

新政策下财会操作实务丛书

企业财务管理

操作实务大全

QIYE CAIWU GUANLI
CAOZUO SHIWU DAQUAN

贺志东 主编



- ➡ 依据最新有效的法规、准则、制度、规范等编写，具有权威性、专业性
- ➡ 内容全面、系统、深入，语言通俗易懂
- ➡ 案例丰富、具体，讲解透彻
- ➡ 具有极强的操作性、实用性
- ➡ 资料详尽，条理清晰，查检便捷

 **企业管理出版社**
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

新政策下财会操作实务丛书

企业财务管理

操作实务大全

QIYE CAIWU GUANLI
CAOZUO SHIWU DAQUAN

贺志东 主编



图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务管理操作实务大全 / 贺志东主编. —北京:
企业管理出版社, 2018.9

ISBN 978-7-5164-1800-0

I. ①企… II. ①贺… III. ①企业管理—财务管理
IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 227521 号

书 名: 企业财务管理操作实务大全

作 者: 贺志东

责任编辑: 陈 静

书 号: ISBN 978-7-5164-1800-0

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100048

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 编辑部 (010) 68701661 发行部 (010) 68701816

电子信箱: 78982468@qq.com

印 刷: 三河市荣展印务有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 185 毫米 × 260 毫米 16 开本 39.5 印张 1054 千字

版 次: 2018 年 9 月第 1 版 2018 年 9 月第 1 次印刷

定 价: 128.00 元

| 前言 |

在市场经济条件下，企业财务管理水平决定着企业生产经营规模和市场竞争能力，财务管理应当成为企业管理的核心。因此，加强企业财务管理，对改善企业的生存条件，提高企业的经济实力，推动企业的发展，起着重大的作用。

本书专门介绍按照国家法律法规和政策以及企业经营要求，遵循资本营运规律，对企业财务活动进行组织、预测、决策、计划、控制、分析和监督等一系列管理工作，也即利用价值形式对企业财务活动及其体现的财务关系进行的综合性管理工作，帮助广大的企业管理人员、财会专业人士等，实现知识更新，提升企业财务管理水平。

本书系统、深入地传授企业财务管理方面的实际操作知识和技巧。全书由全国著名财会、审计、税务专家贺志东同志编写，共 13 章，内容涉及：财务管理概述，企业价值管理，现金流量管理，财务战略，财务管理信息，财务共享服务，财务决策，财务预算、计划，财务监控，财务分析，企业绩效评价，财务风险，项目管理，等等。囿于篇幅，有关企业财务治理、人力资本财务管理、通货膨胀与通货紧缩财务管理、企业财务流程再造、财务预测、财务激励与约束、财务危机、财务预警、企业重组（资本运营）方面的内容未在书中涉及，读者可至中华第一财税网相关网页查找。读者细读本书，可以从中获益，“少走弯路”，深入了解财税问题，大幅提升财税技能和竞争力。

本书适合全国广大企业的负责人和其他经营管理人员、财会人员、内部审计人员，企业管理、税务、国家审计、银行业监管部门相关人员，以及会计师事务所等专业化的企业服务机构从业人士、会计理论和教育工作者等阅读。

本书具有以下特色：

(1) 系统、深入，注重细节，力戒原理性空洞说教；

- (2) 具有极强的操作性、实用性；
- (3) 依据最新有效的企业会计准则、企业财务通则、审计准则、内控规范、税法等编写；
- (4) 通俗易懂，逐一介绍各知识点；
- (5) 条理清晰，查检便捷；
- (6) 案例丰富；
- (7) 具有专业性、权威性、创造性。

在本书的编写过程中，作者参考和借鉴了国内外一些相关文献资料，在此向相关作者表示感谢。本书的出版得到了企业管理出版社以及智董集团旗下中华第一财税网（又名“智董网”）的大力支持和帮助，在此深表谢意！

囿于学识、科研经费，且编写时间有限，书中难免有不足之处，敬请读者批评指正，以便今后再版时进行修订（E-mail: jianyi@tax.org.cn）。

目录

第一章	财务管理概述	1
第一节	财务管理综述	1
	一、财务管理的对象	1
	二、财务管理的目标	5
	三、财务管理的环境	11
	四、财务管理的内容	26
	五、财务管理的要素	28
	六、财务管理的观念	29
	七、财务管理的原则	39
	八、财务管理的制度	42
	九、财务管理工作的组织	56
第二节	《企业财务通则》和《金融企业财务规则》	73
	一、《企业财务通则》	73
	二、《金融企业财务规则》	78
第二章	企业价值管理	80
第一节	价值管理	80
	一、价值管理的特征	80
	二、价值管理与财务管理的相互关系	82
	三、企业价值的本质	82
	四、公司价值动因	83
	五、公司价值管理理论	83
	六、企业价值的形式	85

	七、公司价值管理的层次	86
	八、财务价值管理体系的构造	86
	九、价值管理过程	90
	十、股东价值	91
	十一、员工价值	93
	十二、客户价值	94
	十三、价值创造	95
第二节	价值链管理	96
	一、价值链概念的提出与发展	96
	二、价值链的特征	97
	三、价值链分析：战略定位	98
	四、价值链分析：战略成本管理	99
	五、价值链优化：战略实施	100
	六、价值链评价：战略反馈	101
第三节	价值增长	103
	一、公司必须增长	103
	二、企业如何实现向价值增长型转变	104
	三、价值创造型增长	105
	四、价值增长的规律	106
	五、价值有效增长与无效增长企业行为比较分析	108
	六、公司增长的模式	108
	七、可持续增长	109
	八、增长规划	109
	九、企业实现价值增长的基本步骤	111
第四节	价值转移	113
	一、价值转移的外部环境	114
	二、价值转移的内部原因	114
	三、价值转移的判断标准	115
	四、价值转移的基本策略分析	115
	五、价值转移形式	126
第五节	价值评估、计量	128
	一、价值评估的用途	128
	二、价值评估的对象	129
	三、价值评估的方法	131
	四、价值评估的程序	160

	五、估值分析的基本架构	161
	六、高级商业价值评估	161
第三章	现金流量管理	165
第一节	现金流量相关知识	165
	一、现金流分类	165
	二、现金流量的功用	167
	三、现金流量要素	167
	四、影响现金周转的因素	168
	五、现金流量计算方法	169
第二节	现金流量管理综述	170
	一、现金流量管理的目标	170
	二、现金流量管理模式的选择	170
	三、现金流量自动化管理	171
第三节	现金流量管理细述	171
	一、现金流量预测	171
	二、现金流量分析	175
	三、现金流缺口管理	178
	四、现金流盈余管理	187
	五、现金流内部控制制度	197
	六、现金流管理审计控制	199
第四章	财务战略	202
第一节	财务战略概述	202
	一、财务战略的特征	202
	二、财务战略的地位	204
	三、财务战略的目标	206
	四、财务战略的类型	207
第二节	财务战略管理	209
	一、财务战略管理的特征	209
	二、财务战略管理的观念	210
	三、财务战略管理的基础	211
	四、财务战略管理的过程	212

五、财务战略的制订	212
六、财务战略的规划	215
七、财务战略的分析	223
八、财务战略的选择	232
九、财务战略的实施、执行	237
十、财务战略的控制	239
十一、财务战略的评价	241
十二、企业生命周期财务战略	242
十三、技术创新财务战略	246
十四、资金筹措战略	255
十五、资金投放战略	259
十六、股利战略	263
第五章 财务信息管理	267
第一节 财务信息管理综述	267
一、财务信息管理的总目标	267
二、财务信息管理的对象	267
三、财务信息管理的主体	268
四、财务信息管理的原则	268
五、财务信息与业务信息一体化系统	268
六、财务信息管理的方法和手段	270
七、财务信息的披露	270
八、财务信息内部公开制度	272
九、财务信息使用制度	273
十、财务信息的审计	273
第二节 财务会计报告管理	274
一、财务报告的目的	274
二、财务报告的局限性	275
三、财务报告潜在风险	275
四、财务报告的类别、内容	275
五、财务报告的编制	276
六、财务报告的表外揭示	281
七、财务报告的阅读与分析	285
八、年度财务会计报告抽查制度	287

九、财务会计报告审计制度	287
十、财务会计报告的对外提供	288

第六章 财务共享服务

第一节 财务共享服务概述

一、财务共享服务中心的概念	291
二、财务共享服务的发展	291
三、企业集团实施财务共享的实践	291
四、财务共享服务为财务变革带来的积极效应	294
五、财务共享服务中心给管理会计带来的变化	296
六、建立财务共享服务中心面临的风险及防范	296

第二节 财务共享服务实务

一、我国构建财务共享管控服务模式的思路	296
二、财务共享服务模式的管理会计要点	297
三、财务共享服务中心处理流程	297
四、财务共享服务中心技术支撑需求	298
五、财务共享服务的推进	299

第七章 财务决策

第一节 财务决策综述

一、财务决策的特点	300
二、财务决策的内容	302
三、财务决策的分类	302
四、财务决策的方法	304
五、财务决策的程序	309
六、财务决策的要求	310
七、财务决策的制度	311

第二节 股利决策

一、股东对股利分配态度因素	311
二、控制权的因素	312
三、筹资能力和偿债因素	312
四、资产的流动性因素	312
五、投资机会的因素	312

六、资金结构的因素	312
七、股利决策稳定性的因素	312
八、法律因素	312
 第八章 财务计划、预算	313
第一节 财务计划	313
一、财务计划的目标	313
二、财务计划的构成、内容	314
三、编制财务计划的限制条件	314
四、财务计划的步骤	314
五、长期财务计划专题	315
第二节 财务预算	317
一、财务预算概述	317
二、财务预算编制	320
三、财务预算管理	329
 第九章 财务监控	345
第一节 财务监督	345
一、财务监督的主体和内容	345
二、财务监督的分类	347
三、影响企业实施有效财务监督的主要因素	347
四、财务监督的手段和方法	348
五、财务监控的一般程序	350
六、内部财务监督	352
七、外部财务监督	355
八、财务监控的检查与评价	360
九、法律责任	361
第二节 财务控制	369
一、财务控制的特征	369
二、财务控制的功能	369
三、财务控制的原则	370
四、财务控制的内容	370
五、财务控制的模式	377

	六、财务控制权之争	378
	七、财务控制的种类、方式、方法	378
	八、财务控制的程序	384
	九、财务控制的系统	386
	十、财务控制有效性评估	387
第三节	责任中心财务控制	388
	一、责任中心的特征	388
	二、责任中心的类型和考核指标	388
	三、责任预算、责任报告与业绩考核	396
	四、责任结算与核算	398
第十章	财务分析	401
第一节	财务分析综述	401
	一、财务分析的主体、目的	401
	二、财务分析的局限性	402
	三、财务分析的原则	404
	四、财务分析的种类	404
	五、财务分析的内容 / 客体	405
	六、财务分析的基础	407
	七、财务分析报告	414
第二节	财务分析细述	416
	一、财务分析的方法	416
	二、财务分析的程序	419
	三、财务分析的体系	420
第十一章	企业绩效评价	425
第一节	绩效评价综述	425
	一、绩效评价概述	425
	二、绩效评价方法	437
	三、公司内部的绩效评价（成本中心、收入中心、 利润中心和投资中心）	452
第二节	财务评价专述	461
	一、财务评价的方法	461

二、财务评价的标准	461
三、财务评价的内容及指标体系	462
四、财务评价和评估结果的发布形式	463
第十二章 财务风险	464
第一节 财务风险综述	464
一、财务风险的成因	465
二、财务风险的表现形式	465
三、财务风险的影响因素	467
四、降低财务风险的方法	468
第二节 财务风险管理	469
一、财务风险管理的目标	470
二、财务风险管理体制	470
三、财务风险管理原则	470
四、财务风险管理策略	470
五、财务风险的识别与评估	471
六、财务风险控制的主要方法	471
七、财务杠杆	473
八、金融衍生工具在防范企业财务风险中的应用	488
第十三章 项目管理	493
第一节 项目成本管理	493
一、项目成本概述	493
二、项目成本管理概述	497
三、项目成本管理过程	500
四、项目全面成本管理	552
第二节 项目融资管理	566
一、项目融资的基本特征	566
二、项目融资的参与人	566
三、项目融资的主要类型	567
四、项目融资监督与管理的主要内容	568
五、项目融资风险管理	569
六、项目融资的原则	573

七、项目可行性研究与工程规划	574
八、项目融资的筹资来源	577
九、项目融资的申请条件	580
十、项目融资业务的操作流程	581
第 三 节 项目投资管理	583
一、项目投资概述	583
二、项目投资现金流量分析	584
三、投资项目现金流量的估计	591
四、项目投资决策评价指标及其计算	599
五、项目投资决策评价指标的运用	605
六、投资项目的风险处置	612

第一章

财务管理概述

企业财务是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。前者称为财务活动（表明了企业财务的内容和形式特征），后者称为财务关系（揭示了企业财务的实质）。财务并非简单的资金收付活动，其实质是企业财务关系的体现。

第一节 财务管理综述

财务管理是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性的管理工作。

一、财务管理的对象

财务管理主要是资金管理，其对象是资金及其流转。资金流转的起点和终点是现金，其他资产都是现金在流转中的转化形式，因此，财务管理的对象也可说是现金及其流转。财务管理也会涉及成本、收入和利润问题。从财务的观点来看，成本和费用是现金的耗费，收入和利润是现金的来源。财务管理主要在这种意义上研究成本和收入，而不同于一般意义上的成本管理和销售管理，也不同于计量收入、成本和利润的会计工作。

（一）现金流转的概念

在建立一个新企业时，必须先要解决两个问题：一是制订规划，明确经营的项目和规模；二是筹集必需的现金，作为最初的资本。没有现金，企业的规模无法实施，不能开始运营。企业建立后，现金变为经营用的各种资产，在运营中又陆续变为现金。

在生产经营中，现金变为非现金资产，非现金资产又变为现金，这种流转过程称为现金流转。这种流转无始无终，不断循环，称为现金循环或资金循环。

现金循环有多种途径。例如，有的现金用于购买原材料，原材料经过加工成为产成品，产成品出售后又变为现金；有的现金用于购买固定资产，如机器等，在使用中逐渐磨损，价值计入产品成本，通过产品销售变为现金。各种流转途径完成一次循环，即从现金开始又回到现金所需的时间不同。购买商品的现金可能几天就可流回，购买机器的现金可能要许多年才能全部返回现金状态。

现金转变为非现金资产，然后又回复到现金，所需时间不超过一年的流转，称为现金的短期循环。短期循环中的资产是短期资产，包括现金本身和企业正常经营周期内可以完全转变为现金的存货、应收账款、短期投资及某些待摊和预付费用等。

现金转变为非现金资产，然后又回复到现金，所需时间在一年以上的流转，称为现金的长期循环。长期循环中的非现金资产是长期资产，包括固定资产、长期投资、无形资产等。

(二) 现金的短期循环

现金短期循环最基本的形式是：筹备货币→购买物资→生产产品→销售商品→货币收入（如图 1-1 所示）。

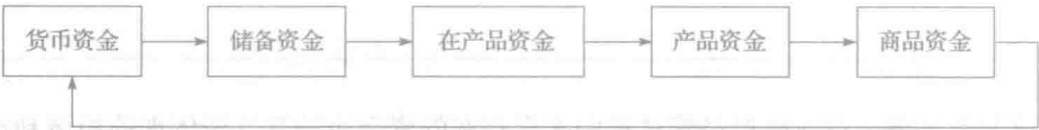


图 1-1 现金短期循环最基本的形式

在供应过程中，企业以现金购买劳动对象，形成生产储备，企业的资金由货币形态转化为原材料储备形态。接着，进入生产过程。在生产过程中，工人利用劳动资料对劳动对象进行加工，使劳动对象发生形态或性质上的变化，创造出新的产品。在这一阶段中，领用生产储备，同时以货币资金支付工资和其他生产费用，企业的资金由材料储备形态、货币形态转化为生产（在制品、半成品）形态。随着生产的继续进行，在制品、半成品最终转化为完工产品，从而脱离生产过程而成为入库待售的制成品，于是企业的资金由生产形态转化为产品形态。最后，产品通过销售，企业资金由产品形态又转化为货币形态（如图 1-2 所示）。

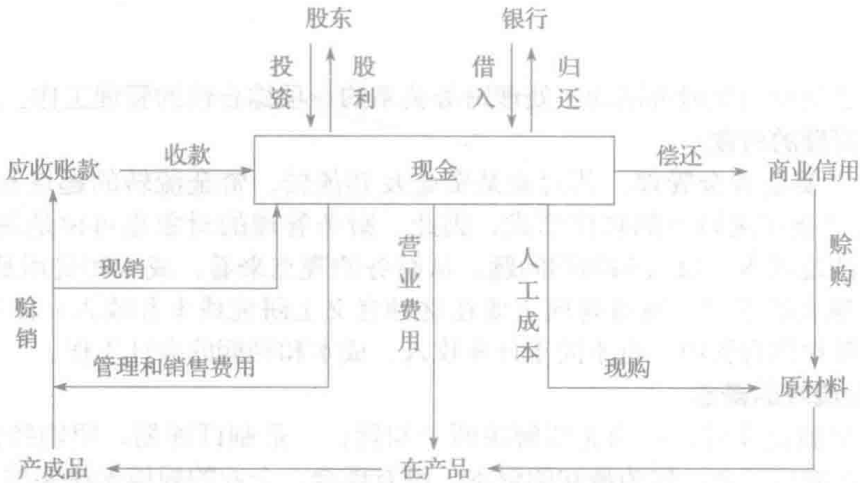


图 1-2 企业资金短期循环示意图

企业的资金像这样从货币形态开始,顺次经过供、产、销三个连续的阶段,最后又回到原来的出发点,就是资金的循环。马克思说:“资本的循环,不是当作孤立的行为,而是当作周期性的过程时,叫作资本的周转。”所以,不是一次而是不断重复的循环,就是资金的周转,总称为资金的循环和周转。

(三) 现金的长期循环

企业用现金购买固定资产,固定资产的价值在使用中逐步减少,减少的价值称为折旧费。折旧费和人工费、材料费成为产品成本,出售产品时收回现金。作为固定资金实物形态的劳动资料可以在生产中较长期地发挥作用,其价值逐渐地、分次地转移到所生产的产品中,参加流动资金的部分周转过程,共同构成在制品、半成品资金和产品资金的占用形态,随着产品的销售实现为货币形态,直至它不能继续使用,再对它进行实物更新,于是资金又由货币形式还原为实物形式,完成一个固定的循环,同时开始另一个周期的循环,如此周而复始(如图1-3所示)。可见,固定资金的循环之所以不同于流动资金,循环周期较长,这一特征是由价值转移的方式不同所引起的。

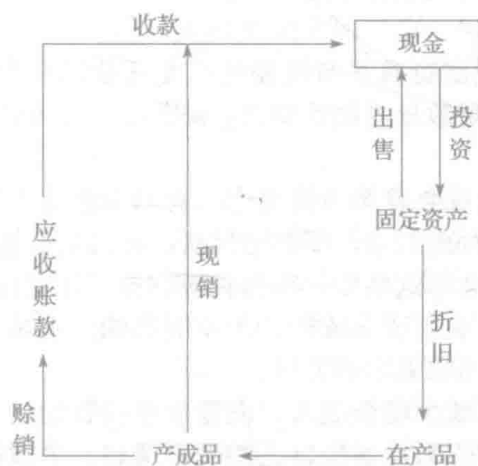


图 1-3 企业资金长期循环示意图

现金是长期循环和短期循环的共同起点,在换取非现金资产时分开,分别转化为各种长期资产和短期资产。它们被使用时,分别进入“在产品”和各种费用账户,又汇合在一起,同步形成“产成品”,产品经出售又同步转化为现金。

转化为现金以后,不管它们原来是短期循环还是长期循环,企业可以视需要重新分配。折旧形成的现金可以买材料,原来用于短期循环的现金收回后也可以投资于固定资产。

(四) 现金流转不平衡

如果企业的现金流出量与流入量相等,财务管理工作将大大简化。实际上这种情况极少出现,不是收大于支,就是支大于收,企业在一年中会多次遇到现金流出与现金流入不平衡的情况。

现金流转不平衡既有企业内部的原因,如盈利、亏损或扩充等;也有企业外部的原因,如市场变化、经济兴衰和企业间竞争等。

1. 影响企业现金流转的外部原因

(1) 经济的波动。任何国家的经济发展都会有波动,时快时慢。在经济收缩时,销售下降,进而生产和采购减少,整个短期循环中的现金流出减少了,企业有了过剩的现金。如果预知不景气的时间很长,推迟固定资产的重置,折旧积累的现金也会增加。这种财务状况给人以假象。随着销售额的进一步减少,大量的经营亏损很快会接踵而来,现金将被