



21st CENTURY
规划教材

面向21世纪高职高专经济管理系列规划教材

COURSES FOR VOCATIONAL HIGHER EDUCATION: ECONOMICS AND MANAGEMENT

财务管理

FINANCIAL MANAGEMENT

郝建萍 主 编
侯会喜 主 审



科学出版社

www.sciencep.com



面向21世纪高职高专经济管理系列规划教材
COURSES FOR VOCATIONAL HIGHER EDUCATION: ECONOMICS AND MANAGEMENT

财 务 管 理

郝建萍 主 编

刘蕊蕊 韩春梅 副主编

侯会喜 主 审

科 学 出 版 社

北 京

内 容 简 介

本书根据高职高专教育财务管理课程教学的基本要求,跟踪学科发展新成果及改革实践的新知识编写而成。全书分为12章,主要内容包括:财务管理概论、资金时间价值与风险分析、筹资管理、资金成本与资金结构、项目投资管理、证券投资、流动资产管理、固定资产管理、营业收入与利润管理、财务预算、财务控制、财务分析等。

本书可作为高等职业技术学院、成人高等学校及民办高校经济管理类各专业的教科书,也可作为财会工作者以及各类管理人员自学、培训和提高业务水平的读物。

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/郝建萍主编. —北京:科学出版社, 2004

(面向21世纪高职高专经济管理系列规划教材)

ISBN 7-03-014087-7

I.财… II.郝… III.财务管理—高等学校:技术学校—教材

IV.F275

中国版本图书馆CIP数据核字(2004)第080084号

责任编辑:万国清 袁永康 / 责任校对:耿 耘

责任印制:吕春珉 / 封面设计:东方人华平面设计部

科 学 出 版 社 出 版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

源海印刷有限责任公司印刷

科学出版社发行

各地新华书店经销

*

2004年8月第 一 版

开本: B5 (720×1000)

2004年8月第一次印刷

印张: 19 1/4

印数: 1—3 000

字数: 358 000

定价: 26.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换〈路通〉)

面向 21 世纪高职高专规划教材专家委员会

主 任 李宗尧

副主任 (按姓氏笔画排序)

丁桂芝 叶小明 张和平 林 鹏

黄 藤 谢培苏

委 员 (略)

经济管理系列教材编委会

主 任 谢培苏

副主任 (按姓氏笔画排序)

刘文华 张举刚 李鼎新 胡国胜 赵居礼

委 员 (按姓氏笔画排序)

丁金平	于 强	马桂兰	丑幸荣	方树栋
毋庆刚	王长琦	王正洪	王达政	包惠群
卢 锐	田家富	刘玉玲	刘 华	刘德武
朱祥贤	朱新明	邢春玲	宋绍清	张先云
张 军	张 华	张国健	张 雪	张德实
李 伟	李 英	李新领	杜安杰	杨季夫
杨海清	杨 琼	肖建成	芮福宏	陈方清
周仁贵	周兴荣	周洪保	季 辉	郑克俊
郑 昕	姚虹华	姜宁川	柯正来	胡绍宏
赵 忠	赵喜文	骆群祥	倪 杰	徐忠山
谈留芳	贾益东	郭俊诚	高建宁	黄小彪
曾开红	程玉民	葛 军	韩 伟	韩小虎
韩银峰	愚良晨	窦志铭	潘旭强	潘映高

本书参编人员名单

主 编 郝建萍

副主编 刘蕊葱 韩春梅

主 审 侯会喜

参 编 (按姓氏笔画排序)

王 欣 罗良翌

出版前言

随着世界经济的发展,人们越来越深刻地认识到经济发展需要的人才多元化、多层次的,既需要大批优秀的理论性、研究性的人才,也需要大批应用性人才。然而,我国传统的教育模式主要是培养理论性、研究性的人才。教育界在社会对应用性人才需求的推动下,专门研究了国外应用性人才教育的成功经验,结合国情大力度地改革我国的“高等职业教育”,制定了一系列的方针政策。联合国教科文组织 1997 年公布的教育分类中将这种教育称之为“高等技术与职业教育”,也就是我们通常所说的“高职高专”教育。

我国经济建设需要大批应用性人才,呼唤高职高专教育的崛起和成熟,寄希望于高职高专教育尽快向国家输送高质量的紧缺人才。近几年,高职高专教育发展迅速。目前,各类高职高专学校已占全国高等院校的近 1/2,约有 600 所之多。教育部针对高职高专教育出台的一系列政策和改革方案主要体现在以下几个方面:

- “就业导向”成为高职高专教育的共识。高职高专院校在办学过程中充分考虑市场需求,用“就业导向”的思想制定招生和培养计划。
- 加快“双师型”教师队伍建设。已建立 12 个国家高职高专学生和教师的实训基地。
- 对学生实行“双认证”教育。学历文凭和职业资格“双认证”教育是高职高专教育特色之一。
- 高职高专教育以 2 年学制为主。从学制入手,加快高职高专教学方向的改革,充分办出高职高专教育特色,尽快完成紧缺人才的培养。
- 开展精品专业和精品教材建设。已建立科学的高职高专教育评估体系和评估专家队伍,指导、敦促不同层次、不同类型的学校办出一流的教育。

在教育部关于“高职高专”教育思想和方针指导下,科学出版社积极参与到高职高专教材的建设中去。在组织教材过程中采取了“请进来,走出去”的工作方法,即由教育界的专家、领导和一线的教师,以及企事业从事人力资源工作的人员组成顾问班子,充分分析我国各地区的经济发展、产业结构以及人才需求现状,研究培养国家紧缺人才的关键要素,寻求切实可行的教学方法、手段和途径。

通过研讨认识到,我国幅员辽阔,各地区的产业结构有明显的差异,经济发展也不平衡,各地区对人才的实际需求也有所不同。相应地,对相同专业和相近专业,不同地区的教学单位在培养目标和培养内容上也各有自己的定位。鉴于此,

适应教育现状的教材建设应该具有多层次的设计。

为了使教材的编写能针对受教育者的培养目标,出版社的编辑分不同地区逐所学校拜访校长、系主任和老师,深入到高职高专学校及相关企事业,广泛、深入地 and 教学第一线的老师、用人单位交流,掌握了不同地区、不同类型的高职高专院校的教师、学生和教学设施情况,清楚了各学校所设专业的培养目标和办学特点,明确了用人单位的需求条件。各区域编辑对采集的数据进行统计分析,在相互交流的基础上找出各地区、各学校之间的共性和个性,有的放矢地制定选题项目,并进一步向老师、教育管理者征询意见,在获得明确指导性意见后完成“高职高专规划教材”策划及教材的组织工作:

- 第一批“高职高专规划教材”包括三个学科大系:经济管理、信息技术、建筑。
- 第一批“高职高专规划教材”在注意学科建设完整性的同时,十分关注具有区域人才培养特色的教材。
- 第一批“高职高专规划教材”组织过程正值高职高专学制从3年制向2年制转轨,教材编写将其作为考虑因素,要求提示不同学制的讲授内容。
- 第一批“高职高专规划教材”编写强调
 - ◆ 以就业岗位对知识和技能需求下的教材体系的系统性、科学性和实用性。
 - ◆ 教材以实例为先,应用为目的,围绕应用讲理论,取舍适度,不追求理论的完整性。
 - ◆ 提出问题→解决问题→归纳问题的教、学法,培养学生触类旁通的实际工作能力。
 - ◆ 课后作业和练习(或实训)真正具有培养学生实践能力的作用。

在“高职高专规划教材”编委的总体指导下,第一批各科教材基本是由系主任,或从教学一线中遴选的骨干教师执笔撰写。在每本书主编的严格审读及监控下,在各位老师的辛勤编撰下,这套凝聚了所有作者及参与研讨的老师们的经验、智慧和资源,涉及三个大的学科近200种的高职高专教材即将面世。我们希望经过近一年的努力,奉献给读者的这套书是他们渴望已久的适用教材。同时,我们也清醒地认识到,“高职高专”是正在探索中的教育,加之我们的水平和经验有限,教材的选题和编辑出版会存在一些不尽人意的地方,真诚地希望得到老师和学生的批评、建议,以利今后改进,为繁荣我国的高职高专教育不懈努力。

科学出版社

2004年6月1日

前 言

“财务管理”是依据管理科学的原理，按照市场经济对企业财务活动的要求，全面、系统地阐述企业筹集资金、运用资金、分配资金、管理资金以及分析企业财务状况、经营成果的现代财务管理的理论与方法，它是会计专业的核心课程，同时也是财经学科相关专业的必修课程。随着我国社会主义市场经济的发展和现代企业制度的建立，企业已经成为自主经营、自负盈亏的经济主体。现代企业要能在激烈的市场竞争中赢得一席之地，就必须搞好财务管理工作。因此学好财务管理具有非常重要的意义。

本书根据《企业会计准则》、《企业财务通则》以及具体行业会计制度和财务制度的规定，从“实用、应用、发展”的角度出发并考虑到各类会计资格考试的需要，在内容上与其衔接。同时考虑高职高专学校教学对象的特点，重点阐述现代财务管理的基本理论、基本知识和基本方法。本书十分注意准确性、及时性、实用性和可读性，结合目前最新颁布的财务管理制度和最新的研究成果，并借鉴国内外最先进的经验，力求做到内容新颖，概念准确，体例规范、切实可用。

本书主编为郝建萍；副主编为刘蕊葱、韩春梅；参加编写的还有罗良翌、王欣；主审为侯会喜。本书第五、十一、十二章由郝建萍编写；第七、八、十章由刘蕊葱编写；第一、九章由韩春梅编写；第二、三章由罗良翌编写；第四、六章由王欣编写。本书初稿完成后，由侯会喜审阅，而后郝建萍组织编写人员进行了交流，由刘蕊葱、韩春梅进行了认真的校对和修改，最后由郝建萍负责定稿。

在本书编写过程中，我们得到了多位教授给予的热情指导，同时也参考了大量的有关教材及文献资料，在此向这些教材及资料的作者致以诚挚的谢意。

由于作者水平所限，书中难免有不足之处，恳请读者批评、指正，以便修订时进一步完善。

编 者

2004年6月

目 录

第一章 总论	1
第一节 财务管理的内容	1
一、财务管理的基本概念	1
二、财务管理的内容	3
三、财务管理的特点	5
第二节 财务管理的目标	5
一、企业的目标及其对财务管理的要求	6
二、财务管理的目标	7
第三节 财务管理的环节	9
一、财务预测	9
二、财务决策	9
三、财务计划	9
四、财务控制	10
五、财务分析	10
第四节 财务管理的环境	11
一、财务管理环境的概念	11
二、宏观环境	11
三、微观环境	14
第五节 财务管理体制	15
一、财务管理体制的概念	15
二、财务管理职权	16
三、财务管理机构设置	17
四、财务管理制度体系	17
本章练习题	18
第二章 资金时间价值与风险分析	20
第一节 资金时间价值	20
一、资金时间价值的概念	20

二、资金时间价值的计算	21
三、资金时间价值的应用	27
第二节 风险分析	30
一、风险与风险报酬	31
二、风险的计量	32
三、风险报酬的计算	36
本章练习题	38
第三章 筹资管理	40
第一节 筹资管理概述	40
一、企业筹资的概念与分类	40
二、企业筹资渠道与方式	41
三、企业筹资的基本原则	43
第二节 权益资金的筹集	44
一、吸收直接投资	44
二、普通股筹资	47
三、优先股筹资	54
第三节 负债资金的筹集	56
一、银行借款	56
二、发行债券	60
三、融资租赁	64
四、商业信用	68
五、负债资金与权益资金的比较	70
本章练习题	71
第四章 资金成本和资金结构	72
第一节 资金成本	72
一、资金成本概述	72
二、资金成本的计算	73
第二节 杠杆原理	76
一、经营风险与经营杠杆作用	77
二、财务风险与财务杠杆作用	78
三、总杠杆作用	81
第三节 资金结构	81

一、资金结构概述.....	81
二、资金结构决策.....	82
本章练习题.....	85
第五章 项目投资管理.....	86
第一节 投资及其管理概述.....	86
一、投资的概念.....	86
二、投资的原则.....	86
三、投资的类型.....	87
第二节 项目投资的现金流量.....	88
一、项目投资的相关概念.....	88
二、项目投资的现金流量.....	90
三、净现金流量的确定.....	93
第三节 项目投资决策评价指标及其类型.....	96
一、评价指标的意义.....	96
二、评价指标的分类.....	97
第四节 项目投资决策的非贴现评价指标.....	97
一、投资报酬率.....	97
二、投资回收期(静态).....	98
第五节 项目投资决策的贴现评价指标.....	102
一、净现值.....	102
二、净现值率.....	104
三、现值指数.....	105
四、内涵报酬率.....	107
五、折现指标之间的关系.....	110
第六节 项目投资决策评价指标的应用.....	111
一、独立常规方案的评价.....	112
二、互斥方案的比较与选优.....	113
三、多个投资方案组合的决策.....	116
本章练习题.....	118
第六章 证券投资.....	120
第一节 证券投资管理概述.....	120
一、证券投资的含义.....	120

二、证券投资的种类	120
三、证券投资的目的	122
四、证券投资的管理要求	123
第二节 证券投资的风险和收益	124
一、证券投资风险的含义	124
二、证券投资风险的种类	124
三、证券投资风险的衡量	125
四、证券投资收益率	128
五、证券风险与收益的确认——证券信用等级	130
第三节 证券投资决策	131
一、影响证券投资决策的因素分析	131
二、企业债券投资	134
三、企业股票投资	136
第四节 证券投资组合	138
一、证券投资组合的意义	138
二、证券投资组合的风险与收益率	139
三、证券投资组合的策略与方法	143
本章练习题	145
第七章 流动资产资产管理	147
第一节 流动资产资产管理概述	147
一、流动资产的概念及内容	147
二、流动资产的特点	148
三、流动资产管理的原则	148
第二节 现金管理	149
一、企业持有现金的动机	149
二、现金管理的目的及内容	150
三、最佳现金持有量的确定	151
四、现金的日常控制	154
第三节 应收账款管理	155
一、应收账款的功能与成本	155
二、应收账款管理的目的及内容	157
三、信用政策	157
四、最佳应收账款水平的确定	161

五、应收账款的日常管理	162
第四节 存货管理	163
一、存货的功能与成本	163
二、存货管理的目的和主要内容	164
三、确定经济采购批量	164
四、存货的日常管理	166
本章练习题	167
第八章 固定资产管理	169
第一节 固定资产管理概述	169
一、固定资产管理的概念及内容	169
二、固定资产的特点	169
三、固定资产管理的原则	170
第二节 固定资产需要量的预测	171
一、固定资产需要量及其预测	171
二、固定资产需要量的预测方法	171
第三节 固定资产折旧管理	175
一、固定资产折旧	175
二、折旧方法对企业理财的影响	176
三、固定资产折旧计划的编制	177
四、固定资产的日常管理	179
本章练习题	181
第九章 营业收入与利润管理	183
第一节 价格管理	183
一、工业品价格及其构成	183
二、我国工业品价格的管理形式及定价原则	185
三、定价方法	186
四、定价策略	187
第二节 营业收入管理	188
一、营业收入管理的意义	188
二、营业收入的确认	189
三、营业收入的预测	190
四、营业收入计划的编制	193

五、营业收入的日常控制	194
第三节 利润形成的管理	195
一、企业利润总额的构成	195
二、利润的预测方法	196
三、目标利润的考核与控制	201
第四节 利润分配的管理	202
一、利润分配的原则	202
二、缴纳所得税	203
三、企业利润分配的一般程序	204
本章练习题	205
第十章 财务预算	206
第一节 财务预算的编制方法	206
一、财务预算的作用	206
二、财务预算的编制方法	207
第二节 财务预算的编制	211
一、现金预算的编制	211
二、预计财务报表的编制	218
本章练习题	219
第十一章 财务控制	221
第一节 财务控制的意义和种类	221
一、财务控制的概念及特征	221
二、财务控制的方法	222
三、财务控制的种类	224
四、财务控制的作用	225
第二节 成本控制	227
一、标准成本的确定	227
二、标准成本差异分析	231
第三节 责任控制概念与种类	233
一、责任中心的概念及特征	234
二、责任中心种类	235
第四节 责任控制过程	236
一、责任预算	236

二、责任报告	237
三、责任考核	238
第五节 责任结算与结转	242
一、内部转移价格	242
二、内部结算	245
三、内部结转	246
四、内部经济仲裁	247
本章练习题	247
第十二章 财务分析	248
第一节 财务分析的意义和目的	248
一、财务分析的意义	248
二、财务分析的目的	249
三、财务分析的依据	250
第二节 财务分析的方法	251
一、趋势分析法	251
二、比较分析法	252
三、比率分析法	253
四、因素分析法	254
第三节 常用财务指标分析	257
一、偿债能力分析	257
二、营运能力分析	265
三、盈利能力分析	268
第四节 综合财务分析	275
一、综合财务分析的目的及特点	275
二、杜邦财务分析体系	275
三、沃尔比重评分法	276
四、我国企业综合经济效益的评分方法	277
本章练习题	278
附录	280
主要参考文献	292

第一章 总 论



学习目的与要求

本章主要阐述财务管理的概念、对象、内容、目标、环境和基本概念等财务管理基本理论问题。通过本章的学习,要求学生了解财务管理是商品经济条件下企业最基本的管理活动,其存在的客观基础是商品经济,商品经济越发达,市场经济越发展,财务管理越重要。要在认识企业客观存在的财务活动的基础上,理解和掌握财务管理的概念、特点、对象、内容和财务关系,明确财务管理的总体目标和具体目标,了解财务管理的组织结构、基本环节,熟悉财务管理的环境。

第一节 财务管理的内容

财务管理是企业组织财务活动和处理财务关系的一项经济管理工作,是企业的一个重要组成部分,随着经济的发展和改革的深化,它的作用在企业管理中越来越显得重要。因此,要了解什么是财务管理,必须首先分析企业的财务活动及其体现的财务关系。

一、财务管理的基本概念

因为财务管理主要是资金管理,所以财务活动即资金运动,财务关系即资金运动所体现的经济利益关系。

(一) 企业的财务活动

企业的财务活动是以现金收支为主的企业资金收支活动的总括。企业在生产经营过程中,需要以投资所需要资金量的情况,通过不同的渠道,采用一定的方式,筹集一定数量的资金。用于必要的投资和生产经营的各个方面,以求得一定的经济效益,并将其实现的利润,向企业有关的不同利益主体进行合理的分配,以保证再生产过程的顺利进行,并满足各不同利益主体的利益要求。财务管理上,一般按企业资金运动的内在逻辑顺序,把企业的资金运动过程划分为资金筹集、

资金投放、资金营运、资金分配四个方面，这四个方面不是相互割裂、互不相关的，而是相互联系、相互依存的有机整体。正是这相互联系又有一定区别的四个方面，构成了完整的企业财务活动。

（二）企业的财务关系

企业的各项财务活动必然要与国家有关部门、企业所有者、债权人、债务人和职工等发生经济关系，这种关系成为财务关系。企业必须在严格执行国家法规和制度的前提下，处理好各种财务关系。它既要符合国家利益和企业利益，又要保护利害关系人和股东的合法权益，使企业有一个良好的经济环境，以调动各方面的积极因素，支持企业的发展。企业的财务关系可概括为以下几个方面：

1. 企业与国家税务机关之间的财务关系

这主要是指企业要按税法的规定依法纳税而与国家税务机关所形成的经济关系。任何企业都要按照国家税法的规定缴纳各种税款，以保证国家财政收入的实现，满足社会各方面的需要。及时、足额地纳税，是企业对国家的贡献，也是对社会应尽的义务。这种企业与税务机关之间的关系，体现的是依法纳税、依法征税的权利义务关系。

2. 企业与其所有者之间的财务关系

这主要指企业的所有者（包括国家）向企业投入资金，企业向其所有者支付投资报酬所形成的经济关系。企业的所有者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务，以及时形成企业的资本金。企业利用资本金进行经营，实现利润后，应按比例或合同、章程的规定，向其所有者分配利润。企业与其所有者之间的财务关系，体现着经营权和所有权的关系。

3. 企业与其债权人之间的财务关系

这主要是指企业向债权人借入资金，并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业除利用资本金进行经营活动外，还要借入一定数量的资金，以便降低企业资金成本，扩大企业经营规模。企业的债权人主要有：债券持有人、贷款机构、商业信用提供者及其他出借资金给企业的单位或个人。企业利用债权人的资金后，要按约定的利率率，及时向债权人支付利息；债务到期时，要合理调度资金，恪守信用，如期履行付款义务。

4. 企业与其投资单位之间的财务关系

这主要体现的是投资者作为资金所有人，企业作为资金使用人，形成的受资人与投资人之间的财务关系。投资人凭借其出资，有权参与企业的经营管理，分享企业的利润并承担企业的风险；受资人必须依法保全资本，有效运用资本并实现盈利。