



全国高职高专会计专业工作过程导向系列教材

财务管理学生手册

CAIWU GUANLI XUESHENG SHOUC

主编 孔德兰



中国财政经济出版社

全国高职高专会计专业工作过程导向系列教材



财务管理学生手册

CAIWU GUANLI XUESHENG SHOUC

主 编 孔德兰



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理学生手册 / 孔德兰主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2013.5

全国高职高专会计专业工作过程导向系列教材

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4375 - 7

I. ①财… II. ①孔… III. ①财务管理 - 高等职业教育 - 教材 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 059466 号

责任编辑: 王艳红

责任校对: 胡永立

封面设计: 华乐功

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: jiaoyu@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 编辑部门电话: 88190683

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 11 印张 255 000 字

2013 年 4 月第 1 版 2013 年 4 月北京第 1 次印刷

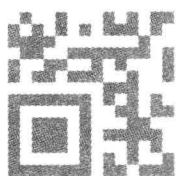
定价: 20.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4375 - 7/F · 3545

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

反盗版举报热线: 88190492、88190446



总序

会计专业是高等职业教育领域规模较大的专业之一，全国 1 280 所高等职业院校中有 700 余所院校开设了会计类专业，会计高等职业教育空前繁荣。随着办学规模的扩大，会计专业高等职业教育也一直存在培养目标模糊、知识本位倾向严重、高职特色不鲜明、教学过程与工作过程偏离等诸多问题。知识本位倾向和学科型特征尤为明显，被人们称为本科会计的“压缩饼干”。会计专业高等职业教育越来越不能适应经济社会对高素质技能型会计人才的需求。

会计行业的蓬勃发展和高等职业教育大踏步前进呼吁高等会计职业教育进行脱胎换骨的改革。近年来，我国高等职业教育围绕“专业对接产业职业岗位，课程内容对接职业标准，教学过程对接生产经营过程，学历证书对接职业资格证书，职业教育对接终身学习”的改革目标，在教育理念、培养目标、课程体系、师资队伍、实践条件和运行机制等方面进行了深入探索和大胆尝试，取得了系列改革成果。与此同时，高等会计职业教育领域也在积极尝试案例教学、任务驱动教学、项目教学和工作过程系统化教学等系列改革并取得了一定成就，积累了一批优秀的教学改革成果。一大批优秀的双师型教师迅速成长，一部分优秀的会计教学精英脱颖而出。

为了更好地总结会计专业教学改革的经验，推动优秀教学成果进学校、进课堂、进课本，把会计专业教学改革成果转化为丰富的教学内容，充分展现高职会计专业教育的会计属性、高职特征，我社组织了国内一批优秀会计教育教学专家，组成了“全国高职高专会计专业工作过程导向系列教材”项目开发组，在已积累的会计专业改革成果的基础上，通过近两年的努力开发了这套“全国高职高专会计专业工作过程导向系列教材”。

该系列教材是一套以企业会计工作任务为基本载体，以企业会计工作过程为基本脉络，精心设计的突出教学做一体化的新体

系教材。编写这套教材的基本理念是“能力本位，工学结合，校企合作，持续发展”，其基本的出发点是培养学生的职业能力，提高学生职业素养；基本路径就是工学结合、校企合作；根本目标是促进学生的可持续发展。

教材是教学内容的基本载体，是教学改革成果的综合反映，所以本套教材的设计就是要尽可能地彰显高职会计职业教育的会计职业特征和高等教育属性。我们凝炼和坚持的高等会计职业教育理念是“能力本位、持续发展、工学结合、校企合作”。“能力本位”主要体现高等职业教育的职业属性，是高等会计职业教育区别于普通会计高等教育的主要特征，高等会计职业教育坚持能力本位，讲究工作过程的系统性和完整性，而普通高等教育坚持学科本位，讲究知识体系的完整性；“持续发展”主要体现高等职业教育的高等属性，是高等职业教育区别于中等职业教育的重要特征，高职会计与中职会计最大的区别就在于可持续发展能力上。为此，本套教材在编写中以“职业能力”培养为根本出发点，以“典型岗位任务”为中心，整合“知识、素质、技能”等教学内容，突出能力培养过程必须的“学习情境”设计、“职业环境”描述、“实践操作”指导等要素，使学习者在学习中逐渐熟悉职业岗位任务，提高职业岗位能力。同时，教材编写充分考虑了学习者的职业发展需求和综合素质培养要求，理论教学内容在做到“必需、够用”的基础上，具有一定的职业延展性；实践教学内容在按工作步骤完成“典型工作任务”的基础上，提示学习者思考实际工作中出现的各类“实践性”问题，培养学生在基本学习前提下的创新能力和对会计职业实践操作的逻辑思维能力。“工学结合、校企合作”是高等职业教育教学的组织模式和办学途径，也是实现高等职业实践性教学特点的必由之路。为此，教材编写一方面以“工学结合”理念为指导，按照“学中做”“做中学”的教学组织特点安排教学内容，引导

教师和学生通过学练结合的方式掌握知识和技能并将其转化为职业能力；另一方面，教材编写注重与会计工作实践相结合，教材所选的“典型工作任务”、“工作流程”、“操作规范”、“票证账表”等均来自于企业、税务和银行一线，具有很强的实践性和时效性。

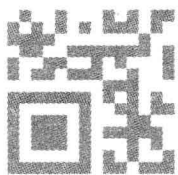
彰显高职会计专业学生优势，必须正确定位培养目标，合理搭建课程体系和科学重组教学内容。项目组在对会计职业进行调研分析的基础上，将高职会计专业的就业岗位定位于中小企业、非营利组织及社会中介机构的出纳、会计核算、会计监督、资金管理、会计信息管理、会计工作管理、税务管理等职业岗位。以培养目标即职业岗位为逻辑起点，项目组经过多次讨论，搭建了包括“会计基础、财务会计、成本会计、政府与非营利组织会计、经济法、审计实务、管理会计、财务管理、财务报表分析、会计信息化、财经法规与会计职业道德、会计制度设计、纳税实务、会计综合实训、会计英语”等 15 门学习领域课程在内的专业课程体系，形成了本系列教材的编写课程科目。在此基础上，教材编写遵循工作过程导向课程开发理论，采用职业含义更加丰富的“学习情境”搭建教学单元，按照“分析职业岗位设置——确定职业岗位典型工作任务——归纳形成学习情境——细分典型工作任务——归纳形成学习子情境——子情境工作过程步骤”的逻辑线索，以各职业岗位的典型工作任务为中心科学重组理论知识与实践技能，以完成工作任务的工作过程为导向序化教学内容，形成学习领域课程的各个“学习情境”，使“知识、技能、素质”的培养与典型工作任务的完成明晰对应起来。学习情境式教学单元融合了岗位任务完成所需的“职业环境、岗位要求、典型任务、职业工具和职业资料”，立体化地描述了完成一项典型工作任务的工作过程和工作情境，再现了大量真实的会计职业的账、证、表，充分体现了高等职业教育的职业性、实

践性特点。

本系列教材的编写伴随着我国职业教育改革的历程，历时近两年，是编写者心血与智慧的结晶。我们衷心地希望它的出版能够为我国高等职业教育会计专业教学改革提供一个新思路和一个新的载体。同时，我们也深深知道本系列教材的问世仅仅是我们在职业教育改革进程中的一个新起点，今后将随着经济社会与会计行业发展不断对其修订，以为会计改革实践和会计职业教育繁荣做出应有的贡献。在此，我们真诚的希望各位老师在使用教材的过程中，及时提出意见和建议，使之不断完善提高。

中国财政经济出版社

2013 年 1 月



前言

《财务管理学生手册》是《财务管理》主体教材的配套教材，本书侧重学生的职业判断与职业技能训练环节，它根据主体教材设计的10个学习情境，首先对各学习情境的知识与技能进行回顾，然后从职业判断能力、职业技能实践能力对学生的知识、能力、素质进行测试与训练。

各学习情境正文内容包括“知识与技能回顾”、“职业判断训练”、“职业技能训练”和“参考答案与提示”四个部分。

“知识与技能回顾”指学生在使用本手册进行训练之前，先行预习的主要教学内容与工作任务，包括“内容结构”、“内容提要”、“主要公式”和“主要工作任务”。

“职业判断训练”是巩固和强化各学习情境的知识、方法与技能，并为学生进行“职业判断训练”提供必要准备，主要由客观题组成，包括“单选题”、“多选题”和“判断题”。

“职业技能训练”以学生通过“职业判断训练”对各学习情境知识要点的记忆和掌握为前提，通过对各学习情境教学内容和典型工作任务的深入分析、实际操作和实际运用，全面培养其财务管理职业岗位胜任力。主要由主观题组成，包括“计算分析题”、“综合题”和“案例分析题”。

“参考答案与提示”收录了“职业判断训练”和“职业技能训练”相关题型的“参考答案”或“分析提示”，旨在帮助学生验证其各项训练任务完成情况与完成结果的对错。

本书可作为高职高专院校财会类专业及相关专业的全国通用教材，也可供企业在职人员培训使用。

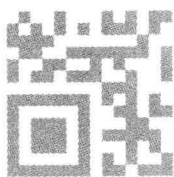
本书由《财务管理实务》国家精品课程负责人、浙江省教学名师、浙江金融职业学院孔德兰教授担任主编，负责拟定编写大纲和样章，对全书总纂和定稿。具体编写分工如下：学习情境一、二、七、九由孔德兰编写，学习情境三、四由四川财经职业学院陈娟编写，学习情境五、六由黑龙江职业技术学院刘鹏编写，学习情境八、十由浙江金融职业学院雷舰编写。

在编写过程中，我们借鉴和参考了大量国内外的相关书籍和

教材，在此，谨向所有相关作者表示诚挚的感谢。虽然，我们对本书的撰写做了很多努力，但作者水平有限，书中难免存在纰漏或不当之处，敬请各位读者朋友批评指正。

编 者

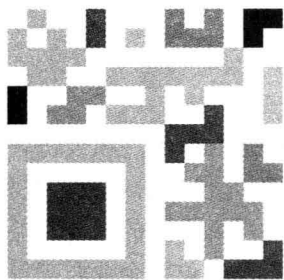
2012 年 12 月



目录

学习情境一 企业财务管理认知	(1)
知识与技能回顾	(1)
职业判断训练	(3)
职业技能训练	(5)
参考答案与提示	(8)
学习情境二 时间价值与风险价值分析	(11)
知识与技能回顾	(11)
职业判断训练	(14)
职业技能训练	(17)
参考答案与提示	(20)
学习情境三 项目投资	(25)
知识与技能回顾	(25)
职业判断训练	(28)
职业技能训练	(30)
参考答案与提示	(35)
学习情境四 证券投资	(43)
知识与技能回顾	(43)
职业判断训练	(46)
职业技能训练	(49)
参考答案与提示	(51)
学习情境五 营运资金管理	(54)
知识与技能回顾	(54)
职业判断训练	(57)
职业技能训练	(59)
参考答案与提示	(63)

学习情境六 筹资策划	(67)
知识与技能回顾	(67)
职业判断训练	(70)
职业技能训练	(72)
参考答案与提示	(79)
学习情境七 资金成本与资本结构优化	(84)
知识与技能回顾	(84)
职业判断训练	(87)
职业技能训练	(90)
参考答案与提示	(95)
学习情境八 收益与分配管理	(101)
知识与技能回顾	(101)
职业判断训练	(110)
职业技能训练	(113)
参考答案与提示	(118)
学习情境九 预算管理	(124)
知识与技能回顾	(124)
职业判断训练	(126)
职业技能训练	(129)
参考答案与提示	(135)
学习情境十 财务分析与评价	(144)
知识与技能回顾	(144)
职业判断训练	(148)
职业技能训练	(150)
参考答案与提示	(157)



学习情境一

企业财务管理认知



知识与技能回顾

一、内容结构

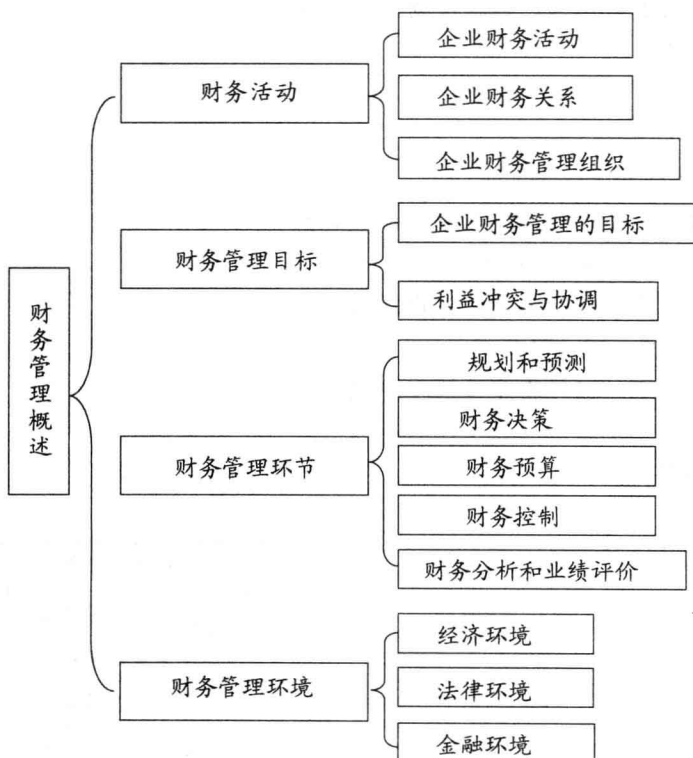


图 1-1 学习情境一内容结构图

二、内容提要

财务管理是组织财务活动和处理财务关系的一项经济管理工作，财务管理的对象是企业的资本运动或者财务活动，其具体内容包括筹资、投资、资金营运管理和收益分配，与处理组织财务活动整个过程中与各方发生的经济利益关系，即财务关系，包括与投资者、债权人、税务机关、企业内部各单位和企业职工等方面的财务关系。

财务管理目标是一切财务活动的出发点和归宿。目前关于财务管理目标主要的观点有：利润最大化、股东财富最大化和企业价值最大化等。企业财务管理目标的实现必须要解决两对最重要的利益冲突：一是经营者与所有者之间的利益冲突，主要方法通过解聘、接受和激励的方式；二是股东和债权人之间的利益冲突，主要通过限制性借债和收回借款等方式。

财务管理主要包括以下五个环节：规划和预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析和业绩评价。

企业的财务管理环境又称为理财环境，是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。财务管理环境涉及的范围很广，其中最重要的是经济环境、法律环境和金融环境。影响财务管理的经济环境因素主要有经济周期、经济发展水平和经济政策等。企业与外部发生经济关系时，应当遵守有关的法律规范，这些法律规范主要包括：企业组织法规、财务法规和税务法规。金融环境是企业最主要的环境因素，影响财务管理的主要金融环境因素有金融机构、金融市场和利率等。

三、主要公式

（一）企业价值

企业价值 = 债券市场价值 + 股票市场价值

（二）名义利率与实际利率关系

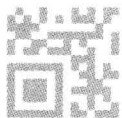
名义利率 = 实际利率 + 预计通货膨胀率

（三）利率的一般计算公式

利率 = 纯利率 + 通货膨胀补偿率 + 风险报酬率

四、主要工作任务

序 号	典型工作任务
1	分析企业财务活动
2	协调企业财务关系
3	选择企业财务管理目标
4	模拟企业财务管理环节
5	分析企业财务管理环境



职业判断训练

一、单选题

1. 财务关系是指企业在财务活动中所体现的与各方面的 ()。
A. 货币结算关系
B. 债权债务关系
C. 货币关系
D. 经济利益关系
2. () 是资金运动的前提。
A. 投资活动
B. 筹资活动
C. 利润分配活动
D. 经营活动
3. 利润最大化目标的优点是 ()。
A. 反映企业创造剩余产品的能力
B. 反映企业创造利润与投入资本的关系
C. 考虑了资金时间价值
D. 考虑了风险因素
4. 下列哪项不属于解决经营者和所有者之间矛盾的方法 ()。
A. 解聘
B. 监督
C. 限制性借债
D. 激励
5. 下列能充分考虑资金时间价值和投资风险价值的理财目标是 ()。
A. 利润最大化
B. 资金利润率最大化
C. 每股利润最大化
D. 企业价值最大化
6. 没有通货膨胀时, () 的利率可以视为纯利率。
A. 短期借款
B. 金融债券
C. 国库券
D. 公司债券
7. 财务管理的特点是 ()。
A. 全面性
B. 外部性
C. 综合性
D. 重要性
8. 在股份制企业, 尤其是上市的股份公司, 企业价值最大化的目标往往演变为 ()。
A. 每股利润最大化
B. 利润最大化
C. 股票账面价格最大化
D. 股票市场价格最大化
9. 没有风险和通货膨胀情况下的平均利率是 ()。
A. 基准利率
B. 固定利率
C. 纯利率
D. 名义利率
10. () 是运用科学的技术手段和数学方法, 对目标进行综合平衡, 制订主要计划指标的环节。
A. 财务预测
B. 财务决策
C. 财务预算
D. 财务控制

二、多选题

1. 下列各项中,属于企业财务活动的有()。
 - A. 筹资活动
 - B. 投资活动
 - C. 资金营运活动
 - D. 分配活动
 - E. 广告活动
2. 为协调所有者与债权人的矛盾,通常可采用的方法有()。
 - A. 发行新债
 - B. 罚款
 - C. 限制性借款
 - D. 收回借款或不再借款
 - E. 将债权人的资金投资于风险更高的项目
3. 财务管理是()的一项经济管理工作。
 - A. 组织企业财务活动
 - B. 组织购销活动
 - C. 处理财务关系
 - D. 进行人力资源管理
 - E. 处理财会业务
4. 企业价值最大化在运用时也有着缺陷,表现在()。
 - A. 追求企业的价值化,不能使企业资产保值与增值
 - B. 非上市企业的价值确定难度较大
 - C. 股票价格的变动只受企业经营因素影响
 - D. 股票价格的变动,除受企业经营因素影响外,还受其他企业无法控制因素影响
 - E. 没有考虑风险
5. 风险附加率包括()。
 - A. 违约风险报酬率
 - B. 流动性风险报酬率
 - C. 期限风险报酬率
 - D. 通货膨胀补偿率
 - E. 纯利率
6. 影响企业财务的外部环境有各种因素,其中最主要的有()。
 - A. 经济环境
 - B. 商业环境
 - C. 法律环境
 - D. 金融市场环境
 - E. 企业规模
7. 金融市场对企业财务活动的影响,主要表现在()。
 - A. 金融市场是企业投资的场所
 - B. 企业通过金融市场实现长短期资金相互转化
 - C. 金融市场为企业理财提供有意义的信息
 - D. 企业是金融市场的主体
 - E. 金融市场是企业筹资的场所
8. 为了协调所有者和经营者的矛盾,经常采用的方法有()。
 - A. 接受
 - B. 激励
 - C. 解聘
 - D. 罚款
 - E. 奖金

9. 财务预测环节的工作主要包括以下几个步骤 ()。

- A. 明确预测目标
- B. 搜集相关资料
- C. 建立预测模型
- D. 实施财务预测
- E. 确定预测结果

10. 下列各项中,属于利率的组成因素的有 ()。

- A. 纯利率
- B. 通货膨胀补偿率
- C. 风险报酬率
- D. 社会累积率
- E. 贷款利率

三、判断题

- 1. 企业财务活动的内容,也是企业财务管理的基本内容。 ()
- 2. 企业与政府之间的财务关系体现为投资与受资的关系。 ()
- 3. 企业组织财务活动中与有关各方所发生的经济利益关系称为财务关系,但不包括企业与职工之间的关系。 ()
- 4. 纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的均衡点利率。 ()
- 5. 企业追求利润最大化,能优化资源配置,实现企业资产保值增值的目的。 ()
- 6. 解聘是一种通过市场约束经营者的办法。 ()
- 7. 财务预测是财务决策的基础,财务决策又是财务预算的前提。 ()
- 8. 金融市场的纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的平均利率。 ()
- 9. 股票市价是一个能够较好地反映企业价值最大化目标实现程度的指标。 ()
- 10. 以每股利润最大化作为财务管理的目标,考虑了资金的时间价值,但没有考虑投资的风险价值。 ()



职业技能训练

一、计算分析题

- 1. 东方股份有限公司 2012 年 12 月 31 日流通在外的股份为 100 亿股,每股市价为 8.7 元,流通在外的债券市值为 70 亿元,其他负债的本金和应付利息之和为 5.4 亿元,东方公司 2012 年 12 月 31 日的价值是多少?
- 2. 实际利率为 5%,当前通货膨胀率为 3%,则名义利率应该是多少?
- 3. 某公司发行面值为 1 000 元的债券,期限 3 年,现行纯利率为 4%,通货膨胀率约为 3%,据测算该公司的违约风险报酬率约为 1.2%,流动性风险报酬率约为 0.5%,期限风险报酬率约为 0.8%,你认为该公司发行该债券的票面利率应为多少?

二、综合题

- 1. 许涛是某高校财务管理专业的应届毕业生,他按照学校的要求到他叔叔的公司

进行毕业顶岗实习。许涛的叔叔拥有一家大型的汽车零配件生产企业——浙江万象汽车零配件有限公司。该公司的发展规模在最近几年迅速扩张，而许涛的叔叔是从事技术出身的，对公司的财务管理不太了解，因此对许涛到万象公司实习寄予很高期望，他希望许涛能够充分利用学校所学的专业知识，帮助公司解决目前存在的财务问题。

许涛决定不辜负叔叔对他的信任，帮助叔叔搞好管理。许涛深入企业一线，经过两个星期的调查和了解，发现万象公司存在以下主要问题：

(1) 公司没有财务预算和现金收支计划，资金周转困难时就向银行贷款解决，无法预计未来可能出现的现金盈亏；

(2) 公司员工工作积极性不高，普遍存在“磨洋工”现象；

(3) 公司采购行为无计划和审批程序，导致某些存货积压时间过长，而某些存货则出现缺货现象影响生产进度；

(4) 产品质量控制不严格，部分工序没有质量检验程序；

(5) 产品销售价格不均衡，存在不同客户不同价格的现象；

(6) 公司所得税款缴纳不及时，时常要支付滞纳金。

要求：

(1) 请分析上述问题中，哪些属于财务管理问题？

(2) 如果你是许涛，应该从哪些方面解决上述存在的问题？

2. 经济附加值 (Economic Value Added) 是公司营运利润与资本成本的差值。它是衡量企业在某个特定年份中盈利抵偿资本机会成本的指标。

EVA 的定义式为： $EVA = \text{税后营运利润 (NOPAT)} - \text{用金额表示的税后资本成本}$ ；

或， $EVA = \text{税后营运利润 (NOPAT)} - \text{用百分比表示的税后资本成本率} \times \text{占用成本}$ 。

这里， $\text{税后营运利润} = \text{营运利润 (含应付利息)} \times (1 - \text{税率})$

由此可见，EVA 是经济利润而非传统会计利润的概念，它必须在传统会计利润上减去投入的所有资本的费用（包括债务利息和股东股本金所包含的机会成本）。在众多国际性大公司中，EVA 取代传统会计业绩评价指标，成为衡量企业经营业绩的主要标准。

请分析说明以 EVA 作为企业财务管理目标的优劣势所在？

三、案例分析题

(一) 天桥商场财务管理目标

背景与情景：天桥商场是一家老字号商业企业，成立于 1953 年，20 世纪 50 年代，天桥商场是全国第一面“商业红旗”。20 世纪 80 年代初，天桥商场率先进行工资制度改革，将商业 11 级改为新 8 级。1993 年 5 月，天桥商场股票在上海证券交易所上市。1998 年 12 月 30 日，北大青鸟有限责任公司和北京天桥百货股份有限公司发布公告，宣布北大青鸟通过协议受让方式获得北京天桥百货部分法人股股权。北大青鸟出资 6 000 多万元，拥有了天桥商场 16.76% 的股份，北京天桥百货股份有限公司更名为“北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（简称“天桥北大青鸟公司”）”。此后天桥商场的经营滑落到盈亏临界点，面对严峻的形势，公司决定裁员，以谋求长远发展。于是就有