




西安交通大学 会计·财务系列教材

财务管理原理

刘 韬 主编

 中国财政经济出版社

西安交通大学会计·财务系列教材

西安交通大学会计·财务系列教材

财务管理原理

刘韬 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理原理/刘韬主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2006.9
(西安交通大学会计·财务系列教材)

ISBN 7-5005-9271-X

I. 财… II. 刘… III. 财务管理-高等学校-教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 087370 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: ckfz@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: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京外文印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 32.25 印张 561 000 字

2006 年 8 月第 1 版 2006 年 8 月北京第 1 次印刷

印数: 1—5 060 定价: 53.00 元

ISBN 7-5005-9271-X/F·8050

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

主编简历



刘韬，男，陕西户县人，生于1961年7月。1984年7月毕业于原山西财经学院（现山西财经大学）会计学系，同年留校任教；1986年9月调入原陕西财经学院会计学系。现任西安交通大学会计与财务系副教授，硕士生导师；兼任中国财务学年会委员，西安地区多家企业决策咨询专家委员会特聘专家。

先后在《当代经济科学》、《山西财经学院学报》、《上海会计》、《财会月刊》等刊物上公开发表学术论文30余篇，其中1篇被《新华文摘》转载、多篇被中国人民大学报刊复印资料《财务与会计》和《金融与保险》转载；合作出版译著1部，专著2部；主编和参与编写教材10余部。主持横向课题4项，参与财政部重点科研课题1项，陕西省会计学会重点科研课题1项，西安市会计学会重点科研课题2项。先后获得陕西省现代教育技术成果一等奖1项，西安交通大学教学成果二等奖1项，其他奖项2项。

责任编辑：李 静
罗亚洪

西安交通大学会计·财务系列教材 编审委员会

主任：张俊瑞

副主任：杨淑娥 李婉丽

编委（按姓氏笔画排序）：

王平心 王海民 冯均科 刘 韬

李婉丽 张天西 张俊瑞 张晓岚

杨宗昌 杨淑娥 柯大钢 郭兆旭

曹建安

总序

沃野八百里的关中平原，是中华民族最早的发源地之一。在北倚渭水、南接秦岭、物华千章、人杰地灵的十三朝中国名都西安，有一所当今中国著名的高等学府——西安交通大学。这所有着 108 年悠久历史的大学，历经世代变迁，学科日趋完善，水平不断提升，被国家确定为我国中西部地区唯一——所以建设世界知名高水平大学为目标的高校。她不仅在传统的优势学科——工科领域续领风骚，而且在人文社会科学特别是经济管理科学领域迅速崛起，已连续多年名列管理学门类全国排名第一，从而成为一所具有雄厚实力的综合性重点大学。2000 年 4 月，陕西财经学院与西安交通大学的合并，使西安交通大学的会计学、财务管理专业如虎添翼，学科实力稳步提升。西安交通大学会计学科现拥有学士学位、硕士学位、博士学位授予权，拥有经国务院学位委员会批准的首批会计硕士专业学位（MPAcc）授予权，会计学专业获得陕西省人民政府批准颁布的陕西省普通高校名牌专业称号。经过多年努力，西安交通大学的会计学、财务管理专业的人才培养和科学研究水平已居于国内数百所开设会计学、财务管理专业院校之前茅。

大学以人才培养和科学研究为己任。尽管科学研究水平已成为评价大学地位无与伦比的刚性指标，但人才培养不言而喻是大学立命的根基。要培养出优秀的国际化的具有很强竞争力的人才，教材的作用显然是不可替代的。换言之，没有优秀的教材，就没有优秀的高等教育；没有高质量的人才培养，就没有高水平的大学。中国会计教育发展的过程，同时也是教材建设和教材改革不断深化的过程。20 多年来，中国的会计、财务学人积其教学实践之经验，出版了数以百计的会计、财务教材，对人才培养起到了积极的作用。但是，也应该看到，我们在教材编写体例的科学化、国际化，教材内容的稳定性，教材出版的连续性等方面还有明显不足。

中国加入 WTO 以后，培养精通国际财经、商业惯例，适应 21 世纪国际经济竞争的高级经济管理人才已经成为高等院校财经专业人才培养的基本目标。为了满足教育国际化的要求，国家实施了本科教育改革的一些

重大举措,启动了教材建设“十五规划”。在此背景下,为了加快教材改革与教材建设,西安交通大学组织实施了“十五规划教材”建设项目,会计学科有6部教材获得学校立项。立项教材通过2年多来的试用,广大教师和教材编写人员反复讨论,学生积极反馈意见,一些教材已历经几次修订,在质量上得到了基本的保证。在以上工作基础上,我们决定出版“西安交通大学会计·财务系列教材”。

本系列教材由《基础会计学》、《财务会计学》、《财务管理原理》、《公司财务管理》、《审计学》、《成本会计学》、《管理会计学》、《财务报表分析》、《会计学》(非会计学专业)组成。为了保证教材能够具有高起点、高质量,我们在编写与出版过程中遵循了以下指导思想:

1. 以“质量第一、树立品牌”为基本目标。通过本系列教材,以期展示我们多年来教学改革的成绩,总结教学改革和教材建设的成果,形成具有我校独特风格的教材体系。

2. 以“借鉴国际通用教材体例、实现系列教材的国际化风格”为基本原则。广泛借鉴国际流行的教材编写风格,适应新世纪人才培养的新要求。

3. 以“主编负责、合同约定”为质量保证手段。通过学院与学校、出版社签订合同,主编与学院签订教材编写任务书的方式,切实保证教材质量。

本系列教材中每部教材均由以下板块组成:

1. 教科书(学生用书)。

2. 教师用书(含教学大纲;教学要求与建议的教学方法;重点、难点提示;思考题;讨论题;案例分析;答案或答案要点)。

3. 教材文本的CD-ROM光盘。

4. 作为教师用的PPT课件。

每部教材中各篇章在结构、内容和体例上具有以下特色:

1. 章头:包括引言、学习目标、主要内容、预备知识。

2. 正文:以国内外会计法规、会计准则、财务成本管理理论为基础,结合实例阐述,尽量做到深入浅出、通俗简练。

3. 章末:包括本章要点回顾、关键概念释义、思考题、讨论题、练习题、案例分析、参考文献等。

在中国，大学教材的国际化道路并非刚刚开始。但现实十分清楚地告诉我们，这条道路绝非坦途，而是曲折漫长的。因此，本系列教材只能说是我们所做的一个尝试。

本套丛书能够顺利出版，我们要感谢西安交通大学“十五规划”教材项目的立项支持；感谢中国财政经济出版社会计分社郭兆旭社长的鼎力支持；感谢本丛书的所有主编和编写人员；感谢所有有关兄弟院校会计、财务界同仁多年来的友好协作与大力帮助。

尽管我们已经做了较长时间的准备工作，所有编写人员也付出了艰辛的劳动，但由于经济环境的变化迅速，对国内外现状的掌握不可能全面，加之编写人员学识的限制，教材中难免有不妥甚至错谬之处，恳请读者不吝赐教，以便在今后修订时更正和完善。

西安交通大学
会计·财务系列教材编审委员会

2004年5月

前言

随着我国市场经济体制的建立与完善,我国经济融入世界经济一体化的步伐也在不断加快,作为经济活动主角的企业被历史地推向了国际舞台。在世界经济运行中,企业之间的竞争,不仅是同一国家企业之间的竞争,更是不同国家企业之间的竞争;不仅是产品与技术的竞争,更是经营与管理的竞争;不仅是营销与市场的竞争,更是水平与效率的竞争。财务管理的特点决定了财务管理的水平和效率是制约企业竞争能力的关键因素之一。怎样提高我国企业的竞争能力,使其在世界经济竞争中立于不败之地,是对财务管理理论工作者和教学工作者一个严峻挑战。本教材正是在这样一种社会背景下成书的。

虽然财务管理学作为一门独立的经济管理科学的历史并不长,但它在这个不长历史中的发展速度却超过了任何一门独立的经济管理科学。财务管理学对经济学、管理学、金融学、会计学理论与方法的大量引进、吸收和消化,不仅使财务管理学的内容更加丰富,也使财务管理学的内容更加新颖。经济管理和企业管理的实践已经证明,不仅财务和会计专业的学生需要掌握财务管理知识,经济和管理类其他专业的学生也需要掌握财务管理知识。然而,随着近年来高等学校教学改革不断深化,丰富的教学内容与有限的教学课时之间的矛盾越来越尖锐。怎样针对不同专业的培养目标安排恰当的教学内容,并配套与之相适应的教材,成为财务管理教学工作者必须严肃对待,并认真解决的一个重要问题。本教材正是在这样一种教学背景下成书的。

相对于《中级财务管理》(本系列教材为《公司财务管理》)所依据的“现代、前沿、灵活、应用”的内容安排思路,本教材的内容则是根据“传统、基本、严密、描述”的思路进行安排的。即只涉及财务管理中的传统问题,而不涉及财务管理中的现代问题;只研究财务管理的基本理论、基本方法和基本问题,而不研究财务管理的前沿理论、前沿方法和前沿问题;严格地按照财务活动过程的规律性安排其内容体系和主要章节;只对财务管理的原理与方法进行描述性介绍,而不过多地强调这些原理与

2 财务管理原理

方法的应用。本教材所包含的九章内容，可以划分为三个部分。其中，第一、二章为第一部分，主要用来解决财务管理的基本理论与基本方法问题；第三至第六章为第二部分，主要用来解决财务管理作为一门经济管理学科的基本内容问题；第七至第九章为第三部分，主要用来解决财务管理作为一项经济管理工作的过程问题。本教材的内容安排与章节体系设计，既应用了近年来我们进行教学改革研究的成果，也汲取了兄弟院校同类教材的优点和长处。对此，我们表示衷心地感谢。

本教材是编写小组集体智慧的结晶，也是大家共同心血的凝结。其中，西安交通大学刘韬副教授全面负责章节体系设计、主要内容安排和总纂定稿工作，并撰写第一章和第五章；刘雪荣副教授负责撰写第四章；赵弘讲师负责撰写第二章和第七章；王茜薇讲师负责撰写第六章；陶岚老师负责撰写第九章。陕西师范大学常丽娟副教授负责撰写第三章；张映琴副教授负责撰写第八章。在本教材成书的过程中，西安交通大学杨淑斌教授、柯大钢教授、王平心教授、张峻瑞教授以及有关同仁，均提出了宝贵的意见和建议，我们同样表示衷心地感谢。

在本教材编写的过程中，虽然以主编为组长的编写小组进行了多次的研究和讨论，也进行了不断的充实和修改，甚至数易其稿、历尽艰辛，但由于水平所限，问题甚至错误在所难免，敬请各位专家、学者和各方读者批评指正。

编者

2006年8月

目录

第一章 财务管理的基本理论 (1)

第一节 财务管理的概念与对象 (2)

第二节 财务管理的目标与职能 (8)

第三节 财务管理的环境 (16)

第四节 财务管理的观念与原则 (27)

第五节 财务管理循环 (32)

本章要点回顾 (41)

关键概念释义 (42)

思考题 (44)

讨论题 (44)

参考文献 (44)

第二章 财务管理的基本技术原理 (46)

第一节 货币时间价值计算原理 (47)

第二节 资金价格决定与资金成本计算原理 (63)

第三节 风险计量与收益测算原理 (68)

本章要点回顾 (77)

关键概念释义 (79)

思考题 (79)

练习题 (80)

参考文献 (82)

第三章 资金筹集管理	(83)
第一节 资金筹集管理的基本问题	(84)
第二节 权益资金筹集管理	(90)
第三节 借入资金筹集管理	(107)
第四节 资金成本与筹资决策	(141)
第五节 筹资风险与资本结构	(150)
本章要点回顾	(160)
关键概念释义	(161)
思考题	(161)
讨论题	(162)
练习题	(162)
案例分析	(164)
参考文献	(165)
第四章 资金投放管理	(166)
第一节 资金投放管理的基本问题	(167)
第二节 固定资产投资管理	(173)
第三节 债券投资管理	(209)
第四节 股票投资管理	(238)
本章要点回顾	(262)
关键概念释义	(263)
思考题	(265)
练习题	(265)
案例分析	(269)
参考文献	(271)
第五章 资金营运管理	(272)
第一节 资金营运管理的基本问题	(273)
第二节 流动资产资产管理	(277)
第三节 固定资产管理	(323)
第四节 无形资产管理	(336)
第五节 经营成本管理	(349)
本章要点回顾	(366)

关键概念释义	(367)
思考题	(369)
练习题	(369)
参考文献	(371)
第六章 资金分配管理	(372)
第一节 资金分配管理的基本问题	(373)
第二节 收入管理	(377)
第三节 税金管理	(391)
第四节 利润及其分配管理	(405)
本章要点回顾	(412)
关键概念释义	(412)
思考题	(413)
练习题	(413)
参考文献	(414)
第七章 财务管理	(415)
第一节 财务预算的基本问题	(415)
第二节 财务预算的编制	(422)
本章要点回顾	(432)
关键概念释义	(432)
思考题	(433)
练习题	(433)
参考文献	(436)
第八章 财务控制	(437)
第一节 财务控制的基本问题	(438)
第二节 财务控制的方式与方法	(448)
第三节 财务控制的内容与程序	(454)
本章要点回顾	(463)
关键概念释义	(464)
思考题	(465)
讨论题	(465)

参考文献

文辞念辞辞 (465)

第九章 财务分析

(467)

第一节 财务分析的基本问题

文辞念辞辞 (468)

第二节 财务分析的内容与具体方法

(479)

本章要点回顾

(495)

关键概念释义

文辞念辞辞 (497)

思考题

文辞念辞辞 (497)

练习题

文辞念辞辞 (498)

参考文献

文辞念辞辞 (499)

(467)		文辞念辞辞
(468)		文辞念辞辞
(469)		文辞念辞辞
(470)		文辞念辞辞
(471)		文辞念辞辞
(472)		文辞念辞辞
(473)		文辞念辞辞
(474)		文辞念辞辞
(475)		文辞念辞辞
(476)		文辞念辞辞
(477)		文辞念辞辞
(478)		文辞念辞辞
(479)		文辞念辞辞
(480)		文辞念辞辞
(481)		文辞念辞辞
(482)		文辞念辞辞
(483)		文辞念辞辞
(484)		文辞念辞辞
(485)		文辞念辞辞
(486)		文辞念辞辞
(487)		文辞念辞辞
(488)		文辞念辞辞
(489)		文辞念辞辞
(490)		文辞念辞辞
(491)		文辞念辞辞
(492)		文辞念辞辞
(493)		文辞念辞辞
(494)		文辞念辞辞
(495)		文辞念辞辞
(496)		文辞念辞辞
(497)		文辞念辞辞
(498)		文辞念辞辞
(499)		文辞念辞辞

参考文献

(467)		文辞念辞辞
(468)		文辞念辞辞
(469)		文辞念辞辞
(470)		文辞念辞辞
(471)		文辞念辞辞
(472)		文辞念辞辞
(473)		文辞念辞辞
(474)		文辞念辞辞
(475)		文辞念辞辞
(476)		文辞念辞辞
(477)		文辞念辞辞
(478)		文辞念辞辞
(479)		文辞念辞辞
(480)		文辞念辞辞
(481)		文辞念辞辞
(482)		文辞念辞辞
(483)		文辞念辞辞
(484)		文辞念辞辞
(485)		文辞念辞辞
(486)		文辞念辞辞
(487)		文辞念辞辞
(488)		文辞念辞辞
(489)		文辞念辞辞
(490)		文辞念辞辞
(491)		文辞念辞辞
(492)		文辞念辞辞
(493)		文辞念辞辞
(494)		文辞念辞辞
(495)		文辞念辞辞
(496)		文辞念辞辞
(497)		文辞念辞辞
(498)		文辞念辞辞
(499)		文辞念辞辞

参考文献

(467)		文辞念辞辞
(468)		文辞念辞辞
(469)		文辞念辞辞
(470)		文辞念辞辞
(471)		文辞念辞辞
(472)		文辞念辞辞
(473)		文辞念辞辞
(474)		文辞念辞辞
(475)		文辞念辞辞
(476)		文辞念辞辞
(477)		文辞念辞辞
(478)		文辞念辞辞
(479)		文辞念辞辞
(480)		文辞念辞辞
(481)		文辞念辞辞
(482)		文辞念辞辞
(483)		文辞念辞辞
(484)		文辞念辞辞
(485)		文辞念辞辞
(486)		文辞念辞辞
(487)		文辞念辞辞
(488)		文辞念辞辞
(489)		文辞念辞辞
(490)		文辞念辞辞
(491)		文辞念辞辞
(492)		文辞念辞辞
(493)		文辞念辞辞
(494)		文辞念辞辞
(495)		文辞念辞辞
(496)		文辞念辞辞
(497)		文辞念辞辞
(498)		文辞念辞辞
(499)		文辞念辞辞

第一章

财务管理的基本理论

学习目标

财务管理作为一门经济管理科学,不仅具有很强的技术性,而且具有很强的理论性。财务管理的基本理论,既是理解财务管理具体问题的前提,也是建立财务管理方法体系的基础。财务管理的基本理论,既要研究财务管理的概念、对象、目标、职能等基本问题,还要研究财务管理的环境、观念、原则与循环等衍生问题。通过本章的学习,使学生对本书所建立的财务管理理论体系以及所涉猎的理论知识有一个总括地认识和理解,以便为以后的学习奠定坚实的理论基础。

主要内容

本章内容包括:

1. 财务管理的概念与对象;
2. 财务管理的目标与职能;
3. 财务管理的环境;
4. 财务管理的观念与原则;
5. 财务管理循环。

预备知识

经济学基础知识;管理学基础知识;会计学基础知识;金融学基础知识。

第一节 财务管理的概念与对象

财务管理的概念和对象，既是财务管理基本理论研究的逻辑起点和主要问题之一，也是理解财务管理与企业目标，财务管理与企业环境等问题的关键，同时还是确立财务管理原则，规划财务管理内容，建立财务管理方法体系的前提。故很有必要对其先予以讨论。

一、财务管理的概念

财务管理作为一门独立的经济管理科学，是在19世纪末才产生的。在20世纪，特别是在第二次世界大战以后，随着企业经营规模的不断扩大，金融市场的日益繁荣，电子计算机的广泛应用，再加上丰富的财务管理实践，使财务管理的理论与方法取得了令人瞩目的发展。迄今为止，财务管理已经发展成为一门既有相对独立性，有融合多种知识的学科，形成了一套较为完备的理论体系和方法体系。但是，关于财务管理的概念，由于受中西方不同文化的影响和基于不同的考虑，具有不同的表述。

在西方国家，基于实证性的考虑，对于财务管理较有权威性的表述是“确定资金和资源的最佳利用，以使企业价值增值的过程。”对财务管理概念的这一认识和表述，是与西方国家具有发达的市场体系和企业组织形式多以股份制企业的现实相适应的。在西方国家，经过各界人士的长期努力，财务管理已经形成一个以资金管理为中心、以经济求利原则为基础，以科学理论和方法为指导的先进的和动态的管理系统，而且这一系统较过去任何时候以及任何管理系统都更具开放性，因而也更富有挑战性。

西方财务管理概念中所包括的“确定资金和资源的最佳利用”，充分突出资金管理的中心地位。对此有的学者甚至直截了当地将财务管理定义为：“就是研究经营企业如何筹集和管理资金。”或者定义为：“是一种为经济活动提供资金的过程”。西方财务管理概念中所包括的“以使企业价值增值的过程”，充分体现了经济求利原则的客观要求。经济求利原则是市场经济条件下企业组织经营活动和财务活动的基本原则。在股份制企业，这一原则的主要内容已经演