



全国高等教育自学考试指定教材 会计专业(专科)

财务管理学

附：财务管理学自学考试大纲

课程代码
0067
[2006年版]

组编 / 全国高等教育自学考试指导委员会
主编 / 王庆成 李相国

本教材附赠网络学习卡

中国财政经济出版社

全国高等教育自学考试指定教材
会计专业（专科）

财 务 管 理 学

（2006 年版）

（附：财务管理学自学考试大纲）

全国高等教育自学考试指导委员会组编

王庆成 李相国 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理学 / 王庆成, 李相国主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2006. 6

全国高等教育自学考试指定教材. 会计专业 (专科)

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9111 - 5

I. 财… II. ①王…②李… III. 财务管理 - 高等教育 - 自学考试 - 教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 049770 号

中国财政经济出版社出版

URL: [http: //www.cfeph.cn](http://www.cfeph.cn)

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

北京飞达印刷有限责任公司印刷

880×1230 毫米 32 开 20.625 印张 491 000 字

2006 年 6 月第 1 版 2010 年 7 月北京第 10 次印刷

定价: 30.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9111 - 5/F · 7925

(本书如有质量问题, 请与教材供应部门联系。)

此页为自学考试教材



专用防伪页

(销售单位盖章处)

本书如有质量问题由本单位负责调换

此防伪页系专门制造

- ☆ 此防伪页内有黑白水印，透光看水印清晰，水印凹凸感明显
- ☆ 此防伪页上有开天窗金属线，金属线上印有“自学考试”字样
- ☆ 此防伪页上徽标  用防伪油墨印刷，该徽标在验钞机紫外光照射下显示鲜艳红色荧光

发现盗版 欢迎举报

- ☆ 向全国高等教育自学考试指导委员会办公室举报
举报电话及传真：010—62705005
举报网址：www.neea.edu.cn——打击盗版
短信举报：13911597580
- ☆ 向全国“扫黄打非”工作领导小组办公室举报
举报热线：010—65212870
- ☆ 向所在地打击盗版执法部门举报
举报热线：12318

组 编 前 言

21 世纪是一个变幻难测的世纪，是一个催人奋进的时代。科学技术飞速发展，知识更替日新月异。希望、困惑、机遇、挑战，随时随地都有可能出现在每一个社会成员的生活之中。抓住机遇，寻求发展，迎接挑战，适应变化的制胜法宝就是学习——依靠自己学习，终生学习。

作为我国高等教育组成部分的自学考试，其职责就是在高等教育这个水平上倡导自学、鼓励自学、帮助自学、推动自学，为每一个自学者铺就成才之路。组织编写供读者学习的教材就是履行这个职责的重要环节。毫无疑问，这种教材应当适合自学，应当有利于学习者掌握、了解新知识、新信息，有利于学习者增强创新意识、培养实践能力、形成自学能力，也有利于学习者学以致用，解决实际工作中所遇到的问题。具有如此特点的书，我们虽然沿用了“教材”这个概念，但它与那种仅供教师讲、学生听，教师不讲、学生不懂，以“教”为中心的教科书相比，已经在内容安排、形式体例、行文风格等方面都大不相同了。希望读者对此有所了解，以便从一开始就树立起依靠自己学习的坚定信念，不断探索适合自己的学习方法，充分利用已有的知识基础和实际工作经验，最大限度地发挥自己的潜能，达到学习的目标。

欢迎读者提出意见和建议。

祝每一位读者自学成功。

全国高等教育自学考试指导委员会

2005 年 8 月

目 录

第一章 财务管理总论	(1)
第一节 企业财务管理的概念	(1)
第二节 财务管理的目标	(9)
第三节 财务管理的原则	(17)
第四节 财务管理的环节	(23)
第五节 财务管理的体制	(30)
第二章 资金时间价值和投资风险价值	(40)
第一节 资金时间价值	(40)
第二节 投资风险价值	(69)
第三章 筹资管理	(81)
第一节 筹资管理概述	(81)
第二节 企业资本金制度	(92)
第三节 筹资数量的预测	(97)
第四节 权益资本筹集	(106)
第五节 债务资本筹集	(125)
第六节 资本成本	(155)
第七节 资本结构	(166)
第四章 流动资金管理	(179)
第一节 流动资金管理概述	(179)

第二节	货币资金管理	(189)
第三节	应收账款管理	(202)
第四节	存货管理	(212)
第五章	固定资产和无形资产管理	(255)
第一节	固定资产管理概述	(255)
第二节	固定资产折旧管理	(262)
第三节	固定资产项目投资管理	(277)
第四节	固定资产日常管理	(299)
第五节	无形资产管理	(305)
第六章	对外投资管理	(316)
第一节	对外投资概述	(316)
第二节	对外间接投资	(321)
第三节	对外直接投资——并购投资	(339)
第七章	成本费用管理	(357)
第一节	成本费用管理概述	(357)
第二节	成本预测	(369)
第三节	成本费用计划	(385)
第四节	成本费用控制	(394)
第五节	成本费用分析与考核	(409)
第八章	销售收入和利润管理	(429)
第一节	销售收入管理	(429)
第二节	产品价格的制定	(451)
第三节	税金的设计和缴纳	(459)
第四节	利润的预测和计划	(465)

第五节 利润分配	(479)
第九章 企业的设立、购并、分立与清算	(500)
第一节 企业的设立	(500)
第二节 企业的购并	(510)
第三节 企业的分立	(519)
第四节 企业的清算	(522)
第十章 财务分析	(532)
第一节 财务分析概述	(532)
第二节 财务分析的方法	(544)
第三节 财务比率	(549)
第四节 财务状况的综合分析	(565)
附录:	(572)
一、复利终值系数表	(572)
二、复利现值系数表	(576)
三、年金终值系数表	(580)
四、年金现值系数表	(584)
后 记	(587)

财务管理学自学考试大纲

出版前言	(590)
I 课程性质和学习目的	(592)
II 课程内容与考核目标	(594)
III 有关说明与实施要求	(644)
附录：题型举例	(649)
后 记	(652)

第一章 财务管理总论

第一节 企业财务管理的概念

企业财务，是指企业财务活动，即企业再生产过程中的资金运动，以及企业财务关系，即企业资金运动所形成的经济关系。企业财务管理则是对企业财务活动（包括财务关系）的管理。^① 要深刻认识企业财务管理的概念，就必须研究企业财务活动存在的客观基础，企业财务活动的经济内容和企业资金运动所形成的同各方面的经济关系。这是企业财务管理学科必须解决的基本理论问题。

一、企业财务活动存在的客观基础

在企业再生产过程中，客观地存在着一种资金的运动，这同商品经济的存在和发展是分不开的。

社会主义经济从经济形态上看是商品经济，从运动机制来看则是充分发挥市场机制作用的市场经济。在社会主义制度下，社会产品依然是使用价值和价值的统一体。企业再生产过程具有两重性，它既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。在这个过程中，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到产品上去，并且创造出新的价值。这样，一切经过劳动加工的物资都具有一定量的价值，它体现着用于物资中的社会必要劳动量。物资

^① 从字面上理解，财务一般是指有关银钱收支的事务，对银钱事务的管理就是财务管理。

的价值是通过一定数额的货币表现出来的。在社会主义再生产过程中，物资价值的货币表现就是资金，资金的实质是社会主义再生产过程中运动着的价值。资金离不开物资，又不等于物资，它是物资价值的货币表现，体现着抽象的人类劳动，不论其使用价值如何，随着社会经济的发展，某些虽无物质形态，但能以货币表现并具有价值的生产经营要素（如无形资产），也被列为资金。不能以货币表现不具有价值的物品不叫资金。不在再生产过程中运营的个人财产、手持货币不属于财务管理学中所研究的资金。为了保证生产经营活动正常地进行，企业就要筹集一定数额的资金。企业拥有一定数额的资金，是进行生产经营活动的必要条件。

资金是财务活动领域的基本细胞。资金从静态看表现为来源，资产表现为占用。

在企业生产经营过程中，物资不断地运动，其价值形态也不断地发生变化，由一种形态转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金的运动。物资价值的运动就是通过资金运动的形式表现出来的。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为物资运动（从实物形态来看），另一方面表现为资金运动（从价值形态来看）。企业资金运动以价值的形式综合地反映着企业的生产经营过程。企业的资金运动，构成企业经济活动的一个独立方面，具有自己的运动规律，这就是企业的财务活动。社会主义企业资金运动存在的客观基础，是社会主义的商品经济。

我国的社会主义经济已经由传统的计划经济转向市场经济，在社会主义市场经济体制下，企业财务活动具有更加显著的复杂性和重要性。

二、企业财务活动的内容

随着企业再生产过程的不断进行，企业资金总是处于不断的运动之中。在企业再生产过程中，企业资金从货币资金形态开始，顺次通

过购买、生产、销售三个阶段，分别表现为固定资金、生产储备资金、未完工产品资金、成品资金等各种不同形态，然后又回到货币资金形态。从货币资金开始，经过若干阶段，又回到货币资金形态的运动过程，叫做资金的循环。企业资金周而复始不断重复的循环，叫做资金的周转。资金的循环、周转体现着资金运动的形态变化。

从生产经营企业来看，资金运动包括以下几方面的经济内容。

（一）资金筹集

企业要进行生产经营活动，首先必须从各种渠道筹集资金。企业的自有资金，是通过吸收拨款、发行股票等方式从投资者那里取得的，投资者包括国家、其他企业单位、个人、外商等。此外，企业还可通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式来吸收借入资金，构成企业的负债。企业从投资者、债权人那里筹集来的资金，一般是货币资金形态，也可以是实物、无形资产形态，对实物和无形资产要通过资产评估确定其货币金额。

筹集资金是资金运动的起点，是投资的必要前提。

（二）资金投放

企业筹集来的资金，要投放于生产经营中，主要是通过购买、建造等过程，形成各种生产资料。一方面进行固定资产投资，兴建房屋和建筑物、购置机器设备等；另一方面使用货币资金购进原材料、燃料等。通常货币资金就转化为固定资产和流动资产。此外，企业还可以用现金、实物或无形资产等方式向其他单位投资，形成短期投资和长期投资。企业资金的投放包括对在经营资产上的投资和对其他单位的投资，其目的都是为了取得一定的收益。

投资是资金运动的中心环节，它不仅对资金筹集提出要求，而且是决定未来经济效益的先天性条件。

（三）资金耗费

在生产过程中，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出新产品，与此同时耗费各种材料，损耗固定资产，支付职工工

资和其他费用。在购销过程中也要发生一定的耗费。各种生产耗费的货币表现就是产品等有关对象的成本。成本是生产经营过程中的资金耗费。这样，企业所耗费的固定资金、生产储备资金、用于支付工资的资金，先转化为未完工产品资金，随着产品制造完成，再转化为成品资金。

在发生资金耗费的过程中，生产者创造出新的价值，包括为自己劳动创造的价值和为社会劳动创造的价值。所以，资金的耗费过程又是资金的积累过程。

资金耗费是资金运动的基础环节，资金耗费水平是影响企业利润水平高低的决定性因素。

（四）资金收入

在销售过程中，企业将生产出来的产品发送给有关单位，并且按照产品的价格取得销售收入。在这一过程中，企业资金从成品资金形态转化为货币资金形态。企业取得销售收入，实现产品的价值，不仅可以补偿产品成本，而且可以实现企业的利润，企业自有资金的数额随之增大。此外，企业还可以取得投资收益和其他收入。

资金收入是资金运动的关键环节，它不仅关系着资金耗费的补偿，更关系着投资效益的实现。收入的取得是进行资金分配的前提。

（五）资金分配

企业所取得的产品销售收入，要用以弥补生产耗费，按规定缴纳流转税，其余部分为企业的营业利润。营业利润和投资收益、其他净收入构成企业的利润总额。利润总额首先要按国家规定缴纳所得税，税后利润要提取公积金和公益金，分别用于扩大积累、弥补亏损和职工集体福利设施，其余利润作为投资收益分配给投资者。企业从经营中收回的货币资金，还要按计划向债权人还本付息。用以分配投资收益和还本付息的资金，就从企业资金运动过程中退

出。

资金分配是一次资金运动过程的终点，又是下一次资金运动过程开始的前奏。

资金的筹集和投放，以价值形式反映企业对生产要素的取得和使用；资金的耗费，以价值形式反映企业物化劳动和活劳动的消耗；资金的收入和分配，则以价值形式反映企业生产成果的实现和分配。

上述企业资金运动过程，可简括表示如图 1-1 所示。

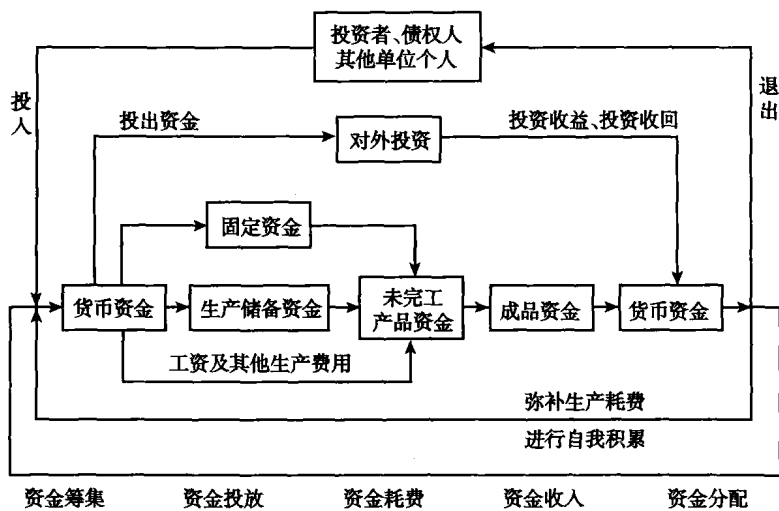


图 1-1 企业资金运动过程

在金融市场发达的条件下，企业不仅有占用实物资产的资金运动、还有占用金融资产的资金运动。

三、企业同各方面的财务关系

企业资金的筹集、投放、耗费、收入和分配，与企业上下左右各方面有着广泛的联系。财务关系，就是指企业在资金运动中与各有关方面发生的经济关系。

（一）企业与投资者和受资者之间的财务关系

企业从各种投资者那里筹集资金，进行生产经营活动，并将所实现的利润按各投资者的出资额进行分配。企业还可以将自身的法人财产向其他单位投资，这些被投资单位即为受资者。投资者可以从被投资企业分得投资收益。企业与投资者、受资者的关系，即投资与分享投资收益的关系，在性质上属于所有权关系。处理这种财务关系必须维护投资、受资各方的合法权益。

（二）企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系

企业购买材料、销售产品，要与购销客户发生货款收支结算关系，在购销活动中由于延期收付款项，要与有关单位发生商业信用——应收账款和应付账款。当企业资金不足或资金闲置时，要向银行借款、发行债券或购买其他单位债券。业务往来中的收支结算，要及时收付款项，以免相互占用资金，一旦形成债权债务关系，则债务人不仅要还本，而且还要付息。企业与债权人、债务人、购销客户的关系，在性质上属于债权关系、合同义务关系。处理这种财务关系，必须按有关各方的权利和义务保障有关各方的权益。

（三）企业与税务机关之间的财务关系

企业应按照税法的规定缴纳各种税款，包括所得税、流转税和计入成本的税金。国家以社会管理者的身份向一切企业征收的有关税金，是国家财政收入的主要来源。企业及时足额地纳税，是生产经营者对国家应尽的义务，必须认真履行。企业与税务机关之间的财务关系反映的是依法纳税和依法征税的税收权利义务关系（在税法上称税收法律关系）。

（四）企业内部各单位之间的财务关系

一般说来，企业内部各部门、各级单位之间与企业财务部门都要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。在实行内部经济核算制和经营责任制的条件下，企业内部各单位都有相对独立的资金定额或独立支配的费用限额，各部门、各单位之间提供产品和劳

务要进行计价结算。这样，在企业财务部门同各部门、各单位之间，各部门、各单位相互之间，就要发生资金结算关系，它体现着企业内部各单位之间的经济利益关系。处理这种财务关系，要严格分清有关各方的经济责任，以便有效地发挥激励机制和约束机制的作用。

（五）企业与职工之间的财务关系

企业要用自身的产品销售收入，向职工支付工资、津贴、奖金等，从而按照职工提供的劳动数量和质量进行分配。这种企业与职工之间的结算关系，体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。处理这种财务关系，要正确地执行有关的分配政策。

企业的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，钱和物的增减变动都离不开人与人之间的关系。我们要透过资金运动的现象，看到人与人之间的财务关系，自觉地处理好财务关系，促进生产经营活动的发展。

企业资金运动及其所形成的经济关系，就是企业财务的本质。

四、财务管理的内容和特点

财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是组织企业财务活动、处理企业财务关系的一项经济管理工作，是企业管理的重要组成部分。

企业生产经营活动的复杂性，决定了企业管理必须包括多方面的内容，如生产管理、技术管理、劳动人事管理、物资管理、设备管理、销售管理、财务管理等。各项管理工作是互相联系、紧密配合的，同时又有科学的分工，具有各自的职能。财务管理本身所具有的职能，在于组织、调节和监督。组织就是组织企业资金运动正常运行，建立各种委托代理关系和同一层次各责任人的协作关系，构建信息沟通的渠道，保证财务活动的连贯性和有序性，以求达到预期的理财目标。调节就是调节资金运动的流向、流量、流速，协