



全国会计专业技术资格考试 指定用书

中级资格考试 财务管理



全国会计专业技术资格考试领导小组办公室 编



中国财政经济出版社

5095
117
全国会计专业技术资格考试指定用书

中级资格考试

财 务 管 理

全国会计专业技术资格考试领导小组办公室 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理/全国会计专业技术资格领导小组办公室编
北京: 中国财政经济出版社, 1998.10

全国会计专业技术资格考试指定用书

ISBN 7-5005-3989-4

I. 财… II. 全… III. 财务管理-会计师-资格考核-教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 28260 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@dre.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

清华大学印刷厂印刷

787×1092 毫米 32 开 15.125 印张 324 000 字

1998 年 10 月第 1 版 2001 年 1 月北京第 22 次印刷

印数: 1 263 121—1 273 130 定价: 19.00 元

ISBN 7-5005-3989-4/F·3631

(图书出现印装问题,本社负责调换,出版处联系电话:64011805)

此扉页用含有全国会计专业技术资格考试领导小组办公室指定图案  的水印防伪纸印制，有这种扉页的全
国会计专业技术资格考试用书为正版图书。考试用书包括：

考试大纲：

《初级会计专业技术资格考试大纲》

《中级会计专业技术资格考试大纲》

考试指定用书：

《初级会计实务》

《经济法基础》

《中级会计实务（一）》

《中级会计实务（二）》

《财务管理》

《经济法》

考试参考用书：

《初级会计专业技术资格考试学习指南》

《中级会计专业技术资格考试学习指南》

《全国会计专业技术资格考试参考法规汇编》

《全国会计专业技术资格考试试题及答案（2000年）》

请考生注意识别。

编者说明

财政部与人事部于2000年9月印发了《会计专业技术资格考试暂行规定》及《会计专业技术资格考试实施办法》，就会计专业技术资格考试政策作了重大调整。财政部和人事部决定2001年度会计专业技术资格考试于2001年5月19日、20日两天举行。

根据这一暂行规定，初级会计资格考试包括“初级会计实务”和“经济法基础”两个考试科目。参加初级会计资格考试的人员必须在一个考试年度内通过全部科目的考试，才能取得初级会计资格证书。中级会计资格考试科目包括“中级会计实务（一）”、“中级会计实务（二）”、“财务管理”和“经济法”四个考试科目，参加中级资格考试的人员必须在连续的两个考试年度内通过全部科目（即全部四个考试科目）的考试方能获得会计专业技术资格证书。报名参加会计专业技术资格考试的人员，应具备以下基本条件：（1）坚持原则，具备良好的职业道德品质；（2）认真执行《中华人民共和国会计法》和国家统一的会计制度，以及有关财经法律、法规、规章制度，无严重违反财经纪律的行为；（3）履行岗位职责，热爱本职工作；（4）具备会计从业资格，持有会计从业资格证书。

除具备上述基本条件外，报考初级会计资格考试的人员还必须具备教育部门认可的高中毕业以上的学历。报考中级会计资格考试的人员还必须具备下列条件之一：（1）取得大学专科学历，从事会计工作满五年；（2）取得大学本科学历，从事会计工作满四年；（3）取得双学士学位或研究生班毕业，从事会计工作满二年；（4）取得硕士学位，从事会计工作满一年；（5）取得博士学位。

为配合考试政策的变化，全国会计专业技术资格考试领导小组办公室（以下简称“全国会计考办”）重新对会计专业技术资格考试大纲进行了修订，并报经国家人事部审定。根据人事部审定的考试大纲，全国会计考办组织有关专家学者编写了“中级会计实务（一）”、“中级会计实务（二）”两个考试科目的考试指定用书《中级会计实务（一）》和《中级会计实务（二）》。中级会计资格考试的“财务管理”和“经济法”两个考试科目的指定用书《财务管理》、《经济法》重印，考生仍可继续使用1999年版的《财务管理》、《经济法》复习应考。初级会计专业技术资格的“初级会计实务”和“经济法基础”两个考试科目的指定用书《初级会计实务》、《经济法基础》重印，考生仍可继续使用1999年版的《初级会计实务》、《经济法基础》复习应考。就中级会计资格考试来说，由于考试政策的调整，《中级会计实务（一）》和《中级会计实

务(二)》重新编写,报考“中级会计实务(一)”和“中级会计实务(二)”的考生,必须使用新编写的《中级会计实务(一)》和《中级会计实务(二)》的考试用书复习应考。至于报考中级会计资格考试其他考试科目的考生,仍可继续使用1999年出版的《经济法》和《财务管理》复习应考,继续使用相应的考试用书,不会影响其考试。

为了帮助广大考生正确理解考试大纲的精神,掌握考试指定用书的内容,经征求广大考生和辅导老师的意见,今年我们对《初级会计专业技术资格考试学习指南》、《中级会计专业技术资格考试学习指南》两本辅导用书进行了修订,充实了练习题的内容。

为了便于广大考生了解以前年度的考试题型,全国会计考办将2000年度会计资格考试试题及参考答案汇编成册,同时附录1999年度、1998年度会计资格考试试题及参考答案,编辑为《全国会计专业技术资格考试试题及答案(2000年)》,供考生及其他人员参考。

此外,为方便考生学习、研究考试大纲,全国会计考办将两个级别六门考试科目的考试大纲编辑成《初级会计专业技术资格考试大纲》和《中级会计专业技术资格考试大纲》两个单行本,供考生和其他人员参考。

全国会计专业技术资格考试领导小组办公室

二〇〇〇年十月

目 录

第一章 财务管理总论.....	(1)
第一节 财务管理的内容.....	(1)
第二节 财务管理的目标.....	(8)
第三节 财务管理的环节.....	(17)
第四节 财务管理的环境.....	(22)
第二章 资金时间价值与风险分析.....	(37)
第一节 资金时间价值.....	(37)
第二节 风险分析.....	(57)
第三章 企业筹资方式.....	(66)
第一节 企业筹资概述.....	(66)
第二节 权益资金的筹集.....	(80)
第三节 负债资金的筹集.....	(104)
第四章 资金成本和资金结构.....	(135)
第一节 资金成本.....	(135)
第二节 杠杆原理.....	(147)
第三节 资金结构.....	(171)
第五章 项目投资.....	(185)
第一节 项目投资的相关概念.....	(185)
第二节 现金流量的内容及其估算.....	(187)
第三节 净现金流量的确定.....	(196)

第四节	项目投资决策评价指标及其运用·····	(206)
第六章	证券投资·····	(237)
第一节	证券投资的种类与目的·····	(237)
第二节	证券投资的风险与收益率·····	(242)
第三节	证券投资决策·····	(249)
第四节	证券投资组合·····	(261)
第七章	营运资金·····	(274)
第一节	营运资金的含义与特点·····	(274)
第二节	现金·····	(277)
第三节	应收账款·····	(291)
第四节	存货·····	(312)
第八章	收益分配·····	(331)
第一节	收益分配程序·····	(331)
第二节	收益分配政策·····	(335)
第九章	财务预算·····	(345)
第一节	财务预算的意义与体系·····	(345)
第二节	财务预算的编制方法·····	(347)
第三节	现金预算与预计财务报表的编制·····	(356)
第十章	财务控制·····	(371)
第一节	财务控制的意义与种类·····	(371)
第二节	责任控制·····	(378)
第十一章	财务分析·····	(416)
第一节	财务分析的意义与内容·····	(416)
第二节	财务分析的方法·····	(419)
第三节	财务指标分析·····	(425)
第四节	财务综合分析·····	(449)

附录：

附表一	1 元复利终值表	(458)
附表二	1 元复利现值表	(462)
附表三	1 元年金终值表	(466)
附表四	1 元年金现值表	(470)
后记		(475)

第一章 财务管理总论

第一节 财务管理的内容

一、财务管理的概念

在商品经济条件下，社会产品是使用价值和价值的统一体。企业再生产过程也表现为使用价值的生产和交换过程与价值的形成和实现过程的统一。在这个过程中，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到产品中去，并且创造出新的价值，通过实物商品的出售，转移价值和新创造的价值得以实现。在企业再生产过程中，商品价值的货币表现就是资金，资金的实质是再生产过程中运动着的价值。资金离不开实物商品，又不等于实物商品。它是实物商品的价值方面，体现抽象的人类劳动，而不论其使用价值如何。资金不能离开再生产过程，离开了再生产过程，既不存在价值的转移也不存在价值的增值，也就是说，不处于再生产过程之中的财产不是资金。

在企业生产经营过程中，实物商品不断地运动，实物商品的价值形态也不断地发生变化，由一种形态转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金运动。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为实物商品的运动过程，另一

方面表现为资金的运动过程或资金运动；资金运动不仅以资金循环的形式而存在，而且伴随再生产过程的不断进行，资金运动也表现为一个周而复始的周转过程。资金运动是企业再生产过程的价值方面，它以价值形式综合地反映着企业的再生产过程。企业的资金运动，构成企业经济活动的一个独立方面，具有自己的运动规律，这就是企业的财务活动。

企业的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，钱和物的增减变动都离不开人与人之间的经济利益关系。

一言以蔽之，企业财务是指企业在再生产过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。

二、财务活动

如前所述，企业再生产过程表现为价值运动或者资金运动的过程，而资金运动过程的各阶段总是与一定的财务活动相对应的，或者说，资金运动形式是通过一定的财务活动内容来实现的。所谓财务活动是指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为。从整体上讲，财务活动包括以下四个方面：

（一）筹资活动

企业组织商品运动，必须以一定的资金为前提。也就是说，企业从各种渠道以各种形式筹集资金，是资金运动的起点。所谓筹资是指企业为了满足投资和用资的需要，筹措和

集中所需资金的过程。在筹资过程中，企业一方面要确定筹资的总规模，以保证投资所需要的资金；另一方面要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择，合理确定筹资结构，以降低筹资成本和风险。

整体上看，任何企业都可以从两方面筹资并形成两种性质的资金来源：一是企业自有资金，它是企业通过向投资者吸收直接投资、发行股票、企业内部留存收益等方式取得，其投资者包括国家、法人、个人等；二是企业债务资金，它是企业通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式取得。企业筹集资金，表现为企业资金的流入。企业偿还借款、支付利息、股利以及付出各种筹资费用等，则表现为企业资金的流出。这种因为资金筹集而产生的资金收支，便是由企业筹资而引起的财务活动，是企业财务管理的主要内容之一。

（二）投资活动

企业取得资金后，必须将资金投入使用，以谋求最大的经济效益；否则，筹资就失去了目的和效用。企业投资可以分为广义投资和狭义投资两种。广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程，包括企业内部使用资金的过程（如购置流动资产、固定资产、无形资产等）以及对外投放资金的过程（如投资购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营等）。狭义的投资仅指对外投资。无论企业购买内部所需资产，还是购买各种证券，都需要支付资金。而当企业变卖其对内投资形成的各种资产或收回其对外投资时，则会产生资金的收入。这种因企业投资而产生的资金的收付，便是由投资而引起的财务活动。

另外，企业在投资过程中，必须考虑投资的规模，也就

是在怎样的投资规模下，企业的经济效益最佳；而且，企业也必须通过投资方向和投资方式的选择，确定合理的投资结构，以提高投资效益、降低投资风险。所有这些投资活动都是财务管理的内容。

（三）资金营运活动

企业在日常生产经营过程中，会发生一系列的资金收付。首先，企业要采购材料或商品，以便从事生产和销售活动，同时，还要支付工资和其他营业费用；其次，当企业把产品或商品售出后，便可取得收入，收回资金；第三，如果企业现有资金不能满足企业经营的需要，还要采取短期借款方式来筹集所需资金。上述各方面都会产生企业资金的收付。这就是因企业经营而引起的财务活动，也称为资金营运活动。

企业的营运资金，主要是为满足企业日常营业活动的需要而垫支的资金，营运资金的周转与生产经营周期具有一致性。在一定时期内资金周转越快，就越是可以利用相同数量的资金，生产出更多的产品，取得更多的收入，获得更多的报酬。因此，如何加速资金周转，提高资金利用效果，也是财务管理的主要内容之一。

（四）分配活动

企业通过投资（或资金营运活动）应当取得收入，并相应实现资金的增值。分配总是作为投资的结果而出现的，它是对投资成果的分配。投资成果表现为取得各种收入，并在扣除各种成本费用后获得利润。所以，广义地说，分配是指对投资收入（如销售收入）和利润进行分割和分派的过程；而狭义的分配仅指对利润的分配。

企业通过投资取得的收入如销售收入，首先要用以弥补生产经营耗费，缴纳流转税，其余部分为企业的营业利润；营业利润和投资净收益、营业外收支净额等构成企业的利润总额。利润总额首先要按国家规定缴纳所得税，净利润要提取公积金和公益金，分别用于扩大积累、弥补亏损和改善职工集体福利设施，其余利润作为投资者的收益分配给投资者或暂时留存企业或作为投资者的追加投资。值得说明的是：企业筹集的资金归结为所有者权益和负债两个方面，在对这两种资金分配报酬时，前者是通过利润分配的形式进行的，属于税后分配；后者是通过将利息等计入成本费用的形式进行分配的，属于税前分配。

另外，随着分配过程的进行，资金或者退出或者留存企业，它必然会影响企业的资金运动，这不仅表现在资金运动的规模上，而且表现在资金运动的结构上，如筹资结构。因此，在依据一定的法律原则下，如何合理确定分配规模和分配方式，以使企业的长期利益最大，也是财务管理的主要内容之一。

上述财务活动的四个方面，不是相互割裂、互不相关的，而是相互联系、相互依存的。正是上述互相联系又有一定区别的四个方面，构成了完整的企业财务活动，这四个方面的内容也就是企业财务管理的基本内容。

三、财务关系

企业财务关系是指企业在组织财务活动过程中与有关各方所发生的经济利益关系。企业资金的筹集、投放、使用、收入和分配，与企业上下左右各方面有着广泛的联系，企业

的财务关系可概括为以下几个方面：

（一）企业与政府之间的财务关系

中央政府和地方政府作为社会管理者，担负着维持社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务，行使政府行政职能。政府依据这一身份，无偿参与企业利润的分配。企业必须按照税法规定向中央和地方政府缴纳各种税款，包括所得税、流转税、资源税、财产税和行为税等。这种关系体现一种强制和无偿的分配关系。

（二）企业与投资者之间的财务关系

这主要是指企业的投资者向企业投入资金，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。企业的所有者主要包括国家、法人和个人。企业的所有者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务以便及时形成企业的资本。企业利用资本进行营运，实现利润后，应该按照出资比例或合同、章程的规定，向其所有者支付报酬。一般而言，所有者的出资不同，他们各自对企业承担的责任也不同，相应对企业享有的权利和利益也不相同。但他们通常要与企业发生以下财务关系：

1. 投资者能对企业进行何种程度的控制；
2. 投资者对企业获取的利润能在多大的份额上参与分配；
3. 投资者对企业的净资产享有多大的分配权；
4. 投资者对企业承担怎样的责任。

投资者和企业均要依据上述四个方面合理地选择接受投资企业和投资方，最终实现双方之间的利益均衡。

（三）企业与债权人之间的财务关系

这主要是指企业向债权人借入资金，并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业除利用资本进行经营活动外，还要借入一定数量的资金，以便降低企业资金成本，扩大企业经营规模。企业的债权人主要有债券持有人、贷款机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位和个人。企业利用债权人的资金，要按约定的利息率，及时向债权人支付利息；债务到期时，要合理调度资金，按时向债权人归还本金。企业同其债权人的财务关系在性质上属于债务与债权关系。

（四）企业与受资者之间的财务关系

这主要是企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。随着市场经济的不断深入发展，企业经营规模和经营范围的不断扩大，这种关系将会越来越广泛。企业向其他单位投资，应按约定履行出资义务，并依据其出资份额参与受资者的经营管理和利润分配。企业与受资者的财务关系是体现所有权性质的投资与受资的关系。

（五）企业与债务人之间的财务关系

这主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。企业将资金借出后，有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同其债务人的关系体现的是债权与债务关系。

（六）企业内部各单位之间的财务关系

这主要是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务所形成的经济关系。企业内部各职能部门和生产单位既分工又合作，共同形成一个企业系统。只有这些子系统功能的执行与协调，整个系统才能具有稳定功能，