



**21世纪高职高专
新概念(财经类)系列教材**

总主编◎王宗湖

AIWU GUANLI

财务管理

张凤英 主编

对外经济贸易大学出版社

21 世纪高职高专新概念（财经类）系列教材

总主编 王宗湖

财 务 管 理

主 编 张凤英

副主编 蒋洪霞 王虹英

对外经济贸易大学出版社

(京) 新登字 182 号

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理/张凤英主编. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2005

(21 世纪高职高专新概念 (财经类) 系列教材/王宗湖主编)

ISBN 7-81078-430-7

I. 财… II. 张… 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 (2005) 第 008678 号

© 2005 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

财 务 管 理

张凤英 主编

责任编辑: 王 宁

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 12 号 邮政编码: 100029

网址: <http://www.uibeq.com>

北京山华苑印刷有限责任公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 185mm×260mm 15.75 印张 393 千字

2005 年 2 月北京第 1 版 2006 年 2 月第 2 次印刷

ISBN 7-81078-430-7/F·263

印数: 5001-10000 册 定价: 27.00 元

21 世纪高职高专新概念 (财经类) 编委会

总主编: 王宗湖

副主编: 于声涛 魏 敏

编 委: (按姓氏笔画为序)

王书营	刘静华	任继文	严国辉	张 卿
杨振科	武 红	苗成栋	欧庚生	倪 荣
符海菁	鲍仕梅	雷 震		

总 序

当今世界，科学技术日新月异，知识经济初见端倪，国力竞争日趋激烈。针对这一知识化、信息化、全球化的时代特征，世界各国正在酝酿进行一场深刻的教育改革，以培养同时代要求相适应的高素质的劳动者和富有创造性的专业人才。

随着我国市场经济体制的逐步完善和对外开放的不断扩大，我国经济将完全融入世界经济体系之中。而教育水平的高低与经济的发展密切相关。作为我国高等教育的全新组成部分，职业教育应确立怎样的培养目标来适应时代要求，已成为人们普遍关心的问题。教育部在关于《面向 21 世纪教育振兴行动计划》的有关问题的问答中，对高职的培养目标是这样定位的：“高等职业教育应以培养基层和生产第一线技术应用型人才为办学宗旨，建立以基本素质和技术应用能力培养为主线的教学体系……专业课应加强针对性和实用性，实践教学要以培养学生专业应用能力为主……时间可占总课时数的 1/3 以上，至多可达 50%……”可见，高等职业教育的培养目标，主要强调能力的培养和技术的应用，它要求我们的教育能够不断造就基本功扎实、操作能力强，又具有较高知识、技能的复合型、实用型人才。

教材作为“整个教育系统的软件”，它不仅反映着社会发展的要求，同时在某种程度上还直接决定着受教育者的培养质量，因而，世界各国都非常注意教材的开发和建设。但目前，我国职业教育教学和管理模式受传统教育思想和教育模式的影响较深，以能力为本位的教育观念还未能在教学领域完全形成，课程改革和教材开发还远远满足不了形势发展对高职教育的要求。因此，要适应 21 世纪知识经济时代发展和我国现代化的要求，高等职业教育必须加快课程体系改革和教材建设的步伐，建立符合时代特征和具有我国特色的职业教育新思想、新模式、新课程体系。有鉴于此，对外经济贸易大学出版社为适应教育发展的新形势，并努力推动高职高专院校的教材建设，委托我们组织全国职业院校的教师及具有企业工作经验的业务骨干，编写这套高职高专（财经类）新概念系列教材。本系列教材暂包括国际贸易、会计、市场营销、经贸英语、旅游管理、物流管理、电子商务等九大专业，76 门课程。

为使教材编写尽量适应高职教育的特点及时代发展的新要求，我们在编写过程中，尽可能把最新的研究成果吸收渗透到教材中来，在内容安排、教法选择、编写体例等方面也进行了较多的改革，甚至是新尝试，使本套丛书具有以下特点：

1. 在内容安排上，突出了“能力培养”和“创新教育”，加大了技能训练的比重

本套丛书各册教材，在基础理论讲授之后，每篇均加列“技能训练”专章，通过采

用案例分析等形式,引导学生对本篇的重点、难点内容进行分析、讨论、练习和模拟训练;每章结束后针对本章重点内容设计了个案分析、关键名词、讨论与思考等项目,以达到强化学生对经济与管理理论和业务环节处理技巧的掌握。这些新增加的关于“能力培养”和“技能训练”等新内容,约占整本教材篇幅的1/3,基本上达到了国家对职业教育改革的要求。这种编写体例的运用在目前经济类课程的教材中还较少见,希望这种新的尝试能经日后的教学实践验证,是一种“能力培养”和“创新教育”的有效方法。

2. 在编写体例上,积极探索模块教学,使学生容易理清教材的知识体系,迅速系统牢固地掌握知识

本套丛书各册均采用“篇、章、节”的结构,每篇开始之前,均有一段概括性文字,对本篇内容的重点与难点、目的与要求加以说明,使在学习之前能对整篇主要内容有所了解;每章之下又提出了具体的学习目标及应掌握的难点,以便学生明确具体的学习任务。这样,每篇作为教材的大模块,包含着“章”这样的小模块,小模块又通过具体的学习任务的确立映衬着大模块,这样既使大模块之间篇篇相连,同时又与小模块环环相扣,组成系统的“知识链”。这种先将一本教材中的相关知识切块“溶解”,最后又串联起来的编写思路及形式,符合人类的分析综合的思维特点,有利于学生在学习过程中,迅速而系统地掌握知识。

3. 在教学方法上,注意吸收国外流行的教学理念,并尝试教学改革与教法创新

模拟教学、案例教学和启发式教学,源于国外,现在是我国经济专业比较流行和推崇的教学方法。在本套教材的编写过程中,我们注重了上述教学方法的综合运用,旨在增强学生主动参与意识和创新意识,提高学习的功效。同时,我们进一步借鉴了培养MBA的教学经验,在本套教材的编写方法上尽量运用提示、启发、引导、讨论和模拟等方法,其目的是使学生运用所学知识在进行初步的分析、综合、比较、分类后,达到将知识、技能抽象概括和具体化,提高学生灵活分析和解决问题的能力。这样,既与国家培养高职教育培养目标相吻合,又适合学生的学习思维特点,并容易激发学生的学习兴趣,所以,较之传统的教学方法有了较大的改革与突破。

4. 在学科建设上,积极探索和建立综合型、技能型、实践型的新科目

江泽民同志在第三次全国工作会议上指出:“职业教育和成人教育要使学生掌握必要的文化知识的同时,具有熟练的职业技能和适应职业变化的能力。”可见,现代职业教育呼唤综合型、应用型、技能型的新学科的设立。为反映这些要求,我们在每个专业都增设了“综合技能训练”课程,以此为基础编写了经济管理类各专业实践课的应用教材。该科目在内容上以各专业的主要业务为线索,将骨干核心课程的知识高度浓缩,有机串联。将主干课中没有系统讲授而实际工作中必然牵涉到的知识纳入其中,弥补了原来系列教材的欠缺与不足。同时,该系列教材大量采用模拟教学和案例教学,让学生以“业务员、经济师、总经理”的身份参与学习与训练,独自策划交易,进行经济活动等,刻意营造一种仿真情境,让学生在“训练”中学习,在“情景”中增长才干和积累经验,有效地将知识转变为专业性的技能技巧,提高其解决和处理实际问题的综合能力。总之,各专业“综合技能训练”课程的设立,是按照教育部“要多增加综合课”的要求而设立的新型试验科目,其主要目的是通过运用灵活有趣的模拟训练及案例

教学等手法,启发诱导学生的立体思维,全面提高其独立操作经济业务的综合实践能力。由于是初次尝试,所以希望大家多加以关注,并提出指导性的建议。

本套丛书的编写,得到了有关学校领导和学者、教授的大力支持,并引用了有关作者的部分资料,在此一并表示谢意。

本套丛书无论从体例安排到内容设置,从知识点的归纳到教法的运用,都进行了大胆探索和尝试,意欲为我国财经类高职高专教材的编写与探索尽微薄之力,但由于时间和水平有限,疏漏和不足甚至是错误在所难免。希望广大教师、读者多提宝贵意见,以便日后充实与完善。

21 世纪高职高专(财经类)新概念系列教材编委会

2005 年 1 月

前 言

本书是为高等职业院校会计专业编写的系列教材之一，也可作为其他相关专业学生和经济管理人员自学参考用书。

《财务管理》是会计专业的必修课程，它主要是站在现代企业的角度，阐述财务管理的基本观念、筹资管理、投资管理以及利润分配管理和财务预算、财务控制和财务分析的基本理论。本书突出的特点是每章均在理论讲解的基础上专辟“技能训练”一节，并在每章之后安排有个案分析、讨论与思考，以便启发、引导学生进行深入理解，提高学生分析问题、解决问题的能力，以便于实施案例教学。

本书由张凤英担任主编并编写第一章；吴红编写第二章；蒋洪霞担任副主编并编写第三章和第七章；王虹英担任副主编并编写第四章；梁红编写第五章；郭梅编写第六章和第十一章；刘翠玲编写第九章；李正川编写第八章和第十章。最后由张凤英对全书进行了总纂。

本书在编写过程中，由于时间仓促和作者水平有限，书中不当之处在所难免，恳请读者提出宝贵意见。

编 者

2004 年 11 月

目 录

第一篇 总 论

第一章 财务管理概述	(3)
【学习目标】	(3)
【重点难点】	(3)
第一节 财务管理的基本概念	(3)
第二节 财务管理的环境和原则	(8)
第三节 企业组织形式和企业财务工作的组织	(12)
第四节 财务管理概述技能训练	(15)
【个案分析】	(17)
【关键名词】	(17)
【讨论与思考】	(17)
第二章 财务管理的基本观念	(18)
【学习目标】	(18)
【重点难点】	(18)
第一节 资金时间价值	(18)
第二节 风险及风险价值观念	(24)
第三节 财务管理基本观念技能训练	(28)
【个案分析】	(30)
【关键名词】	(32)
【讨论与思考】	(32)

第二篇 筹 资 管 理

第三章 企业筹资管理	(35)
【学习目标】	(35)

【重点难点】	(35)
第一节 企业筹资管理概述	(35)
第二节 权益资金的筹集	(42)
第三节 负债资金的筹集	(48)
第四节 筹资管理技能训练	(58)
【个案分析】	(61)
【关键名词】	(62)
【讨论与思考】	(62)
第四章 资金成本与资金结构	(63)
【学习目标】	(63)
【重点难点】	(63)
第一节 资金成本	(63)
第二节 杠杆原理	(72)
第三节 资金结构	(80)
第四节 资金成本与资金结构技能训练	(85)
【个案分析】	(90)
【关键名词】	(91)
【讨论与思考】	(91)

第三篇 投资管理

第五章 项目投资	(95)
【学习目标】	(95)
【重点难点】	(95)
第一节 项目投资概述	(95)
第二节 现金流量	(97)
第三节 项目投资分析方法	(101)
第四节 项目投资的技能训练	(110)
【个案分析】	(113)
【关键名词】	(115)
【讨论与思考】	(115)
第六章 流动资产管理	(116)
【学习目标】	(116)
【重点难点】	(116)
第一节 流动资产管理概述	(116)
第二节 现金管理	(118)
第三节 应收账款管理	(123)
第四节 存货管理	(129)

第五节 流动资产管理技能训练	(136)
【个案分析】	(138)
【关键名词】	(139)
【讨论与思考】	(139)
第七章 证券投资	(140)
【学习目标】	(140)
【重点难点】	(140)
第一节 证券投资概述	(140)
第二节 债券投资	(144)
第三节 股票投资	(147)
第四节 证券投资技能训练	(151)
【个案分析】	(153)
【关键名词】	(154)
【讨论与思考】	(154)

第四篇 利润分配、财务预算、 财务控制与财务分析

第八章 利润及利润分配管理	(157)
【学习目标】	(157)
【重点难点】	(157)
第一节 利润分配管理	(157)
第二节 股利政策与股利支付	(159)
第三节 股票股利与股票分割	(163)
第四节 收益分配技能训练	(166)
【个案分析】	(168)
【关键名词】	(169)
【讨论与思考】	(169)
第九章 财务预算	(171)
【学习目标】	(171)
【重点难点】	(171)
第一节 财务预算概述	(171)
第二节 财务预算编制方法	(174)
第三节 财务预算编制	(179)
第四节 财务预算技能训练	(186)
【个案分析】	(190)
【关键名词】	(192)
【讨论与思考】	(192)

第十章 财务控制	(193)
【学习目标】	(193)
【重点难点】	(193)
第一节 财务控制概述	(193)
第二节 责任中心	(196)
第三节 财务控制技能训练	(203)
【个案分析】	(205)
【关键名词】	(207)
【讨论与思考】	(207)
第十一章 财务分析	(208)
【学习目标】	(208)
【重点难点】	(208)
第一节 财务分析概述	(208)
第二节 财务分析方法	(210)
第三节 财务指标分析	(214)
第四节 财务分析技能训练	(226)
【个案分析】	(228)
【关键名词】	(229)
【讨论与思考】	(229)
附表一 复利终值系数	(230)
附表二 复利现值系数表	(233)
附表三 年金终值系数	(235)
附表四 年金现值系数	(237)

第一篇 总 论

本篇是全书的基础部分，它包括两章的内容：第一章《财务管理概述》和第二章《财务管理的基本观念》。第一章内容的重点包括财务管理的含义、企业财务关系、企业财务管理的目标、企业财务管理的环境和原则以及企业组织形式和企业财务工作组织；第二章内容的重点包括资金时间价值观念、风险和风险价值观念。本篇的难点是企业财务管理的目标、资金时间价值及计算、风险及风险的衡量。通过本篇内容的学习，使学生对企业财务管理有一个初步的了解，为进一步学习打下良好的基础。

第一章

财务管理概述

课前准备

【学习目标】

通过本章的学习，要求了解和掌握财务管理的含义、财务管理的内容及其所体现的财务关系、财务管理的目标以及财务管理环境。

【重点难点】

1. 财务管理的含义；
2. 企业财务关系；
3. 企业财务管理目标。

教学内容

第一节 财务管理的基本概念

一、财务和企业财务管理

所谓“财务”，通俗地讲就是有关“钱财”的事务。从事一切事业都离不开钱财，大到一个国家、一个地区，小到一个企业、一个家庭，无不如此。一个国家、一个地区有关钱财的事务，我们一般称之为财政；一个企业、一个家庭有关钱财的事务，我们一般称之为财务。企业财务是指企业在生产经营过程中，与资金的筹集、投放和分配等有关的事务。

拥有一定的经济资源（银行存款、现金、厂房、设备、原材料等），是企业开展生产经营活动的基本条件。这些用货币价值来表现的经济资源，我们称之为资金（即会计上的资

产)。企业通过生产经营活动,利用投资者投入的资本以及负债等筹措的资金,一方面为社会提供各种商品和劳务;另一方面取得盈利,使其拥有的资金不断增值,并从中酬报投资者和其他提供资源的人们。

一个正常经营的企业,其资金总是处于运动状态。企业财务管理,就是企业依据国家的有关法律、法规,按照资金运动的规律,做好资金筹集、资金投放和资金分配管理工作,以及正确处理企业与各方面财务关系的过程。

二、企业财务管理的内容

企业财务管理主要是关于资金的管理,它包括资金筹集的管理、投资的管理、资金收益和分配的管理三部分内容。

(一) 资金筹集的管理

一个新创的企业,在生产经营以前必须解决两个问题:一是制定规划,确定经营项目和经营规模;二是筹措资金,作为企业最初营运所必需的资本。这时企业的资金,绝大部分来自所有者投资,另外一部分来自负债。随着生产经营活动的开展,企业的财务关系将变得越来越复杂,资金的需求和筹资的渠道也将越来越多。例如,通过短期借款、长期借款、从银行及其他金融机构筹资;通过预收货款、延期付款等方式利用商业信用筹资;还可以通过信托、租赁等方式筹资等。

企业在筹资管理中,应充分考虑企业自有资金与负债资金之间的比例关系,以及筹资成本和筹资风险等因素,妥善处理筹资时机、筹资规模和筹资组合等问题。

(二) 投资的管理

投资的管理也就是资金投放和资金运用的管理。它是指企业为了实现盈利或规避风险,通过各种途径进行资金投入和提高资金利用效率的管理。

企业在生产经营过程中,要发生各种各样的投资活动:扩大经营规模需要投资,进行技术改造需要投资,为了使闲置的货币资金保值、增值也需要投资。总之,一切能合法取得投资收益的各种领域,都会成为企业投资选择的对象。

企业投资可按不同的标准分类。按投资的范围来划分,可分为直接经营投资和对外投资两类:

1. 直接经营投资

直接经营投资,是指企业为形成营运能力,购置固定资产、无形资产、流动资产等所进行的各种投资。

2. 对外投资

对外投资,是指企业为了实现对其他企业的控股权、参股权,或为了使资金保值、增值,或为了减少投资风险等目的,对企业外部进行的各种投资等。

企业投资应充分考虑投资成本和投资收益之间的关系,应充分考虑投资的风险等因素,合理地确定投资规模、投资机会和投资组合等。

（三）资金收益和分配的管理

企业通过销售过程将生产和经营的商品卖给有关单位，并按商品的价值取得销售收入。企业所取得的商品销售收入，首先应弥补各种生产耗费，缴纳各种流转税，其余部分构成企业的营业利润。营业利润和投资净收益、营业外收入净额构成企业的利润总额。利润总额再按国家税法规定缴纳企业所得税，最终形成企业的净利润（税后利润）。资金的分配，主要是指企业净利润的分配，包括按一定的比率提取法定公积金、公益金，给投资者分配利润等。对于股份有限公司而言，由于比较重视企业的价值（股权的市场价值），所以企业的股利政策也是资金分配中的重要问题。

资金收益和分配的管理，应充分考虑企业生存、发展的资金需求，也要兼顾投资者的近期利益和远期利益。

三、企业财务关系

企业在财务管理中，与各方面发生着广泛的经济关系，我们把这种经济关系的总和称之为财务关系。财务关系体现了企业与各有关方面的经济利益关系。企业的财务关系主要概括为以下几个方面：

（一）企业与投资者的财务关系。

投资者是企业的所有者。投资者向企业投入资金，企业向投资者支付投资报酬。投资者通过投资协议、公司章程的约定履行出资义务，或通过购买股份向企业投资，形成企业的资本金。投资者有权行使参与企业的重大决策和利润分配的权利；企业利用投资者投入的资本金进行经营，对投资者的财产负有保全和增值责任。企业实现利润后，应按投资比例或协议、章程的规定，向投资者分配利润。企业与投资者之间的财务关系，体现所有权性质以及由此形成相关的经济利益关系。

（二）企业与债权人的财务关系

企业与债权人的财务关系，主要是指企业与银行及其他金融机构、客户之间的借贷和结算关系。企业为了满足经营的需要，可向银行和非银行金融机构取得借款；企业按规定还本付息，并接受金融机构的监督。企业还可以委托金融机构发行企业债券，向社会筹集资金。企业在经营过程中，还可能因为购销活动而发生赊购、拖欠。这些都构成企业的负债。

（三）企业与财政和税务部门的财务关系

各级政府作为社会的组织和管理者，行使政府行政职能。政府依据这一身份，无偿参与企业利润的分配和资金的调拨。企业必须依法缴纳各种税款和接受政府的资金监督。这就会与财政和税收机关发生必要的财务关系。

（四）企业内部的财务关系

企业内部的财务关系，主要是指企业内部各部门之间，在生产经营环节中所形成的经济