

教育部规划教材 ● 中等职业学校财经类专业

财务管理 与分析



ZHONG DENG
ZHI YE XUE XIAO
CAI JING LEI ZHUAN YE

全国中等职业学校财经类专业教材编写组

张海林 主编



高等教育出版社

教育部规划教材

中等职业学校财经类专业

财务管理与分析

全国中等职业学校财经类专业教材编写组

张海林 主编

高等教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理与分析/张海林主编. —北京:高等教育出版社,1999.5 (2000重印)

ISBN 7-04-007016-2

I.财… II.张… III.企业管理:财务管理—专业学校—教材 IV.F275

中国版本图书馆CIP数据核字(1999)第02805号

书 名 财务管理与分析
作 者 张海林 主编

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市东城区沙滩后街55号 邮政编码 100009
电 话 010-64054588 传 真 010-64014048
网 址 <http://www.hep.edu.cn>

经 销 新华书店北京发行所
印 刷 北京印刷三厂
开 本 850×1168 1/32 版 次 1999年5月第1版
印 张 9.375 印 次 2000年5月第2次印刷
字 数 220 000 定 价 12.10元

凡购买高等教育出版社图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请在所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

内 容 提 要

本书是教育部“九五”规划教材之一。

本书内容包括:总论,资金筹集的管理,流动资产的管理,对外投资的管理,固定资产、无形资产和递延资产的管理,成本费用的管理,营业收入的管理,利润及利润分配的管理,企业清算的管理和财务分析等。

本书通俗易懂,易于掌握,具有很强的实用性。可作为职业中专、职业高中以及普通中专财经类的专业教材,也可作为在职人员的岗位培训教材和自学用书。

出版说明

1994年7月,原国家教委职业技术教育司在辽宁丹东召开会议,研究制订了全国中等职业学校财经类会计、税务、金融、统计等四个专业教学计划和五门专业课程的教学大纲,并于1995年经国家教委下达各地参照执行。

这次制订财经类专业教学计划的工作是在我国实行会计制度、税务制度、金融制度改革和考虑实施五天工作制的背景下进行的,因此,新制订的教学计划将更能适应社会对培养中级财经管理人员的需要和适应教学工作的需要,从而也为修订、重编中等职业学校财经类专业教材提供了良好的条件。

1990年以来,在原国家教委职教司的指导下,我社曾出版了会计、统计、税务、金融等四个专业37门课程60余种教学用书的“积木式”系列教材,供全国中等职业学校财经类专业使用。这套教材的特点是:(一)采用“积木式”安排课程和教材。将课程分为文化课、专业基础课、专业课三个层次,前二类课程大体在头两年安排,专业课则根据社会对人才的需要来安排,即通常说的“两年打基础,一年定方向”;(二)对一些重要的专业基础课和专业课配套出版了习题集和教学参考书,为教学提供了方便;(三)为加强职业技能的培养,开发出版了会计模拟、计算机财会应用、书法、珠算等教材。

在为财经类专业教学计划组织出版相应的教育部九五规划教材时,我们将注意保持原有教材的特点,进一步提高质量,加强质量监控,搞好教材的修订和编写,并根据需要开发新的辅助教材、教学参考书、教学录像带和教学软件等品种。

我社在组织编写中等职业学校教材的过程中,得到了有关业务部门、各地职教部门、职业学校和其他兄弟学校的大力支持和帮助,在此,我们深表谢意,并希望继续得到各方面的支持和帮助。

欢迎广大使用我社教材的老师、学生以及各方面的读者,对我社出版的教材和图书提出批评和指正。

高等教育出版社

1998年7月

前 言

为了适应社会主义市场经济发展的要求,按照财政部颁布的《企业财务通则》和《企业会计准则》以及有关法规的规定,紧密结合我国财税、金融体制改革的实际,我们编写了这本《财务管理与分析》教材。本书力求做到以通俗易懂的文字,阐述财务管理与财务分析的基本理论、基础知识和基本方法,深入浅出,理论联系实际,具有很强的实用性和适用性。它适用于职业中专、职业高中,也适用于普通中专财经类专业教学的需要,还可以作为在职人员的培训教材和自学用书。

本书是由辽宁省教育学院职教处负责组织编写的。由大连经济技术开发区中等职业技术专业学校高级讲师张海林任主编。由大连大学经济学院副院长、教授刘长海任主审。参加编写的人员有:张海林(第一、二、第八章第四节、十章)、王丽(第四章)、刘士福(第三、五章)、郝世铎(第六、八章第一、二、三节)、李柏坤(第七、九章)。

在教材的编写过程中,曾得到了大连市教育学院职教处、大连开发区职业中专、沈阳市财贸学校和沈阳市财会学校等单位的领导及其他有关同志的大力支持和帮助,在此一并致谢。

由于编写人员水平有限,加之时间紧迫,书中难免存在疏漏、不妥之处,真诚欢迎广大读者提出建议和批评,以便修改充实。

为了满足教师教学时安排教学计划的实际需要,我们编写了“教学时数安排表”,供参考。

教学时数安排表

章 次	内 容	教学时数
一	总论	3~4
二	资金筹集的管理	10~12
三	流动资产的管理	14~16
四	对外投资的管理	6~8
五	固定资产、无形资产和递延资产的管理	10~12
六	成本费用的管理	10~12
七	营业收入的管理	5~6
八	利润及利润分配的管理	5~6
九	企业清算的管理	3~4
十	财务分析	14~16
	合 计	80~96

编 者

1998年12月

目 录

第一章 总论	1
第一节 财务管理的基本概念.....	1
第二节 财务管理的目标和内容.....	8
第三节 财务管理的方法和组织机构.....	14
复习思考题.....	19
第二章 资金筹集的管理	20
第一节 资本金的筹集和管理.....	20
第二节 负债的筹集和管理.....	29
第三节 资金成本和筹资决策.....	40
第四节 财务风险.....	47
复习思考题.....	51
习题.....	51
第三章 流动资产的管理	55
第一节 流动资产概述.....	55
第二节 流动资产的预测和计划.....	61
第三节 流动资产的管理.....	78
复习思考题.....	98
习题.....	98
第四章 对外投资的管理	103
第一节 货币时间价值.....	103
第二节 对外投资概述.....	108
第三节 短期投资的管理.....	114
第四节 长期投资的管理.....	116

复习思考题.....	121
习题.....	122
第五章 固定资产、无形资产及递延资产的管理	127
第一节 固定资产的管理.....	127
第二节 无形资产的管理.....	149
第三节 递延资产和其他资产的管理.....	154
复习思考题.....	157
习题.....	157
第六章 成本费用的管理	160
第一节 成本费用概述.....	160
第二节 成本费用的预测和计划.....	168
第三节 成本费用控制.....	180
复习思考题.....	185
习题.....	186
第七章 营业收入的管理	188
第一节 营业收入的构成和确认.....	188
第二节 营业收入预测和计划.....	192
第三节 营业收入的日常管理.....	199
复习思考题.....	201
习题.....	202
第八章 利润及利润分配的管理	204
第一节 利润的管理.....	204
第二节 利润预测和计划.....	209
第三节 利润分配的管理.....	215
第四节 股份公司的股利政策.....	219
复习思考题.....	225
第九章 企业清算的管理	227
第一节 企业清算的种类及程序.....	227
第二节 清算财产及清算损益的确认.....	233

第三节 清偿债务及剩余财产的分配·····	235
复习思考题·····	237
第十章 财务分析 ·····	238
第一节 财务分析的内容和方法·····	238
第二节 偿债能力分析·····	247
第三节 营运能力分析·····	252
第四节 盈利能力分析·····	257
第五节 财务状况的趋势分析·····	263
复习思考题·····	273
习题·····	273
附录 ·····	278
附表一 复利终值系数表·····	278
附表二 复利现值系数表·····	280
附表三 年金终值系数表·····	282
附表四 年金现值系数表·····	284

第一章 总 论

第一节 财务管理的基本概念

一、财务管理的概念

企业财务是指企业在生产经营过程中有关资金的筹集、资金的运用和收益分配等方面的活动,这些活动也称为财务活动。企业在生产经营过程中所需的资金应通过什么渠道筹集,需要筹集多少,筹集资金的最佳时间,筹集到的资金应该怎样使用,具体运用到哪些方面,运用多少,什么时候用以及资金运用后获得的收益如何进行分配等一系列财务活动过程中,必然会与有关各方面发生一定的经济关系,这些经济关系一般称为财务关系。因此,企业财务就是企业财务活动及其与有关各方面所发生的财务关系。企业财务是一种客观存在的社会经济现象,必然普遍存在于企业的生产经营过程之中。

企业财务管理是企业管理的一个重要组成部分,它是根据国家有关法律、会计制度的规定和资金运动的客观规律,通过预测、计划、控制、考核和分析等手段,利用价值形式对企业的生产经营活动进行的一种综合性经济管理工作。其突出的特点是利用货币作为统一的计量单位,将各种不同的实物形态进行有效地综合,对企业的生产经营活动进行管理、控制和分析。企业财务管理的主要目的是以最少的资金占用和消耗,获取最大的经济效益。

在市场经济条件下,企业为了保证生产经营活动的顺利进行,

就必须加强经营管理。企业的经营管理工作包括计划管理、生产管理、技术管理、劳动管理、设备管理、物资管理以及财务管理等内容。在具体实施中有的是侧重从使用价值和劳动组织方面进行的管理,如对产品的品种、产量、质量、劳动生产率、物资供应、材料消耗等方面的管理,它们或者反映了为社会提供使用价值的情况,或者反映了增产和节约的综合成果;有的则侧重于从价值方面进行的管理,如资金、成本、利润等方面的管理,它们以货币形式反映了价值的形成、实现和分配过程。财务管理作为经营管理的重要组成部分,主要是利用价值形式组织财务活动、处理企业与各方面的财务关系,是现代企业管理的中心工作。

随着经济的发展和改革开放的深入,加强财务管理对于提高企业经济效益具有极其重要的作用。在财务管理工作中,通过合理筹集资金,有效使用资金,控制生产耗费,积极扩大销售,可以直接提高经济效益;通过适度地分配收入,能够调动企业各部门和广大职工的积极性;通过对财务管理中各项价值指标的分析,可以了解企业在提高经济效益方面所取得的成绩和存在的问题,以便针对问题采取改进措施,推动企业改善经营管理。

二、企业的财务活动

企业的财务活动就是企业在生产经营中的资金运动。企业要进行生产经营活动,必须拥有一定数量的财产物资,这些财产物资以货币形式表现出来就是资金。资金是企业组织生产和经营的必备条件。企业的财务活动具体包括资金筹集、资金运用和收益分配等活动。

(一) 资金筹集

资金筹集是企业资金运动的起点。企业筹集资金有许多渠道,如投资者投入资本,包括国家、其他法人单位、个人和外商对企业进行的货币资金投资、实物投资和无形资产投资等;向社会发行债券和向银行或者其他金融机构筹措的贷款;企业内部形成的资

金积累,如提取的盈余公积金。

(二) 资金运用

企业通过不同渠道筹集的资金,应根据企业生产经营的实际需要合理地安排使用,这是提高资金利用效果的关键,也是财务管理的核心问题。企业筹集的资金在运用过程中,一方面用来建造房屋以及购买机器设备等主要劳动手段;另一方面用来购买生产所需要的各种原材料、辅助材料、燃料等劳动对象。除此之外,企业还可以用现金、实物或无形资产等对其他单位进行投资。

(三) 收益分配

企业将生产的产品或购入的商品销售给购货单位,获得销售收入。在实现的销售收入中,首先要补偿生产中的资金耗费,保证企业再生产过程的不断进行;其余的就是企业的纯收入,纯收入中一部分要以税金的形式上缴国家财政,一部分留给企业,形成公积金和公益金,用于发展生产和职工集体福利等方面的需要,还有一部分作为投资收益分配给投资者。企业用以归还借款、投资收益分配的资金,则从企业的财务活动中退出。

三、企业的财务关系

企业在生产经营过程中,由于筹集资金、运用资金和收益分配等财务活动,使企业与各个方面发生了广泛的经济关系,如与国家、企业所有者、债务人和债权人、企业内部各部门以及职工发生的经济关系,这种在财务活动中与各有关方面发生的经济关系称为财务关系。

企业同各方面的经济关系可以概括为以下方面:

(一) 企业与国家税务机关之间的财务关系

企业作为国家法律的义务主体,应按照国家税法和规定缴纳各种税款,包括所得税、流转税和其他各种税金。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。企业及时足额的纳税,是生产经营者对国家应尽的义

务,必须认真履行。这种关系体现着企业与国家税务机关之间收缴税款和缴纳税款的财务关系。

(二) 企业与投资者之间的财务关系

企业为了满足生产经营的需要,可依法向其他单位、个人和外商筹集资本金,从而形成了与投资者之间的受资与投资财务关系。企业资产所有权属于投资者所有,投资者有参与企业经营管理的权力,企业依法拥有投资者投资形成的全部法人财产权,它所谋求的是最佳的经济收益,并对投资者承担保值增值的责任。这种关系体现着投资者拥有永久所有权和企业拥有法人财产权之间的关系以及由于协作而产生的利益分配关系。

(三) 企业与债权人和债务人之间的财务关系

企业在生产经营过程中,根据需要向银行或其他金融机构取得贷款,是企业筹集资金的重要来源。如果企业效益好、利润高,其资信程度就高,金融机构在企业出现生产经营资金困难时,也就愿意为企业提供借款。因此,企业应在搞好经营管理,不断提高经济效益的同时,处理好与金融机构的关系,做到按时归还银行贷款并支付利息,只有这样,才能为企业生产经营筹集到所需的资金。这种关系体现着企业与银行之间的债务与债权关系。

企业除了与银行或其他金融机构之间由于借贷形成的债权债务关系外,还会因为购买材料、接受劳务或销售产品、提供劳务与其他单位发生货款收支结算关系,以及在购销活动中延期收付款项还与有关单位发生的商业信用关系。因此,企业要对债务人进行信用评估,制定信用政策,有效管理应收账款;同时还要合理调配资金,避免因资金问题不能向债权人清偿债务,使自己的商业信用受到影响。这种关系也体现了债权债务关系和资金结算关系。

(四) 企业内部各部门之间的财务关系

企业内部各部门,在内部实行经济核算制的前提下,相互之间提供产品或劳务时,要进行计价结算,企业内部各部门、各单位也要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。处理好这些关系,

能够明确企业内部各部门的经济责任,这种关系体现了企业内部部门之间的责权关系。

(五) 企业与职工之间的财务关系

企业应根据每个职工提供的劳务数量和质量,向职工支付工资、奖金、津贴等,同时为职工垫支或代扣款项,这些财务活动形成了企业与职工之间的结算关系。这种企业与职工之间的结算关系,体现了职工个人和企业劳动成果上的分配关系。

四、财务管理的环境

企业的财务管理环境也称理财环境,是指影响和制约企业财务活动的客观条件。财务管理环境分为宏观理财环境和微观理财环境。宏观理财环境的各种因素,通常存在于企业的外部,而微观理财环境的各种因素,有的存在于企业外部,有的存在于企业的内部。

研究企业财务管理环境,有利于弄清企业财务管理所处环境的现状,预测企业客观环境的发展前景,充分把握有利条件和了解不利因素,以便企业及时正确地作出财务决策,提高财务管理水平,达到预期的财务管理目标。

(一) 宏观理财环境

宏观理财环境是指在宏观范围内对企业财务活动有重大影响的条件。包括法律环境、经济环境和金融市场环境。

1. 法律环境

法律环境是指企业的财务活动应遵循的各种法律、法规和规章。我国建立的社会主义市场经济,实际上是法制经济。企业从事的一切经济活动必须以法律为依据,正确处理与国家、其他单位和个人的经济关系,遵守有关的法规、制度。作为企业的财务人员,要做到清楚各种法律对企业财务活动产生的重大影响,促使企业在法律允许的范围内完成各项财务管理的任务。

2. 经济环境

经济环境是指国家的各项经济政策和经济发展速度对企业财

务活动的影响。经济政策包括财政、金融、税收、物价和物资流通等方面的政策。企业进行财务决策时,必须考虑有关经济政策对企业财务活动的影响,如税收政策的变化,对产品价格、流通和企业收益都会产生影响,这一问题自然应引起每个企业的高度重视。而经济发展速度是指国家整体经济发展速度对企业结构的调整和资金调度的影响。我国实行改革开放以来,经济发展稳步增长,这也为企业扩大生产经营规模、拓宽财务活动领域提供了机遇。同时,经济发展过程中的发展速度与资金需要始终是相互矛盾的,这本身给企业的财务管理又带来了挑战。

经济的发展由于种种原因会产生起伏波动,这必定会对企业生产经营的资金调度产生较大的影响;通货膨胀会使企业出现生产经营中所需资金缺乏和货币贬值的问题,财务部门要适时采取相应调整措施,按照既定的宏观经济发展目标,保证企业生产经营目标和经营战略的实现。

3. 金融市场环境

金融市场环境是指企业进行筹资和投资时,金融市场对企业财务活动的影响。金融市场是指资金的供需双方融通资金的场所。它是企业筹集资金、融通资金的主要渠道。金融市场环境的状况,会对企业的财务活动产生很大影响。当企业需要资金时,可以选择合适的方式在金融市场筹资,也可以将闲置的资金选择合适的投资方式,在金融市场上选择收益良好地投资对象。而金融市场的利率变动,是影响企业财务活动的重要因素,有价证券市场的证券价格,既会受到利率变动的影响,也会受到政治环境、经济发展状况和企业经营情况的影响。因此,每个企业的财务工作人员,都要针对金融市场环境的实际,结合本企业的自身情况进行认真的研究,为企业理财提供有意义的信息资料。

(二) 微观理财环境

微观理财环境是指在一定范围内对某种经济活动产生重大影响的条件。包括企业管理体制、经营方式以及市场购销、生产等