



高职高专“十二五”规划教材

会 计 实 训 系 列

财务管理实训

Caiwu Guanli Shixun

缪启军 主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

ISBN 978-7-5429-2901-3



9 787542 929013 >

定价：26.00 元



高职高专“十二五”规划教材

会 计 实 训 系 列

财务管理实训

缪启军 主编

王 敏 孙 硕 张学芳 副主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

财务管理实训/缪启军主编. —上海:立信会计出版社, 2011. 6

高职高专十二五规划重点教材. 会计实训系列

ISBN 978-7-5429-2901-3

I. ① 财… II. ① 缪… III. ① 财务管理—高等学校—教材 IV. ① F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 102282 号

责任编辑 陈 旻

封面设计 周崇文

财务管理实训

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	电子邮箱	lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	电 话	(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	787 毫米×1092 毫米 1/16
印 张	12.5
字 数	288 千字
版 次	2011 年 6 月第 1 版
印 次	2011 年 6 月第 1 次
印 数	1—3 000
书 号	ISBN 978-7-5429-2901-3/F
定 价	26.00 元

如有印订差错 请与本社联系调换

前言

成功的企业是相似的,失败的企业各有各的原因,但有一点是类似的:无论是资金链断裂导致的猝死,还是长期深陷危机的病死,最为致命的都是源于企业财务风险防范和现金流的管理失误!不懂财务就做不好管理,财务管理贯穿于企业运行全过程,财务管理在企业管理中,占有很重要的地位,企业管理者不一定从事财务工作,但一定要掌握财务管理的方法和技能!

财务管理实训秉承“以经营的理念管理财务,从财务的角度审视经营”的理念,以职业岗位技能要求构建全新的结构体系,通过多种形式全面培养读者关于中小企业财务管理的实战技能。

《财务管理实训》内容安排打破了原有学科体系,基于“职业群分析→岗位群划分→典型工作任务→任务技能要求”的分析过程来安排内容和学习方案,基于财务典型工作任务及具体任务、普及指数、涉及人员与层次分析进行选择组合。全书分十个单元,具体内容涉及财务管理岗位认知,基础知识与价值观念,资产管理,成本、收入与利税管理,筹资管理,投资管理,解读财务报表,财务分析,财务预算和财务控制等。

本书在内容体系上具有如下特点:

1. 以职业岗位技能要求构建全新的结构体系。立足于中小企业财务、管理岗位相关要求,将财务管理工作岗位主要任务按普及程度与涉及人员等分类,模块间可以自由组合,适合不同专业及不同岗位、不同阶段财务管理工作的需求。

2. 注重应用技能的培养。每个单元具体分析工作岗位的典型工作任务及技能要求,设置了实训目标、要点回放、过关斩将、技能实训、案例分析和拓展阅读等灵活多样的形式,内容生动、指导性强,有利于读者应用技能的培养。

3. 内容生动、实用性强。本书在写作风格上,强调严谨性和可读性并重,立足财务管理日常应用及学习,力求以通俗的语言将具有一定理论深度的专业内容直观地展现给读者,提高读者分析应用能力。

4. 内容安排合理、网络全程支持。读者可以独立使用本书,也可与立信会计出版社职业岗位技能规划教材《财务管理》(ISBN 9-787542-924407)配套使用。为节省版面,同时为读者节约成本,实训教材中安排了“要点回放”栏目与《财务管理》主教材相衔接,独立使用本书的读者可从管理教育在线(meduol.com)获取更为详细的指导资料。立信会计出版网站和管理教育在线还将为读者提供练习答案等辅导资料,为教师及时提供教学大纲、进程表、电子教案和教学指导等教学参考资料,并及时补充、更新相关教学资料。

本书可作为应用型本科及高职院校财经、管理相关专业财务管理实训课程教学用书,也适合企业管理人员财务技能培训以及期望获取、更新财务知识的社会各类人士之需。

在本书写作过程中,参阅了大量文献资料及我国财务管理众多学者的专著、教材及网络资源,特附于书后,可能挂一漏万,在此向作者们表示衷心的感谢!立信会计出版社陈旻编辑给予了大力支持,在此表示诚挚的感谢!

缪启军
2011.6

目 录

单元一 财务管理岗位认知.....	1
实训目标.....	1
要点回放.....	1
子单元一 财务管理岗位基础.....	1
子单元二 财务管理岗位目标.....	2
子单元三 财务关系与协调.....	2
子单元四 财务管理的环境.....	3
过关斩将.....	3
技能实训.....	5
案例分析.....	6
拓展阅读.....	7
单元二 基础知识与价值观念	12
实训目标	12
要点回放	12
子单元一 现金流量	12
子单元二 管理损益	14
子单元三 资金时间价值	16
子单元四 风险与报酬	17
过关斩将	18
技能实训	22
案例分析	24
拓展阅读	25
单元三 资产管理	27
实训目标	27
要点回放	27
任务一 货币资金管理	27
任务二 应收账款管理	30
任务三 存货管理	32
任务四 固定资产管理	34

任务五 无形资产管理	36
过关斩将	38
技能实训	40
案例分析	42
拓展阅读	48
单元四 成本、收入与利税管理	53
实训目标	53
要点回放	53
任务一 成本管理	53
任务二 收入管理	55
任务三 利润管理	57
任务四 纳税筹划	59
过关斩将	60
技能实训	64
案例分析	66
拓展阅读	67
单元五 筹资管理	75
实训目标	75
要点回放	75
任务一 筹资数量预测	75
任务二 计算资金成本	78
任务三 评估筹资风险	79
任务四 确定最佳资本结构	82
过关斩将	82
技能实训	87
案例分析	90
拓展阅读	92
单元六 投资管理	97
实训目标	97
要点回放	97
任务一 项目投资决策	97

任务二 证券投资决策·····	102
过关斩将·····	107
技能实训·····	111
案例分析·····	113
拓展阅读·····	114
单元七 解读财务报表·····	119
实训目标·····	119
要点回放·····	119
任务一 解读资产负债表·····	119
任务二 解读利润表·····	120
任务三 解读现金流量表·····	120
任务四 解读所有者权益变动表·····	122
过关斩将·····	122
技能实训·····	124
案例分析·····	127
拓展阅读·····	128
单元八 财务分析·····	131
实训目标·····	131
要点回放·····	131
任务一 单项能力分析·····	131
任务二 综合分析与分析报告撰写·····	139
过关斩将·····	140
技能实训·····	143
案例分析·····	145
拓展阅读·····	148
单元九 财务预算·····	152
实训目标·····	152
要点回放·····	152
任务 编制现金预算·····	152
过关斩将·····	153
技能实训·····	158

案例分析·····	162
拓展阅读·····	163
单元十 财务控制 ·····	168
实训目标·····	168
要点回放·····	168
任务 责任中心控制·····	168
过关斩将·····	169
技能实训·····	172
案例分析·····	173
拓展阅读·····	176
附录 资金时间价值系数表 ·····	180
附表一 一元复利终值表·····	180
附表二 一元复利现值表·····	182
附表三 一元年金终值表·····	184
附表四 一元年金现值表·····	186
参考资料 ·····	188

单元一 财务管理岗位认知



实训目标

1. 能够描述财务管理岗位主要工作内容、工作环节和工作重点。
2. 能够结合企业个案,科学地确定和分析评价其财务目标。
3. 能够结合具体企业,正确分析企业的财务环境,能够协调不同利益主体在财务管理目标上的矛盾,妥善处理财务关系。
4. 能够结合具体企业分析其财务环境,正确分析企业财务环境对其影响。



要点回放

子单元一 财务管理岗位基础

企业财务管理,如图 1-1 所示。

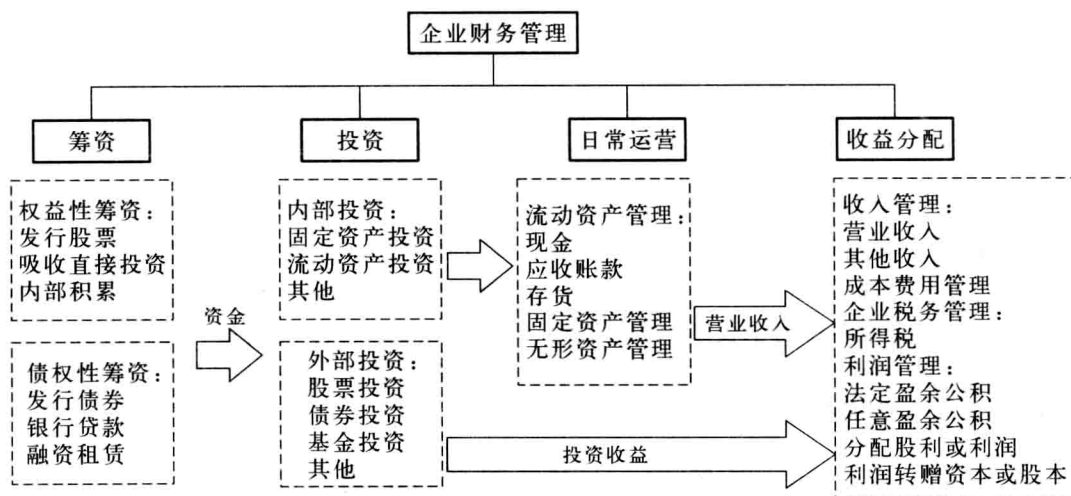


图 1-1 企业财务管理

财务管理岗位基础,如表 1-1 所示。

表 1-1 财务管理岗位基础

岗位基础	具 体 内 容
财务活动	筹资活动、投资活动、营运活动、分配活动
岗位任务	日常营运管理、筹资与投资管理、报表解读与财务分析、财务预算与控制、财务战略管理等
工作环节	财务预测、财务决策(核心)、财务预算、财务控制、财务分析
工作重点	利润、现金流量、健康的财务体系三部分

子单元二 财务管理岗位目标

企业财务管理目标比较,如表 1-2 所示。

表 1-2 企业财务管理目标比较

目 标	含 义	优 点	缺 点
利润最大化	反映在企业“利润表”中的税后利润总额最大化	1. 利润额在一定程度上体现了企业经济效益的高低 2. 利润是企业可持续发展的源泉 3. 实际应用比较方便	1. 未考虑投入与产出关系 2. 未考虑资金的时间价值 3. 导致财务决策短期行为 4. 未考虑风险问题
股东财富最大化	通过财务上的合理经营,为股东带来最多的财富	1. 考虑了风险因素,风险的高低,会对股票价格产生重要影响 2. 在一定程度上能够克服企业追求利润的短期行为	1. 只适用于上市公司,对非上市公司则很难适用 2. 只强调股东的利益,对企业其他关系人的利益重视不够 3. 股票价格受多种因素影响,很难反映企业所有者权益的价值
企业价值最大化	在保证企业长期稳定发展的基础上使企业总价值达到最大	1. 兼顾了股东和债权人的利益,理论界最广泛采用,实务界广泛接受 2. 综合考虑了风险、时间价值等因素,克服企业追求利润的短期行为	难以计量

企业的目标可概括为生存、发展和获利,其中,获利最大化应该是企业的终极目标。

企业成功只有必要条件,没有充分的条件,企业生死定律的第一条就是:“没有利益,就没有生存的意义。”企业应致力于长期价值最大化,管理者在追求企业价值最大化的过程中应考虑两个重要因素,这两个因素为:① 短期盈利力,即企业短期内获取利润的能力;② 长期盈利力,即企业长期获取利润的能力。

子单元三 财务关系与协调

企业的财务关系,如表 1-3 所示。

表 1-3 企业的财务关系

利 益 相 关 者		要 求
内部利益相关者	股 东	(1) 资本的安全 (2) 资本的增值 (3) 持续的回报
	员 工	(1) 期望比较高的薪资 (2) 要求企业提供一定的保障 (3) 要求满意度

(续表)

利 益 相 关 者		要 求
外部利益 相关者	客户	(1) 交易有价值 (2) 交易安全、稳定 (3) 追求心理的价值诉求
	供应商	(1) 要实现利润,能够赚钱 (2) 希望维持较稳定的交易联系
	政府	对企业的利益要求主要体现在税收征管和一些公共责任上
	社会大众	希望企业能够提供物美价廉的产品或服务,在一定程度上回馈社会

表 1-4 不同利益主体目标协调

利益主体	目 标	矛 盾 表 现	协 调 方 法
经营者	增加 享受 成本	经营者要求更多的享受成本，所有者希望以较小的享受成本带来较高的企业价值	(1) 解聘：通过所有者约束经营者 (2) 接收：通过市场约束经营者 (3) 激励：将经营者的报酬与绩效挂钩 “约束与激励”=胡萝卜+大棒
债权人	获取利息 并按期 收回本金	(1) 投资于比债权人预计风险高的项目 (2) 未经同意发行新债使旧债或老债价值降低	(1) 限制性借款 (2) 收回借款或停止借款

子单元四 财务管理的环境

表 1-5 财务管理的环境

环 境 类 别	主 要 因 素
内部财务环境	企业资本实力、生产技术条件、经营管理水平和决策者的素质
外部财务环境	经济环境、法律环境、金融市场环境

我国主要的金融机构有中国人民银行、政策银行、商业银行和非银行金融机构等。利率是资金使用权的价格,其计算公式为:

$$\text{利率} = \text{纯利率} + \text{通货膨胀附加率} + \text{风险附加率}$$



过关斩将

一、单项选择题

1. 现代企业财务管理的务实目标是()。
- A. 股东财富最大化 B. 利润最大化
- C. 企业价值最大化 D. 相关者利益最大化

2. 每股利润最大化的优点是()。
- A. 反映企业的经济效益 B. 反映企业创造利润和投入资本的多少
- C. 考虑了资金的时间价值 D. 避免了企业的短期行为
3. 企业财务关系中最为重要的关系是()。
- A. 股东与经营者之间的关系
- B. 股东与债权人之间的关系
- C. 股东、经营者、债权人之间的关系
- D. 企业与作为社会管理者的政府有关部门、社会公众之间的关系
4. 在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
5. 下列各项中,不属于解决经营者和所有者之间矛盾的方法是()。
- A. 解聘 B. 监督 C. 限制性借债 D. 激励
6. 利润最大化目标的优点是()。
- A. 反映企业的经济效益 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
7. 财务管理的基本内容是指()。
- A. 筹资、投资与用资 B. 预测、决策、预算、控制与分析
- C. 资产、负债与所有者权益 D. 筹资管理、投资管理、营运、利润分配管理
8. 财务管理的核心工作环节为()。
- A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务预算 D. 财务控制
9. 下列各项中,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
10. 相对于每股利润最大化目标而言,企业价值最大化目标的不足之处是()。
- A. 没有考虑资金时间价值 B. 没有考虑投资的风险价值
- C. 不能反映企业潜在的获利能力 D. 不能直接反映企业当前的获利水平
11. 企业与政府之间的财务关系更多体现在()。
- A. 债权债务关系 B. 强制和无偿的分配关系
- C. 资金结算关系 D. 风险收益对等关系
12. ()是进行财务决策的基础,是编制财务预算的前提。
- A. 财务预测 B. 财务核算 C. 财务控制 D. 财务分析

二、多项选择题

1. 利润最大化的缺陷有()。
- A. 没有考虑资金时间价值 B. 没有反映创造利润与投入资本的关系
- C. 没有考虑风险因素 D. 可能导致企业短期行为
2. 下列各项中,属于利率组成因素的有()。
- A. 纯利率 B. 通货膨胀补偿率
- C. 风险报酬率 D. 社会累积率

3. 财务管理重点关注企业的()。
- A. 利润 B. 现金流 C. 财务体系 D. 营销体系
4. 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
5. 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和筹资的场所 B. 金融市场是企业长短期资金转化的场所
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
6. 影响企业外部财务环境的各种因素有()。
- A. 经济环境 B. 商业环境
C. 法律环境 D. 金融市场环境
7. 所有者通过经营者损害债权人利益的常见形式有()。
- A. 未经债权人同意发行新债券 B. 未经债权人同意举借新债
C. 投资于比债权人预计风险要高的新项目 D. 不尽力增加企业价值
8. 企业财务管理的基本内容包括()。
- A. 筹资管理 B. 投资管理
C. 利润分配管理 D. 营运管理
9. 为了协调所有者和经营者的矛盾,经常采用的方法有()。
- A. 监督 B. 激励 C. 解聘经理 D. 罚款
10. 债权人为了防止其利益不受到伤害,可以采取()等保护措施。
- A. 取得立法保护,如优先于股东分配剩余财产
B. 在借款合同中规定资金的用途
C. 拒绝提供新的借款
D. 提前收回借款

三、判断题

1. 企业与政府之间的财务关系体现为投资与受资的关系。 ()
2. 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。 ()
3. 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。 ()
4. 企业财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的资金运动而产生的,是企业资金筹集与运用的一项经济管理工作。 ()
5. 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。 ()



技能实训

一、实训目的

实践调查活动,使学生了解财务管理的特点、作用及在企业管理中的重要位置,明确企业财务管理的目标和基本环节,增强学生对财务管理的感性认识,激发学生的学习兴趣 and 热情,

为今后财务管理课程的学习和职场人生奠定基础。

二、实训内容

结合本章所学内容,联系当地一家企业,对其目标、财务关系和财务工作主要内容进行综合分析,形成书面材料,做成 PPT 在班级公开汇报,其他同学组成答辩小组公开答辩。

三、实训要求

1. 对学生进行分组,指定小组负责人,联系合作单位或学生合理利用社会关系自主联系实训(践)单位。
2. 根据本实训(践)教学的目的,拟订调查题目,列出调查提纲,制定调查表格。
3. 实地调查和采访时要注意自己的形象,能准确流利地表达自己的目的和愿望,以便得到对方的配合。
4. 对调查采访资料进行整理和总结,写出一份调查报告(1 500 字左右),做成 PPT 在班级公开汇报。



案例分析

案例一 为什么要学财务管理

如果我无意于成为一名财务经理,那么我为什么还要学习财务管理知识呢?

一个很好的理由是“为未来的工作环境而做准备”。越来越多的企业正在削减经理职位,而把公司金字塔的各个层次糅合在一块,这是为了降低成本和提高劳动生产率。结果,剩下的经理的职责范围变得很宽。未来的成功经理应该是一名团队首领,他的知识和能力保证他既能在组织内纵向流动,又能横向流动,即能从事复合型的工作。所以,在不久的将来,掌握基本的财务管理知识将是工作中不可缺少的关键要素。

□讨论分析

✎ 非会计专业同学请认真阅读“阅读资料一”,思考:非财务人员学习财务管理有必要吗?掌握基本的财务管理知识是你今后工作不可缺少的关键因素吗?联系自己的专业或未来理想职业分析。

✎ 会计专业同学请重点阅读“阅读资料二”,思考:财务人员要掌握哪些知识?应具备哪些能力?

案例二 Take a Dive 商店

Kato Smnmers 在十多年前开了一家名为“Take a Dive”的商店。该店位于加利福尼亚的马里布(Malibu),主要出售与冲浪运动有关的器材。现在该店有 50 名员工,其中包括 Kato 本人和他的女儿 Amber——她在商店兼职挣自己上大学的学费。

最近这几年,Take a Dive 的生意很红火。Kato 一直在考虑如何利用好这些机会。尽管 Kato 以前接受的经商训练有限,但 Amber 很快就将修完财务学课程。Kato 希望她能作为一个有完全资格的合伙人。Amber 对此很感兴趣,但她也在考虑在财务领域的其他工作机会。

现在,Amber 更倾向于留在家族企业里,部分原因是因为她认为这会面临许多有趣的挑战和机会,她特别想进一步扩大企业并实行公司制。Kato 对此很感兴趣,但他担心 Amber 的计划可能会改变他的经营方式。Kato 特别热衷于社会活动,他一直在试图平衡工作和享乐。

他担心实行公司制后外面的股东介入,会使他的生活受到影响。

□讨论分析

(1) Take a Dive 商店应该朝着什么方向发展? 是否应该实行公司制? 从财务关系分析有何不同? 各有什么利弊?

(2) 假如你是 Kato, 你认为该商店应以什么为目标? 你希望扩大企业并实行公司制吗? 为什么?

(3) 假如你是 Amber, 你认为该商店应以什么为目标? 如何实现这一目标?

案例三 财务管理的目标

有一天, 财务管理人员与市场营销人员讨论企业的目标。财务管理人员认为, 企业的目标是企业价值最大化; 而市场营销人员则认为, 企业的目标是最大限度地满足顾客要求。

□讨论分析

(1) 财务管理人员与市场营销人员对企业目标的认识有何异同点?

(2) 企业目标与财务管理目标是否一致?



拓展阅读

阅读资料一 管理新视角——财务是什么

外资企业进入中国二十多年了, 初衷是想利用市场引进国外的先进技术, 但是歪打正着, 比技术更重要的是外资企业为中国培养了一大批优秀的、具有国际眼光的管理人才。在许多部门, 特别是销售部、市场部、物流部和生产部, 很多员工已经完全接受了国际通用的经营模式, 现代管理思想逐渐渗透到员工的日常工作中。只是, 唯有财务部, 似乎仍然保留着一种如夫人似的被动角色, 维持一种封闭、狭窄的旧模式。一般公司招聘财务人员的标准是性格保守, 做事谨慎, 爱听话但不爱说话, 最好戴副黑框或者无边的近视眼镜。

其实呢, 从广义来说, 现代的商业财务应该包括银行、证券和公司财务。银行和证券的目的是投资和融资, 是资本的配置。而公司财务是资本的管理、运营和创造。公司财务的具体责任包括企业的投资、分红和会计簿记, 如财务报表等。在中国, 财务往往被狭义地认为是会计的同义词。

1. 财务不只是会计

在人类商业活动发展的初期, 所有的商人都必须既要懂采购、生产、销售, 又要懂如何算账。商人最早的结算工具是挂在腰间的一个羊皮袋, 会计的结账全靠金币在袋中的一进(“收”)一出(“支”)之间完成。

在中国古代, 提出投资理念的最有名的例子是吕不韦。年轻的吕不韦向他父亲请教投资方向。他父亲说, 从事农业, 获利将会是投资的 1 倍; 从事商业, 获利将会是投资的 10 倍; 而投资一个国家(即君主如嬴政), 获利将会是成百上千倍。财务很早就同政治学、社会学联系在一起了。到了唐宋时期, 贸易商人们在丝绸之路上实践着李嘉图的“比较优势”的经济学说。明朝开始出现了相对独立的财务管理职能部门(出纳), 《三言二拍》描述了这些商人的文化活动。当时, 整个社会仍然重农抑商, 地方官员的职责就包括了收取商业税和劝农。到了清代, 在私营店铺里, 财务人员开始能“上奉业主使命, 下管全店收支, 对内有监督保管之权, 对外有制约