

PUP6

21世纪全国高职高专

旅游系列

规划教材

酒店管理专业系列

酒店财务管理

J I U D I A N C A I W U G U A N L I

主 编 左桂谔

- 经典酒店财务管理案例再现
- 任务驱动带来全真体验
- 全方位描述让你初窥门径



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS



21 世纪全国高职高专旅游系列规划教材

酒店财务管理

主 编 左桂谔

副主编 宗文娟 冯述娜



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

内 容 简 介

本书是为满足高等职业院校课程改革的需要而编写的,它能体现能力本位人才培养目标的要求。

本书按照学习领域课程设计的要求,根据酒店财务管理的典型工作任务确定了10个教学模块。每个教学模块设计了相应的学习目标(包括能力目标和知识目标)、学习导引和若干学习单元,每个学习单元通过案例导入展开对教学内容的分析。每个模块后面都附有一定数量的思考与练习,题目同样按照知识和能力两个方面设计。

本书适用于高职院校旅游专业和酒店管理专业,也适合作为普通本科旅游或酒店管理、中高等职业学校酒店服务与管理专业及相关专业的教材。

图书在版编目(CIP)数据

酒店财务管理/左桂涛主编. —北京:北京大学出版社, 2012. 6

(21世纪全国高职高专旅游系列规划教材)

ISBN 978-7-301-20478-8

I. ①酒… II. ①左… III. ①饭店—财务管理—高等职业教育—教材 IV. ①F719.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第060913号

书 名: 酒店财务管理

著作责任者: 左桂涛 主编

策 划 编 辑: 刘国明 李 辉

责 任 编 辑: 刘国明

标 准 书 号: ISBN 978-7-301-20478-8/F·3134

出 版 者: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路205号 100871

网 址: <http://www.pup.cn> <http://www.pup6.cn>

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62750667 出版部 62754962

电 子 邮 箱: pup_6@163.com

印 刷 者: 河北滦县鑫华书刊印刷厂

发 行 者: 北京大学出版社

经 销 者: 新华书店

787毫米×1092毫米 16开本 22印张 513千字

2012年6月第1版 2012年6月第1次印刷

定 价: 41.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话: 010-62752024

电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

前 言

本书是为满足高等职业院校课程改革的需要而编写的，它能体现能力本位人才培养目标的要求，适用于高职院校旅游专业和酒店管理专业。在编写过程中编写人员开展了大量的实践调研，与企业实践专家一起研究讨论，按照学习领域课程设计的要求，根据酒店财务管理的典型工作任务确定了10个教学模块。每个教学模块设计了相应的学习目标（包括能力目标和知识目标）、学习导引和若干学习单元，每个学习单元通过案例导入展开对教学内容的分析。对于与教学基本内容相关的知识我们插入了知识小链接，这些相关知识主要是酒店财务管理拓展的知识，包括理论方法和实践制度方面的知识。这些知识我们不作为教学的考核内容。每个模块后面都附有一定数量的思考与练习，题目同样按照知识和能力两个方面设计。

本书的编写分工为：左桂谔编写第一篇酒店财务管理基础，宗文娟编写第二篇酒店资金筹集管理和第三篇酒店投资管理，冯述娜编写第四篇酒店资金营运与控制、第五篇酒店收益分配和第六篇酒店财务分析。每一篇内容实际上就是一个大的教学模块，六篇内容组合在一起形成酒店财务管理的整体结构。全书由左桂谔负责统稿。

由于时间仓促，本书肯定会存在许多不足之处，敬请大家批评指正。

编 者

目 录

第一篇 酒店财务管理基础

模块 1 认知酒店财务管理 3

- 单元 1.1 酒店财务管理的内容 4
 - 1.1.1 酒店财务活动 5
 - 1.1.2 酒店财务管理的内容 6
 - 1.1.3 酒店财务管理的方法 8
- 单元 1.2 酒店财务管理的目标 9
 - 1.2.1 酒店经营的总体目标 9
 - 1.2.2 酒店财务管理的目标 10
- 单元 1.3 酒店财务管理的环境 15
 - 1.3.1 酒店财务管理的依据 15
 - 1.3.2 酒店财务管理的环境 16
- 思考与练习 21

模块 2 财务管理的价值观念 25

- 单元 2.1 货币的时间价值 26
 - 2.1.1 货币时间价值的基本概念 27
 - 2.1.2 单利和复利的计算 27
 - 2.1.3 年金的计算 29
- 单元 2.2 风险报酬 35
 - 2.2.1 风险与报酬 36
 - 2.2.2 风险的衡量 40
 - 2.2.3 风险与报酬之间的关系 43
- 思考与练习 46

第二篇 酒店资金筹集管理

模块 3 筹资规模与筹资方式 55

- 单元 3.1 酒店资金需要量预测 56
 - 3.1.1 酒店预测资金需要量的基本步骤 57

- 3.1.2 酒店预测资金需要量的常用方法——定性预测法 58
- 3.1.3 酒店预测资金需要量的常用方法——定量预测法 58
- 3.1.4 酒店筹资评价标准 62
- 单元 3.2 酒店筹资渠道与筹资方式 64
 - 3.2.1 酒店筹资的渠道 65
 - 3.2.2 酒店筹资的方式 66
 - 3.2.3 筹资渠道与筹资方式的对应关系 67
 - 3.2.4 酒店权益资金筹集 67
 - 3.2.5 酒店负债资金的筹集 73
- 思考与练习 82

模块 4 资金成本与资本结构 87

- 单元 4.1 酒店资金成本的计算 88
 - 4.1.1 资金成本的含义及作用 89
 - 4.1.2 个别资金成本的计算 89
 - 4.1.3 综合资金成本的计算 92
- 单元 4.2 酒店资金结构优化 94
 - 4.2.1 酒店负债经营与财务杠杆 96
 - 4.2.2 资本结构分析 98
- 思考与练习 103

第三篇 酒店投资管理

模块 5 项目投资管理 111

- 单元 5.1 现金流量的计算 112
 - 5.1.1 酒店投资分类 113
 - 5.1.2 项目投资额的确定 113



5.1.3 项目投资的现金流量 分析.....	115	7.1.3 酒店营运资金战略.....	177
单元 5.2 项目投资决策评价指标 分析.....	120	单元 7.2 现金管理.....	178
5.2.1 项目投资决策评价的主要 指标及分类.....	121	7.2.1 酒店持有现金的动机 ...	179
5.2.2 静态评价指标的计算与 分析.....	121	7.2.2 酒店现金管理的内容 ...	180
5.2.3 动态评价指标的计算与 分析.....	125	7.2.3 最佳现金余额的确定 ...	180
单元 5.3 项目投资决策应用.....	132	7.2.4 现金的日常管理.....	183
5.3.1 酒店投资独立方案财务 可行性分析.....	133	7.2.5 现金的日常控制.....	184
5.3.2 酒店投资多个互斥方案的 比较决策.....	134	单元 7.3 应收账款管理.....	200
思考与练习	142	7.3.1 应收账款的成本.....	200
模块 6 证券投资管理.....	147	7.3.2 客户信用等级评估.....	201
单元 6.1 债券投资管理.....	148	7.3.3 应收账款的日常管理 ...	203
6.1.1 债券及其分类.....	148	单元 7.4 存货管理.....	206
6.1.2 债券投资评价指标.....	150	7.4.1 存货的概念.....	206
6.1.3 债券投资的优缺点.....	152	7.4.2 存货的持有成本.....	207
单元 6.2 股票投资管理.....	154	7.4.3 最佳存货持有量决策的 确定.....	207
6.2.1 股票投资的相关概念 ...	154	7.4.4 存货的规划与控制.....	209
6.2.2 股票投资评价指标.....	155	单元 7.5 流动负债管理.....	217
6.2.3 股票投资的优缺点.....	158	7.5.1 短期借款.....	218
单元 6.3 基金投资管理.....	160	7.5.2 商业信用.....	219
6.3.1 投资基金的定义.....	160	7.5.3 流动负债的日常管理 ...	221
6.3.2 基金投资的种类.....	162	思考与练习	222
6.3.3 投资基金的价值和 报价.....	163	模块 8 财务预算与控制	228
6.3.4 基金投资的优缺点.....	165	单元 8.1 财务预算概述.....	229
思考与练习	168	8.1.1 酒店财务预算的含义 ...	229
第四篇 酒店资金营运与控制		8.1.2 酒店财务预算的作用 ...	230
模块 7 酒店营运资金管理	175	8.1.3 酒店财务预算的分类 ...	230
单元 7.1 营运资金管理概述.....	176	8.1.4 酒店预算工作的组织 ...	231
7.1.1 营运资金的概念.....	176	8.1.5 酒店财务预算的编制 程序.....	231
7.1.2 酒店营运资金的管理 原则.....	177	单元 8.2 财务预算的编制.....	232
		8.2.1 营业收入预算的编制 ...	233
		8.2.2 营业成本及费用预算的 编制.....	237
		8.2.3 现金预算的编制.....	242
		8.2.4 预计财务报表的编制 ...	243
		单元 8.3 特殊预算的编制.....	244
		8.3.1 弹性预算编制方法.....	245
		8.3.2 零基预算编制方法.....	246
		8.3.3 滚动预算编制方法.....	247



单元 8.4 财务控制	248	10.1.2 酒店财务分析的 依据	309
8.4.1 酒店财务控制	249	10.1.3 酒店财务分析的 方法	309
8.4.2 酒店收入控制	258	10.1.4 酒店财务分析的意义与 作用	312
8.4.3 酒店成本控制	264	单元 10.2 偿债能力分析	312
思考与练习	272	10.2.1 短期偿债能力分析	313
第五篇 酒店收益分配		10.2.2 长期偿债能力分析	314
模块 9 利润分配管理	279	单元 10.3 营运能力分析	316
单元 9.1 利润分配管理概述	280	10.3.1 流动资产周转情况 指标	317
9.1.1 利润分配管理的意义	280	10.3.2 固定资产周转情况 指标	318
9.1.2 利润分配的原则	281	10.3.3 总资产周转情况 指标	319
9.1.3 利润分配管理的内容	282	单元 10.4 获利能力分析	319
单元 9.2 收入管理	282	10.4.1 一般酒店获利能力 指标	320
9.2.1 酒店收入的构成	283	10.4.2 上市酒店获利能力 指标	321
9.2.2 影响酒店收入的因素	283	10.4.3 酒店社会贡献能力 指标	322
9.2.3 酒店收入的预测	284	单元 10.5 财务综合分析	323
9.2.4 酒店的价格策略	287	10.5.1 杜邦分析法	324
9.2.5 酒店控制收入风险的 措施	287	10.5.2 沃尔比重分析法	325
单元 9.3 利润管理	289	10.5.3 经济效益评价指标 体系法	325
9.3.1 利润的形成与利润的 预测	290	思考与练习	326
9.3.2 利润分配	293	附录	333
思考与练习	299	参考文献	341
第六篇 酒店财务分析			
模块 10 财务分析	307		
单元 10.1 财务分析概述	308		
10.1.1 酒店财务分析的概念及 内容	309		

第一篇

酒店财务管理基础

随着我国旅游酒店业的迅速得到发展，旅游酒店企业经营规模不断扩大和服务规格档次的不断提高，酒店财务管理在整个酒店管理中的地位越来越重要。如果说旅游酒店的餐饮服务管理是经营业务管理，需要掌握的是相关的餐饮服务业务知识和技能，那么酒店财务管理就是酒店经营核心和战略层面上的资金管理，需要掌握的是资金筹集、投放、营运、分配的知识和技能。为实现酒店经营的根本目标，树立先进的理财观念，充分认识酒店所处的财务环境，运用科学的理财方法，正确处理酒店经营中的各种财务关系。

1

认知酒店财务管理

学习目标

通过本部分的学习，应当达到以下目标：

能力目标

- 能识别各种财务活动的类型及其中涉及的财务关系
- 能确定企业不同相关利益者的财务目标和企业整体的财务目标
- 能分析企业的财务环境对企业财务活动的影响

知识目标

- 理解财务的概念
- 了解酒店资金运动的过程
- 掌握酒店财务关系的表现
- 了解酒店财务管理的依据
- 掌握酒店财务管理的目标及其优缺点
- 了解酒店财务管理的环境



学习导引

酒店财务是酒店资金运动及其所体现的经济关系。酒店财务活动是酒店为生产经营需要而进行的资金筹集、资金使用和资金分配等一系列的活动。因此酒店财务管理是对酒店资金的管理,贯穿于酒店资金运动循环的始终,其内容包括资金筹集的管理、资金使用的管理、资金分配的管理,其实质是利用价值形成对酒店生产经营活动进行的综合性管理。酒店财务管理的目标由于不同利益相关者的存在和相互作用,形成产值最大化、利润最大化和股东财富最大化等不同的目标,财务管理目标的实现受财务管理依据和环境的影响。

内容安排

- 酒店财务管理的内容
- 酒店财务管理的目标
- 酒店财务管理的依据和环境

单元 1.1 酒店财务管理的内容

学习内容

- 了解酒店财务及其资金运动
- 掌握酒店财务关系
- 熟悉酒店财务管理的内容

案例导入

喜达屋国际酒店

喜达屋集团是全球最大的饭店及娱乐休闲集团之一,是全球拥有最多高端酒店品牌的酒店集团,在世界 80 多个国家与地区,拥有 700 多家酒店,旗下饭店多以高档豪华著称,集团旗下九大品牌包括:圣瑞吉斯、The Luxury Collection(至尊精选)、Westin(威斯汀)、Sheraton(喜来登)、Four Points By Sheraton(福朋喜来登)、Le Meridien(艾美)、Aloft、W Hotels(W 饭店)以及 Element。其品牌影响力一直受到业界肯定,目前中国大陆是其在海外的第二大市场。其推行的“喜达屋关爱”及“STAR 服务四大标准”使员工的素质得以提高,进而带动了整个集团的长盛不衰。在过去几年里,酒店在豪华高档细分市场的供求关系中始终处于优势地位。喜达屋集团运用直接或间接由其子公司管理的方法来经营饭店和娱乐休闲业务,通过流通、收

购、兼并、重组、参股、控股、交易、转让、租赁等各种方式对饭店资本和生产要素进行优化配置和产业结构的动态调整,形成了一种独特的以实现资本增值为目标的财务管理模式。一个饭店集团的最终经营目标在于利润和现金流量的最大化。为了达到这个目标,喜达屋不断强化财务管理,其采取的措施有以下几项:增加现有的饭店和赌场的赢利;有选择性地买入新饭店;增加集团饭店经营合同和特许经营协议的数目;通过对它全球的资产进行平衡有效配置,扩大客源市场和其他资源;通过向客户提供高质量、高品位、高价位的服务和产品实现经营效益的不断提高。

问题:初步谈谈喜达屋国际酒店财务活动对酒店发展的作用。

酒店是以其建筑物为凭证,借助客房、餐饮及综合服务设施向客人提供服务,获得经济收益的组织。酒店的产品是由若干个不同部门组成的总体,还包括消费者的利益和各种服务在内,即向客人出售或出租的有形的可计量的商品或无形的不便计量的商品,这种无形的“商品”与有形的物质商品结合起来,构成酒店的产品。例如,楼房及其建造结构和舒适的起居设备、时间、空间、风景与环境。具体的酒店产品包括餐饮、酒吧、客房等,酒店服务包括接待、礼貌及气氛等。酒店顾客的消费是直接的,不同于其他消费。其他消费形式是花钱购物然后才消费,而酒店消费则是创造一种优美舒适方便的环境,顾客置身于这样的环境中消费,酒店为顾客提供各种直接和间接的服务。酒店产品的质量完全是通过人尤其是通过住进酒店的顾客感受来检验。

1.1.1 酒店财务活动

酒店财务是酒店资金运动及其所体现的经济关系。酒店财务活动是酒店为生产经营需要而进行的资金筹集、资金运用和资金分配等一系列活动。

资金是企业财产物资的货币表现,是资产的价值形态。资金是企业的“血液”,企业的活力决定于资金的运动循环状况。

资金的运动就是资金的循环和周转,资金的循环要顺次经过以下几个阶段:资金投入企业—货币资金—储备资金(购买材料,当然也要购买设备)—生产资金(领用材料,支付工资和其他支出,固定资产价值转移)—成品资金—货币资金—资金退出企业。

资金的投入指的是资金的取得,是资金运动的起点,投入企业的资金包括投资者投入的资金和债权人提供的资金,前者形成企业的所有者权益,后者属于债权人权益(形成企业的负债)。投入企业的资金在形成企业的所有者权益和负债的同时形成企业的资产,一部分形成流动资产,另一部分构成非流动资产。

资金进入企业后从货币资金开始通过生产经营活动又回到货币资金便形成资金的循环,资金周而复始的循环就是资金的周转。资金的循环与周转是资金运动的主要组成部分,企业将资金运用于生产经营过程就形成了资金的循环与周转,分为供应过程、生产过程、销售过程三个阶段。

企业因生产经营活动的原因需要偿还债务、缴纳税款、分配利润等使一部分资金退出企业,但大量的资金需要留在企业内部循环周转。

1.1.2 酒店财务管理的内容

酒店财务管理是在酒店整体经营目标要求下,有关资金的筹措和有效使用的管理活动和决策,是酒店管理的重要组成部分和核心。

酒店财务管理是对酒店资金的管理,贯穿于酒店资金运动循环的始终。其实质是利用价值形成对酒店生产经营活动进行的综合性管理。财务管理的内容包括以下几方面。

1. 资金的筹集

酒店企业要从事经营活动,首先必须筹集一定数量的资金,筹集资金是酒店财务管理的一项基本内容,是资金运动的起点。资金的来源渠道如图 1.1 所示。

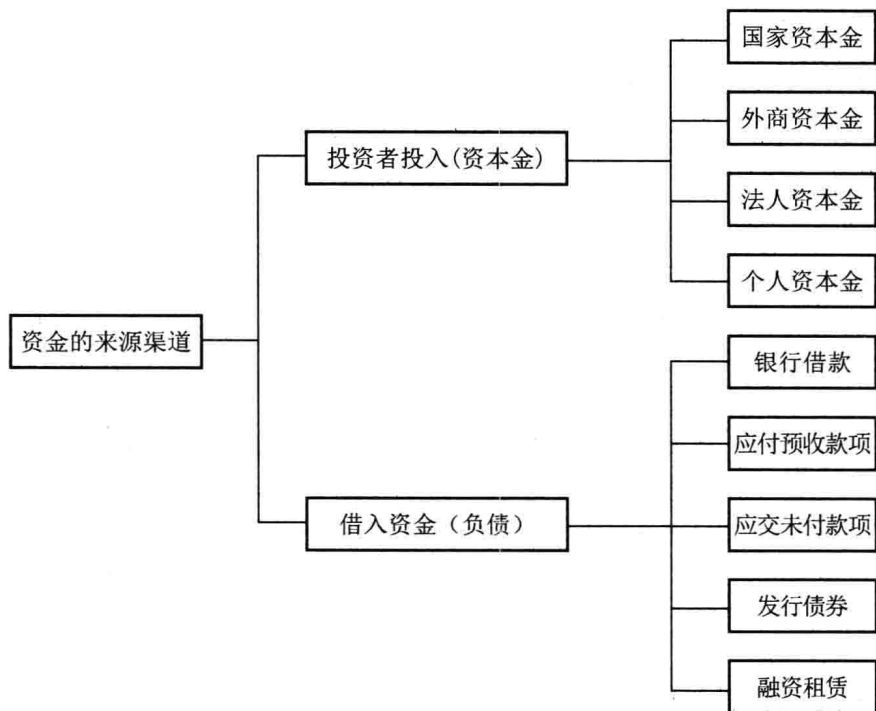


图 1.1 资金的来源渠道

在金融市场筹集资金应考虑资金成本和财务风险两个因素。

资金成本是使用资金的代价和费用,计算公式如下:

$$\text{资金成本} = \text{使用资金的费用} / \text{筹资总额}$$

财务风险是由于筹集资金带来的风险。

2. 资金的运用

资金的运用包括资金的投放、资金的耗费和资金的回收过程。

1) 对内投资

对内投资主要用于以下两个方面。

(1) 用于购买房屋、设备、运输工具等劳动资料，形成固定资产。

固定资产的特点：投资额大、回收期长，一旦投入将长期影响酒店经济效益。因此，对固定资产投资要慎重，要进行认真的可行性研究。

(2) 用于购买原材料等劳动对象、支付工资等费用，形成流动资产。

流动资产的特点：变化快、周转快；一个生产经营周期周转一次；流动资产相当于酒店的血液；流动资金非常容易流失和沉淀。

流动资金沉淀是指流动资金停滞在周转的某个阶段，不再循环周转。其循环过程：货币—原材料（库存积压）—在产品（不配套）—产成品（不适销对路）—应收账款（不能回收）—货币。

流动资金流失包括投资失误、坏账损失、被贪污、被盗窃、划小核算单位造成的资金流失；通货膨胀条件下，采用先进先出法造成的资金流失。

资金运用是酒店财务的重要环节，一方面，资金运用过程是资金消耗占用、价值转换过程，即成本费用形成过程。另一方面，资金运用过程是资金增值过程，即利润形成过程。

2) 对外投资

对外投资是指酒店以购买股票、债券等有偿证券方式或以现金、实物资产、无形资产等方式向企业以外的其他经济实体进行的投资。其目的是为了获取投资收益、分散经营风险、加强企业间联合、控制或影响其他企业。

企业对外投资主要出于以下目的：①优化资源配置，提高资产利用效率；②优化投资组合，降低经营风险；③稳定与客户的关系，扩大市场占有率；④提高资产的流动性，增强企业的偿债能力。

3. 资金的分配

企业通过投资取得的收入要进行分配，一部分用以弥补生产耗费，使企业生产经营活动能持续进行；另一部分按规定缴纳各种税金；剩余部分是企业的净利润，所有权属于企业的投资者。

酒店获得销售收入后的资金分配包括以下程序。

首先，缴纳营业税及其附加。其中，营业税附加包括城市维护建设税附加7%和教育费附加3%。

其次，抵补生产经营过程中支付的各项费用——扣除成本费用。成本费用主要包括生产成本、销售费用、管理费用和财务费用。

最后，税后利润分配。主要表现为提取盈余公积金和支付投资者利润。

4. 酒店财务关系

酒店在经营过程中必然发生资金的形态变化，即资金的运动，酒店资金运动是酒店企业的财务活动，在财务活动中与有关各方所发生的经济利益关系就是酒店财务关系。



(1) 酒店与投资者之间的财务关系，是指酒店投资者对酒店投入资金，酒店向投资者支付投资报酬所形成的经济利益关系，体现着所有权的性质。

(2) 酒店与债权人之间的财务关系，是指酒店向债权人借入资金，并按借款合同的规定支付利息和归还本金所形成的经济利益关系，体现的是债权债务关系。

(3) 酒店与国家之间的财务关系，是指酒店按照税法规定向国家缴纳税金等形成的经济利益关系，是一种强制的无偿的分配关系。

(4) 酒店与被投资企业的财务关系，是指酒店将资金以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济利益关系，体现着“投资——风险——收益”的对等关系。

(5) 酒店与债务人的财务关系，是指酒店将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济利益关系，体现的是债权债务关系。

(6) 酒店与员工的财务关系，是指酒店用其收入向职工支付工资、劳保及福利等方面的报酬所形成的经济利益关系，体现着企业与员工之间的按劳分配关系。

1.1.3 酒店财务管理的方法

1) 财务预测和决策（事前管理）

财务观测：分析研究酒店内外各种经济技术条件，并利用各种经济信息，采用科学的方法，对酒店未来一定时期的资金、成本、赢利水平进行测算，对酒店财务趋势进行估计。

财务决策：为酒店未来的财务活动确定目标，制订方案，并从两个以上可行方案中选择一个合理方案的工作过程。

2) 财务的计划与控制（事中管理）

财务计划：根据财务预测和决策确定的目标制订的具体实施方案和措施。

预算：用货币或数据表示的各类计划。

财务控制：财务计划执行过程中的监督、检查、纠偏活动。

3) 财务核算和分析（事后管理）

财务核算：运用会计核算、统计核算、业务核算等技术方法对酒店生产经营活动中实际形成的资金、成本和收入等数据进行记录、汇总、分配、计算，反映酒店财务状况和经营成果。

财务分析：根据财务核算提供的资料查明酒店哪些因素、在哪些方面、在多大程度上影响酒店经济效益，以便今后采取纠正措施。

考考你

1. 酒店财务管理包含哪些内容？
2. 酒店财务关系是怎样形成的？

课堂讨论

设计酒店财务管理的基本流程。

单元小结

通过本单元的学习, 学生了解酒店资金运动的过程, 掌握与酒店资金运动过程各环节相联系的酒店财务管理的内容, 明确酒店财务关系。

单元 1.2 酒店财务管理的目标

学习内容

- 了解酒店经营的总目标
- 熟悉可供选择的酒店财务管理目标的种类
- 掌握各种酒店财务管理目标的优缺点
- 学会正确选择酒店财务管理的目标

案例导入

海天酒店 2011 年 5 月召开股东大会, 就酒店 2010 年财务决算进行报告, 2010 年酒店各项财务指标: 年末资产总额 425 896 670 元, 负债 145 600 000 元, 股东权益 280 296 670 元, 普通股 12 000 万股, 实现净利 9 600 万元, 每股净收益 0.80 元, 每股净资产 2.34 元, 每股市价 5.82 元。会议还通过了酒店 2011 年的融资方案和股利分配政策, 其融资方案要点: ①为扩大酒店经营规模拟建设一个休闲娱乐场, 决定筹资 10 000 万元; ②决定向银行借款 2 000 万元, 采取配股的方式增发股份 8 000 万股, 每股面值 1 元, 面值发行。股利分配方案: 向股东发放现金股利, 每股 0.20 元。

问题: 资料显示海天酒店财务管理的目标是什么?

酒店财务管理的目标是指通过酒店的财务管理活动所要达到的根本目的。财务目标是财务管理的起点, 决定着酒店财务管理各种决策的选择, 是酒店各种理财决策的标准, 科学的理财目标有助于酒店日常理财的规范化, 有助于科学理财观念的树立, 有助于提高酒店的理财效率并支持酒店的可持续发展能力。

酒店财务管理是在酒店整体经营目标要求下, 对酒店资金运动及其形成的财务关系的管理, 因此必须首先了解酒店经营的总体目标。

1.2.1 酒店经营的总体目标

1) 实现最高的投资利润

投资利润的计算公式如下:

$$\text{每股收益} = \frac{\text{某期限的税后利润}}{\text{某期限发行在外的普通股股数}}$$



2) 实现最佳偿债能力

偿债能力一般可用流动比率和速动比率表示,这两个比率越高,说明企业偿债能力越强,也说明企业能以较低的成本筹集到所需资金。

3) 实现最大的市场占有

市场是企业赖以生存的基础,以优质的产品、合理的价格、良好的信誉不断扩大市场份额是企业十分重要的目标之一。

4) 实现最大的股东财富

股东财富最大化是从股东的根本利益出发,通过财务等各项经营管理的改善为股东带来最多的财富。因此,在一定程度上能够克服企业片面追求利润的短期行为。

5) 承担一定的社会责任

企业处在一个社会大环境里,要主动承担一些社会责任,如帮助政府减少失业、支持文化教育事业发展等。

1.2.2 酒店财务管理的目标

1. 酒店财务管理的目标的类型

人们对财务管理目标的选择有很多争论,下面对曾经在我国和西方国家广泛应用的三种观点进行评价。

1) 产值最大化

在传统的集权管理模式下,企业的财产所有权与经营权高度集中,企业的主要任务就是执行国家下达的总产值目标,企业领导人职位的升迁,职工个人利益的多少,均由完成的产值计划指标的程度来决定,这就决定了企业必然要把总产值作为企业经营的主要目标。在传统集权管理模式下,人们不自觉地把总产值最大化当做财务管理的基本目标。但随着时间推移,人们逐渐认识到这一目标存在如下缺点:第一,产值包含着原材料等生产资料转移价值;第二,产值不等于销售收入。在实际工作中以此作为财务管理的目标,可能导致以下后果:只讲产值,不讲效益;只讲数量,不求质量;只抓生产,不抓销售;只重投入,不讲挖潜。由于总产值最大化目标存在上述缺点,因此,把总产值最大化当做财务管理的目标,是不符合财务运行规律的。

2) 利润最大化

利润最大化目标是指通过对企业财务活动的管理,不断增加企业利润,使利润达到最大。利润最大化观点在西方经济理论中是根深蒂固的,西方许多经济学家都是以利润最大化这一概念来分析和评价企业行为和业绩的。例如,亚当·斯密、大卫·李嘉图等经济学家都认为企业的目标是利润最大化。20世纪50年代以前,西方财务管理理论界也认为,利润最大化是财务管理的最优目标。目前,我国也有一部分财务管理学家认为,以利润最大化为目标是财务管理人员的最佳选择。这是因为企业要想取得利润最大化,就必须讲求经济核算。加强管理、改进技术、提高劳动生产率、降低产品成本,这些都有利于经济效益的提高。但以利润最大化作为财务管理的目标存在