

罗绍德 主编

非会计人员 财务管理

F

Financial Management for the Non-Accountant



清华大学出版社

非会计人员财务管理

罗绍德 主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书是主要针对非会计管理人员而编写的一本有关财务与会计基础知识的图书。全书共三篇,从基础理论、财务管理实务以及案例三个方面讲述了公司财务管理的基本原理。本书的基本结构:第1~3章分别介绍会计、财务、成本三方面的基础知识;第4~10章主要介绍财务与成本管理的实务,包括如何进行融资管理、投资管理、收益分配管理、成本控制、财务预算管理、财务报表分析和资本经营等,各章均有小案例;最后用几个综合案例说明财务管理在实践中的运用,如上市公司如何进行预算管理、合并等。

本书是一本实用性很强的图书,希望能成为非会计管理人员的良师益友,成为各咨询公司非财务人员培训的参考资料。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

本书防伪标签采用清华大学核研院专有核径迹膜防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

非会计人员财务管理/罗绍德主编. —北京:清华大学出版社, 2005.3

ISBN 7-302-10330-5

I. 非… II. 罗… III. 公司—财务管理—基本知识 IV. F276.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2005)第003272号

出 版 者: 清华大学出版社

<http://www.tup.com.cn>

社 总 机: 010-62770175

地 址: 北京清华大学学研大厦

邮 编: 100084

客户服务: 010-62776969

组稿编辑: 吴颖华

文稿编辑: 黄淞林

封面设计: 姜凌娜

版式设计: 李永梅

印 刷 者: 北京四季青印刷厂

装 订 者: 三河市兴旺装订有限公司

发 行 者: 新华书店总店北京发行所

开 本: 155×228 印张: 21.5 字数: 289千字

版 次: 2005年3月第1版 2005年3月第1次印刷

书 号: ISBN 7-302-10330-5/F·1060

印 数: 1~5000

定 价: 23.00元

前 言

在过去的十年里,我们经历了中国经济的起步与发展,目睹了金融市场的变革和金融工具的创新。中国加入 WTO 以后,商品市场和金融市场越来越完善,融资渠道越来越丰富,财务管理就变得越来越重要,社会也需要越来越多的财务管理人才。目前我国,财务管理的专业人员比较缺乏。另外,随着市场经济的发展,无论是高级管理人员还是一般管理人员,都应该拥有财务和会计的知识,而现实中,许多企业公司的高管人员大多是非会计、非财务专业出身,对财务管理了解甚少,从而在一些项目的制定和战略的计划上,缺乏财务方面的考虑,导致执行上的困难和效果的不尽人意。因此,对非财务人员进行财务管理相关知识的再培训就显得尤为重要。本书内容全面、浅显易懂、深入浅出,是提供给非会计人员的一本不可多得的好书。

本书从基础理论、财务管理实务以及案例三方面讲述了公司财务管理的基本原理。包括:会计基础、财务管理基础、成本管理基础、融资管理、投资管理、收益管理、成本控制、预算、财务报表分析、企业资本经营和案例篇等 11 个部分。本书内容全面、浅显易懂、深入浅出,并配有大量案例,采用小案例、中案例、大案例反复多样化、多角度加深知识理解,适于从事财务、管理工作的非专业财务人员参考,也适合广大在校本科、专科学生学习使用。

本书由暨南大学管理学院会计系罗绍德教授主编,第一篇、第二篇由罗绍德编写,案例篇由暨南大学管理学院樊莹副教授编写。在编写该书的过程中,王新颖、周小燕、曹雯、汤小兵做了大量的工作,编写了一些案例,收集和整理了许多资料。我们在编写该书的过程中,参考了国内外大量有关会计和财务管理方面的书籍,并吸收了许多有价值的内容,特别借用了较多的案例,在此作出声明,对各位同仁致谢。由于我们的水平有限,本书中不可避免地存在错漏,请读者批评指正。

罗绍德

2004 年 12 月

目 录

第一篇 基础知识	1
----------------	---

第1章 会计基础知识	1
------------------	---

1.1 财务会计与管理会计	1
1.1.1 会计的涵义	2
1.1.2 财务会计与管理会计的关系	4
1.2 会计职业与会计规范	6
1.2.1 会计职业	6
1.2.2 会计规范	8
1.3 会计职能与会计目标	9
1.3.1 会计职能	9
1.3.2 会计目标	11
1.4 会计要素与会计等式	12
1.4.1 会计要素	12
1.4.2 会计等式	15
1.5 会计方法与会计循环	16
1.5.1 会计方法	16
1.5.2 会计循环	19
1.6 会计核算内容	20
1.6.1 会计确认	21
1.6.2 会计计量	21
1.6.3 会计记录	22
1.6.4 会计报告	22
1.7 会计凭证和会计账簿	23
1.7.1 会计凭证	23
1.7.2 会计账簿	25
1.8 会 计 报 告	28

1.8.1 会计报告概述.....	28
1.8.2 资产负债表.....	30
1.8.3 利润表	31
1.8.4 现金流量表.....	32
第2章 财务管理基础知识	37
2.1 何为企业财务与财务管理.....	37
2.1.1 什么是企业财务.....	37
2.1.2 什么是企业财务管理.....	38
2.2 企业财务活动与财务关系.....	38
2.2.1 企业财务活动.....	38
2.2.2 企业财务关系.....	41
2.2.3 财务管理的特殊性质——价值管理.....	44
2.3 企业财务管理目标及协调.....	45
2.3.1 企业财务管理目标是什么.....	45
2.3.2 如何协调所有者与经营者的目标.....	47
2.4 财务管理的价值观念.....	49
2.4.1 资金时间价值的概念.....	50
2.4.2 资金时间价值的计算.....	51
2.5 风险价值	60
2.5.1 风险的概念和种类.....	60
2.5.2 风险与报酬.....	63
2.5.3 风险的衡量方法.....	63
第3章 成本管理基础知识	69
3.1 成本的基本概念	69
3.1.1 成本的含义.....	69
3.1.2 成本的作用.....	69
3.2 成本管理的意义及内容.....	70
3.2.1 成本管理的意义.....	70
3.2.2 成本管理的内容.....	71

3.3 成本费用的分类	73
3.3.1 按成本的经济用途(成本项目)分类	73
3.3.2 按成本的习性分类	75
3.3.3 成本的其他分类	76
3.4 成本习性分析	81
3.4.1 成本习性分析的意义	81
3.4.2 分解变动成本与固定成本的方法	82
3.5 量本利分析	86
3.5.1 量本利分析的意义	86
3.5.2 损益平衡点的计算方法	86
3.5.3 损益平衡分析的扩展应用	87
第二篇 财务管理实务	91
第4章 融资管理	91
4.1 企业融资管理概述	91
4.1.1 企业为什么要筹资	91
4.1.2 何为企业资本金制度	92
4.1.3 企业有哪些融资方式	93
4.1.4 企业融资的基本要求	94
4.1.5 金融市场	95
4.2 如何做好企业短期筹资	97
4.2.1 企业短期融资的特点和方式	97
4.2.2 商业信用融资	98
4.2.3 银行信用融资	99
4.3 如何做好企业长期筹资	101
4.3.1 吸收直接投资	101
4.3.2 发行股票筹资	102
4.3.3 发行企业债券筹资	106
4.3.4 长期借款筹资	109
4.3.5 租赁融资	111

4.4 筹资方式的比较和选择.....	115
4.4.1 各种筹资方式的比较.....	115
4.4.2 短期筹资方式和长期筹资方式的选择.....	116
4.5 资金成本	118
4.5.1 资金成本的概念.....	118
4.5.2 资金成本的作用.....	119
4.5.3 个别资金成本.....	120
4.6 经营杠杆原理	123
4.6.1 杠杆效应的含义.....	123
4.6.2 经营杠杆	123
4.7 财务杠杆	125
4.7.1 财务杠杆是怎么产生的.....	125
4.7.2 财务杠杆的计量.....	125
4.8 复合杠杆	127
4.8.1 复合杠杆的概念.....	127
4.8.2 复合杠杆的计量.....	127
4.8.3 复合杠杆系数与企业风险的关系.....	128
4.9 筹资案例分析	128
第5章 投资管理	130
5.1 投资及其分类	130
5.2 项目投资管理	131
5.2.1 项目投资是什么.....	131
5.2.2 分析项目投资的现金流量.....	131
5.2.3 项目投资决策分析.....	134
5.3 对外投资管理	140
5.3.1 对外投资的目的.....	140
5.3.2 对外直接投资.....	141
5.3.3 对外证券投资.....	143
5.3.4 证券组合的定量分析.....	144
5.3.5 当代证券组合理论.....	145

5.4 投资案例分析	149
5.4.1 八佰伴的投资教训	149
5.4.2 万隆公司海虹控股操作决策案例分析	150
第6章 收益分配管理	153
6.1 企业财务收益管理	153
6.1.1 增加企业收益的意义	153
6.1.2 企业收益的构成	154
6.1.3 提高企业收益的途径	155
6.2 企业财务分配的管理	157
6.2.1 收益分配的基本程序	157
6.2.2 收益分配与企业内部融资	159
6.2.3 收益分配的政策	162
6.2.4 企业收益分配的方式	166
6.2.5 股票股利与股票分割	168
6.3 发放股利决策案例	171
第7章 成本控制	174
7.1 成本控制概述	174
7.1.1 何为成本控制	174
7.1.2 成本控制有何意义	175
7.1.3 成本控制的原则	176
7.1.4 成本控制的内容	178
7.1.5 成本控制的程序	178
7.2 价值工程成本控制	179
7.2.1 价值工程的定义	179
7.2.2 价值工程的特点	179
7.2.3 价值工程的目的	180
7.2.4 价值工程的核心	181
7.2.5 价值工程的活动领域	182
7.2.6 开展价值工程的步骤	182

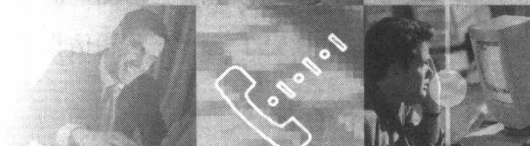
7.3 标准成本控制	183
7.3.1 标准成本控制的意义	183
7.3.2 标准成本的制定	184
7.3.3 标准成本差异分析	186
7.4 责任成本控制	190
7.4.1 责任成本的概念	190
7.4.2 责任成本控制的特点	191
7.4.3 责任成本控制的步骤	192
7.5 质量成本控制	197
7.5.1 质量成本的概念及意义	197
7.5.2 质量成本的内容	198
7.5.3 质量成本核算	199
7.5.4 质量成本控制	200
7.6 成本控制案例	201
7.6.1 某客轮服务公司成本控制四法	201
7.6.2 古井集团: 目标成本管理	204
第8章 财务预算管理	207
8.1 何为全面预算体系	207
8.1.1 全面预算的意义	207
8.1.2 全面预算的内容	209
8.2 财务预算的内容	210
8.2.1 财务预算编制的原则	210
8.2.2 财务预算管理的组织机构	210
8.2.3 财务预算的形式及其编制依据	211
8.2.4 财务预算的编制程序	212
8.3 财务预算的编制方法	213
8.3.1 固定预算	214
8.3.2 弹性预算	214
8.3.3 增量预算	216
8.3.4 零基预算	216

8.3.5 定期预算	217
8.3.6 滚动预算	218
8.4 财务预算的执行与控制	219
8.4.1 财务预算的执行	219
8.4.2 财务预算的调整	220
8.4.3 财务预算的分析与考核	220
8.5 财务预算的编制案例	221
第9章 财务报表分析	231
9.1 财务报表分析及其作用	231
9.2 财务报表分析的目的	232
9.2.1 财务报表的使用者	232
9.2.2 财务报表分析的目的	233
9.3 财务报表分析的方法	234
9.3.1 比较分析法	234
9.3.2 比率分析法	235
9.3.3 因素分析法	237
9.4 企业三大财务能力分析	238
9.4.1 偿债能力分析	239
9.4.2 营运能力分析	243
9.4.3 盈利能力分析	246
9.5 杜邦财务分析体系	248
9.6 财务报表分析案例	252
第10章 资本经营	263
10.1 商品经营、货币经营和资本经营的关系	263
10.1.1 商品经营是企业经营的根本	263
10.1.2 货币经营是企业经营的有益补充	264
10.1.3 资本经营是企业加速发展的重要手段	266
10.2 公司股票发行与上市交易的运作	266
10.3 企业并购	268

10.3.1 企业并购的动因.....	268
10.3.2 并购的类型.....	270
10.3.3 并购的财务分析.....	271
10.4 企业剥离与分立.....	277
10.4.1 剥离与分立的含义.....	277
10.4.2 剥离与分立的类型.....	278
10.4.3 剥离与分立的动因.....	278
10.4.4 剥离与分立对企业价值的影响.....	279
10.5 股权重组	279
10.5.1 股权置换	279
10.5.2 公司内部人持股.....	280
10.5.3 股票回购	281
10.6 企业并购案例：华能国际收购四家发电公司	285
第三篇 案例篇	293
案例一 珠海巨人集团破产的财务分析	293
一、“巨人”衰败.....	293
二、“巨人”危机的财务分析.....	296
案例二 太太并购丽珠的案例分析	298
一、案例简介	298
二、目标企业：丽珠集团.....	298
三、太太并购丽珠的机会和目的.....	299
四、面临众多选择，丽珠何以选“太太”结缘.....	301
五、并购效果初探.....	301
案例三 上海久事公司成功发行 40 亿 企业债券筹资分析	303
一、公司背景	303
二、案例资料	305
三、案例点评	307

案例四 宝钢的全面预算管理.....	310
一、公司背景	310
二、案例资料	310
三、宝钢全面预算管理的特点.....	315
四、宝钢预算管理中出现的问题.....	316
五、案例点评	317
案例五 山东淄博华光陶瓷股份有限公司股利分配方案分析..	319
一、公司背景	319
二、案例资料	320
三、案例点评	323
参考文献	328

第一篇 基础知识



作为一名管理者，了解有关会计与财务管理方面的基础知识，为提高个人的综合素质及管理能力是有较大帮助的。本篇将主要论述会计基础知识、财务管理基础知识和有关成本管理的基础知识。

第1章 会计基础知识

1.1 财务会计与管理会计

很多人对“会计”都有一些误解，认为会计就是算账的，其实不然。“会计”究竟是什么呢？

朱辉是一个个体户，从一个小摊档开始，发展到小店面，现在又扩大了业务，开了一家商店，生意一天天地兴隆；可是，最近他却很苦恼，由于业务量增大，数字越来越多，在管理上老是漏洞百出，他开始觉得有些应接不暇了。于是，他去找好朋友周龙问问。周龙是一家企业的总经理，听到他的情况哈哈大笑：“老朋友，你该好好学学会计。”“会计？不就是算账嘛。”朱辉一脸不以为然。“当然不是啦，会计其实包括很多内容，就像我，怎么知道这个月情况怎么样，下个月怎么样？怎样知道每种产品的成本、利润？怎么把握入货的时间和数量？这些当然要看那些会计数据啦。还有，如何考核我的员工，也要靠这些会计的数据的。所以，会计不仅仅是核算，还有预测、监督、决策、评价等很多内容，这些内容都是管理者必须要懂的。”

“看来要想把我的事业搞得井井有条，还真应该好好学习一下会计。”

“那当然，现在学习还是不迟的，就从什么是会计学起吧。”

会计是什么？读完了这一章，相信你会对它有一个全新的认识。

1.1.1 会计的涵义

关于会计（accounting）的概念，在我国目前存在两种观点，即“会计管理论”和“会计信息论”。

1. 会计管理论

会计管理论（accounting management）者认为，会计这一社会现象属于管理范畴，是人们的一种管理活动。会计人员也是管理者，要对经济活动进行反映、监督、预测、决策。反映、监督、预测、决策等管理活动是会计的职能，这些会计职能是通过会计人员多种形式的管理活动实现的。如果离开会计人员的管理活动，就不存在会计，所以，自然界并不存在一种独立的会计。

会计管理论把会计定义为：会计是以货币为主要计量单位，对企业、事业等单位的经济活动进行连续、系统、全面、综合地反映和监督的一种管理活动。

会计管理工作程序如图 1-1 所示。

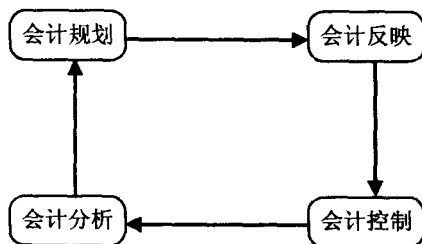


图 1-1 会计管理工作程序图

2. 会计信息论

会计信息论（accounting information）者认为会计是一个以提供财

务信息为主的经济信息系统。系统是指由两个以上的要素组成，具有特定功能和特殊目标的统一体。输入的是会计数据，输出的是财务和其他经济信息。

财务信息是指能够用货币表现的那部分经济信息，即反映企业资产、负债、所有者权益发生增减变化情况及其结果的都称为财务信息。

会计信息论者将会计定义为：会计是旨在提高企业和各单位的经济效益、加强经济管理而建立的一个以提供财务信息为主的经济信息系统。它主要处理企业价值运动所形成的数据并产生与此有关的信息，起到反映的职能，通过利用经济数据和财务信息，又起到监督的职能。

会计从取得原始数据到将信息传输给使用者，需要经过一系列环节，如图 1-2 所示。

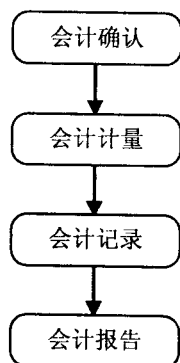


图 1-2 会计工作环节图

把会计称为“管理活动”或“信息系统”都是可以的。但需要明白的是，会计在执行反映职能时，就是提供财务信息，会计在执行监督职能时，就是利用会计信息进行控制，是一种管理活动。比如，当会计人员记录经济业务的时候，就是在执行反映职能，还有核算成本、提供财务报表等，这些都是提供信息；当管理人员利用会计人员提供的这些信息进行成本控制、预测、评价业绩的时候，就是在执行监督职能，就是在利用信息。

会计作为一种管理活动就是通过提供信息和利用信息来实现的。会计作为一个信息系统，既要提供信息又要使用信息。

1.1.2 财务会计与管理会计的关系

会计分为两大类，第一类为企业会计，即专门反映和监督盈利组织为主体的会计业务的会计，也称为盈利组织会计；第二类是预算会计，或政府会计，或非盈利组织会计，专门反映和监督行政事业单位会计业务的会计。企业会计又进一步分为财务会计和管理会计；预算会计又进一步分为总预算会计、行政单位会计和事业单位会计。

会计的分类表如图 1-3 所示。

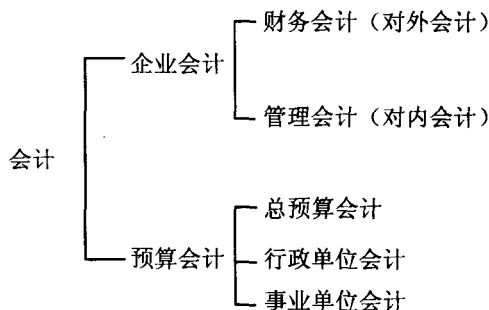


图 1-3 会计分类图

随着所有权与经营权的分离，企业日常经营活动的成败得失主要取决于管理当局的经营决策。管理当局为了加强对经营活动的控制、预测，需要会计提供越来越多的与企业经营决策密切相关的会计信息。这些信息侧重于管理当局的计划、决策、预测和分析的信息需要。所以在 20 世纪初，传统的会计逐步发展成为财务会计与管理会计两大分支。

1. 财务会计

财务会计（financial accounting）又称为对外会计（external accounting）。

财务会计的首要目的是为企业外部相关利益者（投资者、债权