



21世纪高职高专特色课程规划教材

会计专业（注册会计师方向）系列教材

财务成本管理

李 昕 李冬云 主编



经济科学出版社

21 世纪高职高专特色课程规划教材

会计专业（注册会计师方向）系列教材

财务成本管理

李 昕 李冬云 主编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务成本管理 / 李昕, 李冬云主编. —北京: 经济科学出版社, 2009. 4

(会计专业 (注册会计师方向) 系列教材)

21 世纪高职高专特色课程规划教材

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7918 - 8

I. 财… II. ①李…②李… III. 企业管理: 成本管理 - 高等学校: 技术学校 - 教材 IV. F275. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 015001 号

责任编辑: 张 力

责任校对: 王苗苗

技术编辑: 董永亭

财务成本管理

李 昕 李冬云 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

华丰装订厂装订

787 × 1092 16 开 21.75 印张 420000 字

2009 年 4 月第 1 版 2009 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7918 - 8 定价: 31.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

卷首语

教育必须面向社会，服务经济建设。改革开放以来，伴随着我国市场经济体制的建立、发展与完善，会计人才市场出现了以供需两旺为特征的空前繁荣。注册会计师这一行业，以其良好的社会地位、较优越的经济收入及广阔的行业发展前景，吸引着大批的会计专业学生趋之若鹜，会计专业（特别是注册会计师方向）的招生生源数量及质量连年攀高。为满足会计专业学生及其他有志于报考注册会计师的读者学习、备考的要求，我们组织编写了这套既满足专业教学需要，又为备考奠定条件的专业系列教材。

高等职业教育作为我国高等教育的重要组成部分，担负着为地方经济建设培养技术应用型专门人才的办学使命，其专业教育的重要特色就在于以人才市场需求为导向，以产学结合为途径，强调职业的针对性。这就要求专业教育教学的全过程都要尽可能实现与未来专业岗位群需求的零距离，及时更新教学内容，突出岗位技能实训，重在专业技术应用。教材作为专业教学之本，在高等职业专业教学中具有重要的作用。

会计作为经济管理的重要手段，不仅其管理功能和地位越来越受到企业的重视，而且更由于会计作为国际交流的通用商业语言，在全球经济一体化的今天，越来越受到世界各国的高度重视。因此，国内外的经济发展及会计环境的变化又会引发我国会计的改革和不断完善，会计系列教材的内容也必须做到不断更新。2006年2月15日，财政部在北京举行会计审计准则发布会，颁布了39项企业会计准则和48项注册会计师审计准则，这标志着我国与国际惯例趋同的企业会计准则体系和注册会计师审计准则体系的正式建立。2006年10月，财政部印发了《企业会计准则——应用指南》，并在通知中要求：“自2007年1月1日起在上市公司范围内实行，鼓励其他企业执行”。准则及其应用指南的颁布和实施，标志着我国会计准则与国际会计准则的全面协调，昭示着我国的会计发展进入了新的历史时期。顺应会计准则的重大变化，会计教材的修订势在必行。

在本系列教材的编写过程中，我们认真总结了10余年来从事高等职业教育会

计专业教学及教材建设的经验，特别是进行国家级专业教学改革试点的经验；认真学习、深刻理解了教育部《关于全面提高高等职业教育教学质量的若干意见》的精神，并分别征求了高职层次会计及相关经济类专业毕业生和在校生的建议，以专业岗位需求为目标，体现教、学、做一体的教学模式要求，同时兼顾了学生考取注册会计师或会计师等职业证书的需求。参编人员均为会计专业（注册会计师方向）的骨干教师，具有多年的专业教学经验、教材编写经验和丰富的专业实践经历。

本系列教材的编写目的是：适应高等职业教育会计专业教学改革及注册会计师行业发展对后续人才在知识、能力和素质上的要求，为不断扩大招生规模的注册会计师专业方向提供一套与统考教材口径一致、与高等专科教育层次对接、吸收了最新的会计改革信息与成果、难度适宜、重点突出、强化技能应用的高质量系列教材。

本系列教材的编写原则是：

1. 准确定位。对准高等教育专科层次，内容宜简不宜繁，与统考教材相比，无论是框架还是具体内容都必须作出较大的调整，在保证重点，强化技能的前提下，认真做好删减与整合。
2. 突出技能。对准职业教育的培养目标，少讲、精讲、勤思、多练。例题、案例、技能训练多多益善，教给学生做的技巧，培养学生应用的能力。
3. 体例灵活。将枯燥的内容划分成若干个动感模块的组合，便于学生掌握重点、难点，开阔视野，增加信息量，增强教材版面的美感，激发学生自主学习的积极性，便于开展双向教学活动。
4. 语言精练。语言生动，表达准确。
5. 图文并茂。根据内容需要尽量设计插入图表，以增强可读性与趣味性。
6. 教辅配套。每章所附各题必须作出答案，并编写出该章教学内容的课件脚本。

专业教材是专业教师立足三尺讲台，进行传道、授业、解惑的基准与依据。我们力争用会计人所坚守的那份诚信、责任与信念，来撰写一套无愧于我们所从事的阳光下最崇高的职业，无愧于我们的同仁及会计人期盼的高质量教材。当然，由于我们的经验及水平所限，教材中不尽人意之处在所难免，我们期待着企业界、教育界的专家学者及广大读者的批评指正。并将此作为一次学习、交流的契机，加以珍惜，为今后的教材修订及新教材的撰写奠定一个更高的起点。

会计专业（注册会计师方向）教材编写委员会

2009年4月

前言

教育必须面向社会,服务经济建设。伴随着我国市场经济的不断发展与完善,财务管理作为企业管理的重要组成部分,已经越来越受到企业管理者、投资人、政府、债权人等与有企业有经济利益关系的组织及个人的关注。同时,我国社会经济的稳步增长,为每一个人通过正确运用理财知识和理财手段,来实现个人财富的增长,营造了良好的理财环境。了解理财知识,掌握理财技能,降低金融风险带来的损失,实现个人财富的稳定增长,已成为经济社会条件下,每一个人提高生存质量的客观需要。我们编写的这本《财务成本管理》教材就提供了这种可能。

“财务成本管理”课程作为财务管理专业、投资与理财专业、会计学专业(注册会计师方向)、工商管理专业的核心专业课程及相关经济类专业的主要专业课程,在人才培养目标实现的过程中起着举足轻重的作用。该门课程理论深度大、数学模型多、知识整合性强,而内容又相对抽象,一直是高职院校专业教学中的难点课程。针对这些具体情况,我们组织了具有多年专业教学经验和实际工作经验的双师型骨干教师,在认真总结近年来专业教学改革经验的基础上,编写了这本教材。

本教材从创作思想、体例设计、结构和内容等方面都体现了高职教育以能力为本位、以够用为度、以实用为目的的教材特色。为方便读者自学,我们在各章节中根据实际需要,设计了小知识、小提示、小思考、边学边练、本章小结及阅读资料等模块。为满足读者报考注册会计师的需要,在编写过程中,我们以财政部注册会计师考试委员会发布的《2008年度注册会计师全国统一考试大纲》为依据,认真学习和研究了《财务成本管理》统考辅导教材,及时将变化的新内容融入各章节,保证了教材内容的前瞻性。同时,组织专业教师对近年来出版的应试指导教材及统考试卷进行了深入的研究。在编写体例上设计了考情分析、学习要点、备考训练等内容,这些都充分体现了本教材学以致用、学练结合、方便备考的特点。本教材内容丰富,结构清晰,易学易懂,便于操作,是专业教学、报考

注册会计师及会计人员岗位培训的理想用书。

本教材由李昕、李冬云任主编，蔡金明、郭华、赵金燕任副主编。第一、第二、第八章由李昕编写，第三章由宣胜瑾编写，第四章由盛立军编写，第五章由郑浣非编写，第六章由马春晶编写，第七、第九章由李冬云编写，第十章由郭华编写，第十一章由蔡金明编写，第十二、第十三章由赵金燕编写。在本书的编写过程中，广泛参阅了大批专家、学者公开出版的专著和教材，在此一并表示感谢。

受编者学识水平和编写时间所限，书中不当之处在所难免，恳请读者不吝赐教。

编 者

2009年4月

目 录

第一章 财务管理总论	1
第一节 财务管理的目标与内容	1
第二节 财务管理的原则与环境	5
第二章 财务报表分析	13
第一节 财务报表分析概述	13
第二节 财务报表的比率分析	20
第三节 财务分析体系	42
第三章 财务预算	55
第一节 全面预算体系	55
第二节 主要预算的编制	57
第三节 弹性预算	66
第四章 财务估价	74
第一节 货币的时间价值	74
第二节 债券估价	84
第三节 股票估价	89
第五章 投资管理	98
第一节 投资管理概述	98
第二节 投资项目的现金流量	101

第三节	投资项目评价的基本方法	105
第四节	投资项目的风险处置	112
第六章	流动资金管理	122
第一节	现金的管理	122
第二节	应收账款的管理	129
第三节	存货的管理	135
第七章	筹资管理	148
第一节	筹资概述	148
第二节	权益性筹资	157
第三节	长期负债筹资	163
第四节	其他筹资	171
第八章	股利分配	182
第一节	股利分配政策的选择	182
第二节	股票股利和股票分割	187
第九章	资本成本和资本结构	197
第一节	资本成本	197
第二节	财务杠杆	202
第三节	资本结构	204
第十章	产品成本计算	216
第一节	产品成本计算概述	216
第二节	成本的归集和分配	221
第三节	产品成本计算的品种法	236
第四节	产品成本计算的分批法	238
第五节	产品成本计算的分步法	240
第十一章	本量利分析	254
第一节	成本性态分析	254

第二节 本量利的关系	265
第三节 盈亏临界分析	272
第十二章 标准成本管理	288
第一节 成本控制概述	288
第二节 标准成本系统	292
第十三章 业绩评价	315
第一节 成本中心的业绩评价	315
第二节 利润中心的业绩评价	319
第三节 投资中心的业绩评价	324
备考训练参考答案	334
参考文献	335

第一章 财务管理总论

■ 考情分析

本章属于一般章节。学习本章的目的是为学习以后财务管理各章的内容奠定基础,在历年的统考中,考分一般在3分左右,题型只有客观题。

■ 学习要点

理解财务管理的目标;了解影响财务管理目标实现的因素;重点掌握财务管理的内容;把握财务管理的原则;明确财务管理的环境。

第一节 财务管理的目标与内容

财务管理是企业管理的重要组成部分,其目标是由企业总体目标所决定,并且受财务管理自身特点所制约。

一、企业的目标及其对财务管理的要求

(一) 企业的目标

企业是以获利为目的的营利性经济组织。而在市场经济条件下,企业一旦成立,就会面临激烈的市场竞争。企业只有生存下去才有可能获利,而只有不断地发展,才能在激烈的市场竞争中求得生存。因此,企业的目标可以归纳为生存、发展和获利。

(二) 企业目标对财务管理的要求

1. 生存目标对财务管理的要求

长期亏损是企业终止的根本原因,不能偿还到期债务是企业终止的直接原因,二者对企业的存在造成了严重的威胁。因此,保持以收抵支和偿还到期债务的能

力,降低破产的风险程度,使企业长期、稳定地生存下去,是对财务管理的一个要求。

2. 发展目标对财务管理的要求

企业要发展就要不断更新设备、技术和工艺,不断提高各类人员素质,以便提高产品质量,扩大销量,占有市场,取得更多的收入,这些都需要投入更多、更好的物质资源和人力资源。在市场经济条件下,各种资源的取得都需要支付货币,即企业的发展离不开资金。筹集企业发展所需要的资金,是对财务管理的第二个要求。

3. 获利目标对财务管理的要求

每一项资金的取得都要付出相应的成本,资金的使用必须获得相应的报酬,以弥补其成本并取得利润。资金使用后转化为各种资产,哪些资产对企业的获利是必需的,资金就应投向该资产。对企业正常生产经营产生和从外部取得的资金加以有效利用,是对财务管理的第三个要求。

综上所述,企业目标与财务管理的要求始终围绕着资金,它要求财务管理按照企业的目标完成筹措资金、投放资金和使用资金的任务,这正是企业的财务活动。

【小提示 1-1】

企业的成功乃至生存,在很大程度上取决于过去和现在的财务政策。财务管理不仅与资产的获得及合理使用的决策有关,而且与企业的生产、销售管理发生直接联系。

二、财务管理的目标

企业财务管理的目标是企业财务管理活动所希望实现的结果。它是评价企业理财活动是否合理有效的基本标准,是企业财务管理工作的行为导向,是财务人员工作实践的出发点和归宿。科学地设置财务管理目标,对优化理财行为、实现财务管理的良性循环具有重要的意义。

【小提示 1-2】

企业财务管理目标的设置,必须要与企业整体发展战略相一致,应具有相对稳定性和层次性。

根据现代企业管理理论和实践,最具代表性的财务管理目标主要有以下几种形式。详见表 1-1。

表 1-1

财务管理的目标

表现形式	存在的理由	存在的问题
利润最大化	利润代表企业新创造的财富,利润越多,企业财富增加得越多,就越接近企业的目标	(1) 没有考虑货币的时间价值因素 (2) 没有考虑所获利润与投入资本额之间的配比关系 (3) 没有考虑获取利润和所承担风险的关系
每股盈余最大化	应该把企业的利润和股东投入的资本联系起来考虑	(1) 没有考虑货币的时间价值因素 (2) 没有考虑每股盈余的风险因素
股东财富最大化 (即企业价值最大化)	股东创办企业的目的是增加财富。如果企业不能为股东创造价值,他们就不会为企业提供资金。没有了权益资金,企业也就不复存在	计算比较困难

【小知识 1-1】

股东财富可以用股东权益的市场价值来衡量。股东财富的增加可以用股东权益的市场价值与股东投资资本的差额来衡量,即:股东权益的市场增加值,它是企业为股东创造的价值。

应当注意的是,现代企业是多边契约关系的总和。股东作为所有者在企业中承担着最大的权利、义务、风险和报酬,地位当然也最高,但是债权人、职工、客户、供应商和政府也因为企业而承担了相当的风险。因此企业价值最大化目标,就是在权衡企业相关者利益的约束下,实现所有者或股东权益的最大化。这一目标的基本思想就是在保证企业长期稳定发展的基础上,强调在企业价值增值中满足以股东为首的各利益群体的利益。

三、财务管理的内容

财务管理是有关资金的筹集、投放和分配的管理工作。因此,财务管理的过程也是企业组织财务活动,处理财务关系的一项综合性管理工作。

(一) 财务活动

企业的财务活动包括投资、资金营运、筹资和资金分配等一系列行为。

1. 投资活动

投资是指企业根据项目资金需要投出资金的行为。企业投资可分为广义的投资和狭义的投资两种。

【小知识 1-2】

广义的投资包括对外投资(如投资购买其他公司股票、债券,或与其他企业联营,或投资于外部项目)和内部使用资金(如购置固定资产、无形资产、流动资产等)。狭义的投资仅指对外投资。

企业在投资过程中，既要考虑投资规模，又要考虑并选择投资方向和投资方式，以此来确定合理的投资结构，提高投资效益，降低投资风险。

2. 资金营运活动

企业的生产经营过程，就是资金不断转换其存在形态的运动过程。营运资金是指企业为满足日常营业活动需要而垫付的资金；而因企业日常经营而引起的财务活动，称为资金营运活动。营运资金周转速度越快，资金的利用效率就越高，企业的获利就越多。

因此，企业需要确定科学合理的营运资金的持有政策、融资政策以及管理政策。

3. 筹资活动

筹资是指企业为了满足投资和资金营运的需要，筹集所需资金的行为。随着市场经济的发展和完善，企业的筹资渠道也日益广泛，但究其性质不外乎两类：一类是企业的权益资金；另一类是企业的债务资金。

【小提示 1-3】

企业在筹资过程中，既要根据企业今后乃至长远发展需要确定合理的筹资规模，又要在充分考虑筹资成本和风险的基础上，确定合理的筹资结构，以不断提升企业的价值。

4. 资金分配活动

资金分配是对企业投资或资金营运的结果（通常表现为资金的增值）所进行的分配活动。

【小知识 1-3】

资金分配有广义和狭义之分。广义的分配是指对企业各种收入进行分割和分派的行为；狭义的分配是指仅对企业净利润的分配。通常所说的资金分配大多指狭义的分配。

按照《企业财务通则》的规定，企业年度净利润，除法律、行政法规另有规定外，应按以下顺序分配：弥补以前年度亏损；提取 10% 法定公积金；提取任意公积金；向投资者分配利润。

【小提示 1-4】

国有企业可将任意公积金与法定公积金合并提取。

企业必须严格按照国家法律、法规的有关规定，合理确定分配规模和分配方式，以确保企业能长期、稳定地获取经济利益。

（二）财务关系

企业在开展上述各项财务活动的过程中，要发生并理顺与企业有经济利益关

系的各方经济组织及个人的财务关系，主要表现为以下八种关系。

(1) 企业与投资者之间的财务关系。主要是企业的投资者向企业投入资金，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。

(2) 企业与债权人之间的财务关系。主要是指企业向债权人借入资金，并按合同的规定支付利息和归还本金所形成的经济关系。

(3) 企业与受资者之间的财务关系。主要是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。

(4) 企业与债务人之间的财务关系。主要是指企业将其资金以购买债券、提供贷款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。

(5) 企业与供货商、企业与客户之间的财务关系。主要是指企业购买供货商的商品或接受其服务，以及企业向客户销售商品或提供服务过程中形成的经济关系。

(6) 企业与政府之间的财务关系。主要是指政府作为社会管理者，通过收缴各种税款的方式与企业形成的经济关系。

(7) 企业内部各单位之间的财务关系。主要是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中互相提供产品或劳务所形成的经济关系。

(8) 企业与职工之间的财务关系。主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济利益关系。

企业财务管理的目标是股东财富的最大化。而实现的过程也正是依法、合理、高效地组织好企业的上述四项财务活动内容，正确处理好由此而发生的上述八种财务关系的过程。因此，财务管理的具体内容就是财务活动与财务关系。

【小提示 1-5】

实现股东财富最大化的途径是提高报酬率和减少风险，而企业报酬率的高低与风险的大小又决定于投资项目、资本结构和股利政策。企业在财务管理的过程中时刻都面临着这些决策方案的选择。因此，也可以说，财务管理的主要内容就是如何做好投资决策、筹资决策和股利分配决策。

第二节 财务管理的原则与环境

一、财务管理的原则

财务管理的原则，也称理财原则，是指人们对财务活动的共同的理性认识。它是联系理论与实务的纽带。概括起来有以下几类，详见表 1-2。

表 1-2

财务管理的原则一览表

类型	原 则	含 义
有关竞争环境的 原则 (是对资本市场中人的行为规律的基本认识)	自利行为原则	是指人们在进行决策时按照自己的财务利益行事,在其他条件相同的情况下,人们会选择对自己经济利益最大的行动,其依据是理性的经济人假设,重要应用是委托—代理理论和机会成本
	双方交易原则	是指每一项交易都至少存在两方,在一方根据自己的经济利益决策时,另一方也会按照自己的经济利益行动,并且对方和你一样聪明、勤奋和富有创造力,因此,你在决策时要正确预见对方的反应
	信号传递原则	是指行动可以传递信息,并且比公司的声明更有说服力。信号传递原则是自利行为原则的延伸。信号传递原则要求根据公司的行为判断它未来的收益状况;还要求公司在决策时不仅要考虑行动方案本身,还要考虑该项行动可能给人们传达的信息
	引导原则	是指当所有办法都失败时,寻找一个可以信赖的榜样作为自己的引导。引导原则是行动信号传递原则的一种运用。引导原则不会帮你找到最好的方案,却常常可以使你避免采取最差的行动,它是一个次优化准则。引导原则的一个重要应用是行业标准概念,另一个重要应用就是“自由跟庄”概念
有关创造价值的 原则 (是人们对增加企业财富基本规律的认识)	有价值的创意原则	是指企业只有不断创新,才能维持经营的奇异性并不断增加股东财富。有价值的创意原则主要应用于直接投资项目,此外还可应用于经营和销售活动,指新创意能获得额外报酬
	比较优势原则	是指企业专长能创造价值。在市场上要想赚钱,必须发挥你的专长。其依据是分工理论,让每一个人去做最适合他做的工作,让每一个企业生产最适合它生产的产品,社会的经济效益才会提高。比较优势原则的重要应用是“人尽其才、物尽其用”和“优势互补”
	期权原则	期权是指不附带义务的权利,它是有价值的。期权原则指在估价时要考虑期权的价值,如可转换债券就属于附带了一项权利,属于期权
	净增效益原则	是指财务决策建立在净增效益的基础上,一项决策的价值取决于它和替代方案相比所增加的净收益。其主要应用是差额分析法和沉没成本概念
有关财务交易的原则 (是人们对于财务交易基本规律的认识)	风险—报酬权衡原则	是指风险和报酬的对等原则,投资人必须对报酬和风险做出权衡,为追求较高报酬而承担较大的风险,或者为减少风险而接受较低的报酬
	投资分散化原则	是指不要把全部财富投资于一个公司,要分散投资。该原则的理论依据是投资组合理论。投资组合理论认为,若干种股票组成的投资组合,其收益是这些股票收益的加权平均数,但其风险要小于这些股票的加权平均风险,所以投资组合能降低风险
	资本市场有效原则	是指在资本市场上频繁交易的金融资产的市场价格反映了所有可获得的信息,而且面对新信息完全能迅速地做出调整
	货币时间价值原则	是指在进行账务计量时要考虑货币的时间价值因素。“货币的时间价值”指货币经过一定时间的投资和再投资所增加的价值。该原则的首要应用是现值概念,另一个重要应用为“早收晚付”观念

二、财务管理的环境

财务管理的环境又称为理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。内容多,涉及面广,其中最重要的是法律环境、金融市场环境和经济环境。具体内容详见表 1-3。

表 1-3

财务管理的环境一览表

宏观因素	经济含义	包含内容		有关说明
		主要内容	详细内容	
法律环境	法律环境是指企业与外部发生经济关系时所应遵守的各种法律法规和规章	企业组织法律规范（企业必须依法成立）	1. 《中华人民共和国公司法》 2. 《中华人民共和国外资企业法》 3. 《中华人民共和国中外合资经营企业法》 4. 《中华人民共和国中外合作经营企业法》 5. 《中华人民共和国个人独资企业法》 6. 《中华人民共和国合伙企业法》	除上述法律规范外，与企业财务管理有关的其他经济法律规范还有许多，包括各种证券法律规范、结算法律规范、合同法律规范等。财务人员要熟悉这些法律规范，在守法的前提下完成财务管理的职能，实现企业的财务目标
		税收法律规范（企业必须依法纳税）	1. 所得税的法规 2. 其他地方税的法规 3. 流转税的法规	
金融市场环境	广义的金融市场是指一切资本流动的场合，包括实物资本和货币资本的流动	金融市场的分类（按不同的分类标准可划分为不同的类别）	1. 按交易的期限划分为短期资金市场和长期资金市场 2. 按交割的时间划分为现货市场和期货市场 3. 按交易的性质分为发行市场和流通市场 4. 按交易的直接对象分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等	金融性资产是指现金或有价证券等可以进入金融市场交易的资产。通常具有流动性、收益性、风险性三大属性。三者之间相互联系、相互制约。流动性与收益性成反比，收益性与风险性成正比
		金融市场的组成（由主体、客体和参加人组成）	1. 主体是指银行和非银行金融机构，它们是金融市场的中介机构，是连接筹资人和投资人的桥梁 2. 客体是指金融市场上的买卖对象，如商业票据、政府债券、公司股票等各种信用工具 3. 金融市场的参加人是指客体的供给者和需求者，如企业、事业单位、政府部门、城乡居民等	
		我国主要的金融机构（遍布全国，其业务范围、职能及服务对象各不相同）	1. 中国人民银行。是我国的中央银行，它代表政府管理全国的金融机构和金融活动，经理国库 2. 政策性银行。是指由政府设立，以贯彻国家产业政策、区域发展政策为使命，不以营利为目的的金融机构。我国目前有三家政策性银行：国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行 3. 商业银行。是以经营存款、放款、办理转账结算为主要业务，以营利为主要经营目标的金融企业。我国的商业银行可以分成两类：国有独资商业银行和股份制商业银行 4. 非银行金融机构。主要包括保险公司、信托投资公司、证券公司、财务公司、金融租赁公司	中国人民银行的主要职责是制定和实施货币政策，保持货币币值稳定；维护支付和清算系统的正常运行；持有、管理、经营国家外汇储备和黄金储备；代理国库和其他与政府有关的金融业务；代表政府从事有关的国际金融活动
		金融市场上利率的决定因素	1. 纯粹利率 2. 通货膨胀附加率 3. 风险附加率	在金融市场上，利率是资金使用权的价格。一般说来，金融市场上资金的购买价格，可用下式表示： 利率 = 纯粹利率 + 通货膨胀附加率 + 风险附加率
	狭义的金融市场一般是指有价证券市场，即股票和债券的发行和买卖市场			政策性银行与商业银行相比，其特点在于：不面向公众吸收存款；不以营利为目的；其服务领域主要是对国民经济发展和社会稳定有重要意义而商业银行出于营利目的不愿筹资的领域；一般不普遍设立分支机构。商业银行的建立和运行，受《中华人民共和国商业银行法》的规范