

以经营的理念管理财务 从财务的角度审视经营

职业岗位技能规划教材

财务管理

Caiwu Guanli

缪启军 编著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

以经营的理念管理财务 从财务的角度审视经营

职业岗位技能规划教材

财 务 管 理

缪启军 编著



立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/缪启军编著. —上海:立信会计出版社,2010.1

职业岗位技能规划教材

ISBN 978-7-5429-2440-7

I. ①财… II. ①缪… III. ①财务管理—职业教育—教材

IV. ①F275

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第013449号

责任编辑 陈 旻

封面设计 周崇文

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.shlx.net Tel: (021) 64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 上海申松立信印刷有限责任公司

开 本 787毫米×960毫米 1/16

印 张 32.75

字 数 664千字

版 次 2010年1月第1版

印 次 2010年1月第1次

印 数 1—3 100

书 号 ISBN 978 - 7 - 5429 - 2440 - 7/F

定 价 48.00元

如有印订差错,请与本社联系调换

前言

为什么企业规模扩大了,利润却减少了;市场增加了,成本却失控了?小企业容易失败,难以应对市场风险,为什么企业做大了,反而倒得更快了?很多中国企业家都不是因为销售问题而出现失误。企业要生存、要发展、要获利,有人说,企业不发展是等死,发展是找死!每年每月每日,都有大大小小的已经初步成功的企业,死在向更高峰攀登的征途上!成功的企业是相似的,失败的企业各有各的原因,但有一点是类似的:无论是资金链断裂导致的猝死,还是长期深陷危机的病死,最为致命的都是缘于企业财务风险防范和现金流的管理失误!不懂财务就搞不好管理,财务管理贯穿于企业运行全过程,财务管理在企业管理中,占有很重要的地位,企业管理者不一定从事财务工作,但一定要掌握财务管理的方法、技能!

目前,财务管理的重要性已经得到社会的普遍认可,财务管理相关书籍品种繁多,其中也有不少是将理论、案例融为一体的好作品。但无论是一般的财务管理教材,还是号称非财务人员的财务管理教材;无论是财务管理基础教材,还是冠名财务管理技能培训的教材,几乎无一例外地按照学科体系对财务管理知识进行系统的介绍,技能实训则是从学科角度、知识角度加以巩固、训练。这对读者掌握系统的财务知识是有帮助的,但对应用实践则作用甚微,理论与实践的脱节比较严重,急需改进。笔者曾跟踪部分学生及企业做过调查,几乎所有企业人员和学生毕业后都认为财务管理很重要,但却很遗憾地告诉我,书本上的那套用不上。不少会计专业的同学把财务管理当成数学,从筹资到投资、从存货到现金、从财务预算到财务分析,除了计算还是计算。有会计、财务专业同学告诉我,财务管理公式好多好多、真的很难学、工作后,又告诉我,其实不学财务管理,好像关系不大。再看看非会计、财务专业的同学的状况是否好一些呢?不少非专业同学觉得财务管理很重要,但和自己没有多大关系,他(她)们认为财务管理是专业人员的事。加之非专业教学其实变成了专业教学的简化版,财务管理课程对他(她)们来说感觉很美,其实已经是鸡肋!

笔者主张,企业要以经营的理念管理财务,从财务的角度审视经营。财务管理学习内容必须彻底打破原有学科体系,应基于“职业群分析→岗位群划分→典型工作任务→任务技能要求”的分析过程来安排学习内容和学习方案,基于财务典型工作任务及具体任务、普及指数、涉及人员与层次分析进行选择组合。财务管理学习中涉及大量公式及理论模

型,公式及模型运用只是手段而不是目的,千万不要把财务管理当成数学,财务管理的学习重点不仅在于会使用公式及模型进行计算,而是如何运用财务基本方法、技能进行应变和决策分析。本书在内容体系上具有如下特点:

1. 以职业岗位技能要求构建全新的结构体系。立足于中小企业财务、管理岗位相关要求,将财务管理工作岗位主要任务按普及程度与涉及人员等分为五大模块,模块间可以自由组合,适合不同专业及不同岗位、不同阶段财务管理工作之需。

2. 注重应用技能的培养。每个单元具体分析工作岗位的典型工作任务及技能要求,采用任务驱动的编写模式,每个单元均设置了引导案例、技能实训和案例分析等栏目。

3. 内容生动、任务驱动、指导性强,便于操作。本书在写作风格上,强调严谨性和可读性并重,力求以通俗的语言将具有一定理论深度的专业内容直观地展现给读者,“互动地带”贯穿全书,每个单元提供大量阅读资料帮助读者提高分析应用能力。

4. 形式新颖,版式人性化。本书版式、内容设置上尽量考虑读者要求,设置了“单元导读”、“任务目标”、“案例导入”、“任务安排”、“学习指导”、“基础知识”、“任务准备”、“任务指导”、“互动地带”、“阅读资料”、“拓展阅读”、“技能实训”、“案例分析”等栏目,设计了大量表格,力求使读者学习、阅读取得最佳效果。

5. 中国财经在线提供全程网络支持。考虑到版面问题,单元拓展阅读、技能实训及综合案例将由网站提供。为方便教学,我们还提供财务专业、非财务专业、社会培训相关方案,以及 EXCEL 与财务管理的相关资料,同时,为读者提供练习答案等自学辅导资料,为教师及时提供教学大纲、进程表、电子教案、教学指导等教学参考资料,并及时补充新知识、练习等教学资料。相关资料请登录中国财经在线(www.zgcjzx.com)获取!

本书全面介绍了企业财务管理的基础知识、基本方法、技能和技巧,可满足企业财务管理及相关管理工作的要求。全书分为六个模块十一个单元,包括模块一岗位基础准备、模块二日常营运实务、模块三筹资投资实务、模块四报表解读与财务分析实务、模块五预算控制实务和模块六综合应用,具体内容涉及财务管理岗位认知,基础知识与价值观念,资产管理,成本、收入与利税管理,筹资管理,投资管理,解读财务报表,财务分析,财务预算,财务控制和沙盘模拟实训等。

笔者在历时两年的写作过程中,参阅了大量文献资料及业内众多学者的专著、教材及网络资源,特附于书后,可能挂一漏万,在此向作者们表示衷心的感谢。中教畅想的潘洪峰老师也给予了大力支持,提供了沙盘模拟的相关资料,詹秀娟老师负责了综合应用篇的资料整理工作。感谢教育部高职高专专家指导委员会黄学全先生的指导,他先进的教学理念和务实的教学实践给我很多启迪。立信会计出版社陈旻女士给予了大力支持,在此表示诚挚的感谢。

本书是笔者对多年教学及应用实践所作的简单总结,不少内容可能还不太成熟,需要进一步完善,疏漏之处,欢迎广大同仁及读者批评指正!

缪启军

目 录

模块一 岗位基础准备	1
单元一 财务管理岗位认知	3
单元导读	3
任务目标	3
案例导入	4
子单元一 财务管理岗位基础	6
一、企业的财务活动	6
二、财务管理岗位任务	9
三、财务管理工作的环节	17
四、财务管理的工作重点	17
子单元二 财务管理岗位目标	19
一、利润最大化	20
二、股东财富最大化	24
三、企业价值最大化	25
四、企业目标与财务目标选择	26
子单元三 财务关系与协调	28
一、企业的财务关系	29
二、不同利益主体的矛盾与协调	32
子单元四 财务管理的环境	33
一、经济环境	33
二、法律环境	35
三、金融市场环境	36
技能实训	38
单元二 基础知识与价值观念	40
单元导读	40
任务目标	40

案例导入	41
子单元一 现金流量	42
任务一 分析项目现金流量	43
任务二 现金流量的计算	47
子单元二 管理损益	51
任务一 分析产品成本性态	52
任务二 分析产品管理损益	61
子单元三 资金时间价值	69
任务一 一次性收付终、现值计算	70
任务二 年金的终值和现值计算	75
子单元四 风险与报酬	84
任务一 风险的量化分析	85
任务二 风险报酬的计算	89
技能实训	92
模块二 日常营运实务	94
单元三 资产管理	96
单元导读	96
任务目标	97
案例导入	97
任务一 货币资金管理	99
子任务一 管理库存现金	100
子任务二 使用银行结算方式	101
子任务三 确定现金最佳持有量	109
子任务四 完成现金日常收支	113
任务二 应收账款管理	115
子任务一 确定应收账款的入账价值	115
子任务二 制定应收账款的信用政策	117
子任务三 完成应收账款的日常管理	124
任务三 存货管理	129
子任务一 完成存货的计量工作	130
子任务二 确定存货的经济批量	136
子任务三 完成存货的日常管理	143
任务四 固定资产管理	148

子任务一 完成固定资产的初始计量	148
子任务二 完成固定资产的后续计量	150
子任务三 完成固定资产的处置	154
任务五 无形资产管理	155
子任务一 完成无形资产的初始计量	156
子任务二 完成无形资产的后续计量	158
子任务三 完成无形资产的处置	159
技能实训	160
单元四 成本、收入与利税管理	162
单元导读	162
任务目标	163
案例导入	163
任务一 成本管理	166
子任务一 日常成本管理	166
子任务二 标准成本管理	176
任务二 收入管理	187
子任务一 收入的计量	188
子任务二 产品价格的制定	191
子任务三 销售收入的日常管理	196
任务三 利润管理	197
子任务一 利润敏感性分析	197
子任务二 利润分配	202
任务四 纳税筹划	211
子任务一 纳税筹划的时期选择	218
子任务三 税筹筹划的切入点	219
技能实训	220
模块三 筹资投资实务	223
单元五 筹资管理	225
单元导读	225
任务目标	225
案例导入	226
任务一 筹资数量预测	228

子任务一 运用线性回归分析法预测筹资数量	230
子任务二 运用销售比率法预测筹资数量	232
任务二 计算资金成本	238
子任务一 计算个别资金成本	251
子任务二 计算综合资金成本	255
子任务三 计算边际资金成本	257
任务三 评估筹资风险	260
子任务一 经营杠杆与经营风险分析	260
子任务二 财务杠杆与财务风险分析	264
子任务三 复合杠杆与企业风险分析	267
任务四 确定最佳资本结构	270
子任务一 比较综合资本成本确定最佳资本结构	273
子任务二 比较普通股每股利润确定最佳资本结构	275
子任务三 运用无差别点分析确定最佳资本结构	275
技能实训	277
单元六 投资管理	281
单元导读	281
任务目标	281
案例导入	282
任务一 项目投资决策	284
子任务一 独立方案的决策	296
子任务二 互斥方案的决策	298
子任务三 考虑所得税与折旧方案的决策	304
任务二 证券投资决策	309
子任务一 股票投资决策	317
子任务二 债券投资决策	323
子任务三 基金投资决策	328
子任务四 证券组合投资决策	332
技能实训	337
模块四 报表解读与财务分析实务	340
单元七 解读财务报表	342
单元导读	342

任务目标	342
案例导入	343
任务一 解读资产负债表	345
子任务一 总体解读资产负债表	349
子任务二 具体解读资产负债表	349
任务二 解读利润表	355
子任务一 解读营业利润	358
子任务二 解读利润总额	359
子任务三 解读净利润	359
任务三 解读现金流量表	361
子任务一 分析现金流量及其结构	365
子任务二 分析现金支付能力与偿债能力	366
任务四 解读所有者权益变动表	368
技能实训	372
单元八 财务分析	374
单元导读	374
任务目标	374
案例导入	375
任务一 单项能力分析	379
子任务一 偿债能力分析	380
子任务二 营运能力分析	389
子任务三 盈利能力分析	393
子任务四 发展能力分析	400
任务二 综合分析与分析报告撰写	404
子任务一 综合分析	407
子任务二 撰写财务分析报告	409
技能实训	410
模块五 预算控制实务	413
单元九 财务预算	415
单元导读	415
任务目标	415
案例导入	416

任务一 编制现金预算	425
子任务一 编制销售预算	426
子任务二 编制生产预算	427
子任务三 编制直接材料预算	428
子任务四 编制直接人工预算	429
子任务五 编制制造费用预算	430
子任务六 编制产品生产成本预算	431
子任务七 编制销售及管理费用预算	431
子任务八 完成现金预算	432
任务二 编制预计财务报表	433
子任务一 编制预计利润表	434
子任务二 编制预计资产负债表	434
子任务三 编制预计现金流量表	435
技能实训	437
单元十 财务控制	442
单元导读	442
任务目标	442
案例导入	443
任务一 责任中心控制	444
子任务一 成本中心控制	446
子任务二 利润中心控制	450
子任务三 投资中心控制	453
任务二 内部控制设计	456
子任务一 内部控制流程设计	459
子任务二 内部控制制度设计	460
子任务三 内部控制内容设计	461
技能实训	465
模块六 综合应用	467
单元十一 沙盘模拟实训	468
附录 资金时间价值系数表	502
参考文献	510

以经营的理念管理财务 从财务的角度审视经营

财务管理 模块一

岗位基础准备

管理学大师彼特·杜拉克说过：

企业经营者只需做两件事：第一是销售，第二是控制成本。
每个企业的运作都要遵循这样一个公式，那就是：

$$\text{收入} - \text{成本} = \text{利润}$$

从等式来看，追求利润的方法有两种：一种是增加收入，另外一种就是降低成本。

“企业管理的重心在于财务管理，财务管理的重心在于资金管理”，这已成为大家的共识。财务管理在企业经济活动中的地位与作用越来越重要，有时甚至成为企业生存和发展的关键所在。在本模块，您将了解到财务管理岗位相关情况，财务管理经典、实用的理念与方法，你将掌握现代社会必备的理财准备知识，为您驰骋社会、理性经营您的人生、事业打下良好的基础。财务管理岗位基础准备结构图，如图 1-1 所示。

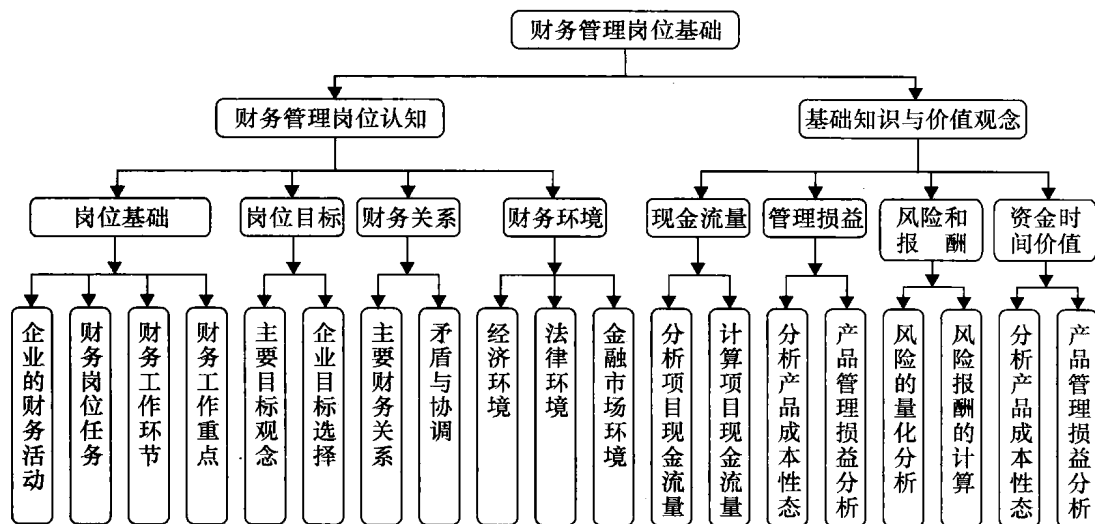


图 1-1 财务管理岗位基础结构图

单元一 财务管理岗位认知



单元导读

本单元由企业的财务活动出发,引申出企业财务管理的基本内容、任务、工作环节和重点,探讨企业财务管理的目标,分析企业财务关系、环境,以使读者对财务管理工作有一个比较全面的认识和理解。财务管理岗位认知结构图,如图 1-2 所示。

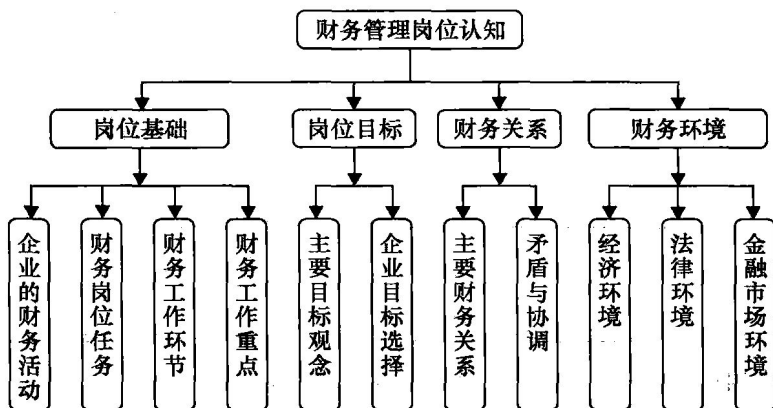


图 1-2 财务管理岗位认知结构图



任务目标

财务管理岗位认知技能、知识一览表,如表 1-1 所示。

表 1-1 财务管理岗位认知技能、知识一览表

子单元 标题	具体内容	技能操练	能力目标	知识目标
岗位基础	一、企业的财务活动 二、财务管理岗位任务 三、财务管理工作的环节 四、财务管理的工作重点	课堂讨论 调查汇报	1. 能够描述财务管理岗位主要工作内容、环节和重点。 2. 能够结合企业个案,科学确定和分析评价其	1. 掌握财务活动的内容,了解财务管理的主要任务及具体任务,了解其普及指数及涉及人员与层次,合理确定自己的学习内容,了解财务管

(续表)

子单元 标题	具体内容	技能操练	能力目标	知识目标
岗位目标	一、利润最大化 二、股东财富最大化 三、企业价值最大化 四、企业目标与财务目标选择	课堂讨论 调查汇报	财务目标。 3. 能够结合具体企业, 正确分析企业的财务环境; 能够协调不同利益主体在财务管理目标上的矛盾, 妥善处理财务关系。 4. 能够结合具体企业分析其财务环境, 合理分析财务环境对企业的影响。	理基本环节及其作用和相互之间的关系, 掌握财务管理三要件的内容, 理解其平衡的重要意义, 明确财务管理的重点。 2. 掌握利润最大化的含义, 了解其优、缺点, 掌握股东财富最大化的含义, 了解其优、缺点, 掌握企业价值最大化的含义, 了解其优点及使用局限, 掌握企业价值最大化下相关利益方的协调方法。 3. 了解企业的主要财务关系, 了解其利益需求, 掌握各种财务关系的实质及协调方法。 4. 掌握经济环境的含义及主要内容, 掌握法律环境的含义, 了解主要相关的法律, 掌握法律环境的含义, 了解金融市场的主要分类, 掌握利率的决定关系。
财务关系 与协调	一、企业的财务关系 二、不同利益主体的矛盾与协调			
财务管理 的环境	一、经济环境 二、法律环境 三、金融市场环境			



案例导入

春秋战国时期, 齐国有一个喜欢打猎的人, 花费许多时间去打猎, 结果却一无所获, 回家之后, 觉得愧对家人, 决心不再打猎, 安心种田。可是, 秋天到了, 其收成也不如别人。

他仔细琢磨: 为什么自己打猎猎不到猎物, 种田也收不到好收成? 最后才明白, 打猎猎不到猎物, 是因为没有好猎狗; 种庄稼得不到好的收成, 是因为没有好的肥料。等到他拥有了好的猎狗, 每天都满载而归, 终于实现了成为一个好猎手的心愿。

引申讨论 义和团为何无法抵挡洋枪、洋炮的进攻?

现代企业靠什么成功?

分析一

☺互动地带 与市场营销比较,财务管理在企业中有何作用?

└分析二

└分析提示一

有的企业家说,他成功靠的是把握商机,反应迅速,比别人抢先一步占领市场。一发现目标,就抢先冲杀过去,占领制高点。有的企业家说,他成功靠的是科技,他们的研发能力别人难以取代,每当研发出炉的新产品上市时,就能取得垄断利润。还有的企业家说,他成功就靠投机取胜,钻市场的空子,打点政策“擦边球”。总之,企业家要成功,就要有武器,这个是前提。

一个各方面都欠缺的公司,拿什么来跟人家争。我们没有尖端武器,那不是要任人宰割了吗?资金犹如人体的血液,在企业管理中显得尤其重要。在企业再生产过程中,企业资金的实质是再生产过程中运动着的价值。这种价值运动过程表现为随着实物商品的采购、生产和销售的进行,货币资金依次转化为储备资金、生产资金、产成品资金和更多的货币资金。资金运动的结果实现了资金的增值性要求。企业资金运动构成了企业生产经营活动的一个特定方面,即企业财务活动。企业在进行各项财务活动时,必然要与各方面发生财务关系。财务管理是企业的重要组成部分,是组织企业财务活动、处理企业与各方面财务关系的一项经济管理工作。

└分析提示二

目前,中国的很多企业家成功的第一步都是切入到市场,重视营销,重视客户,他们天生就知道如果没有客户,没有产品,没有市场,是不可能生存的。

然而,他们不知道,没有成本控制,是不可能发展的。他们在前面冲杀,却忽略了身后,把前面的市场占领以后,背后却是一片狼藉。就像李自成、张献忠带领的农民军刚攻克了前面的一个城市,后面的城市却已经丢了,不重视大后方的巩固,占一个丢一个,到头来实力被一步步削弱,最终还是被打垮。很多中国企业家都不是因为销售问题而出现失误。比如说德隆集团,号称中国最大的民营企业,资金链的断裂让他们在很短的时间内就从山峰掉到低谷。登山的时候,可能你要经历很多挫折,但是你登到半山腰,突然掉下去,就是一瞬间的事。没有成本意识,忽视了成本管理、财务管理,花钱没有控制,账上不知有多少现金,现金流断裂,利润不见,马上灭亡。缺少现金流的公司,随时都有可能被一刀杀死。

在很多企业里,员工每天辛苦忙到晚,领导者也跟着天天加班,可惜利润就是上不去。那你就考虑,你的武器锋不锋利,你的枪够不够尖,刀够不够快,管理方法够不够科学,管理制度够不够完善。中国有句古语:工欲善其事,必先利其器。要想把事情做好,你首先要拥有好的工具。擦亮枪头,磨刀霍霍,勤练武艺,是企业成功的先决条件。你的武器