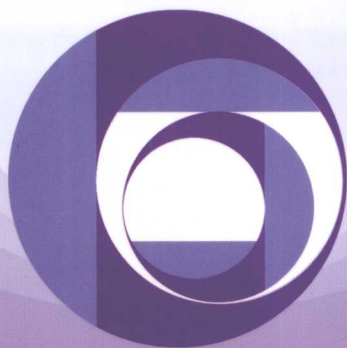


本书根据财政部颁发的新
《企业财务通则》的精神编写

财务管理教程

Caiwu Guanli Jiaocheng

主编 江景



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

财务管理教程 / 江景主编. — 上海:立信会计出版社, 2009.4

财务管理教程

中国版本图书馆CIP数据核字(2009)第006031号

江景主编

责任编辑: 曹小芳
封面设计: 文墨阁

财会类参考文献

立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社	立信会计出版社
ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1	ISBN 978-7-5429-2503-1
16开	16开	16开	16开	16开	16开	16开	16开	16开	16开
2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月	2009年1月
1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000	1-3 000
150千字	150千字	150千字	150千字	150千字	150千字	150千字	150千字	150千字	150千字
33.22	33.22	33.22	33.22	33.22	33.22	33.22	33.22	33.22	33.22
787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×	787毫米×
1/32	1/32	1/32	1/32	1/32	1/32	1/32	1/32	1/32	1/32



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

财务管理教程/江景主编. —上海:立信会计出版社,
2009.1

ISBN 978-7-5429-2202-1

I. 财… II. 江… III. 财务管理—教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 006021 号

责任编辑 徐小霞

封面设计 周崇文

主 景 工

财务管理教程

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号 邮政编码 200235

电 话 (021)64411389

传 真 (021)64411325

网 址 www.lixinaph.com

E-mail lxaph@sh163.net

网上书店 www.lixinbook.com

Tel: (021) 64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 上海申松立信印刷厂

开 本 787 毫米×960 毫米 1/16

印 张 23.25

字 数 429 千字

版 次 2009 年 1 月 第 1 版

印 次 2009 年 1 月 第 1 次

印 数 1—3 000

书 号 ISBN 978 - 7 - 5429 - 2202 - 1/F · 1927

定 价 34.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

立信会计出版社



序

财务管理在企业管理中处于核心地位。面对日趋复杂的竞争环境和管理环境,企业财务管理的重要性、必要性和战略意义在人们的心目中已形成共识。财务管理的许多理论和方法已走出了象牙塔,被广泛运用于企业追求经济效益的经营实践之中。因此,财务管理这门学科充满了无限的生机和活力,已成为各财经类高等院校的专业必修课。

我们处于一个变革的时代。我国在整体经济改革的进程中,近年来采取了一系列重大的战略性举措,如对我国《公司法》、《证券法》等法律进行了全面系统的修订和完善,新会计、审计两大准则体系以及新《企业财务通则》、《企业内部控制基本规范》正式发布和顺利实施等,所有这些都标志着我国经济制度正在走向成熟和规范。我国法制建设的最新成果必然对会计理论和方法的发展产生极为重要的影响,从而为会计教材建设提供良好的发展契机。就财务管理教材而言,目前迫切需要进行理念和内容上的更新。为了适应新形势的要求,南京广播电视大学(南京城市职业学院)的老师们编写了这本《财务管理教程》。他们发扬团队精神,坚持改革与创新,做了一件非常有意义的事情。

本书是以新《企业财务通则》为主要依据而组织编写的财务管理教材。教材切合应用型人才的培养目标,充分体现以就业为导向的基本思路,着重培养学生面对新情况、解决新问题的适应能力,以及站在财务管理理论前沿的创新能力。编者在编写过程中,充分吸收其他版本同类教材的长处,强调理论和实践紧密结合,力求教材内容深入浅出和简明适用。从教材内容上看,全书围绕资金筹集、资产营运、成本控制、收益分配、信息管理和财务监督六大财务管理要素进行阐述,其中,将信息管理和财务监督单列两章,纳入教材理论体系之中,是本书的独到之处。仔细阅读本书,不难发现,编者结合丰富的企业财务管理实践,阐明了一些实际工作中遇到的新情况和新问题,如高风险业务管理、

职工要素参与企业收益分配、企业资源计划系统等,富有时代气息,引导读者以全新的视角去了解、分析和思考现代企业面临的现实问题,这些均成为本书的亮点。

我坚信,随着会计改革和教育改革的不断深入,我国会计界、教育界的同仁在科学发展观的指导下,齐心协力,不断创新,在深入探讨实际工作中出现的新情况、新问题,探寻事物的发展规律,总结出宝贵的实践经验的基础上,将会编写出更多的能够体现时代要求的会计精品教材,为培养高素质的会计人才作出积极的贡献。

南京大学商学院教授、博士生导师

冯巧根

2008年12月于南京大学

前 言

在我国改革开放持续深入、经济市场化程度日益提高的情况下,为了规范公司的组织和行为,保护公司、股东和债权人的合法权益,维护社会经济秩序,促进社会主义市场经济的发展,我国的《公司法》于2005年10月27日由第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议进行了修订。新《公司法》(中华人民共和国主席令[2005]第42号)自2006年1月1日起施行。而后,伴随新会计、审计两大准则体系的发布,2006年12月4日,财政部又发布了新《企业财务通则》(财政部令[2006]第41号),自2007年1月1日起施行。新《企业财务通则》对1993年7月1日起实施的《企业财务通则》进行了全面改革,它集中体现了依法理财和制度创新的新理念,对于促进企业加强财务管理、依法处理各种利益关系、完善法人治理结构、推进现代企业制度建设、实现企业与社会协调发展具有重大的理论指导意义和实践意义,被誉为“新世纪企业财务管理的国家标准”。与此同时,我国企业内部控制规范制定工作稳步推进。2008年6月28日,财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布了《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号),自2009年7月1日起施行。基本规范在立足我国国情并借鉴国际惯例的基础上,确立了我国企业建立和实施内部控制的基础框架;一套以基本规范为统领,以评价指引、应用指引和鉴证指引等配套办法为补充的内控标准体系正在逐步建立。为了适应新形势的要求,我们吸收了法制建设的最新成果,充分体现改革与创新精神,编写了本教材。

本教材具有以下特点。

一、内容新颖

1. 紧扣新《公司法》和新《企业财务通则》,介绍企业资金筹集、资产营运、收益分配以及财务监督等方面的新理念和新规定。

2. 确立“现金至上”的财务管理思想,按照《企业内部控制基本规范》所提出的加强和规范企业内部控制、提高企业经营管理水平和风险防范能力的要求,将风险管理和内部控制贯穿企业价值运动的全过程。

3. 研究企业财务管理实际工作中出现的新情况,阐明高风险业务管理、作业成本管理、职工要素参与企业收益分配等新问题。

4. 适应我国企业加快信息化建设的新形势,介绍企业资源计划系统等信息管理的现代化手段,体现教材的先进性。

二、结构安排具有特色

本教材共 12 章,以阐述资金筹集、资产营运、成本控制、收益分配、信息管理和财务监督六大财务管理要素为主线,重点突出,结构严谨,脉络清晰。各章结构安排上的特色主要体现在:

1. 每章开始时展示“本章结构图”,使结构安排一目了然。
2. 每章内容前面列示“本章学习目标”;在阐述学习目标时,我们用了“掌握、熟悉、了解”等不同的词汇,体现不同的教学要求。
3. 每章内容结束时列示“本章小结”,归纳知识要点。
4. 列举富有时代气息的典型案例,增加信息量,提高可读性。
5. 每章后面配有一定数量的复习思考题和习题,便于读者在学习过程中加强练习,巩固和消化所学知识。

三、针对性强

结合高等院校教学改革和教材建设的要求,本教材在编写过程中,力求符合教学规律和认知规律,充分考虑高等院校培养应用型人才的目标,密切结合实际,强化应用,注重实践,全面准确地阐述企业财务管理的基本理论和方法,在培养学生的学习能力、实践能力和创新能力方面,具有较强的针对性。

我们以热切的心情期盼着读者能够通过阅读本教材,树立新理念,熟悉新规定,掌握企业财务管理的基本理论和方法。

在科学发展观的指引下,在坚持财务管理改革和创新的征途上,在对新知识的学习、思考和领会中,我们将与读者一起共同努力,牢牢把握经济发展对财务管理

提出的新要求,深入探讨财务管理中出现的新情况、新问题,研究发展规律,总结实践经验,求真务实,与时俱进。

本教材由南京广播电视大学(南京城市职业学院)江景副教授任主编,南京广播电视大学(南京城市职业学院)部分老师参加了编写,具体分工是:第一、第二、第五、第十、第十一、第十二章由江景编写,第三章由葛静编写,第四章由唐青玉编写,第六章由郑倩编写,第七章由朱秀萍编写,第八章由罗程编写,第九章由丁素坚编写。初稿完成后,由江景负责统改,并最后定稿。

江苏省行政学院王建教授在本教材的编写过程中提出了许多宝贵的意见,镇江行政学院周莉副教授参与了本教材的提纲设计、内容编排和修改的全过程,在此表示衷心的感谢。

同时,我们参阅了大量相关书籍和文献资料,吸收了有关专家学者的研究成果,在此一并表示诚挚的谢意。由于时间和水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,敬请读者指正。

为了方便教学,本教材配有电子课件及习题参考答案,读者可登录立信会计出版社网站(www.lixinaph.com)下载有关资料。

编 者

2008年12月

目 录

第一章 总论	1
第一节 财务管理概述	2
第二节 财务管理目标	6
第三节 财务管理环境	8
第四节 财务管理体制	15
本章小结	17
复习思考题	17
习题	18
第二章 财务管理观念	21
第一节 货币时间价值	22
第二节 投资风险报酬	29
第三节 财务管理观念的创新与发展	31
本章小结	34
案例	35
复习思考题	35
习题	35
第三章 资金筹集	40
第一节 资金筹集概述	41
第二节 筹资规模	44
第三节 筹资方式	49
第四节 资本成本	54
第五节 财务杠杆与资本结构	58
本章小结	66
案例	66
复习思考题	68
习题	69

第四章 资产营运(一)	74
第一节 资产营运概述	75
第二节 货币资金管理	77
第三节 应收款项管理	84
第四节 存货管理	92
本章小结	99
案例	99
复习思考题	100
习题	100
第五章 资产营运(二)	104
第一节 固定资产管理	105
第二节 无形资产管理	124
第三节 高风险业务管理	129
本章小结	134
案例	134
复习思考题	137
习题	138
第六章 成本控制	143
第一节 成本控制概述	144
第二节 标准成本控制	149
第三节 作业成本管理	158
本章小结	167
案例	168
复习思考题	169
习题	169
第七章 收益分配	175
第一节 收益分配概述	176
第二节 收入与利润管理	180
第三节 利润分配管理	189
第四节 职工要素参与分配的管理	194
本章小结	197

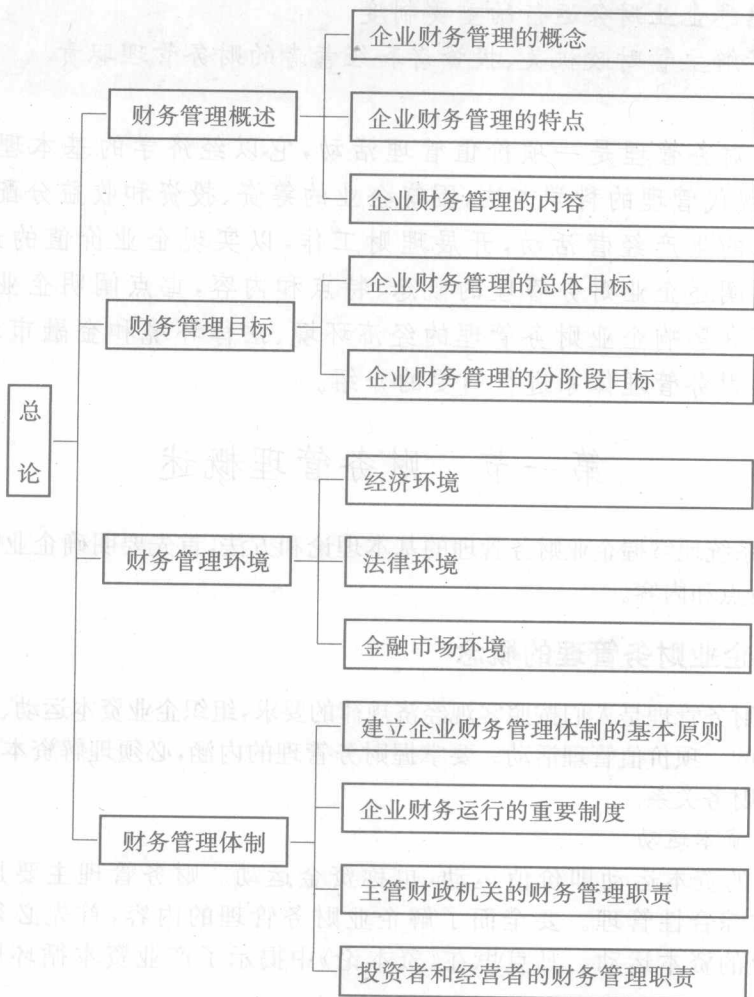
案例	197
复习思考题	198
习题	199
第八章 重组清算	204
第一节 重组清算概述	205
第二节 企业重组	207
第三节 企业清算	212
本章小结	219
案例	219
复习思考题	221
习题	221
第九章 财务预算	224
第一节 财务预算概述	225
第二节 财务预算的编制	228
第三节 财务预算的组织实施	243
本章小结	246
案例	246
复习思考题	249
习题	249
第十章 财务分析	252
第一节 财务分析概述	253
第二节 财务分析的程序与方法	255
第三节 综合分析与评价	265
本章小结	276
案例	276
复习思考题	278
习题	279
第十一章 信息管理	285
第一节 信息管理概述	286
第二节 企业资源计划系统	288

第三节 财务预警机制	293
第四节 财务会计报告管理	297
本章小结	300
案例	301
复习思考题	304
习题	305
第十二章 财务监督	307
第一节 财务监督概述	308
第二节 企业内部财务监督	310
第三节 社会监督	313
第四节 国家监督	318
本章小结	322
案例	323
复习思考题	326
习题	326
附 录	329
附录一 企业财务通则	329
附录二 企业内部控制基本规范	341
附录三 表一 复利终值系数表	349
表二 复利现值系数表	351
表三 年金终值系数表	353
表四 年金现值系数表	355

第一章 总 论



本章结构图



本章学习目标

- 理解企业财务管理的概念
- 熟悉企业财务管理的特点
- 熟悉企业财务管理的内容
- 掌握企业财务管理的目标
- 熟悉影响企业财务管理的外部环境
- 了解建立企业财务管理体制的基本原则
- 熟悉企业财务运行的重要制度
- 了解主管财政机关、投资者和经营者的财务管理职责

企业财务管理是一项价值管理活动,它以经济学的基本理论为基础,运用现代管理的科学方法,围绕企业的筹资、投资和收益分配以及与之相联系的生产经营活动,开展理财工作,以实现企业价值的最大化。本章主要阐述企业财务管理的概念、特点和内容,重点阐明企业财务管理的目标和影响企业财务管理的经济环境、法律环境和金融市场环境,并对企业财务管理体系进行简要的介绍。

第一节 财务管理概述

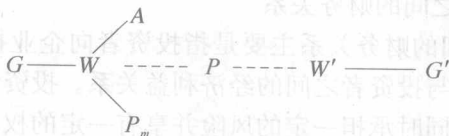
为了系统地掌握企业财务管理的基本理论和方法,首先要明确企业财务管理的概念、特点和内容。

一、企业财务管理的概念

企业财务管理是人们按照客观经济规律的要求,组织企业资本运动、处理企业财务关系的一项价值管理活动。要掌握财务管理的内涵,必须理解资本运动及其所体现的财务关系。

(一) 资本运动

企业的资本运动即价值运动,也称资金运动。财务管理主要是一种价值形态的综合性管理。要全面了解企业财务管理的内容,首先必须认真地考察企业的资本运动。马克思在《资本论》中揭示了产业资本循环周转的总公式:



马克思精辟地指出：“在这里，资本表现为一个价值，它经过一系列互相联系的、互为条件的转化，经过一系列的形态变化，而这些形态变化也就形成总过程的一系列阶段。”（马克思《资本论》节选本第 225 页，中共中央党校出版社 1983 年版）

在现实经济生活中，企业为了进行生产经营活动，首先要筹措一定数量的资本，资本投入企业以后，随着生产经营活动的不断进行，不停地循环与周转。从运动的具体过程来看，资本运动形式是通过一定的财务活动内容来实现的，企业资本运动就是资本的筹集、运用、收回与分配的过程。

1. 资本的筹集

资本是企业的血液，筹资活动是资本运动的起点。企业通过资本市场及其他筹资渠道，运用适当的筹资方式筹措资本，满足企业生产经营和对外投资活动的需要。从一定意义上讲，筹资规模、时间、方式、结构和成本等直接影响企业经济效益的高低。

2. 资本的运用

企业筹集的资本，运用在各类资产上，即资本运用，它表现为企业物化劳动和活劳动的占用和消耗。俗话说：巧妇难为无米之炊。在企业的生产经营活动中，企业必须拥有或者控制一定数量和质量的各类资产，而且必须是适度的资产规模和合理的资产结构，才能使资产的循环周转顺畅，实现预期的资产营运效益。

3. 资本的收回与分配

在有效的资产营运过程中，资本每周转一次，都将成本、费用进行了足额补偿，并取得利润，也就是将垫付的资本收回，实现资本的保值增值，并按规定对缴纳所得税后的净利润进行分配。

上述三个阶段的内容既相互独立，又相互联系，共同构成了企业的资本运动。

（二）财务关系

资本运动，从表面上看，是钱与物的运动，但其实质体现了一定的经济关系。企业在资本运动中与有关各方之间的经济利益关系称为财务关系。

1. 企业与政府之间的财务关系

企业与政府之间的财务关系主要是指政府依法征税，企业依法纳税，由此而形成的企业与政府之间的经济利益关系。政府作为社会管理者，有权以税收的形式无偿参与企业收益的分配，而企业必须按照国家税法的规定及时足额缴纳各种税款。它体现的是一种强制和无偿的分配关系。

2. 企业与投资者之间的财务关系

企业与投资者之间的财务关系主要是指投资者向企业投入资本,企业接受投资,由此而形成的企业与投资者之间的经济利益关系。投资者按照投资合同、章程的规定履行出资义务,同时承担一定的风险并享有一定的权利,如有权参与企业净利润的分配、对企业的剩余资产享有索偿权等。企业进行资本运营,实现净利润后,按照出资比例或投资合同、章程的规定向投资者支付投资报酬。它体现的是经营权与所有权分离的关系。

3. 企业与被投资者之间的财务关系

企业与被投资者之间的财务关系主要是指企业对外投资,被投资者接受投资,由此而形成的企业与被投资者之间的经济利益关系。企业作为投资者,按照有关规定履行出资义务,同时承担一定的风险并享有一定的权利;被投资者承担资本保值增值的责任,实现净利润后,按照有关规定向企业支付投资报酬。它体现的是具有所有权性质的投资与受资的关系。

4. 企业与债权人、债务人之间的财务关系

企业与债权人、债务人之间的财务关系主要是指因资金融通而形成的企业与债权人、债务人之间的经济利益关系。企业作为债权人,有权要求债务人按期还本付息或支付货款;企业作为债务人,必须向债权人按期还本付息或支付货款。它体现的是资金借贷关系和资金结算关系。

5. 企业内部各单位之间的财务关系

企业内部各单位之间的财务关系主要是指企业内部各单位之间相互提供产品或劳务而形成的企业内部各单位之间的经济利益关系。在企业实行内部经济核算制和经营管理责任制的条件下,企业内部各单位之间相互提供产品或劳务需要进行计价结算。它体现的是内部资金结算关系和利益分配关系。

6. 企业与职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系主要是指职工按照劳动合同的规定履行工作责任,企业支付职工薪酬,由此而形成的企业与职工之间的经济利益关系。职工是企业的劳动者,企业根据职工的劳动情况,按照规定向职工支付薪酬。它体现的是企业与职工在劳动成果上的分配关系。

透过企业资本运动的现象,我们可以清楚地看到,企业与有关方面的财务关系是企业资本运动的本质。

二、企业财务管理的特点

企业财务管理和会计核算有着密切的内在联系。财务管理需要利用会计信息,会计核算为财务管理提供基础。会计核算重在对财务行为的过程核算和结果

反映,而财务管理重在对财务行为的前期决策和过程约束。两者互为补充,相辅相成。财务管理贯穿于企业资本筹集、运用、收回与分配的全过程,它具有以下基本特点。

(一) 企业财务管理的综合性

企业财务管理是一项综合性的管理工作。因为企业理财与价值运动密不可分,而价值运动具有综合性,它可以把企业能够用货币表现出来的生产经营活动全面、系统、连续地反映出来。财务管理的基本属性是价值管理,它以价值形式综合管理企业生产经营过程中的耗费与收回以及生产经营成果及其分配情况,它通过对价值运动的把握,作出合理的判断和选择,进行科学的理财决策。

(二) 企业财务管理的开放性

开放性是企业财务管理的一大特点。在市场经济条件下,企业的理财活动并不是孤立地进行,它要受到经济环境、法律环境和金融市场环境等诸多外部环境因素的影响。例如,金融市场作为资金融通的场所和联结资金供求关系的纽带,使企业的理财活动融汇到整个金融市场体系中。金融市场的开放性决定了企业理财活动的开放性,日益发达的金融市场为企业的理财活动开辟了广阔的天地。一方面它为企业的筹资、投资活动提供了机会,另一方面它又对企业的这些理财活动产生了制约。因此,企业理财活动的开放性,要求企业在重视分析内部条件及其变化对企业理财影响的同时,必须要重视研究外部环境及其变化对企业理财的影响。只有这样,才能作出正确的理财决策。

(三) 企业财务管理的动态性

企业财务管理的客体是价值运动。对企业的价值运动可以从两个方面进行考察:一是它的动态表现,即一定时期的资金流量;二是它的静态表现,即一定时点的资金存量。资金存量和资金流量相互联系、相互转化,并且随着企业内、外部环境的不断变化而发生变化,这就决定了企业财务管理应该是一个动态的管理系统,它要求企业以动态的、可变的思维去研究理财的环境,用动态的方法去分析与理财活动有关的诸因素,以便根据客观情况的变化,适时调整理财策略,确保企业财务管理伴随着企业的持续经营和不断发展,发挥其重要作用。

三、企业财务管理的内容

企业财务管理具有六大要素:资金筹集、资产营运、成本控制、收益分配、信息管理和财务监督。它们和资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润六大会计要素有着密切的联系。财务管理要素对会计要素的确认、计量、记录和报告产生影响,而会计要素的变动则量化反映财务管理要素的状况。企业财务管理包括以下主要内容。