

教育部重点推荐教科书

LIXIN

财务管理

CAIWU GUANLI

李海波 主编



立信会计出版社

LIXIN KUIJI CHUBANSHE

立信会计丛书

IRON

CALIFORNIA

[illegible]

立信会计丛书

财务管理

CAIWU GUANLI

李海波 主编

立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/李海波主编. —3 版. —上海:立信会计出版社,1996. 6(1999. 8 重印)

ISBN 7-5429-0358-6

I. 财… II. 李… III. 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 34743 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64695050×215 (021)64391885(传真) (021)64388409
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
E-mail	<i>lxa-ph@sh163c. sta. net. cn</i>
出 版 人	陈惠丽

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	850×1168 毫米 1/32
印 张	9.125
插 页	2
字 数	221 千字
版 次	2000 年 6 月第 4 版
印 次	2001 年 9 月第 20 次
印 数	10 000
书 号	ISBN 7-5429-0358-6/F·0346
定 价	18.00 元

如有印订差错 请与本社联系

教育部重点推荐教科书

前 言

为适应会计与国际惯例接轨和会计改革之后各类院校教学、上岗培训、自学进修、业务学习和技术职称考试的需要,受全国经济书店、全国成人高校财会研究会、立信会计出版社的委托,组织有关专家、学者和财会教育工作者编写了《财务管理》一书。

本书被国家教育部列为重点推荐教科书。

本书根据《企业会计准则》、《企业财务通则》以及具体会计准则等规定,吸收了近年来财会研究的新成果,全面、系统、科学地阐述了企业财务管理的理论、方法和内容。在编写过程中,紧密结合会计实务和学校教育的需要,以及适应当前企业改革的需要,着重阐述企业资金筹集、投放、营运、分配及业绩分析考核等方面的管理理论,结合实例,十分注意正确性、及时性、实用性和可读性,力求做到内容新颖、科学规范、富有特色。

本书可作为各类普通和成人院、校、职业技术学院的教科书,也可作为广大财会教学工作者、经济理论工作者和财会实际工作者以及各类管理人员自学、培训、进修和提高业务水平的读物。

本书由我国会计学专家、全国专科教育人才培养工作委员会副主任、全国立信会计事业协作会会长、立信会计高等专科学校校长李海波教授担任主编,会计专家余名岳、蒋瑛等参加全书的编写工作。参加本书的编写人员有:李海波、余名岳、蒋瑛、吴健、张翠琼、朱永良、刘泉、李国强、朱本华、陈勇、李俊、骥兵、张永芳、潘土方。

本书在编写过程中曾得到全国注册会计师协会、全国立信会

计事业协作会、全国成人高校财会研究会、立信会计高等专科学校、立信会计出版社和上海经济书店等有关同志的大力支持,在此谨表示衷心的感谢!

本书难免存在疏漏和不足之处,恳请读者批评指正。

李海波 工作室

李海波财会系列图书

(国家教育部重点推荐教科书)

序号		定价
A001	新编会计学原理——基础会计	18.60 元
A002	新编会计学原理——基础会计习题集	13.80 元
A021	会计基础与记帐技术(职业技术教育统编教材)	16.80 元
A022	会计基础习题练习集	16.00 元
A030	新编财务会计	23.60 元
A031	新编财务会计习题练习册	26.00 元
A032	新编财务会计习题与解答	14.60 元
A045	股份有限公司财务会计	21.00 元
A059	新编管理会计	24.00 元
A093	新编预算会计(第三版)	21.40 元
A094	新编预算会计习题与解答	14.00 元
A095	行政事业会计(第二版)	17.80 元
A330	财务报告编制与分析指南	15.80 元
A337	现金流量表编制指南	10.00 元
A131	工业会计——企业财务会计(新版)	26.60 元
A132	工业会计——企业财务会计习题与解答集	15.60 元
A157	新编商业会计——商品流通企业会计(第五版)	22.80 元
A158	新编商业会计——商品流通企业会计习题集	8.60 元
A179	金融会计——银行会计	20.00 元
A213	外商投资企业会计(新版)	18.00 元
A269	新编税务会计	24.20 元
B007	新编审计学(修订本)	15.60 元
L004	珠算	12.00 元
D061	财务管理	18.00 元
E010	企业管理概论	23.60 元
E181	中国税制	20.00 元
E182	中国税制习题与解答	11.00 元
I061	新编经济法	18.60 元
I062	新编经济法习题与解答	12.80 元
H028	新编财政学	20.40 元
H030	财政与金融(新编)	21.00 元
H031	财政与税收	13.80 元
H033	金融与证券	15.00 元

由我国著名会计学专家、全国专科教育人才培养工作委员会副主任李海波教授主编的立信财会图书,内容新颖、科学规范、富有特色、实用性强。全国各地新华书店、经济书店、本社发行科均有售。

发行科电话:021-64388409

传真:021-64391885

地址:上海市中山西路 2230 号

邮编:200235

邮购汇款额为:书款+邮资(书款总额 10%)+邮挂费(2.00 元)

目 录

第一章 财务管理概论	1
第一节 财务管理的概念	1
第二节 财务管理的目标	6
第三节 财务管理的内容	8
第四节 财务管理的基本观念	12
第五节 财务管理的程序和方法	15
第六节 财务管理的组织体制	19
复习思考题	22
第二章 资金的筹集	24
第一节 投入资金的筹集和管理	24
第二节 借入资金的筹集和管理	30
第三节 资金成本和财务风险的管理	43
复习思考题	57
第三章 流动资产的管理	58
第一节 流动资产的基本概念	58
第二节 货币资金的管理	62
第三节 短期投资的管理	71
第四节 应收帐款的管理	71
第五节 存货的管理	74
复习思考题	81

第四章 固定资产、无形资产和递延资产的管理	83
第一节 固定资产的管理	83
第二节 无形资产的管理.....	105
第三节 递延资产的管理.....	111
复习思考题.....	113
第五章 对外投资的管理	114
第一节 对外投资概述.....	114
第二节 对外投资的计价.....	117
第三节 有价证券投资的管理.....	119
第四节 直接对外投资的管理.....	134
复习思考题.....	142
第六章 国有资产管理	143
第一节 加强国有资产管理的必要性.....	143
第二节 清查资产、核定国家资本金	148
第三节 国有企业财产的监督和管理.....	153
第四节 国有资产的日常管理.....	157
第五节 建立和完善现代企业制度.....	166
复习思考题.....	167
第七章 成本费用管理	169
第一节 成本费用的内容和管理.....	169
第二节 产品成本预测.....	176
第三节 成本费用计划的编制和控制.....	187
复习思考题.....	192
第八章 销售收入的管理	193

第一节	销售收入管理的意义和内容	193
第二节	价格管理	195
第三节	销售收入预测及计划的编制	198
	复习思考题	205
第九章	利润和利润分配的管理	206
第一节	利润的管理	206
第二节	利润分配的管理	221
	复习思考题	223
第十章	外汇业务管理	224
第一节	外汇业务管理的意义	224
第二节	外汇管理的体制改革	226
第三节	企业外币兑换和折算	228
第四节	外汇收支计划	232
第五节	外汇风险管理	234
	复习思考题	236
第十一章	企业清算的管理	238
第一节	清算的范围、种类及基本程序	238
第二节	财产清算及分配	241
第三节	清算报表举例	243
	复习思考题	246
第十二章	财务分析与评价指标	247
第一节	概述	247
第二节	营运能力分析 & 主要评价指标	258
第三节	盈利能力分析及主要评价指标	263

第四节	偿债能力分析 & 主要评价指标	268
第五节	企业发展能力分析 & 主要评价指标	272
第六节	股票上市公司投资分析 & 主要评价指标	275
	复习思考题	278
附表一	复利终值系数表	279
附表二	复利现值系数表	280
附表三	年金终值系数表	281
附表四	年金现值系数表	282

第一章 财务管理概论

第一节 财务管理的概念

一、财务管理的涵义

企业财务管理是组织财务活动和处理财务关系的一项经济管理工作,是企业管理的一个重要组成部分。随着经济的发展和改革开放的深入,财务管理在企业管理中的地位和作用也越来越重要,有时甚至成为企业生存和发展的关键所在。

(一) 企业的财务活动

企业的财务活动是企业组织生产和经营的必要条件。在生产经营中,企业必须用各种方式,通过不同的渠道,以最低的代价,筹集一定数量的资金,用于各项必要的投资和生产经营的各个方面,谋求最大限度的资金运用效果,并对实现的利润进行合理的分配,以保证资金积累和股东的合法收益。所以,资金筹集、资金投资、资金营运和收益分配是企业财务活动的主要内容。

(二) 企业的财务关系

企业的各项财务活动必然要与国家、企业所有者、债权债务人和职工等发生财务关系。企业必须严格执行国家的法规和法制,认真处理好各种关系,做到既要符合国家和企业利益,又要保护股东和利害关系人的利益。这些关系是:

1. 企业向国家纳税、交费的关系。企业应按照国家法律规定向国家缴纳所得税、营业税及其他税款,并上缴规定的有关费用。

2. 企业同所有者之间的财务关系。企业的所有者(包括国家)向企业投入的资本以及企业向其所有者支付的投资报酬,形成了企业同其所有者之间的财务关系。双方必须按照合同、章程规定,履行权利和义务。

3. 企业同其债务人、债权人和其他关系人之间的信用、结算关系。现代企业往来结算频繁,投资关系复杂,有的是企业与银行的存贷关系,有的是企业与企业的关系,或是企业与个人的关系。企业必须合理调度资金,恪守信用,如期履行付款义务。同时,要求债务人依法按时偿还债务,务使双方按照合约办事,促进社会主义市场经济的健康发展。

4. 企业与内部各单位之间的财务关系。在企业内部实行经济核算制的条件下,企业内部各部门之间,在相互提供产品、材料或劳务时,也要进行内部计价结算,以明确各自的经济责任。它体现了企业内部的责权关系。

5. 企业与职工之间的支付关系。企业应根据工资分配原则支付职工应得的报酬,它体现了按劳分配的关系。

(三) 企业财务管理的特点

财务管理是一项综合性的管理工作,在社会主义市场经济条件下,每个企业都要根据其面临的市场环境,独立经营、自负盈亏,财务工作的作用比以前更为重要,这是由于财务管理的特点所决定的,这些特点主要是:

1. 财务管理牵涉范围广泛,综合程度高,有利于对企业的集中管理。财务管理侧重于价值的管理,它对企业的资金活动及其形成的财务关系进行组织、监督和调节,促进企业全面改善生产经营管理。企业的资金活动不仅分布在生产经营的全过程,不断地变化着,并涉及到社会的各个方面,这就决定了财务管理工作必然会在管理企业内部的整个生产经营活动的同时,还要关心社会各方面的经济利益,使企业的财务管理成为一项范围广泛,关系复杂的综

合性管理工作。

2. 财务管理信息反馈迅速,有利于企业参加市场竞争。在新的条件下,市场充满着竞争,企业必须及时获得市场信息,并以此作出相应的决策方案。由于财务部门是一个综合性部门,企业的决策是否正确,经营是否合理,生产是否符合市场需要,都可以在财务指标中及时得到反映。有利于提出对市场的分析和反应,提高企业竞争力量。

3. 财务管理对企业生产经营活动进行控制和调节,有利于维护财经纪律,提高经济效益。财务监督主要是利用价值形式对企业生产经营活动所进行的控制和监督,它的内容包括合法性检查和合理性检查两个方面。合法性检查是指是否遵守国家财经法规;合理性检查是指是否讲求资金使用效果。企业通过对各项财务收支和财务指标的检查和对计划定额的编制和分析,可以及时发现和制止不合法和不合理的行为,使企业财务行为规范化,并从中发现问题,改正工作,提高经济效益。

综上所述,财务管理的涵义可以概括为:财务管理是在执行国家法令和政策前提下,组织企业财务活动和处理财务关系的一项经济管理工作,是企业管理的一个重要组成部分。

二、财务管理的作用

随着经济改革的深入,我国国内、国际的经济和市场环境不断发生着变化,使企业面临着剧烈的竞争和挑战,特别是实行政企分开以后,每个企业都要独立经营,独立确定其财务政策,为财务管理带来了重大变化。这种变化主要表现在下列几个方面:

第一,由于财务管理是一个全面性的管理活动,它的作用必然经常贯穿于企业经营战略和经营方针的全过程,因而必然要经常研究企业环境、政府政策和市场营销策略,积极参与市场竞争,使财务工作由被动转向主动。

第二,由于金融市场的发展,使企业的筹资形成了多层次和多

元化的渠道,而商业信用的发展,又是市场经济下不可避免的竞争手段。为了确保企业持续、稳定、协调地发展,财务部门必须研究合理的筹资组合和最佳的资本结构,提高资金效益,优化资源配置。

第三,由于企业的财务管理很大程度上受到资金的时间价值、投资的风险报酬和通货膨胀的影响,在各项筹资和投资活动中,必须根据市场需要和风险的承受能力,按照报酬和风险的平衡原则作出财务决策,组织企业资金合理有效地投放与运用,使财务工作成为提高企业创利能力的有效动力。

第四,由于我国国际贸易的迅速发展,使企业面临国际上汇率、利率、风险和政策变动等各种影响,使理财环境更趋于复杂化,财务理论和计算技术更趋于现代化。

由于以上因素的存在,企业财务工作的作用就比以前更为重要,对企业的发展影响更为重大。实践经验证明,企业管理应以财务管理为中心,而财务管理应以资金管理为中心。这是在市场经济的客观要求下,企业为了追求效益和资本增值的目标所决定的。

企业财务管理的作用,应体现以下各点:

1. 以市场分析为基础,制订最合理的财务计划,并经常作出检查和分析,指导企业的经营。

2. 实行多渠道、多元化的筹资策略,以最低的成本筹集企业所需的资金。

3. 实现最合理的资本结构,合理安排长期负债。

4. 通过分析、评估,作出最佳的投资决策,要求做到可行性和有利性。

5. 实现最佳的流动资金管理效益,实现最合理的发展速度和最佳的偿债能力。

6. 合理分配利润,维护国家利益、企业利益和投资人的

利益。

三、财务管理环境

企业财务活动是在一定的环境中进行的,在很大程度上受到客观条件变化的影响和制约。财务管理环境分为宏观环境和微观环境。宏观环境主要包括政治环境、经济环境、金融环境和法律环境;微观环境主要是指企业管理体制、经营方式以及科技、生产、营销等条件。研究财务管理环境,有利于企业预测客观环境的发展情况、保证及时正确地作出财务决策,提高企业的财务管理水平。

(一) 宏观环境

1. 政治环境。这主要是指国家各种方针政策对企业财务工作的影响,它在各种社会活动中起决定影响。如我国实行了社会主义市场经济政策以后,国家的各种经济、法律等因素都要受到市场经济政策的指导;又如,在国际交往中,国际投资、信贷和贸易条件,往往受到各国政府政策的干预,使国际经济环境受到了严重的影响。

2. 经济环境。这是指国家的各项经济政策以及经济发展水平对财务工作的影响,经济政策包括财政、税收、金融、价格和物资流通等各个方面的政策。企业在制订经营和财务决策时,都必须认真考虑有关经济政策对自身的影响。如我国税收政策的改变,影响了产品的价格、流通和企业的收益,是每一个企业都关心的问题。经济发展水平是指国家整个经济增长和发展的水平,对企业调度资金、调整生产结构有很大影响。如在国家经济发展阶段,必然会对企业的生产和经营起促进作用;在国家经济发展缓慢或不景气阶段,必然要使企业的生产、经营和资金调度产生不平衡状态;持续的通货膨胀会促使企业资金需求膨胀,资金供应缺乏和货币资金贬值,企业都必须作出相应的调整措施,消除不利影响。

3. 金融市场环境。金融市场是资金供应者和需求者融通资金