

五年制高等职业教育会计专业精品课程系列教材

财务管理实务

● 宋小萍 李其银 主编

苏州大学出版社



五年制高等职业教育会计专业精品课程系列教材

基础会计

会计基本技能实训

财务会计实务

审计认知与技术

审计认知与技术职业能力训练

成本会计实务

会计岗位综合实训

会计应用技能实训

财务报表分析实务

● **财务管理实务**

财务管理能力训练与测试

纳税申报与税收会计实务

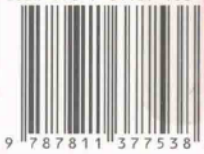
商贸知识认知（综合化课程）

统计认知与技术训练

经济学认知

企业经营管理知识认知

ISBN 978-7-81137-753-0



9 787811 377538 >

定价：26.00元

五年制高等职业教育会计专业精品课程系列教材

财务管理实务

● 主编 宋小萍 李其银



◆ 苏州大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理实务 / 宋小萍, 李其银主编. —苏州:
苏州大学出版社, 2011. 8
五年制高等职业教育会计专业精品课程系列教材
ISBN 978-7-81137-753-8

I. ①财… II. ①宋…②李… 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(2011)第 169325 号

财务管理实务

宋小萍 李其银 主编

责任编辑 施 放

苏州大学出版社出版发行
(地址: 苏州市十梓街 1 号 邮编: 215006)
丹阳市兴华印刷厂印装
(地址: 丹阳市胡桥镇 邮编: 212313)

开本 787 mm×1 092 mm 1/16 印张 13.25 字数 330 千
2011 年 8 月第 1 版 2011 年 8 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-81137-753-8 定价: 26.00 元

苏州大学版图书若有印装错误, 本社负责调换
苏州大学出版社营销部 电话: 0512-65225020
苏州大学出版社网址 <http://www.sudapress.com>

五年制高等职业教育会计专业精品课程系列教材

编审委员会

主 任 马能和

副主任 金友鹏 曹华祝

委 员 (按姓氏笔画排序)

王亮伟 王巍平 刘景忠 孙庆胜 江跃进

杨 新 张希成 施卓人 周 俊 徐 忠

徐荣宽 徐国荣 秦榛蓁 钱 澄 葛柏炎

蒋留生 臧其林 戴永良

五年制高职是招收初中应届毕业生、实施五年一贯学制的高等职业教育。为探索五年制高职会计专业的教育规律和教学特色,推动专业建设和教学改革,2007年初,江苏联合职业技术学院成立了财务会计专业协作委员会,并选择部分骨干教师组成了课程改革项目组,承担五年制高职教育会计专业建设和课程改革的实践与研究工作。重点是以“能力本位”观课程论为主导,对五年制高职教育会计专业课程体系、教学内容改革和整体优化进行研究与实践。我们在总结、借鉴国内外各类职业教育课程模式的基础上,依据高职教育的本质和会计工作岗位个性特征,综合高职会计专业课程体系构建的基本要素,经过不断探索、论证、反思、实践,构建并实施了“职业群集课程模式为基础的两个链路课程系统”的高职会计专业课程体系。从2008年9月起在全院范围内试行了体现这一专业课程体系的五年制高职教育会计专业新人才培养方案。

“职业群集课程模式为基础的两个链路课程系统”为:一是“以会计职业入门资格为基础,以初级会计师水平知识、能力水平准备为标志,以企业会计准则为引领,以理论和实践一体化为载体”,遵循“知识—能力”教学链路主线,构建专业理论知识课程系统。该课程系统主要指向是系统培养学生的专业知识和专业素质,并在学生熟练掌握基本知识的基础上,培养学生解读和应用国家财经政策、会计准则和会计制度体系的能力,实现职业入门资格和高等职业教育培养规格相融合的专业培养目标定位。二是“以会计岗位工作任务为基础,以岗位实践能力为核心,以项目课程为载体”,遵循“技能—知识”教学链路主线,构建“会计基本技能实训—会计应用技术实训—会计岗位项目实训—会计顶岗实习”的专业实践项目课程系统。该课程系统主要指向系统培养学生的职业技能,突出专业技能训练与会计工作的实际相协调,实现专业能力培养与职业岗位需求的一致性。

随着五年制高职会计专业新课程体系的实施,课程改革从课程开发进入到课程实施的实践阶段,需要一批高质量的、与新课程体系配套的新教材和教学资料。为此,我们以贯彻实施新的会计专业人才培养方案和课程标准为目标,以精品课程建设为核心,启动了五年制高职会计专业院本教材的开发工作,力争在两三年内建设一批能体现五

年制高等职业教育特色、体现课改精神和成果、有特色、新颖的会计专业精品教材。

五年制高职会计专业精品系列教材由专业课程和专业实训项目课程的系列教材组成。专业课程教材以案例性教材为载体,力求形成理实一体化教材模式。主要有基础会计、财务会计实务、成本会计实务、财务管理实务、审计实务、专门化会计综合化课程纲要、战略管理会计综合化课程纲要、商贸知识综合化课程纲要、证券投资知识综合化课程纲要等。专业实训项目课程的教材开发,以会计岗位工作实践能力为核心,以项目训练为载体,力求形成项目课程教材模式。主要有:会计基本技能实训、会计应用技术实训、会计岗位项目实训、模拟企业经营实训等。

五年制高职会计专业系列精品教材的开发,将在江苏联合职业技术学院的统筹安排下,由学院会计专业协作委员会课程改革项目组牵头,组织学院会计专业骨干教师,结合专业建设和课程改革的需要与进展,有计划、有步骤地开发编写。教材开发和编写,力求创新性、精品性、系统性,以提升课程教学效果为主,体现课程改革最新成果,体现五年制高等教育特色和要求。教材内容、文本格式新颖,文字简练,层次分明,结构合理,特色鲜明。

五年制高职会计专业系列精品教材,主要适用于五年制高等职业教育会计类专业,也适用于三年制高等职业教育、中等职业教育的财经类专业,还可以作为会计从业人员的学习、培训用书。

五年制高等职业教育会计专业精品课程系列教材编审委员会

本书是为适应五年制高等职业教育会计类专业课程改革和精品课程建设,在会计专业人才培养方案和《财务管理实务》课程标准的基础上,由江苏联合职业技术学院财务会计专业协作委员会开发编写的精品课程教材。

财务管理是由企业再生产过程客观存在的财务活动和财务关系产生的,利用价值形式对企业生产经营过程进行管理,组织企业财务活动,处理企业与相关各方财务关系的一项综合性经济管理工作。财务管理是企业管理的核心之一,企业的生存与发展离不开良好的财务管理环境和先进的财务管理手段。市场经济越发展,财务管理越重要。科学有效的财务管理是企业价值保持持续增长的基本前提。

本书从企业财务管理的基本概念入手,以财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析为体系,以企业财务活动为主线,以筹资管理、投资管理、营运资金管理和利润(股利)分配管理为主要内容组织和编写。本书系统地讲述了现代企业财务管理的主要内容,阐述了企业财务管理的基本理论和基本方法。全书共有七个单元,包括财务管理基本理念的确立、筹资管理、证券投资、项目投资决策、营运资金的管理、收入与分配管理和财务控制与分析等内容。编写过程中我们吸收借鉴了国内外学者在财务管理领域研究的成果,融合了会计专业技术资格考试对相关知识、技能与能力的要求,结合了高职院校财务管理教学的实际需要,经过反复研讨编写了该教材。本书具有以下几个特点:

1. 针对性强:通过案例、图示、相关链接、相关搜索等编写方法,使学生能在学中做、做中学,理论联系实际,学以致用,且便于学生根据个人的学习情况自行安排阅读与练习,以强化职业能力的训练与培养,符合五年一贯制高职学生的特点,符合其认知规律,有利于学生思考和训练。

2. 科学实用:将许多晦涩难懂、抽象的专业术语,以通俗易懂的语言予以表达,且风格新颖,案例生动,贴近中国资本市场实际。通过大量的案例和图表将财务管理的基本理论与我国企业的现实情况相结合,帮助学生树立正确的理财观念。

3. 内容新颖:借鉴国内外最新的教材,融会当前最新的理论,遵循最新发布的各项准则、规范,把握财经管理专业相关学科、课程之间的关系,贴近企业实际,力求所涉及的经济业务详实、规范。

4. 形式多样:单元内有“请思考”、“提醒您”、“请注意”、“想一想”、“议一议”等形式;单元后附“单元小结”、“搜索关键词”、“主要名词中英文”等内容,以引起学生的思考,激发他们的学习热情。

为帮助学生消理解书中内容,我们还编写了与之配套的《财务管理能力训练与测试》实训教材,以加深他们对相关理论与方法的理解和掌握。

本教材由江苏联合职业技术学院苏州旅游与财经分院宋小萍副教授和南通商贸分院李其银老师共同提出编写思路,设计编写方案,组织编写、论证工作,总纂定稿。编写人员具体分工为:单元一由苏州旅游与财经分院宋小萍编写;单元二中的模块一、模块二由徐州生物工程分院王冬编写,模块三由苏州旅游与财经分院万艳编写,模块四、模块五由无锡立信职教中心校高群仙编写;单元三中的模块一、模块二由扬州高职校朱扬荣编写,模块三、模块四由南通商贸分院李其银编写,模块五由盐城机电分院王金梅编写;单元四中的模块一由南京财经学校高复骏编写,模块二由连云港财经分院钱芳编写;单元五中的模块一、模块四由常州刘国钧分院许玮编写,模块二、模块三由常州旅游商贸分院商燕劼编写;单元六由徐州财经分院郑丙金编写;单元七中的模块一由江阴职业技术教育中心校刘培华编写,模块二由南通商贸分院李其银编写。

本书是在江苏联合职业技术学院马能和院长、金友鹏副院长的关心、支持和精心指导下立项编写的,在此一并表示衷心感谢。

由于编者水平所限,本书难免存在一些缺点和不足,恳请广大读者批评指正!

编者

2011年5月

单元一 财务管理基本理念的确立

模块一 认识财务管理	1
模块二 树立理财观念	16

单元二 筹资管理

模块一 认识筹资管理	32
模块二 预测资金需要量	37
模块三 学会资金筹集	44
模块四 运用杠杆原理	56
模块五 计算资金成本与确定资金结构	65

单元三 证券投资分析

模块一 认识证券投资	76
模块二 学会债券投资分析	80
模块三 学会股票投资分析	86
模块四 认识证券投资组合	91
模块五 认识基金投资	96

单元四 项目投资决策

模块一 认识现金流量	103
模块二 学会项目投资的评价与决策	111

单元五 营运资金管理

模块一 认识营运资金	124
模块二 学会现金管理	129
模块三 学会应收账款管理	138
模块四 学会存货管理	144

单元六	收入与分配管理	
模块一	学会营业收入管理	154
模块二	学会利润管理	163
单元七	财务控制与分析	
模块一	认识财务控制	180
模块二	认识财务分析	183
附 录		
附表一	复利终值系数表	191
附表二	复利现值系数表	193
附表三	年金终值系数表	195
附表四	年金现值系数表	197
参考文献		200

单元一

财务管理基本理念的确立

模块一 认识财务管理



学习目标

1. 认知企业资金运动、财务、财务管理和理财目标。
2. 掌握财务管理的特点和基本方法。
3. 理解企业外部理财环境。
4. 激发学生理财的兴趣。



学习重点

1. 财务、财务活动和财务管理的概念。
2. 财务关系。
3. 企业理财目标。



学习难点

1. 财务活动与资金运动的关系。
2. 企业实现理财目标的过程中存在的矛盾与协调。
3. 理财环境对企业财务活动的影响。



案例导入

有一次,世界银行发布了对中国 23 个城市投资环境的评价排名,在这项排名中,长江三角洲和珠江三角洲区域的城市排名靠前,其中,上海和杭州等城市获得最高评级为 A+;评级为 A 的城市有重庆和温州等;评级为 A- 的城市有大连和北京等;还有一些城市被评为 B+、B 和 B-。

请思考:这项评级结果对企业理财行为会有怎样的影响?

一、财务管理的含义

财务管理是一项古老的活动,从有人类生产劳动的那一天起就有了财务管理。在商品经济初期,财务管理虽是企业一项基本的管理活动,但由于财权的重要性和早期财务活动的简单性,财务管理往往由企业业主自己进行,当时财务管理并没有作为企业的一项独立的经济活动。但到了 19 世纪末至 20 世纪初,由于西方资本主义经济的产生和发展,企业规模不断扩大,企业所需资金增多,财务关系趋于复杂。此时,企业业主已难以亲自担好财务,这才开始将财务管理从经济活动中分离出来,作为企业的一项独立职能,通过建立专门部门来管理,并逐渐形成财务管理的学科和理论。而财务管理的发展则直接得益于公司制企业组织形式的产生和完善。

任何企业的生产经营活动,都是运用人力、资金、物资与信息等各项生产经营要素进行的,其中包含了生产经营活动和财务活动两个方面。与之对应,企业中必然存在两种基本的管理活动,即生产经营管理和财务管理。在企业发展初期,人们往往仅注重生产经营管理,当企业发展到一定阶段时,人们在注重生产经营管理的同时,更注重财务管理,并将它视为企业管理的中心。要正确进行企业财务管理,就必须先认知财务、财务活动及财务关系等基本概念。

(一) 财务

财务是指企业生产经营活动中的资金运动及其所体现的经济关系,也可以简单理解为与资金有关的事务。为此,我们先认知一下资金。

1. 资金

资金是现代企业生产经营的基本要素,是企业发展的重要推动力。资金就是企业各种生产经营要素的价值形态。资金的最初形态是货币,通过货币购买各种生产经营要素进行生产,来实现价值的转移和增值,通过销售完成价值的实现,从而使资金在再生产过程中不断地循环和周转。

资金的主要特点有:

(1) 稀缺性。资金作为一种经济资源,具有稀缺的特点。所谓稀缺是指企业所获取的资金量无法满足生产经营的需求量。正因为资金的稀缺,才需要财务人员解决如何合理有效利用资金这一重要财务问题。稀缺性是资本的外在属性。

(2) 增值性。资金每经过一次循环,都带来一次价值量的增加,资金在运动中带来比原有价值更大价值的属性,就是资金的增值性。这正是企业合理有效利用资金的目的。增值

性是资本的内在属性。

企业生产经营中的资金形态通常有实物形态资金、货币形态资金、债权形式资金三种。

实物形态资金主要包括两个方面：一是占用在固定资产上的资金，如企业生产经营用的房屋、建筑物、机器设备、运输工具等方面的资金；二是占用在流动资产上的资金，如企业生产所需的原材料、生产和经销的产品等方面的资金。货币形态资金主要包括现金、银行存款。债权形式资金主要是各项应收而未收的款项。

上述三种资金形态在企业的生产经营活动中同时存在，并相互转化，形成不断运动的资金流。

2. 资金运动

资金运动就是企业生产经营要素价值形态的不断改变。企业的再生产过程是连续不断地进行的，因此资金进入企业后总是不断地循环与周转。

所谓资金循环是指资金由始发点(货币资金)开始，经过若干阶段，依次转换各自的价值形态，最后又回到始发点(货币资金)的过程。随着再生产过程的不断进行，资金周而复始不断重复的循环，称资金周转。资金循环一般经历三个阶段：

(1) 供应阶段。企业要将所筹集到的资金用于购买劳动资料(厂房、机器设备、营业用具等)和劳动对象(原材料、辅助材料等)，这样货币资金形态就转化为固定资金和储备资金实物形态。这个阶段为企业生产经营提供物质条件。

(2) 生产阶段。企业的劳动者运用劳动资料对劳动对象进行加工，生产出市场需要的产品，这样固定资金和储备资金就转化为商品资金形态。这个阶段是资金循环的重要阶段，因为在这个阶段资金不仅价值形态发生改变，而且价值量上发生增加。

(3) 销售阶段。企业将商品销售出去，商品资金又转化为货币资金。企业把销售商品收回的资金进行必要的补偿和合理的分配后，将营运资金再投入生产经营活动，从而形成了连续不断的资金运动，构成了资金的循环与周转。

(二) 财务活动

企业的资金运动反映着财务活动，即一定的财务活动总是与资金运动过程的各阶段相对应的。两者之间关系如图 1-1 所示。

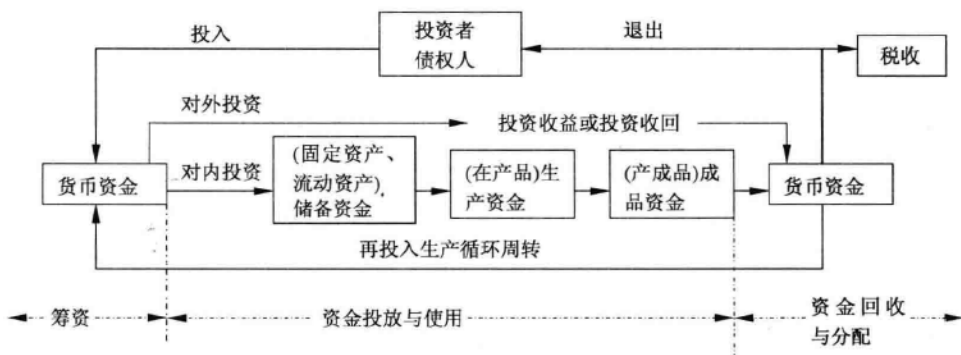


图 1-1 财务活动与资金运动关系示意图



企业的财务活动是指资金的筹集、投放、营运及分配等一系列活动。其本质是以现金收支为主的资金收支活动。一般来讲财务活动可归纳为以下四个环节：

1. 资金的筹集

企业进行生产经营,必须以一定的资金为前提。资金的筹集(筹资)是指企业为了满足投资与用资的需要,筹措和集中所需资金的过程。企业的资金包括自有资金和借入资金两大类,企业的资金类别如图 1-2 所示。

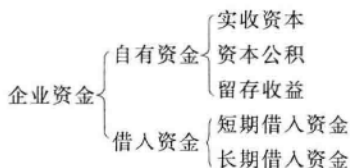


图 1-2 企业的资金类别示意图

企业在筹资过程中,必须先确定筹资的规模,以保证投资所需的资金;再选择筹资的渠道与方式,即根据国家有关规定制度,通过向投资者吸收直接投资、发行股票、企业内部留存收益等取得自有资金,也可通过向银行借款、发行债券、融资租赁、利用商业信用等取得借入资金;然后确定合理的筹资结构,即确定权益资金和借入资金占企业总资金的比重,以降低筹资成本和筹资风险。在筹资过程中,不管是筹集自有资金还是借入资金,都会表现为资金的收入,而企业支付各种筹资费用、支付利息、支付股利、偿还借款等,则会表现为资金的支出。这种资金收支活动即为筹资引起的财务活动。

2. 资金的投放

企业筹资的目的是为了把筹集的资金投放于生产经营活动以便取得盈利,实现企业价值的增加。企业资金的投放有两个方面:一方面投放于企业内部,用于购置流动资产、固定资产、无形资产等形成企业的对内投资;另一方面投放于企业外部,用于购买股票、债券或与其他企业联营等形成企业的对外投资。在资金投放过程中,无论是对内投资还是对外投资,在资金投放时,会引起资金支出;而当变卖或收回其投放的资产时,就会产生资金收入。这种资金收支活动即为投资引起的财务活动。

提醒您

在经济学中,投资有狭义和广义之分。狭义的投资仅指投资于各种有价证券,进行有价证券的买卖,也可称为证券投资,如股票、债券等。广义的投资,则是指为了获得未来报酬或收益的任何经济行为及其垫支的资本。这样,开办工厂、开发矿山、开垦农场、购买有价证券和期货都可称为投资。

3. 资金的营运

企业在日常的生产经营中,需要购买原材料用于生产以供销售,还需支付职工薪酬和各项经营费用,这便使企业产生资金支出;而当企业把商品产品出售后,又会增加企业资金的收入。这种资金收支活动即为资金营运引起的财务活动。

4. 资金的分配

企业通过日常经营取得收入,弥补生产经营耗费后的剩余部分为企业的营业利润;营

企业利润与对外投资取得的投资净收益、营业外收支净额等构成企业的利润总额,这就是企业资金的增值。企业取得利润后要按法定程序要求依法纳税,弥补亏损,提取盈余公积,向投资者分配利润。这部分就表现为资金的支出。这种资金收支活动便是资金分配引起的财务活动。

企业财务活动的四个环节是相互联系、相互依存的,它们共同构成了完整的企业财务活动。财务活动的四个环节决定了财务管理的基本内容为筹资管理、投资管理、营运资金管理、收入及利润管理。

想一想 财务管理和财务会计的关系是怎样的?

(三) 财务关系

企业财务关系是指企业在组织财务活动过程中与企业内外部有关各方所发生的经济利益关系。在市场经济条件下,企业的财务关系可以概括为以下几个方面:

1. 企业与投资者、受资者之间的财务关系

当企业从国家、法人、个人等投资者那里筹集资金,进行生产经营活动时,国家、法人、个人是企业的投资者,而企业则是受资者,企业要将实现的利润扣除企业留存部分后按各投资者的出资比例进行分配;当企业将自己法人财产向其他单位进行投资时,企业为投资者,被投资单位为受资者,同样,受资者应当向企业分配利润。企业与投资者、受资者之间的财务关系,是投资及分享利润的关系,在性质上属于利润分配关系。

2. 企业与债权人、债务人之间的财务关系

企业购买材料、销售产品会与客户发生资金结算关系。若赊购就会产生应付账款,若赊销就会产生应收账款。当企业现金不能满足经营需要时,就需向银行或其他单位借贷或用发行债券方式去筹集所需资金。企业现金闲置时可以通过金融机构出借。这就形成了债权债务关系。企业与债权人、债务人的财务关系,在性质上属于债权债务结算关系。

3. 企业与税务机关之间的财务关系

企业在经营过程中应按照国家税法规定缴纳流转税、所得税、资源税等各种税款。为了保证国家财政收入稳定,企业必须及时、足额地缴纳税款。依法纳税是每一个企业对国家应尽的义务。企业与税务机关之间的财务关系,在性质上属于税收征纳关系。

4. 企业内部各责任单位之间的财务关系

企业内部各责任单位之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务,形成了一个既分工又合作的企业系统。企业在实行厂内经济核算制和企业内部经营责任制的情况下,供产销各个部分以及各个生产单位之间相互提供产品和劳务就需要计价结算。企业内部各责任单位之间的财务关系,在性质上属于内部资金结算关系。

5. 企业与职工之间的财务关系

企业在生产经营过程中应按照职工提供劳务的数量与质量,向职工支付工资、奖金、津贴,并按规定替职工缴纳各项保险金。这种在支付劳动报酬过程中形成的企业与职工之间的财务关系,其性质属于企业与职工在劳动成果上的分配关系。



（四）财务管理

1. 财务管理的含义

企业的财务管理是指对组织资金运动、处理资金运动中所发生的经济关系的一项管理活动。它是企业管理的一个重要组成部分,其核心是对资金及其运用效果的管理。企业通过对资金的管理和控制,可以达到实现企业价值最大、经济效益最高的目的。

2. 财务管理的主要特点

(1) 财务管理是一种价值管理,具有综合性。财务管理主要运用价值形式对企业的生产经营活动实施管理。通过价值形式把企业的一切物质条件、经营过程、经营成果进行合理、有效的规划与控制,以使企业生产经营的各个环节都能合理使用资金、节约成本、降低费用,从而增加利润,提高经济效益。

(2) 财务管理涉及面广,与企业各方面都有广泛联系。企业凡是涉及资金的业务都属财务管理的管辖范围,而企业各个部门或责任单位都会涉及资金的使用,因此,财务管理的触角伸向企业生产经营的每一个角落。财务部门必须指导和监督其他部门或责任单位合理使用资金。

(3) 财务管理的灵敏度高,能快速反映企业的生产经营状况。在企业管理中决策是否正确、经营是否有效、技术是否先进、产销是否顺畅,都可以在财务指标的经常性分析中得到反映,从而使相关人员全面掌握企业的各方面信息,并及时向企业领导反映财务指标的变化情况。

二、财务管理的目标

企业财务管理目标又称理财目标,是指企业进行财务活动要达到的最终目标。它决定着企业财务管理的基本方向,而财务管理目标又必须服从企业目标。

（一）企业目标对财务管理的要求

企业目标是求生存,再发展,最终盈利。而生存的条件是:能够以收抵支,能够偿还到期债务。因此,企业生存目标对财务管理的要求是:能够以收抵支,偿还到期债务和支付利息,减少破产风险;企业发展的条件是:不断研发出适合市场的新产品,投放市场,并不断提高产品质量,提供优质的服务,以扩大市场占有率。因此,企业发展目标对财务管理的要求是:能及时筹集到企业发展所需资金;企业盈利的条件是:资产获得超过其投资的回报。盈利是企业的出发点及归宿。因此,盈利目标对财务管理的要求是:有效合理地利用从正常生产经营和外部取得的资金,提高资金使用效益,以实现资金的增值。

（二）财务管理目标的演进

1. 利润最大化

企业的利润是按照收入与费用配比原则及权责发生制,将企业一定期间的营业收入减去营业成本与费用后的差额。它代表了企业新创造的财富,利润越多,企业财富的增加越多,越接近企业目标。所以,将利润最大化作为财务管理的目标有一定的道理。但是这种