



全国高等会计职业教育系列规划教材

财务管理实务

第二版

主编 刘海燕 张 萍 李上田



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社



全国高等会计职业教育系列规划教材

财务管理实务

第二版

主 编 刘海燕 张 萍 李上田

副主编 高育清 周青松 王文毅



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理实务/刘海燕,张萍,李上田主编.—2版.—武汉:武汉大学出版社,2016.1

全国高等会计职业教育系列规划教材

ISBN 978-7-307-17506-8

I. 财… II. ①刘… ②张… ③李… III. 财务管理—高等职业教育—教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 009600 号

责任编辑:柴 艺 责任校对:汪欣怡 版式设计:马 佳

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件:cbs22@whu.edu.cn 网址:www.wdp.com.cn)

印刷:湖北金海印务有限公司

开本:787×1092 1/16 印张:18.5 字数:434千字 插页:1

版次:2011年8月第1版 2016年1月第2版

2016年1月第2版第1次印刷

ISBN 978-7-307-17506-8 定价:35.00元

版权所有,不得翻印;凡购买我社的图书,如有质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。

全国高等会计职业教育系列规划教材编委会

对会计人员已参与本

总序

主任：田家富

副主任：孔祥银 黄超平 周列平 戴年昭

委员：(按姓氏笔画为序)

孔祥银 田家富 兰霞 刘海燕 何忠谱

张萍 陈家旺 国燕萍 周列平 黄超平

章理智 程亚兰 蒲萍 戴年昭

图书在版编目(CIP)数据

财务管理实务/刘海燕,张萍,李上田主编. —武汉:武汉交通职业学院, 2014

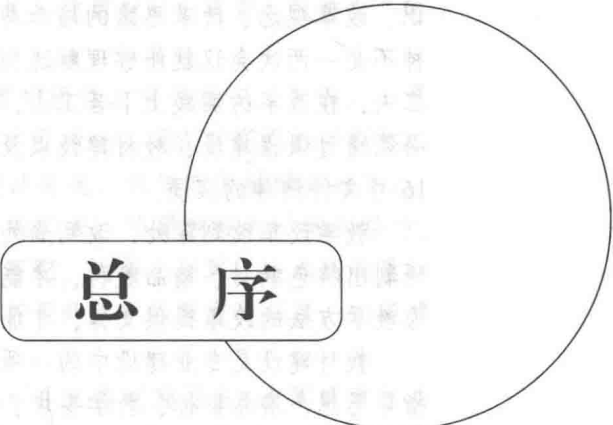
ISBN 978-7-307-13560-2

本书参与人员所在院校

刘海燕 襄阳职业技术学院
张 萍 湖北工业职业技术学院
李上田 柳州职业技术学院
高育清 襄阳职业技术学院
周青松 湖北科技职业技术学院
王文毅 襄阳汽车职业技术学院

平张黄 平保周 平燕国 平京胡 平 燕

平手黄 平 燕 兰亚路 平野章



总序

我国高等职业教育经过十年的发展，取得了举世瞩目的成就。特别是经过三年的示范建设，我们在校企合作、工学结合、人才培养模式改革、师资队伍建设和课程建设、教材建设等方面取得了一定的成绩，但也存在一些不尽如人意的地方。作为高职战线的一线工作者，我们一直在实践，一直在思考，一直在探索。

高职教育发展到今天，必须进行改革，这是大家的共识，改革的途径怎么选择？就是按照教育部 2006 年 16 号文件《关于全面提高高等职业教育教学质量的若干意见》（以下简称教育部 16 号文件）的精神和高职教育“十二五”发展规划的要求进行。但怎么改？只有靠我们一线从事高职教育的老师去实践，去探索，不能人云亦云，不能断章取义，不能望文生义，不能浅尝辄止，更不能玩花架子。我们要把老师的心思真正用在教学改革上，要把老师的时间、精力真正用在教学改革上。改革不可能一蹴而就，改革是要付出代价的，改革是要有点精神的！

教学改革的依据是什么？我个人认为，我们必须充分考虑以下四个问题：一是高等教育大众化的背景；二是教学对象的实际（现有认知结构）；三是产业结构的调整与发展；四是科学技术的发展，在教育上就是现代教育技术手段的应用。只有将这四个问题研究透了，分析透了，我们的教学改革才能落到实处，才能有成效。

教学改革的目标是什么？提高教学质量！我们一切工作的出发点和落脚点就是提高教学质量，这是永恒的主题！提高教学质量的关键是教师。换句话说，改革的意识、改革的观念、改革的思路必须在一线的教师中真正生根发芽，必须由一线的教师认真地加以实践，只有这样改革才能成功。不依靠一线教师而进行的改革，是形式主义，是空中楼阁。由此看出，对一线教师改革意

识、改革观念、改革思路的培养与提高就显得非常重要。教育部 16 号文件精神不是一两次会议就能够理解透彻的。我们必须在理解文件精神的实质上下苦工夫，在改革的实践上下苦工夫，在改革的系统工程上下苦工夫。因此，我们必须通过课程建设、教材建设以及其他平台，让教师在实践中深刻理解教育部 16 号文件精神的实质。

教学改革改到深处，改到痛处，是课程改革，是教材改革。我们只有真正研制出特色教材、精品教材，才能为人才培养模式改革与创新提供支撑，才能为教学方法的改革提供支撑，才能为精品课堂提供支撑。

教材建设是专业建设中的一项基本建设，我们必须高度重视。教材是教学指导思想、培养目标、教学要求、教学内容的具体体现。教师通过教材全面、具体地理解教学要求与教学内容，以它为依据进行讲授并组织教学活动。学生以它为依据进行学习，通过教材掌握规定的知识和技能。实践证明，选一本好教材对提高教学质量至关重要。我们现在搞的课程建设与改革或者说精品课程建设，最终还是体现在教材建设上。同时，教材建设也是把精品课程转化为精品课堂的关键环节。

教材是什么？这个问题似乎有点老套！但最近对教材的讨论和争议比较多，有不同的观点！“教材是道具”这是我个人的观点。道具好一些，精一些，演出效果会好一些，这是毋庸置疑的。教师上课依纲据本固然没错，但我认为要是把教材看成是死板的、没有生命力的、单纯为完成教学目标而使用的一种介质就有问题了。著名的教育家叶圣陶老先生曾经说过：“教材无非是个例子。”作为教师是用教材教，而不是教教材。我们一定要注意这个问题。从这个角度讲，教材一定要经典，不是花里胡哨，不是加这个，加那个，搞得五花八门。

高职高专教材建设的现状令我们不是很满意。纵观我国高职教育十年的发展，配套教材可以说是百花齐放，五花八门，既涌现了一批优秀的、有特色的教材，也出现了一批粗制滥造、滥竽充数的教材。具体存在以下问题：

1. 功利性太强，作者队伍参差不齐。最大的功利性表现在纯粹是为了评职称而参加教材的编写。有些作者对教育部 16 号文件精神和高职教育改革的最新理论成果一知半解，生搬硬套，贴标签；还有些作者对一些基本概念、基本知识和基本技能把握不准。这反映了高职教育十年的快速发展，导致师资队伍不能满足高职发展和改革的需要。

2. 教材版本一是多，二是乱，不成体系，不配套，导致我们无法选出顺手的、满意的教材。近年来，我们选用教材换了多种版本，总是看起来花哨，但是错误和漏洞百出。有的是教材没有配套的习题和技能训练，有的虽有习题和技能训练，但与教材内容又不配套，让我们非常苦恼。导致这个现状的原因主要有两个：一是出版社的问题，对一套教材的编写缺乏规划，缺乏专业编辑，缺乏科学的组织，缺乏资金的投入。二是学校的问题，缺乏对教师参加教材编写的统筹、组织与协调。教师参加教材的编写基本上停留在个人行为上，

甚至出现大量的作者只参加教材的编写、学校不使用教材的现象。这样是不可能写出高质量的教材的。

3. 教师参加教材编写的积极性不高或者积极性没有得到充分发挥。一是虽然职称评审需要编写教材,但不是考核的主要指标。现在对高职教师职称的评审主要关注教师的企业工作经历和课程建设情况,但没有教材编写也不行。因此,有些老师不愿意在教材编写上下太大的工夫,不愿意投入时间和精力。二是作者的劳动报酬与投入的时间、精力不匹配,觉得不划算。一本高质量的教材,往往需要作者或者一个教学团队数年甚至数十年的努力和积累,才能够研制出来。

4. 片面理解“教学做一体化”。教育部16号文件明确指出“改革教学方法和手段,融‘教、学、做’为一体,强化学生能力的培养”。结果,有些地方、有些老师对这句话进行了片面理解,有的甚至认为将习题与技能训练放在教材每章的后面就是教学做一体化了,甚至认为在人才培养方案中将实训课程单独列出来没有体现教学做一体化!这样,一方面人才培养方案不伦不类,另一方面教材不伦不类,弱化了学生的训练次数,严重降低了教学质量。

“融‘教、学、做’为一体”,应该有多方面的理解。一是在人才培养方案中怎么体现?二是在课程中怎么体现?三是在教材中怎么体现?四是在教学方法上怎么体现?五是在教学模式上怎么体现?六是在教学组织形式上怎么体现?七是在不同的专业上应该怎么体现?

在高职会计专业教材建设中,我们必须以会计专业的人才培养目标为依据。高职会计专业的培养目标是:以各类中小企业及其他经济组织会计岗位(群)的任职能力要求为目标,培养德、智、体、美、劳全面发展,掌握会计专业基本知识和职业技能,具备良好职业道德和操作规范、严谨细致的会计职业素养,在校期间取得会计从业资格证书,毕业后能够采用手工或者利用电子计算机技术从事中小企业的出纳岗位工作、会计核算岗位工作、财务管理岗位工作、涉税业务处理岗位工作和会计监督岗位工作,并具有可持续发展能力的高素质技能型人才。这个目标始终是纲,不能动摇,不能降低!降低了就不是会计专业了,就变成“收银员”培训班了。如果这样,放在培训机构就可以了,就不需要学校教育了。

我个人认为在高职会计专业教材建设中,以下几个问题必须认真抓好:

1. 按照工作过程系统化来开发课程和研制教材。第一,职业特征的课程或教材都来源于工作过程。知识来源于实践,人类知识是在长期的实践中不断总结的成果。第二,系统化就是一个加工过程,用时髦的话讲就是将行动领域转化为学习领域的过程。这个系统化的方法选择太重要了!以前,我们的课程和教材也是一种系统化,决不能说这种系统化的方法不科学,只是这种方法适合于抽象思维能力强的人群,而相对于高等教育大众化后抽象思维能力弱的高职学生来讲,这个系统化的方法要重新选择。这就是我们课程改革、教材改革的重点和难点。第三,会计工作过程系统化的重点和难点在哪里?在会计核算

基本技术这门课程上！实际上，我们以前的财务会计、财务管理、审计、出纳业务、会计信息化等课程就是按照工作过程进行系统化设计的，或者说是按照岗位来设计的。我们没有必要把前人的经验全部推翻！

2. 校企合作共同开发教材。在教材的研制过程中，我们坚持“从实践中来，到实践中去”，就必须依靠行业、企业专家。只有这样，我们的教材内容、所采用的实训素材才能真正来源于社会实际生活，才能与社会实际生活相符。在此基础上，我们再进行提炼，做到来源于生活但又高于生活，从而达到理论和实践的完美结合。

3. 必须与行业标准和职业资格接轨。会计的行业标准，就是财政部制定的标准，不管怎么改革，我们必须围绕这个标准来做，否则，就是瞎折腾！

研制出一套能全面准确地阐述和把握会计专业最新的发展动态和理论成果，充分吸收本专业国内外前沿研究成果，科学系统地归纳知识点的相互联系与发展规律，反映高职学生的心理特点和认知规律的会计系列教材，是我们广大会计教育工作者义不容辞的责任和义务。基于此，2010年12月底，在武汉大学出版社和襄樊职业技术学院经济管理学院的大力支持下，我们组织了全国34所高职院校和部分本科院校的会计系主任、会计教研室主任和会计专业教师60多人，齐聚湖北襄阳，从讨论会计专业课程标准入手，共商编写一套体系完整、内容翔实、特色鲜明、质量上乘的会计系列教材。经过无数次的讨论、碰撞与磨合，我们取得了共识，并开始着手教材的编写工作。这些教材是老师们几十年教学经验的积累，是长期致力于教学改革成果。有的课程是国家级精品课程，有的是教育部教指委精品课程，有的是省级精品课程，有的是院级精品课程。这次出版可共享教学改革的成果，同时也起到抛砖引玉的作用，希望后人能够不断创新，研制出更好的会计教材。

尽管我们在编写这套系列教材过程中进行了不懈的探索，付出了艰辛的劳动，并取得了一定的成果，但我们深感做得还很不够，需要我们改革的地方，需要我们突破的地方，需要我们创新的地方还很多，任重道远。加之时间仓促以及认识水平上的差异，这套系列教材不可避免地存在一些缺点和不足，我们恳请广大读者和同行不吝赐教。

一套精品教材，必须经过多次磨合、反复修改，才能逐步完善。路漫漫其修远兮，吾将上下而求索。在下次修订出版时，我们会做得更好！

田家富

教育部高职高专工商管理教指委财务会计分委会委员

会计核算基本技术国家级精品课程负责人

国家级精品课程评审专家

湖北省高职学会财经教学组副组长

襄樊职业技术学院经济管理学院教授、院长

第二版前言

本书在第一版基础上，对所举实例进行了更新，对错误的图、公式、计算结果、表格进行了更正。为方便学生学习及老师教学，在每个学习情境后增加了相应的思考与练习。

本书由刘海燕任第一主编，张萍、李上田任主编，高育清、周青松、王文毅任副主编。具体分工如下：

1. 学习情境一由刘海燕、李上田编写；

2. 学习情境二由张萍、韩宗强编写；

3. 学习情境三由周青松、闻东创编写；

4. 学习情境四由刘海燕、王启姣编写；

5. 学习情境五由王文毅、廖超如编写；

6. 学习情境六由赵红岩、张萍编写；

7. 学习情境七由王玲、周青松编写；

8. 学习情境八由张春敏、李上田编写。

学习情境后的思考与练习由高育清编写。

由于作者水平有限，书中难免存在错误和疏漏之处，敬请读者批评指正。

编 者

2015年12月

前言

本书是根据最新的《企业财务通则》、企业会计准则以及相关的财务制度，以公司制企业为对象，按照财务管理的两条主线，即财务管理活动及财务管理环节，恰当地将财务管理的基本知识和基本技能融入八大学习情境中。同时，在编写过程中，充分考虑高职学生的特点及未来就业去向，对有关知识进行了取舍，简明扼要。

1. 突出应用性。本书以一般企业财务管理实务为基础，分别介绍了日常财务工作中最基本的理财观念、资金筹集管理、项目投资管理、营运资金管理、收益分配管理、财务预算、财务控制及财务分析等内容，突出应用性。

2. 注重职业能力培养。本书以企业财务管理活动为主线，突出职业能力的培养，基于职业岗位和具体工作项目的课程设计理念，重新安排课程内容，构建以财务管理实务操作为主线的教材体系，以增强学生的岗位适应能力。

3. 教学做相结合。为了加强学生对课程内容的理解和实践训练，我们还专门编写了与之配套的《财务管理实务习题与技能训练》，广泛收集了在教学一线的老师长期积累的案例，以加大学生的训练强度，提高课程教学效果。

本书由刘海燕任第一主编，田瑞、李上田任主编；周军、廖超如、王启娇任副主编。韩宗强、张春敏、闻乐剑、蒋婵、赵红岩、宋博英、王玲也参与了本书的编写。具体分工如下：

1. 学习情境一“理财观念”由刘海燕、田瑞、李上田编写；
2. 学习情境二“资金筹集管理”由韩宗强编写；
3. 学习情境三“项目投资管理”由蒋婵、闻乐剑编写；
4. 学习情境四“营运资金管理”由刘海燕、王启娇编写；
5. 学习情境五“收益分配管理”由廖超如编写；
6. 学习情境六“财务预算”由赵红岩、宋博英编写；

7. 学习情境七“财务控制”由王玲编写;
8. 学习情境八“财务分析”由张春敏、周军编写。

最后，由刘海燕修改、统稿，总纂成书。

由于时间紧，作者水平有限，书中缺点和疏漏之处，敬请读者批评指正。

编者

2011 年 6 月

言 簡

目 录

学习情境一 理财观念	1
项目一 理财观念概述	1
项目二 时间价值	8
项目三 风险价值	16
思考与练习	22
学习情境二 资金筹集管理	30
项目一 企业筹资的原则、动机及企业资金需要量预测	31
项目二 短期资金筹集	36
项目三 长期资金筹集	40
项目四 资本成本和资本结构决策	50
思考与练习	65
学习情境三 项目投资管理	76
项目一 项目投资概述	76
项目二 项目投资的现金流量估算	79
项目三 投资决策评价指标及其计算方法	85
项目四 项目投资决策评价指标的运用	91
思考与练习	94
学习情境四 营运资金管理	106
项目一 现金管理	107

项目二 应收账款管理.....	113
项目三 存货管理.....	120
思考与练习.....	129
学习情境五 收益分配管理.....	140
项目一 企业收益分配基本知识.....	141
项目二 收入管理.....	142
项目三 成本费用管理.....	147
项目四 利润分配管理.....	160
思考与练习.....	166
学习情境六 财务预算.....	179
项目一 财务预算概述及其编制方法.....	179
项目二 财务预算的具体编制.....	185
思考与练习.....	191
学习情境七 财务控制.....	206
项目一 财务控制的基本知识.....	207
项目二 责任中心.....	208
项目三 内部转移价格.....	214
项目四 内部责任成本的结转.....	216
思考与练习.....	217
学习情境八 财务分析.....	228
项目一 财务分析概述.....	229
项目二 财务指标分析体系.....	234
项目三 财务综合分析.....	250
思考与练习.....	255
参考文献.....	269
附录.....	270

学习情境一

理财观念

学习任务:

1. 了解财务活动的内容及其体现的财务关系;
2. 理解财务目标、财务环节和财务环境;
3. 掌握时间价值的计算及其在实务中的应用;
4. 掌握风险的衡量及风险价值。

能力目标:

1. 会计算时间价值,并在财务实务中加以应用;
2. 能利用标准差或标准离差率衡量风险大小;
3. 能理解并计算风险价值。

知识目标:

1. 了解财务活动的内容及其体现的财务关系;
2. 理解财务目标、财务环节和财务环境;
3. 掌握一次性收、付款项时间价值的计算方法;
4. 掌握年金的形式及不同年金的计算方法;
5. 了解风险的种类及控制方法;
6. 掌握风险的衡量方法及风险价值的计算方法。

情境导入:

李先生要开一家餐馆,找到十字路口的一家小卖部,要求承租该小卖部3年。因小卖部受到附近超市的影响,生意清淡,小卖部的业主王先生也愿意清盘让李先生开餐馆,但提出应一次性支付3年的使用费30 000元。李先生觉得现在一次性拿出30 000元比较困难,请求能否缓期支付,王先生同意3年后支付,但金额是40 000元。若银行的贷款利率为5%,李先生3年后付款是否合算?

项目一 理财观念概述

财务管理是企业合理组织财务活动、正确处理财务关系的一项经济管理工作。财务管理作为企业管理的一个重要组成部分,是对企业生产经营的价值管理,具体表现为对企业

的资金的管理,也就是通常意义的理财管理。

一、财务活动与财务关系

财务管理包括财务活动和财务关系两个方面。从企业资金运动的形式上看,资金的增减变动即财务活动;从企业资金运动的本质上看,资金增减变动中所体现的经济利益关系即财务关系。

(一) 财务活动

财务活动一般按企业资金运动的内在逻辑顺序,可以分为资金的筹集(融资)、资金的使用(投资)、资金营运(用资)和资金分配(分配)等四个方面。合理安排财务活动是理财活动的重要内容。

(1) 筹资活动。筹资是获取企业设立和持续经营及其发展所需资金的行为,是资金运动的起点,又称融资。按融资的性质不同,可将其融入的资金划分为权益资金和债务资金。权益资金是指企业通过吸收直接投资、发行股票、内部积累等方式取得的资金;债务资金则是企业通过银行借款、发行债券、商业信用等方式取得的资金。

(2) 投资活动。投资是指以收回现金并获得收益为目的而发生的现金流出。按投资方式的不同,可将投资划分为直接投资和间接投资。直接投资又称资本预算,是指把资金直接投放于生产经营性资产以获得利润的投资行为。如购置设备、兴建工厂、开办商店等。间接投资又称证券投资,是指把资金用于购买股票、债券等金融性资产,以获得股利或者利息收入的投资行为。

(3) 营运活动。营运活动是指企业日常生产经营活动,管理的主要内容是营运资金。企业必须合理使用资金,加速资金周转;减少耗费,降低成本;扩大销售,增加收入,以获得更多报酬。

(4) 分配活动。分配活动是指对企业税后净利润进行分配的经济行为。一般认为,企业将一定时期实现的收入进行补偿性分配和缴纳所得税等只是一个会计过程,而最具财务意义的是有关税后净利润的分配。随着分配过程的进行,资金或者退出或者留存企业,必然会影响企业的资金运动,这不仅表现在资金运动的规模上,而且表现在资金运动的结构上。因此,在依据一定的法律原则下,应合理确定分配规模和分配方式,以使企业的价值最大化。

以上四个方面的财务活动并不是孤立的,而是相互联系、相互依存的。筹资是起点、投资和营运是主体、分配是终点和新的起点。

(二) 财务关系

财务关系是指企业资金运动中所体现的经济利益关系。理财的第二个层面,就是研究资金运动中的各种经济利益关系。主要表现为以下几个方面:

(1) 企业与税务机关的财务关系。企业按照税法规定向税务机关缴纳各种税费,包括流转税、所得税、行为税等。这是国家财政收入的主要来源,国家保障企业的各种合法权益并为企业创造良好的生产经营环境。企业应认真履行纳税义务,处理好税收征纳关系。

(2) 企业与投资人、受资人的财务关系。投资人是企业的所有者,可以是国家、法

人单位、个人或外商。这主要是投资人向企业投入资金，企业向投资人支付投资报酬所形成的经济关系。当企业向其他单位投资时，企业是出资人，被投资企业是受资人。投资与受资关系的实质是所有权与经营权的关系。

(3) 企业与债权人、债务人的财务关系。企业一方面可以作为债务人向金融机构、其他单位或个人借入资金，另一方面可以作为债权人向其他单位或个人提供资金。两者都是以偿还（付息）为条件的一种债权债务关系。

(4) 企业内部的财务关系。企业内部的财务关系主要包括内部各部门之间的关系和企业与职工的关系。在进行经济核算的前提下，企业内部各部门也有相对独立的经济利益，主要是内部各部门在生产经营环节相互之间提供产品、劳务等形成的资金结算关系。在企业与职工的关系中，主要是指企业根据职工提供的劳动数量和质量向职工支付劳动报酬的分配关系。

财务实际工作中的首要问题，是如何理顺财务关系，正确处理各种经济利益矛盾，协调企业理财目标实现过程中的委托代理冲突等。只有这样，才能完成好有关融资、投资、营运、分配乃至资本经营等方面的事务。所以，理财不能见物不见人，而是要眼中有物、心中有人。在正确处理财务关系的前提下，科学预测融资需求、周密安排投资计划、有效控制现金流量，从而合理组织资金运动，推动财富增长。

二、财务管理目标

财务管理目标是企业财务管理所希望实现的结果，又称理财目标，是企业财务管理的行动导向，是评价企业财务活动是否合理、有效的基本标准，是企业财务管理人员工作实践的出发点和归宿处。科学设定财务管理目标，对于优化企业理财行为、实现财务管理的良性循环具有重要意义。

关于财务管理目标的综合表达，主要有以下三种不同的类型。

（一）利润最大化

利润最大化是指企业的利润额在尽可能短的时间内达到最大。这种观点与西方微观经济学中所持的观点相吻合，其优点在于追求利润最大化与企业盈利目标保持了高度的一致性，并且对于发挥市场机制的作用，促进企业加强管理、提高效率、降低成本、优化资源配置等都有积极意义；同时由于利润代表企业创造的“新增财富”和企业追求利润的“天经地义”，因而人们也很容易接受。

但利润最大化作为企业的理财目标存在一些难以解决的问题，主要表现在：没有揭示利润与现金的关系，可能出现“纸上富贵”的现象；没有考虑企业的可持续发展，容易导致“短期行为”的产生；利润最大化概念模糊，对取得利润的时间、投入、风险以及利润分配的提示性不够；没有考虑资金的时间价值等。

可见，利润最大化作为现代企业的理财目标是不可取的，其片面性的副作用不可轻视。作为一种日常经济用语，也应注意在限定的意义上加以使用。

（二）每股收益最大化

每股收益最大化是指每单位股份应获得最大的净利润。这种提法将企业盈利和股东投入企业的资本联系起来考察，有了清晰的净利润和股份规模概念，可以视做利润最大化的