

CAIWU GUANLI

财务管理

高等教育是我国高等教育的重要组成部分。近几年
其招生规模占高等教育招生规模的一半以上。为社会主
义现代化建设和服务市场经济的发展培养了大批生产、建设、管
理第一线急需的高等技术及应用型人才。高等职业
教育培养模式的基本特征，决定其以应用为主旨，以就
业为导向的教学内容体系。因而，加强高等职业教育教材建
设，适应高等职业教育教学改革并具有一定特色的教材
是必要的。

上述要求，高等教育出版社于2002年组织了一批学
术水平高、职业教育教学经验丰富、实践能力强、教学
编写了21世纪高职高专财务会计系列教材。本系列教材自
出版以来，以其内容适用、配套齐全等特点，受到了广大高
职院校老师们的一致好评。

上海市精品课程教材配套用书

2002年10月28日，国务院发布了《国务院关于大力发展
职业教育的决定》（以下简称《决定》），明确了今后一个
时期教育改革与发展的指导思想、目标任务和政策举措。
2003年2月，国务院召开了全国职业教育工作会议（以下
简称会议），深入学习贯彻党的十六届五中全会精神，全面
落实科学发展观，动员和部署实施《决定》。会议强调，要

21 世纪
财务会计专业系列教材

主 编 靳 磊
副主编 陈 娟 杨春兰

学习指导、
习题与实训



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

上海市精品课程教材配套用书
21 世纪财务会计专业系列教材

财务管理学习指导、习题与实训

主 编 靳 磊
副主编 陈 娟 杨春兰

高 等 教 育 出 版 社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理学习指导、习题与实训 / 靳磊主编. —北京:
高等教育出版社, 2007.8

ISBN 978-7-04-021734-6

I. 财… II. 靳… III. 财务管理—高等学校: 技术学校—
教学参考资料 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 122079 号

策划编辑 刘悦珍 责任编辑 肖春茂 封面设计 吴 昊 责任印制 蔡敏燕

出版发行	高等教育出版社	购书热线	010-58581118
社 址	北京市西城区德外大街 4 号		021-56964871
邮政编码	100011	免费咨询	800-810-0598
总 机	010-58581000	网 址	http://www.hep.edu.cn
传 真	021-56965341		http://www.hep.com.cn
			http://www.hepsh.com
经 销	蓝色畅想图书发行有限公司	网上订购	http://www.landaco.com
排版校对	南京展望文化发展有限公司		http://www.landaco.com.cn
印 刷	常熟市华通印刷有限公司	畅想教育	http://www.widedu.com
开 本	787×960 1/16	版 次	2007 年 8 月第 1 版
印 张	13.5	印 次	2007 年 8 月第 1 次
字 数	268 000	定 价	18.00 元

本书如有缺页、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

物料号 21734-00

21 世纪财务会计专业系列教材

编写委员会

(以姓氏笔画为序)

主任委员:

马元兴	孔全会	王宗江	李占国
金跃武	钱乃余	高建宁	梁伟样

委员:

王 炜	王 钧	王剑盛	刘悦珍	杨 欣	陈建松
李 莹	陈 强	邵敬浩	周国安	单祖明	程 坚
谢国珍	楼雪婕	靳 磊	潘上永	戴桂荣	

出版说明

高等教育出版社于2002年组织了一批学术水平较高、教育教学经验丰富、实践能力强的教师,编写了“21世纪财务会计专业系列教材”。本系列教材自出版以来,以其内容适用、配套齐全等特点,受到了广大院校师生的一致好评。

为了适应我国近几年经济快速发展的需要,促进教学内容的更新,我社在2007年又重新组织编写了本套“21世纪财务会计专业系列教材”。新版系列教材部分为新编;部分是从原有的系列教材中遴选,根据应用型本科和高等职业教育的教学特点,对其内容和体例作了进一步的补充修改,再版而成。

新版系列教材具有以下几个特点:

(1) 获奖、规划教材荟萃。本套教材有多本被列为“普通高等教育精品教材”、“普通高等教育‘十一五’国家级规划教材”、“国家级精品课程教材”和省、部级精品课程教材等,所有这些都是对本套教材内在质量和适用性的充分肯定。

(2) 双师型作者队伍。作者大都是从全国有关商业院校中遴选出的专业造诣和技能水平较高、编写教材经验丰富、责任心强的双师型资深骨干教师。他们大都在企业中兼职,在实践中学习操作技能,了解前沿知识、先进技术,从而改进和充实自己的教学内容,并反映到了新编教材中。

(3) 体系构架完整,内容精心编排。本套教材基本上涵盖了财务会计专业开设的所有课程,作为系列教材,其中的每一本都是在相关专家反复研讨的基础上进行编排的,在编写时注重了每门课程内容的各自独立性及其相互衔接。

(4) 反映最新的企业会计改革精神。2005年1月1日起,财政部相继颁发的三项新会计制度——《小企业会计制度》、《民间非营利组织会计制度》、《村集体经济组织会计制度》正式实施;2006年发布的最新的《企业会计准则》也已经于2007年1月1日起施行,上述以及其他企业会计改革精神均在教材中得到了反映。

(5) 配套立体化的教学资源。为了利教便学,几乎每本主教材都提供了完整的立

出版说明

体化教学资源。该资源包括主教材,主教材学习指导、习题和实训,习题和实训的参考答案,教学课件等。

(6) 编写形式适合应用型本科、高职高专教育特点。为了加强实践性教学,在教材的编写中融入了足够的实训内容。编写体例活泼、新颖。基本每章开头都设置有精炼的“引导案例”,每章都穿插有1~2个与相关知识紧密结合的专栏,增加了教材的趣味性。

为了更好地为教学服务,我社将在本套新版教材的基础上,组织教师培训和教学研讨活动。通过与教师的互动以及扩大和补充立体化教学资源,增进学科建设信息的交流,推动学科建设,提高教学质量,进而把教材的改革和建设推向一个新的水平。

高等教育出版社

2007年7月

前 言

《财务管理学习指导、习题与实训》是靳磊主编的《财务管理基础》的配套辅导教材。根据主教材的理论与实践高度融合的思路,辅导教材按照单元、章节顺序,每章配以学习指导、习题与案例分析;每个单元之后配以单元测试、单元案例与专项实训;课程结束后配以综合测试、综合实训,以体现“循序渐进、边学边练、学以致用”的“应用性”教辅用书特色。各部分内容具体如下:

(1)“学习指导”。包括“学习目的与要求”、“学习要点”和“重、难点问题”等几个部分,旨在引导和帮助学生明确每章学习的目的与要求,理解和把握重点和难点。

(2)“习题”。安排了大量的各种类型的题目,如填空题、判断题、单项选择题、多项选择题、名词解释、思考题和计算与分析题等,旨在通过及时练习,帮助学生熟练掌握每章的知识点。

(3)“案例分析”。旨在通过有针对性的案例,帮助学生提高运用所学知识分析问题和解决问题的能力。

(4)“单元测试、单元案例与专项实训”。每个单元结束后,配以单元测试与单元案例,以便学生自我测试每个单元知识和能力的掌握情况(该部分内容放在光盘教学资源里);同时,教师还可根据单元的“专项实训指导书”的教学要求和学生的学习情况,自主决定实训的内容和方式,通过理论与实践相结合的操作训练,真正达到“学以致用”的教学目的。

(5)“课程综合实训”。在完成全部课程之后,还安排了课程的综合实训内容,为学习者提供一个全面系统的财务实际操作的训练方法,以期提高学生财务管理的综合运用能力。

为了方便教师教学以及掌握学生的学习情况,本书配有相关教学资源,包括教学大纲、电子教案、教学课件、习题与案例参考答案、单元题库、单元案例、综合测试题(模拟试题)、双语词汇、财务管理法规等相关教学资料。

本辅导教材由靳磊担任主编,并负责设计教材体系和编写大纲,组织编写工作。各

前 言

章的编写分工如下：靳磊，第一、六、七、八章；杨春兰，第二、十二章；陈娟，第三、四章；陈瑛，第五章；胡珏，第九章；刘长立，第十章；王志瑛，第十一章；杨惠，第十三章。课程专项实训和综合实训指导书部分由靳磊编写。全书由靳磊负责修改、总纂和定稿。

本教材既可作为应用型本科、高职高专学生用书，也可作为社会相关人员培训用书。

在本教材编写过程中，我们借鉴并吸收了国内外财务管理实践、研究和教学改革最新成果，限于篇幅不能一一列出。在此，我们一并表示衷心的感谢！

由于我们水平有限，加之时间紧迫，书中不足之处在所难免，恳请广大读者批评指正。

作 者

2007年6月于上海

郑 重 声 明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010)58581897/58581896/58581879

传 真：(010)82086060

E - mail:dd@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街4号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)58581118

=====

7

二、学习要点	35
三、重、难点问题	35
第二部分 习题	40
第三部分 案例分析	45

第二篇 企业资本运作

第五章 财务预测	47
第一部分 学习指导	47
一、学习目的与要求	47
二、学习要点	47
三、重、难点问题	47
第二部分 习题	49
第三部分 案例分析	54
第六章 项目投资决策	58
第一部分 学习指导	58
一、学习目的与要求	58
二、学习要点	58
三、重、难点问题	59
第二部分 习题	64
第三部分 案例分析	74
第七章 证券投资决策	76
第一部分 学习指导	76
一、学习目的与要求	76
二、学习要点	76
三、重、难点问题	77
第二部分 习题	81
第三部分 案例分析	90
第八章 筹资管理	93
第一部分 学习指导	93
一、学习目的与要求	93
二、学习要点	93

三、重、难点问题	94
第二部分 习题	101
第三部分 案例分析	116

第三篇 企业全面预算管理

第九章 财务预算	118
第一部分 学习指导	118
一、学习目的与要求	118
二、学习要点	118
三、重、难点问题	119
第二部分 习题	119
第三部分 案例分析	129
第十章 财务控制	138
第一部分 学习指导	138
一、学习目的与要求	138
二、学习要点	138
三、重、难点问题	139
第二部分 习题	141
第三部分 案例分析	149
第十一章 营运资金管理	150
第一部分 学习指导	150
一、学习目的与要求	150
二、学习要点	150
三、重、难点问题	151
第二部分 习题	152
第三部分 案例分析	159

第四篇 企业财务成果管理与评价

第十二章 利润分配管理	161
第一部分 学习指导	161
一、学习目的与要求	161

二、学习要点	161
三、重、难点问题	162
第二部分 习题	163
第三部分 案例分析	170
 第十三章 财务分析	173
第一部分 学习指导	173
一、学习目的与要求	173
二、学习要点	173
三、重、难点问题	173
第二部分 习题	180
第三部分 案例分析	186
 《财务管理基础》课程实训	188
第一部分 《财务管理基础》课程综合实训	188
“项目投资全过程管理”综合实训指导书	188
第二部分 《财务管理基础》课程专项实训	190
课程专项实训 1:“项目投资财务预测与可行性分析”实训指导书	190
课程专项实训 2:“项目投资方案决策”实训指导书	192
课程专项实训 3:“项目筹资方案决策”实训指导书	193
课程专项实训 4:“项目投资预算的编制”实训指导书	195
课程专项实训 5:“项目投资营运过程控制与管理”实训指导书	196
课程专项实训 6:“项目投资股利分配方案”实训指导书	198
课程专项实训 7:“项目投资财务分析”实训指导书	199
 参考文献	201

第一篇 企业财务基础

第一章 财务管理导论

第一部分 学习指导

一、学习目的与要求

什么是财务管理？财务管理的目标是什么？如何从事财务管理工作？影响财务管理工作的环境因素有哪些？等等。这些都是财务管理的一些基本问题。

学习目的：本章学习的目的在于理解有关财务管理的基本概念和基础知识，从总体上对财务管理课程和财务管理工作有一个基本认识。通过学习，要求理解和掌握财务管理的概念、内容、职能、目标和财务管理的基本环节等，熟悉企业财务管理的一般业务流程和财务管理的法规体系，了解企业的组织形式与特点、内部治理结构、企业管理机构和财务管理的组织机构以及财务管理的外部环境因素。

学习要求：本章是财务管理课程的导论，主要介绍财务管理的一些基本理论问题，因此，在学习过程中要有一个总体把握，在理解财务管理有关概念时，要将其置于企业管理系统当中，来了解其在企业管理中的地位和作用，进而了解财务管理与财务会计的区别与联系，以加深对财务管理的认识。

二、学习要点

- (1) 财务管理的概念；
- (2) 企业再生产过程中的资金运动；
- (3) 财务管理的内容，包括财务活动和财务关系；
- (4) 财务管理的职能，包括财务管理的一般职能和财务管理的特殊职能；
- (5) 财务管理的目标，包括企业的一般目标、企业的社会责任和企业的财务管理目标以及财务管理目标的协调；
- (6) 企业的组织形式及其特点、企业组织的内部治理结构、企业的管理组织机构和财务管理的组织机构、财务经理的职责；
- (7) 财务管理法规体系、财务管理工作环节和一般业务流程；

(8) 财务管理的外部环境,包括法律环境、经济环境和金融市场环境。

三、重、难点问题

1. 财务管理的概念

关于财务管理的概念,即什么是财务管理,不同的人从不同的角度有不同的理解,因此就产生了不同的观点,如课本中知识卡片中所说的几种不同的观点。实际工作中,人们对此也有不同的观点。不论是理论上还是实践中,对财务管理的认识都是有一个过程的,对财务管理的认识都是随着人类社会生产实践的产生而产生,并随着人类社会实践的发展而发展。在市场经济条件下,尤其是在金融资本市场环境下,财务管理是企业管理的重要组成部分,财务管理主要运用价值形式,对企业资本活动实施管理,并通过价值形式这个纽带,把企业的各项管理工作有机地协调起来,从财务的角度,保证企业管理目标的实现。因此,一般认为,财务管理也就是管理企业财务,简称理财。企业财务是指企业在再生产活动中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。财务管理是基于再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的,是企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。

2. 企业再生产过程中的资金运动

从社会产品价值的形成和实现过程看,企业再生产过程表现为企业的资金运动。企业资金从货币资金开始,经过供应、生产、销售三个阶段,依次转换其形态,又回到货币资金的过程就是资金的循环,不断重复的资金循环就是资金的周转。

3. 财务管理的内容

现代企业财务管理的基本内容包括组织财务活动和处理财务关系两个方面。

(1) 财务活动是指企业资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为,其中:资金的投放、使用和收回可统称为投资。

(2) 财务关系是指企业在组织财务活动过程中与有关各方所发生的经济利益关系。包括:企业与政府之间的财务关系、企业与投资者之间的财务关系、企业与债权人之间的财务关系、企业与受资者之间的财务关系、企业与债务人之间的财务关系、企业内部各单位之间的财务关系和企业与职工之间的财务关系。

4. 财务管理的职能

财务管理的职能是财务管理作为一项经济管理活动本身所固有的职责和功能。

(1) 财务管理首先具有管理的一般职能,即通常认为的“管理的基本职能包括计划、组织、指挥、协调、控制等五项”。

(2) 财务管理的特有职能。财务管理所特有的职能包括筹资职能、调节职能、分配职能和监督职能。它们分别与理财活动的工作内容相适应,彼此相对独立,又相互依存。

5. 财务管理的目标

财务管理作为企业管理的一个组成部分,其基本目标取决于企业的基本目标和社

会责任。

(1) 企业的基本目标。企业的基本目标可以概括为生存、发展、获利。

(2) 企业的社会责任。企业作为一种社会经济组织,在生存、发展和获利的整个过程中,必须承担一定的社会责任,包括保障员工、债权人和消费者权益的责任及自然环境保护责任。

(3) 企业财务管理的目标。企业财务管理目标是指企业财务管理预期实现的结果,也是评价企业财务管理效果的基本标准。对于企业的财务管理目标,有各种不同观点,主要有利润最大化、每股盈余最大化、股东财富最大化和企业价值最大化等。

① 利润最大化。利润最大化是指企业通过合法经营,增收节支,使企业利润达到最大化。从财务的角度讲,就是实现最大的利润。这种观点的缺陷:一是没有充分考虑资金的时间价值因素的影响;二是没有充分考虑风险价值因素的影响;三是没有考虑所获利润和投入资本额的关系。四是可能受到“报表粉饰”的影响。

② 资本利润率最大化或每股利润最大化。资本利润率是利润额与资本额的比率。每股利润是利润额与普通股股数的比值。这种观点仍然没有考虑资金的时间价值因素和风险因素,也不能避免企业的短期行为。

③ 股东财富最大化目标。股东财富最大化,或称股东价值最大化,是指企业通过合法经营,采取有效的经营和财务策略,使企业股东财富达到最大化。

④ 企业价值最大化目标。企业价值最大化是指企业通过合法经营,采取有效的经营和财务策略,使企业价值达到最大。本书以企业价值最大化作为财务管理目标。

6. 财务管理目标的协调

企业财务管理目标是企业价值最大化,根据这一目标,财务活动所涉及的不同利益主体之间如何进行协调是财务管理必须解决的问题。

(1) 所有者与经营者的矛盾与协调。为了协调所有者与经营者的矛盾,防止经理背离股东目标,一般有两种方法:监督和激励。

除了企业自身的努力之外,由于外部市场竞争的作用,也促使经理把企业股票价格最高化作为其经营的首要目标。其主要表现在:经理人才市场评价、经理被解聘的威胁、企业被兼并的威胁。

(2) 所有者与债权人的矛盾与协调。所有者与债权人的上述矛盾协调,一般通过以下方式解决:限制性借款、收回借款不再借款。

7. 企业的组织形式及其特点

企业是从事经营活动的营利组织。就企业的基本组织形式而言,主要有个人独资企业、合伙企业 and 公司企业三类。这是国际上通行的企业组织形式。

(1) 独资企业组织形式及其特点。

个人独资企业是指依法设立,由一个自然人投资,财产为投资人个人所有,投资人以其个人财产对企业债务承担无限责任的经营实体。个人独资企业具有以下特点:

① 只有一个出资者；② 出资人对企业债务承担无限责任；③ 独资企业不作为企业所得税的纳税主体。

(2) 合伙企业组织形式及其特点。

合伙企业是依法设立，由各合伙人订立合伙协议，共同出资，合伙经营，共享收益，共担风险，并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利组织。合伙企业具有以下特点：① 有两个以上的所有者（出资者）；② 合伙人对企业债务承担连带无限责任；③ 合伙人通常按照他们对合伙企业的出资比例分享利润或分担亏损；④ 合伙企业本身不是法人，不缴纳企业所得税，其收益直接分配给合伙人。

(3) 公司企业组织形式及其特点。

公司企业，依照《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）设立，又分为有限责任公司和股份有限公司。它们均为企业法人，并对企业债务负有限责任。

① 有限责任公司组织形式及其特点。有限责任公司是依法设立，股东以其出资额为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。有限责任公司的特点为：有 1～50 个出资者；对公司债务承担有限责任；公司缴纳企业所得税。

② 股份有限公司组织形式及其特点。股份有限公司是依法设立，其全部股本分为等额股份，股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。与独资企业和合伙企业相比，股份有限公司的优点表现在：一是有限责任；二是存续性；三是可转让性；四是易于筹资。

8. 财务管理的组织结构

现代企业财务管理需要遵循特定的法规制度，通过系统的组织结构来进行。企业财务管理的组织结构与现代企业的治理结构及整个企业的管理结构是紧密相连的。

(1) 企业内部治理结构。公司法人治理结构的基本框架是根据公司法律制度和公司章程建立的，目的在于明确划分公司有关方面的权利、责任和利益关系，形成相互之间的制衡关系。一般而言，公司的治理结构由三个方面构成：决策机构、执行机构和监督机构。

(2) 企业管理组织结构。一般而言，现代企业的管理组织结构因企业的业务规模和所处行业不同而有不同的模式，如直线式、职能式、矩阵式、事业部式等。

(3) 企业财务管理组织结构。企业财务管理有其特定的对象和职能，也需要设计一定的组织结构。

(4) 财务经理的职责。公司的主管财务副总经理，也有的公司设总会计师或首席财务官(CFO)，直接向总经理负责。中小型公司企业，财务会计部一般由财务副总经理管辖；在大型公司企业，财务副总经理则管辖两个部门：财务部和会计部。其中，财务部是具体的财务管理部门，具体负责资本预算、筹资管理、现金管理、股利支付、财务分析、公司与投资者和银行关系等方面的工作。