

工商管理硕士MBA

系·列·教·材

财务管理

FINANCIAL MANAGEMENT

栾庆伟 迟国泰 主编

第三版

MBA



大连理工大学出版社 Dalian University of Technology Press

Y016800

工商管理硕士(MBA)系列教材

财务管理

(第3版)

梁庆伟 迟国泰 主编

淮阴师范学院图书馆1016800

大连理工大学出版社

0088104

© 栾庆伟,迟国泰 2004

工商管理硕士(MBA)系列教材

图书在版编目(CIP)数据

财务管理 / 栾庆伟,迟国泰主编. —3版. —大连:大连理工大学出版社,2004.2(2005.4重印)

工商管理硕士(MBA)系列教材

ISBN 7-5611-1422-2

I. 财… II. ①栾… ②迟… III. 企业管理:财务管理—研究生—教材
IV. F273

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 112768 号

大连理工大学出版社出版

地址:大连市凌水河 邮政编码:116024

电话:0411-84708842 传真:0411-84701466 邮购:0411-84707961

E-mail: dulp@dulp.cn URL: http://www.dulp.cn

大连理工印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸:170mm×227mm 印张:24.5 字数:461千字

印数:50 001 ~ 54 000

1998年6月第1版

2004年2月第3版

2005年4月第10次印刷

责任编辑:赵 静

封面设计:孙宝福

责任校对:王 义

版式设计:宋 蕾

定 价:28.00 元

总结经验，联系国情，
博采众长，努力开发
我国工商管理教材。

袁宝华

一九八四年四月

工商管理硕士(MBA) 系列教材编委会

名誉顾问 袁宝华
成思危
威廉·H·纽曼

顾问 (按姓氏笔画排列)
王众托 杨锡山
郑绍濂 赵纯均
殷起鸣 黄梯云

主 编 余凯成

副主编 栾庆伟

编 委 (按姓氏笔画排列)
王海山 汤正如 仲秋雁
汪克夷 肖洪钧 武春友
金 镒 侯铁珊 原毅军
韩大卫 蒋中权 戴大双

序

工商管理硕士(MBA)教育制度是由美国首创的。经过几十年的发展,已经成为一套相当完整的教育体系。尽管它仍有其不足,目前正根据新的信息时代及经济全球化的发展在继续调整、更新与改善之中,但它已成为美国乃至几乎整个发达国家培养高级企业管理人才的有效手段,已成为不争的事实。

MBA教育的特点,首先在于它具有鲜明而独特的目标,即造就高级综合管理(General Management)人才。它不同于以培养高级研究专家为主的其他硕士教育制度,是职业培养性的,因而具有明确的应用与实践的导向性。其培养对象是有一定管理实践阅历的中、青年管理者,经二至三年MBA系统深造,仍回到企业管理的岗位中去,因此是“从企业来,回企业去的”。因为目标是造就位于决策层的、跨职能的高层经理,它讲授的管理理论广而不深,但却十分强调可操作的具体管理技能的培训。基于上述独特目标,MBA教育发展了相应的教学方法论原则及与之配套的一系列亲验性教学方法,或称参与式、行动式教学法,在传统的课堂系统讲授之外,大量使用案例教学、角色扮演、模拟练习等新型教学活动。

MBA制度引入我国,始于20世纪80年代初。为适应改革开放的新形势,邓小平以无产阶级战略家的远见与胆识,早在1978年末访美时,就亲自向当时的美国总统卡特提出,由美方派遣管理教育专家来华,培训我国企业管理干部。此建议得到卡特及其继任里根与布什总统的积极响应。大连理工大学有幸被双方选中为建立中美合作进行高级管理培训的单位,于1980年成立了“中国工业科技管理大连培训中心”,并被指定为引进美国管理理论、技术及教育制度的正式窗口。在中美合作的头五年,办起了学制为八个月的“厂长/经理讲习班”。它是按照MBA教

育的框架设计的,涵盖 MBA 教育中所有的核心课程,被称为“迷你型”(或袖珍型)MBA,是 MBA 制度的理念与实践引入我国之始。在实行这一制度时,数以千计的高级管理干部被现代管理理论与技术武装起来,分赴全国不同岗位,对改革开放起了重大推动作用。1984 年起,根据美国教授在大连讲学的记录而整理出版的一套现代企业管理系列教材,发行逾百万册,对广大读者起了重大的启蒙作用。当时国家指派了来自许多其他院校的大量管理教师来我校,一方面协助教学工作的开展,另一方面也受到了初步的现代管理教育,成为各校的骨干教研力量。

中美在大连合作进入第二个五年的 1984 年,国家又决定在我校引入正式的 MBA 制度。在两国政府支持下,办起了大连理工大学与美国布法罗纽约州立大学合作的 MBA 班,于八年中共办了五期三年制的 MBA 班,培养了 216 名中国首批 MBA 毕业生,他们正在各个岗位上发挥着积极作用。

根据我国经济发展的需要,经过试点与探索,MBA 教育制度正在蓬勃发展中。从今年起,将有 56 所管理学院被批准举办 MBA 教育,因此,迫切需要系统的 MBA 成套教材。作为最早接触与引进现代 MBA 制度的大连理工大学,通过“请进来,派出去”的方式,已培养出一批既了解世界企业管理前沿知识,又熟悉中国国情的师资队伍,因此我们编写出版这套“MBA 系列教材”是有很好的基础的。

此套系列教材力求做到整体统一、信息前沿、应用导向、目标明确、突出重点、博采众长、结合国情,内容与方法相辅相成。

我们恳请此套丛书的使用者——广大管理教师、学员与读者向我们提出批评与建议,以便再版时日臻完善,是所至盼。

余凯成

1998 年 4 月

前言

财务管理是以资金运动为对象,利用价值形式对企业各种资源进行优化配置的综合性管理活动。它通过对企业各项资金的筹集、使用、收入和分配进行预测、决策、分析、控制、核算与考核,优化生产要素配置,提高资金使用效果,促使企业尽可能占用少的资源,取得较大的生产经营成果。

在社会主义市场经济体制的建立和完善过程中,政府和企业都面临着由实物管理向价值管理的转变。建立现代企业制度,企业改组、改制、改造和加强管理已被实践证明是一条行之有效的途径。而改组、改制和改造是基础,加强管理是关键。以财务管理为核心,全面推进企业的科学管理,是企业市场中生存和发展的前提。

财务管理是工商管理硕士(MBA)学位课程的主干学科,是培养学生具有较高综合性管理水平和能力的必修课。

本书就是为了满足 MBA 的教学需要而编写的。编写中参照 MBA “财务管理教学大纲”,结合对 MBA 的教学体会,充分吸收国内外最新研究成果,力求形成具有中国 MBA 培养特色的《财务管理》。

本书由相互联系的六个部分组成。一是财务管理基础,包括财务管理导论和财务管理的价值观念两章;二是资产管理,包括流动资产、固定资产和其他资产管理三章;三是筹资管理,包括短期资金筹集、长期资金筹集和资本结构决策三章;四是财务计划、控制与分析,包括财务计划与控制、财务分析两章;五是盈利分配管理,包括企业利润分配和股份公司盈利分配两章;六是财务管理专题,包括企业组合、破产与清算和国际财务管理两章。

本书在编写过程中力求突出以下特色:

1. 体系结构的完备性。本书用三章篇幅专门论述资产管理,两章篇幅主要阐述负债管理,又在第8章、第11章和第12章讲述所有者权益的管理,使资产、负债、所有者权益管理的三条主线既有所侧重,又贯穿全书始终。

2. 传递财务管理的前沿信息。在财务管理的基础部分,论述了资金的时间价值、财务风险和通货膨胀;在筹资管理部分,重点介绍了股票和资本结构决策;在第9章则突出了现代企业的财务分析方法;在盈利分配方面,讲述了股份公司盈利分配;在财务管理专题中,则又系统地讲述了企业组合与国际财务。

3. 体系内容的重组性。本书并不是立足于财务活动的一般描述,而是突出财务活动的管理。鉴于管理会计并未纳入MBA的必修课程,故把标准成本控制、弹性预算控制、目标成本控制和责任成本考核等重要的财务管理内容,也纳入本书的内容体系。

4. 为建立现代企业制度服务。我国的MBA培养,必须立足于中国经济和企业改革实践并为之服务。本书第7章用较大篇幅论述了股票筹资,讲述现代企业组织制度中的财务管理内容。第8章的资本结构决策,介绍了现代企业资本营运的基本技能。面对我国国有企业战略性重组的改革,第13章又介绍了企业重组的财务管理。而第14章的国际财务,则又涉及我国企业面向国际市场,组建跨国公司的有关财务管理。

5. 立足于学生能力的培养。以财务分析为例,本书就偿债能力分析、营运能力分析、盈利能力分析、财务状况综合分析进行了系统的介绍,突出教材的实用性,以提高学生分析复杂问题的综合能力。

6. 兼顾知识体系的整体性。财务管理是一个有机的整体。资产管理、资金运用中的投资决策又是财务管理的核心内容和主要特色。为了保持特色又不与有关课程内容重复,本书在固定资产管理中着重介绍了净现值法和内含报酬率法等财务评价方法,并重点介绍了固定资产更新决策和投资风险分析。对于与技术经济课程密切相关的经济评价——

诸如转移支付的调整、影子价格等,则留待后续课程讲授,既避免了学科内容的重复,又保持了财务管理体系的完整。

7. 注重理论与方法体系的优化。不论是资产管理、负债管理、抑或是所有者权益的资本结构优化,财务管理的理论与方法较多,而 MBA 教材又不可能编成一本内容庞杂的百科全书。本书在编写中,注意选择了典型的、在国内外企业财务管理中常用的一些方法和模型,以在 MBA 的培养目标下,优化财务管理的理论与方法体系。

8. 突出案例教学。除必要的思考题和练习题外,本书的案例,又概括了财务管理的主要内容和基本知识点,有助于进行案例教学和分析讨论。

本书由栾庆伟、迟国泰主编,迟国泰总纂。具体分工如下:第 1、2、9、13 章由栾庆伟编写,第 3、4、5、6、7、8、15 章由迟国泰编写,第 10 章由刘艳萍编写,第 11、12、14 章由李延喜编写。蒋中权教授审阅过第一版的初稿,并提出了宝贵的意见,谨致谢忱。

限于作者水平所限,书中难免存在疏漏之处,敬请读者批评指正。

编 者

1998 年 4 月

第3版说明

1

本书自出版以来,得到了社会各界的一致好评,被多家兄弟院校以及各类培训机构选为培训教材,在此,我们对广大读者的厚爱表示最真诚的谢意。

在第2版的基础上,本次修订重新编写了短期资金筹集、长期筹资管理、资本结构决策和财务分析4章,并增加了第15章的财务管理案例分析的一般原理与方法。

第3版增加了可转换公司债券筹资、资本结构的经典理论和现金流量表分析等基本内容,并结合西方名校的案例与西方名校的案例分析教学过程,归纳出了财务案例分析的一般规律。此外,加强了定量分析的内容与应用实例,并增加了习题。

由于第2版的个别作者出国定居,本次修订对编写任务进行了局部调整。

本书由栾庆伟、迟国泰主编,迟国泰总纂。具体分工如下:第1、2、9、13章由栾庆伟编写,第3、4、5、6、7、8、15章由迟国泰编写,第10章由刘艳萍编写,第11、12、14章由李延喜编写。蒋中权教授审阅过第1版的初稿,并提出了宝贵的意见,谨致谢忱。

与本书内容相匹配的《财务管理案例》,已由大连理工大学出版社在2003年3月出版。把其配套用于教学、培训或自学过程,可望收到相得益彰的效果。

本书另配有 Word 文件,可供多媒体教学之用。需要该 Word 文件的主讲教师,可直接与我们联系。

电话:0411-84707962

E-mail: jcyj@dutp.com.cn

此外,与本书配套的教学用幻灯片也在制作之中,敬请关注。

限于作者水平所限,书中难免存在疏漏之处,敬请读者批评指正。

本书在编写过程中,参考了国内外许多优秀的教材和文献,在此向有关作者表示衷心的感谢。本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

编者

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

本书在编写过程中,得到了大连理工大学管理学院领导的大力支持,在此向有关领导表示衷心的感谢。

目 录

第 1 章 财务管理导论

1.1 财务管理的概念

1.1.1 财务管理的产生和发展

1.1.2 企业财务活动

1.1.3 企业财务关系

1.1.4 企业财务管理

1.2 财务管理的目标

1.2.1 利润最大化

1.2.2 财富最大化

1.2.3 社会责任

1.3 财务管理的内容

1.3.1 筹资决策

1.3.2 投资决策

1.3.3 股利分配决策

1.4 财务管理工作的组织

1.4.1 企业财务管理法规制度

1.4.2 企业内部的财务管理体制

1.4.3 企业财务管理机构

1.4.4 企业财务管理的基础工作

1.5 财务管理环境

1.5.1 财务管理的经济环境

1.5.2 财务管理的法律环境

1.5.3 财务管理的金融环境

思考题

附录 02

附录 03

附录 04

附录 05

附录 06

附录 07

附录 08

附录 09

附录 10

附录 11

附录 12

附录 13

附录 14

附录 15

附录 16

附录 17

附录 18

附录 19

附录 20

附录 21

附录 22

附录 23

附录 24

附录 25

附录 26

附录 27

附录 28

附录 29

附录 30

附录 31

20	案例
24	第2章 财务管理的价值观念
24	2.1 资金时间价值
24	2.1.1 资金时间价值的含义
25	2.1.2 资金时间价值的计算
27	2.2 风险和报酬
28	2.2.1 风险的含义
28	2.2.2 风险的类别
30	2.2.3 风险的衡量
32	2.2.4 对待风险的态度
33	2.2.5 风险和报酬的关系
34	2.3 利息率和通货膨胀
34	2.3.1 利息率
36	2.3.2 通货膨胀
37	思考题
38	案例
40	第3章 流动资产管理
40	3.1 流动资产的性质及管理要求
40	3.1.1 流动资产的定义
40	3.1.2 流动资产管理的要
41	3.2 现金管理
41	3.2.1 现金预算的编制方法
44	3.2.2 现金最佳持有量的测试模式
46	3.3 应收账款管理
46	3.3.1 信用政策
48	3.3.2 收账政策
49	3.4 存货管理
49	3.4.1 经济存货批量
50	3.4.2 ABC管理法
51	3.4.3 保险库存与订货点的确定

目 录

第1章 财务管理总论	1
1.1 财务管理的内容	1
1.1.1 财务管理的概念	1
1.1.2 财务管理的内容	1
1.2 财务管理的目标	2
1.2.1 财务管理的目标	2
1.2.2 财务管理的目标	2
1.3 财务管理的原则	3
1.3.1 财务管理的原则	3
1.3.2 财务管理的原则	3
1.4 财务管理的组织	4
1.4.1 财务管理的组织	4
1.4.2 财务管理的组织	4
1.5 财务管理的地位	5
1.5.1 财务管理的地位	5
1.5.2 财务管理的地位	5
1.6 财务管理的意义	6
1.6.1 财务管理的意义	6
1.6.2 财务管理的意义	6
1.7 财务管理的任务	7
1.7.1 财务管理的任务	7
1.7.2 财务管理的任务	7
1.8 财务管理的对象	8
1.8.1 财务管理的对象	8
1.8.2 财务管理的对象	8
1.9 财务管理的职能	9
1.9.1 财务管理的职能	9
1.9.2 财务管理的职能	9
1.10 财务管理的程序	10
1.10.1 财务管理的程序	10
1.10.2 财务管理的程序	10
1.11 财务管理的制度	11
1.11.1 财务管理的制度	11
1.11.2 财务管理的制度	11
1.12 财务管理的监督	12
1.12.1 财务管理的监督	12
1.12.2 财务管理的监督	12
1.13 财务管理的考核	13
1.13.1 财务管理的考核	13
1.13.2 财务管理的考核	13
1.14 财务管理的总结	14
1.14.1 财务管理的总结	14
1.14.2 财务管理的总结	14
1.15 财务管理的展望	15
1.15.1 财务管理的展望	15
1.15.2 财务管理的展望	15
1.16 财务管理的附录	16
1.16.1 财务管理的附录	16
1.16.2 财务管理的附录	16
1.17 财务管理的参考文献	17
1.17.1 财务管理的参考文献	17
1.17.2 财务管理的参考文献	17
1.18 财务管理的索引	18
1.18.1 财务管理的索引	18
1.18.2 财务管理的索引	18
1.19 财务管理的后记	19
1.19.1 财务管理的后记	19
1.19.2 财务管理的后记	19

53	思考题	财务管理学 8.2.4	88
54	案例 1	财务管理学	89
55	案例 2	财务管理学 第 2 章	89
57	第 4 章 固定资产管理	财务管理学 1.2	89
57	4.1 固定资产的特点及管理要求	财务管理学 1.1.2	89
57	4.1.1 固定资产的特点	财务管理学 1.1.2	89
58	4.1.2 固定资产的管理要求	财务管理学 1.1.2	89
60	4.2 固定资产折旧管理	财务管理学 4.1.2	89
60	4.2.1 固定资产折旧的概念	财务管理学 4.2	89
60	4.2.2 固定资产的价值损耗	财务管理学 1.2.2	89
61	4.2.3 影响固定资产折旧的因素	财务管理学 1.2.2	89
62	4.2.4 计提折旧的固定资产范围	财务管理学 1.2.2	89
63	4.2.5 固定资产折旧的计算方法	财务管理学 8.2	89
68	4.3 固定资产的日常管理	财务管理学 1.2.2	89
68	4.3.1 实行固定资产归口分级管理	财务管理学 1.2.2	89
69	4.3.2 编制固定资产目录	财务管理学	89
69	4.3.3 建立固定资产卡片或登记簿	财务管理学 第 2 章	89
70	4.3.4 正确地核算和提取折旧	财务管理学 1.2	89
70	4.3.5 合理安排固定资产的修理	财务管理学 1.1.2	89
70	4.3.6 科学地进行固定资产更新	财务管理学 1.1.2	89
71	4.4 现金流量	财务管理学 8.1.2	89
71	4.4.1 现金流量的概念	财务管理学 1.2	89
72	4.4.2 现金流量的估计	财务管理学 1.2.2	89
74	4.4.3 利润与现金流量	财务管理学 1.2.2	89
75	4.5 投资方案评价的基本方法	财务管理学 8.2	89
75	4.5.1 非贴现的评价方法	财务管理学 1.2.2	89
77	4.5.2 贴现的评价方法	财务管理学 1.2.2	89
80	4.6 固定资产投资决策	财务管理学 8.2.2	89
80	4.6.1 固定资产更新决策	财务管理学 4.2.2	89
82	4.6.2 所得税与折旧对投资的影响	财务管理学 4.2	89

86	4.6.3 投资风险的分析	甄奉恩	22
92	思考题	1 阎家	42
94	第5章 其他资产管理	2 阎家	22
94	5.1 无形资产的管理	甄奉恩 无形资产 章4第	22
94	5.1.1 无形资产的概念和内容	点特韵气资宝固 1.4	22
94	5.1.2 无形资产的计价	点特韵气资宝固 1.1.4	22
95	5.1.3 无形资产摊销管理	甄奉恩 气资宝固 5.1.4	22
96	5.1.4 无形资产转让的管理	甄奉恩 气资宝固 5.4	00
97	5.2 递延资产的管理	点特韵气资宝固 1.5.4	00
97	5.2.1 递延资产的含义	点特韵气资宝固 5.5.4	00
97	5.2.2 开办费的管理	韵气资宝固 5.5.4	10
97	5.2.3 租入固定资产改良支出	韵气资宝固 4.5.4	50
98	5.3 其他资产管理	点特韵气资宝固 5.5.4	50
98	5.3.1 短期证券投资组合管理	常日韵气资宝固 8.4	20
99	5.3.2 其他资产管理	点特韵气资宝固 1.5.4	20
99	思考题	点特韵气资宝固 5.5.4	00
100	第6章 短期资金筹集	点特韵气资宝固 5.5.4	00
100	6.1 短期筹资概述	点特韵气资宝固 4.5.4	05
100	6.1.1 短期筹资的含义	气资宝固 排安盟合 5.5.4	05
100	6.1.2 短期筹资的特点	气资宝固 排安盟合 5.5.4	05
101	6.1.3 短期筹资的分类	量流金聚 4.4	17
101	6.2 自发性融资	点特韵量流金聚 1.4.4	17
102	6.2.1 商业信用	点特韵量流金聚 5.4.4	57
106	6.2.2 应计项目	量流金聚 5.4.4	47
107	6.3 无担保协议性融资之一——短期信用借款	点特韵 5.4	27
107	6.3.1 短期借款概述	点特韵 1.2.4	27
108	6.3.2 短期银行信用借款的形式	点特韵 5.2.4	77
109	6.3.3 短期银行信用借款的成本	点特韵 5.4	08
112	6.3.4 短期借款的优缺点	点特韵 1.0.4	08
113	6.4 无担保协议性融资之二——商业票据	点特韵 5.0.4	58

113	6.4.1 商业票据的特征	商业票据的特征	123
114	6.4.2 商业票据的发行	商业票据的发行	123
114	6.4.3 商业票据的成本	商业票据的成本	126
114	6.4.4 商业票据融资的利弊	商业票据融资的利弊	127
115	6.4.5 我国商业票据融资展望	我国商业票据融资展望	128
116	6.5 有担保协议性融资——短期担保借款	有担保协议性融资——短期担保借款	161
116	6.5.1 应收账款担保借款	应收账款担保借款	161
118	6.5.2 应收票据贴现借款	应收票据贴现借款	161
122	思考题	思考题	162
124	第7章 长期筹资管理	第7章 长期筹资管理	171
124	7.1 股票筹资	股票筹资	171
124	7.1.1 普通股筹资	普通股筹资	171
133	7.1.2 优先股筹资	优先股筹资	176
135	7.2 债券筹资	债券筹资	177
135	7.2.1 债券的种类	债券的种类	178
136	7.2.2 债券的发行	债券的发行	178
139	7.2.3 债券的价值	债券的价值	181
142	7.2.4 债券的信用等级	债券的信用等级	181
143	7.2.5 债券筹资评价	债券筹资评价	188
143	7.3 可转换公司债券筹资	可转换公司债券筹资	190
144	7.3.1 可转换公司债券的要素	可转换公司债券的要素	192
146	7.3.2 可转换公司债券的发行条件	可转换公司债券的发行条件	192
147	7.3.3 可转换公司债券的评价	可转换公司债券的评价	192
148	7.4 长期借款	长期借款	192
148	7.4.1 长期借款的种类	长期借款的种类	192
149	7.4.2 长期借款的条件	长期借款的条件	192
149	7.4.3 长期借款的程序	长期借款的程序	192
151	7.4.4 长期借款筹资评价	长期借款筹资评价	192
152	7.5 租赁筹资	租赁筹资	192
153	7.5.1 租赁筹资的特点	租赁筹资的特点	192