

企业应该如何筹资?
筹资后怎样投资?
作投资决策应该注意什么?
如何规避企业财务风险?
怎样进行利润分配? ……
且听本书作者一一讲解



非会计人员 财|务|管|理

罗绍德◎主编

第2版

运用财务思维解读企业运作

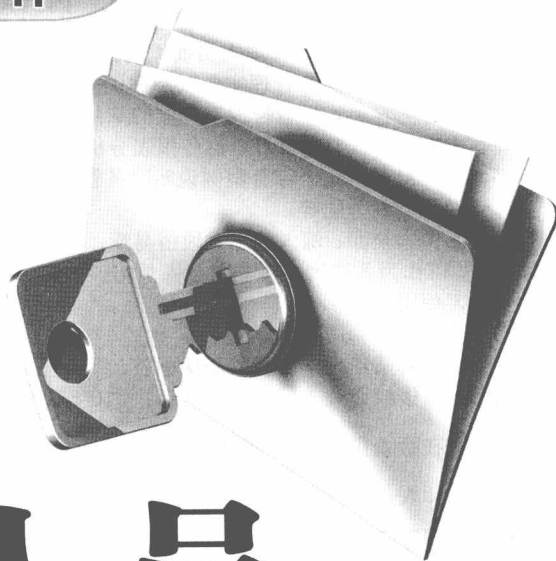
帮助非会计人员，特别是管理人员——

- 掌握基础的财务知识，读懂公司常用财务报表
- 理解各部门的经营活动如何影响公司的财务状况
- 提高财务管理意识，增强财务管理观念，建立清晰的成本及风险控制意识，克服盲目投资
- 强化现金流意识，提高资金运作效率，在进行决策时考虑投入与产出的经济效果
- 学会使用预算等管理工具加强内部管理



清华大学出版社

运用财务思维解读企业运作



非会计人员 财|务|管|理

第2版

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书是针对非会计管理人员而编写的一本有关财务与会计基础理论及相关实务的图书。全书共三篇,从基础知识、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。第1~3章分别介绍会计、财务管理、成本管理三方面的基础知识;第4~11章主要介绍融资管理、投资管理、收益分配管理、成本控制、财务预算、财务报表分析、企业资本经营、金融危机时期的企业财务管理等,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购并、债券发行、预算管理、股利分配等。

本书内容全面、深入浅出、通俗易懂,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。可作为各咨询公司非财务人员培训的参考资料,也适合广大在校本科、专科学生和在职的MBA学生学习使用。

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。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

非会计人员财务管理/罗绍德主编. —2版. —北京:清华大学出版社,2009.11

ISBN 978-7-302-21198-3

I. 非… II. 罗… III. 公司-财务管理 IV. F276.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2009)第173743号

责任编辑:吴颖华 苏 园

封面设计:刘 超

版式设计:侯哲芬

责任校对:焦章英

责任印制:杨 艳

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦A座

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

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:清华大学印刷厂

装 订 者:三河市兴旺装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印 张:17.5 字 数:338千字

版 次:2009年11月第2版 印 次:2009年11月第1次印刷

印 数:1~5000

定 价:26.00元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:034891-01

前言

企业经营的目的就是要为投资者创造利润或投资报酬。财务管理是企业管理的核心，在竞争激烈的市场经济中，无论是高级管理人员还是一般管理人员，都应该拥有一定的财务和会计知识。而现实中，许多企业或公司的管理人员大多是非会计、非财务专业出身，对财务管理知之甚少，从而在一些项目的制定和战略的计划上，缺乏财务、会计方面的考虑，导致执行上的困难和效果的不尽人意。因此，对管理人员来说，学习和掌握一些会计和财务方面的基本知识，对于提高个人综合素质及管理能力至关重要。本书内容全面、深入浅出、通俗易懂，是提供给管理人员的一本不可多得的好书。

《非会计人员财务管理》第1版自2005年在清华大学出版社出版以来，多次重印，颇受读者欢迎。近两年企业会计准则有了新的变化和发展，为了及时反映这些变化，我们对第一版进行了修订，力求与时俱进，以更好的质量、更新的内容回馈读者，给予读者更实用、更符合当前实际的指导。

第2版主要作了以下改进：

第一，随着我国2006年新企业会计准则的发布，我国企业会计准则已经基本与国际会计准则接轨，本书内容已按新会计准则作了全部更新。

第二，由于第1版中第3篇的案例都是2000年前的，此次修订已将全部案例进行了更新。

第三，增设了一章，分析2008年全球金融危机产生的根源及其对我国经济的影响，作为企业管理人员如何应对这一危机等。

全书从基础财务理论、财务管理实务以及案例三方面阐述企业或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、收益分配管理、成本控制、财务预算、财务报表分析、企业资本经营、美国次贷危机分析及案例篇等12个部分。采用小案例、中案例、大案例，反复多样化、多角度地讨论和分析，加深知识理解。本书适于从事财务、管理工作的非专业财务人员参考，也适合广大在校本科、专科学生和在职的MBA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1篇、第2篇由罗绍德编写，其中第11章由暨南大学管理学院硕士生刘国庆编写，案例篇由暨南大学管理学院硕士生刘丽华编写。此外，王新颖、周小燕、曹雯、汤小兵也做了大量的工作，他们编写了一些案

非会计人员财务管理（第2版）

例，收集、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，在此对各位同仁致以诚挚的谢意。

由于我们的水平有限，本书中不可避免地存在错漏，敬请读者批评指正。

罗绍德

2009年7月

目 录

第 1 篇 基础知识

第 1 章 会计基础知识.....	2
1.1 财务会计与管理会计.....	2
1.2 会计职业与会计规范.....	6
1.3 会计职能与会计目标.....	8
1.4 会计要素与会计等式.....	10
1.5 会计方法与会计循环.....	14
1.6 会计核算内容.....	17
1.7 会计凭证和会计账簿.....	19
1.8 财务会计报告.....	24
第 2 章 财务管理基础知识.....	31
2.1 何为企业财务与财务管理.....	31
2.2 企业财务活动与财务关系.....	32
2.3 企业财务管理目标及协调.....	38
2.4 财务管理的价值观念.....	41
第 3 章 成本管理基础知识.....	58
3.1 成本的基本概念.....	58
3.2 成本管理的意义及内容.....	59
3.3 成本费用的分类.....	62
3.4 成本习性分析.....	68
3.5 量本利分析.....	72

第 2 篇 财务管理实务

第 4 章 融资管理.....	78
4.1 公司融资管理概述.....	78

4.2	如何做好公司短期融资	82
4.3	如何做好公司长期融资	86
4.4	筹资方式的比较和选择	97
4.5	资金成本	100
4.6	经营杠杆原理	104
4.7	财务杠杆	106
4.8	复合杠杆	107
4.9	筹资案例分析	108
第5章	投资管理	110
5.1	投资及其分类	110
5.2	项目投资管理	110
5.3	对外投资管理	118
5.4	投资案例分析	125
第6章	收益分配管理	129
6.1	企业财务收益管理	129
6.2	企业收益分配的管理	132
第7章	成本控制	143
7.1	成本控制概述	143
7.2	价值工程成本控制	147
7.3	标准成本控制	151
7.4	责任成本控制	156
7.5	质量成本控制	162
7.6	成本控制案例	165
第8章	财务预算管理	168
8.1	何为全面预算体系	168
8.2	财务预算的内容	170
8.3	财务预算的编制方法	173
8.4	财务预算的执行与控制	178
8.5	财务预算的编制案例	180

第 9 章 财务报表分析	189
9.1 财务报表分析及其作用	189
9.2 财务报表分析的目的	189
9.3 财务报表分析的方法	191
9.4 企业三大财务能力分析	195
9.5 杜邦财务分析体系	204
第 10 章 资本经营	208
10.1 商品经营、货币经营和资本经营的关系	208
10.2 公司股票发行与上市交易的运作	210
10.3 企业并购	212
10.4 企业剥离与分立	219
10.5 股权重组	221
第 11 章 金融危机的成因及其对企业财务管理的影响	227
11.1 2007—2008 年全球金融危机的成因	227
11.2 金融危机对中国经济的影响	233
11.3 金融危机下的财务管理	235

第 3 篇 案例篇

案例一 雷曼兄弟破产分析	240
案例二 杭州机床集团收购德国 abaz&b 磨床有限公司	246
案例三 招商局集团有限公司债券发行案例	251
案例四 南方香江全面预算管理应用案例	258
案例五 用友公司股利分配方案分析	264
参考文献	270

第 1 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，对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，他去找好朋友周龙商量。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、利润是多少？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，现在学习还不迟，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——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、综合的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。

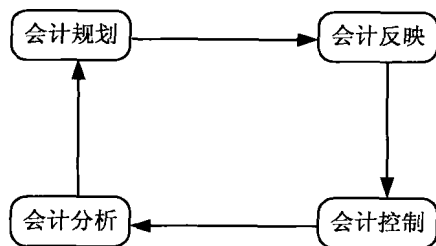


图 1-1 会计管理工作程序图

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，会计信息也称为财务信息。

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。

把会计称为“管理活动”或“信息系统”都是可以的，但需要明晰的是，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

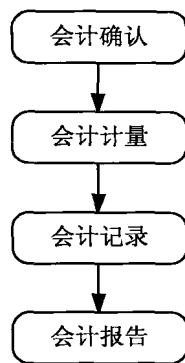


图 1-2 会计工作环节图

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，即专门反映和监督营利组织的会计业务的会计，也称为营利组织会计；第二类是预算会计，或称政府会计，或称非营利组织会计，即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。

会计的分类如图 1-3 所示。

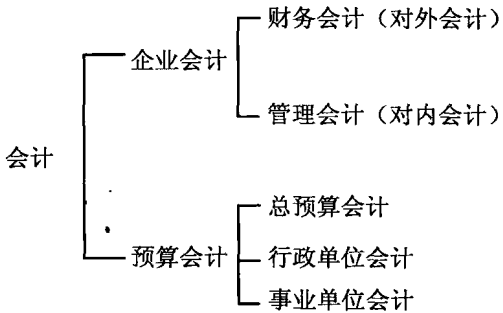


图 1-3 会计分类图

本书主要介绍企业会计的基本知识，不涉及预算会计的内容。

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、债权人等）提供对决策有用的信息。企业外部决策人通过财务会计提供的会计信息来了解企业的盈利能力、财务状况，判断企业发展前景，从而作出自己的决策。财务会计要求企业定期对外公布企业

的财务报告，通过财务报告向外部会计信息使用者报告企业的财务状况和经营成果。

因此，财务会计信息披露的内容、形式都必须符合一定的标准——公认会计准则（generally accepted accounting principles, GAAP），以便保证会计信息的客观公允，保证会计信息在不同行业、不同企业之间具有可比性。财务会计不得违背规定的会计程序和一般公认会计原则的要求，否则将达不到财务会计的目标。所以财务会计是以会计准则为依据，确认、计量、记录、报告企业资产、负债、所有者权益的增减变动，反映企业收入的取得、费用的发生、利润的形成及分配，并定期报告企业的财务状况、经营成果。财务报告既可以满足企业外部投资者、债权人等的需要，也可以满足企业内部管理者的需要。

2. 管理会计

管理会计（management accounting）又称对内会计（internal accounting）。

管理会计的主要目的是为内部管理当局的经营决策（operating decision）提供信息支持。由于管理会计主要是帮助企业管理者制定长短期投资和经营规划，指导和控制当前的生产经营活动，因而它所提供的会计信息，视企业管理者的需要而定，其内容灵活多变，报告形式也不拘一格，不受会计准则的限制或约束。管理会计从传统的会计系统中分离出来，与财务会计并列，针对企业管理上编制计划、作出决策、控制经济等活动的需要而记录和分析经济业务，呈报管理信息，并直接参与决策过程。

管理会计包括成本会计、决策会计、控制会计和责任会计，其提供的会计信息一般属于企业内部秘密，不对外公开，这也是它被称为对内会计的缘故。

财务会计与管理会计的区别如表 1-1 所示。

表 1-1 财务会计与管理会计的特征

特 征	财 务 会 计	管 理 会 计
(1) 核算目的	为企业外部有经济利益关系的团体或个人提供对决策有用的信息	为企业内部管理人员提供对决策有用的信息
(2) 核算重点	着重反映过去，主要是提供信息	着重提供并利用信息预测前景，参与决策，规划未来，控制现在
(3) 核算依据	企业会计准则和会计制度	服从管理人员的需要以及经济决策理论和数学公式，不一定要服从会计准则
(4) 核算对象	以整个企业的经济业务为对象，反映企业财务状况、经营成果和现金流量情况	主要以内部各责任单位为核算对象，对它们的日常工作进行协调

续表

特 征	财 务 会 计	管 理 会 计
(5) 核算程序	核算程序比较固定，有强制性，会计凭证、账簿、报表有规定的格式	核算程序不固定，可自由选择，较少涉及到凭证，报表形式可自行设计
(6) 核算方法	统一以货币计量单位为主，采用相同的会计核算方法	可用多种计量单位，核算时可能要运用复杂的数学方法
(7) 核算要求	力求准确	不要求绝对精确，一般只要求计算近似值
(8) 编表时间	定期编制会计报表，有可能需要经过会计师事务所审计	不定期编制，根据管理需要，可能每天编，甚至每隔几小时编；也有些报表可能长达数年编一次

1.2 会计职业与会计规范

1.2.1 会计职业

在我国，有数以千万计的会计人员。这么多会计人员，他们是怎样分类的呢？
会计职业（accounting professions）可分为私人会计师和公共会计师两大类。

1. 私人会计师

私人会计师（private accountant）或企业、事业单位会计师，它服务于某一具体的会计主体。这一会计主体可能是营利组织，也可能是非营利组织；可能是各种企业，也可能是学校或政府部门。

在我国，私人会计分为会计员、助理会计师、会计师、高级会计师等职称等级。会计人员要取得各级会计资格，需通过全国会计专业技术资格统一考试。

私人会计人员的工作内容主要有：

- （1）对本单位的各项经济活动发生的资产、负债、权益、收入、费用、利润增减变动，按照规定的程序和方法进行确认、计量、记录；
- （2）定期清查财产，计算成本和费用，确定利润；
- （3）根据要求，定期编制会计报告；
- （4）做好各项会计预测、决策、规划、控制、核算和分析工作，加强资金和费用的预算管理。

2. 公共会计师

公共会计师(public accountant)也称为注册会计师(certified public accountant, CPA),是具有一定的会计专业水平,经国家或特定组织考试合格,由政府指定的机构发给证书,可以接受当事人委托,从事会计、审计等方面业务的会计执业人员。注册会计师是一项超然独立的专门性职业。它和律师、医师一样,以向当事人提供专业性服务、收取报酬为业。

公共会计师的工作内容主要有:

- (1) 审计(auditing);
- (2) 税务咨询(tax consulting),或称企业税务筹划(tax planning);
- (3) 管理咨询(management consulting)。

1.2.2 会计规范

会计工作应遵循一定的规范。我国的会计法律规范体系已基本形成了以《中华人民共和国会计法》为中心、企业会计准则为基础的相对比较完整的法规体系。我国的企业会计法律规范体系包括三个层次:

第一个层次是由全国人民代表大会常务委员会通过、国家主席签署颁布的《中华人民共和国会计法》,属于法律。

第二个层次是由国务院常务委员会通过、以国务院总理令公布的《企业财务会计报告条例》,属于行政法规。

第三个层次是由国务院主管部门的财政部以部长令公布的《企业会计准则》及《会计准则应用指南》,属于部门规章和规范性文件。

1. 《中华人民共和国会计法》

《中华人民共和国会计法》(以下简称《会计法》),于1985年1月21日通过,自同年5月1日起施行。1993年12月29日,对《会计法》作了部分修改。1999年10月31日再次修订《会计法》,并于2000年7月1日起施行,此次修改后的《会计法》,在内容上的重大变化有:

- (1) 突出了规范会计行为,保证会计资料质量的立法宗旨。
- (2) 突出强调了单位负责人对本单位会计工作和会计资料真实性、完整性的责任。
- (3) 进一步完善了会计核算规则。
- (4) 对公司、企业会计核算作出了特别的规定。

- (5) 进一步加强了会计监督制度。
- (6) 规定国有大中型企业必须设置总会计师。
- (7) 对会计从业资格管理作出了规定。
- (8) 对法律责任作了较大修改。

2. 《企业财务会计报告条例》

《企业财务会计报告条例》于2000年6月21日由国务院发布，并于2001年1月1日开始施行。该条例规范了企业会计要素的基本概念；规定了财务会计报告的构成内容；规定了财务会计报告的编制和对外提供的要求；对违反该条例，不提供真实、可靠的会计报告应承担的法律责任作出了规定。

3. 《企业会计准则》

在我国企业会计准则体系中，基本准则属于部门规章，是财政部以部长令的形式签署公布的；具体会计准则、应用指南和解释属于规范性文件，由财政部以财会字文件印发。会计准则作为法规体系，具有强制性的特点，要求企业必须执行，否则属于违规行为。《企业会计准则——基本准则》发布于1992年11月30日，于1993年7月1日起在全国所有企业施行，随后制定并发布了一些具体会计准则。2006年2月15日，我国修订了《基本会计准则》，修订和制定了38个具体会计准则，并于2007年1月1日起执行。基本准则规定了会计核算的一般原则（会计信息质量要求）、会计要素、会计计量属性以及财务会计报告的基本要求。具体准则是根据基本准则制定的、有关企业会计核算的具体要求。

会计准则应用指南和解释对具体会计准则的应用作了详细的解释和说明。

1.3 会计职能与会计目标

1.3.1 会计职能

会计的职能（accounting function）是指会计在企业经营管理过程中所具有的功能。马克思关于会计的论述指出，会计是对生产过程的控制和观念的总结。这是对会计职能的科学概括。控制就是监督，总结就是反映。会计的基本职能是反映职能、监督职能。《中华人民共和国会计法》第五条规定：会计机构、会计人员依照本法规定进行会计核算，实行会计监督。

1. 会计的反映职能

会计的反映职能（accounting reflection）是从数量方面反映各单位的经济活动情况，为企业内部和外部单位及个人提供财务信息。图 1-4 说明了会计信息的主要使用者。

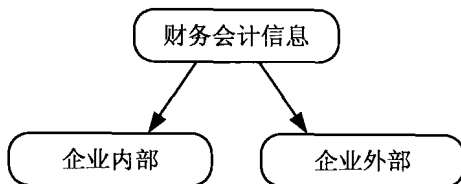


图 1-4 会计信息使用者

会计从数量方面反映各单位的经营活动，可以采用三种计量形式，即实物量、价值量和劳动工时量。大部分时候，会计主要是以价值量来综合地反映企业的经营结果，为企业内部经营管理和外部投资者、债权人及与企业有关的其他单位和个人提供重要的财务信息。

2. 会计的监督职能

会计的监督职能（accounting control）是指会计对其主体的经营活动按照会计的目标进行调整，使之达到预期的目的。

会计监督主要是监督和控制会计主体的行为将影响其价值变化的经济活动。会计监督要控制企业与会计目标相偏离的经济现象，即审查各项经营活动是否符合财经政策、法令和有关制度，是否有铺张浪费、贪污盗窃的情况以及会计处理是否符合会计准则。通过会计监督，及时发现存在的问题、发生偏离会计目标的情况，以便采取措施，加以修正和调整，使之朝着正确的目标进行。

1.3.2 会计目标

会计理论体系以会计目标（accounting objective）为起点。任何学科的研究工作，都必须首先明确学科的研究范围和目标。

会计目标是会计人员进行会计工作所要达到的目的。会计目标源于会计信息使用者的需要。使用者需要哪些会计信息，决定了会计人员应该提供哪些信息。因此在确定会计目标之前，必须先明确会计信息的使用者是谁。一般来说，在市场经济条件下，会计信息使用者包括投资者、债权人、政府及其有关部门和社会公众等。各国会计理论研究