

高等财经院校

# 西方财务管理 教学大纲

(试行)

中央财政金融学院 主编

东北财经大学出版社

2.32

6

高等财经院校

编 审 说 明  
西方财务管理教学大纲

本教学大纲由财政部委托中央财政金融学院提出初稿，  
印发各有关院校征求意见（试 行）五年七月召开的部属高  
等财经院校教学大纲讨论会集体审定，供部属高等财经各专  
业参照使用，其他高等财经院校财经专业也可参考使用。试  
行中有什么问题，请及时向编者反映，以便将来修订时  
研究改进。

中央财政金融学院 主编

000.1  
1980年1月  
005.1-1: 财经  
统一书号: 4458·38  
定价: 0.51元

东北财经大学出版社

对剖至根善高

# 附大学财经管养根式西

(补 新)

编主 到学编金版根央中

## 西方财务管理教学大纲

中央财政金融学院 主编

---

东北财经大学出版社出版 (大连黑石礁)

东北财经大学出版社发行科发行 大连印刷二厂印刷

---

开本: 787×1092 1/32 印张: 1 1/4 字数: 21,000

1986年4月第1版 1986年4月第1次印刷

---

印数: 1—1,500

统一书号: 4428·29 定价: 0.27元

东 北 财 经 大 学 出 版 社

# 编 审 说 明

本教学大纲由财政部委托中央财政金融学院提出初稿，印发各有关院校征求意见，经一九八五年七月召开的部属高等财经院校教学大纲讨论会集体审定，供部属高等财经各专业参照使用，其他高等财经院校财经专业也可参考使用。试行中有什么问题和意见，请随时告诉我们，以便将来修订时研究改进。

第二章	财务分析、计划与控制	(4)
第三章	财务比率分析	(4)
第四章	财务预测	(5)
第五章	财务计划与控制	(5)
第三部分	营运资金的管理	财政部教育司 (7)
第六章	营运资金管理	1986年1月 (7)
第七章	存货模型	(8)
第八章	信用管理和政策	(8)
第九章	现金和有价证券的管理	(9)
第十章	短期资金的筹集	(10)
第四部分	筹资决策	(12)
第十一章	资本预算技术	(12)
第十二章	风险和投资报酬	(13)
第五部分	资金成本和评价	(15)
第十三章	财务结构和杠杆理论的使用	(15)

## 教学目的和要求

西方财务管理课程设置的目的是，主要是为国外会计专门化已经学过西方会计课程的学生，需要进一步了解现代西方企业财务管理的基本理论和方法而设置的。

本课程介绍资本主义国家，特别是美国财务管理的理论和方法。采用韦斯顿和布里汉编著的财务管理概要1982年第六版作为主要教材。每章后面有问答题和习题，通过学习要求掌握资本主义企业财务管理的基本内容，具备初步实际操作的技能。

### 第一节 财务的职能

财务经理的主要职能是计划、筹集和管理资金，增加公司的价值。要在资金来源和使用上作出决策。

### 第二节 公司组织结构中的财务

具体的财务职能要在各个高级管理人员间进行分工，财务长管理筹集资金和保管资金，主计（会计）长的责任范围是记帐、报告和控制。

### 第三节 公司的目标

财务经理要寻求协调公司的业主、债权人和其他赞助人的利益。

股东和债券持有人。

经理和证券所有人。

(16)	.....	本加的金资	章四十第
(17)	.....	業利息類	章五十第
(18)	.....	份 新	章六十第

## 教 学 目 的 和 要 求

(19)	.....	業类的金资	份 新 六第
(20)	.....	式并麻琳財的金融用對土海市本资	章十第
(21)	.....	設置的目的	第八十第

### 教学目的和要求

#### 教学内容

<b>第一部分</b>	<b>财务管理的基础概念</b> .....	(1)
第一章	财务的职能.....	(1)
第二章	财务的环境.....	(2)
<b>第二部分</b>	<b>财务分析、计划与控制</b> .....	(4)
第三章	财务比率分析.....	(4)
第四章	财务预测.....	(5)
第五章	财务计划与控制.....	(5)
<b>第三部分</b>	<b>营运资金的管理</b> .....	(7)
第六章	营运资金政策.....	(7)
第七章	存货模型.....	(8)
第八章	信用管理和政策.....	(8)
第九章	现金和有价证券的管理.....	(9)
第十章	短期资金的筹集.....	(10)
<b>第四部分</b>	<b>投资决策</b> .....	(12)
第十一章	资本预算技术.....	(12)
第十二章	风险和投资报酬.....	(13)
<b>第五部分</b>	<b>资金成本和评价</b> .....	(15)
第十三章	财务结构和杠杆理论的使用.....	(15)

第十四章	资金的成本	(16)
第十五章	股息政策	(17)
第十六章	评价	(18)
<b>第六部分</b>	<b>长期资金筹集的决策</b>	(20)
第十七章	资本市场上使用资金的机构和行为	(20)
第十八章	普通股筹资	(21)
第十九章	债务和优先股	(22)
第二十章	租赁筹资	(24)
第二十一章	认股权和可调换的证券	(25)
<b>第七部分</b>	<b>财务管理中的综合课题</b>	(27)
第二十二章	兼并和控股公司	(27)
第二十三章	公司重组和破产	(28)
第二十四章	国际财务	(30)
<b>教学课时分配表</b>		
(6)		章四第
(7)		章五第
(7)		章六第
(8)		章七第
(8)		章八第
(9)		章九第
(10)		章十第
(11)		章十一第
(11)		章十二第
(12)		章十三第
(12)		章十四第
(13)		章十五第
(13)		章十六第
(13)		章十七第
(13)		章十八第
(13)		章十九第
(13)		章二十第
(13)		章二十一第
(13)		章二十二第
(13)		章二十三第
(13)		章二十四第
(13)		章二十五第
(13)		章二十六第
(13)		章二十七第
(13)		章二十八第
(13)		章二十九第
(13)		章三十第

# 教 学 内 容

## 第一部分 财务管理的基础概念

### 第一章 财 务 的 职 能

本章从财务经理的特别任务谈起，阐述财务的职能，公司组织机构中怎样进行财务活动？公司的目标是什么。

#### 第一节 财 务 的 职 能

财务经理的主要职能是计划、筹措和使用资金，增加公司的价值。要在资金来源和使用上作出决策。

#### 第二节 公司组织机构中的财务

具体的财务职能在两个高级职员间进行分工；

财务长处理筹措资金和保管资金；

主计（会计）长的责任范围是记帐、报告和控制。

#### 第三节 公 司 的 目 标

财务经理要寻求协调公司的业主、债权人和其他赞助人的利益。

股东和债券持有人。

经理和证券所有人。



社会的责任。

#### 第四节 以最大限度地增加公司的价值作为目标

认识到增加价值比增加利润更为重要。增加价值是本书统一的观点。

通过财务市场衡量业绩。

风险报酬选择。

#### 第五节 财务管理的变动作用

通货膨胀对财务管理的影响。

## 第二章 财务的环境

本章就财务市场，财务机构和财务证券，财务环境的三个主要方面进行讨论。

### 第一节 财务市场

财务交易导致资产和负债的变动。这种资产和负债的增加和转移是在财务市场完成的。

资金的源泉和财务调节。

### 第二节 联邦储备制度

联邦储备制度是通过一套手段来影响商业银行的经营方式。

### 第三节 财政政策

联邦政府的财政政策对利率的升降有很大的影响。

### 第四节 证券市场

证券交易所提供的利益。

场外交易证券市场 (OTC)。

上市股票的确立。

证券市场的报告。

保证金交易和卖空交易。

### 第五节 带息公司债券

短期财务证券。

长期公司借款。

### 第六节 国际市场

国际范围的市场日益加大的重要性，它扩大了财务经理有效的的决策的范围。

因此，探讨公司对资金全盘需要的各种预测方法也是至关重要的。又以其为开端，强调预测的准确性是极其重要的。

#### 第一节 销售百分比法

#### 第二节 回归法

#### 第三节 预测方法的比较

#### 第四节 财务状况变动表

折旧的性质。

资金表的来源与运用。

资金表的预计来源。

## 第五章 财务计划与控制

除长期预测以外，一个公司短期的资金需求也是非常重要的，尤其是现金预测，它是公司全盘预算制度中的重要环节。

### 第一节 财务计划和控制的总过程

### 第二节 损益两平（保本）分析

社会的责任。

第四节 以最大限度增加

认识到增加价值比增加利

## 第二部分 财务分析、计划与控制

### 第三章 财务比率分析

计划是财务经理成功的钥匙，而做好计划又离不开财务比率分析。通过财务比率分析可以了解一个公司的过去和现状，对于筹措资金关系甚大。

#### 第一节 基本的财务报表

资产负债表。

收益表。

留存收益表。

探讨三张报表间的关系。

#### 第二节 财务比率的基本类型

流动性比率。

杠杆比率。

经营比率。

获率性比率。

增长比率。

估价比率。

各种比率的汇总说明。

趋势分析。

### 第三节 财务比率的用途

财务比率在外部的用途。

财务比率在证券分析上的用途。

### 第四节 比率分析的局限性

## 第四章 财务预测

财务预测是公司今后所需总资金所作的合适的估计，因此，探讨公司对资金全盘需要的各种预测方法是有益的，也是重要的。

### 第一节 对预测财务需要的预测方法的探讨

### 第二节 销货百分比法

### 第三节 回归法

### 第四节 预测方法的比较

### 第五节 财务状况变动表

折旧的性质。

资金表的来源与运用。

资金表的预计来源与运用。

## 第五章 财务计划与控制

除长期预测以外，一个公司短期的资金需要也是非常重要的，尤其是现金预测，它是公司全盘预算制度的一个重要环节，

### 第一节 财务计划和控制的过程

### 第二节 损益两平（保本）分析

保本分析的缺点。

保本分析的应用。

### 第三节 经营杠杆作用

营运杠杆作用的程度。

### 第四节 现金收支平衡的分析

### 第五节 现金预算

现金预算在公司做财务计划和控制的过程中，是一个很重要的工具。

### 第六节 多分部公司的控制

财务分析的杜帮制度

应用投资报酬率 (ROI) 控制的隐患

#### 第一节 基本的财务报表

资产负债表。

收益表。

留存收益表。

探讨三张报表间的关系。

#### 第二节 财务比率的基本类型

流动性比率。

杠杆比率。

经营比率。

重要非流动资产需资金的... 估价比率。

各种比率的汇总说明

趋势分析。

## 第三部分 营运资金的管理

### 第六章 营运资金政策

本章讨论的主要内容是：在营运资金管理中的现金流量循环的性质、流动资产的投资，短期和长期利率之间的有关背景、使用短期和长期资金的政策。还包括风险报酬抉择的分析，以及稳健的营运资金管理政策。有关进取型和稳健性不同的开拓。营运资金管理方针的风险—盈利置换分析。

第一节 营运资金管理的重要性

第二节 现金流量循环

第三节 对资产负债表的影响

第四节 管理现金流量循环

第五节 利率期限结构

第六节 经验主义的证据

第七节 流动资产投资的风险报酬的抉择

稳健的和冒险的营运资金政策。

第八节 选择到期债务有关价值的分析

到期债务。

短期与长期债务成本。

风险报酬的抉择。

保本分析的缺点。

## 第七章 存 货 模 型

### 第三节 经营杠杆作用

存货模型是指提供在每一种形态的流动资产的投资方面的分析根据。

#### 第一节 存 货

制造业通常有原料、在制品和制成品三种存货。一个很重要的存货投资数量的决定。

#### 第二节 存货分析的一般原则

存货投资的决策模型。

问题的性质

#### 第三节 成本的分 类

储存成本。

装运费、应收款和订货成本。

存货成本总额。

销货与存货间的相互关系。

#### 第四节 包括“保险库存”的经济批量模型 (EQ) 的扩展

经济批量模型与不确定性。

通货膨胀对经济批量的影响。

## 第八章 信用管理和政策

本章讨论短期信用的类型、特征、来源及其管理有关信用政策。

## 第一节 应收帐款的管理

信用政策。

信用标准。

## 第二节 获得信用信息

信用信息的分析。

一个建议。

信用的期限。

收款政策。

应收帐款和应付帐款。

## 第三节 对信用政策变动的评价

## 第四节 应收款管理中支付模式的探讨

未收款的销货天数 (DSO)。

帐龄表。

支付模式方法论。

在信用管理中电子计算机的使用。

# 第九章 现金和有价证券的管理

近年来由于利率上升，增强了现金管理的重要性。财务经理为了最合适的现金余额，以及决定在持有有价证券投资之间适当的关系，展开了新的手法。

## 第一节 现金管理的职能

持有现金和有价证券的理由。

持有充足现金的具体利益。

现金流量的同步化。

## 第二节 管理公司的现金流量



未达帐产生的原因。

分散收款。

银行集中收款制度。

交换机构。

各种交换机构成本的比较。

**第三节 管理支出**

**第四节 现金管理模式**

**第五节 在实践中公司的流动性政策**

**第六节 有价值证券投资组合的管理**

证券投资的选择。

可选择的投资。

通货膨胀的影响。

## 第十章 短期资金的筹集

本章讨论三种主要的短期资金来源，按照提供企业信用数量的顺序排列，它们是公司的信用交易、商业银行贷款和商业本票。

**第一节 信用交易**

信用期限。

净信用的概念。

**第二节 信用交易作为筹资来源的利益**

良好信用关系的重要性。

**第三节 从商业银行筹措短期资金**

商业银行贷款的特征。

银行的选择。