

教育部财务司课题成果

高校新校区建设 筹资模式与财务风险管理

张炜等·著



西南交通大学出版社
<http://press.swjtu.edu.cn>

教育部财务司课题成果
西南交通大学出版基金资助

高校新校区建设筹资模式与 财务风险管理

张 炜 等著

西南交通大学出版社
· 成 都 ·

图书在版编目 (C I P) 数据

高校新校区建设筹资模式与财务风险管理 / 张炜等著.
成都: 西南交通大学出版社, 2007.12
ISBN 978-7-81104-756-1

I. 高… II. 张… III. ①高等学校—资金来源—经济模
式—研究②高等学校—财务管理: 风险管理—研究
IV. G647.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 195971 号

高校新校区建设筹资模式与财务风险管理

张 炜 等著

责任编辑	秦 薇
特邀编辑	钟 清
封面设计	本格设计
出版发行	西南交通大学出版社 (成都二环路北一段 111 号)
发行部电话	028-87600564 028-87600533
邮 编	610031
网 址	http://press.swjtu.edu.cn
印 刷	四川森林印务有限责任公司
成品尺寸	146 mm×208 mm
印 张	5.125
字 数	143 千字
版 次	2007 年 12 月第 1 版
印 次	2007 年 12 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978-7-81104-756-1
定 价	20.00 元

图书如有印装质量问题 本社负责退换
版权所有 盗版必究 举报电话: 028-87600562

目 录

第一部分 高校财务风险评价与预警

1 高校财务风险概述	3
1.1 财务风险概念及特征	3
1.2 高校财务风险的成因及分类	6
2 高校财务风险管理与预警系统	14
2.1 风险管理概述	14
2.2 财务风险预警系统	16
2.3 高校财务风险预警系统	19
3 高校财务风险预警指标分析方法	24
3.1 高校财务风险预警指标的选择原则	24
3.2 高校财务风险预警指标体系	25
3.3 高校财务风险预警指标的功效系数分析法	32
3.4 高校财务风险预警指标分析法的实际应用	35
4 高校财务风险预警的判别模型	43
4.1 判别分析理论概要	43
4.2 多元判别分析方法	44
4.3 高校财务风险预警多元判别模型	49
5 高校财务风险预警管理与风险控制	58
5.1 高校财务风险预警管理	58
5.2 高校财务风险控制	62

第二部分 新校区建设筹资模式与贷款风险管理

1 我国高校新校区建设的背景	71
1.1 我国高等教育的发展现状	71
1.2 高校新校区建设的必要性分析	75
2 高校新校区建设的筹资渠道与筹资模式	78
2.1 新校区建设筹资渠道分析	78
2.2 新校区建设筹资模式分析	94
3 高校新校区建设贷款模式的风险分析	98
3.1 高校新校区建设贷款模式的现状	98
3.2 高校新校区建设贷款模式的风险类型	104
3.3 贷款风险的影响因素剖析	108
4 高校新校区建设贷款行为的博弈分析	110
4.1 高校—银行动态博弈模型	110
4.2 高校、银行与政府动态博弈模型	115
4.3 改进的高校、银行与政府动态博弈模型	120
5 高校贷款规模测算模型	124
5.1 贷款规模测算的通用模型	124
5.2 贷款规模测算的修正模型	130
5.3 案例分析	137
6 新校区建设筹资模式的风险管理	140
6.1 政府部门对高校贷款风险的控制	140
6.2 高校对贷款风险的控制	146
6.3 银行对高校贷款风险的控制	150
6.4 小 结	152
参考文献	153
后 记	159

第一部分

高校财务风险评价与预警

随着市场经济的深入发展，高校作为独立法人实体，其经济活动日益复杂，财务风险也随之增加。高校财务风险评价与预警是高校财务管理的重要组成部分，旨在通过科学的方法和手段，及时发现和防范财务风险，保障高校财务安全。本章将介绍高校财务风险评价与预警的基本概念、评价方法、预警指标及预警系统构建等内容。

一、高校财务风险评价与预警概述

（一）高校财务风险的定义

高校财务风险是指高校在财务管理过程中，由于各种不确定因素的存在，导致高校财务状况恶化，甚至出现财务危机或破产的可能性。高校财务风险具有隐蔽性、滞后性和不可逆性等特点。

（二）高校财务风险评价与预警的意义

1. 保障高校财务安全：通过及时评价和预警，发现财务风险隐患，采取有效措施加以防范，避免财务危机的发生。

2. 提高财务管理水平：通过对财务风险的评价和预警，促使高校加强财务管理，提高资金使用效率，优化资源配置。

3. 增强高校抗风险能力：通过建立完善的财务风险评价与预警体系，提高高校对财务风险的识别和应对能力，增强高校的整体抗风险能力。

（三）高校财务风险评价与预警的基本原则

1. 科学性原则：采用科学的方法和手段，对财务风险进行客观、公正的评价和预警。

2. 及时性原则：及时发现财务风险，迅速采取应对措施，防止风险扩大。

3. 全面性原则：全面考虑高校财务活动的各个方面，对财务风险进行全方位的评价和预警。

4. 可操作性原则：评价方法和预警指标应具有可操作性，便于高校实际应用。

二、高校财务风险评价方法

（一）定性评价法

定性评价法是指通过专家经验、主观判断等方式对财务风险进行评价。常用的定性评价方法包括专家打分法、层次分析法等。定性评价法具有简便易行、灵活性强的特点，但主观性强，难以量化。

（二）定量评价法

定量评价法是指通过建立数学模型，对财务风险进行量化评价。常用的定量评价方法包括模糊综合评价法、神经网络法等。定量评价法具有客观性强、结果可量化的特点，但对数据的要求较高，模型构建较为复杂。

（三）综合评价法

综合评价法是指将定性评价法和定量评价法相结合，对财务风险进行综合评价。常用的综合评价方法包括模糊综合评价法、神经网络法等。综合评价法能够充分发挥定性评价和定量评价的优势，提高评价的准确性和可靠性。

三、高校财务风险预警指标

（一）偿债能力指标

1. 资产负债率：反映高校资产总额与负债总额的比例关系，衡量高校的偿债能力。资产负债率越高，偿债风险越大。

2. 流动比率：反映高校流动资产与流动负债的比例关系，衡量高校的短期偿债能力。流动比率越高，短期偿债能力越强。

3. 速动比率：反映高校速动资产与流动负债的比例关系，衡量高校的短期偿债能力。速动比率越高，短期偿债能力越强。

（二）盈利能力指标

1. 净资产收益率：反映高校净资产的收益水平，衡量高校的盈利能力。净资产收益率越高，盈利能力越强。

2. 总资产收益率：反映高校总资产的收益水平，衡量高校的盈利能力。总资产收益率越高，盈利能力越强。

3. 成本费用利润率：反映高校成本费用与利润的比例关系，衡量高校的成本控制能力。成本费用利润率越高，成本控制越好。

（三）运营能力指标

1. 应收账款周转率：反映高校应收账款的周转速度，衡量高校的运营能力。应收账款周转率越高，运营能力越强。

2. 存货周转率：反映高校存货的周转速度，衡量高校的运营能力。存货周转率越高，运营能力越强。

3. 总资产周转率：反映高校总资产的周转速度，衡量高校的运营能力。总资产周转率越高，运营能力越强。

（四）发展能力指标

1. 营业收入增长率：反映高校营业收入的增长速度，衡量高校的发展能力。营业收入增长率越高，发展能力越强。

2. 净利润增长率：反映高校净利润的增长速度，衡量高校的发展能力。净利润增长率越高，发展能力越强。

3. 总资产增长率：反映高校总资产的增长速度，衡量高校的发展能力。总资产增长率越高，发展能力越强。

四、高校财务风险预警系统构建

（一）预警系统的组成

1. 数据采集系统：负责采集高校财务活动的原始数据，为评价和预警提供基础数据支持。

2. 数据处理系统：负责对采集到的数据进行清洗、整理和转换，使其符合评价和预警的要求。

3. 评价与预警模块：根据设定的评价方法和预警指标，对财务风险进行评价和预警，生成预警信号。

4. 预警信息发布系统：负责将预警信号及时发布给相关管理人员，以便采取应对措施。

（二）预警系统的运行流程

1. 数据采集：通过财务信息系统、会计账簿等渠道，定期采集高校财务活动的原始数据。

2. 数据处理：对采集到的数据进行清洗、整理和转换，生成可用于评价和预警的数据集。

3. 评价与预警：根据设定的评价方法和预警指标，对数据集进行评价和预警，生成预警信号。

4. 预警发布：通过短信、邮件等方式，将预警信号及时发布给相关管理人员。

5. 应对措施：相关管理人员根据预警信号，及时采取应对措施，防止财务风险扩大。

（三）预警系统的维护与更新

1. 定期维护：定期对预警系统进行维护，确保系统的正常运行。

2. 参数调整：根据高校实际情况，定期对评价方法和预警指标的参数进行调整，提高预警的准确性。

3. 系统升级：随着高校财务活动的不断发展，定期对预警系统进行升级，增加新的评价方法和预警指标。

1 高校财务风险概述

1.1 财务风险概念及特征

1.1.1 风险的含义

人们对风险的大量研究始于 19 世纪初的世界经济危机时期。关于风险 (Risk) 的含义, 众多学者从不同角度加以界定, 形成了各种不同的认识。因此, 迄今为止, 尚无公认一致的权威性定义, 存在以下几种代表性观点。

世界上第一个对风险进行理论探讨的经济学家是美国学者威雷特博士。1901 年, 他在其学位论文《风险与保险的经济理论》中对风险给出了这样的定义: “风险是关于不愿发生的事件发生的不确定性的客观体现。”威雷特用简明的定义概述了风险的三层含义: ① 风险的本质是不确定性; ② 风险是客观存在的; ③ 风险被人厌恶, 人们不愿其发生。

美国经济学家弗兰克·奈特 (F. H. Knight) 在其所著的《风险、不确定性和利润》一书中对风险的含义作了进一步阐述, 他认为风险不是一般的不确定性, 而是“可测定的不确定性”。

美国学者菲福尔教授提出, 风险和不确定性是有区别的。他认为所谓“风险”是可以用客观尺度衡量的事物发生的概率, 而“不确定性”则是“主观之可信度”。

美国学者威廉姆斯 (C. A. Williams) 和汉斯 (R. M. Heins) 将风险定义为: “风险是在一定条件下, 一定时期内可能产生结果的变动。预期结果与实际结果的变动, 意味着预期与实际的偏离, 偏离的程度反映了风险的大小。”

日本学者武井勋认为: “风险是在特定环境中和特定时期内自然存在的导致经济损失的变化。”

我国台湾地区学者宋明哲认为：“风险是指特定客观情况下，特定时期内某一结果发生之可能差异程度而言，亦即指实际结果与预期结果之变动程度而言，变动程度越大，风险也越大；反之则越小。”

我国学者田德录认为：“风险是指在特定时期内，人们对对象系统未来行为的决策及客观条件的不确定性而引起的可能后果与预期目标发生多种负偏离的综合。”它也可以表述为某种不利事件或损失发生的概率及其后果的函数，即

$$R = f(P, C)$$

式中 R —— 风险；

P —— 不利事件发生的概率；

C —— 不利事件发生的后果。

1.1.1.2 财务风险的含义

学术界对财务风险 (Financial Risk) 的理解有狭义和广义之分。

(1) 狭义的财务风险。狭义的财务风险也即是负债风险，是指企业由于举债而给企业财务成果（企业利润或股东收益）带来的不确定性。举债一方面为满足投资需要，扩大规模，提高收益创造了前提条件；另一方面也增加了按期还本付息的资金负担。由于企业投资收益率和贷款利率都具有不确定性（可能提高也可能降低），从而使得企业投资收益率可能高于也可能低于贷款利率。如果企业决策正确，管理有效，就可以实现其经营目标（使企业的投资收益率高于贷款利率）；反之，一旦企业经营不善，无力偿还到期债务，便会陷入财务困境甚至倒闭破产。可见，这种狭义的财务风险主要存在于负债经营的企业；没有负债，企业经营的全部资本都由投资者投入，则不存在财务风险。

(2) 广义的财务风险。广义的财务风险是指在企业的各项财务活动中客观存在的，由于外部环境及各种难以预料或无法控制的因素影响，在一定时期内企业的实际财务收益与预期财务收益发生偏

离,从而蒙受损失的机会或可能性。它是从企业理财活动的全过程和财务的整体观念透视财务本质来界定财务风险的。因此,广义的财务风险的含义可以解释为:企业在开展财务活动中,由于各种不确定、无法控制或难以预料因素的影响,导致企业所获得的财务收益与原来预测的收益发生偏离,因而造成财务状况和财务成果遭受损失的可能性。在市场经济条件下,企业财务风险贯穿于企业的各个财务环节,是各种风险因素在企业财务上的集中体现。

1.1.1.3 财务风险的分类

财务风险按照不同的标准可以分为不同的种类:

1. 按财务活动的主要环节划分

目前,较常用的分类方法是按财务风险按照财务活动的主要环节划分为筹资风险、投资风险、资金回收风险和收益分配风险等具体形式。① 筹资风险是指由于负债经营而产生的,因不能还本付息而使得企业陷入困境甚至破产的可能性;② 投资风险是指投资过程中或投资完成后,投资者发生经济损失和不能收回投资,无法实现预期收益的可能性;③ 资金回收风险是由于企业在产品销售、货款回收、存货数量、信用政策等方面管理不善,造成财务损失的可能性;④ 收益分配风险是由税率变动或利润分配不合理,使得财务状况出现困境的风险。国家税收政策的变动,非股份制企业利润自用和职工奖金发放之间的矛盾,股份制企业中股利发放与盈余公积之间的矛盾等,都会带来收益分配风险。

2. 其他的分类方法

① 从财务风险能否分散考虑将财务风险分为不可分散风险和可分散风险;② 按风险发生的直接原因将财务风险分为自然风险和人为风险;③ 按风险的性质或形态将财务风险分为静态风险和动态风险;④ 按风险因素的性质不同将财务风险分为主观因素风险和客观因素风险。

1.1.4 财务风险的特征

财务风险作为一种经济现象，具有以下特征：

(1) 普遍性。财务风险是一种客观存在的经济现象，它贯穿于组织中资金运动的全过程，是各种风险因素在财务上的集中体现。

(2) 客观性。财务系统是客观存在的，所以存在于财务系统中的财务风险也自然具有客观性。

(3) 不确定性，也称模糊性。财务风险的存在既是客观的又是普遍的，但财务风险是否发生，何时、何地发生以及发生的范围和影响程度等完全是一种偶然的、不确定的结果。

(4) 可控性。虽然财务风险具有不确定性，但财务风险的发生并不是纯粹的“意外”，而是有一定规律可循的。因此，可以运用一定的技术方法对可能产生的财务风险的发生时间、范围和程度进行分析和预测，并对各种结果发生的概率作出主观估计和判断，以便采取一定的措施对财务风险进行防范和控制。

(5) 双重性。财务风险的双重性是指它具有两面性，既具有损失性又具有收益性，即它既可能使企业遭受损失，也可能给企业带来额外的收益，是一把双刃剑。当然，风险与收益是成正比的，一般情况下，风险越大收益越高，风险越小收益越低。

1.2 高校财务风险的成因及分类

1.2.1 高校财务风险的成因

《中国教育改革和发展纲要》提出，高等教育体制改革的目标是逐步建立政府宏观管理，学校面向社会自主办学的新体制。这种新体制决定了高等学校运行机制的质的规定性。为适应高等教育新体制，高校的财务管理发生了深刻变化，诸如在办学资金的筹集、教育经费的使用等方面，高校开始有了一定的自主权。正是这种独立实体的自主权，使得高校的财务管理由原来的无风险管理转变为现在的风险管理。

1. 高等学校新的体制和运行机制

(1) 高等教育体制基本框架：

① 以市场经济为导向——发育完善的市场是高等教育资源配置的基础；

② 以政府调控为指导——基本健全政府宏观调控高等教育的职能和手段；

③ 以学校为办学主体——具备自我约束、自我发展的高等学校自主权；

④ 以社会参与为基础——建立介于政府与市场、市场与学校、学校与学校之间的中介组织。

(2) 高等教育运行机制基本特征：

① 自主性——高等学校成为开发、输送、积累人才的自主办学的独立法人实体；

② 市场性——发育完备的市场对高等教育资源配置主客体及相互联系方式与功能起到基础性作用；

③ 可能性——国家通过间接宏观调控建立人力资源的制度环境。

由此不难看出，高等教育体制改革的过程，其实就是高等学校产权不断明晰的过程。在社会经济活动中，经济主体不仅要求有自己独立的经济利益，而且要有取得实现这种利益的相关条件，就是要拥有产权。高校开展教学、科研活动所使用的资产，属于非经营性资产，它是政府拨款在高校形成的资产。《中国教育改革和发展纲要》提出：在政府与学校的关系上，要按照政事分开的原则，通过立法，明确高等学校的权利和义务，使高等学校真正成为面向社会自主办学的法人实体。《高等教育法》确立了高校的法人地位。法人一旦确立，出资人与法人的关系便成为两个不同财产独立主体之间的法律关系。高校法人财产的确立，界定了高校作为产权主体的权利义务区域，从而也就确定了高校参与市场经济活动的的能力，实现了高校民事能力和民事行为能力的统一。过去政府在对高校行使权

力时，没有把行政管理职能和所有权职能分开，混淆了行政关系和产权关系之间的界限，是从行政关系的角度去理解高校的财产使用权，而不是从产权角度理解高校的财产使用权，从而束缚了高校办学的积极性。

2. 新旧体制下高校财务管理的比较

在计划经济和市场经济这两种不同的经济体制下，高等学校的财务管理存在着根本不同，其具体区别如表 1.1 所示。

表 1.1 新旧体制下高校财务管理的区别

内 容	计划经济体制	市场经济体制
财务管理的立足点	面向国家计划从事一切财务活动	在国家宏观调控和指导下，面向社会从事一切财务活动
财务管理的主体	国家或政府	学校
财务管理的目标	以实现或完成国家计划为目标，相应地圆满完成预算收支计划，考核预算执行结果等	在国家宏观调控和指导下自主办学，相应地努力拓宽筹资渠道，优化资金支出结构，追求最大的办学效益

我国高等教育改革与国际高等教育发展方向是一致的。当前国际高等教育改革的主要趋势是：密切高校与社会的联系，以利于高等教育适应社会需要；注重处理高等教育数量与质量的关系，着重提高教育质量；改革高等教育管理体制，扩大高等学校办学权利和严格要求相结合；为了不断提高社会活力，建立健全终身教育体制。

中国高等教育改革给予了高校越来越多的自我管理权利。体现在财务管理上，主要产生了正反两种效应：一方面，学校的财务运作在一定程度上更具灵活性和自主性；另一方面，学校也承担了相应的财务风险。

“十五”期间，我国高等教育得到长足发展，其扩张速度之快、竞争之激烈前所未有。高校的教育经费拨款只是“吃饭财政”，而各高校的发展资金主要还是通过自筹来解决。高校自行筹措建设发展资金，目前主要通过两条途径：一是在高校内部挖潜，通过扩大招生规模或增招收费标准高的专业的学生来筹措；二是面向社会筹措，包括引入民间资本投资办学、向银行贷款等。

3. 高校财务风险产生的原因

(1) 政府行政干预。地方政府为了拉动内需，主动牵头扩张高校规模，尽管有些城市和发达地区是在合理预测其未来的生源市场和经济状况条件下作出的合理规模决策，但是有些中小城市或欠发达地区不顾实际情况盲目扩张，还是给高校未来生存带来风险。

(2) 经济责任不明。在某种程度上还带有些许计划经济的痕迹。由于受经济规律与教育规律的双重制约，转型中的高校又是没有明确经济责任的经济实体，学校资产是否保值增值，与领导的考核并无直接关系，因此，这样一个拥有巨额资产的实体，如果没有明确的经济责任的限制，长此以往，一旦出现经营管理不善，就有可能面临市场风险。

(3) 财政长期赤字。在正常情况下，高校不可能变卖资产还债。因此，从根本上讲，高校举债后还本付息的来源最终来源于办学效益。如果不能实现效益，就不能偿还到期利息；如果不能实现积累，那就更不能偿还债务本金。因此，偿债能力与获利能力密切相关。如果一个高校连年赤字，不能产生结余，其也就相应失去了偿还债务的能力，财务风险不可避免。

(4) 负债比重过高。目前，众多高校因为追求跨越式大规模发展，而国家投入又相对有限，从而造成债务比重过高，增加了偿还债务本金和支付利息的负担。在这种情况下，即使高校财务未见赤字，但如果生源不能满足学校规模的要求或学校管理不善，则学校偿债能力会不断下降，财务潜在危机随之产生。

(5) 资金收支不匹配。对于高校来讲，各种资产都应有一个合

理的资金来源作保证,保持它们之间的合理比例关系是保证高校事业健康发展的基础。但在实际操作过程中,往往出现资金在数量上和时间上的不匹配,从而造成财务上的不安全和不稳定。

此外,个别高校存在的财务人员素质低下,财务管理不善的状况,使得高校不能充分发挥资金的最大经济效益和社会效益;个别领导和财务人员甚至贪污挪用公款,给学校带来重大的经济损失,这些都会使财务状况恶化。

1.2.2 高校财务风险的分类

作为非营利机构,高校的财务风险是指高校在运营过程中因资金运作而面临的风险,主要表现在以下四个方面:

(1) 总体失衡的风险。它是指一个高校的财务状况在进行中长期平衡的过程中的失衡现象。在总体财务状况失衡方面,高校与企业有所不同,一般情况下不太可能出现破产的现象。但是事业单位可能出现因流动资金短缺,导致拖欠工资、日常运转极度困难等现象。

(2) 资金运作的风险。它是指在资金的调度和投放等过程中,由于各种不确定因素的影响,使得资金的实际收益与预期收益发生偏离,或使本金蒙受损失。随着信息技术的飞速发展,金融创新活动高度活跃,新的创新工具和金融产品不断出现,由于融资活动中人的有限理性和信息的不完备性问题比较突出,使资金运作风险具有了隐蔽性和扩散性。同时,资金运作往往受所处环境的制约,包括政治、经济、文化、自然等因素,这些制约因素具有很大的不确定性,由此使得高校资金运作活动面临风险。高校资金运作的风险大致分作五类:政策风险、法律风险、市场风险、利率风险、内部管理风险。

(3) 对校办企业的投融资风险。我国的高校校办企业由于其独特的历史背景和中国特色,并不完全遵循国际普遍做法。世界上主流的高等教育机构并不创办企业,高校就是纯粹的教育和科研中心,而我国的高校则与此不同,其创办企业的原因主要在于:一是为了

促进科技成果的转化,把科技成果转化为生产力;二是通过兴办企业为高校创收,弥补高校经费的不足;三是充分利用大量富余人员,进行人员分流。

多年来,高校的校办企业既为社会创造了价值,也为高校创造了收益,在高校发展中起到了非常重要的作用。然而,在其生存和发展的过程中,同时也存在很多问题,比如产权不明确,事业与企业不分,校办企业的经营管理水平和技术力量以及人员素质还远远不能与社会上一些企业特别是大中型企业相比,在市场竞争中显得力不从心等。因此,虽然很多高校公司林立,却是办得多,办成的不多;有的亏损,有的倒闭;有的债台高垒,投资和借款长期无法收回,使得高校背上了沉重的包袱。由此可见,校办企业的投融资风险是构成我国高校财务风险的一个重要部分,包括校办企业投资风险、借款风险以及与校办企业相关的高校连带责任风险。

(4) 贷款风险。近年来,随着我国高等教育事业的快速发展,原有的校园规模已经不能满足学科发展和扩大招生的社会要求,许多高校纷纷从银行举债在郊区建设新校区。银行贷款的运用为高校发展提供了一条新的筹资渠道,缓解了高校资金不足的困难,促进了高校办学条件的改善和学科建设的发展。但是从银行获取的贷款资金不同于学校的自有资金或财政拨款,需要按期付息还本,这就给高校带来了巨大的财务压力,增加了高校的财务风险。随着高校银行贷款规模的增加,这种压力和风险也在逐渐加大。目前,贷款风险已成为建设新校区的高校最为突出、最值得关注的财务风险。

1.2.3 高校财务风险的特点

1. 高校财务管理的特点

(1) 预算管理的主导性。预算管理是高等学校财务管理的中心工作。从财政部门与高校的关系看,一方面财政部门通过预算向高校分配财政资金,另一方面也通过对高校预算的管理,将学校取得

的包括财政拨款在内的各项财务收支全部纳入其预算，统一核算、统一管理。从高校自身看，学校的财务收支主要是通过预算进行管理的。年初需要编制年度预算，年度预算按照一定程序报经批准后，即作为年度各项财务活动的重要依据，各项财务收支管理都按照预算执行；年终对年度预算执行情况进行总结和分析。可以说，学校的各项财务管理工作主要是围绕其预算展开的。

(2) 管理内容的复杂性。我国目前普遍存在高校办社会的现象，这给学校的财务管理带来了极大的困难。高校办社会，从小学、中学到医院，此外还有餐馆、酒店、企业等。因此，高等学校中什么行业的会计都有，如事业单位会计、工业企业会计、饮食服务业会计、医疗行业会计等，而每一行业的会计都有其自身的特点，财务管理也有其独特的要求，这样必然使高校财务管理工作的复杂性程度加深。

(3) 较强的政策性。高校的资金来源主要靠财政拨款，其支出是一种无法通过自我资金循环和周转补偿的消耗性支出。因此，高校资金的筹集、运用和管理都带有很强的政策性。高校的财务管理既要严格执行国家的相关政策、方针，又要严格执行各项财务规章制度和财经纪律，依法理财，合理有效地使用每一项资金。

(4) 成本开支的非补偿性。高校作为公益性事业单位，其财务是一种纯支出型财务，大多数都是一次消耗的，再生能力差，难以通过自我资金循环和周转实现成本补偿。因此，在资金使用中，必须处处精打细算，量入为出，节约开支。

(5) 财务压力的迫切性。在计划经济条件下，高校的资金几乎全部由财政拨付，高校缺少自主权，财务只有会计核算，没有财务管理。而在社会主义市场经济条件下，高校已经成为法人实体，国家财政拨款相对减少，资金需求与财政拨款间的缺口日渐扩大，高校自筹经费的压力随之加大，管好、用好现有资金，开发、挖掘筹资渠道的要求日益迫切，从而使高校财务管理的重要性随之增强，压力也越来越大。