

CAIWUANLI CAIWUANLI

全国高校财务学研究会 组织编写

财务案例

周荣生 主 编

浙江人民出版社

CAIWUANLI CAIWUANLI

F275
2492

F275/0434

94 4123

全国高校财务学研究会组织编写

财务案例

周荣生 主编

江南大学图书馆



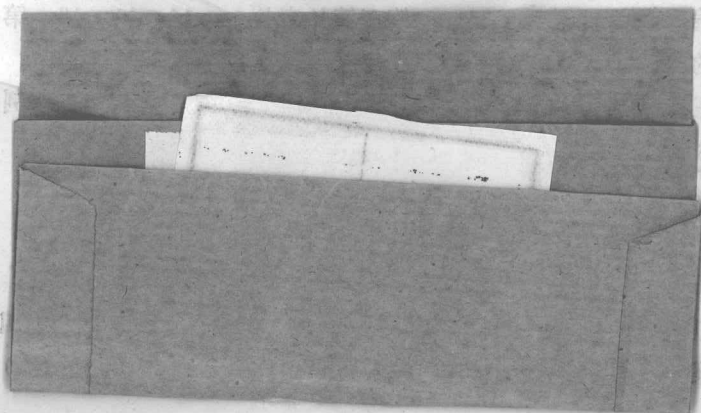
91060340

浙江人民出版社

(浙)新登字第1号

责任编辑 何成梁

封面设计 范一辛



财务案例

周荣生 主编

浙江人民出版社出版

浙江新华印刷厂印刷

(杭州体育场路169号)

(杭州环城北路天水桥堍)

浙江省新华书店发行

开本850×1168 1/32 印张10.5 字数27万 印数1-8045

1991年12月第1版 1991年12月第1次印刷

ISBN 7-213-00574-X/F·114 定价: 4.10 元

82 4153 2557 5455

全国高校财务学研究会教材编辑委员会

主 任 李儒训

副主任 耿汉斌 王美涵

谷 琪 李相国

委 员 (按姓氏笔划排列)

王美涵 李相国 李儒训 谷 琪

谷行素 何清波 陆廷纲 耿汉斌

郭复初 梁尚敏 谢贤星 曹 侠

前 言

随着我国经济体制改革的深入发展,培养经济管理人才、提高学生独立思考、综合分析和解决实际问题能力的要求越来越高。为了适应这一需要,我们根据全国高校财务学研究会的决定,编写了这本《财务案例》教材。全书按照财务管理教材体系,分为:总论、资金管理、成本管理、销售收入与价格、企业的盈利及其分配、综合分析及其他、西方财务等七篇,共编写了64个案例,并通过分析提供了参考答案。此书既可以作为高等院校财务专业的教材,又可以作为其他财经院校有关专业的教学用书,也可供成人教学、电大、函授等作自学参考用书。

本书由上海财经大学周荣生同志主编,李儒训同志主审。参加本书编写的人员有(按姓氏笔划为序):浙江财经学院马国贤,湖南财经学院王淑哲,山东财政学院王竹君,苏州大学王雪珍,浙江省经济管理干部学院王以荣,沈阳财经学院刘兆云,浙江嘉兴中共市委党校汤桐荫,上海财经大学周荣生、欧阳令南、黄治等同志。

在本书编写过程中,参考了一些有关的书刊和资料,吸收了有关成果,在此谨向有关作者致谢。此外,上海财经大学戚庆云同志也付出了辛勤的劳动,沈光年、顾旭以及湖南财经学院凌志雄等同志也认真负责地做了许多工作,我们在此一并表示衷心的感谢。

由于本书的编写,尚是一种初步尝试,加上编者水平有限,书中不足之处,在所难免,恳请广大读者批评指正。

编 者

1991年9月

目 录

第一篇 总 论

第二篇 资金管理

- 案例 1 选择哪个投资项目对企业最有利 (15)
- 案例 2 在产销能力不同的情况下, 如何选择项目投资方案 (22)
- 案例 3 这笔投资还款期应定多少年 (29)
- 案例 4 固定资产投资决策 (33)
- 案例 5 新产品开发的投资决策 (43)
- 案例 6 设备选型方案的投资决策 (48)
- 案例 7 融资租赁或举债购置的选择 (51)
- 案例 8 选择哪个方案好 (56)
- 案例 9 怎样筹资对企业有利 (59)
- 案例 10 如何筹集和管理资金 (64)
- 案例 11 为什么投资增加了反而使企业陷入困境 (68)
- 案例 12 风险性决策案例 (72)
- 案例 13 在限定的资金、场地条件下材料采购的优化方案 (75)
- 案例 14 进货批量优选法 (81)
- 案例 15 向阳机床厂流动资金预测 (86)
- 案例 16 前进机床厂材料采购的决策 (90)

- 案例17 公共投资怎样做到择优分配 (93)
- 案例18 如何合理分配这笔投资 (98)
- 案例19 资金周转困难的原因分析及其对策 (103)

第三篇 成本管理 (107)

- 案例1 目标成本和目标产量的确定及其可行性分析 (108)
- 案例2 如何选择最佳投料配比, 促使产品成本中的原料费用最小(一) (113)
- 案例3 如何选择最佳投料配比, 促使产品成本中的原料费用最小(二) (119)
- 案例4 增加产品生产时, 材料消耗和生产计划应如何计算安排 (126)
- 案例5 根据企业具体情况和生产要求, 合理安排生产 (136)
- 案例6 这笔亏本生意做不做 (141)

第四篇 销售收入和价格 (145)

- 案例1 如何调整产销结构, 确定目标销售收入 (146)
- 案例2 如何运用回归分析方法进行产销决策 (152)
- 案例3 怎样运用量本利分析方法确定目标利润 (158)
- 案例4 如何消化价格的影响 (163)
- 案例5 如何运用量本利分析, 选择最佳产销规模 (167)
- 案例6 该企业的产销结构如何选择 (171)
- 案例7 金城6T₂型沙发的销售价格应定为多少 (177)
- 案例8 这个价格是否可行 (181)
- 案例9 计划销售收入的确定 (185)

第五篇 企业的盈利及其分配 (188)

- 案例1 怎样选择最佳生产结构, 促使企业获利最大(一)(189)
- 案例2 怎样选择最佳生产结构, 促使企业获利最大(二)(195)
- 案例3 确定目标利润及其可行性研究 (202)
- 案例4 申达机床厂利润预测 (208)
- 案例5 北方毛巾企业集团目标利润规划 (212)
- 案例6 怎样运用价值工程(VE)提高企业经济效益(217)
- 案例7 怎样评价、分析产品销售利润计划的完成情况(224)
- 案例8 怎样确定企业承包基数并使之更合理 (231)
- 案例9 改变核算方法, 多转营业成本而逃漏税收 (235)
- 案例10 多计增值税扣除项目而少报增值税 (238)
- 案例11 将预收款改作销售收入, 骗取减免税 (241)
- 案例12 商品产品用作本企业职工福利偷逃税款 (243)
- 案例13 如何纠正专用资金核算偏差 (246)
- 案例14 利润岂能“调节” (248)

第六篇 综合分析及其他 (250)

- 案例1 怎样进行财务诊断 (251)
- 案例2 拟建中外合资企业的可行性研究 (257)
- 案例3 如何发挥财务在追踪决策中的作用 (276)
- 案例4 对利农氮肥厂经济效益的综合评价 (282)
- 案例5 运用量本利分析法, 促进企业提高经济效益 (288)
- 案例6 月度财务收支计划编制 (296)

第七篇 西方财务

(300)

- 案例1 怎样确定企业债券的市场价格 (301)
- 案例2 怎样确定普通股票的市场价格 (303)
- 案例3 怎样确定增长性普通股票的市场价格 (305)
- 案例4 怎样确定永久性债券的市场价格 (308)
- 案例5 怎样确定增长的永久性债券的市场价格 (310)
- 案例6 怎样用收回投资期标准衡量投资决策 (312)
- 案例7 怎样用帐面价值平均收益率标准衡量投资决策 (314)
- 案例8 怎样用内部收益率标准衡量投资决策 (317)
- 案例9 最佳投资时间的选择 (321)
- 案例10 怎样确定现有设备的更新时间 (324)

第一篇 总 论

本篇主要讲述案例教学的基本知识。内容包括：什么叫案例？案例有哪些特征和类型？什么叫案例教学？它的历史沿革、基本工具、组织方法及其在整个教学过程和生产实践中的重要作用等。其目的在于，通过本篇的学习，使学员对案例和案例教学有一个大致的了解，为以后各篇的学习打下基础。

一、财务案例的概说

(一) 什么是财务案例。

1. 财务案例的定义。

财务案例，亦称财务管理案例，其英语原词为Case in Managerial Finance。case 这个词的中译名称，在不同的部门有不同的译法，在医药上，通常译为病例；在法学上，一般译为判例；在企业管理上，则大都译为案例，也有译作个例，实例或事例的。

案例一词的确切含义，国内外尚无一个普遍为人们所接受的、正式的定义。由于案例通常是写实的，是企业生产经营中确已发生过的事例的记录，即使是虚拟的案例，其内容也有一定的拟真性，是在实际工作中可以找得到的。为此，案例一词，通常被人认为是指对某一特定的管理情景所作的客观描述或介绍。从财务管理的角度来看，财务案例是指对企业生产经营过程中的各项财务活动所作的客观描述和介绍。例如，对企业财务收支状

况、对企业资金筹集和运用情况,对企业盈亏状况和经济效益等财务活动情景所作的客观描述或介绍,都是一种财务案例。当然,这种描述或介绍不能胡编乱套,内容要合理,结构要严密,情节要合乎逻辑。也就是说,在描述或介绍时要特别注意客观性、科学性和逻辑性。

2. 案例与习题的异同。

案例与习题,既有共性又有区别,它们的共同之处在于,都要运用曾经学习的管理理论和方法,对某个事件进行计算分析。不同之处在于,案例向学员提供的资料、信息,往往不全或十分庞杂;假设的数据,常常呈现弹性;反映的情节,有时包含着多种可能;提出的问题,有时不太明确,若隐若现。之所以如此,旨在让学员自己去思考,自己去对素材进行加工、整理并决定取舍,自己去大胆设想并收集、补充所需的各种资料数据,自己去结合生产经营实际,进行分析研究,并在此基础上提出有理论依据、有说服力的建设性意见,从而培养和提高他们独立思考和独立处理问题的能力。而习题却不然,它一般总是向学员提供分析研究所需的全部数据和信息,读者只要掌握并套用某一公式或定理,即可计算出所需的答案,而且一般都有一个标准答案。而案例中问题解决的方法常常因人而异,一般只有一个参考答案。

(二) 财务案例的特征。

财务案例的特征,是由财务案例教学的目的所决定的。财务案例教学的最终目的,是为了提高学员思考问题,分析问题和解决问题的能力,为此,财务案例具有以下一些特征:

1. 带有较多的思考性和启发性。

财务案例教学的目的,决定了财务案例必须具有开发人们智力的功能。这就是说,财务案例的内容不能像习题那样,只要套用某一公式或定义,即可求得所需的答案,而是要似是而非,发人深思,若隐若现,曲径通幽,带有较多的思考性和启发性,使学

习者运用所掌握的理论 and 知识，自己去发掘、探索，自己去思考、分析和钻研，以利于财务案例教学目的的实现。

2. 含有较大的真实性或拟真性。

财务案例既然是企业财务活动的客观描述或介绍，这就要求财务案例的内容，必须反映客观实际或接近于真实情况，含有较大的真实性和拟真性。即使为了某种原因，如为了保密，必须隐去当事人姓名或某些真实数据，但其内容和情节仍应当近于实际，合乎情理，使学生在案例学习过程中，犹如身临企业现场一样。

3. 具有一定的目的性和针对性。

案例通常都是为了解决某个或某些问题，或者为了一定的教学目的而编写的，这就决定了每一案例都必须有的放矢，具有一定的目的性。财务案例的目的性，又决定了财务案例的内容和分析方法，必须从实际需要出发，具有较强的针对性。另一方面，新案例的编写和补充，也总是与经济形势的发展变化密切相关，这又增强了案例的针对性。

(三) 财务案例的分类。

由于分类的标准不同，财务案例可以分为不同的类别：

1. 按照财务案例的作用来分，可以分为描述性财务案例和分析性财务案例。

描述性财务案例，是对企业财务活动的全过程或者某些或某一问题的客观描述或介绍。例如，对企业资金筹集和使用的全过程或对资金筹集、使用中存在的某一突出问题，进行客观的描述或介绍，即为一种描述性案例。这类案例的作用是，使读者了解企业财务活动的全貌或部分状况，通过对这类案例的阅读、分析和研究，丰富学员知识，开拓学员的视野。

分析性财务案例，是指在案例的描述中，有意识地隐含问题，让学员自己去分析的一种案例。其目的在于，让学员

学过的理论和知识，把那些隐含的问题挖掘出来，并对它们进行剖析，找出症结所在，查明产生原因，对症下药，提出解决问题的办法和措施。这类案例，对培养和提高学员思考问题、分析问题、解决问题的能力，具有十分显著的作用。

2. 按照财务案例内容的涉及面来分，可以分为专题性财务案例和综合性财务案例。

专题性财务案例，是指其内容仅涉及企业财务活动的某个方面的案例。例如，专门描述企业在资金使用方面的案例，即为一种专题性财务案例。这种案例通过对财务活动的某一方面进行深入的描述或介绍，使学员更多、更好，更深入地掌握情况，如存在什么问题，有什么经验和教训，怎样解决这些问题等。

综合性财务案例，是指其内容涉及整个企业或者多方面问题的案例。例如，反映整个企业财务状况的案例，即为一种综合性财务案例。由于这类案例涉及的问题多，问题之间又多有联系和互相制约，所以，通过对这类案例的分析研究，有利于较为全面地了解企业生产经营活动的面貌，对提高学员周密思考和处理问题的能力，具有显著的作用。

此外，财务案例还可以按照其他各种标准，分成不同的类别，例如，按照篇幅的大小来分，可以分为长篇案例，中篇案例和短篇案例；按照涉及的国别来分，可以分为本国案例和外国案例；按照所需使用的分析手段来分，可以分为定性分析型案例和定量分析型案例；按照内容来分，可以分为资金类案例、成本类案例、销售类案例和利润类案例等。

(四) 财务案例的构成要素。

编写财务案例，是为一定的目的服务的。因而案例的构成要素，要服从案例内容和目标的需要。但不管什么样的财务案例，其基本格式，一般都由标题、正文、结尾等要素构成。

标题是案例的名称。通常可以用简练的一句或几句话，画龙

点睛地把案例的内容或要求点出来，使读者一看到标题，就大致上知道了案例的内容或要求。例如，“选择哪个投资项目对企业最有利”、“目标成本和目标产量的确定及其可行性研究”、“如何发挥财务在追踪决策中的作用”等。这样的标题比较醒目，同时具有一定的吸引力，易于激起读者求知的欲望。在实际工作中，也有以案例内容涉及的组织单位或企业的名称作为标题的，如“某某公司”“某某工厂”。不过，这样的标题，仅仅告诉读者该案例涉及的组织单位，没有点出该案例的目的和要求。

正文是案例的主体。其内容一般包括案例涉及的时间、地点、人物、情节、背景资料等。正文的文字要简练，层次要清楚，描述要生动，情节要曲折，问题要含蓄，条件要给足，数据要正确，要求要明了。总之，通过正文的阅读，要使读者能够较快地掌握案例内容的梗概和目的要求。

结尾是案例的结束语。它应当简单明了地提出案例的目的要求，如要求读者解决什么问题。结尾提出的要求，要与正文的内容相适应，并与标题相呼应。也有些案例在结尾时，提出若干启发思考的问题，向读者提供分析线索和案例要求。

有些案例除包括上述几个构成要素之外，还附有篇首注释、脚注、图表和附录等内容。特别是图表，既能使人一目了然，又可以省却大段文字说明，因此在案例内容结构中常常插有图表。当然，案例结构中是否需要附有篇首注释、脚注、图表和附录等内容，这将根据案例的实际需要而定。

(五) 编写财务案例时，应注意的几个问题。

案例的质量，直接关系到教学效果的好坏。一个好的案例不仅会激起学员浓厚的学习兴趣，而且，能够训练和提高学员独立思考、分析和解决问题的能力，从而大大提高案例的教学效果。所以说，要提高财务案例教学的效果，首先要编写出高质量的财务案例，以利于诱导、启发、培养和提高学生的思维、判断和决

策的能力。编写时，决不能马马虎虎，草率从事，这是一项十分艰巨而又费时的工作。实践告诉我们，案例并非调查材料的简单描述或堆砌，要想写出一个高质量的财务案例，不仅要在编写之前反复多次地进行调查研究，充分掌握第一手资料，熟悉调研内容，吸取有用部分，而且在编写中要注意以下几个问题：

1. 为何编写这一案例，要有明确的目的。

如前所述，案例教学具有一定的目的性。为此，对案例的编写，首先要明确编写的目的。也就是说，编写出来的每一案例，都应当有助于案例教学目的的实现。离开了这个目的，也就不能称为一个好案例。

2. 如何编写这一案例，要有巧妙的构思。

巧妙的构思，有助于增加学员学习的兴趣，有利于培养和提高学员思维逻辑的能力。为此，对案例内容的安排，情节的描述，问题的提出，条件的提供，题解的启示等，都要精心加以构思。一般来说，内容安排要注意理论与实际的结合，有利于案件教学目的的实现；情节的描述要有真实感，并能引人入胜；问题的提出，要注意切中要害，要有现实意义；条件的提供，要注意给足解题所需要的条件，当然也可有意识地适当加入一些与解题无关的条件，让学员自己取舍，提高独立处理问题的能力；题解的启示，要注意含而不露，着重于启发性。

3. 调查材料的选用，要切当适宜。

选材是否切当，直接关系到案例的质量和案例教学效果的好坏。为了编写案例，我们在调查过程中收集的材料很多，其中有些材料对编写案例很有用，有些材料则有一定参考价值，但也有些材料与案例编写全然无关。为此，在编写案例过程中，必须对调查收集的资料，进行整理加工、去粗取精，根据案例的目的要求进行适当取舍，从而提高案例的质量。

4. 情节的虚构，要合情合理。

案例教学的一大特点，是案例内容具有一定的真实性，在案例教学中使人仿佛亲临现场一样。因此，对案例内容的描述，要有一定的真实性，不能胡编乱造。当然这并不排除必要的合理虚构。在实践中，由于种种原因，往往要虚拟一些案例。但虚拟的内容一定要合理，要尽可能模拟企业生产经营的真实情况，合乎逻辑规律。否则，这种案例就没多大的现实意义。

5. 文字表达要力求流畅、简洁、生动。

案例的文笔是否流畅，简洁、生动，关系到能否给人清楚明了的感觉，以及能否引起读者学习的兴趣。为此，编写财务案例时，文字要力求流畅、简洁和生动。

二、财务案例教学的含义、必要性和一般方法

案例教学的产生在历史上是比较早的，但正式应用案例进行教学则是在1910年。当时，美国哈佛大学医学院和法学院的教师，分别运用病例或判例对学生进行讲课，或者组织学生根据病例或判例仿当医生或法官进行辨析，学习诊断或审理案件的技能。从1918年起，哈佛大学管理学院也开始应用案例教学，并且得到了洛克菲勒财团的财力资助。从此，案例教学愈来愈为人们所重视。在我国，从70年代起，也在管理教学中试用了案例教学法。

（一）财务案例教学的含义。

财务案例教学，是用大批反映企业财务活动实际情况的事例，对学员进行教学的一种教学活动。这种教学，通常是在教师的指导下，通过学员对财务案例的阅读、思考、分析、研究、辩论，让他们在纷繁的事例中，自己去发现问题，分析问题，并作出是非判断，提出解决问题的方案 and 对策。有时，为了让学员更好地掌握某个理论或方法，教师也可以有意识地选择一些案例，对学员进行系统的讲解和分析，作为示范，启发他们思考和分析

问题的能力。案例教学，是一种新的教学手段，也是一项教学改革。由于它强调学员独立思考、自己分析和解决问题，因而不仅能调动教师的积极性，而且还能调动广大学生学习的积极性，从而有利于提高教学效果。

（二）财务案例教学的必要性。

财务案例教学的必要性，是财务案例教学的重要作用所决定的。实践证明，案例教学在培养学员特别是高级经济管理人才方面，较其他教学方式，具有更为显著的作用。

1. 案例教学有利于更好地提高学员的理论和业务水平。

案例的拟真性和启发性，使案例所包括的内容，既密切结合实际，又复杂多变；提出的问题，既具有一定的针对性，又往往含而不露，带有较多的思考性。这就迫使学员不得不努力学习财务管理的新理论、新知识，深思熟虑，对问题进行深入的探讨和分析，这反过来提高了他们的理论和业务水平。

2. 案例教学有利于培养和提高学员独立思考、独立处理实际问题的能力。

在案例教学中，一般以学生为主体，教师则起辅导作用。这就迫使学员在复杂的事例中，必须自己去发现问题，查找原因，分析症结所在；自己去收寻资料，运用这些资料和掌握的理论知识，解决存在的问题，并提出切实可行的方案和措施。通过一个个案例的分析和研究，学员对处理问题的程序、方法、手段、基本观点等方面很快就积累了知识，从而进一步提高了学员独立思考、独立处理问题的实际能力。

3. 案例教学有利于拓宽学员的视野，帮助他们提高综合分析的能力。

财务活动是企业经济活动的货币表现。企业的各种经济活动都会直接或间接地在财务活动中反映出来。因此，一个财务案例，往往涉及企业经济活动的各个方面。如计划、生产、技术、