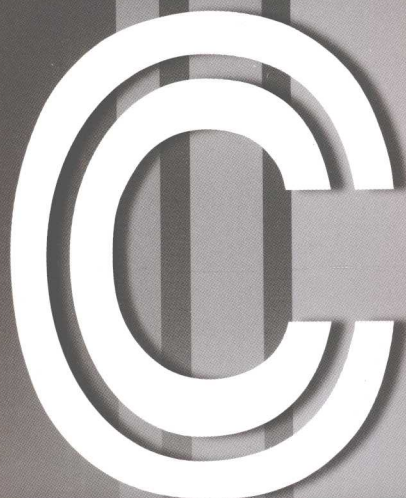




**21世纪高职高专
新概念(财经类)系列教材**

总主编◎王宗湖

AIWU GUANLI

财务管理

(第二版)

张凤英 主编



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

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

（第二版）

张凤英 主编

对外经济贸易大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理/张凤英主编. —2 版. —北京: 对外经济贸易
大学出版社, 2009

(21 世纪高职高专新概念 (财经类) 系列教材)

ISBN 978-7-81134-521-6

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 (2009) 第 077594 号

© 2009 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 (第二版)

张凤英 主编

责任编辑: 赵 昕

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

山东省沂南县汇丰印刷有限公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 185mm × 260mm 21.25 印张 531 千字

2009 年 10 月北京第 2 版 2009 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-81134-521-6

印数: 0 000 - 5 000 册 定价: 32.00 元

21 世纪高职高专新概念（财经类）系列教材编委会

总主编：王宗湖

副主编：于声涛 魏 敏 鲍仕梅

编 委：（按姓氏笔划为序）

王 勇	马瑞萍	任继文	池小平	陈国生
严国辉	杨东进	杨振科	张 卿	武 红
庞鸿藻	姜玉霞	倪 荣	黄志平	符海菁
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。职业教育作为我国高等教育的全新组成部分，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》有关问题的回答中，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，又具有丰富知识和较高技能的复合型、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，世界各国都非常注重教材的开发和建设。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建设的需要，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 21 世纪高职高专新概念（财经类）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 9 大专业以及基础科目 90 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，甚至是新的尝试，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

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,成为一种“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,迅速而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重点难点,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,既使大模块之间篇篇相连,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牢固地掌握知识。

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,旨在增强学生的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,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。这样既与国家对高职教育培养的目标相吻合,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、实践型新科目

江泽民同志在第三次全国教育工作会议上指出:“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并有机串联,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方法,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。因为是初次尝试,所以希望大家多加关注,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，还是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 世纪高职高专新概念（财经类）系列教材编委会
2009 年 1 月

再版说明

21 世纪高职高专新概念（财经类）系列教材自出版至今已有 4 个年头。本套教材作为全国较早推出的针对高等职业教育的专业教材，深受高职院校师生的欢迎和好评。其重印率、销售量不断提高。然而随着形势的发展，很多业务法规和国际惯例已发生变化，高职教育也在进行人才培养模式和课程改革。为适应新的形势，我们组织相关教师对原教材进行了修订，使之更适应高职院校教学的需要。本次修订主要呈现以下特点：

1. 突出实践教学，强调“能力培养”和“创新教育”

本套教材在编写过程中，始终本着“实用、管用、够用”的原则，努力突出实践教学，强化技能训练，让学生在“训练”中学习，在“情景”中积累经验，有效地将知识转化为专业性的技能技巧。

2. 反映最新的业务变化

鉴于最近几年业务上出现了一些新的变化，如新的国际惯例（UCP600）、法律的修改和实施、会计准则的修改等等，教材也紧随其变化而进行了调整和充实，防止出现教学内容与实际业务脱节的现象。

3. 与职业资格证书相衔接

鉴于国家在各个行业实行职业资格证书，如报关员、外销员、会计、金融等，在编写教材时我们将相关内容与此类考试相衔接，在有关章节渗透、训练相关资格证书考试的内容和知识点。

本套教材包括国际贸易、会计、市场营销、商务英语、旅游与酒店管理、物流管理、电子商务、金融与保险、企业管理等九大专业，主要供高等职业院校相关专业的学生学习使用，也可作为短期培训教材。

21 世纪高职高专新概念（财经类）

系列教材编委会

2009 年 8 月

前 言

本书是为高等职业学院会计专业编写的系列教材之一，也可作为其他相关专业和经济管理人员自学的参考用书。

《财务管理》是会计专业的必修课，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和财务预算、财务控制、财务分析的基本理论。2004 年出版以后得到了教育界人士的认可，这次重新出版是在原有基础上作了某些必要的修改。本书的特点是在每篇开辟了专门一章作为技能训练，并在每章之后安排有个案分析、讨论与思考，以便启发和引导学生进行深入的理解，提高学生分析问题、解决问题的能力，以便于实施案例教学。所有的技能训练题都有标准答案附在本书最后，另外还有随书的课件，这些都给日常的财务管理教学工作提供了便利。

本书由张凤英担任主编并编写了第一章、第二章、第三章和第十五章；蒋洪霞担任副主编并编写第四章、第六章、第九章、第十章和全部技能训练答案及随书课件；王虹英担任副主编并编写第五章、第十三章；梁红编写第七章；郭梅编写第八章和第十四章；刘翠玲编写第十一章和第十二章。在第二版的出版过程中，张凤英对第一章、第二章、第十一章、第十二章、第十三章和第十四章进行了修改；蒋洪霞对第四章、第五章、第七章、第八章、第九章进行了修改。最后由张凤英对全书进行了总纂。

在本书的编写过程中，由于时间仓促和作者的水平有限，书中不当之处在所难免，恳请读者提出宝贵意见。主编的电子邮箱地址为：zfy1954@163.com。

编 者
2009 年 3 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	(4)
第二节 财务管理的环境和原则	(10)
第三节 企业组织形式和企业财务工作的组织	(14)
【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	(19)
第二节 风险及风险价值观念	(25)
【个案分析】	(30)
【关键名词】	(31)
【讨论与思考】	(31)
第三章 财务管理总论技能训练	(32)
【学习目标】	(32)
【重点难点】	(32)

第二篇 筹资管理

第四章 企业筹资管理	(43)
【学习目标】	(43)
【重点难点】	(43)
第一节 企业筹资管理概述	(44)
第二节 权益资金的筹集	(53)
第三节 负债资金的筹集	(58)
【案例分析】	(70)
【关键词】	(72)
【讨论与思考】	(72)
第五章 资金成本与资金结构	(73)
【学习目标】	(73)
【重点难点】	(73)
第一节 资金成本	(74)
第二节 杠杆原理	(83)
第三节 资金结构	(92)
【案例分析】	(97)
【关键词】	(98)
【讨论与思考】	(98)
第六章 筹资管理技能训练	(99)
【学习目标】	(99)
【重点难点】	(99)

第三篇 投资管理

第七章 项目投资	(117)
【学习目标】	(117)
【重点难点】	(117)
第一节 项目投资概述	(118)
第二节 现金流量	(120)
第三节 项目投资方法	(126)

【案例分析】	(136)
【关键名词】	(138)
【讨论与思考】	(138)
第八章 营运资金管理	(139)
【学习目标】	(139)
【重点难点】	(139)
第一节 营运资金的含义与特点	(140)
第二节 现金管理	(142)
第三节 应收账款管理	(147)
第四节 存货管理	(153)
【案例分析】	(163)
【关键名词】	(164)
【讨论与思考】	(164)
第九章 证券投资	(165)
【学习目标】	(165)
【重点难点】	(165)
第一节 证券投资的概述	(166)
第二节 债券投资	(170)
第三节 股票投资	(175)
第四节 基金投资	(181)
【案例分析】	(187)
【关键名词】	(188)
【讨论与思考】	(188)
第十章 投资管理技能训练	(189)
【学习目标】	(189)
【重点难点】	(189)

第四篇 利润分配、财务预算、 财务控制与财务分析

第十一章 利润及利润分配管理	(207)
【学习目标】	(207)
【重点难点】	(207)
第一节 利润分配管理	(207)

第二节 股利政策与股利支付	(209)
第三节 股票股利与股票分割	(214)
【个案分析1】	(216)
【个案分析2】	(217)
【关键名词】	(217)
【讨论与思考】	(217)
第十二章 财务预算	(218)
【学习目标】	(218)
【重点难点】	(218)
第一节 财务预算概述	(219)
第二节 财务预算编制方法	(222)
第三节 财务预算编制	(228)
【个案分析】	(236)
【关键名词】	(237)
【讨论与思考】	(238)
第十三章 财务控制	(239)
【学习目标】	(239)
【重点难点】	(239)
第一节 财务控制概述	(240)
第二节 责任中心	(244)
第三节 责任预算与业绩考核	(250)
【个案分析】	(254)
【关键名词】	(256)
【讨论与思考题】	(256)
第十四章 财务分析	(257)
【学习目标】	(257)
【重点难点】	(257)
第一节 财务分析概述	(257)
第二节 财务分析方法	(259)
第三节 财务指标分析	(263)
【个案分析】	(280)
【关键名词】	(281)
【讨论与思考】	(281)

第十五章 利润分配、财务预算、财务控制与财务分析的技能训练	(282)
【学习目标】	(282)
【重点难点】	(282)
财务管理技能训练答案	(301)
附表	(312)

第一篇 总 论

本篇是全书的基础部分，也是财务管理的基本理论和方法。它包括三章：第一章财务管理概述；第二章财务管理的基本观念；第三章财务管理总论技能训练。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，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；第三章是有关前两章的技能训练；本篇的重点和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。建议在教学中介绍财务管理在企业管理中的核心地位。

第一章

财务管理概述

【学习目标】

通过本章的学习，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

引入案例

学习《财务管理》之前，我们首先应该弄明白一个问题，这就是为什么要学习《财务管理》这样一门课程呢？我们举例说明：在烟台市有一个职工下岗了，企业买断工龄一次性支付了他 16 000 元钱，怎么处理这一笔现金呢？如果用于支付生活费用，那么，几个月就使用完了，接下去的生活怎么办？这时候，烟台晚报上刊登了东方电子发售股票的新闻。这位下岗职工平时对股市比较关心，也有一点《财务管理》方面的知识。于是，他用这笔资金购买了 10 000 股东方电子的原始股票，每股 1.6 元。第一年年末，公司送配方案是 10 送 10，他的股票成了 20 000 股；第二年年末又是 10 送 10，他的股票成了 40 000 股；第三年年末是 10 送 6，他的股票成了 64 000 股。满三年以后，在第四年上市了，第一天的开盘价格是 14.6 元，他没有出售，一直等到每股 44 元，他全部出货。收回现金 2 816 000 元。顿时成了百万富翁。可见，作为个人的财务管理是多么重要！更何况我们是经营企业，筹集资金、投入资金是事情经常发生的，因此财务管理就更加重要了。所以，同学们应该认真学习这门课程。