

21世纪全国高职高专旅游系列实用规划教材



21st CENTURY
实用规划教材

酒店

财务管理

覃江华 · 主编

中国林业出版社
China Forestry Publishing House



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

21 世纪全国高职高专旅游系列实用规划教材

酒店财务管理

覃江华 主编

中国林业出版社
China Forestry Publishing House



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

内 容 提 要

本书是 21 世纪全国高职高专旅游系列规划教材之一。本书遵循现代企业制度和市场经济原则,以酒店资金运动为主线,全面、系统、综合地介绍了财务管理的基本理论、方法和策略。主要内容包括绪论、财务管理的价值观念、筹资管理、投资管理、资产管理、成本费用管理、营业收入、税金和利润管理、财务分析、酒店内部控制、酒店集团的财务管理、酒店并购与重组。本书力争反映国内外最新发展动态,使其具有前瞻性。本书列举了很多实例,力求做到深入浅出,并注重提高学生对基本财务管理理论的运用能力。本书根据内容需要,在每章设置了学习目标、本章小结、关键性术语、思考题、技能训练、案例分析、推荐阅读和相关链接等栏目。全书内容系统、简明、实用,并同步配套了基本素材。

本书既可作为高等职业院校、高等专科学校、成人高等学校酒店财务管理课程的教学用书;也可作为旅游企业财务工作者的学习用书。

图书在版编目 (CIP) 数据

酒店财务管理/覃江华主编. —北京:中国林业出版社;北京大学出版社, 2011.7

21 世纪全国高职高专旅游系列实用规划教材

ISBN 978 - 7 - 5038 - 6211 - 3

I. ①酒… II. ①覃… III. ①饭店 - 财务管理 - 高等职业教育 - 教材 IV. ①F719.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 107077 号

书 名: 酒店财务管理
著作责任者: 覃江华 主 编
总 策 划: 牛玉莲 林章波
策 划 编 辑: 郑铁志
责 任 编 辑: 郑铁志 吴 迪

出 版 者: 中国林业出版社 (地址: 北京市西城区德内大街刘海胡同 7 号 邮编: 100009)
网址: <http://lycb.forestry.gov.cn> E-mail: jiaocaipublic@163.com
电话: 编辑部 83225139 营销中心 83227711
北京大学出版社 (地址: 北京市海淀区成府路 205 号 邮编: 100871)
网址: <http://www.pup.cn> <http://www.pup6.com> E-mail: pup_6@163.com
电话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62750667 出版部 62754962

印 刷 者: 北京市昌平百善印刷厂
发 行 者: 中国林业出版社 北京大学出版社
经 销 者: 新华书店
版次印次: 2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 1 次印刷
开 本: 787mm × 960mm 16 开本 18 印张 356 千字
定 价: 32.00 元

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有 侵权必究

举报电话: 010 - 62752024

电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

21 世纪全国高职高专旅游系列实用规划教材 编写指导委员会

- 顾 问：谢彦君（东北财经大学旅游与酒店管理学院）
黄震方（南京师范大学旅游系）
- 主 任：李丰生（梧州学院）
- 常务副主任：林伯明（桂林师范高等专科学校）
- 副 主 任：朱承强（上海师范大学旅游学院）
王昆欣（浙江旅游职业学院）
吴忠军（桂林工学院旅游学院）
- 委 员：（按拼音排序）
陈桂生（长沙航空职业技术学院）
邓清南（成都电子机械高等专科学校）
吉文丽（新疆农业职业技术学院）
姜德刚（渤海大学高职学院）
李建峰（陕西财经职业技术学院）
谭传凤（武汉商贸职业学院）
王 湘（北京联合大学旅游学院）
王亚伟（郑州牧业工程高等专科学校）
王 瑜（福建商业高等专科学校）
谢 苏（武汉职业技术学院）
赵桂毅（淄博职业学院）
周国忠（浙江旅游职业学院）
周 旗（南阳师范学院环境科学与旅游学院）
- 秘 书 长：周江林（桂林旅游高等专科学校）
牛玉莲（中国林业出版社教材中心）
林章波（北京大学出版社第6事业部）

编写人员名单

主 编：覃江华

副 主 编：刘红梅 满 姝

编 委：（按姓氏笔画排序）

王英霞（辽宁林业职业技术学院）

刘红梅（长沙航空职业技术学院）

李凯华（桂林旅游高等专科学校）

覃江华（桂林旅游高等专科学校）

满 姝（辽宁林业职业技术学院）

前 言

本书作为高职高专旅游管理专业的专业课教材，在内容上力图适应国内外酒店财务管理的最新发展，总结酒店财务管理的实践经验，引进酒店财务管理的最新理论，在基本理论和基本方法上力求有一定的先进性，有鲜明的时代感。

考虑到高职高专培养目标和培养规格的特殊性，在教材内容的选择上，本书在注意教材有一定深度的同时，对于基本理论问题不做过于深奥的论述，而是尽量结合实际案例深入浅出地阐述，以便使深奥、复杂的理论便于理解，并配以经验性练习，提高学生的运用能力。

本书根据我国酒店业的特点，借鉴、吸收了国外先进的财务管理理念和方法，遵循现代企业制度和市场经济原则，以酒店资金运动为主线全面、系统、综合地介绍了财务管理的基本理论、方法和策略。全书共分为 11 章，主要内容包括财务管理基本知识、基本价值观念、酒店筹资、投资、资产、成本费用、收益、税金的管理、财务分析、酒店集团财务管理、酒店并购与重组等内容。

本书具有以下 2 个特点：一是“新颖”，体现在本书的思路新、内容新和体例新。每章开始都配有学习目标、章首案例等，每章结束配有本章小结、关键性术语、计算和思考题、案例分析和本章推荐阅读书目，从而使读者更好地理解 and 掌握书中内容。二是“实用”，体现在本书运用了大量的例题和案例，力求把复杂、枯燥的财务理论变得更为生动、易懂并密切联系实际，同时配以大量练习以增强对所学理论的运用能力，符合高职高专培养目标和培养规格的特殊性。

本书既可以作为高职高专旅游管理专业的教学用书，又可用于旅游企业财务工作者、管理者及旅游专业研究人员的参考用书。

本书由桂林旅游高等专科学校的覃江华副教授担任主编，负责全书的总纂、修改和定稿，并执笔编写了第 2 章和第 6 章，第 3 章、第 4 章和第 8 章由长沙航空职业技术学院的刘红梅老师编写，第 1 章和第 7 章由辽宁林业职业技术学院的满姝老师编写，第 5 章和第 9 章由辽宁林业职业技术学院的王英霞老师编写，第 10 章和第 11 章由桂林旅游高等专科学校的李凯华老师编写。

本书编写过程中参考了相关教材、文献、论著和资料，在此谨向有关编著者表示感谢。由于本书编者水平有限，书中难免有疏忽和不妥之处，恳请广大读者及同仁批评指正。

编 者

2010 年 10 月

目 录

第1章 绪论	1
1.1 酒店财务管理概述	2
1.1.1 酒店的资金运动	2
1.1.2 酒店的财务关系	2
1.1.3 酒店财务管理的任务	4
1.2 酒店财务管理的目标	4
1.2.1 酒店的目标	5
1.2.2 财务管理目标的几种观点	6
1.3 酒店财务管理内容与原则	7
1.3.1 酒店财务管理的内容	7
1.3.2 酒店财务管理的原则	9
1.3.3 酒店财务管理的环节	11
1.4 酒店财务管理的组织	12
1.4.1 收银部	13
1.4.2 总出纳	13
1.4.3 稽核部	13
1.4.4 信贷收账部	13
1.4.5 成本部	14
1.4.6 计薪部	14
1.4.7 应付账款部	14
1.4.8 总账部	15
1.4.9 计算机部	15
第2章 财务管理的价值观念	19
2.1 资金的时间价值	20
2.1.1 货币时间价值的含义	20
2.1.2 相关概念	21
2.1.3 计算	22
2.1.4 时间价值的应用	28

2.2 风险价值	30
2.2.1 风险的含义	30
2.2.2 风险的类别	31
2.2.3 风险价值的计量	32
2.2.4 证券投资组合的风险	33
2.2.5 证券投资组合的风险报酬	36
2.2.6 风险和报酬率的关系	37
第3章 酒店筹资管理	40
3.1 酒店资金筹集概述	42
3.1.1 企业筹资的原则	42
3.1.2 企业筹资的种类	43
3.1.3 企业筹资的渠道	43
3.1.4 企业筹资的方式	43
3.2 酒店资金需要量的预测	44
3.2.1 定性预测法	44
3.2.2 定量预测法	44
3.3 酒店资金的筹集	47
3.3.1 自有资金的筹集	47
3.3.2 借入资金的筹集	52
3.4 酒店资金成本	58
3.4.1 资金成本的作用	59
3.4.2 资金成本的计算	59
3.5 酒店资金结构决策	63
3.5.1 财务杠杆	63
3.5.2 最佳资金结构标准	65
3.5.3 资金结构决策的方法	65
第4章 酒店投资管理	70
4.1 酒店企业投资概述	71
4.1.1 投资的定义	71
4.1.2 投资的分类	72
4.2 酒店企业项目投资	73
4.2.1 项目投资的特点	73
4.2.2 项目投资应遵循的原则	74

4.2.3 现金流量	74
4.2.4 项目投资决策的基本指标	77
4.2.5 项目投资决策指标的运用	84
4.3 酒店企业证券投资管理	88
4.3.1 债券投资	89
4.3.2 股票投资	92
第5章 酒店资产管理	100
5.1 酒店流动资产资产管理	101
5.1.1 酒店流动资产资产管理概述	101
5.1.2 酒店现金管理	102
5.1.3 酒店应收账款管理	108
5.1.4 酒店存货管理	112
5.2 酒店固定资产管理	116
5.2.1 酒店固定资产管理概述	116
5.2.2 酒店固定资产折旧	118
5.2.3 酒店固定资产的日常管理	122
5.3 酒店外汇资产管理	123
5.3.1 外汇概述	123
5.3.2 酒店外币业务管理	124
5.3.3 酒店外汇风险管理	125
5.4 酒店无形资产及长期待摊费用管理	127
5.4.1 酒店无形资产管理	127
5.4.2 酒店长期待摊费用管理	128
第6章 酒店成本费用管理	132
6.1 酒店成本费用管理概述	133
6.1.1 酒店成本费用的概念	133
6.1.2 成本费用分类	137
6.1.3 成本费用管理的意义	139
6.1.4 成本费用管理的原则	139
6.2 酒店成本费用控制	140
6.2.1 成本费用控制的概念	140
6.2.2 成本费用控制的基本程序	140
6.2.3 成本费用控制的工作体系	141

6.2.4 成本费用控制的基本方法	142
6.3 保本点分析法及其运用	145
6.3.1 保本的意义	145
6.3.2 保本分析点的计算	146
6.3.3 保本点分析法在酒店经营决策中的运用	148
第7章 酒店营业收入、税金和利润管理	152
7.1 酒店营业收入管理	154
7.1.1 酒店价格管理	154
7.1.2 酒店营业收入预算	159
7.1.3 酒店营业收入日常管理	162
7.2 酒店税金管理	164
7.2.1 酒店税金的种类与计算	164
7.2.2 酒店税金的管理	169
7.3 酒店利润管理	171
7.3.1 酒店利润的概念	171
7.3.2 酒店利润的预测	172
7.3.3 酒店利润的分配	177
第8章 酒店财务分析管理	181
8.1 财务分析概述	182
8.1.1 财务分析的目的	183
8.1.2 财务分析的种类	183
8.1.3 财务分析的内容	184
8.1.4 财务分析的方法	185
8.2 酒店企业偿债能力的分析	186
8.2.1 短期偿债能力分析	186
8.2.2 长期偿债能力分析	189
8.3 酒店企业营运能力的分析	192
8.3.1 流动资产周转分析	192
8.3.2 固定资产周转分析	195
8.4 酒店企业盈利能力的分析	196
8.4.1 企业盈利的一般分析	196
8.4.2 股份公司盈利能力的分析	199
8.5 财务比率综合分析	202

第9章 酒店内部控制	208
9.1 酒店内部控制概述	209
9.1.1 内部控制的概念	209
9.1.2 内部控制的基本内容	209
9.1.3 内部控制的局限性	211
9.2 酒店客房收入的内部控制	212
9.2.1 客房收入内部控制的目的	212
9.2.2 客房收入内部控制的关键环节	212
9.3 酒店餐饮收入的内部控制	221
9.3.1 餐饮收入内部控制的基本程序	221
9.3.2 取菜单控制	225
9.3.3 餐饮收入的其他控制制度	227
9.4 酒店采购的内部控制	228
9.4.1 采购控制的关键环节	228
9.4.2 采购控制的基本程序	228
9.4.3 采购控制环节的流程图	232
第10章 酒店集团的财务管理	235
10.1 酒店集团的特征及经济联合形式	236
10.1.1 酒店集团的含义	236
10.1.2 酒店集团的特征	237
10.1.3 酒店集团的经济联合形式	237
10.2 酒店集团财务管理体制	239
10.2.1 酒店集团财务管理的基本特点	239
10.2.2 酒店集团财务管理体制的基本模式	240
10.2.3 酒店集团财务管理体制的设计原则	241
10.2.4 集团总部董事会的财务职能及权限	242
10.2.5 集团财务总部及其职责权限	242
10.2.6 子公司财务部的职能权限	243
10.3 酒店集团财务管理的内容	243
10.3.1 酒店集团的产权管理	243
10.3.2 酒店集团的融资管理	244
10.3.3 酒店集团的投资管理	245
10.3.4 酒店集团财务公司	246

第 11 章 酒店并购与重组	250
11.1 酒店并购	252
11.1.1 并购的概念	252
11.1.2 并购的类型	252
11.1.3 并购的动因	255
11.1.4 并购的收益与成本	257
11.1.5 管理层收购	260
11.2 酒店重组	261
11.2.1 重组的概念	261
11.2.2 重组的类型	262
11.2.3 并购后的重组管理	263
参考文献	266
附表一 复利终值系数表	267
附表二 复利现值系数表	269
附表三 年金终值系数表	271
附表四 年金现值系数表	273

第1章

绪论

学习目标

- 知识目标：**了解酒店的资金运动、财务关系、财务管理的任务；熟悉酒店的财务管理目标、财务管理内容与原则、财务管理组织。
- 技能目标：**掌握酒店财务管理的概括性介绍，对酒店财务管理的全貌有初步的了解。
- 能力目标：**能灵活运用酒店财务管理概述知识，为以后章节学习打下基础。

【章首案例】

CFO 的重要性

随着财务管理在企业中的作用日益显著，企业中的 CFO 越来越受到人们的关注。IBM 大中华业务咨询服务事业部的金融管理服务合伙人 Suhas Bhide 强调说，“当代 CFO 是企业全面系统管理的保证。第一，财务总监是公司战略方向的发现者之一。因为他们经常分析企业的缺陷、漏洞和风险，所以能够发现战略。第二，财务总监是系统管理的执行者和设计者。因为他们能够了解每个环节、每个运行过程。第三，财务总监是企业预算体系的设计者和执行者。因为目前现代企业的整体系统运行过程，都要通过预算的方式来实现，而预算显然是财务总监来做的。从这个意义上讲，由于财务总监是企业系统的设计者，因此，从战略指导管理制度本身到整个企业的执行都离不开财务总监。”那么，一个真正意义上的现代 CFO 究竟应该在企业中扮演什么角色呢？又需要具备哪些能力呢？这是中国 CFO 需要思考和解决的问题。

1.1 酒店财务管理概述

1.1.1 酒店的资金运动

酒店的经营活动包括供应过程、生产过程和销售过程。酒店的资金随着经营活动的进行不断地改变形态，经过供应、生产、销售 3 个过程，周而复始地进行循环和周转。

酒店为了向旅客提供食、住、行、游、购、娱乐等服务，必须筹集一定数量的资金，用于购入固定资产、无形资产、原材料，支付员工工资、各种间接费用等。同时随着酒店生产的产品或服务销售出去，以货币资金等形式取得收入，用收入补偿各项支出后，剩余部分即为酒店的利润。将其实现的利润在国家、酒店、员工、投资者之间进行合理的分配。这一切构成了酒店的资金运动。

1.1.2 酒店的财务关系

酒店在经营过程中与酒店有关各方发生的经济利益关系叫作财务关系。酒店的财务关系概括为以下 5 个方面。

(1) 酒店与投资者、受资者之间的财务关系

投资者向酒店投入资金,酒店利用投资者投入的资金及其他资金进行生产经营活动,如果盈利则按各投资者的出资比例进行利润分配,如果亏损则按各投资者的出资比例承担损失。酒店也可将自身的法人财产对外进行投资,受资者进行生产经营活动,如果盈利则按酒店的出资比例进行利润分配,如果亏损则按酒店的出资比例承担损失。酒店与投资者、受资者之间的关系在性质上属于所有权关系。在处理这种财务关系时必须明确产权关系,维护各方的合法权益,明确酒店与投资者、受资者各自之间的权利和义务。

(2) 酒店与债权人、债务人之间的财务关系

酒店由于购买材料、销售产品,要与购销客户发生货款收支结算关系,在购销活动中由于延期收付款项要与有关单位发生商业信用——应收账款和应付账款。当酒店资金不足或资金闲置时,则要向银行借款、发行债券或购买其他单位债券。无论由于何种原因,一旦形成债权债务关系,则债务人不仅要还本,而且要付息。酒店与债权人、债务人的关系,在性质上属于债权、债务关系。处理这种财务关系,必须按协议、合同的有关条款,认真履行酒店与债权人、债务人的义务和责任,并保障各方的权益。

(3) 酒店与税务机关之间的财务关系

酒店应按照国家税法和规定缴纳各种税款,包括所得税、流转税和计入成本的税金。国家以社会管理者的身份向一切企业征收有关税金。这些税金是国家财政收入的主要来源。及时、足额地纳税,是生产经营者对国家应尽的义务,酒店必须认真履行此项义务。

(4) 酒店内部各部门之间的财务关系

在酒店内部实行经济核算制的条件下,酒店内部各部门之间,在相互提供产品、原材料或劳务时,要进行内部计价结算,以明确各自的责任。另外,酒店内部各部门与财务部门之间也要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。在处理这种财务关系时,要制定合理的内部核算制度和经济责任制度,同时有效地发挥激励机制和约束机制,严格分清各部门的经济责任,调动各单位的积极性,保证酒店经营目标的实现。

(5) 酒店与员工之间的财务关系

酒店要用自身的营业收入,按照员工提供的劳动数量和质量向员工支付工资、津贴、奖金等。这种酒店与员工之间的结算关系,体现着员工个人和集体在劳动成果上的分配关系。在处理这种财务关系时,要将职工的经济利益与其岗位责任严格地挂起钩来,建立合理的分配制度,维护职工的合法权益。

1.1.3 酒店财务管理的任务

(1) 依法合理筹集资金，保证酒店经营需要

开办酒店，应筹集国家规定的设立酒店的最低资本金限额。酒店在生产经营过程中，当流动资金不足或更新改造出现资金缺口时，也需要筹集资金。在筹集资金时要慎重选择筹资的方式、资金成本、资金的时间价值、筹资风险等诸多因素，合理有效地筹集资金，使资金既能满足酒店正常生产经营所需，又能降低筹资成本，同时尽量规避筹资给酒店带来的风险。

(2) 合理配置使用资金，提高资金使用效果

酒店筹集到经营所需资金以后，为了使资金充分发挥其效用，酒店应将资金合理地分配到酒店的各个部门形成各项资产。资产的结构应根据酒店生产经营的特点和每个部门的具体情况合理配置。同时要使资金充分发挥其效用，努力挖掘资产的使用潜力，合理使用资金，有计划地调度资金、组织资金在数量和时间上的平衡，加速资金的周转，提高资金的利用效果。

(3) 正确组织收支，合理分配酒店财务成果

酒店随着生产经营的进行，形成了酒店的各种耗费，酒店应合理节约地使用人力、物力和财力，不断降低成本费用。同时采取灵活多样的经营方式，拓展酒店的经营渠道，不断增加酒店的收入。当酒店的收入抵补酒店的支出，实现酒店利润后，应在兼顾国家、酒店、员工、投资者利益的前提下，合法、合理地进行利润的分配。要及时、足额地向国家上缴税金；要按照国家的有关规定提取公积金、公益金，确保酒店的长远发展和员工的合法权益；同时为保护投资者的利益，在保证酒店扩大再生产的资金需要后，向投资者分配利润。

(4) 健全酒店财务管理制度，实施财务控制与监督

酒店要严格按照国家的财务管理制度规定，结合本酒店的具体情况，制定酒店的内部管理制度和办法，并以此作为日常财务管理的依据。在实际财务管理中，通过日常控制和监督，及时发现不合理的财务行为并加以纠正，以保证财务收支的正确性。同时通过更加深入细致的财务分析，掌握酒店实际完成制度的情况，及时地总结经验，纠正不足，促进酒店合理使用资金，以最小的消耗，取得最大的经济效益。

1.2 酒店财务管理的目标

酒店财务管理的目标是指通过酒店的财务管理活动所要达到的根本目的。在现代

财务管理的理论体系及理财实践活动中,理财目标是一个逻辑起点,决定着财务管理各种决策的选择,是酒店各种理财决策的标准。科学的理财目标有助于酒店日常理财的规范化,有助于科学理财观念的树立,有助于提高酒店的理财效率并支持酒店的可持续发展能力。酒店财务管理是酒店管理的一部分,因此,酒店财务管理的目标取决于酒店的总目标。

1.2.1 酒店的目标

在当前社会主义市场经济体制中,酒店最终目标是盈利。在当前激烈的市场竞争中,酒店的盈利是以生存和发展为前提的。酒店一开始营业就会面临着竞争,并始终处于生存和倒闭、发展和衰退的矛盾中。而酒店必须生存下去才有获利的可能,只有不断发展才能求得生存。因此,酒店的管理目标可以概括为生存、发展和获利。

(1) 生存

酒店要想生存,就必须寻求生路,也就是要提供满足社会需求的适销对路的产品和服务,不断扩大收入,降低成本费用,实现盈利。否则,酒店收不抵支,长期亏损,酒店就会面临破产和倒闭。另外,酒店如果有大量的债务到期不能偿还,也会面临破产的风险。所以,酒店生存的主要威胁来自2个方面:一个是长期亏损,它是酒店终止的内存原因;另一个是不能偿还到期债务,它是酒店终止的直接原因。力求保持以收抵支和偿还到期债务的能力,减少破产的风险,使酒店能够长期、稳定地生存下去,是对酒店财务管理的第一要求。

(2) 发展

在当前激烈的市场竞争中,酒店如果只是单纯地具备生存能力,而不能发展、壮大,最终也会被市场无情地抛弃。酒店要发展,就要根据市场需要不断推出更多、更好的产品和服务,扩大酒店的收入,使酒店在竞争中立于不败之地,这就需要筹集到足够的资金,以改善和更新酒店的硬件设施,加强员工培训,提高酒店的服务质量,同时加大宣传力度,搞好企业的销售,增加酒店的收入,促进酒店的发展。所以,筹集酒店发展所需的资金,是对酒店财务管理的第二要求。

(3) 获利

任何一个酒店都是以盈利为目的的,不盈利,酒店就没有生存、发展的必要和可能。所以酒店要使资金得到合理、有效的利用,从中获取回报。这就要求酒店要加强营运资金的管理,加速货币资金的回笼;加强固定资产的管理,提高固定资产的利用率;加强成本费用的管理,降低酒店的成本费用;加强酒店收益的管理,扩大酒店的收入,使酒店获利,实现酒店的最终目标。所以,通过合理、有效的使用资金使酒店