

资金的管理涉及融资、投资、资金收支和余额的管理三个方面：

一、融资要考虑的要素包括：融资的成本越低越好、融资的金额越大越好、融资条件越容易越好、融资的效率越高越好，融资不仅是融来了资金还要重点考虑融进来智慧、资源和风险。融

资成本包括：利息成本和融资费用。

通过融资要学习金主成功的智慧，金主的力量和资源如何帮助融资者发展，以及金主的愿意融资的动机。

赌场庄家愿意融给赌徒的资金，对于赌徒而言是风险大于机会的。

融资的成本的量化指标：加权平均资本成本

二、投资要考虑的要素包括：投资的项目要合法合规符合产业发展规律、投资收益要大于融资的成本、投资的回收期要短于融资的偿还期、投资的规模和融资的金额要匹配、投资的回报能够兑现的可能性、如果投资失败最坏的结果是否能够承受、不同投资者的联合投资项目要考虑不同投资者之间的责权利科学分配、投资项目运营管理者 and 关键岗位人员的责任、权力、利益、能力、心愿的匹配和协调。

投资的量化指标：投资回报率、投资回收期（静态和动态）、投资的净现值、获利指数和投资内涵报酬率。

三、资金收支余额的变

动要符合授权审批执行的内部控制和

收支余变动信息通过加密的信息技术实时传递给三个以上的相关资金管理者和责任人，杜绝资金被挪用、被盗窃、被贪污的漏洞。

资金的余额要大于最低资金保有量，大于最低资金保有量的闲置资金要分类：一、安全备用金；二、期望承担中低风险和中低回报的资金；三、期望承担高风险和期望高回

报的资金。

安全备用金在保证资金安全的前提下投资增值，比如投资国债回购、定期存单、通知存款、短期债券等无风险的理财投资。

期望承担中低风险和中低回报的资金，可以投资价格低估和具有垄断优势企业的债券和股票、在历史低位的指数基金和安全垫比较厚的优先级基金、中低风险的实体项目投资。

期望承担高风险和期望高回报的资金，可以进行PE投资、高风险的实体项目投资、高科技成长型股票投资、垃圾债券投资、劣后级基金投资、风险投资、期货和期权投资等。

最低资金保有量=组织内一个资金周转周期的刚性支出金额*周期倍数

周期倍数要大于1，具体多少数值要根据不同组织的情况具体问题具体分析。

对最低现金保有量心中无数的管理者一定是不合格的管理者。

资金管理的好坏本质上是资金管理者的人品、智慧和环境的综合体现。最重要的环境是制度环境，最重要的制度是奖罚制度。衡量奖罚制度有效性的标准是奖罚效果的持久性和奖罚目的达到程度。

作者：郭伟

2022年5月8日