

Caiwu Guanli Lilun Yu Shiwu Xilie Congshu

财务管理理论与实务系列丛书

总主编 韦德洪

财务预测 理论与实务

李永梅 张艳红 汪军 编著

*Caiwu Yuce
Lilun Yu Shiwu*

立信会计出版社
LIXIN KUAJI CHUBANSHE

· 财务管理理论与实务系列丛书 ·

总主编 韦德洪

财 务 预 测

理 论 与 实 务

李永梅 张艳红 汪 军 编著

立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务预测理论与实务/李永梅等编著. —上海:立信
会计出版社, 2005. 9

(财务管理理论与实务系列丛书)

ISBN 7-5429-1551-7

I. 财… II. 李… III. 财务管理-预测-研究 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 113810 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64695050×215 (021)64391885(传真) (021)64388409
网上书店	www.Lixinbook.com (021)64388132
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
网 址	www.lixinaph.com
E-mail	lxaph@sh163.net
E-mail	lxzbs@sh163.net (总编室)

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	890×1240 毫米 1/32
印 张	13.25
插 页	2
字 数	346 千字
版 次	2005 年 9 月第 1 版
印 次	2005 年 9 月第 1 次
印 数	3 000
书 号	ISBN 7-5429-1551-7/F·1398
定 价	23.50 元

如有印订差错 请与本社联系

总 序

进入 21 世纪,当我国的会计理论与会计实务基本与国际惯例接轨之后,财务管理学科的建设和发展就成为我国财务与会计界广泛关注的问题。近年来,我国财务管理学科的理论研究、人才培养和实践探讨都呈现出一派前所未有的繁荣景象。这表明,我国的财务管理学科已经从会计学科中突现出来,正以蓬勃的生机向前发展着。

正如本套丛书的总主编在丛书的“前言”中写道:财务管理学科的建设和发展,离不开财务管理著作的编著和出版。财务管理著作的编著和出版是财务管理学科建设和发展的展示器和助推器,它一方面总结前一阶段财务管理学科建设和发展的重要成果;另一方面又推动了财务管理学科向着纵深的方向发展。财务管理著作的编著和出版是一项功在当代、利在千秋的崇高事业。

在当前浩瀚的财务管理书海中,以丛书的形式编著和出版的版本很多,每一个版本的丛书都有其特色和独到之处,都为财务管理学科的建设和发展作出了值得称道的贡献。可以说,“特色和独到之处”是一套财务管理丛书赖以面世的重要前提。

由广西大学商学院财会系主任韦德洪副教授主编、立信会计出版社出版的这套“财务管理理论与实务系列丛书”,在立意和构思上具有以下几方面的特色和独到之处:

1. 以“大财务、小会计”的观点作为整套丛书编著的指导思想,探索了丛书编写的新思路



◎ 财务预测理论与实务

关于财务管理学科与会计学科之间的定位和协调发展问题,财会界已经进行过很多年的讨论,至今仍然没有从根本上解决好谁大谁小的问题。这套丛书坚持以“大财务、小会计”的观点作为编著的指导思想,除了将传统的“财务会计学”的内容以“财务核算理论与实务”的形式独立成书外,作者将传统的“成本会计学”和“管理会计学”的内容分别融进了其他几本著作中,构建了一个“大财务”的框架,使会计学科缩变成财务管理学科下面的一个分支学科,比较好地解决了传统的“成本会计学”、“管理会计学”和“财务管理学”三者之间在内容上的大量交叉重叠的问题。这是一种有益的尝试,但愿这种尝试能够引起财会界一定程度的关注。

2. 以财务预测、财务决策、财务预算、财务核算、财务控制、财务分析这六个财务管理实务中的重要管理环节作为整套丛书编著的体例,构造了丛书编写的新框架

一套丛书的编著体例,就如同一群建筑的结构布局。巧妙、独特而富有创意的编著体例是一套丛书得以成功的先决条件。在我们能够阅读到的很多版本的财务管理丛书中,有的以财务管理内容的深浅程度作为编著体例,有的以财务管理内容的构成要素作为编著体例,而有的则以财务管理实务中的岗位职务要求作为编著体例,等等。但以财务管理实务中财务预测、财务决策、财务预算、财务核算、财务控制、财务分析这几个重要的管理环节作为编著体例,至少到目前为止还不多见。这又是一种有益的尝试,但愿这种尝试也能够引起财会界一定程度的关注。

3. 以投资管理、融资管理、资产管理、收益管理、纳税管理、成本管理、财务信息管理、财务制度管理、财务体制管理、财务战略管理作为整套丛书编著的内容,界定了丛书编写的新内涵

传统的财务管理,其内容构成主要有“三分论”(投资管理、融资管理、利润分配管理)和“四分论”(投资管理、融资管理、资产管理、

利润分配管理)这两种观点,涵盖面比较狭小和抽象,不能很好地解决现实经济活动中诸如怎样构建财务信息系统、怎样构建财务管理体制等很多财务管理问题。这套丛书从现实主义的立场出发,扩展并具体化了财务管理的内容范围,使财务管理所涵盖的内容更加贴近了现实经济活动中的财务管理行为。虽然丛书中未能就每一个财务管理内容都展开充分的讨论,但其宽泛而具体的现实主义“大财务”观念毕竟已经在书中显现。这对财务管理学科的建设和发展应该说不无可取之处。

4. 坚持理论与实务并重,兼顾人才培养和实际应用对财务管理学科知识的需求,确定了丛书编写的新原则

一套财务管理丛书,要做到理论与实务并重,既可以作为高等院校财务管理专业核心课程的教材,又可以作为财务管理实务工作者案头必备的学习工具书,这对任何一个作者(或作者团队)来说都是一件比较困难的事情。这套丛书的作者在解决这个问题上作出了他们自己的努力,但愿广大读者可以从他们的努力中获得裨益。

高等院校财务管理专业核心课程的设置一直是各个高等院校财务管理专业十分关注的问题。据我们所知,财务管理专业核心课程的设置,各个高等院校都不太一致。有的院校设置的财务管理专业核心课程与会计学专业核心课程基本接近,体现不出财务管理专业的学科特色;有的院校设置的财务管理专业核心课程与金融学专业核心课程基本接近,也体现不出财务管理专业的学科特色;而有的院校设置的财务管理专业核心课程虽然在较大程度上体现了财务管理专业的学科特色,但仁者见仁、智者见智,有不少问题尚在讨论之中。这套丛书以“大财务、小会计”的观点来构建的财务管理专业核心课程体系,把财务管理专业的核心课程设置为《财务管理基础》、《财务预测学》、《财务决策学》、《财务预算学》、《财务核算学》、《财务控制学》、《财务分析学》、《高级财务管理专题》共八门课程。

◎ 财务预测理论与实务

这是一种比较新颖独特的设置模式,值得财务管理教育界给予关注并讨论。

随着社会经济的不断发展和人们认知能力的不断提高,财务管理学科的内涵和外延也在不断的发展变化之中。处在某一个特定环境中的任何一个人,对客观世界的认知程度既有其独特的眼光,也有其与生俱来的局限性。作为读者,应该重在欣赏作者独特的眼光;而作为作者,则应该贵在努力缩小自己的局限性。这一点,希望能够和这套丛书的读者、作者共勉。

中国人民大学商学院 王化成

2005年6月北京

前 言

在中国,财务管理学科是一个古老而又年轻的学科。说其古老,是因为早在周代时我们中华民族的祖先就已经建立了财计组织,开展了一系列国家理财活动,并提出了“量入为出、以出制入”这一至今仍然影响着人们理财行为的财计思想。说其年轻,是因为我国正处在社会主义市场经济的初级阶段,财务管理学科的发展正处在一个十分重要的转轨时期。如何建设和发展财务管理学科,使之适应我国社会主义市场经济建设和发展的需要,是新时期财务管理学人正在努力探求的重大理论和实践问题。财务管理学科正沐浴着我国社会主义市场经济的春风,以前所未有的勃勃生机,在工商管理学科的百花园里茁壮成长。

财务管理学科的建设和发展,离不开财务管理学科的理论研究、人才培养和实践应用。财务管理学科的理论研究、人才培养和实践应用三者之间有着非常密切的内在联系。其中,理论研究是财务管理学科建设和发展的重要基石,它既是人才培养的知识准备,又是实践应用的技能指导;人才培养是财务管理学科建设和发展的重要保障,它既是理论研究的队伍建设,又是实践应用的人才准备;实践应用是财务管理学科建设和发展的最终目标,它既是理论研究的根本导向,又是人才培养的重要目的。

财务管理学科的建设和发展,同样也离不开财务管理著作的编著和出版。财务管理著作的编著和出版可以总结并展示财务管理学科的理论研究成果和实践应用经验,为财务管理学科的人才培养、后续理论研究和后续实践应用提供丰厚的理论研究成果和实践应用经验。

综观 20 多年来的国内图书市场,财务管理著作可谓是百花齐放、



◎ 财务预测理论与实务

百家争鸣,它们反映了我国改革开放以来,在中西方经济和文化交融的过程中,我国财务管理学科的建设和发展由封闭到开放、由单一到多元、由沉闷到活跃、由萧条到繁荣的艰难历程。

当今的国内图书市场,财务管理著作以丛书或系列形式编著和出版的版本很多。有的以总结和展示理论研究成果为出发点,也有的以提供和满足人才培养对教材的需要为出发点,还有的以提供和满足实践应用对理论知识和实践经验的需要为出发点;有的根据财务管理的内容构成来编著和出版,也有的根据财务管理的内容深浅来编著和出版,还有的根据财务管理的岗位职务来编著和出版;等等。面对这些市场行情,如何编著一套既能总结和展示理论研究成果,又能满足人才培养对教材的需要,同时还可以为实践应用提供较强技能指导的,比较有特色的财务管理丛书,这个问题我们已经思考了至少3年。在充分研究了当今国内财务管理图书市场的繁荣局面之后,我们注意吸收现有著作的长处,然后根据我们对财务管理学科的认识程度,提出了按照以下三个方面的指导思想来编著一套财务管理丛书的设想:

第一,以“大财务、小会计”的观点作为这套丛书编著的基本指导思想。我们认为,财务管理学科是包含会计学科在内的大范畴的学科,会计学科是财务管理学科里面的一个分支学科。因此,这套丛书应该包含会计学科的内容。

第二,以财务管理工作中的几个重要管理环节作为这套丛书的核心框架,同时吸收现有财务管理丛书或系列的优点。我们认为,在实践中,财务管理工作主要包括财务预测、财务决策、财务预算、财务核算、财务控制、财务分析这六个重要管理环节,其中财务核算即为会计核算。但财务管理学科从理论上讲又有一个由浅到深的过程,从实践上讲也有一个由一般到特殊的过程。因此,这套丛书的编著既考虑了财务管理内容的深浅排序,又兼顾了财务管理对象的一般性和特殊性。

第三,坚持理论与实务并重的原则,既要有一定的理论体系和理论

深度,能够满足人才培养和后续理论研究的需要;又要有较大的实践应用价值,能够满足财务管理人员对财务管理实践技能的需要。

基于上述三个方面的指导思想,我们把这套丛书命名为“财务管理理论与实务系列丛书”,它包括《财务管理基础理论与实务》、《财务预测理论与实务》、《财务决策理论与实务》、《财务预算理论与实务》、《财务核算理论与实务》、《财务控制理论与实务》、《财务分析理论与实务》、《高级财务管理理论与实务》共八本书,在内容上把财务会计、成本会计和管理会计的内容都包含在其中,既体现了“大财务、小会计”的观点,又与财务管理实践中的几个重要管理环节相对应,比较符合财务管理实务。

这套丛书的新颖构思给高等院校财务管理专业主干课程的设置提供了一个很具参考价值的设置模式,它可以作为高等院校财务管理专业主干课程的教材;同时,其新颖构思比较切合财务管理实务,具有较强的实践指导作用,可以作为财务管理实务工作者案头的重要学习用书。

本书是这套丛书的其中一本,其内容主要有财务预测概述(李永梅编著)、财务预测方法介绍(李永梅编著)、财务预测方法的选择(李永梅编著)、成本性态分析与成本管理系统(李永梅编著)、本量利分析(张艳红编著)、价格预测(汪军编著)、销售预测(张艳红编著)、成本预测(张艳红编著)、资金需要量预测(汪军编著)和利润预测(李永梅编著)共十章。全书由李永梅拟定编写提纲并总纂定稿。

这套丛书在编写的过程中参考了国内外大量的文献,在此特向这些文献的作者和出版发行单位表示我们最诚挚的感谢。同时,这套丛书在编写和出版的过程中得到了广西大学和立信会计出版社的大力支持,在此也向这两个单位表达我们最真诚的谢意。我们还要特别感谢的是我国著名的财务学专家、中国人民大学博士生导师、博士后联系人王化成教授,他在百忙之中对这套丛书的编写提出了宝贵的意见,并为整套丛书写序。

◎ 财务预测理论与实务

本书的编写和出版凝聚了很多个人和单位的心血,但由于作者的水平有限,书中难免存在一些肤浅的认识和偏颇的观点,甚至疏漏之处,敬请广大读者提出宝贵的批评意见。

韦德洪

2005年8月于广西大学碧云湖畔

目 录

第一章 财务预测概述.....	1
第一节 预测概述.....	1
第二节 预测的原理及其应用领域	11
第三节 财务预测的概念、特点及作用.....	15
第四节 财务预测的原则及步骤	22
第五节 财务预测的种类及内容	28
第二章 财务预测方法	33
第一节 因果预测法	33
第二节 时间序列预测法	57
第三节 其他预测方法	77
第三章 财务预测方法的选择	80
第一节 选择财务预测方法应考虑的因素	80
第二节 预测误差分析	86
第三节 预测方法评价	97
第四节 计算机在财务预测中的应用.....	104
第四章 成本性态分析与成本管理系统.....	112
第一节 成本性态及其分类.....	112
第二节 混合成本的分解.....	128



◎ 财务预测理论与实务

第三节	变动成本法与完全成本法	134
第四节	作业成本计算	153
第五节	利用 Excel 进行混合成本的分解	167
第五章	本量利分析	174
第一节	本量利分析概述	174
第二节	单一品种的本量利分析	180
第三节	多品种条件下的本量利分析	191
第四节	有关因素的变动对保本点及实现目标利润影响的分析	203
第五节	本量利分析的其他问题	210
第六章	价格预测	234
第一节	价格预测的意义、种类和内容	234
第二节	价格预测应注意的问题	237
第三节	价格预测的方法	241
第四节	新开发产品的价格预测方法	246
第七章	销售预测	251
第一节	销售预测概述	251
第二节	定性分析法在销售预测中的应用	255
第三节	定量分析法在销售预测中的应用	266
第四节	Excel 在销售预测中的应用	302
第八章	成本预测	309
第一节	成本预测的意义	309
第二节	成本预测的基本要求和步骤	311
第三节	成本预测的方法	315

第九章 资金需要量预测	336
第一节 资金需要量预测的意义和原则	336
第二节 资金需要量预测的方法	338
第三节 流动资金需要量预测	364
第四节 投资额预测	375
第五节 几种常用资金需要量预测法的评价	381
第十章 利润预测	384
第一节 利润预测的意义和特点	384
第二节 利润预测的方法	394
附表	410
参考文献	411

第一章

财务预测概述

财务预测作为预测学科的重要应用领域,它是企业财务管理的重要环节,但不是最终目的。财务预测仅仅是一种手段,服务于企业的各个方面,它对企业制定财务活动的目标、进行财务决策、制定财务计划、采取适当的策略和措施、调节和指导人们的行动、合理有效地安排经济资源具有重要的作用。本章主要介绍预测的概念、基本原理及应用领域,财务预测的概念、特点及作用,财务预测的原则及步骤。

第一节 预测概述

一、预测的概念及其与决策、计划的关系

(一) 预测的概念

人们对预测概念的理解有广义、狭义两种。广义的理解认为预测是根据已知事件推知未知事件,包括对目前尚未发生的事件的推测;狭义的理解则是认为预测仅对目前尚未发生的事件的推测。从认识论的观点来看,预测是人类探索未来的一种认识活动,它是认识主体对于认识客体未来发展的一种预先的反映。尽管对预测有许多不同的解释,但一般应包括以下五个要素:预测主体、信息资料、预测手段和方法、预测对象、预测结果。



◎ 财务预测理论与实务

(1) 预测主体。预测是由人来做的,人是预测活动的主体,如果没有人,也就不存在预测。但在某些情况下,人既是预测者,又是被预测的对象,如人口预测。

(2) 信息资料。信息资料是人们据以说明或判断未来事件的依据,包括收集到的背景资料、统计数据、动态情报及预测者的经验和认识。信息资料中的经验及认识是前人经验的积累;背景资料、统计数据则反映客观真实的程度,对预测有重大影响。由于经验的积累及科学知识的丰富,现代预测所依据的信息比古代的预测在内容上丰富得多。预测质量高低,是否可靠,与人们所掌握的信息密切相关。信息为预测提供基础,如果对事物的过去和现状一无所知,就很难作出有根据的预测。预测的对象越复杂,所需要的信息就越多。具有丰富的科学知识是进行科学预测的必要前提。古代的求神问卦、占凶卜吉,尽管也是试图去预知未来,但充满了迷信和唯心的色彩。这种情况,说明人类早期处在蒙昧时代,还没有掌握足够的科学知识,因此不可能作出科学的预测。但是即使在科学技术发达的今天,人类已经掌握丰富的科学知识,如果预测的方法不恰当,也未必能得到满意的结果。也就是说要使预测更好地服务于决策,拥有丰富的知识是必要条件之一。因此,为作出合理、有效的预测,更好地为决策服务,必须尽可能地获得与预测对象有关的信息资料。

(3) 预测手段和方法。这也是影响预测质量的一个重要因素。假设、推理、计算、统计和数理统计等,都被不同程度地作为预测方法和手段来运用。掌握科学知识的多寡、手段和方法的运用是否恰当,是决定一个预测是否科学的关键。科学的预测,是人们利用所掌握的科学知识和科学手段去获得有科学依据的预测;反之,人们在不能获得足够的科学知识、也没有有效的科学手段的情况下,所作出的预测则往往是非科学的预测。

(4) 预测对象。预测对象即未来事件。作为预测概念中的未来事件,人们对其理解有广义和狭义之分。广义的理解指未来事件是尚未

发生的事件以及已发生但未发现的事件;狭义的未来事件是指目前尚未发生的事件,即随机事件。如电视机的零售价格可能降低,也可能不降,所以电视机的零售价格是个随机事件。对财务预测的研究就是从狭义的概念去进行的,财务预测对象是财务活动中的目前尚未发生的事件,如资金的需要量、成本的发生额、销售的数量、利润的发生额等。人们所要预测的不是事物的历史和现状,而是它的未来,尽管事物的未来离不开它的历史和现状,但由于事物的历史和现状已为人们所知,用不着人们去预测。

(5) 预测结果。预测必须形成预先的推知和判断,即预测结果。预测是通过预测结果体现出来的,没有预测结果的预测并不是预测。预测活动的目的,是要利用所获得的预测结果为决策和计划服务。如果没有预测结果,预测就不能成立。更谈不上为决策和计划提供依据。

因此,预测就是预测者根据已知对预测对象的未来状态进行分析、估算和推断。现代预测大量地运用观察、归纳、演绎、推理等分析方法,运用数学模型,根据客观的资料、主观的经验和教训,探索客观事物发展变化的趋势,并力求提高预测的可靠性和精确性。无论是宏观的经济管理,还是微观的企业管理;无论是社会发展规划,还是科学管理等,都必须重视调查研究,获取信息,掌握客观规律,科学地预见和周密计划,才能达到成功的目的。

(二) 预测与决策、计划的关系

首先,预测是决策的前提。因为预测能为决策提供可靠的科学依据,如果没有科学的预测,就没有科学的决策。预测与决策的关系主要表现在:预测侧重于对事物进行科学的分析,找出事物演变的规律及今后发展的趋势,并提出各种可能的方案,为决策提供有分析的科学依据;决策主要在预测提供依据的基础上,发挥领导艺术,抓住时机,从备选方案中选择最佳方案。

其次,预测为计划的编制提供了科学的依据。计划是为了达到预期目标而对未来事项进行安排的过程,计划是预测和决策的产