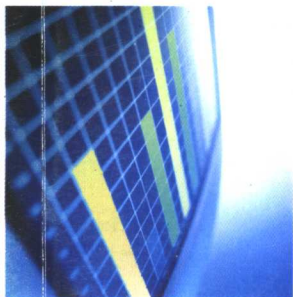


曹军辉 编著



旅游企业财务管理



湖南人民出版社

旅游企业财务管理

曹军辉 编著

湖南人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

旅游企业财务管理 / 曹军辉编著. —长沙: 湖南人民出版社, 2004.2

ISBN 7-5438-3563-0

I. 旅... II. 曹... III. 旅游业-企业管理: 财务管理 IV. F590.66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 007499 号

责任编辑: 杨彦

装帧设计: 尹文君

旅游企业财务管理

曹军辉 编著

*

湖南人民出版社出版、发行

(长沙市展览馆路 66 号 邮编: 410005)

湖南省新华书店经销 长沙裕锦印务实业有限公司印刷

2004 年 2 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 12.25

字数: 286,000 印数: 1-5,000

ISBN 7-5438-3563-0

F·564 定价: 19.80 元

前 言

旅游企业管理是以旅游市场需求为中心，在输入了人、财、物、信息等资源后，通过对资源科学地计划、组织、指挥、协调及控制，最终输出企业所追寻的社会效益和经济效益，实现社会、企业、消费者三赢的一个系统工程。这一系统工程主要包括旅游企业人力资源管理、各项业务管理（即物质形态的管理）以及价值管理。旅游企业财务管理是从价值层面对旅游企业所进行的综合管理。

旅游企业财务的本质是资金运动以及伴随资金运动而来的财务关系（或经济关系），财务管理的对象是资金运动，资金运动轨迹贯穿旅游企业财务管理的始终。本书以资金运动轨迹为主线，对旅游企业的筹资管理、投资管理、流动资产、固定资产和无形资产管理、成本费用管理、营业收入与利润管理、财务计划、预算与控制、财务分析等内容作了较为详细的阐述。

本书在编写的过程中，继承了企业财务管理的基本理论，吸收了国内外企业财务管理的经验与研究成果，总结了作者在长期的教学与研究中的经验，结合了一般企业财务管理实务、旅游企业经营特点以及旅游高等教育的需要，力求使本书做到正确、科学与适用。

曹军辉

2003年4月于岳麓山

目 录

前 言	(1)
-----	-------

第一章 总论

第一节 旅游企业财务管理的概念	(1)
第二节 旅游企业财务管理的目标	(9)
第三节 旅游企业财务管理的环节	(18)
第四节 旅游企业财务管理的原则	(21)
第五节 旅游企业财务管理体制	(25)
第六节 旅游企业财务管理的环境	(28)
第七节 旅游企业财务管理观念	(35)

第二章 旅游企业筹资管理

第一节 筹资概述	(44)
第二节 筹资规模的确定	(50)
第三节 主权资本的筹集	(53)
第四节 负债资金的筹集	(73)
第五节 资金成本	(96)
第六节 筹资风险	(104)
第七节 资本结构	(113)

第三章 旅游企业投资管理

第一节	投资概述	(120)
第二节	投资风险与投资报酬	(126)
第三节	投资决策	(134)
第四节	项目投资管理	(144)
第五节	证券投资	(163)

第四章 旅游企业流动资产管理

第一节	流动资产概述	(188)
第二节	货币资产管理	(193)
第三节	外汇资金管理	(203)
第四节	应收及预付款项管理	(208)
第五节	存货管理	(218)
第六节	营运资本管理	(233)

第五章 旅游企业固定资产和无形资产管理

第一节	固定资产概述	(237)
第二节	固定资产日常管理	(244)
第三节	固定资产经营杠杆	(247)
第四节	固定资产折旧管理	(249)
第五节	无形资产及递延资产管理	(261)

第六章 旅游企业成本费用管理

第一节	成本费用管理概述	(267)
第二节	本—量—利分析法的运用	(274)
第三节	成本费用预测与控制	(279)
第四节	成本费用考核	(285)

第七章 旅游企业营业收入与利润管理

第一节	营业收入管理	(287)
第二节	税金管理	(292)
第三节	利润管理	(297)

第八章 旅游企业财务计划、预算与控制

第一节	财务计划	(312)
第二节	财务预算	(321)
第三节	财务控制	(327)

第九章 旅游企业财务分析

第一节	财务分析概述	(333)
第二节	旅游企业经营情况分析	(341)
第三节	营运能力分析	(346)
第四节	偿债能力分析	(352)
第五节	获利能力分析	(358)
第六节	财务综合分析	(362)
附 录		(368)
后 记		(378)

第一章 总论

从历史的角度看，财务与货币密不可分，但并不是有了货币就有了财务，财务是价值增值过程中的经济现象，以资本的存在为历史条件的，同时，货币的资本化也是财务管理产生的催化剂。在旅游企业的价值增值中存在着两种基本活动，即经营活动和财务活动。与此相对应，在旅游企业中也存在两种基本的管理活动，即经营管理和财务管理。企业财务管理是对企业财务的管理，是组织财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。要深刻认识和掌握旅游企业财务管理，就必须对财务管理有一个总的认识。

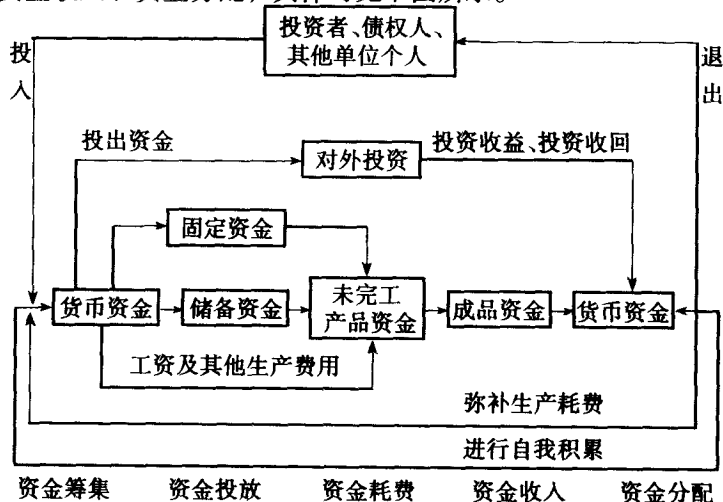
第一节 旅游企业财务管理的概念

一、旅游企业资金运动

旅游企业的生产经营活动，就是在输入人力、物资、资金、信息等各项生产经营要素或资源后，通过企业内部管理职能的实施，最后输出企业所需要的社会效益和经济效益的过程。在这一过程中，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到产品中去，并且创造出新的价值，通过实物商品的出售，转移价值和新创造的价值得以实现；又由于在企业再生产过程中，商品价值的货币表现就是资金，资金的实质是再生产过程中运动着的价值，所以，随着物资的不断运动，物资的价

值形态也不断发生变化，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。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为实物商品的运动过程，另一方面表现为资金的运动过程或资金运动。资金运动是企业再生产过程的价值方面，它以价值形式综合地反映着企业的再生产过程，它构成企业经济活动的一个独立方面，具有自己的运动规律，这就是企业的财务活动。总之，企业的实物商品运动和金融商品运动，必然体现为一种价值运动，这种价值运动称为资金运动。

随着企业再生产过程的不断进行，企业资金总是处于不断运动之中。企业资金从货币资金形态开始，依次通过购买、生产、销售三个阶段，分别表现为固定资金、生产储备资金、未完工产品资金、成品资金等不同形态，然后又回到货币资金形态，这一过程叫做资金的循环；企业资金周而复始不断地循环叫做资金的周转，它们体现着资金运动的形态变化。对旅游企业来说，资金运动依次为资金的筹集、资金投放、资金耗费、资金收入和资金分配，具体可见下图所示。



二、财务活动与财务关系

(一) 财务活动

如上分析，企业再生产过程表现为价值运动或资金运动的过程，而资金运动的各个阶段总是与一定的财务活动相对应的，或者说，资金运动形式是通过一定的财务活动内容来实现的。所谓财务活动是指资金的筹集、投放、使用、回收及分配等一系列行为。从整体上讲，财务活动包括以下四个方面：

1. 筹资活动。企业的生产经营必须以一定的资金为前提，所以企业需要从各种渠道以各种形式筹集资金，这是资金运动的起点。简单地说，筹资是指企业为了满足投资和用资的需要，筹措和集中所需资金的过程。在筹资过程中，企业一方面要确定筹资的总规模，以保证投资所需要的资金；另一方面要通过筹资渠道和筹资方式或工具的选择，确定合理的筹资结构，使筹资的代价降低而风险不变甚至降低。

从整体上看，任何企业都可以从两方面筹资并形成两种性质的资金来源：一是企业的自有资金，二是企业负债资金。这种因为资金筹集而产生的资金收支，便是由企业筹资而引起的财务活动，是财务管理的内容。必须注意的是筹资中的“资”并不只是指货币资金，而是指包括货币资金形态、实物商品形态和无形资产形态在内的资金。

2. 投资活动。企业取得资金后，必须将资金投入使用，以谋求取得最大的经济效益。否则，筹资就失去了目的和依据。投资可以分为广义的投资和狭义的投资。广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程，包括企业内部使用资金的过程（如购置流动资产、固定资产、无形资产等）以及对外投放资金的过程（如投资购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营）。狭义的投资仅指对外投资。无论企业购买内部所需

资产，还是购买各种证券，都需要支付资金。而当企业变卖其对内投资的各种资产或收回其对外投资时，则会产生资金的收入。这种因企业投资而产生的资金的收付，便是由投资而引起的财务活动。

另外，企业在投资过程中，必须考虑投资的规模，也就是在怎样的投资规模下，企业的经济效益最佳；此外，企业也必须通过投资方向和投资方式的选择，确定合理的投资结构，使投资效益或收益较高而投资风险不高甚至较低。所有这些投资活动都是财务管理的内容。

3. 资金营运活动。企业在正常的经营过程中，会发生一系列的资金收付。首先，企业要采购材料或商品，以便从事生产和销售活动，同时，还要支付工资和其他营业费用；其次，当企业把产品或商品售出后，便可取得收入，收回资金；第三，如果企业现有资金不能满足企业经营的需要，还要采取短期借款方式来筹集所需资金。上述各方面都会产生企业资金的收付。这就是企业经营而引起的财务活动，也称为资金营运活动。

企业的营运资金，主要是为满足企业日常营业活动的要求而垫支的资金。营运资金的周转，与生产经营周期具有一致性。在一定时期内资金周转越快，就越是可以利用相同数量的资金，生产出更多的产品，取得更多的收入，获得更多的报酬。因此，如何加速资金周转，提高资金利用效果，是财务管理的主要内容。

4. 分配活动。企业投资过程（包括对内投资和对外投资）必然会取得收入，并相应取得了资金的增值。分配总是作为投资的结果而出现的，它是对投资成果的分配。投资成果表现为取得各种收入，并在扣除各种成本费用后获得利润，所以，广义地说，分配是指对投资收入（如销售收入）和利润进行分割

和分派的过程，而狭义的分配仅指对利润的分配。

企业通过投资收入如销售收入，首先要用来弥补生产经营耗费，缴纳流转税，其余部分为企业的营业利润。营业利润和投资净收益、其他净收入构成企业的利润总额。利润总额首先要按国家规定缴纳所得税，税后利润要提取公积金和公益金，分别用于扩大积累、弥补亏损和改善职工集体福利设施，其余利润作为投资收益分配给投资者或暂时留存企业或作为投资者的追加投资。值得说明的是：企业筹集的资金归结为所有者权益和负债两个方面，在对这两种资金分配报酬时，前者是通过利润分配的形式进行的，后者是通过将利息等计入成本费用的形式进行分配的。两者有一点相同，就是它们被分配后，就从企业的资金运动中退出。可以看出，这种因分配而产生的财务收支，就是分配中的财务活动。

另外，随着分配过程的进行，资金或者退出或者留存企业，它必然会影响到企业的资金运动，这不仅表现在资金运动的规模上，而且表现在资金运动的结构上如筹资结构。为此，在依据一定的法律原则下，企业应合理确定分配的规模和分配的方式，以使企业的长期利益最大。所有这些分配活动都是财务管理的内容。

上述财务活动的四个方面，不是相互割裂、互不相关的，而是相互联系、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。

（二）财务关系

企业财务关系就是企业组织财务活动过程中与有关部门各方所发生的经济利益关系。旅游企业的财务关系包括以下几个方面：

1. 企业与国家之间的财务关系。这主要是指国家对旅游

企业投资以及政府参与企业纯收入分配所形成的财务关系，它是由国家的双重身份决定的。

(1) 国家通过有权代表其投资的部门或机构以国有资产的方式投入企业形成资本金。企业作为独立的经营实体，进行经营，以实现国家资本金的保值和增值。同时，国家以所有者的身份参与企业税后利润的分配。这种关系体现所有权的性质。

(2) 政府作为社会管理者，担负着维持社会正常的秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务，行使国家行政职能。政府依据这一身份，无偿参与企业利润的分配。企业必须按照国家税法规定缴纳各种税款，包括所得税、流转税和计入成本的税金。这种关系体现一种强制和无偿的分配关系。

2. 企业与投资者之间的财务关系。这主要是指企业的投资者向企业投入资金，参与企业一定的权益，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。企业的所有者主要有：国家、个人和法人单位。企业的所有者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务以便及时形成企业的资本金。企业利用资本进行营运，实现利润后，应该按照出资比例或合同、章程的规定，向其所有者支付报酬。一般而言，所有者的出资不同，他们各自对企业承担的责任也不同，相应对企业享有的权利和利益也不相同。但他们通常要与企业发生以下财务关系：(1) 投资者能对企业进行何种程度的控制；(2) 投资者对企业获取的利润能在多大的份额上参与分配；(3) 投资者对企业的净资产享有多大的分配权；(4) 投资者对企业承担怎样的责任。投资者和企业均要依据上述四个方面合理地选择接受投资企业和投资方，最终实现双方之间的利益均衡。

3. 企业与债权人之间的财务关系。这主要是指企业向债权人借入资金，并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业除利用资本金进行经营活动外，还要

借入一定数量的资金，以便降低企业资金成本，扩大企业经营规模。企业的债权人主要有：债券持有人、贷款机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位和个人。企业利用债权人的资金后，要按约定的利息率，及时向债权人支付利息，债务到期时，要合理调度资金，按时向债权人归还本金。企业同其债权人的财务关系在性质上属于债务与债权关系。

4. 企业与受资者之间的财务关系。这主要是企业将其闲置资金以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。随着市场经济的不断深入发展，企业经营规模和经营范围的不断扩大，这种关系将会越来越广泛。企业向其他单位投资，应按约定履行出资义务，并依据其出资份额参与受资方的经营管理和利润分配。企业与受资方的财务关系是体现所有权性质的投资与受资的关系。

5. 企业与债务人之间的财务关系。这主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。企业将资金借出后，有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同其债务人的关系体现的是债权与债务关系。

6. 企业内部各单位之间的财务关系。这主要是指企业内部各单位、各部门之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务所形成的经济关系。企业内部、各职能部门既分工又合作，共同形成一个企业系统。只有这些子系统功能的执行与协调，整个系统才能具有稳定功能，从而达到企业预期的经济效益。因此，企业在实行厂内经济核算制和企业内部经营责任制的条件下，企业供、产、销各个部门以及各个生产单位之间，相互提供劳务和产品也要计价核算。这种在企业内部形成的资金结算关系，体现了企业内部各单位之间的利益关系。

7. 企业与职工之间的财务关系。这主要是指企业向职工

支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。职工是企业的劳动者，他们以自身提供的劳动作为参加企业分配的依据，企业根据劳动者的劳动情况，用其收入向职工支付工资、津贴，用其利润向职工支付奖金、提取公益金等，体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。进一步分析，企业与职工的分配关系还将直接影响所有者的权益，因为职工分配的多少最终会导致所有者利益的变动。

8. 企业与消费者之间的货币结算关系。这主要是指企业在提供商品和劳务后向消费者收取款项所带来的财务关系，这是企业销售收入和合理利润的主要来源，也是等价交换原则的基本体现。

三、财务管理的概念

由于资金运动以及伴随着资金运动而产生的财务关系是旅游企业在生产经营活动中存在的一种必然的经济现象，所以，我们不难看出旅游企业财务的本质就是资金运动以及伴随着资金运动而产生的财务关系，而财务管理的对象就是资金运动。财务管理简单地说就是对资金运动进行的管理。具体地说，财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是组织企业资金活动、处理企业同各方面的财务关系的一项企业经济管理工作，是从价值方面对旅游企业进行的管理，是企业管理的重要组成部分。它具有以下特征：

（一）财务管理的基本属性是价值管理

财务管理是利用资金、成本、收入等价值指标，来组织企业中价值的形成、实现和分配，并处理这种价值运动中的经济关系。所以财务管理的基本属性是价值管理，是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理，其管理的对象是资金运动以及由此而产生的财务关系。

（二）财务管理的职能具有多样性

财务管理的职能包括财务预测、财务计划、财务控制、财务分析等。其中，财务决策是它的最基本的职能，它能统帅各项具体职能，各项具体职能归根到底是为财务决策服务的。

（三）财务管理的内容具有广泛性

财务管理的客体是资金运动过程，企业财务管理的内容主要包括：筹资管理、投资管理、资产管理、收入管理、分配管理以及企业设立、合并、分立、改组、解散、破产的财务处理等，它们构成企业财务管理的不可分割的统一体。

（四）财务管理是一项综合管理

企业的各项生产经营活动的质量和效果都能从资金运动中反映出来，而合理的组织资金运动，又可以促进企业的生产经营活动。

第二节 旅游企业财务管理的目标

根据系统论，正确的目标是系统实现良性循环的前提条件，企业的财务目标对企业财务系统的运行也具有同样意义。财务管理的目标又称理财目标，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。在充分研究财务活动客观规律的基础上，根据实际情况和未来变动趋势，确定财务管理目标，是财务管理主体必须首先解决的一个理论和实践问题。

一、企业目标

旅游企业同其他任何企业一样是以盈利为目的的组织，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。企业在市场中生存下去的基本条件是以收入抵支出。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，才能维持继续经营，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者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。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。

二、企业目标对财务管理的要求

（一）生存目标对财务管理的要求

如上所述，企业生存的威胁主要来自两个方面：一个是长期亏损，它是企业终止的根本原因；另一个是不能偿还到期债