

财会系列教材 CAIKUAINLITIAOCAI

主编：陈温 赵明

企业财务 学习指导

中国商业出版社

财会系列教材组委会

主任：张根庄
执行主任：刘效鲁 于万才
 赵明 陈温
委员：孙桂贞 张礼
 孙瑞新 王西荣
 赵义悦 王立华
 王向荣 申晓军

《企业财务学习指导》编写组

主 编：陈 温 赵 明

副 主 编：冯长华 霍燕亭

张桂敏

编写说明

本书是为学习财会系列教材《企业财务》而编写的,可供财经类普通中专、技校和职业学校会计专业教学使用,也可供在职财会人员培训和自学使用。

本书包括教学大纲和习题两部分内容。教学大纲既是教师教学的主要依据,又是帮助学生学习的财务理论、方法的重点辅导内容;习题部分侧重于帮助学生掌握财务管理的理论和方法,包括名词解释、填空题、选择题、判断题、问答题及实务题等内容。

本书由陈澍、赵明担任主编。参加本书编写的有:陈澍、赵明、张蕾、冯长华、李健、郑颖、陈宝忠、霍燕亭、白淑娟、胡宝红、张桂敏、杨玉堂、王建新。

本书在编写过程中,得到了河北省内贸厅及参编人员所在单位的大力支持和帮助,在此谨表谢意。由于编者水平有限,加之时间仓促,书中不足之处,恳请读者批评指正。

编 者

1997年10月

目 录

教学大纲.....	(1)
习题	(33)
第一章 总论	(33)
第二章 财务管理的相关观念	(38)
第三章 资金的筹集	(47)
第四章 流动资产管理	(59)
第五章 固定资产和无形资产的管理	(67)
第六章 企业投资管理	(73)
第七章 成本费用管理	(85)
第八章 盈利管理	(94)
第九章 财务预测.....	(101)
第十章 财务预算.....	(108)
第十一章 财务分析.....	(113)

教 学 大 纲

教学课时分配表

章次	内 容	课 时	
		四年制	二年制
一	总论	6	4
二	财务管理的相关观念	8	8
三	资金的筹集	16	14
四	流动资产的管理	14	12
五	固定资产和无形资产的管理	6	6
六	企业投资管理	22	18
七	成本费用管理	12	10
八	盈利管理	12	8
九	财务预测	12	10
十	财务预算	10	10
十一	财务分析	18	16
	小计	136	116
	机动	4	4
	合计	140	120

第一章 总 论

【教学目的】

通过本章的教学，使学生明确企业财务管理的作用、意义、目标；掌握企业财务管理的概念、内容、基本原则与方法，认识做好财务管理工作对于提高企业经济效益的重要意义，为进一步学好本课程奠定思想和理论基础。

【教学内容】

第一节 财务与财务管理

一、财务管理的概念

（一）企业财务

企业的资金运动，企业财务活动，企业财务关系，企业财务。

企业财务就是伴随商品购销活动而客观存在的资金活动及其体现的与各方面的经济利益关系的概括。

（二）企业财务管理

企业财务管理是组织企业资金运动，处理财务关系的一系列经济管理工作，是企业管理的重要组成部分。

财务管理在企业管理中处于理财的重要地位，具有下列作用：

合理筹集、运用资金，为经营活动提供条件。

利用价值形式对企业经济活动进行控制、监督和评价。

是做好经营管理、提高经济效益的重要手段。

（三）企业财务管理与会计管理的关系

企业财务管理与会计管理的基本区别

企业财务管理与会计管理的联系。

二、财务管理原则

- (一) 实行计划管理
- (二) 加强成本效益的考核
- (三) 协调各方面的利益关系
- (四) 建立管理责任制

第二节 企业财务管理的目标

一、企业财务管理的目标

- (一) 企业的目标及其对财务管理的要求
企业的目标可以概括为：生存、发展和获利
- (二) 企业财务管理的具体目标
 - 1. 企业价值最大化即股东财富最大化。
 - 2. 资本利润率最大化即每股盈余最大化。
 - 3. 企业利润最大化。

二、影响企业财务管理目标实现的因素

投资报酬率；股利分配政策；投资风险；资本结构。

第三节 财务管理的内容与环节

一、财务管理内容

- (一) 资金筹集的管理
- (二) 资金运用的管理
- (三) 资金耗费的管理
- (四) 资金回收的管理
- (五) 资金分配的管理

二、财务管理的基本环节

- (一) 建立财务制度
- (二) 进行财务预测

- (三) 编制财务计划
- (四) 实行财务控制
- (五) 开展财务分析
- (六) 实行财务检查

第四节 财务管理的环境

一、财务管理的外部环境

- (一) 市场环境
- (二) 金融环境
- (三) 经济环境

二、财务管理的内部环境

【教学重点】

企业财务活动、财务关系、财务、财务管理的概念，财务管理的目标。

第二章 财务管理的相关观念

【教学目的】

通过本章的教学，使学生明确资金时间价值，风险价值，以及其他相关观念的含义，掌握复利终值、现值，年金终值、现值的测算。

【教学内容】

第一节 资金时间价值观念

一、资金时间价值的含义

资金时间价值是指资金由于经历一定时间的投资和再投资所增加的价值。

二、资金时间价值的计算

（一）单利终值和现值的计算

（二）复利终值和现值的计算

复利终值 = 本金 $\times (1 + \text{利率})^{\text{期数}}$

复利现值 = $\frac{\text{终值}}{(1 + \text{利率})^{\text{期数}}}$

普通年金终值 = 年金 $\times$ 年金终值系数

普通年金现值 = 年金 $\times$ 年金现值系数

第二节 风险价值观念

一、风险的概念

风险及风险价值的概念，风险的类别。

二、风险与报酬的关系

第三节 财务管理的其他观念

一、财务主体观念

二、市场观念

三、机会成本观念

【教学重点】

资金时间价值、风险价值的含义，资金时间价值的计算。

第三章 资金的筹集

【教学目的】

通过本章的教学，使学生明确筹资的意义和要求，了解企业筹资的渠道和方式，掌握资金成本的计算方法，懂得最优资本结构的确定和含义。

【教学内容】

第一节 资金筹集概述

一、资金筹集的意义

（一）资金筹集的意义

（二）资金筹集的原则

遵守国家有关方针政策和制度法规；合理确定筹资的数量和时间，满足经营需要；正确运用负债经营，适当安排资本结构；认真选择筹资渠道，力求降低筹资成本。

二、资金筹集的渠道和方式

（一）资金筹资的渠道

国家财政资金；银行信贷资金；非银行金融机构资金；其他企业的资金；企业自身积累的资金；个人资金；国外资金。

（二）资金筹集方式

银行借款、发行股票、发行债券、商业信用、租赁筹资、联营筹资、财政拨款。

第二节 资金成本

一、资金成本的概念和作用

（一）资金成本的概念

资金成本是企业筹集和使用资金所付出的代价，包括资

金的筹集费和资金占用费。

（二）资金成本的作用

资金成本是企业选择投资渠道，拟定投资方案的重要依据；资金成本是评价投资项目的重要依据；资金成本是评价企业经营成果的依据。

二、个别资金成本的确定

（一）长期债券的资金成本的确定

（二）银行借款的资金成本的确定

（三）优先股资金成本的确定

（四）普通股资金成本的确定

（五）留存收益资金成本的确定

三、企业综合资金成本的计算

综合资金成本实际上是个别资金成本的各种资金占全部资金的比重为权数计算的加权平均成本。

第三节 权益资金的筹集

一、资本金的筹集

（一）资本金制度

资本金是企业生产经营的本钱，在我国是指企业在工商行政管理部门登记的注册资金。

资本金的分类，资本金的管理要求。

（二）普通股筹资

普通股的概念和特征、普通股的发行与上市、普通股筹资利弊。

（三）优先股

优先股的概念及种类；优先股筹资的利弊。

二、公积金

（一）资本公积金

资本公积金或称准资本金，它可以按照法定程序转增资本金。

投资者实际缴付的出资额超出其资本金的差额；法定资产重估增值；资本汇率折算差额；接受捐赠的财产。

（二）盈余公积金

盈余公积金、公益金。

第四节 负 债 筹 资

一、短期负债筹资

（一）短期负债筹资的特点

筹资速度快、筹资富有弹性、筹资成本较低、筹资风险高。

（二）商业信用筹资

商业信用筹资的内容、应付帐款、应付票据、预收帐款、商业信用筹资的特点。

（三）短期借款

短期借款的种类，短期借款的取得，短期借款的计息；短期借款筹资的特点。

二、长期负债筹资

（一）长期借款

长期借款的种类；长期借款的取回；长期借款筹资的特点。

（二）发行债券

债券的种类，债券的发行，债券筹资的特点。

第五节 筹 资 决 策

一、财务杠杆

二、筹资风险

（一）筹资风险的概率分析

（二）筹资风险的回避

三、筹资决策

（一）最佳资本结构

（二）筹资方案评价

对筹资代价的比较分析；对筹资机会的比较分析；对筹资收益进行比较分析。

【教学重点】

资本金制度，股票、债券筹资，最佳资本结构，筹资风险概率分析和资金成本的计算。

第四章 流动资产的管理

【教学目的】

通过本章的教学,使学生了解流动资产的内容和构成;明确流动资产概念、特征以及管理要求,掌握各项流动资产的管理方法。

【教学内容】

第一节 流动资产的管理概述

一、流动资产的概念及特征

(一) 流动资产的概念

(二) 流动资产的特征

形态的流动性,占用数量的波动性,流动资产循环与生产经营周期的一致性。

二、流动资产的意义和原则

(一) 流动资产管理的意义

(二) 流动资产的原则

既要保证生产经营的合理需要,又要节约使用资金;实行计划管理;资金流动与物资运动相结合。

三、加速流动资金周转的途径

以销定产,以产定购,合理组织生产、销售等经营活动。

加速产品(商品)流转和货款结算。

保证生产经营需要、合理配置资金。

第二节 货币资金的管理

一、货币资金概述

(一) 货币资金的概念

(二) 货币资金置存的原因

交易性要求、预防性要求、投机性要求。

二、货币资金的日常管理

(一) 货币资金的日常管理

现金的收支管理；银行存款的收支管理。

(二) 编制货币资金预算

货币资金预算的作用，货币资金预算的编制方法

(三) 货币资金日常管理的策略

现金流量同步策略、浮游量策略、加速收款策略、充分利用信用期策略。

(四) 最佳货币资金持有量的确定

存货经济批量法、现金周转率法。

第三节 应收帐款的管理

一、应收帐款概述

(一) 应收帐款存在的原因

(二) 应收帐款管理的意义

二、信用政策

(一) 信用期限

(二) 信用标准

品质、能力、资本、抵押、条件。

(三) 现金折扣

(四) 应收帐款的收款政策

三、坏帐损失的管理

(一) 坏帐损失概念及其确认

(二) 坏帐损失的管理