

工程训练·工程实践

财务与成本管理

陈纪南 张 华 马汉武 编 ●



化学工业出版社
教材出版中心

工 程 训 练 · 工 程 实 践

财务与成本管理

陈纪南 张 华 马汉武 编



化 学 工 业 出 版 社
教 材 出 版 中 心

· 北 京 ·

(京)新登字 039 号

图书在版编目(CIP)数据

财务与成本管理/陈纪南, 张华, 马汉武编. —北京:
化学工业出版社, 2004. 8
(工程训练·工程实践)
ISBN 7-5025-5994-9

I. 财… II. ①陈…②张…③马… III. 企业管理:
成本管理 IV. F275. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 074374 号

工程训练·工程实践

财务与成本管理

陈纪南 张 华 马汉武 编

责任编辑: 刘俊之 陈 丽

文字编辑: 张海涛

责任校对: 郑 颖

封面设计: 蒋艳君

化学工业出版社 出版发行
教材出版中心

(北京市朝阳区惠新里 3 号 邮政编码 100029)

发行电话: (010) 64982530

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

*

新华书店北京发行所经销

大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷

三河市延风装订厂装订

开本 720mm×1000mm 1/16 印张 18 字数 371 千字

2004 年 9 月第 1 版 2004 年 9 月北京第 1 次印刷

ISBN 7-5025-5994-9/F·59

定 价: 35.00 元

版权所有 违者必究

该书如有缺页、倒页、脱页者, 本社发行部负责退换

序

人类进入 21 世纪前后,以信息技术为重要标志的高新技术的飞速发展,正在改变着人类的社会、经济和生活方式。“天翻地覆慨而慷”,世界范围内的激烈竞争,已越来越明显地表现为人才的竞争,特别是创新人才的竞争。1998 年 10 月,联合国教科文组织在巴黎召开了首届世界高等教育大会,会议达成了共识:高等教育的根本使命是促进社会的可持续发展与进步。目前,教育开始求新求变,要求坚持以人为本,更具有前瞻性。对学生的人文素质、科学素质、实践能力和创新能力的培养更显重要。

“问渠哪得清如许,为有源头活水来。”技术是工程的基础,科学是技术的源泉,科学技术相互支持,但直接作用于生产实际的是技术。因此,面向经济建设要高度重视工程人才的培养,高度重视工程教育,要努力加速建立科学、技术、经济和管理相结合的工程教育体系,强化工程意识,重组工程训练,提高工程素质,培养创新精神、创新人格和实践能力,以实现知识创新、技术创新、管理创新和市场开拓型的工程人才培养。

近年来,尽管各国的国情不同,面临的问题也不同,在工程教育的体制和运作上互有差异,但对工程教育的认识、做法和发展方向上都强调“综合、创造、实践”,强调“工程教育工程化”、“工程教育为工程实际服务”、强调人文关怀、创新精神、实践能力和工程师素质的培养。

另一方面,我国加入世界贸易组织后,对外开放更将进一步扩大,中国将更加深入地参与国际分工,越来越多的产品将打上“中国制造”,制造业是工业的主体,装配制造业是制造业的核心。没有装配制造业就没有制造,没有制造就没有获得物质财富的基本手段。制造首先要依靠直接从事制造的技能人才。从而,培养“中国制造”的技能人才就成为关键。我国已经成为了一个高级蓝领即银领制造业人才稀缺的国家。

我国“十五”计划提出,要在 5 年内将职工中的高级技能人才的比例提高到 20%。一个合格的银领人才应当具备比较深厚的理论基础与相当丰富的实际经验,并能够针对生产第一线的实际需要,具备很强的技术革新、开发攻关、项目改进的能力。这种人才应具有高度的责任感,不但关心产品,更加懂得团结人、关怀人;不仅是某些关键生产环节中的操作者,还是整个生产环节的组织者;同时还能高度关怀、有效带动和组织协调其他技术人员一起动手进行应有的技术攻关,把优秀的设计变成一个高质量的产品。

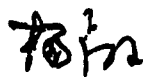
针对工程人才的需求,江苏大学工业中心组织编写了工程训练·工程实践系列图书,希望成为联接科学、教育与工程技术、生产实际的桥梁之一。在本系列图书规划过程中,作者针对“各种技能对工作的重要性”,对相关企业和历届毕业生进行了调查,证实在工业生产中,对技术交流、设计制造、工程经济、项目管理、质量控制、计算机等技能均有较高的要求。

本系列图书以工程类本科生(尤其是高职学生)和制造业银领的培训为对象,包括机、电、管三个领域。在内容上注重实践性、启发性、科学性,强调诸如制造、环境影响、质量、商务和经济等工程实践的多重功能。从当前工程人才的素质需求和实际出发,努力做到理论与实践并重,理论与实际相结合,基本概念清晰,重点突出,简明扼要,深入浅出,通俗易懂,以现代工程训练为特色,重视能力的培养,面向生产实际,并考虑与国际教育交流,反映新技术、新工艺、新材料的应用和发展。

本套丛书的编写是适应我国制造业发展形势,在教育上的一个创新,值得鼓励。由于是一个创新,其中就不会没有问题,没有不足之处。我与编者的心情一样,希望读者能及时指出其中的问题与不足之处,有助于本系列图书不断改进,编者的水平不断提高。

谨以为序。

中国科学院院士
华中科技大学教授



2004年4月

前 言

本书是应高等学校工科学生选修人文社科类知识模块、拓展知识面、培养综合素质的要求而编写的。本书主要是为非财务管理、会计学科的本科生编写的教科书，也可作为经济管理人员、企业管理人员和工程技术人员学习财务管理、成本管理知识和提高财务管理和成本管理能力的参考书。

本书以市场经济条件下的公司制企业为对象，主要包括财务管理和成本管理两部分内容。在财务管理部分，以企业理财为主体，以风险与收益为主线，系统介绍了财务管理的基本理论和实用技术，着重探讨企业筹资管理、投资管理、流动资金管理、收益分配管理、财务预算、控制与分析等方面的理论与实务运作方法。在书中，我们大胆地吸收、借鉴了西方在市场经济基础上形成的某些先进的财务管理原理、方法和模式，同时对我国改革开放以来，在企业财务管理领域中出现的新事物、积累的新经验，提出的新问题，也从理论上进行了总结和概括。特别强调影响财务决策的四个最重要因素：即货币时间价值、投资的风险价值、现金流量和资金成本。在成本管理部分，充分体现成本在企业竞争取胜中的重要地位，围绕成本计算和成本管理，重点介绍成本的一般理论和知识、成本核算的基本理论和方法、成本管理的基本理论和主要方法，既反映了我国在成本会计与成本管理的实践、科研和教学方面的优秀理论、方法和经验等成果，也反映和吸收了西方现代成本会计的先进理论和技术方法，尽求理论与实务相结合。

根据编写目的，本书内容注重理论性与实用性的统一，在理论方面以“够用”为原则，注重实务操作，同时力求反映企业管理创新成果。本书编写主要体现了以下原则：第一，具有一定的超前性。吸收了现代市场经济国家财务管理和成本管理的理论和方法，并结合我国市场经济发展而编写。适当借鉴了一些国际上比较流行，但目前我国没有的而将来可能有的一些理论和方法，力求使教材具有前瞻性。第二，具有一定的实用性。财务管理和成本管理具有很强的操作方法特点，所以在内容选择上，注重选用实务中行之有效的理财理论与方法。

本书由陈纪南、张华、马汉武等编写，江苏大学戈晓岚教授任主审。各章分工如下：第一、四、八章由陈纪南编写，第九章由张华编写，第二、五章由徐惠珍编写，第七章由张春景编写，第三章由张春景、马汉武合编，第六章和本书附录由石盈芳编写，第十章由张华、陈纪南编写。最后由陈纪南对全书进行修改和定稿。

本书在编写过程中，得到系列教材编委会的指导，参阅了大量的文献资料，在出版过程中，得到了化学工业出版社的大力帮助，在此一并致谢。

限于水平和时间，本书可能存在着不妥之处，恳请读者批评指正。

编者

2004 年 6 月

内 容 提 要

本书以市场经济条件下的公司制企业为对象，涉及企业筹资、投资和收益分配三大理财环节，以及企业经营过程中经常涉及的财务预算、财务控制和成本计算等若干理财专题。

本书是为非财务管理、会计学科的工科类学生、企业管理人员、经济管理人员和工程技术人员学习财务管理、成本管理知识编写。全书理论联系实际，注重实务操作，内容新颖、可读性较强；结构简明、有较强的系统性。可供高等学校工科学生和制造银领人员作为选修人文社科类知识、提高综合素质、拓展知识面的教材。

目 录

第一章 财务管理总论	1
第一节 企业组织形式与企业运营	1
一、企业组织形式及其特点	1
二、企业目标	3
三、财务管理是现代企业运营的主要活动	3
第二节 财务管理的对象	5
一、企业资金运动的形式	5
二、财务活动	6
三、财务关系	8
第三节 财务管理的目标	10
一、财务整体目标	10
二、财务管理目标的协调	13
第四节 财务管理的环节	18
一、财务预测	18
二、财务决策	18
三、财务预算	19
四、财务控制	19
五、财务分析	20
第五节 财务管理的环境	20
一、财务管理环境的概念与分类	20
二、经济环境	21
三、法律环境	24
四、金融环境	25
思考题	28
第二章 财务管理理念	29
第一节 时间价值	29
一、货币时间价值的概念	29
二、货币时间价值的计算	30
第二节 风险报酬	36
一、风险的概念	36

二、风险的衡量	38
三、风险报酬	40
思考题	41
计算题	41
第三章 企业筹资管理	43
第一节 企业筹资概述	43
一、企业筹资的概念与分类	43
二、企业筹资的基本原则	44
三、企业资金需要量预测	44
第二节 企业自有资本的筹集	50
一、企业资本金制度	50
二、普通股票筹资	52
三、优先股票筹资	57
四、认股权证筹资	59
第三节 企业负债资金的筹集	62
一、银行借款筹资	62
二、公司债券筹资	64
三、融资租赁筹资	68
四、商业信用筹资	70
五、可转换债券筹资	73
第四节 资本成本和资本结构	74
一、资本成本	74
二、财务风险与财务杠杆	79
三、资本结构决策	82
思考题	87
计算题	87
第四章 项目投资管理	89
第一节 项目投资概述	89
一、投资的概念与目的	89
二、投资的种类	89
三、投资的特征	91
四、项目投资的特点	91
五、项目投资的程序	92
第二节 投资规模与投资时机	93

一、投资规模	93
二、投资机会	95
第三节 现金流量	96
一、现金流量的含义	96
二、项目投资决策使用现金流量的原因	97
三、现金流量的构成内容	97
四、净现金流量的确定	98
五、现金流量计算举例	99
第四节 项目投资决策评价指标及其运用	101
一、投资决策评价指标及其类型	101
二、评价指标的含义、特点及计算方法	101
三、项目投资决策评价指标的运用	106
思考题	109
计算题	109
第五章 流动资金管理	110
第一节 现金管理	110
一、现金管理的意义和内容	110
二、企业持有现金的动机与成本	110
三、最佳现金持有量的确定	112
四、现金收支管理	115
第二节 应收账款管理	116
一、应收账款管理的目标和内容	116
二、应收账款的功能与成本	116
三、信用管理	118
四、应收账款的收账	122
第三节 存货管理	125
一、存货的功能与成本	125
二、存货决策	127
三、存货控制	130
四、JIT 下的存货管理	132
思考题	134
计算题	134
第六章 收益分配	135
第一节 收益分配概述	135

一、股份公司利润分配程序	135
二、股利支付程序	136
三、股利支付的方式	137
第二节 股利政策	138
一、股利政策的意义	138
二、确定股利政策应考虑的因素	139
三、常用的股利政策	141
第三节 股票股利、股票回购和股票分割	144
一、股票股利	144
二、股票回购	146
三、股票分割	148
思考题	149
第七章 财务预算与财务控制	150
第一节 全面预算体系	150
一、全面预算的涵义	150
二、全面预算的作用	150
第二节 财务预算的编制与执行	151
一、预算委员会及其职责	151
二、现金预算的编制	152
三、预计财务报表的编制	157
第三节 财务控制	159
一、财务控制的概念和程序	159
二、财务控制的方法	162
思考题	167
计算题	168
第八章 财务分析	170
第一节 财务报告	170
一、财务报告概述	170
二、资产负债表	173
三、利润表	175
四、利润分配表	177
五、现金流量表	177
第二节 财务分析概述	181
一、财务分析的意义	181

二、财务分析的内容	182
三、财务分析的方法	183
四、财务分析的局限性	185
第三节 基本财务比率分析	186
一、短期偿债能力分析	186
二、长期偿债能力分析	188
三、营运能力分析	191
四、盈利能力分析	194
第四节 财务综合分析	196
一、财务综合分析的含义及特点	196
二、财务综合分析方法	197
思考题	201
计算题	201
 第九章 成本计算	203
第一节 成本的经济实质和作用	203
一、成本的经济实质	203
二、成本的作用	204
第二节 成本核算的要求和一般程序	205
一、成本核算的要求	205
二、费用的分类	208
三、成本核算的账户设置和一般程序	211
第三节 成本计算方法概述	215
一、企业的生产特点	215
二、生产特点与管理要求对成本计算方法的影响	216
三、产品成本计算的方法	218
思考题	220
 第十章 成本管理	221
第一节 成本管理概述	221
一、成本管理的产生和发展	221
二、制造环境和管理理论与方法的变化与成本管理的新发展	223
第二节 标准成本管理	226
一、标准成本及标准成本管理的含义	226
二、标准成本管理的基本内容	227
三、对标准成本管理的评价	232

第三节 目标成本管理	232
一、目标管理简介	232
二、目标成本管理概述	233
三、目标成本管理的内容	234
第四节 质量成本管理	240
一、质量成本的概念和内容	240
二、质量成本目标的确定	243
三、质量成本的考核与评价	246
第五节 作业成本管理	247
一、作业成本计算法的产生	247
二、作业成本计算法的内容	248
三、作业管理概述	253
第六节 战略成本管理	257
一、传统成本管理的缺陷	257
二、战略成本管理概述	258
三、战略成本管理的基本原理	262
四、战略成本管理的分析方法	264
思考题	268
 附录	 270
 参考文献	 272

第一章 财务管理总论

第一节 企业组织形式与企业运营

一、企业组织形式及其特点

企业是从事经营活动的组织。企业的基本组织形式通常有三种，即个人独资企业、合伙企业和公司。

（一）个人独资企业

根据《中华人民共和国个人独资企业法》第二条的规定，个人独资企业是指依法设立，由一个自然人投资，财产为投资人个人所有，投资人以其个人财产对公司债务承担无限责任的经营实体。其主要特点：

（1）只有一个出资者。

（2）出资人对企业债务承担无限责任。在个人独资企业中，独资人直接拥有企业的全部资产并直接负责企业的全部负债，也就是说独资人承担无限责任。

（3）独资企业不作为企业所得税的纳税主体。一般而言，独资企业并不作为企业所得税的纳税主体，其收益纳入所有者的其他收益一并计算交纳个人所得税。如大多数小企业按独资企业组织设立，因之易于组建。独资企业的价值是出资者出售企业可以得到的现金。

独资企业具有结构简单、容易开办、利润独享、限制较少等优点。但也存在无法克服的缺点：一是出资者负有无限偿债责任；二是筹资困难，个人财力有限，借款时往往会因信用不足而遭到拒绝。

（二）合伙企业

根据《中华人民共和国合伙企业法》第二条的规定，合伙企业是依法设立，由各合伙人订立合伙协议，共同出资，合伙经营，共享收益，共担风险，并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利组织。其特点：

（1）有两个以上合伙人，并且都是具有完全民事行为能力，依法承担无限责任的人。

（2）有书面合伙协议，合伙人依照合伙协议享有权利，承担责任。

（3）有各合伙人实际缴付的出资，合伙人可以用货币、实物、土地使用权、知识产权或者其他属于合伙人的合法财产及财产权利出资，经全体合伙人协商一致。合伙人也可以用劳务出资，其评估作价由全体合伙人协商确定。

（4）有关合伙企业改变名称、向企业登记机关申请办理变更登记手续、处分不动

产或财产权利、为他人提供担保、聘任企业高级管理人员等重要事务，均须经全体合伙人一致同意。

(5) 合伙企业的利润和亏损，由合伙人依照合伙协议约定的比例分配和分担；合伙协议未约定利润分配和亏损分担比例的，由各合伙人平均分配和分担。

(6) 合伙企业本身一般不交纳企业所得税，其收益直接分配给合伙人。石油、天然气勘探和房地产开发企业通常按合伙企业组织形式组建。合伙企业的价值是合伙人转让其出资可以得到的现金。

(7) 各合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任。

合伙企业具有开办容易、信用较佳的优点，但也存在责任无限、权力分散、决策缓慢等缺点。

(三) 公司

公司是指依照公司法登记设立，以其全部法人财产，依法自主经营、自负盈亏的企业法人。公司享有由股东投资形成的全部法人财产权，依法享有民事权利，承担民事责任。公司股东作为出资者按投入公司的资本额享有所有者的资产受益、重大决策和选择管理者等权利，并以其出资额或所持股份为限对公司承担有限责任。

我国《公司法》所称公司指有限责任公司和股份有限公司。

1. 有限责任公司

有限责任公司是指由两个以上五十个以下股东共同出资，每个股东以其所认缴的出资额为限对公司承担有限责任，公司以其全部资产对其债务承担责任的企业法人。其特点：

- (1) 公司的资本总额不分为等额的股份；
- (2) 公司向股东签发出资证明书，不发股票；
- (3) 公司股份的转让有较严格限制；
- (4) 限制股东人数，不得超过一定限额；
- (5) 股东以其出资比例享受权利、承担义务；
- (6) 股东以其出资额为限对公司承担有限责任。

2. 股份有限公司

股份有限公司是指其全部资本分为等额股份，股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。其特点：

- (1) 公司的资本划分为股份，每一股的金额相等；
- (2) 公司的股份采取股票的形式，股票是公司签发的证明股东所持股份的凭证；
- (3) 同股同权，同股同利；股东出席股东大会，所持每一股份有一表决权；
- (4) 股东可以依法转让持有的股份；
- (5) 股东不得少于规定的数目，但没有上限限制；
- (6) 股东以其所持股份为限对公司债务承担有限责任。

股份有限公司这一组织形式，已经成为西方大企业所采用的普遍形式，也是我国

建立现代企业制度过程中选择的企业组织形式之一。与独资企业和合伙企业相比,股份有限公司的最大优点是公司的所有者——股东只承担有限责任,股东对公司债务的责任以其投资额为限。公司的另一个优点是比较容易筹集资金,通过发行股票、债券等可以迅速筹集到大量资金,这使公司比独资企业和合伙企业有更大发展的可能性。作为一种企业组织形式,公司也有不足,最大的缺点是对公司的收益重复纳税:公司的收益先要交纳公司所得税;税后收益以现金股利分配给股东后,股东还要交纳个人所得税。

二、企业目标

企业是以营利为目的的组织,其出发点和归宿是盈利。企业一旦成立,就会面临竞争,并始终处于生存和倒闭、发展和萎缩的矛盾之中,企业必须生存下去才能有活力,只有不断发展才能求得生存。因此,企业目标可以具体细分为生存、发展和获利。

(一) 生存

企业只有生存,才可能获利。企业在中生存下去的基本条件之一是以收抵支。企业一方面支付货币资金,从市场上取得所需的实物资产,另一方面提供市场需要的商品或服务,从市场上换回货币。企业从市场上获得的货币至少要等于付出的货币,才能维持经营,这是企业长期存续的基本条件。

企业生存的另一个基本条件是到期偿债。企业为扩大业务规模或满足经营周转的临时需要,可以对外借债。国家为维持市场经济秩序,从法律上保证债权人的利益,要求企业到期必须偿还本金和利息。否则,就可能被债权人接管或被法院判定破产。

(二) 发展

企业是在发展中求得生存的。企业的生产经营如“逆水行舟,不进则退”。在科技不断进步的今天,企业只有不断推出更好、更新、更受顾客欢迎的产品,才能在市场中立足。一个企业如不能不断提高产品和服务的质量,不能不断扩大自己的市场份额,就不能发展,就有可能产生生存危机,就有可能被其他企业排挤出去。

(三) 获利

企业只有能够获利,才有存在的价值。建立企业的目的是盈利,盈利不但体现了企业的出发点和归宿,而且可以反映其他目标的实现程度,并有助于其他目标的实现。

三、财务管理是现代企业运营的主要活动

企业管理按管理对象可分为生产、营销、人力资源、财务成本等管理,它们分别构成了企业经济活动的主要子系统。对企业运营过程的管理,实质上就是生产管理、