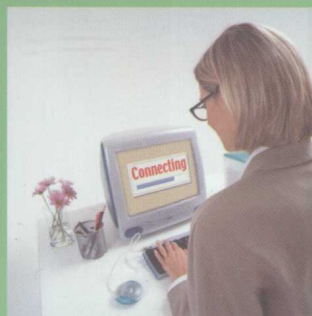
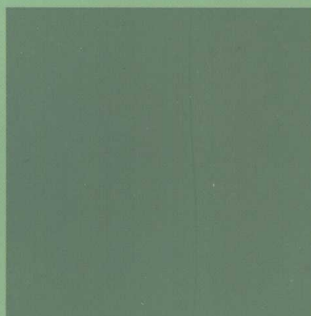
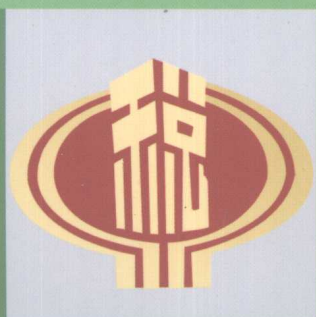


会计岗位实务系列教材（专业拓展课程）

企业理财基础

主 编 盛春林



中国财政经济出版社

会计岗位实务系列教材
(专业拓展课程)

企业理财基础

主编 盛春林

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

企业理财基础/盛春林主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2008. 7
(会计岗位实务系列教材. 专业拓展课程)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0738 - 4

I. 企… II. 盛… III. 企业管理: 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 079819 号

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: jiaoyu@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行电话: 88190616/54 传真: 88190655

北京金华印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 14.25 印张 258 000 字

2008 年 7 月第 1 版 2008 年 7 月北京第 1 次印刷

定价: 27.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0738 - 4/F · 0599

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

出版说明

为了满足会计专业职业教育教学的需要，结合我国会计改革和长期教学的实践，我们组织出版了会计岗位实务系列教材。教材编写依据《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体准则以及《企业会计准则——应用指南》，全面贯彻“以服务为宗旨、以就业为导向”的职业教育改革方针。

该系列教材突破了传统会计专业课程体系，依照中小企业财务部门的会计岗位分类，把每一岗位所需要的全部知识和技能编写成册，目的在于使会计专业的学生学习之后，可以直接上岗。每一分册的组成如下：

主教材——供教师和学生上课使用；

配套光盘——供学生自学、巩固知识、课后练习用；

教学课件——供教师上课演示用；

标准化教案——含授课计划、课时大纲及教案，供教师备课用。

其中教学课件、标准化教案均需登录中国财政经济出版社网站：www.cfeph.cn，点击“教育分社”，免费下载。

该系列教材具有以下特点：

- (1) 立足于中小型企业主流业务，目标定位明确；
- (2) 按照会计岗位设置、构建学习模块，一岗一册；
- (3) 按照典型业务构建学习单元；
- (4) 知识综合，篇幅较小，组合灵活；
- (5) 采用“学中做”“业务办理”“业务指导”“上岗一试”“岗位训练”等逐步递进的教学方法，引导和启发学生学习；
- (6) 采用主教材、配套光盘、教学课件、标准化教案相结合的立体化开发模式；
- (7) 语言通俗，排版新颖。

在教材的出版过程中，我们得到了教育部和财政部有关司局领导的关心和指导，众多知



名会计专家、学者、一线教师以及行业从业人员参与了编写和审稿工作，在此表示感谢。我们真诚地希望各类职业技术学院在教材的使用中，能够总结经验，及时提出修改意见和建议，使之不断完善和提高。

中国财政经济出版社

2008 年 3 月



前言

本教材是会计岗位实务系列教材之“专业能力拓展课程”。专业能力拓展就是在“岗位技能课程”知识基础上能力的扩展与提高,使学生不仅要学会企业会计各岗位的技能,还要了解、熟悉甚至掌握企业理财的一些必要理念、政策与实务知识。本书既适用于普通中专、成人中专等各类职业学校,也可作为各种形式的岗位培训以及广大财会人员业余学习的参考书。

本书编写的特色:

1. 在教材体系的安排上,遵循教学一般规律,从介绍财务管理的基础知识入手,由浅入深、循序渐进,由具体到抽象,力求做到通俗易懂,方便教学。

2. 在教材内容的安排上,充分考虑职业学校学生实际情况,本着有所讲、有所不讲的原则,淡化理论内容的说教和理论体系的完整性,增大了知识点之间的跨度,力求体现基础性、实用性与创新性。

3. 在行文方式上,配合文字描述尽量采用能说明问题的图、画、表,做到立体化、直观化,增强趣味性。

4. 尽可能地引入一些企业在理财方面的成败案例进行分析,做到理论联系实际,真实可信,同时还注意了与会计资格考试内容的衔接,这样既为教师留有变化和发挥的余地,也为学生提供自学和思考的空间。教师在使用本教材时,应注意因材施教,可对教材内容进行适当取舍。

5. 为了方便教师教学和学生自学,本书还附有配套的教学光盘和电子课件作为本教材的辅助教学资料,以期能有所帮助。

学习建议:

财务管理课程具有理论性、政策性、实务性强和计算公式多即“三强一多”的特点,但总体上该课程主要还是阐述企业理财的一些基本理念。贯穿教材始终的主线就是创造价值,每一个理财活动都离不开概念、原则和标准;每个财务决策的作出无非是依据成本、收益和风险。虽然涉及许多计算问题,但并不是一些单纯的数据计算,而是透过数据进一步来



目 录

第 1 章 初识企业财务	(1)
1.1 企业目标与资金	(1)
1.2 企业资金与财务	(9)
1.3 企业所有权与理财权	(26)
第 2 章 理财基本概念	(33)
2.1 资金与成本	(33)
2.2 资金与时间	(41)
2.3 资金与风险	(52)
2.4 现金与利润	(59)
第 3 章 筹资渠道与方式	(63)
3.1 筹资渠道	(63)
3.2 筹资方式	(66)
第 4 章 筹资规模与结构	(90)
4.1 筹资规模	(91)
4.2 筹资结构	(98)
第 5 章 项目投资分析	(109)
5.1 项目投资成本与收益分析	(112)
5.2 项目投资评价方法	(117)



第 6 章 流动资产	管理	.....	(128)
6.1	现金管理	.....	(129)
6.2	应收账款管理	.....	(138)
6.3	存货管理	.....	(153)
第 7 章 收益规划与分配		.....	(164)
7.1	利润规划	.....	(164)
7.2	收益分配	.....	(176)
第 8 章 财务信息解读		.....	(185)
8.1	解读财务报表结构	.....	(185)
8.2	揭示杜邦财务比率	.....	(196)
附表		.....	(210)



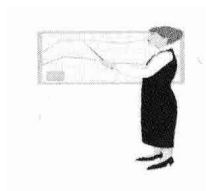


第 1 章

1

初识企业财务

初识企业财务



学习目标

- 理解企业组织及目标
- 熟悉企业的资金运转方式
- 熟悉企业的财务管理主体和机构
- 掌握企业财务管理的基本内容和目标

1.1 企业目标与资金

1.1.1 企业组织类型



一个提示

一个国家，一个社会是否富有、发达、先进、文明，主要看它有多少真正能够为社会创造财富的企业。一个国家的未来取决于该国企业的未来，而





企业的未来，则取决于有没有一个抱负远大的企业使命。

创造财富是企业的第一个使命。国家兴盛，企业有责！企业为社会创造财富的同时，也会自身积累财富，这是时代赋予企业的使命。只有明确地规定了企业的宗旨和使命，才可能树立明确而现实的企业目标。

企业是从物质资料生产、流通或服务活动，以创造财富为目的并实行独立核算的经济组织。

建立企业必须具备一些基本条件，如拥有一定数额的独立资本金，即“本钱”，在银行开设独立账户，按规定进行注册登记，经批准独立从事生产经营活动，即所谓“以本负亏”、“将本求利”的活动。

企业是以创造财富为目的的经济组织。企业要创造财富，必须要有资本。资本是能够创造价值的价值。



汤姆的梦想

汤姆是一名高级木工技师，长期服务于恢弘家具公司。他准备实现早就存在的一个梦想，开一家属于自己说了算的家具企业，尝一尝当老板是啥滋味。

他只听说企业有法律上规定的独资企业、合伙企业和公司三种组织类型，但他不懂得这三种类型的企业到底有什么区别，更不懂得资金应该怎样运作。他的好朋友杰克是一名出色的会计师，于是只好向好友咨询他急于想要知道的问题。



汤姆

我只会技术，至于注册哪种企业组织类型，一点都不懂！





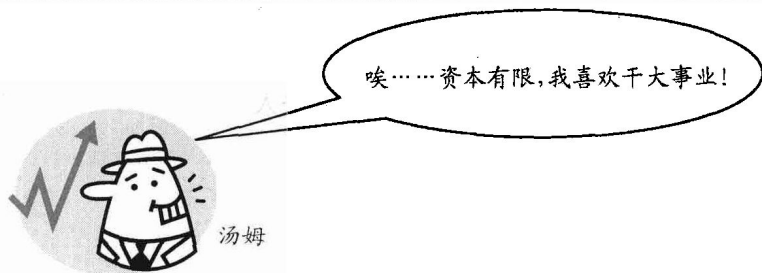
(1) 独资企业。独资企业, 是指由一个自然人投资, 财产为投资人个人所有, 投资人以其个人财产对企业债务承担无限责任的经营实体。大多数小企业都是按独资企业组织形式设立的, 因为它没有那么多烦琐的程序和要求, 一般在基层的工商所就可以办理完开业的手续。



会计师点评

独资企业的特点:

- ① 只有一个出资者, 资金有限, 难以发展。
- ② 出资人对企业债务承担无限责任。在个人独资企业中, 独资人直接拥有企业的全部资产并直接负责企业的全部债务, 也就是说独资人对其债务承担无限责任。如果出资人欠了债, 将企业变卖也不足以还清, 出资人只好以自己的其他财产, 如房产、汽车、有价证券等个人财产偿还债务。
- ③ 单项税负。一般来说, 独资企业不作为企业所得税的纳税主体, 其收益纳入所有者的其他收益一并计算交纳个人所得税。也就是说, 独资企业不用交纳企业所得税, 只需交纳个人所得税。





(2) 合伙企业。合伙企业，是指依法设立，由各合伙人订立合伙协议，共同出资，合伙经营，共享收益，共担风险，并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利性组织。



会计师点评

合伙企业的特点：

- ① 合伙人对企业债务承担连带无限责任。连带无限责任意味着，如果企业发生债务危机，合伙人要用个人财产偿还债务，若其他合伙人没有能力，或者他跑了，就要负连带责任。也就是说，合伙人对其他无限责任合伙人集体采取的行为负无限责任。
- ② 合伙人通常按照他们对合伙企业的出资比例分享利润或分担亏损。
- ③ 合伙企业本身一般不交纳企业所得税。其收益直接分配给合伙人，一并计算交纳个人所得税。



(3) 公司。公司分为有限责任公司和股份有限公司两种：

- ① 有限责任公司，是指依法设立，股东以其出资额为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。





会计师点评

有限责任公司的特点：

- ①有2~50个出资者。
- ②对公司债务承担有限责任。
- ③公司交纳企业所得税。

②股份有限公司，是指依法设立，其全部股本分为等额股份，股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。在现代企业的各种组织形式中，股份有限公司居企业组织形式的主导地位。股份有限公司是与其所有者即股东相独立和相区别的法人。



会计师点评

股份有限公司的特点：

①有限责任。股东对股份有限公司的债务承担有限责任，倘若公司破产清算，股东的损失以其对公司的投资额为限。而对独资企业和合伙企业，其所有者可能损失更多，甚至个人的全部财产。

②永续存在。股份有限公司的法人地位不受某些股东死亡或转让股份的影响，因此，其寿命较之独资企业或合伙企业更有保障。

③可转让性。一般而言，股份有限公司的股份转让比独资企业和合伙企业的权益转让更为容易。

④易于筹资。从筹集资本的角度而言，股份有限公司是最有效的企业组织形式。因其永续存在以及举债和增股的空间大，股份有限公司具有更大的筹资能力和弹性。

⑤对公司的收益重复纳税。作为一种企业组织形式，股份有限公司也有不足，最大的缺点是对公司的收益重复纳税。公司的收益先要交纳公司所得税；税后收益以现金股利分配给股东后，股东还要交纳个人所得税。





汤姆

我要当大老板！
开家公司比较好！

想一想

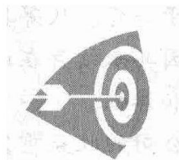
- (1) 企业组织形式有哪三种？
- (2) 独资企业与合伙企业的主要利弊是什么？
- (3) 在融资时，为什么说公司组织形式很有优势？

1.1.2 企业目标与资金



会计师点拨

任何一种组织都应建立自己的目标，目标是方向、是标准。没有目标
组织，管理就会迷失方向，就会是无效的管理。





(1) 企业目标——创造财富。



企业是以营利为目的而建立的经济组织,其出发点和归宿就是为了盈利。但企业一旦成立,就会面临着竞争,并始终处于生存和倒闭、发展和萎缩、不进即退的矛盾之中,企业只有谋得生存才可能获利,也只有不断发展才能求得生存。因此,企业目标可分为生存、发展和获利三个具体层次。

(2) 实现企业目标离不开资金的支持。



会计师点拨

任何组织的建立和运转都必须有一定的经济基础,即要拥有相应数量的经济资源,这种经济资源用货币来表现就是资金。

企业是以营利为目的的经济组织,要盈利,同样需要资金的支持。没有资金,再美好的目标也无法实现!





会计师点评

①企业生存目标与资金。企业生存下去的基本条件是收支平衡和有偿债能力，企业生存下去离不开资金。

从总体上来说，现金流入和流出的平衡性，是企业资金循环过程得以周而复始进行下去的基本条件，这就要求企业的现金流入和流出在时间、流量上保持同步。

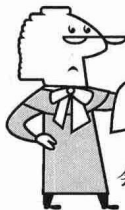
从经营上来说，企业短期的入不敷出是正常现象，若长期亏损，扭亏无望，就失去了存在的意义，股东会主动终止企业经营。企业在正常的经营中，负债也是经常采用的一种策略，如果到期无力偿还，有被债权人接管或者破产的可能。

因此，为了维持生存，企业不仅要有“输血”能力，即外部融资能力，更重要的是还必须要有内部的“造血”能力，以应付各种活动对资金的需要。

②企业发展目标与资金。企业发展的前提是要选择适合自己的投资政策，提高技术装备水平和经营管理水平。企业只有进行投资才能发展，才能使资金增值，财富才能增长；企业也只有不断的提高技术装备水平和经营管理水平，才能奠定良好的发展基础。这些的背后都离不开大量的资金支持，因此，投融资能力还是实现企业发展、创造更多财富的先决条件。

③企业获利目标与资金。企业只有获利，才有存在的价值。建立企业的目的是盈利，盈利就是使资金获得超过其投资的回报。在经济社会，企业没有免费使用的资金，任何资金都有成本，因此，要求企业每项资产都应获得相应的报酬。只有合理、有效地使用资金才能获利。

总之，实现企业的目标，就是要有较强的融资能力和投资能力，这些能力的强弱在很大程度上取决于企业诸多的管理水平，尤其是财务管理水平的高低。



会计师杰克

管理者必须具有较多的
财务知识修养，才能提高
决策能力。





想一想

- (1) 企业的目标是什么?
- (2) 为什么说实现企业目标离不开资金的支持?

1.2 企业资金与财务



汤姆的困惑

汤姆最后选择了成立属于自己控股的创业型有限责任公司，定名为“好再来家私有限责任公司”，亲自担任总经理并主管生产和技术事务，聘请了好友会计师杰克担任财务主管。虽然有了财务方面的高参，可以安心地在产品制作方面展示一下自己的手艺了，但他就是搞不懂公司的资金是怎样运作的，到底能不能赚到钱。



会计师点拨

企业，这种营利性组织的建立和运转更要拥有相应数量的经济资源，即资金。

企业的管理者为了使企业正常运转，也必须考虑资金的有关问题，如资金从哪里来、怎样用、用多少、效果怎样等，所有涉及有关资金的问题都属于财务的范畴。财务就是处理资金的问题，因此，要知道什么是财务管理，必须先分析企业的资金及其运转。

