

教你学财会系列丛书

本套丛书完全围绕会计实践工作编写，在阐述相关会计理论的同时，加入大量会计实例和应对技巧，力求做到“易学、易懂、易操作”。



根据财政部《企业会计准则》
与国家最新财税法律法规编写

一 册 在 手 应 对 无 忧

教你学财务管理

主编◎刘国宁 副主编◎朱红根



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

教你学财会系列丛书



根据财政部《企业会计准则》
与国家最新财税法律法规编写

一 册 在 手 应 对 无 忧

教你学财务管理

主编◎刘国宁 副主编◎朱红根



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

教你学财务管理/刘国宁主编. —上海:立信会计出版社, 2009. 1

(教你学财会系列丛书)

ISBN 978 - 7 - 5429 - 2217 - 5

I. 教… II. 刘… III. 财务管理 - 基本知识 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 209271 号

责任编辑 王微宇
封面设计 久品轩工作室

教你学财务管理

出版发行	立信会计出版社	
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码 200235
电 话	(021) 64411389	传 真 (021) 64411325
网 址	www.lixinaph.com	E-mail: lxaph@sh163.net
网上书店	www.lixinbook.com	Tel: (021) 64411071
经 销	各地新华书店	

印 刷	北京东海印刷有限公司	
开 本	700 毫米 × 1000 毫米	1/16
印 张	16.75	
字 数	328 千字	
版 次	2009 年 1 月第 1 版	
印 次	2009 年 1 月第 1 次	
印 数	1 - 10 000	
书 号	ISBN 978 - 7 - 5429 - 2217 - 5 / F · 1939	
定 价	32.00 元	

如有印订差错, 请与本社联系调换

前 言

许多人在初到会计岗位的时候，都会有这样的困惑：我已经学了好多会计理论知识，为何现在却因为大量难题而底气不足？答案其实很简单，就是缺少实践经验，没有在实务操作方面进行相应的训练，因为相比较其他学科而言，会计工作恰恰重在实践。

为了帮助广大读者朋友尽快胜任会计工作，我们特意组织一批会计实务专家根据新的《企业会计准则》，编写了这套《教你学财会》系列丛书，内容涵盖会计、出纳、纳税、财务报表编制、财务管理等方面，而这些都是会计日常工作中所应掌握的知识体系。

综合起来，丛书具有以下几个特点：

(1) 兼顾理论与实践，一学即用。丛书在注重理论研究的同时，决不忽视实务操作；在讲解相关会计准则的同时，突出介绍学习方法。我们的宗旨是让会计从业人员学有所用，一学即用。

(2) 实用性、可操作性强。丛书结合作者多年的会计工作经验，系统地介绍了会计、出纳、报表编制、纳税等各项基本业务的核算与解决之道，并且通过大量实例说明相关的会计处理过程，具有较强的实战作用。

(3) 内容通俗易懂。为了让初学者学会所应掌握的会计系列知识，从而在工作中得心应手，我们力求用浅显的语言阐述生硬的会计原理、纳税流程等知识，从而让会计学习过程变得更加轻松。

相信学完本套丛书，你一定会受益匪浅，顺利迈入会计工作的大门！如果你遇到什么难题，请与 fanyang0505@sohu.com 联系，我们将安排专人为你排忧解难。

丛书在编写过程中，得到程卫民、何红霞、李海玲、彭雨、汪小庆、章银武等人的大力协助，在此一并表示感谢。此外，由于编者水平有限，书中疏漏之处在所难免，恳请广大读者朋友批评指正，我们将不胜感激。

编 者

目录

第1章 财务管理基本知识

1.1	财务管理概述	2
1.1.1	财务的含义	2
1.1.2	什么是财务管理	3
1.1.3	财务管理的主要内容	4
1.1.4	财务管理包括哪些工作环节	5
1.1.5	财务管理的组织机构	6
1.2	财务管理的目标	7
1.2.1	财务管理有哪些具体目标	7
1.2.2	影响企业价值最大化目标实现的因素	8
1.2.3	如何协调企业目标与社会责任之间的冲突	9
1.3	财务管理环境	9
1.3.1	法律环境对财务管理有哪些影响	9
1.3.2	经济环境对财务管理有哪些影响	10
1.3.3	金融环境对财务管理有哪些影响	11

第2章 基础价值观念

2.1	资金的时间价值	15
2.1.1	什么是资金的时间价值	15
2.1.2	为什么要计算资金的时间价值	15
2.1.3	决定资金时间价值大小的要素有哪些	15
2.1.4	如何利用单利确定不同时点的资金价值	16
2.1.5	如何利用复利确定不同时点的资金价值	18

	2.1.6 什么是年金	21
	2.1.7 如何利用年金确定不同时点的资金价值	21
2.2	风险与报酬	30
	2.2.1 什么是风险	30
	2.2.2 什么是风险报酬	31
	2.2.3 如何确定风险的大小	32
	2.2.4 如何确定风险报酬的大小	35
2.3	资本资产定价模式	37
	2.3.1 资本资产定价模式与市场风险	37
	2.3.2 β 的获取	38

第3章 筹资管理

3.1	资金需求量的预测	42
	3.1.1 为什么要预测资金需求量	42
	3.1.2 预测资金需求量有哪些主要方法	42
	3.1.3 如何利用销售百分比法预测资金需求量	42
	3.1.4 如何利用资金习性法预测资金需求量	45
3.2	筹资渠道和筹资方式	48
	3.2.1 企业资金的种类有哪些	48
	3.2.2 企业在当前有哪些筹资渠道	49
	3.2.3 企业在当前有哪些筹资方式	50
	3.2.4 筹资渠道与筹资方式的关系	51
	3.2.5 如何利用吸收投资获取资金	51
	3.2.6 如何利用发行股票筹集资金	52
	3.2.7 如何利用发行债券筹集资金	55
	3.2.8 如何利用银行借款筹集资金	58
	3.2.9 如何利用商业信用筹集资金	61
	3.2.10 如何利用融资租赁筹集资金	62
3.3	资本成本	63

3.3.1	什么是资本成本	63
3.3.2	如何确定个别资金来源的资本成本	65
3.3.3	如何确定综合资本成本	68
3.4	杠杆原理	69
3.4.1	什么是经营杠杆现象	69
3.4.2	如何确定经营杠杆系数	70
3.4.3	经营杠杆与经营风险的关系	71
3.4.4	如何确定财务杠杆系数	72
3.4.5	财务杠杆与财务风险的关系	73
3.4.6	复合杠杆的作用	74
3.5	资本结构	75
3.5.1	资本结构与企业价值的关系	75
3.5.2	影响资本结构的因素有哪些	75
3.5.3	如何确定最佳资本结构	76

第4章 流动资金管理

4.1	现金管理	82
4.1.1	现金管理的目标	82
4.1.2	如何确定最佳现金持有量	82
4.1.3	如何进行现金的日常管理	84
4.2	应收账款管理	87
4.2.1	企业为什么会有应收账款	87
4.2.2	应收账款的管理目标是什么	88
4.2.3	持有应收账款有哪些成本	88
4.2.4	如何确定信用政策	89
4.2.5	如何加强应收账款的日常管理	92
4.3	存货管理	95
4.3.1	企业为什么需要置备存货	95
4.3.2	存货的管理目标是什么	96

4.3.3	企业持有存货的成本有哪些	97
4.3.4	如何作出存货决策	98
4.3.5	如何加强存货日常管理	101

第5章 证券投资管理

5.1	证券投资概述	104
5.1.1	什么是证券投资	104
5.1.2	为什么要进行证券投资	104
5.1.3	证券投资的分类	105
5.1.4	证券投资有哪些投资原则	106
5.1.5	如何选择证券投资的时机	106
5.2	债券投资决策	107
5.2.1	债券投资的目的是什么	107
5.2.2	如何确定债券的价值	108
5.2.3	债券投资有哪些风险	109
5.3	股票投资决策	111
5.3.1	如何确定股票的价值	111
5.3.2	股票投资的特点	114
5.4	证券投资组合	115
5.4.1	为什么要进行证券投资组合	115
5.4.2	证券投资组合有哪些策略	115
5.4.3	证券组合投资的步骤	116
5.4.4	证券投资组合有哪些假设条件	118

第6章 固定资产投资管理

6.1	投资管理概述	120
6.1.1	什么是投资	120

6.1.2	企业为什么要进行投资活动	120
6.1.3	企业投资如何分类	121
6.1.4	企业投资应遵循什么原则	122
6.2	现金流量	123
6.2.1	什么是现金流量	123
6.2.2	现金流量与固定资产投资决策	123
6.2.3	如何估计固定资产投资项目的现金流量	124
6.2.4	估计项目现金流量时需注意的问题	128
6.3	固定资产投资决策	129
6.3.1	固定资产投资如何分类	129
6.3.2	固定资产投资的特点	130
6.3.3	什么是投资回收期法	131
6.3.4	什么是平均报酬率法	133
6.3.5	什么是净现值法	134
6.3.6	什么是现值指数法	135
6.3.7	什么是内含报酬率法	136
6.3.8	什么是重置型固定资产投资决策	137

第7章 收益分配

7.1	收益的形成	141
7.1.1	什么是收益分配活动	141
7.1.2	收益是如何形成的	141
7.1.3	收益分配各项目之间有什么关系	141
7.2	收益分配政策	142
7.2.1	收益分配应遵守什么原则	142
7.2.2	影响收益分配政策的主要因素	143
7.2.3	如何对收益分配政策进行比较与评价	144
7.3	收益的分配程序	145
7.3.1	收益有哪些分配程序	145

7.3.2	股利有哪些支付程序	146
7.3.3	股利有哪些发放形式	146

第8章 财务预算

8.1	财务预算的基本概念	149
8.1.1	什么是全面预算体系	149
8.1.2	什么是日常业务预算	149
8.1.3	什么是专门决策预算	150
8.1.4	什么是财务预算	151
8.1.5	财务预算的编制程序	151
8.2	财务预算的编制方法	152
8.2.1	什么是固定预算和弹性预算	152
8.2.2	什么是增量预算和零基预算	156
8.2.3	什么是定期预算和滚动预算	157
8.3	财务预算的编制	159
8.3.1	如何编制日常业务预算	159
8.3.2	如何编制现金预算	165
8.3.3	如何编制预计财务报表	167

第9章 财务控制

9.1	财务控制概述	171
9.1.1	什么是财务控制	171
9.1.2	财务控制系统的构成	171
9.1.3	财务控制有哪些类别	173
9.2	标准成本制度	174
9.2.1	什么是标准成本制度	174
9.2.2	标准成本制度的作用	175

	9.2.3 标准成本的含义	176
	9.2.4 标准成本的类别	176
	9.2.5 如何制定标准成本	177
	9.2.6 如何进行成本差异的计算与分析	181
9.3	责任中心及其考核指标	185
	9.3.1 什么是责任中心	185
	9.3.2 什么是成本中心	186
	9.3.3 成本中心的考核指标	187
	9.3.4 什么是利润中心	188
	9.3.5 利润中心的考核指标	188
	9.3.6 什么是投资中心	189
	9.3.7 投资中心的考核指标	190
9.4	内部转移价格	192
	9.4.1 什么是内部转移价格	192
	9.4.2 如何参照市场价格确定内部转移价格	193
	9.4.3 如何以协商价格确定内部转移价格	193
	9.4.4 如何参照成本确定内部转移价格	194
	9.4.5 如何利用双重价格确定内部转移价格	195
	9.4.6 制定内部转移价格时应遵循哪些原则	196

第 10 章 财务分析

10.1	财务分析概述	199
	10.1.1 什么是财务分析	199
	10.1.2 为什么要进行财务分析	199
	10.1.3 如何进行财务分析	200
10.2	财务比率分析	203
	10.2.1 什么是财务比率分析	203
	10.2.2 衡量企业短期偿债能力有哪些比率	204
	10.2.3 衡量企业长期偿债能力有哪些比率	206

10.2.4	反映企业资产管理效率有哪些比率	208
10.2.5	反映企业盈利能力有哪些比率	211
10.3	现金流量分析	213
10.3.1	现金流量分析概述	213
10.3.2	如何进行现金流量表结构分析	214
10.3.3	用于现金流量分析的财务比率有哪些	216
10.4	趋势分析	220
10.4.1	为什么要进行趋势分析	220
10.4.2	什么是资产负债表趋势分析	221
10.4.3	什么是比较百分比利润表	222
10.4.4	什么是财务比率趋势分析	223
10.5	财务分析的应用	223
10.5.1	上市公司有哪些财务分析指标	223
10.5.2	什么是杜邦财务分析体系	227
10.5.3	什么是沃尔评分法	230

第 11 章 企业重大变更与清算

11.1	企业变更	233
11.1.1	什么是企业变更	233
11.1.2	什么是企业合并	233
11.1.3	什么是企业分立	235
11.2	企业清算	237
11.2.1	企业在什么情况下需要进行清算	237
11.2.2	企业破产和解散的程序	238
11.2.3	破产、解散企业为什么要进行清算	239
11.2.4	清算的具体内容	240
11.2.5	如何组织清算	241
附表		244

第 1 章

财务管理基本知识

从本章你可以学到：

1. 财务与财务管理的概念
2. 财务管理的内容及其组织机构形式
3. 企业价值最大化管理目标的特点
4. 影响企业价值最大化管理目标的因素
5. 各种财务管理环境及其对财务管理的影响

1.1 财务管理概述



1.1.1 财务的含义

财务是指企业在生产经营过程中的资金运动及其所体现的各种经济关系。

1. 资金运动

资金运动的主体是资金，资金是企业生产过程中物质价值的货币表现。

企业中各种实物物资并不是静止不变的，它们会随供、产、销等基本生产过程不断地改变其形态，从原材料到半成品再到产成品，这就形成了看得见、摸得着的实物运动，而每一种实物都有它的价值形态，即资金形式，因此随着生产经营中的实物运动，其价值形态也在不断地变化，这就形成了资金运动。

可见，企业的生产过程一方面表现为实物运动，另一方面表现为价值运动，即资金运动（见图 1-1）。

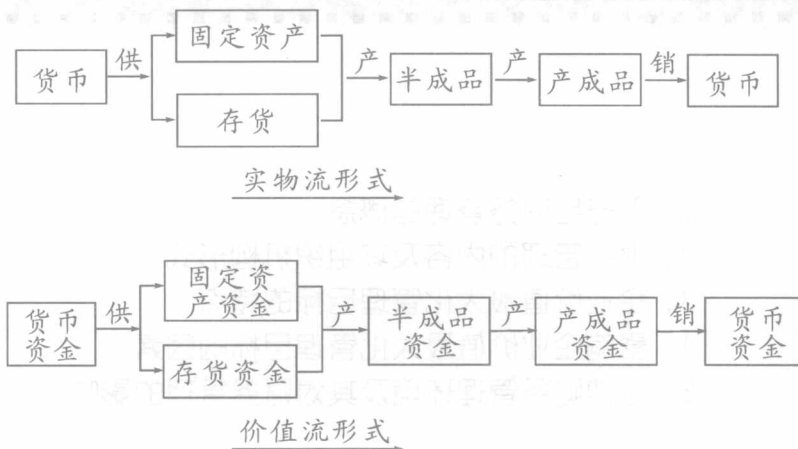


图 1-1 资金运动的形式

2. 经济关系

经济关系是指企业在组织资金运动中与有关方面发生的货币化的利

益关系。这种关系主要表现为：

(1) 企业与政府之间的经济关系。这种关系体现了一种强制和无偿的分配关系：一方面政府作为宏观经济的管理者，在维护市场安全、维持经济秩序方面行使着政府行政职能，并以此身份参与企业收益的分配，即向所有的企业征收各种税金；另一方面企业作为市场经济的微观细胞，既要遵循经济规律，又要遵守财经法规，依法足额纳税。

(2) 企业与投资者之间的经济关系。这种关系体现的是所有权与经营权的关系：投资者因为向企业提供了资金而拥有企业的所有权，也因而希望这种所有权能带来尽可能大的收益；经营者受雇于投资者，用自己的专业知识及经验为投资者经营财产物资，并达到保值、增值的目的，同时，根据经营业绩的优劣取得薪金。

(3) 企业与债权人之间的经济关系。这种关系体现的是债权债务关系：债权人将自己所拥有的资金的使用权在一定的时间里让渡给企业，并因此拥有获得一定利息、到期收回本金的权利；企业因为在一定时期里使用了债权人的资金，而负有定期支付利息、到期偿还本金的义务。

(4) 企业与债务人之间的经济关系。这种关系的实质依然是债权债务关系，只是企业此时转化为债权人角色。

(5) 企业内部各部门之间的经济关系。这种关系是企业内部各部门之间由于内部资金结算而形成的利益关系。

(6) 企业与职工之间的经济关系。这种关系体现的是企业职工与企业对劳动成果的分配关系：企业根据职工完成工作的数量与质量给予职工劳动报酬及福利补助，并在税后利润中提取公益金为职工建设集体福利设施。



1.1.2 什么是财务管理

所谓财务管理，是指依据国家的政策、法令，遵循资金运动的规律，为实现既定的目标，有效地组织资金运动，正确处理经济关系的财务系统。财务管理与其他各项工作相比，具有几个方面的特点。

1. 财务管理是一种价值管理

企业管理在实行分工、分权的过程中形成一系列专业管理；有的侧重于使用价值的管理；有的侧重于价值的管理；有的侧重于劳动要素的

管理；有的侧重于信息的管理。鉴于在企业再生产过程中客观地存在着资金运动，于是对企业资金活动的管理就逐渐独立化，形成了企业的财务管理。财务管理侧重价值管理，通过资金管理，对价值的形成、实现和分配进行管理。

2. 财务管理是一项综合性管理

财务管理的对象是资金，而资金在企业的各个角落无处不在，因此资金及相关财务指标就以价值的形式综合地反映了企业生产经营的物质条件、生产经营中的耗费和收回、生产经营的成果及分配等情况。通过这些财务指标的综合反映，可以及时掌握企业再生产活动的进展情况和资金运用情况、经营管理中存在的问题及经营成果，从而加强财务监督，促进企业改善经营管理，提高经济效益。

3. 财务管理是动态的管理

财务管理的对象是资金，但资金随企业供、产、销生产环节的推进而不断变化和运动，所以，财务管理不但是对某一实物物资资金形态的管理，而且也是对随实物物资运动的资金运动的管理。



1.1.3 财务管理的主要内容

从资金运动的过程，可以看出财务管理的内容主要包括以下几个方面。

1. 资金筹集的管理

企业要进行正常的生产经营，必须先准备充分的资金，而取得资金的过程就是筹资的过程。

2. 资金投放的管理

企业有了充足的资金，接下来要做的就是如何合理、有效地将资金投放到生产经营中，形成设备、物资、人工耗费甚至对外投资，使有限的资金为企业创造尽可能大的价值，这个过程就是投资的过程。

3. 资金的耗费与回收管理

通过生产加工，物资被生产工人用设备加工成为产成品，随着产品的销售资金再次被回收。资金的回收是企业生产经营过程中很重要的一个环节，只有收回资金，才有可能使企业再生产持续下去。

4. 资金分配的管理

企业资金的分配体现在两个方面：一方面从取得的收入中扣除成

本、费用、税金等用以补偿生产经营中的各种耗费,维持再生产;另一方面将扣除成本、费用、税金后剩余的利润再分配。利润分配有两个去向:一是留在企业内部形成盈余公积和未分配利润成为企业的后备资金;二是分配给投资者而流出企业。



1.1.4 财务管理包括哪些工作环节

财务管理的基本步骤与一般程序主要包括以下几个环节。

1. 财务预测

财务预测是财务人员根据企业历史资料,依据现实条件,运用特定方法对企业未来的财务活动与财务成果作出科学的预计和测算。财务预测是财务决策的依据,是编制财务预算的前提,也是提高企业经济效益的有效手段。财务预测工作的主要步骤是:

- (1) 明确预测目的。
- (2) 搜集、整理相关资料。
- (3) 建立预测模型。
- (4) 确定预测结果。

2. 财务决策

财务决策是企业财务人员按照财务目标的要求,利用专门方法从多个备选方案中选出最佳方案的过程。市场经济条件下,财务决策是财务管理的核心。财务决策工作的主要步骤是:

- (1) 明确决策目标。
- (2) 提供可行性备选方案。
- (3) 选择最优方案。

3. 财务预算

财务预算是在一定时期,以货币形式综合反映企业资金运动和财务成果形成与分配的计划。它是以财务决策为基础的,是财务预测与财务决策的具体化,是财务控制的依据。财务预算编制的步骤主要是:

- (1) 分析经济条件,确定预算指标。
- (2) 协调经济资源,组织综合平衡。
- (3) 选择预算方法,编制财务预算。

4. 财务控制

财务控制是以财务预算为依据,利用有关信息对资金的使用进行计