

21世纪 高职高专经济管理规划教材

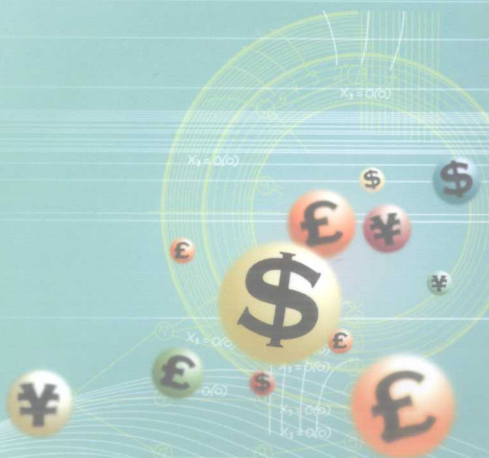
总主编 蒋金森

# 财务管理

Caiwu Guanli

主编 彭林君

(第二版)



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE



# 21世纪 高职高专经济管理规划教材

配有期中、期末试卷

配有模拟试题

配有PPT课件

配有丰富案例、练习

ISBN 978-7-5429-2307-3



9 787542 923073 >

定价：22.00元



21 世纪高职高专经济管理规划教材

# 财 务 管 理

(第 二 版)

主 编 彭林君



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

## 图书在版编目(CIP)数据

财务管理/彭林君主编. —2版. —上海:立信会计出版社, 2009. 7

21世纪高职高专经济管理规划教材

ISBN 978-7-5429-2307-3

I. 财… II. 彭… 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 111939 号

策划编辑 余榕  
责任编辑 余榕  
封面设计 周崇文

## 财务管理(第二版)

---

出版发行	立信会计出版社
地 址	上海市中山西路 2230 号 邮政编码 200235
电 话	(021)64411389 传 真 (021)64411325
网 址	www.lixinaph.com E-mail lxaph@sh163.net
网上书店	www.lixinbook.com Tel: (021)64411071
经 销	各地新华书店

---

印 刷	常熟市梅李印刷有限公司
开 本	890 毫米×1240 毫米 1/32
印 张	12.75
字 数	330 千字
版 次	2009 年 7 月第 2 版
印 次	2009 年 7 月第 1 次
印 数	1—3 000
书 号	ISBN 978-7-5429-2307-3/F·2013
定 价	22.00 元

---

如有印订差错 请与本社联系调换

# 21 世纪高职高专经济管理规划教材

## 编 委 会

总主编 蒋金森

编 委 (排名不分先后)

陈 丽	陈瑞生	徐 艳	彭林君
蒋金森	雷裕春	熊南永	周百灵
甘敏军	刘宁杰	孙向强	曾富全
叶桂中	王永琦	李丰菊	黄彪虎
柴进栋	刘建国	李定清	余伯明

# 总 序

我国社会主义市场经济的发展,需要大量合格的经济管理人才,而对经济管理人才的需要又是分层次的。实践证明,社会需要具有大学本科以上水平的经济管理人才,也需要具有高职高专水平的经济管理人才,还需要达到中专水平的经济管理人才。培养结构合理的经济管理人才队伍是社会的需要,也是教育工作的责任和追求。近几年来我国高职高专教育发展很快,已占据了高等教育的半壁江山,它与本科教育相比,更突出其实践性和应用性,与实践工作的联系更加紧密,使得学生毕业后能更快地进入工作角色。但目前我国高职高专的教材滞后,很多学校使用本科教材,或是本科教材的“压缩饼干”,不适应高职高专教育的特点,特别是高职教育将要从三年学制改为二年学制,教材的矛盾更加突出,这就需要广大的教育工作者或其他有识之士完成这项工作。本规划教材正是本着这样的思想,为适应我国高职高专教育的特点而编写的。

本规划教材的特点在于:理论论述适中,注重实用和操作,与当前的有关制度和企业情况密切联系,目的在于让使用本规划教材的学生在熟悉一定的理论知识的基础上,全面系统地掌握现行的一般业务处理技术与方法,成为既具有一定理论水平,又能操作的高级适用型经济管理人才。

本规划教材由蒋金森担任总主编,根据目前我国高等职业教育经济管理开设的课程进行总的设计和策划,并组织各高职高专院校从事多年教学且具有高级职称的教师担任各教材的主编,由富有实践经验

的教学业务骨干参加编写。本规划教材具有较强的适用性,每章前列有内容提要,起到了提纲挈领的作用,方便读者领会本章的重点、要点和难点;每章后均附有练习题,以使读者通过学习掌握本章重要内容和具体的业务处理方法;在每本教材的最后均附有3套模拟试题及其参考答案,以使读者能够把整本书所学的内容真正地融会贯通,增强实务处理能力。本规划教材配有PPT课件,还配有期中、期末试卷及答案,以方便老师教学。本规划教材适用于高职高专教育、成人高等教育的教学使用,也可作为在职经济管理人员进修和自学教材使用。

本规划教材的出版得到了立信会计出版社的大力支持,在此致以衷心的感谢。尤其是余榕编辑大力的协助才促使本规划教材得以顺利出版。

由于编者的学识有限和时间仓促,特别是对高等职业教育的精神领会尚不够深刻,本规划教材难免会有不足之处,恳请读者批评指正,以便再次修改时补充提高。

编 者



## 第二版前言

本次修订是在《财务管理》(第一版)的基础上,结合教学使用中发现的问题和读者反馈的意见,根据最新的相关财会准则、制度和法律法规,修改了原书中的不当之处,并在每章前加入了导入案例,以增强学生动手能力的训练。

本次修订改动内容较大的章节有第一章和第六章。

# 前 言

随着我国经济的发展和社会主义市场经济体制的不断健全,我国的财务管理领域发生了深刻的变革。在过去以计划指令为导向的生产方式下,我国的财务管理是为指令任务服务的。现代企业转化为以市场为导向,对财务管理的要求也逐渐转化为为企业经营服务。财务管理作为企业管理的一个重要方面,正在为越来越多的人重视,培养优秀的财务人才也成为我国各类院校财会教学的一项重要责任。

基于上述认识,作者编著了本书。本书立足于提高学生的整体素质和财务综合职业能力。本书在认真总结本课程教学实践的基础上,力求准确地阐述财务管理的基本概念、原理和方法,并充分吸收了国内外本学科理论研究和实践的新成果、新经验,介绍了财务管理的基础知识、筹资管理、投资管理、利润分配以及部分财务管理专题。

本书在内容上深入浅出,理论与实务并重,并附有实例讲解,课后练习题、模拟试题及其参考答案,具有实用性和可操作性强的特点,适合于各类大专、中专院校教学,以及在职财会培训、自学进修等需要。

本书由彭林君任主编,周海军、周静、张清秋任副主编,其他参编人员有张子龙、马如飞、周小刚。在本书的编著过程中,作者参考了国内外多本财务理论著作,在此,对这些著作的作者表示感谢。

由于时间仓促,本书难免有不足之处,欢迎广大读者批评指正。

编 者

# 目 录

第一章 财务管理总论 .....	1
第一节 财务管理概念 .....	1
第二节 财务管理目标 .....	5
第三节 财务管理内容 .....	7
第四节 财务管理原则 .....	11
第五节 财务管理环境 .....	14
思考题 .....	24
第二章 财务价值观念 .....	25
第一节 资金的时间价值 .....	25
第二节 风险及报酬 .....	44
思考题 .....	53
练习题 .....	54
第三章 筹资管理及资金成本 .....	55
第一节 企业筹资总论 .....	56
第二节 权益资金的筹集 .....	59
第三节 负债资金的筹集 .....	76
第四节 资金成本及资金结构 .....	96
思考题 .....	109
练习题 .....	109

第四章 投资管理 .....	111
第一节 投资评价的方法 .....	112
第二节 项目投资管理 .....	127
第三节 证券投资管理 .....	137
思考题 .....	145
练习题 .....	145
第五章 流动资产管理 .....	147
第一节 流动资产概述 .....	148
第二节 货币资金管理 .....	151
第三节 应收账款管理 .....	155
第四节 存货管理 .....	162
思考题 .....	169
练习题 .....	170
第六章 固定资产及无形资产管理 .....	171
第一节 固定资产的特点和管理要求 .....	172
第二节 固定资产折旧管理 .....	177
第三节 固定资产日常管理 .....	186
第四节 无形资产管理 .....	190
思考题 .....	194
练习题 .....	195
第七章 收入及利润分配管理 .....	196
第一节 企业利润的构成及分配原则 .....	197
第二节 利润分配的程序和分配项目 .....	203
第三节 股利分配政策 .....	207
思考题 .....	213

练习题 .....	214
<b>第八章 财务报告及分析 .....</b>	<b>215</b>
第一节 财务报告的含义及其组成 .....	216
第二节 财务分析的意义内容及方法 .....	219
第三节 财务指标分析 .....	225
第四节 财务状况综合分析及评价 .....	235
第五节 上市公司财务分析 .....	239
思考题 .....	248
练习题 .....	248
<b>第九章 财务计划及预算 .....</b>	<b>250</b>
第一节 财务计划 .....	251
第二节 销售增长及资金需求 .....	257
第三节 企业财务预算 .....	263
第四节 预算的编制方法 .....	266
第五节 现金预算与预计财务报表的编制 .....	272
思考题 .....	282
练习题 .....	282
<b>第十章 资本经营财务 .....</b>	<b>284</b>
第一节 资本经营概述 .....	285
第二节 兼并与收购 .....	289
第三节 企业剥离及分立 .....	308
第四节 企业股份制改组 .....	311
思考题 .....	314
<b>第十一章 成本及费用管理 .....</b>	<b>316</b>

第一节 成本及费用管理概述 .....	317
第二节 成本预测 .....	322
第三节 成本计划 .....	329
第四节 成本控制 .....	334
第五节 成本分析 .....	339
思考题 .....	342
练习题 .....	342
练习题参考答案 .....	343
模拟试题 .....	354
模拟试题参考答案 .....	375
附表一 1元复利终值系数表 .....	383
附表二 1元复利现值系数表 .....	385
附表三 1元年金终值系数表 .....	387
附表四 1元年金现值系数表 .....	389

# 第一章 财务管理总论

**【内容提要】** 本章阐述财务管理的有关基本理论问题。通过本章学习,应该理解财务管理的概念、财务管理的目标、财务管理的原则以及财务管理的环境,了解日本企业的财务管理,为学习以后各章打下扎实的理论基础。

## 【导入案例】

### 诺基亚中国的财务管理战略案例

中国作为诺基亚全球最大的单一市场,供应全球 1/5 手机产量,也是诺基亚全球子公司最多、投资最多的地区,诺基亚的战略财务管理体系也随着其全球运营体系一起延伸到中国。这些被移植到中国的财务管理体系包括其会计核算体系、资金管理体系、经营管理与控制体系(预算与业绩评价)、风险管理体系。那么,它的中国财务战略有什么值得大家所学习的呢?诺基亚中国战略的目标是追求这个巨大的市场中的高份额和生产加工环境下的低成本,它的财务战略核心是建立一套与其全球一致的财务管理体系,它的成功之处在于它的整个实施策略和步骤。

## 第一节 财务管理概念

“财务”从字面上理解,可以看成是理财事务的简称。理财主体可以小到—个家庭,大到—个国家。而企业财务则是企业财务活动及其

所体现的企业同各方面的经济关系。

### 一、企业的财务活动

随着企业再生产过程的不断进行,企业资金总是处于不断的运动中。一般说来,在企业再生产过程中,企业资金从货币资金形态开始,顺次经过购买、生产、销售三个阶段,分别表现为固定资金、储备资金、在产品资金、产成品资金等各种不同形态,然后又回到货币资金形态。从货币资金开始,经过若干阶段,又回到货币资金形态的运动过程,叫做资金的循环。企业资金周而复始不断重复的循环,叫做资金的周转。上述企业的资金活动即企业的财务活动,从总体上看主要包括以下三个阶段。

#### (一) 资金筹集

企业是以营利为目的的经济组织。企业为了实现其目的,需要进行生产经营活动,而实现生产经营活动的前提条件是具有一定的资金。资金筹集是指企业通过各种方式取得资金的过程,是企业财务活动的起点。企业筹集资金的途径主要有:①由企业所有者投入,形成企业的资本金,即权益资本。②企业内部积累,即将税后利润留存于企业,形成留存收益。③对外借款,包括发行债券以及向金融机构及其他机构借入的长期借款,形成债务资本。

#### (二) 资金运用

资金运用是指将筹集的资金投入生产经营过程。资金运用又称投资。一方面进行固定资产投资,兴建房屋和建筑物、购置设备等;另一方面使用货币资金购进原材料、燃料、商品等,通常货币资金就转化为固定资产和流动资产。随后进入生产过程,劳动力通过劳动资料作用于劳动对象,加工成新的产品。与此同时耗费各种材料,损耗固定资产,支付职工工资和其他费用。随着产品的销售,资金就完成了从储备资金到生产资金再到成品资金,最后又回到货币资金的过程。

#### (三) 资金分配

资金分配主要是指收益的分配。企业营业收入和其他收入扣除生



产经营过程中发生的各项耗费和损失之后的余额,称为企业息税前收益,即支付利息及缴纳所得税之前的收益。资金分配就是将这部分收益分别以利息、所得税和利润等形式在投资者及国家之间分配。这里需要说明的是,虽然向债权人支付利息和向所有者分配利润都是企业收益分配的重要组成部分,但两者有所不同,具体表现为:① 支付利息是企业的法定义务,不论企业是否有利润,都必须向债权人支付利息,否则将承担有关的法律责任,而向所有者分配利润则不是法定的义务,应视企业经营状况好坏而定;② 利润分配必须在缴纳完企业所得税之后进行。

## 二、企业的财务关系

企业的财务关系是企业资金筹集、资金运用和资金分配过程中与各方面发生的经济关系。

### (一) 企业与投资者和受资者之间的财务关系

企业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。企业还要将自身的法人财产向其他单位投资,这些被投资单位即为受资者,受资者应向企业分配投资收益。企业与投资者、受资者的关系,即投资同分享收益的关系,在性质上属于所有权关系。处理这种财务关系必须维护投资、受资各方的合法权益。

### (二) 企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系

企业由于购买材料、销售产品要与购销客户发生贷款收支结算关系,在购销活动中由于延期收付款项要与有关单位发生商业信用,因此会产生应收账款和应付账款。当企业资金不足或资金闲置时,则要向银行借款、发行债券或购买其他单位债券。业务往来中的收支结算,要及时收付货款,以免相互占用资金。无论由于何种原因,一旦形成债权债务关系,则债务人不仅要还本,而且要付息。企业与债权人、债务人、购销客户的关系,在性质上属于债权关系、合同义务关系。处理这种财务关系也必须按有关各方的权利和义务,保障有关各方的权益。