



普通高等教育“十一五”国家级规划教材
高等院校本科财务管理专业教材新系

财务学概论



张先治 主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
高等院校本科财务管理专业教材新系
21 世纪“换代 II 型”新概念教材

财务学概论

张先治 主编

由东北财经大学出版社出版

ISBN 7-5654-0000-0

定价：20.00 元

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

由东北财经大学出版社出版

由东北财经大学出版社出版

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

ISBN 7-5654-0000-0

ISBN 7-5654-0000-0

大连

© 张先治 2006

图书在版编目 (CIP) 数据

财务学概论 / 张先治主编. —大连: 东北财经大学出版社,
2006. 8

(普通高等教育“十一五”国家级规划教材·高等院校本
科财务管理专业教材新系)

ISBN 7-81084-805-4

I. 财… II. 张… III. ①财务管理—高等学校②技术学
校—教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 150002 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连大印印刷有限公司印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 186mm × 230mm

字数: 813 千字

印张: 31 3/4

印数: 1—4 000 册

2006 年 8 月第 1 版

2006 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 田世忠 赵文锦 吴 茜

责任校对: 惠恩乐 周 晗 王 龙

封面设计: 张智波

版式设计: 孙 萍

定价: 38.00 元

“高等院校本科财务管理专业教材新系” 编写指导委员会

指导委员会

主任委员

余绪缨 陈彪如 谷 祺 郭复初

委 员 (按姓氏笔划排列)

于长春	于玉林	马君潞	于增彪	王立彦	王庆成	王光远	艾洪德
孙 铮	冯淑萍	汤云为	汤谷良	朱小平	刘永泽	刘明辉	刘贵生
李 爽	陈国辉	张为国	张文贤	张先治	张杰明	陆正飞	闵庆全
杨宗昌	林继肯	罗 飞	欧阳清	秦荣生	郭道扬	夏德仁	常 勋
蔡 春	魏明海						

编写委员会

主任委员

陆正飞

委 员 (按姓氏笔划排列)

马君潞	方红星	王化成	王立国	毛付根	王振山	许景行
张 鸣	张先治	吴大军	杨雄胜	宋献中	荆 新	夏德仁

总 序

(一)

企业需要有人“当家”，而“当家”人则须善于“理财”。这本该是最为普通的道理，却在我国企业过去的实践中往往被忽视。或许，只能说环境使然。

记得日本学者小宫隆太郎于1986年在北京所作的一场演说中曾经断言：中国没有真正的企业。一时间，我国学术界、企业界乃至有关政府部门都无不为之震惊：莫非“外来的和尚”不了解中国有着千千万万的企业？但冷静细想，此言确有其理。

在日语中，“企业”意指筹划事业的组织，我看在汉语中也应该是这样。然而，20世纪80年代（以下年代如未做说明，皆指20世纪）中期及之前的中国企业，其筹划事业的功能基本外在于企业本身而归于有关政府部门——企业的“婆婆”们。在这样的环境条件下，中国企业——在小宫隆太郎看来只是“工厂”、“商店”而已——的基本角色，就是充当国家经济计划实施过程中各具体环节的计划执行主体。就财务管理而言，其内容基本局限于企业“内部”日常的资金、成本及利润管理。

80年代的中国企业改革是以“放权让利”为突破口的。但事实上，应该“放”给企业的各种自主权并未同步回归企业。从企业改革的实际进程看，政府认为最有必要控制因而“放”得最慢的权力，除人事权之外恐怕就要数财权了。这典型地表现为政府对企业项目投资决策的严格控制和干预，以及企业利润分配决策上的政府（或曰国家）利益导向，而非企业发展导向。加之改革开放初期中国金融市场尤其是资本市场很不健全，企业资金主要依赖于财政和银行，且资金供给制并未得到根本性的扭转，因此，企业财务管理的内容单一、方法简单、观念陈旧等问题依然存在。随着90年代企业改革由简单的“放权让利”转向机制改造，以及与此同时的金融市场的逐步健全，特别是证券市场的恢复和初步发展，中国企业财务管理的内容才得以逐渐丰富，财务管理的观念和方法也相应地不断更新。

如果说中国企业在改革开放前只需要传统意义上的算账，在改革开放初期需要灵活多变的“内部”算账和“内部”财务管理，那么在跨世纪的今天，中国企业尤其是上市公司，所要求的便是广义的“理财”：既要做好企业“内部”的核算与控制工作，又要面向产品市场和金融市场，做好包括投资决策和筹资决策在内的“外部”理财工作。这就必然要求

财务管理专业人才的知识结构和能力特征与之相适应。正是着眼于这一趋势,教育部1998年颁布的《普通高等学校本科专业介绍》在大幅度削减专业数量的情况下,新设了“财务管理”专业。尽管在此之前已有部分高校试办了“理财学”或“财务学”专业,但毕竟只是初步的尝试,况且新设的“财务管理”专业与旧有的“理财学”或“财务学”专业在内涵上也不尽一致。因此,如何建设财务管理专业,就成了我国财务管理学界亟待解决的问题。而其中,形成并建设好一套或数套适于中国培养未来首席财务官(CFO)所需的教材系列尤为紧迫。

(二)

传统意义上的财务管理作为一种实践活动,无疑有着与人类生产活动同样悠久的历史,但现代意义上的财务管理无论就实践还是就理论发展而言,都只是近百年的事情。旧中国民族资本主义经济发育的不完全,以及新中国长达30年的计划经济制度,使得我国近、现代财务管理的实践与理论发展在总体上显著地落后于发达国家。为此,欲知近、现代财务管理的内容构架及其发展过程和趋势,我们就不得不首先从西方谈起。

早在15世纪,商业发达的地中海沿岸城市就出现了有社会公众入股的城市商业组织。商业股份经济的初步发展,要求企业做好资金筹集、股息分派和股本管理等财务管理工作。尽管当初尚未在企业中正式形成财务管理部门或机构,但上述财务管理活动的重要性确已在企业管理中得以凸现。到了20世纪初,由于股份公司的迅速发展,许多公司都面临着如何为扩大企业生产经营规模和加速企业发展筹措所需资金的问题。这种状况一直延续到20年代末。

30年代的大危机使得破产倒闭的企业空前增多,于是,企业财务管理的重点迅速转移到破产与重组,以及公司偿债能力的管理上。这一时期财务管理的重心是企业与外部市场之间的财务关系处理。

50年代后期,企业财务管理的焦点开始从外部转向内部,企业财务管理决策成为公司管理的重心。人们将计算机技术应用于财务分析和财务规划,以及现金、应收账款、存货、固定资产等的日常管理,各种计量模型也得到了日益广泛的应用。导致这一变化的主要推动力量,是第二次世界大战以后激烈的市场竞争对企业内部管理带来的巨大压力。

到了60年代中后期和70年代,财务管理的重心又重新从内部向外部转移,资本结构和投资组合的优化,成为这一时期财务管理的核心问题。而80年代以来通货膨胀及利率的多变,金融市场的迅速发展,计算机的广泛应用,市场竞争的白热化,企业的集团化与国际化等,都无不推动财务管理的进一步发展和变化。财务管理的许多专门领域,诸如通货膨胀财务管理、企业集团财务管理、国际企业财务管理、企业并购财务管理等,都主要是在这一时期发展起来的。

(三)

理论的发展总是以实践的发展为先导的,财务管理理论也不例外。19世纪末和20世纪初,财务管理研究的重点是筹资财务问题。美国财务学者格林(Green)所著并于1897年出版的《公司财务》一书,被公认为筹资财务理论的最早代表作。其后一段时期出版的一些财务著作,如1910年米德(Meade)的《公司财务》、1938年戴维(Dewing)的《公司财务政策》及李恩(Lyon)的《公司及其财务问题》等,也都主要研究企业如何有效地筹集资本。苏尔蒙(Solomon)将这些财务研究称为“传统财务研究”,并认为它们为真正意义上的现代财务理论的产生奠定了基础。真正意义上的现代筹资财务理论则是以资本结构理论为核心的,它旨在解释资本结构是否及如何影响

企业价值和股东财富。其中, 50 年代之前的资本结构理论被称为“早期资本结构理论”, 而 50 年代之后形成的以 MM 理论和权衡理论为代表的资本结构理论则被称为“现代资本结构理论”。

内部财务理论研究的是企业内部资本周转的效率与安全问题。它产生于 30 年代, 发展于 50 年代之后。内部财务理论包括的主要内容有: 目标财务管理、责任中心与业绩评价、营运资金管理以及日常财务控制等。由于内部财务管理内容的边缘性特征, 它的内容除了出现在财务管理著作和教材中之外, 也反映在现代管理会计的有关著作和教材之中。

投资财务理论的研究是随着投资的职业化而逐步展开的。1952 年, 美国著名财务学家哈里·马可维兹在《财务杂志》上发表的《资产组合的选择》一文, 奠定了投资财务理论发展的基石。该文连同其后陆续产生的资本资产定价理论、有效资本市场假设理论以及套利定价理论等, 共同构成了当代投资财务理论的基本框架。

除上述三大领域之外, 现代财务管理理论还包括一些专门领域, 诸如国际企业财务管理理论、通货膨胀财务管理理论、企业并购财务管理理论以及企业破产清算财务管理理论等。

(四)

尽管现代西方财务管理理论的丰富内容为我们提供了有益借鉴, 尽管中国企业财务管理实践的迅速发展为我们带来了许多可资研究的课题, 但是, 如何建设一套适于培养未来首席财务官 (CFO) 的财务管理系列教材, 仍是一件十分困难和颇具挑战性的事情。困难之一是: 西方财务管理理论的内容虽然相当丰富, 但这些内容究竟该“属于”什么学科并不甚明确。在西方发达国家, 财务与金融往往并不严格区分, 而在我国则不然。因此, 如何使“财务管理”专业有别于“金融”专业, 就需要很好地把握。困难之二是: 我国财务管理学科长期以来一直依附于会计学科, 而且在会计学科的定位上, 为企业培养财务管理专业人才是其重要方面之一。但是, 在我国长期的会计学教学实践中, “财务管理”基本只是局限于一两门课程, 而未能形成比较完整的学科体系。所以, 当前建设适于中国培养财务管理专业人才的财务管理系列教材, 如果算不上拓荒, 至少也是一种富于挑战的尝试。

我们组织编写的“高等院校本科财务管理专业教材新系” (以下简称“新系”), 正是在上述背景下进行的一种尝试。为了使“新系”既科学、先进, 又合理、可行, 我们在编写过程中努力使其达到如下要求:

1. 博采众长。过去我国在引进和建设财务管理及相关课程时, 存在两种极端倾向, 即: 或者过分强调国际理论发展潮流, 原原本本地“拿来”; 或者过分强调中国国情, 极力维护旧有的“中国化”体系。从总体上看, 由于发达国家发展市场经济的历史较长, 市场经济体制业已比较成熟, 因而其财务管理理论及相应的学科建设确实比我国领先一步, 所以学习和借鉴发达国家财务管理理论成果十分必要。但是, 借鉴国外经验不应排斥总结我国企业财务管理成功经验。事实上, 经历了二十多年的改革, 我国企业的机制改造业已取得了可喜的进展, 财务管理实践中也形成和积累了不少很有特色的成功经验, 值得总结提炼。在“新系”教材的编写过程中, 我们广泛参考和吸取了国内外相关教材的优点, 尽量做到既符合国际理论发展潮流, 又切实反映中国企业财务管理实际情况。

2. 大胆创新。虽然我国部分高校曾试办了“理财学”或“财务学”专业, 但过去的“理财学”或“财务学”与现在所要建设的“财务管理”专业有着很大的差异。简单来讲: 前者是计划经济向市场经济过渡之初的产物, 依然带有比较浓重的计划经济时代的特征; 后者则是适应市场经

济进一步发展的需要,既符合国际潮流,又结合中国企业实际的结果。为此,“财务管理”专业及其教材建设在我国可以说是一次脱胎换骨的革新。本“新系”无论在内容还是在形式上,都有所创新:在内容方面,彻底扬弃了计划经济时代的旧内容,更新了反映计划经济向市场经济过渡时期财务管理实践但已与当前及未来发展不相适应的理论观念;在形式方面,各门课程在结构、栏目、体例及写作风格上均有所突破,且各教材均由“主教材”和“教师手册”两者组成,大大方便了教学。

3. “通”“专”相宜。“通”与“专”是现代高等教育中的一对矛盾。一方面,由于社会分工越来越细,就需要为各“行”培养专门人才;另一方面,现代社会相关“行”之间的协作又十分必要,这就要求高等教育所培养的人才的知识结构不能过分单一。就工商管理而言,财务管理作为其中的一项职能管理,作为一个相对独立的专业,其课程体系和教学安排既要体现本专业的特殊性,也不能完全割断与其他相关学科之间的必要的联系。财务管理专业尤其应该与会计学、金融学、企业管理学等相近专业保持一定的共性。本“新系”在一定程度上体现了这一原则要求。

4. 作者一流。众多资深财务管理、金融学及会计学博士生导师、教授、博士联袂组成编委会,十余所著名高校财务管理及相关专业的知名专家、教授领衔编撰。他们都具有各该领域突出的研究专长和丰富的教学及教材编写经验。他们中的大多数曾在欧美高校进修学习、合作研究或访问交流,因而对各该学科的最新进展比较熟悉。他们长期关注中国企业财务管理实践,善于总结提炼。此外,“新系”中各门课程教材,其基本体系、结构和内容都经过编写指导委员会和各教材领衔作者的集体讨论、互提意见和建议,集思广益。尽管我们尽了最大努力,使现在所奉献给读者的这套“新系”体现了上述特点,但作为初步尝试,难免会存在不足乃至缺陷。因此,这套“新系”的推出应该是开始而非结束。我们希望能够尽快得到来自各方面尤其是读者方面的反馈意见,以为我们在不久的将来再版修订提供有益的参考。我们也希望并有信心通过不断修订,使“新系”紧随时代步伐,及时反映学科的最新进展,为培养中国未来的首席财务官(CFO)持续贡献。

世上既然能有长青之树,为什么不能有长青之书?!我们期待,我们努力……

陆正飞

于北京大学光华管理学院

前言

随着我国经济改革与发展及财务管理地位与需求的提升,财务管理专业应运而生并得以迅速发展。然而,由于财务管理与会计学和金融学的渊源,以及中西方在学科与专业划分上的差异,使财务管理专业的课程设计和教材编写一直存在较大争议。西方的财务学或金融学(finance)与会计学(accounting)的划分是十分明确的,而财务学(财务管理)与金融学是较少严格划分的;而我国的财务管理专业大部分是从会计学专业划分出来,金融学专业是从货币银行学专业发展而成,因此,财务管理与会计学联系紧密,且同属管理学科(工商管理),而与金融学(金融市场等)却属于不同的学科门类(前者是管理学门类,后者是经济学门类)。其实,我国目前财务管理和金融学与西方的财务学是一脉相承的。如果我们把我国的财务管理狭义理解为企业财务或公司理财,将金融学狭义理解为金融市场与投资学,那么,这正是西方财务学或广义财务学的内涵,公司理财、金融市场与投资领域是密切相关的。我们且不说专业设置的科学与否,从学科发展和理论体系角度看,编写一部广义财务学(《财务学概论》)是十分必要的,无论对财务管理专业还是金融学专业都是如此。

《财务学概论》一书在阐述财务学基础理论、基本方法的基础上,根据财务学业务范围与学生就业方向,将其分为企业财务管理、金融市场管理、投资管理、政府及非营利组织财务管理。一方面,体现了财务学内涵和专业就业导向;另一方面,从大财务口径完善了财务学理论体系与内容体系。

本教材在课程设置、人才培养中的目标与地位十分明确:一可作为财务管理专业和金融学专业的基础课教材或专业入门教材;二可作为管理学及应用经济学其他专业全面学习与应用财务学知识和技能的通用教材。为实现上述目标与定位,本教材在体系与内容构建上突出了以下特色:第一,在教材体系上体现大财务学的思想,将企业财务管理、金融市场管理、投资管理、政府及非营利组织财务管理融为一体,形成完整、系统的财务学理论体系、内容体系与方法体系。第二,在课程定位上体现学科导向与入门的思想,使财务管理专业和金融学专业的学生全面、系统地了解本专业知识结构和整体框架,为未来的学习指明了方向。第三,在教材内容上体现实用性与就业导向性思想,使学生通过本课程学习明确本专业的就业去向,以及不同就业去向的知识要求。

张先治教授提出本书的整体构思与定位并主持编写。本书的形成是张先治教授与一批财务管理专业中青年教师和博士生共同研究、共同努力的结晶。本书第1章由张先治执笔,第2章由刘媛媛和张先治执笔,第3章由张晓东和张先治执笔,第4章由孙诚和张先治执笔,第5章由张秀焯执笔,第6章由袁克利执笔,第7章由薛晓宇执笔,第8章由袁克利执笔,第9章由甄红线执笔,第10章由刘媛媛执笔,第11章由张秀焯执笔,第12章由任翠玉执笔,第13章由张先治执笔,第14章由甄红线和张先治执笔,第15章由任翠玉执笔,第16章由薛晓宇和张先治执笔,第17章由张晓东执笔,第18章由孙诚执笔。曲明、李倩、李丹、唐明、邱芳、高婷、马涛等硕士研究生参与了本书一部分基本训练的编写工作。最后由张先治教授对全书进行修改、总纂并定稿。

编写这样一部《财务学概论》是适应高等教育教学改革与发展的积极尝试。由于作者水平有限,书中的纰漏甚至错误在所难免,敬请同行专家、学者及读者批评指正,以便我们不断地加以修改、完善。

张先治

目 录

1	第1篇 财务学基础	
3	第1章 财务学导论	
3	学习目标	
3	本章提要	
4	1.1 财务学的内涵	
10	1.2 财务学的产生与发展	
16	1.3 财务管理目标	
23	1.4 财务管理基本原则	
25	本章小结	
25	关键概念与观念	
26	基本训练	
30	第2章 财务学科定位	
30	学习目标	
30	本章提要	
31	2.1 财务学与相关学科的关系	
35	2.2 财务学理论框架	
39	2.3 财务学基本范畴	
41	本章小结	
42	关键概念与观念	
42	基本训练	
47	第3章 财务管理基础工具	
47	学习目标	
47	本章提要	
48	3.1 财务活动与财务报告	
51	3.2 货币时间价值	
57	3.3 资本成本	
60	3.4 风险与收益衡量	
62	3.5 价值评估	
70	本章小结	
71	关键概念与观念	
71	基本训练	

77	第4章 财务管理职能		
77	学习目标		
77	本章提要		
78	4.1 财务计划		
84	4.2 财务组织与指挥		
86	4.3 财务协调与控制		
90	4.4 财务分析与评价		
100	本章小结		
101	关键概念与观念		
101	基本训练		
107	第2篇 财务管理环境与组织		
109	第5章 财务管理环境		
109	学习目标		
109	本章提要		
110	5.1 财务管理环境概述		
113	5.2 经济环境		
117	5.3 法律环境		
122	5.4 文化环境		
124	本章小结		
125	关键概念与观念		
126	基本训练		
130	第6章 财务管理组织与人员		
130	学习目标		
130	本章提要		
131	6.1 金融机构与财务职业		
138	6.2 企业财务管理机构与财务人员		
144	6.3 其他组织财务管理机构与人员		
148	本章小结		
148	关键概念与观念		
149	基本训练		
153	第3篇 金融市场		
155	第7章 金融市场导论		
155	学习目标		
155	本章提要		
156	7.1 金融市场内涵		
162	7.2 金融工具的特征与种类		
166	7.3 金融市场的参与者		

170	7.4 金融市场中的利率	金融期权 3.11	300
174	本章小结	金融期货 4.11	300
175	关键概念与观念	金融期权 3.11	300
175	基本训练	金融期货 4.11	300
180	第8章 基础金融市场	金融期权 3.11	300
180	学习目标	金融期货 4.11	300
180	本章提要	金融期权 3.11	300
181	8.1 信贷和债券市场	金融期货 4.11	300
187	8.2 股票市场	金融期权 3.11	300
196	8.3 外汇市场	金融期货 4.11	300
204	本章小结	金融期权 3.11	300
204	关键概念与观念	金融期货 4.11	300
205	基本训练	金融期权 3.11	300
210	第9章 衍生金融市场	金融期货 4.11	300
210	学习目标	金融期权 3.11	300
210	本章提要	金融期货 4.11	300
211	9.1 金融远期与金融期货市场	金融期权 3.11	300
220	9.2 金融期权市场	金融期货 4.11	300
226	9.3 金融互换市场	金融期权 3.11	300
231	本章小结	金融期货 4.11	300
232	关键概念与观念	金融期权 3.11	300
233	基本训练	金融期货 4.11	300
237	第4篇 投资管理	金融期权 3.11	300
239	第10章 投资管理导论	金融期货 4.11	300
239	学习目标	金融期权 3.11	300
239	本章提要	金融期货 4.11	300
240	10.1 投资管理基本内涵	金融期权 3.11	300
243	10.2 投资管理主体、环境与过程	金融期货 4.11	300
248	10.3 投资管理的原则	金融期权 3.11	300
249	10.4 证券投资分析	金融期货 4.11	300
253	本章小结	金融期权 3.11	300
253	关键概念与观念	金融期货 4.11	300
254	基本训练	金融期权 3.11	300
259	第11章 风险管理	金融期货 4.11	300
259	学习目标	金融期权 3.11	300
259	本章提要	金融期货 4.11	300
260	11.1 风险管理概述	金融期权 3.11	300
263	11.2 保险	金融期货 4.11	300

266	11.3 套期保值	国际中国金融市场 4.5	051
269	11.4 投资组合	中小企业 4.7	051
272	本章小结	金融已金融 4.8	051
273	关键概念与观念	金融本基 4.9	051
274	基本训练	金融市场基金 4.10	051
278	第12章 投资品种分析	投资品种 4.11	081
278	学习目标	主要概念 4.12	081
278	本章提要	证券市场 4.13	181
279	12.1 固定收益证券投资	证券市场 4.14	181
287	12.2 权益证券投资	证券市场 4.15	181
293	12.3 期货投资	中小企业 4.16	181
297	12.4 期权投资	金融已金融 4.17	181
300	12.5 基金投资	金融本基 4.18	181
305	本章小结	金融市场基金 4.19	181
305	关键概念与观念	投资品种 4.20	181
306	基本训练	主要概念 4.21	181
313	第5篇 企业财务管理	金融已金融 4.22	181
315	第13章 企业财务管理导论	金融市场基金 4.23	181
315	学习目标	证券市场 4.24	181
315	本章提要	中小企业 4.25	181
316	13.1 企业财务管理内涵与内容	金融已金融 4.26	181
323	13.2 企业资本经营	金融本基 4.27	181
332	13.3 企业管理控制	金融市场基金 4.28	181
339	本章小结	投资品种 4.29	181
340	关键概念与观念	主要概念 4.30	181
341	基本训练	证券市场 4.31	181
345	第14章 企业筹资管理	中小企业 4.32	181
345	学习目标	金融已金融 4.33	181
345	本章提要	金融本基 4.34	181
346	14.1 筹资活动与价值创造	金融市场基金 4.35	181
352	14.2 短期筹资与长期筹资	投资品种 4.36	181
359	14.3 资本结构优化	主要概念 4.37	181
365	14.4 杠杆利益与风险	证券市场 4.38	181
368	14.5 企业利润分配管理	中小企业 4.39	181
373	本章小结	金融已金融 4.40	181
374	关键概念与观念	金融本基 4.41	181
374	基本训练	金融市场基金 4.42	181

378	第 15 章 企业投资管理
378	学习目标
378	本章提要
379	15.1 投资活动与价值创造
382	15.2 项目投资现金流量估算
386	15.3 项目投资决策方法及其比较分析
397	15.4 项目投资风险分析
400	本章小结
401	关键概念与观念
401	基本训练
408	第 16 章 企业资产运营管理
408	学习目标
408	本章提要
409	16.1 资产运营与价值创造
413	16.2 流动资产运营管理
425	16.3 企业资产重组管理
430	本章小结
431	关键概念与观念
431	基本训练
437	第 6 篇 其他组织与个人财务管理
439	第 17 章 政府及非营利组织财务管理
439	学习目标
439	本章提要
440	17.1 政府及非营利组织财务管理内涵
444	17.2 政府及非营利组织财务管理内容
449	17.3 政府及非营利组织财务管理体制与方法
455	本章小结
455	关键概念与观念
456	基本训练
461	第 18 章 家庭理财
461	学习目标
461	本章提要
462	18.1 家庭理财概述
465	18.2 家庭筹资
469	18.3 家庭投资
475	18.4 家庭风险管理
481	本章小结
482	关键概念与观念
483	基本训练
487	主要参考书目

第 1 篇

财务学基础



第 1 章

财务学导论

学习目标

☐ 知识目标

理解与掌握财务的定义及本质；理解与掌握财务管理的内涵；明确财务学的内涵，掌握财务学理论体系；了解财务学科的产生与发展及财务管理实践发展阶段；理解与掌握我国财务管理的发展演变过程；了解国内外关于财务管理目标的各种观点；理解与掌握财务管理目标；理解与掌握财务管理基本原则。

☐ 能力目标

了解国内外关于财务的定义，明确不同财务定义区别的本质；了解国内外关于财务管理的定义，明确财务管理的内涵与内容；理解财务学内涵及与相关学科领域的关系；明确国内外关于财务管理目标区别的深层原因；掌握财务管理目标及其确定原则与思路。

本章提要

本章主要介绍与论述财务学的基本理论体系，包括财务学的内涵、财务学的产生与发展、财务管理目标和财务管理原则。回答什么是财务，什么是财务管理，什么是财务学，财务学科发展历程经历哪几个阶段，财务管理目标是什么，财务管理原则有哪些。

财务学的内涵涉及对财务的理解、财务管理的理解，以及对财务经济学与财务管理学划分的理解，1.1 通过对这些问题的分析与讨论明确了财务、财务管理、财务学的内涵及相互关系。1.2 通过对财务学科的产生与发展及财务管理实践各阶段的划分，明确财务学科及财务管理发展的特点及环境对财务学科发展的影响，为财务学理论与实践研究指明方向。1.3 财务管理目标是财务学理论体系建立的支柱，通过对财务管理目标各种观点的研究以及财务管理目标确立理论基础的研究，明确财务管理基本目标。1.4 财务管理原则明确了进行财务管理应遵循的六个基本原则，它既是财务学理论体系的有机组成部分，又是进行财务管理实践所应明确的指导思想。

本章作为全书的导论，其理论体系的构建不仅为本篇第2章、第3章和第4章奠定了基础，而且为以后各篇的理论体系与应用体系的建立指明了方向。

