



全国高等教育自学考试指定教材辅导用书

财务管理学

会计专业 专业与考

中央财经大学财政系.....黄晨武 孟长安 主编

43



海洋出版社

全国高等教育自学考试指定教材辅导用书

会计专业学与考

财务管理学

黄晨武 孟长安 主编

海洋出版社

2000年·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理学/严鸿宴编. —北京: 海洋出版社, 2000

(全国高等教育自学考试指定教材辅导用书. 会计专业
学与考)

ISBN7-5027-5073-8

I. 财… II. 严… III. 财务管理-高等教育-自学考试
—自学参考资料 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 48655 号

海洋出版社出版发行

(100081 北京市海淀区大慧寺路 8 号)

北京云浩印制厂印刷 新华书店发行所经销

2000 年 10 月第 1 版 2000 年 10 月北京第 1 次印刷

开本: 850×11681/32 印张: 69

字数: 1715 千字 印数: 1~5000 册

定价: 88.60 元

海洋版图书印、装错误可随时退换

自考不再难

自考怎么样？宽进严出，与国际高教体制最接近，其文凭国家承认、国际认可。就此而言，犹在诸多正规院校之上。自考毕业生成为名校硕士、博士，成为律师、总裁者比比皆是。

自考难吗？难，但也不难。难是由于缺名师指点，面对洋洋教材，从何处下手？临考还心中无底，能不烦吗？说不难，只要有深谙学道的指路者，通过考试的确不难！

怎样通过自考？诸教名师呀！见名师难，看他们写的辅导书却不难。有考生说：我们时间紧，希望复习范围能小一些，再小一些，参考书我也有一大摞，怎么不管用呢？问题就在这里，茫茫书海，精品难寻，好书一册在手，足够了。

这本书怎么样？平时听课，不用带笔记本，有这本书足够了。这是一本课文精要，更是为您印好了的笔记。复习应考，做好书中的题足够了，这是一个精选题库。

学与考依据的是最新调整的教材和考试计划。它是一流大学具有丰富教学经验的专家、学者的沥血之作。名师点拨紧紧抓住大纲；答疑解难、易错易混问题紧扣考试脉搏；常考内容及命题形式更是命题研究组的重要成果；应考题例虽有“押题”之嫌，但确为备考精品；更有命题分析及应考对策，助您做最后战前演练。只要你咬定青山不放松，紧跟步伐，“循序渐进，学以致用”，自考难什么？

祝贺你，选中了本书！

祝贺你，这次考试肯定成绩不错！

编审委员会

主任:任 鹰

副主任:王庆东 袁鸿宴 刘 卿 杜后扬

委员:(排名不分先后)

王 刚	岳修龙	王冬芳	张春娜	王巧玲	卢作坤
谢光权	王秀华	赵东方	梁贵华	张鹏高	张明欣
毛贻斌	卢 莉	李 辉	涂 文	严迎娣	李红岗
周 扬	罗 娜	张海涛	康 伟	邓仪友	童建军
方 芳	黄 辉	王烈琦	赵婷婷	赵瑞罡	董彦斌
郭相宏	温雪斌	徐海栋	赵华斌	张贻伦	鲍为民
樊 旭	张志宏	纪海龙	李 铭	何焕荣	江志华
吴 溪	何 方	噉玉林	庞淑芬	王 慧	周永敏
傅小梅	刘 刚	黄晨武	孟长安	庞海军	严鸿宴
林建刚	柳春明	罗 娜	张碧辉	范秀娟	刘桂湘
褚新丽	武晓强	任青松	张振中	吴俊强	刘宝军
高 莉	王雅琴	德全英	赵一红	朱 叶	赵 陵
崔红志	彭 鹏	李杰群	唐华茂	张 涛	金正春
何桂芝	张军学	代显梅	王旖旎		

目 录

第一章 财务管理总论

名师点拨	(1)
答疑解难	(17)
常见易错易混问题	(18)
常考内容及命题形式	(18)
应考题例	(18)
参考答案	(23)

第二章 筹资管理

名师点拨	(29)
答疑解难	(44)
常见易错易混问题	(45)
常考内容及命题形式	(45)
应考题例	(45)
参考答案	(50)

第三章 流动资产管理

名师点拨	(56)
答疑解难	(73)
常见易错易混问题	(73)
常考内容及命题形式	(74)
应考题例	(74)
参考答案	(80)

第四章 固定资产和无形资产管理

名师点拨	(86)
答疑解惑	(98)
常见易错易混问题	(99)
常考内容及命题形式	(99)
应考题例	(99)
参考答案	(105)

第五章 对外投资管理

名师点拨	(111)
答疑解惑	(128)
常见易错易混问题	(129)
常考内容及命题形式	(129)
应考题例	(129)
参考答案	(134)

第六章 成本费用管理

名师点拨	(140)
答疑解惑	(164)
常见易错易混问题	(165)
常考内容及命题形式	(165)
应考题例	(165)
参考答案	(171)

第七章 销售收入和利润管理

名师点拨	(176)
答疑解惑	(190)
常见易错易混问题	(190)
常考内容及命题形式	(191)
应考题例	(191)

参考答案	(195)
------	-------

第八章 外币业务管理

名师点拨	(199)
答疑解惑	(209)
常见易错易混问题	(209)
常考内容及命题形式	(210)
应考题例	(210)
参考答案	(215)

第九章 企业清算

名师点拨	(219)
答疑解惑	(224)
常见易错易混问题	(224)
常考内容及命题形式	(225)
应考题例	(225)
参考答案	(230)

第十章 财务分析

名师点拨	(234)
答疑解惑	(239)
常见易错易混问题	(240)
常考内容及命题形式	(240)
应考题例	(240)
参考答案	(248)

命题分析与应考对策

模拟试题(一)	(255)
模拟试题(一)答案	(262)
模拟试题(二)	(265)
模拟试题(二)答案	(273)

模拟试题(三).....	(275)
模拟试题(三)答案.....	(283)
模拟试题(四).....	(286)
模拟试题(四)答案.....	(291)
1999年下半年全国高等教育自学考试试题	(294)

第一章 财务管理总论

名师点拨

(一)企业财务管理的概念

财务管理是企业管理的组成部分,是有关资金的获得和有效使用的管理工作。企业财务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。我们需要研究企业财务存在的客观基础、特有的经济内容和本质,而企业财务和财务管理的概念,是财务管理学中的基本理论问题。

1. 企业资金运动存在的客观必然性

企业财务首先表现为企业再生产过程中的资金运动,它是一种客观存在的经济现象,其存在的客观基础就是商品经济。这是我们学习财务管理的出发点。商品经济的发展是企业资金运动的客观基础。商品具有两重性——使用价值和价值,这使得企业再生产过程也具有两重性——使用价值的生产和交换过程以及价值的形成和实现过程。一切物资都具有一定的价值,它体现着用于物资中的社会必要劳动量,物资的价值是通过一定数额的货币表现出来的。在社会主义再生产过程中,物资价值的货币表现就是资金,资金的实质是社会主义再生产过程中运动着的价值。而物资价值的运动是通过资金运动的形式表现出来的。企业的生产经营活动,一方面表现为物资运动(实物形态),另一方面表现为资金运动(价值形态)。企业的资金运动,构成企业经济活动的一个独立方面,这就是企业的财务活动。

学习时主要应从商品经济的特征出发,理解财务活动是企业再

生产过程中客观存在的一种资金运动,并且与企业其他经济活动既有联系又有区别。

2. 企业资金运动的过程

企业资金运动既表现为资金形态的变化,即资金的循环、周转过程,又包含特定的内容。在企业再生产过程中,企业资金从货币资金形态开始,顺次通过购买、生产、销售三个阶段,分别表现为固定资金、生产储备资金、在产品、成品资金等各种不同形态,然后又回到货币资金形态。资金周转是指资金周而复始不断地循环。企业的资金运动,一般包括以下经济内容:

(1) 资金筹集

企业从各种渠道筹集资金,是资金运动的起点。企业一方面从投资者那里取得资金,形成企业的自有资金,即通过吸收拨款,发行股票等方式,向国家、其他企业单位、个人、外商等筹集;另一方面从债权人那里取得资金,形成企业的借入资金,即通过借款、发行债券、应付款项等方式,向银行、其他企业单位、个人、外商等筹集。企业从投资者、债权人那里筹集来的资金,一般是货币资金形态,也可以是实物、无形资产形态。实物、无形资产投入企业时要估价,折成货币资金数额。

(2) 资金投放

企业筹集来的资金,要投放于经营资产上,主要是通过购买、建造过程,形成各种生产资料,表现为企业的固定资产和流动资产,还可以采取一定方式向其他单位投资,形成企业的对外投资。在经营资产上的投资和对其他单位的投资,都会给企业带来一定的收益。

(3) 资金耗费

企业在生产过程中要耗费各种材料,损耗固定资产,支付职工工资和其他费用。在购销过程中也要发生一定的耗费。各种生产耗费的货币表现,就是产品等有关对象的成本费用。这样,企业所耗费的固定资金、生产储备资金、用于支付工资的资金,先转化为未完工产

品资金,随着产品制造完成,再转化为成品资金。企业资金的耗费过程,同时又是资金的积累过程。

(4) 资金收入

资金收入主要是指企业在销售过程中按照产品的价格取得销售收入。在这一过程中,企业资金从成品资金形态转化为货币资金形态。同时,在生产过程中企业所创造的价值得以实现,资金的积累以货币资金形式表现出来,企业的自有资金数额就随之增大。

(5) 资金分配

企业所取得的产品销售收入,弥补生产消耗、缴纳流转税后为营业利润;营业利润同投资净收益、其他净收入一起,构成企业的利润总额。利润总额在缴纳所得税后,要提取公积金和公益金,其余利润作为投资收益分配给投资者。企业从经营中收回的货币资金,还要按计划向债权人还本付息。用以分配投资收益和还本付息的资金,就从企业资金运动过程中退出。资金分配既联结下一个资金循环,又包含资金退出。

学习后应掌握企业资金运动的概貌。理解资金的筹集和投放是以价值形式反映企业对生产资料的取得和占用;资金的耗费是以价值形式反映企业物化劳动和活劳动的消耗;资金的收入和分配则是以价值形式反映企业生产成果的实现和分配。企业资金运动的实质就是企业再生产过程的价值方面。

3. 企业财务关系

企业在资金运动中与各有关方面发生的经济关系主要有:

(1) 企业与投资者和受资者之间的财务关系

主要指一方面企业可以从各种投资者那里筹集资金,进行生产经营活动,并将所实现的利润按各投资者的出资额进行分配,另一方面企业又可将自身的法人财产向其他单位投资,受资者应向企业分配投资收益。企业与投资者、受益者的关系,在性质上属于所有权关系。

(2) 企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系

主要包括企业与购销客户发生的贷款收支结算关系,由于延期收付款项,与有关单位发生的商业信用——应收账款和应付账款,与银行或其他单位之间的借贷关系。企业与债权人、债务人、购销客户及银行的关系,在性质上属于债权关系、合同义务关系。

(3) 企业与税务机关之间的关系

主要指企业应按照国家税法的规定缴纳各种税款,包括所得税、流转税和计入成本的税金。企业及时足额地纳税,是生产经营者对国家应尽的义务。

(4) 企业内部各单位之间的财务关系主要指企业内部各部门、各级单位之间与企业财务部门都要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。在实行内部经济核算制和经营责任制的条件下,企业内部各单位都有相对独立的资金定额或独立支配的费用限额,各部门、各单位之间提供产品和劳务要进行计价结算。这样,在企业各单位相互之间,就发生资金结算关系。

(5) 企业与职工之间的财务关系

主要指企业以自身的产品销售收入,向职工支付工资、津贴、奖金等,从而按照职工提供的劳动数量和质量进行分配。它体现了职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

学习后应了解企业的资金活动,虽然从表面上看是钱和物的增减变动,其实质是人与之间的关系。我们要透过资金活动的现象,看到人与人之间的财务关系,自觉地处理好财务关系,促进生产经营活动的发展。

4. 财务管理的内容和特点

该问题应把握三个要点:

第一,什么是财务管理。财务管理是有关企业资金获得和资金的有效使用,处理企业同各方而的财务关系的一项经济管理工作,是企业的重要组成部分。

第二,企业财务管理的内容。包括资金筹集管理、资金投放管理、资金耗费管理、资金收入和分配管理。此外还包括其他特种业务财务管理。

第三,财务管理的特点。财务管理区别于其他管理的特点,在于它是一种价值管理,是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理,是一项综合性的管理工作。它对于企业各项生产经营活动和管理工作,具有重要的促进作用。

(二)企业资金运动的规律

企业资金运动规律是指企业资金运动中各种经济现象之间存在的本质的必然的联系。它是建立财务管理原则、体制、方法的依据。要学好财务管理课程,做好财务管理工作,必须从根本上掌握企业资金运动的规律性。

(1)各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性。

(2)资金的收支要求在数量上和时间上协调平衡。

(3)不同性质的资金支出各具特点,并与相应的收入来源相匹配。

(4)资金运动同物资运动存在着既相一致又相背离的辩证关系。

(5)企业资金运动同社会总资金运动存在着依存关系。

上述五项资金运动规律,是就总体上考察而言的,在学习第一章时只能作概括了解。在各种不同的资金运动领域里,还有各种具体的规律性,在学习以后各章时要注意加以研究,并结合上述总体的规律性进行深入探讨。

(三)企业财务管理的目标

1. 财务管理目标的作用和特征

财务管理目标,是指企业进行财务活动所要达到的根本目的,它决定着企业财务管理的基本方向。研究理财目标最重要的是明确财务管理所要达到的总体目标,即企业全部财务活动需要实现的最终

目标。财务管理的总体目标是实现企业经济效益最大化。进行财务管理,要根据利用价值形式对企业生产经营活动进行综合性管理的特点,促使生产经营的各个环节讲求经济效益。我国企业现阶段理财目标的较为理想的选择,是在提高经济效益的总思路下,以履行社会责任为前提,谋求权益资本利润率的满意值。

财务管理目标具有导向作用、激励作用、凝聚作用和考核作用,具有相对稳定性、可操作性和层次性。

2. 企业财务管理的总体目标

人们对以提高经济效益作为理财目标并无疑义,但是对如何实现经济效益最大化在看法上并不一致,实际上存在一个认识不断提高的过程。因此需要解决如何把经济效益最大化、具体化,如何用具体的财务指标来衡量经济效益最大化的问题。教材中讲了三个观点,另外《财务管理活页文丛》中对该问题作了重要补充和修改,作了更深入的分析 and 论述。主要观点有:

(1) 利润最大化

利润最大化目标在我国和西方都是流传很广的一种观点,在实务界尤其有重大影响。

具体而言可分为两种观点:利润总额和权益资本利润率。但利润最大化又有其局限性,在实践中也暴露出一些问题。比如,利润最大化是绝对数以及可能导致企业行为短期化。

(2) 企业价值最大化

“企业价值”应是相当于企业“资产负债表”左方的资产的价值。而“股东价值”指“资产负债表”右方的所有者权益的价值。以前论述中将二者混同,现在《活页文丛》中将其加以区分。企业价值最大化目标可用未来企业报酬贴现值或资产评估值计量。

(3) 股东财富最大化

企业是股东的企业。其日常的财务工作应服从于股东的目标。因此,企业既要获得盈利,又要实现资产增值,归根到底,只有企业净

资产增加了,即股东财富增加了,才是投资者追求的最终目的。其评价指标主要有股票市价和权益资本增值率。

学习此问题,应理解各种目标的好处和局限性所在,并要掌握简单的计算公式。此外,还应理解如何处理追求企业经济效益和履行社会责任的关系问题。

(四)企业财务管理的原则

财务管理的原则是企业组织财务活动、处理财务关系的准则,它是从企业财务管理的实践经验中概括出来的、体现理财活动规律性的行为规范,是对财务管理的基本要求。

它主要包括以下内容:

1. 资金合理配置原则

资金合理配置,就是要通过资金运动的组织和调节来保证各项物质资源具有最优化的结构比例关系。这一原则是企业持续、高效经营的必不可少的条件。

2. 收支积极平衡原则

资金收支要在一定期间总量上和在一时点上协调平衡。资金收支的平衡取决于购销活动的平衡,在财务管理中要利用开源节流、资金融通等各种积极的办法实现收支平衡。

3. 成本效益原则

成本效益原则是对经济活动中的所费与所得进行分析比较,对经济行为的得失进行衡量,使成本与收益得到最优的结合,以求获得最多的盈利。

实行成本效益原则,是直接与企业理财目标联系着的。只有实行成本效益原则,才能提高企业经济效益,使投资者权益最大化。这一原则在企业一切经济财务活动都得到广泛应用。学员应掌握每一项具体的经济财务活动,分析研究其成本与收益,求得资金增值。

4. 收益风险均衡原则

收益和风险是互相依存的关系。收益风险均衡原则是指对每项

财务活动要分析其收益性和安全性,使企业可能承担的风险与可能获得的收益相适应,据此作出决策。在市场经济条件下风险与收益同在,风险要得到补偿(否则人们便不愿承受风险),是财务管理处理风险问题的依据。

财务管理工作中要正确估量和权衡各种经济活动的收益和风险,并采取各种策略分散风险、回避风险。

5. 分级分权原则

分级分权原则是民主集中制在财务管理中的具体运用,是调动各级各部门积极性的有效措施。财务主管部门要协助企业领导,适应企业组织结构,规定财务管理的职责和权限,核定经济指标,定期进行考核。

6. 利益关系相协调原则

利益关系协调原则是要利用经济手段协调财务活动涉及的各方的经济利益,维护其各自的合法权益。财务关系为资金活动中产生的关系,大部表现为经济利益关系。企业在财务管理中应当利用经济手段协调好国家、投资者、债权人、经营者、劳动者的经济利益关系,维护各方的合法权益。

学员在学习中应结合实际深入理解这些原则。

(五)企业财务管理的体制

企业财务管理体制,是指规范企业财务行为、协调企业同各方面财务关系的制度。企业财务管理体制的改革是整个经济体制改革的重要组成部分。我国改革企业财务管理体制应当以“建立适应市场经济要求,产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度”为基本依据。

教材中对企业财务管理体制,讲了三个问题,即规范企业对外财务行为和财务关系;规范企业内部的财务运行方式和财务关系;建立企业财务法规制度体系。

1. 企业总体财务管理体制