



普通高等教育“十一五”国家级规划教材



中国科学院规划教材·会计学及财务管理系列

财 务 通 论

陈丽萍 龙云飞 主编



科学出版社
www.sciencep.com

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
中国科学院规划教材·会计学及财务管理系列

财务通论

主 编 陈丽萍 龙云飞
副主编 李玉凤

科学出版社

北 京

内 容 简 介

本书以企业财务活动为核心,以企业资金运动为对象,系统、全面地介绍了企业财务管理的基本理论和基本方法。本书主要包括三部分内容:首先是初学者学习财务管理需要具备的基础知识,包括财务及财务关系的基本概念,财务管理的目标、原则,财务管理的环境、价值观念和风险报酬等;其次是以企业财务活动为主线,介绍筹资决策、投资决策、营运资金管理及利润分配的基本原理;最后是从财务管理方法角度对企业财务预测、财务预算、财务控制和财务分析的基本原理加以阐述。同时,鉴于财务人员职业道德在企业财务管理工作中重要性,本书安排了关于财务人员素质的基本内容。

全书内容的编写尽可能深入浅出、通俗易懂,在章前设本章提要、重要概念,在章后设本章小结、复习思考题,便于读者复习和自学。本书配有教学支持材料,包括教学课件和复习思考题答案。

本书主要供财务管理、会计学专业和其他经济管理类专业的本科生以及对财务管理理论和方法感兴趣的实务工作者使用。

图书在版编目(CIP)数据

财务通论/陈丽萍,龙云飞主编. —北京:科学出版社,2008

普通高等教育“十一五”国家级规划教材. 中国科学院规划教材. 会计学及财务管理系列

ISBN 978-7-03-021072-2

I. 财… II. ①陈…②龙… III. 企业管理:财务管理-高等学校-教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 018515 号

责任编辑:刘俊来 陈 亮 张 兰 卜 新 / 责任校对:张 琪

责任印制:张克忠 / 封面设计:耕者设计工作室

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>

北京市文林印务有限公司印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2008 年 3 月第 一 版 开本:B5(720×1000)

2008 年 3 月第一次印刷 印张:27

印数:1—4 000 字数:510 000

定价:36.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换〈文林〉)

《会计学及财务管理系列教材》编委会

顾问 于玉林 郭复初

主任 唐现杰

委员 (按姓氏笔画排序)

王福胜	龙云飞	任秀梅
孙长江	李玉凤	邱玉兴
张德刚	陈丽萍	梁静溪
谭旭红		

总 序

21 世纪是一个以网络化、信息化、数字化、知识化为重要特征的新经济时代。新时代飞速发展的市场经济对经济与管理类的专业教育提出了新的要求。顺其大势，我国会计学和财务管理学科的理论研究、实践改革和人才培养都呈现出一派前所未有的繁荣景象。这表明我国的会计学和财务管理学科正以蓬勃的生机向前发展着。随着我国市场经济和现代企业制度的建立和逐步完善，新世纪的会计、财务管理教育面临着新的挑战。因此，培养通晓商业惯例和会计准则，掌握财务与会计管理技术与方法，适应 21 世纪市场竞争的高级财务与会计管理人才，已经成为普通高等院校会计学与财务管理专业人才培养的基本目标。

2006 年 2 月，新会计准则和审计准则的颁布以及 2007 年 1 月 1 日新会计准则在上市公司的实施，是我国会计改革进程中的一次重大举措，会计热又一次被推向了高潮。为了更好地将新会计准则贯彻下去，更快地让学生掌握新的会计准则体系，适应新准则下的财务与会计管理工作，我们借鉴了国内外优秀的会计和财务管理类教材，以新会计准则和新审计准则为基础，编写了会计学及财务管理专业系列教材，共计 20 本，包括：《基础会计学》、《会计学》、《中级财务会计》、《高级财务会计》、《成本会计》、《会计制度设计》、《政府与非营利组织会计》、《审计学》、《财会专业英语》、《财务管理》、《财务通论》、《公司财务》、《高级财务管理》、《管理会计》、《财务报告分析》、《国际财务管理》、《会计信息系统》、《证券投资与评估》、《资产评估》、《纳税筹划理论与实务》。其中，《基础会计学》、《高级财务会计》、《会计制度设计》、《财务管理》和《财务通论》被评为普通高等教育“十一五”国家级规划教材。

本套系列教材由黑龙江省高校会计学教师联合会组织编写，由科学出版社出版。我们认为，在大众化教育的背景下，集中各校优势，通过合作方式实现教学资源优化配置，编写一套适用于普通地方高校培养应用型、复合型人才要求的教

材,对加强各校的合作交流,推动师资培养,促进相关课程的教学改革,是一件一举多得的好事。本系列教材的编审委员会由哈尔滨商业大学、哈尔滨工业大学、东北林业大学、东北农业大学、八一农垦大学、大庆石油学院、黑龙江大学、黑龙江科技学院、齐齐哈尔大学、哈尔滨理工大学等十所高校的教师组成,其中包括教学经验丰富、学术造诣较深的老教师,风华正茂的中年教师以及具有足够成长后劲的青年骨干教师。各书主编则均由教学经验丰富的教授担任。

我们从多年的教学实践中深切感受到,教材和教学质量有着十分密切的关系。教材规定了教学内容,是教师授课取材之源,也是学生求知和复习之本,没有优秀的适用教材,也就无法提高教学质量。丢开教材,欲求提高教学质量,不啻缘木求鱼。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。我国目前各高等院校会计专业和财务管理专业所使用的教材,尽管版本众多,内容和结构有所差别,各校可选择的空间较大,但仍有进一步改革之必要。这是因为:第一,目前各高校所使用的教材,大都编写于21世纪初,很多都没有体现2007年实施的新会计准则,再加上电子计算机、网络技术和电子商务的不断发展,原有的教材内容需要大范围的更新;第二,随着会计和财务管理理论与实践的发展,人们对会计和财务管理的认识不断发生变化,对于原有教材的有些内容也需要在新的认识基础上重新解读,使学生能够在更宽广的视野和更高的层次上掌握会计和财务管理的专业知识;第三,尽管各种版本的会计和财务管理专业教材内容和结构都不尽相同,但是侧重理论教学,奠定科研基础,培养本科生毕业后从事研究工作的教材偏多,而适合于培养应用型、复合型人才的地方高校的教材却少之又少;第四,现有教材在体系结构上大多采用教材、案例、习题相分离的编排形式,而且有的教材根本没有案例,这给强调动手能力和实际操作能力的大众化教育模式的专业课教学带来诸多不便,需要加以改进。

正因为如此,我们在不断反思会计与财务管理教育改革与创新培养目标,不断修正完善教学计划的基础上,摸索培养特色人才的新定位、新理念、新途径,针对现有教材存在的缺点,改善以往简单地选用重点大学教材的状况,编写了本系列教材,力图为普通地方高校会计学和财务管理专业提供一套具有理论性、实践性、指导性的优秀教材。这套系列教材的编写本着务实、求新、继承与开拓的精神,定位于会计学、财务管理本科专业必修课,是对两个专业本科教学内容的总体设计和完善,目的是为进一步建立和完善会计学和财务管理学科体系奠定基础,以求通过科学、先进、实用的教学体系培养出适合我国经济发展需要的会计和财务管理应用性和复合型人才。为了保证教材具有高起点、高质量,我们在编写与出版过程中突出以下三点:①“质量第一,开拓创新”是编写教材的指导思想。通过本系列教材,期望展示我们各所学校的教学改革和教材建设的成果。

②以“借鉴国际通用教材体例、实现系列教材的国际化风格”为编写教材的基本原则。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,合约约束”为质量保证手段。

本套教材主要体现了以下几个特点:

(1) 内容新颖全面。本系列教材的编写建立在新颁布的《企业会计准则》、《企业会计准则——应用指南》、《审计准则》、《公司法》、《证券法》等制度和法律的基础上,融合了新准则、新法规中的新规定,是新准则颁布之后较早、较全的一套系列教材。其中,不仅体现出了会计专业教材中的很多具体准则变化的业务处理(例如《企业会计准则——金融工具确认和计量》、《企业会计准则——资产减值》),而且财务管理相关知识的最新变化也同样出现在本套系列教材中(如新《公司法》中关于利润分配的变化,财务报表分析中财务指标的变化)。

会计是一种国际商业语言,随着世界经济的一体化、市场竞争的国际化,需要国际惯例协调的范围越来越广,所以在系列教材的编写过程中,我们参考了相当多的会计学和管理学方面的经典国际知名教材,以国际会计最新发展趋势为依据,充分体现我国的会计准则和国际准则的实质性趋同,力争使本套教材成为教师指导学生的一个有用工具,使学生能够通过学习教材掌握最新的财务与会计知识的专业技能,同时具有国际“变通”能力。

(2) 系统性和可操作性。系统性是指本系列教材体现了知识体系的架构、知识点的交叉渗透以及各自的逻辑关系。一方面,在内容结构体系安排上体现了由简单到复杂、由易到难的渐进过程,适用于教与学。另一方面,在内容选择和体例编排上都充分考虑了不同阶段、不同知识结构学生的需要,基本解决了教学层次多,但教材单一、内容滞后的矛盾。两个专业的教材分别包括了初级(如《基础会计学》、《财务通论》)、中级(如《中级财务会计》、《公司财务》)和高级(如《高级财务会计》、《高级财务管理》)三个层次的教学内容,而且最大程度地避免了课程内容的交叉与重复。本套教材的可操作性主要体现了理论与实际的紧密联系,强调实际操作能力的培养,从培养应用型、复合型人才的宗旨出发,各教材根据需要设置了复习思考题、计算分析题及案例分析等,旨在培养学生独立思考、独立处理业务、独立解决问题的能力。

(3) 便于教师教学和学生学。为了方便教师教学和学生学,在每部教材中均安排了如下内容:①每章前面设有本章提要、重要概念,章后有本章小结;②注重对习题和案例的编写,每章后面根据需要设置有练习题(其中包括简答题、计算题)和案例分析。如此安排便于学生明确各章学习重点并对学习内容产生兴趣。通过大量的习题和经典案例,让教师的教学达到更好的效果,为学生的学习和理解提供了更好的工具,有利于锻炼学生综合分析问题和解决问题的能力。

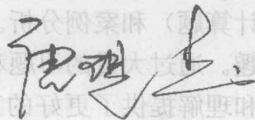
本基(4) 突出学生综合素质和创新能力的培养。我们认为, 社会经济的发展状况将本科会计学和财务管理教育定位为: 为企事业单位、金融机构和财务咨询或服务机构培养从事会计、理财工作和其他相关经济管理工作的具有综合素质的人才。这类人才应该具有以下特点: 有很强的适应性; 有不断吸收新知识的能力; 有进一步发展的潜力; 有一定的创新能力; 有较高的综合素质; 有国际化意识或全球意识。

作为培养新世纪高级应用型、复合型人才的系列教材, 除了要强化学生的基础知识和基本技能以外, 还应注意学生综合分析能力和判断决策能力的培养, 引导学生打破常规, 勇于创新, 将素质教育融入教材之中。以学生自主创新能力培养为核心的教学, 要求教师在完成必要的知识教学和技能培训目标的同时, 培养学生的自主学习能力和创新能力, 最终达到提高学生综合素质的目的。在编写教材时, 每位作者都努力站在企业或组织的整体角度考虑和阐述问题, 以期达到扩展会计学及财务管理专业学生视野的目的, 实现对学生综合能力和创新意识的培养。

(5) 突出现实性和适应性。根据新世纪人才的培养目标, 本系列教材立足于我国国情和当前经济现实, 与我国正在进行的市场经济建设相适应, 具有较强的应用性。同时又面向未来, 在吸收国际先进理论与技术方法的基础上, 注意了我国普通地方高校本科教学的适用性。本套教材以新颁布的《公司法》、《证券法》等法律规范为依据进行编写, 以保证教材中介绍的会计、财务管理知识能够在新的法律环境下更好地应用。

本套系列教材能够顺利出版, 要感谢哈尔滨商业大学等 10 所高校领导和教师们的大力支持, 感谢科学出版社的鼎力帮助, 感谢所有主编和参编人员的通力合作, 感谢所有有关兄弟院校会计、财务管理界同仁们多年来的友好协作与真诚关怀。

“不积跬步, 无以至千里。”我们希望通过这套会计学和财务管理专业系列教材的编撰, 能够对会计和财务管理的理论与实务做出一个相对清晰的描述和阐释。我们越深入这一过程, 就越强烈地意识到, 在传播会计和财务管理知识体系这一艰巨而复杂的任务的进程中, 我们尚处于开端处。尽管我们做了较长时间的准备, 所有编写人员也付出了艰辛的劳动, 但由于经济环境的迅速变化, 对国内外现状的掌握不可能全面、透彻, 加之编写人员学识所限, 教材中难免有不妥甚至谬误之处, 恳请读者不吝赐教, 以便在今后修订时更正和完善。



2007 年 7 月

前 言

伴随着 21 世纪经济与信息技术的飞速发展,企业面临的市场竞争日趋激烈。如何使有限的经济资源发挥最大效能,不断创造价值,确保生存与发展,这是企业管理层必须思考的问题。同时,我国资本市场不断完善,为企业筹资与投资活动提供了更加广阔的空间。从这一意义说,财务管理在企业管理中的核心地位更加突出。为满足市场经济对掌握现代财务管理知识与技能的各类理财人员的需要,编写完整、系统的财务管理教材十分重要。

值得欣慰的是,由黑龙江省 10 所高校联合编写的涵盖财务管理、会计学专业主干课与核心课的会计学及财务管理系列教材,在科学出版社的大力支持和帮助下,于“十一五”期间正式出版。凡是设置独立财务管理专业的高校,对于“财务管理原理”、“中级财务管理”和“高级财务管理”这三门专业主干课之间的内容如何恰当区分始终没能统一,仍在探索。但是,按照财务管理专业学生应该具备的知识结构与能力框架要求,财务管理教学应该沿着基本原理与基本业务、核心业务、特殊业务这一主线来安排。在这一点上,大家已经达成共识。

为此,在本系列教材中,《财务通论》的定位是引导初学者入门,立足于介绍企业财务管理的基本理论与基本知识,使学生对企业财务及财务管理的本质、对象、环境、基本方法以及筹资、投资、资金营运、利润分配等财务活动的管理和决策方法有一个全面、概括的了解和掌握,为进一步学习公司财务和高级财务管理打下坚实的基础。

本书共有三所高校七位教师参加编写,这既是他们在高校长期从事财务管理教学所积累的教学经验及科研成果的总结,又是他们通力合作的结晶。

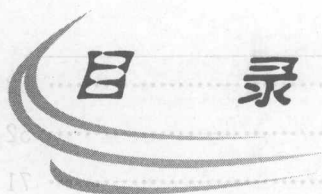
本书由陈丽萍(哈尔滨商业大学)、龙云飞(黑龙江大学)担任主编,李玉凤(黑龙江八一农垦大学)担任副主编。具体分工如下:陈丽萍编写第一、二、

九、十三章,李玉凤编写第三章,刘欣立(黑龙江大学)编写第四章,孙玉忠(黑龙江八一农垦大学)编写第五章,王治崎(哈尔滨商业大学)编写第六、十二章,龙云飞编写第七、八章,柳岳清(哈尔滨商业大学)编写第十、十一章。陈丽萍负责全书内容与提纲设计、总纂和修改定稿。

在本书的编写过程中,我们参考了大量国内外学者的著作和文章,在此表示诚挚的谢意。同时,还要感谢我的同事赵秋玲老师和郭晓晴、郭玲、李盼同学对本书的无私帮助。由于编者水平有限,本书难免有疏误,敬请读者批评指正。

陈丽萍

2007年11月于哈尔滨



	第一章	
	第一节	
	第二节	
	第三节	
	本章小结	
	复习思考题	
	第二章	
	第一节	
	第二节	
	本章小结	
	复习思考题	
总序		
前言		
第一章		
第一节		
第二节		
第三节		
第四节		
第五节		
本章小结		
复习思考题		
第二章		
第一节		
第二节		
本章小结		
复习思考题		

第三章

财务管理的价值观念	52
第一节 时间价值	52
第二节 风险报酬	71
第三节 利息率	89
本章小结	95
复习思考题	95

第四章

财务预测	97
第一节 财务预测概述	97
第二节 资金需要量预测	105
第三节 目标利润预测	111
第四节 销售收入预测	123
第五节 成本预测	131
本章小结	137
复习思考题	137

第五章

筹资决策	139
第一节 企业筹资动机与筹资原则	139
第二节 企业筹资渠道与筹资方式	142
第三节 资本成本	168
第四节 杠杆效应	182
第五节 资本结构决策	189
本章小结	196
复习思考题	197

第六章	投资决策	199
第一节	项目投资概述	199
第二节	现金流量	203
第三节	项目投资决策方法	213
	本章小结	227
	复习思考题	228
第七章	营运资金管理——流动资产	229
第一节	营运资金概述	229
第二节	流动资产策略	232
第三节	现金管理	236
第四节	应收账款管理	247
第五节	存货管理	254
	本章小结	261
	复习思考题	262
第八章	营运资金管理——流动负债	265
第一节	流动负债管理策略	265
第二节	银行短期借款	273
第三节	商业信用	279
第四节	短期融资券	283
	本章小结	286
	复习思考题	286
第九章	利润分配的管理	289
第一节	利润分配概述	289

第二节 企业利润分配的程序.....	292
第三节 股利政策及影响因素.....	295
第四节 股利支付方式及发放程序.....	301
本章小结.....	303
复习思考题.....	304
第十章	
财务预算	305
第一节 财务预算概述.....	305
第二节 财务预算的编制方法.....	310
第三节 财务预算的编制.....	316
本章小结.....	325
复习思考题.....	325
第十一章	
财务控制	327
第一节 财务控制概述.....	327
第二节 财务控制的内容与方法.....	336
第三节 财务控制的系统构成与程序.....	344
本章小结.....	352
复习思考题.....	353
第十二章	
财务分析	354
第一节 财务分析概述.....	354
第二节 偿债能力的分析与评价指标.....	367
第三节 营运能力的分析与评价指标.....	374
第四节 盈利能力的分析与评价指标.....	379
第五节 增长能力的分析与评价指标.....	386
第六节 财务状况的综合分析.....	389

本章小结.....	393
复习思考题.....	393
 第十三章	
财务人员素质	395
第一节 财务人员的价值观.....	395
第二节 财务人员的职业素质.....	397
第三节 财务人员的职业道德.....	400
本章小结.....	403
复习思考题.....	403
 主要参考文献.....	404
附录一 复利终值系数表 (FVIF 表)	405
附录二 复利现值系数表 (PVIF 表)	408
附录三 年金终值系数表 (FVIFA 表)	411
附录四 年金现值系数表 (PVIFA 表)	414



第一章

总论

本章作为全书的导论，主要阐述企业财务、财务活动以及由此而体现的财务关系；介绍财务管理的概念与特征、财务管理的基本职能和财务管理的内容，同时对财务管理与会计管理加以区别；在此基础上进一步阐述了我国财务管理理论与实践发展所经历的几个阶段，学术界关于财务管理目标的几种观点；明确进行财务管理应遵循的基本原则以及财务管理的基本方法；最后对我国财务管理制度体系加以简要介绍。

【重要概念】 财务 财务关系 财务管理 财务管理目标 财务管理原则

第一节 财务管理概述

本节以企业资金运动为出发点，对财务的含义、企业财务活动的内容及由此引发的各方面的财务关系进行讨论，同时就什么是财务管理，财务管理的基本特征、基本职能和财务管理的主要内容加以阐述。

一、企业财务活动

(一) 财务的定义

“财务”一词英文为 finance，也可被译为金融。财务在字义上可以理解与有关钱财的事务。在此讨论的是企业财务，因而，前提是企业的存在。企业作为一种经济组织形式，之所以能够不断发展是因为它必须实现将各种生产要素的投入转化为一定产出的功能，而这种投入与转化过程必然与各种生产要素的货币表现——资金的运动紧密相连。

资金是指在企业生产经营过程中具有价值的物资和财产的货币形态。在企业中,资金的运动方式是循环周转式的。所谓资金的循环周转是指上一次的资金收支与下一次的资金收支之间存在直接联系,两次收支之间是连续进行的,即上一次资金支出中为进行生产经营而耗费的部分在下次资金收支开始前从当期收入中扣回,形成下次资金收支的起点。这种“收入-支出-收入”的资金运动形式就是资金的循环,因而,我们把企业生产经营过程中资金的数量变动与结构、形态的转化称之为资金运动。这种资金的活动自然归属企业的财务活动。它构成了企业财务的一个方面,即形式特征。同时,在经济社会中,企业的资金运动过程无论是筹集资金还是运用资金等财务行为都必然要与企业内部与外部各有关方面发生经济利益关系,也称财务关系,它反映了企业财务的实质特征。

基于上述分析,财务可以表述为企业再生产过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。从国内一些学者给财务的定义看,认为财务是企业或单位生产经营中的货币资金运动,包括货币资金筹集、货币资金使用、货币资金收回和货币资金分配。财务是价值运动及其所反映的经济关系。也有较为宽泛的定义,认为财务是国民经济中各部门财务活动与财务关系的总称(郭泽光,2002)。财务是关于经济实体、个人和其他组织进行资金或资本运筹的科学(张先治,2006)。从这些具有代表性的观点中看出,虽然学者们的表述不同,但在财务与价值相关,表现为企业资金运动及其体现的财务关系这几个核心内含上已达成共识。

(二) 财务活动

如前所述,企业再生产过程中的资金以货币、实物等不同形态在生产经营各环节中相互转化,不断流入流出,形成了资金循环周转的运动过程。企业资金的收支,构成了企业经济活动的一个独立方面,这就是企业财务活动,具体可以分为以下四个方面。

1. 筹资活动

企业从设立到开展生产经营活动都以拥有一定的可供支配的资金为先决条件。企业从各种渠道以各种形式筹集资金,是资金运动的起点。筹资活动是企业根据生产经营需要,预测一定期间内企业财务状况确定资金需要量,正确选择筹资渠道和方式,以合理筹措资金的一项财务活动。企业通过筹资可以形成两种不同性质的资金来源:通过向投资者吸收直接投资、发行股票、用留存收益转增资本等方式取得的资金,形成了企业权益资金,其投资者包括国家、法人、个人等;通过向银行借款、发行债券、利用商业信用等方式取得的资金,形成了企业