




世纪高职高专会计实务操作系列教材

财务管理

主 编 / 吴宗奎

副主编 / 宋建涛 李冠军 张会丽 胡玉玲

 中国人民大学出版社

21 世纪高职高专会计实务操作系列教材

财务管理

主 编 吴宗奎
副主编 宋建涛 李冠军
张会丽 胡玉玲

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理/吴宗奎主编

北京:中国人民大学出版社,2009

21世纪高职高专会计实务操作系列教材

ISBN 978-7-300-10650-2

- I. 财…
- II. 吴…
- III. 财务管理-高等学校:技术学校-教材
- IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 070255 号

21世纪高职高专会计实务操作系列教材

财务管理

主 编 吴宗奎

副主编 宋建涛 李冠军 张会丽 胡玉玲

出版发行	中国人民大学出版社	邮政编码	100080
社 址	北京中关村大街 31 号		
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京宏伟双华印刷有限公司	版 次	2009年9月第1版
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	印 次	2009年9月第1次印刷
印 张	15.25	定 价	26.00 元
字 数	350 000		

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

大力发展高等职业教育是我国经济和社会发展的客观需要，也是我国教育事业发展的一个重要组成部分。2006年教育部在《关于全面提高高等职业教育教学质量的若干意见》中明确提出高等职业教育的培养目标是培养拥护党的基本路线，适应生产、建设、管理、服务第一线需要的，德、智、体、美等方面全面发展的数以百万计的高技能人才。因此，高等职业教育人才培养目标的基本特征，决定了其教育模式应重点突出学生职业技能的培养、以就业为导向。

作为高职高专财经类会计专业的核心课，财务管理学是一门实用性很强的学科，它是基于企业生产经营过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是利用价值形式对企业生产经营过程的资金运动进行管理的一门交叉性应用学科。该课程的学习，不仅使学生能够掌握财务分析的基本方法与技能，而且可以为后续课程的教学打下良好的基础。为此，我们将本课程定位为：为企业财务管理一线培养能够分析问题、解决问题并具有创新思维能力的应用型专门人才。

基于以上要求，我们组织了一批具有丰富教学和实践经验并长期从事财务管理教学的教师，经过周密的企业调研，最终编写并完成了这本适应高等职业教育教学改革的需要并具有一定特色的教材。

本课程将工作和学习有机融合在一起，从企业财务管理实务的基本流程出发，以项目为导向，以任务为驱动，遵循“必需、够用，能力为本”的设计理念，按照理论与实践相结合的原则进行课程内容的选取。

本教材重点体现了以下几个特点：

1. 突出高职人才培养目标的特点和要求。本教材分为基本理论和财务管理实务两部分：基本理论以必需、够用为度，重点培养学生职业技能的基础；财务管理实务按照项目教学模式，分为财务预测和财务预算、筹资管理、投资管理、流动资产管理、利润分配管理、财务成本控制、财务报表分析七个项目，每个项目中分别设置多项任务，在任务下又安排不同的教学情境，最后再增加教学案例和实训练习部分，以体现教材的实用性。

2. 内容精练、繁简适中，注重整个教材的系统性、实用性。教材在注重系统性和实用性的前提下，在财务管理实务中穿插部分财务管理理论，并对理论进行了精简，使学生具备财务管理计算和分析技能。

3. 配备立体化的教学资源。本教材为适应高职教育的特点和促进学生学习，配备有多项教学资源：主教材、实训软件、学习指导与习题、教学课件和课程录像等。



目 录

第一部分 财务管理基本理论

一、财务管理的概念和内容	3
二、财务管理的目标	5
三、财务管理遵循的原则	7
四、企业财务管理体制	12
五、财务管理工作环境	13

第二部分 财务管理实务

项目一 财务预测和财务预算	19
任务一 熟悉财务预测和财务预算的基础知识	19
情境1 财务预测和财务预算	19
任务二 资金需要量预测	21
情境1 定性预测法	21
情境2 定量预测法	21
任务三 财务预算的编制	27
情境1 日常经营预算和专门决策预算	27
情境2 综合财务预算	33
【案例分析】	35
项目实训练习	37
项目二 筹资管理	40
任务一 熟悉筹资管理的基础知识	40
情境1 成本性态分析	40
情境2 筹资	44
任务二 成本分析	51
情境1 直接观察法	51
情境2 合同确认法	51
情境3 资料分析法	51
任务三 筹集负债资金	53
情境1 发行债券筹资	53





	情境 3 应收账款的日常管理	136
任务四	存货管理	139
	情境 1 确定经济订货量	139
	情境 2 订货提前期	141
	情境 3 存货陆续供应和使用	141
	【案例分析】	144
	项目实训练习	145
项目五	利润分配管理	147
任务一	熟悉利润分配管理的基本知识	147
	情境 1 利润的构成	147
	情境 2 利润的分配	149
	情境 3 利润分配政策	151
任务二	利润分配管理	153
	情境 1 剩余股利政策分析	153
	情境 2 固定股利支付率分析	154
	情境 3 股利支付形式分析	155
	【案例分析】	156
	项目实训练习	157
项目六	财务成本控制	159
任务一	熟悉财务成本控制的基本知识	159
	情境 1 财务控制	159
	情境 2 责任中心和责任划分	163
	情境 3 成本控制	166
任务二	责任中心财务控制	168
	情境 1 成本中心财务控制	168
	情境 2 利润中心财务控制	170
	情境 3 投资中心财务控制	171
任务三	标准成本控制	173
	情境 1 直接材料标准成本控制	174
	情境 2 直接人工标准成本控制	175
	情境 3 变动性制造费用标准成本控制	177
	情境 4 固定性制造费用标准成本控制	179
	【案例分析】	182
	项目实训练习	183
项目七	财务报表分析	185
任务一	熟悉财务报表的基础知识	185
	情境 1 资产负债表	185
	情境 2 利润表	187
	情境 3 现金流量表	188
任务二	单项财务指标分析	190



The background features a series of thin, curved black lines that sweep across the upper portion of the page. Several solid black circles of varying sizes are placed at various points along these lines, creating a sense of movement and depth. The overall aesthetic is minimalist and modern.

第 一 部 分

财务管理基本理论



教学内容

财务管理基本理论通过系统地阐述财务管理的概念、内容、目标、原则和环境,要求学生学会财务管理的基本知识,掌握财务管理的目标、内容、运行环境和原则,为以后的学习奠定基础。

一、财务管理的概念和内容

财务就是有关财产方面的事务,企业财务就是企业再生产过程中的资金运动,即有关资金的筹集、运用和分配等方面的活动,这些活动也被称为财务活动。企业在生产经营过程中,在解决所需的资金应通过哪些渠道筹集、需要筹集多少、筹集资金的最佳时间、筹集到的资金应怎样使用、具体运用到哪些方面、运用多少、什么时间运用以及资金运用后获得的收益如何进行分配等问题时,必然会与有关方面发生一定的经济关系,这些经济关系被称为财务关系。因此,企业财务就是指企业在再生产过程中的资金运动及其与有关方面发生的财务关系。企业财务是一种客观存在的社会经济现象,必然存在于企业的生产经营过程中。

在商品经济条件下,社会产品是使用价值和价值的统一体。再生产过程既是使用价值的生产和交换过程,又是价值形成和实现的过程。在这一过程中,劳动者运用劳动资料对劳动对象进行加工,生产出新的产品或使用价值,将产品出售后,其使用价值得以实现,这表现为实物商品的运动过程;另一方面,劳动者将生产中消耗掉的生产资料价值转移到产品中,并创造出新的价值,最后通过商品销售,使物化劳动的转移价值和重新创造的价值得以实现。离开了再生产过程,既不存在价值转移,也不存在价值增值。资金是再生产过程中财产物资的货币表现。为了保证生产经营活动的正常进行,企业必须拥有一定数量的资金,作为组织生产经营活动的前提条件。

企业为了保证生产经营活动的顺利进行,还必须加强经营管理。企业的经营管理工作包括计划管理、生产管理、技术管理、劳动管理、设备管理、物资管理以及财务管理等内容。在具体实施中有的侧重于从使用价值和劳动组织方面进行管理,如对产品的品种、质量、产量、劳动生产率、物资供应、材料消耗等方面的管理,它们或者反映了为社会提供使用价值的情况,或者反映了增产和节约的综合成果;有的则侧重于从价值方面进行管理,如资金、成本、利润等方面的管理,它们以货币形式反映了价值的形成、实现和分配过程。财务管理作为经营管理的重要组成部分,主要是利用价值形式组织、监督和调节企业财务活动,处理企业与各方面的财务关系,它是现代企业管理的核心工作,在企业管理中占有重要地位。

综上所述,财务管理是企业管理的一个重要组成部分,是基于企业再生产过程中客观存在的资金运动和财务关系产生的,它利用价值形式对再生产过程进行管理,是组织资金运动、处理财务关系的一项综合性经济管理工作。企业财务管理的主要目的就是以最少的资金占用和消耗,获得最大的经济效用,并使企业保持良好的财务状况。

企业的财务活动是企业组织生产和经营的必要条件。在生产经营过程中,企业必须





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, 属于税后分配; 后者是通过将利息等计入成本费用的形式进行分配的, 属于税前分配。

另外, 随着分配过程的进行, 资金或者退出或者留存企业, 它必然会影响企业的资金运动, 这不仅表现在资金活动的规模上, 而且表现在资金运动的结构上(如筹资结构)。因此, 如何依据一定的原则, 合理确定分配规模和分配方式, 确保企业取得最大的长期利益, 也是财务管理的主要内容之一。

上述财务活动的三个方面, 不是相互割裂、互不相关的, 而是相互联系、相互依存的。正是上述相互联系又有一定区别的三个方面, 构成了完整的企业财务活动, 这三个方面也就是企业财务管理的基本内容。

二、财务管理的目标

财务管理的目标是在特定的理财环境中, 通过组织财务活动、处理财务关系所要达到的目的。从根本上说, 财务目标取决于企业目标, 取决于特定的社会经济模式。企业财务目标具有体制性特征, 整个社会经济体制、经济模式和企业所采用的组织制度, 在很大程度上决定企业财务目标的取向。根据现代企业财务管理理论和实践, 最具有代表性的财务管理目标主要有下述三种观点。

(一) 利润最大化

即假定在企业的投资预期收益确定的情况下, 财务管理行为将朝着有利于企业利润最大化的方向发展。以追逐利润最大化作为财务管理的目标, 其主要原因有三: 一是人类从事生产经营活动的目的是为了创造更多的剩余产品, 在商品经济条件下, 剩余产品的多少可以用利润这个价值指标来衡量; 二是在自由竞争的资本市场中, 资本的使用权最终属于获利最多的企业; 三是只有每个企业都最大限度地获得利润, 整个社会的财富才可能实现最大化, 从而带来社会的进步和发展。在社会主义市场经济条件下, 企业作为自主经营的主体, 所创利润是企业一定期间全部收入和全部费用的差额, 是按照收入与费用配比的原则加以计算的, 它不仅可以直接反映企业创造剩余产品的多少, 而且也从一定程度上反映出企业经济效益的高低和对社会贡献的多少。同时, 利润是企业补充资本、扩大经营规模的源泉。因此, 以利润最大化为理财目标是有一定的道理的。

利润最大化目标在实践中存在一些难以解决的问题: (1) 这里的利润是指企业一定时期实现的利润总额, 它没有考虑资金的时间价值; (2) 没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系, 因而不利于不同资本规模的企业或同一企业不同期间之间的比较; (3) 没有考虑风险因素, 高额利润往往要承担过大的风险; (4) 片面追求利润最大化, 可能导致企业的短期行为, 如忽视产品开发、人才开发、生产安全、技术装备水平、生活福利设施、履行社会责任等。





即以一定的资源消耗获得最大限度的收益。这是一个比利润更广义的概念，通常是三类量化指标的综合：第一是价值量指标，如资金、成本、利润以及相应的相对数指标等；第二是实物量指标，如产量、质量、市场份额等；第三是效率指标，如劳动生产率、资产利用率、资产保值增值率等。如果说第一类指标反映的是企业现实的盈利水平，那么第二类和第三类指标反映的则是企业未来潜在的盈利水平，或企业未来的增值能力。因此，我们可以把效益看成是利润和预期利润的综合，也就是在利润中加入了时间因素。

企业价值最大化有利于体现企业管理的目标，更能揭示市场认可的企业价值，而且它也考虑了资金的时间价值和风险价值，所以，通常被认为是一个较为合理的财务管理目标。

三、财务管理遵循的原则

财务管理遵循的原则，也称为理财原则，是指人们对财务活动的共同的、理性的认识。它是联系理论与实务的纽带。财务管理理论是从科学角度对财务管理进行研究的成果，通常包括假设、概念、原理和原则等。财务管理实务是指人们在财务管理工作中使用的原则、程序和方法。理财原则是财务管理理论和实务的结合部分。

理财原则具有以下特征：（1）理财原则是财务假设、概念和原理的推论。它们是经过论证的、合乎逻辑的结论，具有理性认识的特征。（2）理财原则必须符合大量的观察和事实，被多数人所接受。财务理论有不同的流派和争论，甚至存在完全相反的理论，而原则不同，它们被现实反复证明并被多数人接受，具有共同认识的特征。（3）理财原则是财务交易和财务决策的基础。财务管理实务是应用性的，“应用”是理财原则的应用。各种财务管理的程序和方法，是根据理财原则建立的。（4）理财原则为解决新的问题提供指引。已经开发出来的、被广泛应用的程序和方法，只能解决常规问题，当问题不符合任何既定程序和方法时，原则为解决新问题提供预先的感性认识，指导人们寻找解决问题的方法。（5）理财原则不一定在任何情况下都绝对正确。原则的正确性与应用环境有关，在一般情况下它是正确的，而在特殊情况下不一定正确。

对于如何概括理财原则，人们的认识不完全相同。美国著名财务学教授道格拉斯·R·爱默瑞和约翰·D·芬尼特的观点具有代表性，他们将理财原则概括为三类，共12条。

（一）有关竞争环境的原则

有关竞争环境的原则，是对资本市场中人的行为规律的基本认识。

1. 自利行为原则

自利行为原则是指人们在进行决策时按照自己的财务利益行事，在其他条件相同的条件下人们会选择对自己经济利益最大的行为。

自利行为原则的依据是理性的经济人假设。该假设认为，人们对每一项交易都会衡量其代价和利益，并且会选择对自己最有利的方案来行动。自利行为原则假设企业决策人对企业目标具有合理的认识程度，并且对如何达到目标具有合理的理解。在这种假设情况下，企业会采取对自己最有利的行动。自利行为原则并不认为钱是任何人生活中最重要的东西，或者说钱可以代表一切。问题在于商业交易的目的是获利，在从事商业交

