不足： 安全事故、后续发展能力问题等
- —— **多目标综合决策：** 既要考虑经济效益，又要考虑社会效益、环境效益等
- 非经济目标的货币化问题

