

CAIWU GUANLI YU CHENBEN KONGZHI

财务管理与成本控制

杨海平 著

658 788 7487 8788 44 5 54654 65465 8 789
58/71 2310 0 4646 548
54156 4654 8 789 654 654564658
546 548
658 788 7487 8788 44 5 54654 65465 8 789
646 548
80 548
“国家一级出版社” 中国纺织出版社 “全国百佳图书出版单位”

财务管理与成本控制

杨海平 著

 中国纺织出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理与成本控制 / 杨海平著. -- 北京: 中国
纺织出版社, 2018.6

ISBN 978-7-5180-3201-3

I. ①财… II. ①杨… III. ①企业管理—财务管理—
研究②企业管理—成本控制—研究 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 016564 号

责任编辑: 汤 浩

责任印刷: 储志伟

中国纺织出版社出版发行

地 址: 北京市朝阳区百子湾东里 A407 号楼

邮政编码: 100124

销售电话: 010 — 67004461 传真: 010 — 87155801

[http: //www.c-textilep.com](http://www.c-textilep.com)

E — mail: faxing@c-textilep.com

中国纺织出版社天猫旗舰店

官方微博 [http: //weibo.com/2119887771](http://weibo.com/2119887771)

北京京华虎彩印刷有限公司 各地新华书店经销

2018 年 6 月第 1 次印刷

开 本: 787 × 1092 1/16 印张: 21.25

字 数: 300 千字 定价: 88.00 元

凡购本书, 如有缺页, 倒页, 脱页, 由本社图书销售中心调换

目录

contents

第一章 财务管理发展简史	1
第一节 财务管理的演进	1
第二节 财务管理的内容	9
第二章 企业财务管理概述	22
第一节 企业财务管理的功能	23
第二节 企业财务管理的原则	39
第三节 企业财务管理的目标	44
第四节 企业管理与财务管理的关系	60
第五节 现阶段我国企业财务管理的目标	72
第三章 财务管理目标的选择与确立	78
第一节 财务管理目标的概述	78
第二节 财务管理目标确认过程中存在的误区及产生原因	86
第三节 如何有效地进行财务管理目标的选择和确认	92



第四章 加强企业财务管理工作	99
第一节 改善管理模式	99
第二节 加强财务控制的手段	107
第三节 改变陈旧观念	111
第五章 私营企业财务管理的特征	121
第一节 决策缺少证据	121
第二节 财务人员业务能力低	121
第三节 业主绝对领导	122
第六章 造成私营企业财务管理现状的影响因素	123
第一节 宏观社会环境因素的影响	123
第二节 微观环境因素的影响	124
第三节 资本来源结构的不同	125
第四节 业主素质	128
第五节 企业文化	135
第六节 科技发展状况	142
第七章 财务管理中存在的问题及改进	150
第一节 财务管理体系	150
第二节 企业财务管理存在的问题	151
第三节 财务管理理念的改进	163

第八章 成本管理的发展简史	167
第一节 我国成本管理的发展历史	167
第二节 成本管理的发展趋势	174
第三节 成本管理控制目标	179
第九章 企业成本管理相关理论的概述	189
第一节 成本管理的概述	190
第二节 成本管理的含义	191
第三节 成本管理的作用	192
第四节 成本管理的方法及程序	201
第十章 成本管理与企业经济效益	208
第一节 成本效益理论	208
第二节 战略成本的观念	216
第三节 成本计算	228
第四节 成本动因观念	231
第十一章 我国企业成本管理的问题及改进	239
第一节 我国企业成本管理的问题	240
第二节 企业有效成本管理的改进措施	244
第十二章 建筑施工企业项目成本控制分析	262
第一节 成本控制的基础	262
第二节 施工项目成本控制的原则	275



第三节 加强施工项目成本控制的方法和途径	280
第四节 目前项目成本管理中需要重视的问题	287
第十三章 成本控制在企业财务管理中的作用	303
第一节 成本控制的形式	303
第二节 成本控制在企业财务管理中的作用	311
第十四章 财务管理与成本控制中存在的问题及改进	324
第一节 财务管理与成本控制中存在的问题	325
第二节 财务管理与成本控制的改进	328
结 语	331
参考文献	332

第一章 财务管理发展简史

第一节 财务管理的演进

财务管理(Financial Management)是指在一定的整体目标下,关于资产的购置(投资),资本的融通(筹资)和经营中现金流量(营运资金),以及利润分配的管理。

西方财务学主要由三大领域构成,即公司财务(Corporation Finance)、投资学(Investments)和宏观财务(Macro finance)。其中,公司财务在我国常被译为“公司理财学”或“企业财务管理”,2000年开始也被纳入RCA考试范围。

一、财务管理发展史

财务管理早期是作为微观经济学的一个分支而诞生的,它是属于微观经济理论的一个应用学科。直到今天,不少的学者还是认为微观经济学中的消费理论、生产理论、市场均衡理论及生产要素价格理论为财务管理学提供了理论基础。然而在它发展了百余年的过程中,至今仍未找到统一的概念。其中一个概念是:财务管理是研究企业货币资源的获得和管理,具体地说就是研究企业对资金的筹集、计划、使用和分配,以及与以上财务活动有关的企业财务关系。

传统意义上的财务管理作为一种实践活动,无疑有着与人类生产活动同样悠久的历史,但现代意义上的财务管理无论就时间还是就理论发展而言,都只是近百余年的事情。旧中国民族资本主义经济发育的不完全,以及新中国长达30年的计划经济制度,使得我国近、现代财务管理的实践与理论发展在总体上显著地落后于发达国家。为此,欲知近、现代财务管理的内容构架及其发展过程和趋势,我们就不得不首先从西方谈起。



(一) 财务管理的萌芽时期

企业财务管理大约起源于 15 世纪末 16 世纪初。当时西方社会正处于资本主义萌芽时期，地中海沿岸的许多商业城市出现了由公众入股的商业组织，入股的股东有商人、王公、大臣和市民等。

商业股份经济的发展客观上要求企业合理预测资本需要量，有效筹集资本。但由于这时企业对资本的需要量并不是很大，筹资渠道和筹资方式比较单一，企业的筹资活动仅仅附属于商业经营管理，并没有形成独立的财务管理职业，这种情况一直持续到 19 世纪末 20 世纪初。

(二) 筹资财务管理时期

19 世纪末 20 世纪初，工业革命的成功促进了企业规模的不断扩大、生产技术的重大改进和工商活动的进一步发展，股份公司迅速发展起来，并逐渐成为占主导地位的企业组织形式。股份公司的发展不仅引起了资本需求量的扩大，而且也使筹资的渠道和方式发生了重大变化，企业筹资活动得到进一步强化，如何筹集资本扩大经营，成为大多数企业关注的焦点。于是，许多公司纷纷建立了新的管理部门——财务管理部门，财务管理开始从企业管理中分离出来，成为一种独立的管理职业。当时公司财务管理的职能主要是预计资金需要量和筹措公司所需资金，融资是当时公司财务管理理论研究的根本任务。因此，这一时期称为融资财务管理时期或筹资财务管理时期。

这一时期的研究重点是筹资。主要财务研究成果有：1897 年，美国财务学者格林 (Green) 出版了《公司理财》，详细阐述了公司资本的筹集问题，该书被认为是最早的财务著作之一；1910 年，米德 (Meade) 出版了《公司财务》，主要研究企业如何最有效地筹集资本，该书为现代财务理论奠定了基础。

(三) 法规财务管理时期

1929 年爆发的世界性经济危机和 30 年代西方经济整体的不景气，造成众多企业破产，投资者损失严重。为保护投资人利益，西方各国政府加强了证券市场的法制管理。例如，美国 1933 年和 1934 年出台了《联邦证券法》和《证券交易法》，对公司证券融资做出严格的法律规定。此时财务管理面临的突出问题是金融市场制度与相关法律规定等问题。财务管理首先研究

和解释各种法律法规,指导企业按照法律规定的要求,组建和合并公司,发行证券以筹集资本。因此,西方财务学家将这一时期称为“守法财务管理时期”或“法规描述时期(descriptive legalistic period)”。

这一时期的研究重点是法律法规和企业内部控制。主要财务研究成果有:美国洛弗(W.H.Lough)的《企业财务》,首先提出了企业财务除筹措资本外,还要对资本周转进行有效的管理。英国罗斯(T.G.Rose)的《企业内部财务论》,特别强调企业内部财务管理的重要性,认为资本的有效运用是财务研究的重心。30年代后,财务管理的重点开始从扩张性的外部融资,向防御性的内部资金控制转移,各种财务目标和预算的确定、债务重组、资产评估、保持偿债能力等问题,开始成为这一时期财务管理研究的重要内容。

(四) 资产财务管理时期

20世纪50年代以后,面对激烈的市场竞争和买方市场趋势的出现,财务经理普遍认识到,单纯靠扩大融资规模、增加产品产量已无法适应新的形势发展需要,财务经理的主要任务应是解决资金利用效率问题,公司内部的财务决策上升为最重要的问题,西方财务学家将这一时期称为“内部”决策时期(internal decision-making period)。在此期间,资金的时间价值引起财务经理的普遍关注,以固定资产投资决策为研究对象的资本预算方法日益成熟,财务管理的重心由重视外部融资转向注重资金在公司内部的合理配置,使公司财务管理发生了质的飞跃。由于这一时期资产管理成为财务管理的重中之重,因此称之为资产财务管理时期。

50年代后期,对公司整体价值的重视和研究,是财务管理理论的另一显著发展。实践中,投资者和债权人往往根据公司的盈利能力、资本结构、股利政策、经营风险等一系列因素来决定公司股票和债券的价值。由此,资本结构和股利政策的研究受到高度重视。

这一时期主要财务研究成果有:

1951年,美国财务学家迪安(Joel Dean)出版了最早研究投资财务理论的著作《资本预算》,这对财务管理由融资财务管理向资产财务管理的飞跃发展发挥了决定性影响。

1952年,哈里·马克维茨(H.M.Markowitz)发表论文“资产组合选择”,认为在若干合理的假设条件下,投资收益率的方差是衡量投资风险的有效



方法。

1959年,马科维茨出版了专著《组合选择》,从收益与风险的计量入手,研究各种资产之间的组合问题。马科维茨也被公认为资产组合理论流派的创始人。

1958年,弗兰科·莫迪格莱尼(Franco Modigliani)和米勒(Merton H. Miller)在《美国经济评论》上发表《资本成本、公司财务和投资理论》,提出了著名的MM理论。莫迪格莱尼和米勒因为在研究资本结构理论上的突出成就,分别于1985年和1990年获得了诺贝尔经济学奖。

1964年,夏普(William Sharpe)、林特纳(John Lintner)等在马克维茨理论的基础上,提出了著名的资本资产定价模型(CAPM),系统阐述了资产组合中风险与收益的关系,区分了系统性风险和非系统性风险,明确提出非系统性风险可以通过分散投资而减少等观点。资本资产定价模型使资产组合理论发生了革命性变革,夏普因此与马克维茨一起共享第22届诺贝尔经济学奖的荣誉。总之,在这一时期,以研究财务决策为主要内容的“新财务论”已经形成,其实质是注重财务管理的事先控制,强调将公司与其所处的经济环境密切联系,以资产管理决策为中心,将财务管理理论向前推进了一大步。

(五) 投资财务管理时期

自第二次世界大战结束以来,科学技术迅速发展,产品更新换代速度加快,国际市场迅速扩大,跨国公司增多,金融市场繁荣,市场环境更加复杂,投资风险日益增加,企业必须更加注重投资效益,规避投资风险,这对已有的财务管理提出了更高要求。20世纪60年代中期以后,财务管理的重点转移到投资问题上,因此称为投资财务管理时期。

如前所述,投资组合理论和资本资产定价模型揭示了资产的风险与其预期报酬率之间的关系,受到投资界的欢迎。它不仅将证券定价建立在风险与报酬相互作用的基础上,而且大大改变了公司的资产选择策略和投资策略,被广泛应用于公司的资本预算决策。其结果导致财务学中原来比较独立的两个领域—投资学和公司财务管理的相互组合,使公司财务管理理论跨入了投资财务管理的新时期。前述资产财务管理时期的财务研究成果同时也是投资财务管理初期的主要财务成果。

70年代后,金融工具的推陈出新使公司与金融市场的联系日益加强。认股权证、金融期货等广泛应用于公司筹资与对外投资活动,推动财务管理理论日益发展和完善。70年代中期,布莱克(F.Black)等人创立了期权定价模型(option pricing model, OPM);斯蒂芬·罗斯提出了套利定价理论(arbitrage pricing theory)。在此时期,现代管理方法使投资管理理论日益成熟,主要表现在建立了合理的投资决策程序,形成了完善的投资决策指标体系,建立了科学的风险投资决策方法。

一般认为,70年代是西方财务管理理论走向成熟的时期。烽火猎聘公司认为由于吸收自然科学和社会科学的丰富成果,财务管理进一步发展成为集财务预测、财务决策、财务计划、财务控制和财务分析于一身,以筹资管理、投资管理、营运资金管理和利润分配管理为主要内容的管理活动,并在企业管理中居于核心地位。

1972年,法玛(Fama)和米勒(Miller)出版了《财务管理》一书,这部集西方财务管理理论之大成的著作,标志着西方财务管理理论已经发展成熟。

(六) 财务管理深化发展的新时期

20世纪70年代末,企业财务管理进入深化发展的新时期,并朝着国际化、精确化、电算化、网络化方向发展。

70年代末和80年代初期,西方世界普遍遭遇了旷日持久的通货膨胀。大规模的持续通货膨胀导致资金占用迅速上升,筹资成本随利率上涨,有价证券贬值,企业筹资更加困难,公司利润虚增,资金流失严重。严重的通货膨胀给财务管理带来了一系列前所未有的问题,因此这一时期财务管理的任务主要是对付通货膨胀。通货膨胀财务管理一度成为热点问题。

80年代中后期以来,进出口贸易筹资、外汇风险管理、国际转移价格问题、国际投资分析、跨国公司财务业绩评估等,成为财务管理研究的热点,并由此产生了一门新的财务学分支——国际财务管理。国际财务管理成为现代财务学的分支。拉美、非洲和东南亚发展中国家陷入了沉重的债务危机,苏联和东欧国家政局动荡、经济濒临崩溃,美国经历了贸易逆差和财政赤字,贸易保护主义一度盛行。这一系列事件导致国际金融市场动荡不安,使企业面临的投融资环境具有高度不确定性。因此,企业在其财务决



策中日益重视财务风险的评估和规避，其结果是效用理论、线性规划、对策论、概率分布、模拟技术等数量方法在财务管理中的应用与日俱增。财务风险问题与财务预测、决策数量化受到高度重视。

随着数学方法、应用统计、优化理论与电子计算机等先进方法和手段在财务管理中的应用，公司财务管理理论发生了一场“革命”。财务分析向精确方向飞速发展。

发展到现在，计算机技术、电子通信技术和网络技术发展迅猛，财务管理的一场伟大革命——网络财务管理，已经悄然到来。信息技术的飞速发展使得传统的商务模式发生了改变，同时也拓宽了财务管理的范围和方式，电子商务将成为新世纪主要的经贸活动方式。相应地，财务管理必须研究电子货币系统、数字签章、电子凭证等新技术，研究电子商务对财务理论与实务的影响及相应策略。

财务管理作为企业管理的核心组成部分，随着世界经济一体化的发展，企业对财务管理的要求越来越高，新时期的企业在财务管理上也发生了根本性的变化。有效的财务创新能够在快速发展的社会背景下有效地整合资金，更好地实现企业的最终目标。

二、财务软件的发展史

财务软件的发展，见证了中国信息化的发展历程。财务软件伴随着新技术、新趋势完成了一次次嬗变，其间每次革新无不真切反映了当时经济环境的变迁。20多年来，中共中央和政府不断出台新的方案和政策，特别是在财税政策方面，更是发生了翻天覆地的变化，影响着国家经济命脉和发展方向。伴随着这一过程，中国企业在性质、规模、影响力也发生了巨大的变化。回顾历史，展望未来，沿着应用模式这条非常明晰的发展脉络，中国财务软件明显地走过了四个时代，步入第五代。

纵观这二十多年来的风雨历程，伴随着国家经济体制的变化、发展以及新技术、新理论的出现和应用，中国财务软件在发展中展示着自己的特色并凸显出强大的生命力。从最初的以电算化完成简单的核算工作，到以财务管理为指导，实现了“资金流”等诸多以财务管理为核心的关联性应用，完成财务人员将财务工作的重心从底层核算提升到以管理为目的的管理核算，再到实现了网络信息流管理，以及实现业务整合型。在这个过程中我国财务

软件都取得了划时代的成就，成为管理软件乃至整个软件行业的航标灯。但是，其局限性也不容忽视，从国家管理到企业自身运营，关注的核心一直都是财务、税务、业务三部分内容，而之前的这些财务软件虽然有些可以为税务提供一些基础数据支持，但都没能实现财务、税务、业务信息整合。相信随着历史的车轮，财务软件走过自身演进的“青铜时代”与“白银时代”，并将逐渐迎来日臻完善的“黄金时代”。

我们都知道财务部门是一个企业的核心，财务管理的规范化、调理化是企业健康发展的重要条件。现在的企业大多都在使用财务软件，手工记账已经跟不上中国市场经济的快速发展。财务软件的普遍化见证了中国信息化发展历程。每一次的软件变革，都促进了企业经营模式的改变。1992年以前，国内的财务管理还是以简单的手工核算为主，工作烦琐，劳动量大。自1992年以后，财务软件的发展可谓蒸蒸日上，百家争鸣。它从简单的单项处理型软件，发展到现在的财务、进销存业务一体化管理软件，经历了二十年的风风雨雨。而国内的财务软件大体上经历了五个时代的变迁。

（一）第一代财务软件：单项处理型财务软件

这种财务软件是基本上运行在DOS操作平台的单项型财务软件，主要是以简单的核算为目的，主要解决的是记账和报表处理的效率。也就是说，代替手工记账，核算，降低会计人员的劳动强度，减轻工作量，提供会计信息的质量，降低出错率。这个时期的财务软件也只是简单地满足了会计日常工作的凭证录入、记账和相关的财务报表填报工作。

（二）第二代财务软件：核算型财务软件（1993—1997年）

到20世纪90年代推出了基于LAN局域网的第二代财务软件，核算型财务软件。这个时期会计电算化已经在国内普及并迅速发展。财务软件从简单的核算发展为以管理为目的，通过核算实现财务管理的财务软件。它是核算型软件向管理软件发展的过渡时期。这个时期的财务软件功能包括财务处理、报表处理、工资核算、固定资产管理、材料核算、成本核算、销售核算、存货核算等模块，提高了企业管理水平与经济效益。



(三) 第三代财务软件：管理型财务软件也称为决策型软件（1998—2001 年）

在随后的一段时间里，国内信息化管理快速发展，为了满足市场需求，财务软件在第二代软件的基础上增加科目、项目预算管理和财务分析模块。这大概是在 1996 年之后也就是 20 世纪 90 年代中期，随着 Windows 操作系统的不断成熟，出现了基于 Windows 平台以“财务管理”为核心，融合了财务预算、财务分析、财务决策、领导查询等决策分析，该阶段的财务软件采用 C/S（客户机 / 服务器）计算模式，开始涉及企业的管理内容。这个时期的财务软件已基本成型，趋于成熟。财务软件的功能模块包括：总账、报表、工资、固定资产、应收账款、应付账款、成本核算、存货核算、现金流量表、预算控制与财务分析、资金管理、采购计划、采购管理、库存管理、销售管理等，财务软件从部门级应用向企业级应用发展。由于财务业务一体化管理软件的发展，财务软件在企业管理上实现了事中预警、控制、事前预测的作用。

(四) 第四代财务软件：业务整合型财务软件（2002—2005 年）

随着互联网的日益普及与电子商务的发展，企业对财务管理系统提出了更高的要求，第四代财务软件是基于互联网的 B/S（浏览器 / 服务器）计算模式，采用 Web 技术、多媒体技术和互联网的管理软件，符合企业经营方式向电子商务发展的战略，是国际财务管理软件技术发展的主流趋势。它实现了财务管理和业务流的整合。这个时期的财务软件成功融入业务流，实现业务管理、财务管理以及涉及财务外延性的人力资源管理、客户关系管理、OA 门户等财务业务协同化管理的整合；对管理规范的企业，第四代财务软件拥有巨大的魅力，效果深远。

(五) 第五代财务软件：税协同型财务管理软件

随着前四代财务软件的发展和普及，为了适应信息化的管理很多软件厂商及研发人员在第四代财务软件的基础上，为财务软件增加了税务管理的功能模块。它强调企业财务、业务、税务三者的整合，从而最终达到企业高效管理，提升竞争力的效果。由于各方面的原因，财税合一财务还在试行阶段，不过财税合一已成趋势，新的时代即将到来。

国内的财务软件从无到有，从小到大，从简单的单项处理到核算型再到管理型直至今天的财务业务一体化，在这短短的 20 年间，财务软件迅速发展起来。我们坚信中国的财务及企业管理软件产业将会更加辉煌。

第二节 财务管理的内容

我们知道一个公司的财务管理包含很多的内容，像公司资产购置与管理，现金的流量，利润的分配，甚至是公司的筹资，都是财务管理的一部分。一个公司财务管理系统关系着公司的命脉，可以说它是公司的“心脏”。我们所讲的财务管理笼统上包括有资本的融通（筹资）、公司资产的购置及管理、资金筹措及管理、公司运营资金管理、以及最终的利润分配管理。简单地说，财务管理是组织企业财务活动，处理财务关系的一项经济管理工作。

一、企业财务管理的基本内容

财务管理是组织企业财务活动，处理财务关系的一项经济管理工作。财务活动是以现金收支为主的企业资金收支活动的总称，分为四个方面：筹资活动、投资活动、经营（或营运）活动和分配活动。财务活动的这四个方面不是相互割裂、互不相关的，而是互相联系、相互依存的。正是上述互相联系又有一定区别的四个方面，构成了完整的企业财务活动，这四个方面也就是财务管理的基本内容：企业筹资管理、企业投资管理、营运资金管理、利润及其分配管理。

（一）企业筹资管理

在企业筹资管理中，要注意以下方面：一是要正确预测需要筹资的金额规模多少最合理。二是合理确定筹资的方式，比如发行股票和借入资金的选择以及两种方式的比例确定。三是如果采取借入资金，要对发行债券还是从银行借入做出决策。四是要对采取长期还是短期借款以及两者的比例做出选择与决策，同时还要对不同性质的银行的借款比例进行决策，保证借款的稳定性，防止大起大落。五是要对还款的方式进行选择，等等。

总之，一方面要满足企业经营与投资的需要，另一方面还要控制筹资风险，再者就是要降低筹资成本。其中，在满足需要的前提下，控制筹资风险最为重要，在风险最低的情况下，再去考虑筹资成本，以防止出现财务危



机，导致无法偿还到期贷款，使企业有面临破产的危险。

(二) 企业投资管理

企业的投资包括购买固定资产和无形资产等的对内投资，也包括购买股票、债券，以及兼并、收购等的对外投资。在投资管理中，企业财务人员应对投资项目进行论证，不仅要论证投资方案的现金流入与流出，还要论证投资的回收期，同时要控制投资风险，对不同的投资方案进行选择或进行投资组合。另外，还要根据企业的财务状况，确定合理的投资规模，防止盲目投资，影响财务结构的稳固性，要在投资之前进行详细的分析，做出正确的决策。

(三) 营运资金管理

在运营资金管理中，主要涉及流动资产与流动负债的管理，关键是加快资金周转，提高资金的使用效果，主要包括存货决策、生产决策、信用管理、税收筹划等内容。

(四) 利润及其分配管理

在分配管理中，财务人员要根据企业的情况，制定最佳的分配政策，其中最主要的是股利的支付率的确定，支付率过高会影响企业的投资能力，过低则会影响股价的变动。当然，对于非上市公司来说，不存在股价变动问题，但会导致投资人的不满，影响投资者的积极性。企业财务人员应重点针对上述四个方面，采取科学的管理方法，制定科学的财务管理体系，提高财务管理水平。

二、所有者与经营者的利益冲突的协调：解聘、接收、激励 (股票期权、绩效权)

所有者与债权人的利益冲突的协调：限制性借债，即债权人通过事先规定借债用途限制、借债担保条例、借债信用条件，是所有者不能削弱债权人的债权价值；收回借债或停止借债，即当债权人发现企业有侵蚀其债权价值的意图时，采取收回债权或不再给予借债措施，从而保护自身的权益。

影响财务管理的经济环境内容主要有：经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策及社会通货膨胀水平。

(1) 经济周期中的财务管理战略：复苏时，增加厂房设备、实行长期租