

# 财务管理 每日一小时

吴国强 编著



中国农业出版社

## 写在前面

编书人要为读书人着想，这一思想贯穿于本书的构思及写作过程中。

我国的会计人员由于受旧有体制的影响，大都只管记帐、报帐，至于理财，则知之甚少，而目前大多数单位都是会计部门和理财部门合二为一的，会计人员常常要兼顾理财工作，必须补上财务管理这一课。

企业的经理们不懂财务管理更是危险的，这自不待言。

即使是一般人，生活在市场经济中，难免会遇到筹资集资、投资等事务，学会理财也有裨益。

但是会计人员历来是最辛苦和繁忙的职业之一，经理们为了企业的生存，操心尽力可想而知，即便是一般人由于生活、工作所累，往往虽有学习理财的欲望，而往往精力不及。

如何解决这个问题？《财务管理每日一小时》针对上述人员的特点，从基本的讲起，按照每日1小时安排内容，30天学完全书，即可掌握财务管理的基础知识。

繁忙的人们，只要每日抽出1小时，咬咬牙，坚持30天，就会找到一把理财的金钥匙。

## 二

本书在内容选择上，主要介绍最一般的财务管理知识，在

编写体例上，打破章、节编排的体例，而是采用“日”作为基本学习单元按日编排，在保证科学性的前提下，将每日的新课内容大体安排一致，基本做到一般水平的读者在1小时内能够理解和接受。同时在每日后面附有“本日练习”，考虑到成人自学的特点，“本日练习”主要采用判断题和选择题，个别地方采用其它题型。

### 三

勿庸讳言，编者与读者总是有距离的，尽管本书编者努力贴近读者，但恐怕仍有不太如人意的地方，好在本人在成人教育战线工作多年，对成人业余学习的艰辛及其规律颇为熟悉，拙作想必对繁忙的人们会有所帮助。

对于读者，本人提如下建议：在使用本书时，确信每日能够保证1小时，若是你的原有文化基础较差或者中间来了客人，请您使用1小时多一点的时间。具体时间分配：①50分钟学习新课；②3—5分钟对刚学习过的内容重新浏览一遍，以加深理解；③5—7分钟做本日练习。在完成本日练习时，不可一边做一边对答案，要一口气做下来，做完之后，再从书中找答案，看看对错情况。

最后，引用清人蒲松龄的一首词与各位读者共勉：

有志者事竟成  
破釜沉舟  
百二秦关终归楚  
苦心人天不负  
卧薪尝胆  
三千越甲可吞吴

# 目 录

写在前面

第1日	财务管理的概念 .....	1
第2日	财务管理的原则和基本方法 .....	8
第3日	资金时间价值 .....	16
第4日	风险价值 .....	27
第5日	利息率 .....	36
第6日	企业筹资概述 .....	44
第7日	企业资金筹集的方式 .....	52
第8日	资金成本 .....	61
第9日	筹资风险 .....	70
第10日	企业投资概述 .....	78
第11日	投资决策的静态分析法 .....	86
第12日	投资决策的动态分析法 .....	94
第13日	现金及银行存款管理 .....	102
第14日	应收帐款管理 .....	111
第15日	存货管理 .....	119
第16日	固定资产管理 .....	127
第17日	固定资产折旧管理 .....	135
第18日	无形资产管理 .....	145
第19日	成本费用及其预测 .....	153
第20日	成本与费用控制 .....	161

第 21 日	销售价格管理	169
第 22 日	销售收入管理	178
第 23 日	利润管理	186
第 24 日	利润分配管理	194
第 25 日	外汇业务管理	203
第 26 日	外汇风险管理	211
第 27 日	财务收支管理	219
第 28 日	财务分析	228
第 29 日	资产评估	236
第 30 日	企业清算	245

## 第 1 日 财务管理的概念

本日主要学习企业财务、企业财务关系、财务管理的特点和内容几个部分。

财务管理与社会发展密切相关。财务管理的实质也就是理财。在西方，在 15、16 世纪，地中海沿岸的城市商业活动发展迅速，在意大利的许多城市如威尼斯、米兰、热那亚等，都开始出现了公共筹集资金进行商品经营的活动。在这种经营活动中，出资者出于对自身利益的关心，考虑如何取得资金、分配资金和使用资金并及早回收资金，这就是早期的财务管理萌芽。19 世纪末，随着股份公司和托拉斯的建立，企业生产经营所需的资金大为增多，财务关系日益复杂。如何协调好企业与股东和债权人的关系，选择适当的资金来源，将筹集的资金更合理地使用，如何分配企业的利润等一系列专门工作已显得越来越重要，为此企业着手寻找专门人才，成立专职部门来从事这项工作，财务管理作为一项独立的管理职能便产生和发展起来。

要了解财务管理，首先必须明了什么是企业财务。

### 一、企业财务

企业财务就是企业再生产过程中的资金运动，它体现着企业同各方面的经济关系。在企业生产经营过程中，物资不断地运动，物资的价值形态也不断地发生变化，由一种形态

转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金的运动。物资价值的运动就是通过资金运动的形式表现出来的。所以，企业的生产经营过程，一方面从实物形态来看表现为物资运动，另一方面从价值形态来看表现为资金运动。

企业的资金运动包括资金的筹集、使用、耗费、收入和分配等五个方面的经济内容。

1. 资金的筹集。企业筹集资金是资金运动的起点，也是再生产活动的前提。企业筹集资金的渠道和筹集资金的方式多种多样，可根据国家法律、法规的规定，采取国家投资、各方集资或发行股票等方式筹集权益资本，也可以通过银行、非银行金融机构，或通过发行债券等方式筹集债务资本。企业从各方面筹集来的资金，一开始都处于货币资金形态。

2. 资金的使用。指企业将筹集的资金采用不同的形式投入再生产的过程。企业对于筹集的资金当然不能搁置不用，要投入到生产经营活动中。如可以购建厂房、生产设备及加工机械等；另一部分用来购买材料、物资等；还可以投入其它单位用来分享利润等。通过资金的投放使用，企业资金就从货币形态转化为实物形态，即由货币资金转化为固定资产、材料物资、有价证券和对外投资。

3. 资金的耗费。在生产过程中要耗费各种材料，损耗固定资产，支付职工工资和其它费用，其中与生产直接有关的各种耗费就形成了产品成本。企业生产耗费的固定资金、材料物资等储备资金以及以工资形式支付的货币资金先转化为生产资金，随着产品的制造完成，又转化为成品资金。

在发生资金耗费的过程中，生产者也创造出了新的价值，包括为自己劳动创造的价值和为社会劳动创造的价值。资金消耗的过程又是资金的积累过程。

4. 资金的收入。产成品通过销售过程取得销售收入，销售收入中一部分作为产品的成本，而另一部分则是企业的赢利。在这一过程中，企业资金从成品资金形态又转化为货币资金形态，回到企业资金运动的起点。

5. 资金的分配。企业所取得的产品销售收入要进行分配，一部分用来弥补生产耗费，其余部分为企业纯收入。弥补生产耗费的资金又重新用来购置劳动对象和劳动手段，支付工资、费用，参加生产周转，使企业的经营持续进行；企业纯收入部分可按规定弥补亏损，依法缴纳税金，余下的部分才是企业的税后利润。

以上资金运动的过程若用图 1-1 表示。

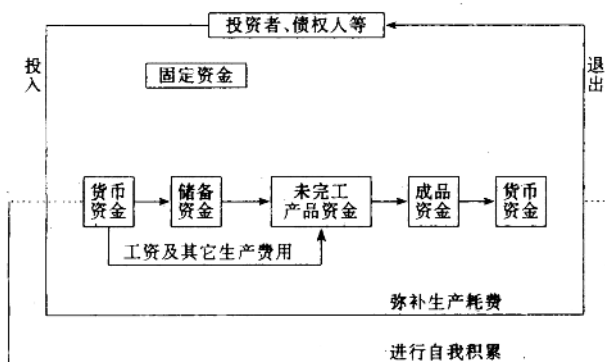


图 1-1

## 二、企业财务关系

企业在资金筹集、资金使用、资金耗费、资金收入及分配过程中，需要与社会各方面发生各种各样的经济关系，这



种企业在组织财务活动过程中与有关方面发生的经济关系，就是企业财务关系。它主要包括以下方面：

1. 企业与其投资者之间的财务关系。投资者向企业投入资金，与企业建立了紧密的关系。企业投资者主要有以下四类：①国家；②企业或其它法人单位；③个人；④外商。企业利用投资者投入的资金依法自主经营，自负盈亏，依法纳税，对投资者承担保值增值责任。而投资者则享有收益分配权和剩余财产分配权。企业与其投资者之间的财务关系，反映了企业经营权和所有权的关系。

2. 企业与其债权人之间的财务关系。这种关系是指企业按照合同、协议向债权人借入资金，并按规定支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业的债权人主要包括：债券持有人、贷款机构、商业信用提供者和其它出借资金给企业的单位或个人。企业与债权人之间的财务关系体现的是债权债务关系。

3. 企业同其它单位的财务关系。这可能包括：①企业向其它单位投资，引起企业同其被投资单位的财务关系；②企业借款给其它单位或者以购买债券、提供商业信用等变相借款形式形成企业与其债务人之间的财务关系；③企业与其它单位按照平等互利、等价交换的原则，以货币资金支付货款和劳务费用而形成的货币结算关系。

4. 企业内部财务关系。企业内部财务关系包括两个方面：①企业内部各单位之间的财务关系，是指企业由于实行内部经济核算制，企业供、产、销各部门以及各生产单位之间，相互提供产品和劳务进行计价结算的财务关系；②企业与职工之间的财务关系，是指企业向职工支付工资、津贴、奖金等，按照提供的劳动数量和质量支付职工的劳动报酬而形

成的财务关系。

### 三、财务管理的特点和内容

企业管理的内容是多方面的，它包括多方面内容，如生产管理、技术管理、劳动管理、设备管理、物资管理、销售管理、财务管理等，财务管理是企业管理的重要组成部分，是组织企业资金运动、处理企业同各方面财务关系的一项经济管理工作。企业财务管理具有如下几个特点：

1. 综合性强。企业的其它专业管理有的侧重于使用价值的管理，有的侧重于劳动要素管理，也有的侧重于某一方面管理的，只有财务管理是一种价值管理，是对企业生产经营过程中的资金运动进行管理。由于企业资金运动涉及到企业生产经营过程的各主要方面，资金运动的结果是企业经营成果的最终体现，因此，财务管理是企业管理中的一项综合性管理工作。

2. 涉及面广。在企业中，一切涉及到资金的收支活动，都与财务管理有关。由于企业内部各部门几乎都与资金发生联系，使得企业管理的触角得以伸向企业经营的各个角落。企业内部各部门使用的资金由财务部门负责供应；各个部门要合理使用资金，提高经济效益，必须接受财务部门指导，受财务管理制度的约束。

3. 能迅速反映企业生产经营状况。企业决策是否得当，经营是否有方，技术是否先进，产销是否顺畅，收入和盈利的取得是否合理，都能通过各种财务指标迅速反映出来。财务部门通过对财务指标的计算、整理、分析，就能迅速判明企业的生产经营状况。

企业财务管理从内容上看就是对企业财务活动及所涉及

的资产、负债、所有者权益、利润、收入和费用等财务要素所进行的管理。财务管理的内容包括从资金筹集、运用、回收，到资金的分配的各个环节，从企业开办到企业终止与清算的全过程财务活动。具体来讲，包括：

1. 筹资管理。企业筹资可选择争取投资、借款、发行债券等多种筹资方式，经有关部门批准还可通过发行股票筹资，将最为有利作为衡量筹资渠道好坏的标准，采用科学的方法进行筹资决策。

2. 投资管理。包括投资原则和程序、投资风险分析、投资决策的静态分析回收期法、决策树法、追加投资回收期等静态方法、净现值法、现值指数法、内部报酬率法等动态分析方法。

3. 资产管理。资产管理内容较多，包括现金及银行存款管理，应收帐款管理、存货管理、固定资产管理、固定资产折旧管理、无形资产管理等内容。

4. 成本费用管理。成本费用管理包括成本费用的构成和开支范围、成本预测、计划、分析、考核、控制等管理。

5. 收入和利润管理。包括销售价格管理、销售收入管理、利润管理和利润分配管理。

6. 外汇管理。包括外汇业务管理和外汇风险管理等内容。

7. 财务收支管理。包括财务收支计划管理和财务收支日常控制。

8. 财务分析。包括企业偿债能力分析、企业资金周转状况分析、企业获利能力分析。

9. 企业资产评估和清算。包括企业资产评估的原则、方法和程序；企业清算的程序、清算财产作价、债务清偿和剩

余财产分配等。

## 本日练习

### 一、判断题

1. 财务管理的实质也就是理财。
2. 企业财务就是企业再生产过程中的资金运动。
3. 物资价值的运动同物资本身的运动是相互分离的。
4. 资金的使用就是由货币资金购买实物。
5. 资金耗费过程又是资金的积累过程。
6. 企业投资者主要是国家。
7. 企业同其它单位的财务关系是货币结算关系。
8. 在企业中，一切涉及到资金的收支活动，都与财务管理有关。

### 二、单项选择题

1. 早期财务管理的萌芽是由于\_\_\_\_\_。  
A 出资者对自身利益的关心      B 会计的发展  
C 财务关系的出现                  D 对经营的重视
2. 资金的使用是指将筹集的资金采用不同的形式\_\_\_\_\_的过程。  
A 投入再生产                          B 进行消耗  
C 购买原材料                          D 购入固定资产
3. 资金消耗的过程究其实质又是\_\_\_\_\_。  
A 资金的积累过程                      B 购买劳动对象的过程  
C 资金的收回过程                      D 资金的借出过程
4. 企业财务管理\_\_\_\_\_。  
A 侧重于使用价值管理                  B 侧重于劳动要素管理  
C 是一种价值管理                      D 是一种物资管理

## 第 2 日 财务管理的原则和基本方法

本日主要学习财务管理的原则和财务管理的基本方法。

### 一、财务管理的原则

企业财务管理工作，一般应遵循以下几个原则：

1. 合法性原则。这是企业财务管理工作的首要原则。社会主义市场经济是法制经济，依法治理经济是社会主义市场经济的一项重要特征，从客观上讲，没有法律、法规，或有法不依，经济运行势必受到破坏。从微观上讲，不遵守国家法律、法规和政策，也必将受到惩罚。因此，企业组织财务活动必须在法律、法规和制度允许的范围内进行。为了做到依法经营、依法行事，财务人员首先必须增强法制观念，要认真学习有关法律、法规并严格遵守，要同一切违法乱纪行为作斗争，还应自觉接受有关执法机构的监督和检查。

2. 经济效益原则。经济效益的好坏是关系企业生存和发展的根本问题。因此，在财务管理工作中，企业必须讲求经济效益，减少浪费，以尽可能少的投入取得较大的产出，不断增强企业的实力。讲求经济效益的原则还必须贯彻到财务管理的各个方面。如在决策阶段，应以经济效益为标准，选择最优方案，在生产经营活动中，通过资金和成本控制，节约资金占用，降低成本费用，增加盈利。讲求经济效益的原则还必须正确处理企业与社会、局部与全局、眼前与长远的

关系，不能片面追求企业局部的、眼前的经济效益，影响企业长远的经济效益，甚至影响国家全局和社会效益。

3. 安全性原则。经营的安全性指企业资金受外部因素影响的可能性。若企业经营受外部因素影响程度小，则说明企业经营安全性强，若企业经营受外部因素影响程度大，则说明企业经营安全性弱。在企业财务管理工作中，不仅要追求经济效益，而且要追求经营的安全性，使企业稳定、协调地向前发展。反映企业经营安全性的指标有流动比率、资本构成比率、负债保障率等各项指标。流动比率反映近期的支付能力。负债保障率反映对负债的保障程度，这个指标越高，说明保障程度高，公司的信用越好。资本构成比率反映自有资本与借入资本的比重，这类指标反映了股东的投资情况和企业的规模，自有资本所占的比重越高，企业经营的安全性也越高。从长远的观点看，控制自有资本比率，维持负债保障率和流动比率在相互的水平上，对保障企业经营安全具有重要作用。

4. 兼顾各方面利益的原则。企业的生产经营要与社会各有关方面发生联系。如通过支付工资、支付利息、缴纳税金、分配红利等要与企业职工、债权人、国家、股东等发生联系。企业在财务管理工作中，要正确处理与各方的关系，及时支付职工工资，按协议合同约定及时足额支付利息，及时足额缴纳税金，依照股东大会的决议制订股利发放政策，避免因关系处理不当形成障碍，以保证企业的经营顺利进行。

## 二、财务管理的方法

财务管理的方法是用来反映财务活动的内容，完成财务任务的手段。它是由一系列相互联结的方法所组成，具体包

括财务预测、财务决策、财务计划、财务控制和财务分析等方法。

1. 财务预测方法。财务预测是根据财务活动的历史资料，考虑现实的要求和条件，对企业未来的财务活动和财务成果作出科学的预计和测算。财务预测的作用在于：测算各项生产经营方案的经济效益，为决策提供可靠的依据，预计财务收支的发展变化情况，以确定经营目标；测定各项定额和标准，为编制计划、分解计划指标服务。财务预测方法一般包括定性预测法和定量预测法。

(1) 定性预测法。定性预测法主要是利用直接材料，依靠个人经验的主观判断和综合分析能力，对事物未来的状况和趋势作出预测的一种方法。这种方法是在企业缺乏完备、准确的历史资料的情况下采取的。

(2) 定量预测法。定量预测法是根据变量之间存在的数量关系，如时间关系和因果关系用来建立数学模型进行预测的方法。例如产品销售收入等于销售价格乘以销售数量，要预测下一年的产品销售收入只需用预计产品销售价格乘以预计产品销售数量即可。

2. 财务决策方法。财务决策是指财务人员在财务目标的总体要求下，从若干个可以选择的财务活动方案中选择最优方案的过程。财务管理的核心是财务决策，财务决策的优劣是导致企业经营效果的最直接原因。财务决策一般包括四个步骤：首先是根据财务预测的信息提出问题，其次是确定解决问题的备选方案，并分析、评价、对比各种方案，最后是拟定择优标准，选择最佳方案。在财务决策方法中，主要是定量决策法。定量决策法又有优化对比法、数学微分法、线性规划法、概率决策法和损益决策法，本书中主要介绍几种

较为简单的定量决策方法。

3. 财务计划方法。财务计划是在一定的计划期内以货币形式反映生产经营活动所需要的资金及其来源、财务收入和支出、财务成果及其分配的计划。企业的财务计划主要包括：流动资金和固定资产需要量计划，利用效果计划及折旧计划，产品成本计划，营业收入和利润、税金计划，财务收支计划等。这些计划共同构成企业财务计划体系。确定财务计划指标的方法通常有比例法、定额法等。

(1) 比例法。比例法是指在编制财务计划时，根据企业各指标之间固有的比例关系，来计算计划指标的方法。例如，在推算一定时期的流动资金需要量时，可根据过去年度流动资金需要量和产品产量之间的比例关系以及计划年度产品产量来进行计算确定。比例法计算比较简便，但所采用的比例数必须恰当，否则就失去了计划的准确性。

(2) 定额法。定额法是指在编制财务计划时，以定额作为计划指标的一种方法。例如通过制定企业各科室计划年度活动经费定额，推算出全厂计划年度科室经费总额，作为计划年度科室经费的计划目标。定额法在定额管理搞得较好的企业，实行起来较为简便，而且有利于定额管理和计划管理相结合。实行定额法的关键就是定额要合理，根据实际情况不断修改定额。

此外，确定财务计划的指标尚有平衡法和因素法等多种。

4. 财务控制方法。财务控制是指在进行财务管理过程中，对财务活动施加影响或进行调节，以便实现预定的目标。在企业财务管理中，会出现一些活动与企业的目标不相一致，这时就需要财务控制活动纠正这些与企业目标不相一致的行为。企业财务控制通常有防护性控制和反馈性控制两种。



(1) 防护性控制。防护性控制是指在财务活动进行前, 为使其按预定的目标进行, 事先制定一系列制度、规定, 以防止出现差异或偏离。例如, 为了控制现金的使用并保证安全, 制定了现金管理办法, 为了节约各种费用开支, 则规定了各种开支标准。

(2) 反馈性控制。反馈性控制是指在对财务活动的实际实施情况进行分析的基础上, 找出差异, 确定产生差异的原因, 并采取相应的措施, 调整预算或财务活动; 以消除或避免差异的一种控制方法。反馈性控制所要控制的是实际产生的偏差, 它运用起来比较方便, 一般不需太多的信息。

5. 财务分析方法。财务分析是指根据会计核算和有关信息资料, 运用特定方法, 对企业财务活动的过程和结果进行的评价和分析。通过财务分析, 可以检查企业财务计划完成情况, 发现问题并加以改进, 促进计划的全面完成及企业潜力的发挥。

财务分析的常用方法有比较分析法、比率分析法和连环代替法等几种。

(1) 比较分析法。比较分析法把有关的财务指标进行对比, 从数量上找出差异, 为进一步查找差异原因提供依据。通常比较的指标有: 实际指标与计划指标对比, 以便检查计划完成情况; 本期实际指标与上期(或历史上某一时期)实际指标对比, 以便考察某项财务指标的发展趋势。另外, 本企业的财务指标还可与同类企业的财务指标进行对比, 从而找出差距, 用来考察本企业所处的发展水平。

(2) 比率分析法。比率分析法是通过有关指标进行对比, 用比率来反映它们之间的财务关系, 进而分析差异的一种方法。比率分析法又包括相关指标比率和构成比率两种。相关