



面向 21 世纪 课 程 教 材
Textbook Series for 21st Century

高等学校工商管理类核心课程教材

财务管理学

(第二版)

郭复初 王庆成 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

配学习卡

面向 21 世纪课程教材
Textbook Series for 21st Century

高等学校工商管理类核心课程教材

财务管理学

(第二版)

郭复初 王庆成 主 编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

图书在版编目(CIP)数据

财务管理学 / 郭复初, 王庆成主编. — 2 版. — 北京: 高等教育出版社, 2005. 8

ISBN 7-04-017377-8

I. 财... II. ①郭... ②王... III. 财务管理 - 高等学校 - 教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 070931 号

策划编辑 孙乃彬 责任编辑 巨克坚 封面设计 杨立新 责任绘图 吴文信
版式设计 张 岚 责任校对 俞声佳 责任印制 宋克学

出版发行	高等教育出版社	购书热线	010-58581118
社 址	北京市西城区德外大街 4 号	免费咨询	800-810-0598
邮政编码	100011	网 址	http://www.hep.edu.cn
总 机	010-58581000		http://www.hep.com.cn
		网上订购	http://www.landaco.com
经 销	北京蓝色畅想图书发行有限公司		http://www.landaco.com.cn
印 刷	蓝马彩色印刷中心	版 次	2000 年 7 月第 1 版
			2005 年 8 月第 2 版
开 本	787 × 960 1/16	印 次	2005 年 8 月第 1 次印刷
印 张	38.5	定 价	39.60 元 (含光盘)
字 数	720 000		

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 17377-00



内容简介

本书是教育部“面向21世纪课程教材”、高等学校工商管理类核心课程教材《财务管理学》的修订版，是“高等教育百门精品课程教材建设计划”项目成果。

本书系统阐明以公司制企业为代表的现代企业财务管理的理论与方法。其内容和体系安排有以下特点：以企业资金运动为管理对象，以理财目标为管理导向；以资金时间价值和风险价值为管理基本价值观念；以筹资决策、投资决策、成本决策、收入和利润分配决策为管理基本内容；以财务预测、财务决策、财务计划、财务控制和财务评价为管理的基本环节和方法。本书分为财务管理基础、财务基本业务管理和财务特种业务管理三篇，共18章。本次修订新增设国家财务管理、人力资本财务管理、网络财务管理和企业重组财务管理等四章全新的内容，以适应新型国有资产管理体制的建立、知识经济的发展和经济全球化的新形势之要求。

本书可作为高等学校工商管理类各专业的教科书，也可供管理学其他各类专业的师生使用和社会读者阅读。

与本书配套的资源有：（1）《财务管理学（第二版）学习指导书》；（2）学习课件（附教材后）；（3）学习卡（附教材后），凭卡可获取一定时段的免费上网时间，学习网络课程，获得答疑；（4）教学课件，向采用本书作为教材的教师免费赠送（详见书后“教学支持说明”页）。

总 前 言

高等学校经济学类核心课程和工商管理类核心课程是在高等教育面向 21 世纪教学内容和课程体系改革计划“经济学类专业课程结构、共同核心课程及主要教学内容改革研究与实践”和“工商管理类专业课程结构及主要教学内容改革研究与实践”两个项目调研基础上提出、经经济学教学指导委员会和工商管理类教学指导委员会讨论通过、教育部批准的必修课程。其中，经济学类各专业的核心课程共 8 门：政治经济学、西方经济学、计量经济学、国际经济学、货币银行学、财政学、会计学、统计学；工商管理类各专业的核心课程共 9 门：微观经济学、宏观经济学、管理学、管理信息系统、会计学、统计学、财务管理、市场营销学、经济法。这些课程确定后，教育部高教司组织有关专家制定了各门课程的教学基本要求，并组编了相应的各门教材。各门课程的教学基本要求及相应教材由高等教育出版社于 2000 年秋季出齐，供各高等学校选用。

教育部高等教育司

2000 年 3 月

第一版前言

为了满足培养 21 世纪工商管理人才的急需,教育部高教司组织我们编写了这本《财务管理学》教材。本书是我国工商管理类本科专业开设的 9 门核心课教材之一,可供设置工商管理类专业的高等学校选用,也可作为在职工商管理人员继续教育的参考书。

本书在指导思想坚持以马克思、毛泽东和邓小平经济理论为指导,从我国改革开放的实践出发,以讲述有中国特色的财务管理理论与业务为主线,尽可能借鉴西方财务管理理论与方法中适合我国需要的内容,坚持“洋为中用”的原则,避免照抄照搬西方财务管理教材,做到理论与实践相结合。

本书在体系上以企业资金运动内容为纲,以财务管理环节与方法为目,系统地阐述在资金筹集、投放、耗费、收入和分配管理中进行预测、决策、计划、控制和分析的理论和方法问题。这不但体现了财务管理的性质与规律的客观要求,而且在内容安排上符合财务管理工作进程,由浅入深,易教易学。

本书注意贯彻专业基础教育与创新能力培养相结合的教学要求。在加强基本理论、基本方法和基本技能论述的同时,尽可能增加国内外财务管理理论与实践发展的新内容,使本书具有一定的先进性和前瞻性。

本书对财务管理方法模型的介绍,并不一味注重数学公式的推导,而重视从经济意义上阐明各种方法模型的原理,从而提高了本书的理论性,也便于学生灵活运用。

本书由王庆成和郭复初教授主编,孙茂竹和舒瑾副教授参加编写。编写分工为:王庆成编写第一、二、三章;孙茂竹编写第四、五、六章;郭复初编写第七、八、十章;舒瑾编写第九、十一、十二章。全书由王庆成和郭复初教授总纂、定稿。

本书由吴水澎、李相国、何清波三位教授审稿,由吴水澎教授主审。他们对本书的理论观点和业务方法提出了宝贵的修改意见,从而有助于本书质量的

提高。特此表示衷心感谢。

在本书出版之际，我们还要感谢教育部高教司和高等教育出版社领导与有关同志的大力支持，感谢在编写和出版过程中为我们提供帮助的同志们。

本书不当之处，恳切期望读者批评指正。

编著者

2000年1月

第二版前言

本书是教育部“面向 21 世纪课程教材”、高等学校工商管理类核心课程教材《财务管理学》的修订版，已列入“高等教育百门精品课程教材建设计划”项目。

2002 年 12 月，由郭复初、王庆成、彭韶兵教授担任项目负责人，组织申报高等教育出版社 2002 年度“高等教育百门精品课程教材建设计划”中的财务管理学课程立体化教材建设项目，对教育部“面向 21 世纪课程教材”系列中由王庆成、郭复初主编的工商管理类核心课程教材《财务管理学》进行修订。该立项申请书经高等教育出版社批准，2004 年 4 月该项目进入全面建设阶段。本项目研究成果包括：《财务管理学》（第二版），由郭复初、王庆成主编；《财务管理学》（第二版）学习课件，由彭韶兵、李玉周主编；《财务管理学》（第二版）学习指导书，由王庆成、孙茂竹主编；《财务管理学》（第二版）教学课件，由彭韶兵、李玉周、郑亚光主编。本次正式出版由郭复初、王庆成主编的《财务管理学》（第二版）和彭韶兵、李玉周主编的《财务管理学》（第二版）学习课件（书配盘）。其他两项成果将陆续出版。本项目四种形式的成果，构成了既可供师生课堂教学使用，又可供师生课外阅读与参考的大容量、全方位教学资源，为提高教学质量创造有利条件。

《财务管理学》（第二版）是本项目四种形式成果中的最基本的成果，是其他三种形式成果形成的基础和依据。本书在这次项目建设中作了全面改写，为体现教材的基础性、科学性与先进性的要求，在第一版教材 12 章的基础上，增加了国家财务管理、人力资本财务管理、网络财务管理、企业重组财务管理等四章，反映近年来财务管理新成果的内容，并将第一版教材中固定资产和无形资产管理、销售收入和利润管理两章中的四项管理分开编写，大大丰富了无形资产管理与利润管理的内容，为培养符合我国经济改革与发展、经济全球化和知识经济发展所需要的复合型财务管理人才做出贡献。

本书由郭复初、王庆成担任主编。编写分工为：王庆成编写第一、二、三章；孙茂竹编写第四、五、六、七章；郑亚光、刘阳编写第八章；曾道荣编写

第九章；郭复初编写第十、十四章；彭韶兵编写第十一章；舒瑾编写第十二、十三章；向显湖编写第十五章；刘阳编写第十六章；古惠编写第十七章；杨丹编写第十八章。全书由郭复初和王庆成教授总纂、定稿。

本书从项目立项、建设到出版，始终得到高等教育出版社领导与有关同志的大力支持，在此表示衷心的感谢。

本书不当之处，恳切期望读者批评指正。

编著者

2005年2月

教学支持说明

建设立体化精品教材，向高校师生提供系列化教学解决方案和教学资源，是高等教育出版社“服务教育”的重要方式。为支持相应课程的教学，我们配套出版了本书的教学课件，向采用本书作为教材的教师免费提供。

为保证该课件仅为教师获得，烦请授课教师填写如下开课情况证明。

我们的联系办法：

邮址：100011 北京德外大街4号 文科出版中心

电话：(010) 58581965 82080921 (F) —管理分社

E-mail: sunnb@hep.com.cn

证 明

兹证明_____大学_____系/院第_____学年开设的_____课程，采用高等教育出版社出版的由郭复初、王庆成主编的《财务管理学》（第二版）作为本课程教材，授课教师为_____，学生_____个班共_____人。

授课教师需要与本书配套的教学课件。

邮编和地址：_____

电话：_____

E-mail: _____

系/院主任：_____（签字）

（系/院办公室盖章）

200____年____月____日

郑 重 声 明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581896/58581879

传 真：(010) 82086060

E-mail：dd@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街4号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)58581118

目 录

上篇 财务管理基础

第一章 财务管理总论	3
第一节 企业财务的概念	3
第二节 企业财务的职能	7
第三节 企业资金运动的规律	9
第四节 财务管理的目标	13
第五节 财务管理的原则	19
第六节 财务管理的环节	23
第七节 财务管理的体制	28
第二章 财务价值计量基础	38
第一节 资金时间价值	38
第二节 资金风险价值	59

中篇 财务基本业务管理

第三章 筹资管理	79
第一节 筹资管理概述	79
第二节 企业资本金制度	87
第三节 筹资数量的预测	91
第四节 权益资本筹资	97
第五节 债务资本筹集	110
第六节 资本成本	131
第七节 资本结构	139

II	第四章 流动资产管理	150
▼	第一节 流动资产管理概述	150
目	第二节 现金管理	153
	第三节 应收账款管理	167
录	第四节 存货管理	178
	第五章 固定资产管理	198
	第一节 固定资产管理概述	198
	第二节 固定资产折旧管理	202
	第三节 固定资产投资管理	212
	第六章 无形资产管理	232
	第一节 无形资产管理概述	232
	第二节 无形资产形成和使用的管理	235
	第三节 无形资产的创新管理	238
	第七章 对外投资管理	244
	第一节 对外投资概述	244
	第二节 债券投资	248
	第三节 股票投资	255
	第四节 风险投资	263
	第八章 成本费用管理	269
	第一节 成本费用概述	269
	第二节 成本费用预测	274
	第三节 成本费用决策和计划	287
	第四节 成本费用分析、控制与考核	294
	第九章 营业收入管理	300
	第一节 营业收入概述	300
	第二节 商品价格管理	303
	第三节 营业收入的预测、计划和组织	307
	第四节 营业收入的考核和分析	316

第十章 利润与分配管理	323
第一节 利润与分配管理概述	323
第二节 利润预测与决策	328
第三节 利润实现与增长途径	347
第四节 股利理论与政策	350
第十一章 财务评价	361
第一节 财务评价概述	361
第二节 财务评价基本方法	368
第三节 企业财务比率基本评价	374
第四节 企业财务状况综合评价	387
第五节 上市公司财务评价	395

下篇 财务特种业务管理

第十二章 外汇管理	407
第一节 外汇管理目标	407
第二节 外汇收支管理	409
第三节 外汇风险管理	413
第十三章 跨国公司财务管理	421
第一节 跨国公司财务管理特征	421
第二节 跨国公司筹资管理	428
第三节 跨国公司对外直接投资管理	432
第四节 跨国公司转移价格管理	435
第五节 跨国公司风险管理	441
第六节 跨国公司结算管理	446
第七节 跨国公司纳税管理	451
第十四章 国家财务管理	457
第一节 国有资本的内容与作用	457
第二节 国家财务的内容与理论基础	461
第三节 国有资本营运体系	466
第四节 国家财务投融资	470
第五节 国家财务分配	472

IV	第六节	国家财务调控	474
▼	第七节	国家财务监督	477
目	第八节	国有资本经营预算与绩效评价	480
录	第十五章	人力资本财务管理	492
	第一节	人力资本及其产权属性	492
	第二节	人力资本财务的内容与目标	496
	第三节	人力资本财务决策分析	502
	第四节	人力资本财务贡献分析	510
	第十六章	网络财务管理	518
	第一节	网络财务的特点和功能	518
	第二节	网络财务系统的构建	522
	第三节	网络财务系统的安全管理	537
	第十七章	企业重组财务管理	545
	第一节	企业重组财务概述	545
	第二节	企业兼并收购的财务管理	551
	第三节	企业分立与财务重整	560
	第十八章	企业设立与清算财务	565
	第一节	企业设立	565
	第二节	企业清算的制度规定	574
	第三节	企业清算的财务管理	577
	附录		584
	一、复利终值系数表 (FVIF 表)		584
	二、复利现值系数表 (PVIF 表)		587
	三、年金终值系数表 (FVIFA 表)		590
	四、年金现值系数表 (PVIFA 表)		593
	主要参考文献		596

上篇

财务管理基础

■ 本篇包括第一、二章，介绍财务管理基础理论。主要讲述财务管理总论与财务价值计量基础等方面的理论。

■ 本篇为各开课专业学生的必学内容。

