



全国高等教育自学考试指定教材
经济管理类专业

财务管理学

(含: 财务管理学自学考试大纲)

课程代码 00067

(2014年版)

全国高等教育自学考试指导委员会 组编

主编 贾国军

全国高等教育自学考试指定教材
经济管理类专业

7-275
264

财务管理学

(含：财务管理学自学考试大纲)
(2014年版)

全国高等教育自学考试指导委员会 组编
主 编 贾国军
副主编 刘海英 林 莉 刘广斌

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理学. 贾国军主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2014. 10
全国高等教育自学考试指定教材
ISBN 978-7-300-20033-0

I. ①财… II. ①贾… III. ①财务管理-高等教育-自学考试-教材 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 220315 号

全国高等教育自学考试指定教材
经济管理类专业

财务管理学

(含: 财务管理学自学考试大纲)

(2014 年版)

全国高等教育自学考试指导委员会 组编

主 编 贾国军

副主编 刘海英 林 莉 刘广斌

Caiwu Guanlixue

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

印 刷 北京市大天乐投资管理有限公司

规 格 184 mm×260 mm 16 开本

版 次 2014 年 10 月第 1 版

印 张 16.75

印 次 2014 年 10 月第 1 次印刷

字 数 378 000

定 价 32.00 元

自学考试教材服务网 <http://zkjc.neea.edu.cn>

本书如有质量问题, 请与教材供应部门联系。

版权所有 侵权必究

组编前言

21世纪是一个变幻难测的世纪，是一个催人奋进的时代。科学技术飞速发展，知识更替日新月异。希望、困惑、机遇、挑战，随时随地都有可能出现在每一个社会成员的生活之中。抓住机遇，寻求发展，迎接挑战，适应变化的制胜法宝就是学习——依靠自己学习、终生学习。

作为我国高等教育组成部分的自学考试，其职责就是在高等教育这个水平上倡导自学、鼓励自学、帮助自学、推动自学，为每一个自学者铺就成才之路。组织编写供读者学习的教材就是履行这个职责的重要环节。毫无疑问，这种教材应当适合自学，应当有利于学习者掌握和了解新知识、新信息，有利于学习者增强创新意识，培养实践能力，形成自学能力，也有利于学习者学以致用，解决实际工作中所遇到的问题。具有如此特点的书，我们虽然沿用了“教材”这个概念，但它与那种仅供教师讲、学生听，教师不讲、学生不懂，以“教”为中心的教科书相比，已经在内容安排、编写体例、行文风格等方面都大不相同了。希望读者对此有所了解，以便从一开始就树立起依靠自己学习的坚定信念，不断探索适合自己的学习方法，充分利用自己已有的知识基础和实际工作经验，最大限度地发挥自己的潜能，达到学习的目标。

欢迎读者提出意见和建议。

祝每一位读者自学成功。

全国高等教育自学考试指导委员会

2013年7月

目 录


财务管理学自学考试大纲

出版前言	2
I 课程性质与课程目标	3
II 考核目标	5
III 课程内容与考核要求	6
IV 关于大纲的说明与考核实施要求	18
V 参考样卷	21
VI 参考样卷答案	26
后记	30

财务管理学

第一章 财务管理概述	33
第一节 财务管理的含义	34
第二节 财务管理的内容与目标	37
第三节 财务管理环境	44
第二章 时间价值与风险收益	51
第一节 时间价值	52
第二节 风险收益	59
第三章 财务分析	68
第一节 财务分析概述	69
第二节 财务比率分析	78
第三节 财务综合分析	85
第四章 利润规划与短期预算	91
第一节 利润规划	92
第二节 短期预算	105
第五章 长期筹资方式与资本成本	118
第一节 长期筹资概述	119
第二节 权益资本	122

第三节	长期债务资本	128
第四节	资本成本	137
第六章	杠杆原理与资本结构	148
第一节	杠杆原理	149
第二节	资本结构决策	155
第七章	证券投资决策	165
第一节	债券投资	166
第二节	股票投资	169
第三节	证券投资基金	172
第八章	项目投资决策	179
第一节	项目投资概述	180
第二节	项目现金流量的估计	182
第三节	项目投资决策评价指标	187
第四节	项目投资决策方法的应用	193
第九章	营运资本决策	201
第一节	营运资本决策概述	202
第二节	现金	208
第三节	应收账款	214
第四节	存货	223
第五节	短期筹资	227
第十章	股利分配决策	233
第一节	股利分配概述	234
第二节	股利理论与股利政策的类型及影响因素	236
第三节	股票股利、股票分割与股票回购	242
附表 1	复利终值系数表	247
附表 2	复利现值系数表	250
附表 3	年金终值系数表	253
附表 4	年金现值系数表	256
后记	259



财务管理学

自学考试大纲

出版前言

为了适应社会主义现代化建设事业的需要，鼓励自学成才，我国在 20 世纪 80 年代初建立了高等教育自学考试制度。高等教育自学考试制度是个人自学、社会助学和国家考试相结合的一种高等教育形式。应试者通过规定的专业考试课程并经思想品德鉴定达到毕业要求的，可获得毕业证书，国家承认学历并按照规定享有与普通高等学校毕业生同等的有关待遇。经过 30 多年的发展，高等教育自学考试为国家培养并造就了大批专门人才。

课程自学考试大纲是国家规范自学者学习范围、要求和考试标准的文件。它是按照专业考试计划的要求，具体指导个人自学、社会助学、国家考试、编写教材、编写自学辅导书的依据。

随着经济社会的快速发展，新的法律法规不断出台，科技成果不断涌现，原大纲中有些内容已过时、知识陈旧。为更新教育观念，深化教学内容方式、考试制度、质量评价制度改革，使自学考试更好地提高人才培养的质量，各专业委员会按照专业考试计划的要求，对原课程自学考试大纲组织了修订或重编。

修订后的大纲，在层次上，专科参照一般普通高校专科或高职院校的水平，本科参照一般普通高校本科的水平；在内容上，力图反映学科的发展变化，增补了自然科学和社会科学近年来研究的成果，对明显陈旧的内容进行了删减。

全国高等教育自学考试指导委员会经济管理类专业委员会组织制定了《财务管理学自学考试大纲》，经教育部批准，现颁发施行。各地教育部门、考试机构应认真贯彻执行。

全国高等教育自学考试指导委员会
经济管理类专业委员会
2014 年 7 月

I 课程性质与课程目标

一、课程性质和特点

“财务管理学”是高等教育自学考试工商企业管理专业（独立本科段）、金融学专业（独立本科段）、会计学专业（专科）、企业财务管理专业（专科）等经济管理类专业的一门专业课程。

本课程是从现代企业制度下财务管理工作实践出发，着重介绍财务管理的基本原理、基本知识和基本技能。主要内容有：财务管理基本理论、财务分析与预测、投资决策、筹资决策及利润分配决策。本课程边界界定困难，综合性强，内容丰富，涉及面广，章节联系密切，逻辑过程严密，方式方法灵活多样，计算较为复杂。

二、课程目标

通过本课程的学习，使学生懂得财务管理学的基本理论；熟悉国家有关财经方针、政策和财务管理制度；掌握财务管理学的基本原则、工作内容和实际操作方法。同时，使学生具有以提高企业经济效益和社会效益为核心，进行财务分析、预测和评价、风险评估与投资管理以及参与企业日常财务与经营管理和决策、实现目标控制、从事综合性价值管理的初步能力。

鉴于本课程内容的理论性、政策性和技术性较强，并与相关的其他基础理论和专业课程保持密切联系，因此，本课程力求做到立足于我国国情，关注国际经济动态，链接财务欺诈与舞弊案例，做到理论与实践相结合。通过对财务管理学的基本理论、基本知识和基本技能的理解与掌握，使应试者能在专业技能上适应企业财务管理实践的需要。

三、与相关课程的联系与区别

财务管理学涉及经济学、会计学、管理学、数学等学科的知识。它是建立在经济学的理论基础之上，利用会计提供的信息资料，运用数学方法和手段，按照管理学的一般原则进行研究的学科。对于非经济管理类和不习惯定量分析的考生来说难度较大。考生在学习过程中，建议主要掌握一些基本理论与方法，注重财务管理实务，不要过分关注公式的推导。

四、课程的重点和难点

“财务管理学”课程的重点可以概括为：第一章财务管理概述的第一节、第二节和第三节（财务管理环境分类除外）；第二章时间价值与风险收益的第一节和第二节；第三章财务分析的第一节（财务分析的意义和财务分析基础除外）、第二节和第三节；第四章利润规划与短期预算的第一节、第二节（全面预算的作用除外）；第五章长期筹资方式与资本成本的第一节、第二节、第三节（长期借款的条件、债券信用评级和融资租赁租金的计算除外）、第四节；第六章杠杆原理与资本结构的第一节、第二节；第七章证券投资决策

的第一节、第二节、第三节；第八章项目投资决策的第一节（项目投资步骤除外）、第二节、第三节、第四节；第九章营运资本决策的第一节（营运资本决策的意义和原则除外）、第二节、第三节（综合信用政策除外）、第四节（存货陆续入库模型除外）、第五节；第十章股利分配决策的第一节（利润分配的内容与意义除外）、第二节、第三节。（注：各章节的名称见大纲“Ⅲ课程内容与考核要求”）

“财务管理学”课程的难点为：风险与收益的计量、杜邦分析、预算的编制、销售百分比法、边际资本成本、资本结构决策、项目投资决策评价指标的计算与应用。

II 考核目标

本课程考试依据理论联系实际的原则，要求考生能够深刻理解财务管理的基本原理和方法，并能结合具体的问题加以应用，着重考查财务管理的基本理论和方法。具体要求包括识记、领会和应用三个层次。

识记：是指考生经过学习后能够识别和记住的内容，包括基本概念、基本原理、基本方法以及有关法规制度等。能够根据考核要求，做出正确的表述、选择和判断。

领会：要求在识记的基础上，能够全面掌握财务管理的概念、原理、方法和有关法规的内容，能够完整表述财务管理的基本内容，能够根据考核的不同要求对有关财务管理问题进行逻辑推理和论证，并做出正确的解释和说明。

应用：要求在领会的基础上，能够运用财务管理理论、方法和原则，计算有关财务指标，分析财务状况和经营成果及其产生的原因，评价相关财务决策，为决策层提供投资、筹资以及利润分配等方面的建设性意见。

Ⅲ 课程内容与考核要求

第一章 财务管理概述

一、学习目的与要求

通过本章的学习，要求理解财务管理的概念与特点、财务管理的内容、财务管理的目标、财务管理的环境等基本理论问题，使学生能对财务管理有一个总括的认识，并为学好以后各章内容奠定扎实的理论基础。

二、课程内容

- 1.1 财务管理的含义
 - 1.1.1 公司财务活动
 - 1.1.2 公司财务关系
 - 1.1.3 财务管理的特点
- 1.2 财务管理的内容与目标
 - 1.2.1 财务管理的内容
 - 1.2.2 财务管理的目标
 - 1.2.3 财务管理目标的协调
- 1.3 财务管理环境
 - 1.3.1 财务管理环境的分类
 - 1.3.2 金融市场
 - 1.3.3 利息率

三、考核知识点与考核要求

（一）财务管理的含义

识记：（1）财务活动；（2）投资活动；（3）筹资活动；（4）经营活动；（5）股利分配活动；（6）财务关系。

领会：（1）组织财务活动中形成的经济利益关系；（2）财务管理的特点。

（二）财务管理的内容与目标

识记：（1）投资管理；（2）筹资管理；（3）营运资金管理；（4）股利分配管理。

领会：（1）利润最大化；（2）股东财富最大化；（3）企业价值最大化；（4）股东与经营者之间的利益冲突与协调；（5）股东与债权人之间的利益冲突与协调。

应用：公司目标与社会责任。

（三）财务管理环境

识记：（1）金融市场；（2）利息率；（3）违约风险；（4）流动性风险；（5）期限性风



险；(6) 通货膨胀补偿。

领会：财务管理环境的分类。

应用：利息率的构成。

四、本章重点、难点

本章的重点是掌握财务管理的基本概念、财务管理目标、利息率的构成；难点是理解财务管理目标的优缺点。

第二章 时间价值与风险收益

一、学习目的与要求

通过本章的学习，理解时间价值的概念，掌握时间价值的计算；理解风险的概念，掌握风险的计量方法，理解风险与收益的关系。

二、课程内容

2.1 时间价值

2.1.1 时间价值的概念

2.1.2 时间价值的计算

2.1.3 利息率、计息期或现值（终值）系数：插值法运用

2.1.4 名义利率和实际利率的关系

2.2 风险收益

2.2.1 风险的概念与分类

2.2.2 单项资产的风险与收益衡量

2.2.3 风险和收益的关系

三、考核知识点与考核要求

(一) 时间价值

识记：(1) 时间价值；(2) 单利与复利；(3) 年金。

领会：(1) 实际利率与名义利率的关系；(2) 插值法的运用。

应用：(1) 复利终值与现值；(2) 普通年金终值与现值；(3) 即付年金终值与现值；(4) 递延年金终值与现值；(5) 永续年金现值。

(二) 风险收益

识记：(1) 系统风险与非系统风险；(2) 标准离差与标准离差率；(3) 期望值。

领会：(1) 风险的概念；(2) 风险与收益的关系；(3) 资本资产定价模型；(4) 证券市场线。

应用：(1) 单项资产风险与收益衡量；(2) 投资组合的风险与收益的关系。

四、本章重点、难点

本章的重点是时间价值的计算、单项资产风险与收益的计量、资本资产定价模型；难点是插值法的运用、名义利率与实际利率的关系、投资组合的风险与收益的关系。

第三章 财务分析

一、学习目的与要求

通过本章的学习，理解财务分析的意义、财务分析的内容、财务分析的基础数据来源和财务分析方法的类型；掌握财务比率分析和杜邦分析体系及其具体运用。

二、课程内容

3.1 财务分析概述

3.1.1 财务分析的意义

3.1.2 财务分析的内容

3.1.3 财务分析的基础

3.1.4 财务分析的方法

3.2 财务比率分析

3.2.1 营运能力比率

3.2.2 短期偿债能力比率

3.2.3 长期偿债能力比率

3.2.4 盈利能力比率

3.3 财务综合分析

3.3.1 杜邦分析体系

3.3.2 杜邦分析体系的应用

三、考核知识点与考核要求

(一) 财务分析概述

识记：(1) 财务分析；(2) 营运能力分析；(3) 偿债能力分析；(4) 盈利能力分析；(5) 综合财务分析；(6) 资产负债表；(7) 利润表；(8) 现金流量表；(9) 比较分析法；(10) 因素分析法。

领会：(1) 财务分析的意义；(2) 财务分析的主体；(3) 财务分析的内容。

应用：(1) 因素分析法；(2) 比较分析法。

(二) 财务比率分析

识记：(1) 总资产周转率；(2) 流动资产周转率；(3) 应收账款周转率；(4) 存货周转率；(5) 流动比率；(6) 速动比率；(7) 资产负债率；(8) 产权比率；(9) 利息保障倍数；(10) 销售毛利率；(11) 销售净利率；(12) 净资产收益率；(13) 总资产息税前利润率；(14) 总资产净利率；(15) 每股收益。

应用：(1) 营运能力分析；(2) 偿债能力分析；(3) 盈利能力分析。

(三) 财务综合分析

识记：杜邦分析法。

领会：杜邦分析体系。

应用：杜邦分析法与因素分析法结合。

四、本章重点、难点

本章的重点是营运能力比率、短期偿债能力比率、长期偿债能力比率和盈利能力比率



指标的计算和杜邦分析体系的运用；难点是杜邦分析法与因素分析法的结合使用。

第四章 利润规划与短期预算

一、学习目的与要求

通过本章的学习，掌握本量利分析的基本原理，掌握保本点预测分析和安全边际的计算，掌握利润的敏感性分析；理解全面预算的作用和全面预算体系的内容，掌握日常业务预算和财务预算的编制方法。

二、课程内容

4.1 利润规划

4.1.1 成本性态分析

4.1.2 盈亏临界点分析

4.1.3 盈亏临界图

4.1.4 有关因素变动对盈亏临界点及目标利润影响的分析

4.1.5 利润敏感性分析

4.2 短期预算

4.2.1 全面预算的作用

4.2.2 全面预算的编制方法

4.2.3 日常业务预算编制

4.2.4 财务预算编制

三、考核知识点与考核要求

(一) 利润规划

识记：(1) 成本性态；(2) 固定成本；(3) 变动成本；(4) 混合成本；(5) 盈亏临界点；(6) 安全边际与安全边际率；(7) 盈亏临界点作业率。

领会：盈亏临界图。

应用：(1) 总成本模型；(2) 盈亏临界点的计算；(3) 安全边际与安全边际率的计算；(4) 盈亏临界点作业率的计算；(5) 实现目标利润的模型运用；(6) 有关因素变动对盈亏临界点及实现目标利润影响的分析；(7) 利润敏感性分析。

(二) 短期预算

识记：(1) 全面预算；(2) 特种决策预算；(3) 日常业务预算；(4) 财务预算；(5) 固定预算；(6) 弹性预算；(7) 增量预算；(8) 零基预算；(9) 定期预算；(10) 滚动预算。

领会：(1) 全面预算的作用；(2) 固定预算的特点；(3) 弹性预算的特点；(4) 增量预算的特点；(5) 零基预算的特点；(6) 定期预算的特点；(7) 滚动预算的特点。

应用：(1) 销售预算；(2) 生产预算；(3) 直接材料预算；(4) 直接人工预算；(5) 制造费用预算；(6) 产品成本预算；(7) 销售与管理费用预算；(8) 现金预算；(9) 预计利润表；(10) 预计资产负债表。

四、本章重点、难点

本章的重点是成本性态分析、盈亏临界点的计算与分析、安全边际与安全边际率的计

算、实现目标利润的影响因素分析以及敏感性分析、日常业务预算和财务预算的编制；难点是利润敏感性分析以及预算的编制。

第五章 长期筹资方式与资本成本

一、学习目的与要求

通过本章的学习，理解筹资的含义与分类，掌握筹资数量预计的销售百分比法；理解吸收直接投资的方式与优缺点，理解普通股和优先股股东享有的权利及筹资的优缺点；理解长期借款的保护性条款，掌握债券发行价格的确定，掌握融资租赁租金的计算；理解资本成本的概念和影响资本成本的因素，掌握个别资本成本与综合资本成本的计算，熟悉边际资本成本的计算。

二、课程内容

5.1 长期筹资概述

5.1.1 筹资的概念与分类

5.1.2 筹资数量的预计——销售百分比法

5.2 权益资本

5.2.1 吸收直接投资

5.2.2 发行普通股

5.2.3 发行优先股

5.2.4 留存收益

5.3 长期债务资本

5.3.1 长期借款

5.3.2 发行债券

5.3.3 融资租赁

5.4 资本成本

5.4.1 资本成本概述

5.4.2 个别资本成本

5.4.3 加权平均资本成本

5.4.4 边际资本成本

三、考核知识点与考核要求

(一) 长期筹资概述

识记：(1) 筹资；(2) 销售百分比法。

领会：(1) 筹资的分类；(2) 外部筹资需求的敏感性分析。

应用：采用销售百分比法计算外部筹资。

(二) 权益资本

识记：(1) 吸收直接投资；(2) 普通股；(3) 优先股；(4) 留存收益。

领会：(1) 吸收直接投资的种类；(2) 吸收直接投资的方式；(3) 吸收直接投资的优缺点；(4) 普通股股东的权利；(5) 普通股筹资的优缺点；(6) 优先股股东的权利；



(7) 优先股筹资的优缺点；(8) 留存收益筹资的优缺点。

(三) 长期债务资本

识记：(1) 长期借款；(2) 固定利率与浮动利率；(3) 债券；(4) 融资租赁；(5) 经营租赁；(6) 直接租赁；(7) 售后租回；(8) 杠杆租赁。

领会：(1) 长期借款的保护性条款；(2) 长期借款的偿还方式；(3) 长期借款筹资的优缺点；(4) 债券的信用评级；(5) 债券筹资的优缺点；(6) 融资租赁和经营租赁的区别；(7) 融资租赁筹资的优缺点。

应用：(1) 债券发行价格的计算；(2) 融资租赁租金的计算。

(四) 资本成本

识记：(1) 资本成本的概念；(2) 加权平均资本成本的概念；(3) 边际资本成本的概念。

领会：(1) 影响资本成本的因素；(2) 资本成本的作用。

应用：(1) 个别资本成本的计算；(2) 加权平均资本成本的计算；(3) 边际资本成本的计算。

四、本章重点、难点

本章的重点是采用销售百分比法预测外部资本需要量、权益资本筹集的形式及特点、长期债务资本筹集的形式及特点以及个别资本成本、加权平均资本成本和边际资本成本的计算；难点包括采用销售百分比法预测外部资本需要量、债券发行价格的确定和边际资本成本的计算。

第六章 杠杆原理与资本结构

一、学习目的与要求

通过本章的学习，熟悉经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的概念与特点，掌握经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的计算，理解杠杆效应与风险之间的关系；理解资本结构的概念与影响因素，掌握最佳资本结构的确定方法。

二、课程内容

6.1 杠杆原理

6.1.1 经营风险和经营杠杆

6.1.2 财务风险与财务杠杆

6.1.3 复合杠杆

6.2 资本结构决策

6.2.1 影响资本结构的主要因素

6.2.2 资本结构的决策方法

三、考核知识点与考核要求

(一) 杠杆原理

识记：(1) 经营风险；(2) 经营杠杆；(3) 财务风险；(4) 财务杠杆；(5) 复合杠杆。