

成人高等教育会计学品牌专业系列教材

总主编 王竹泉

财 务 管 理

主编 马广林 逢咏梅

Caiwu Guanli



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

成人高等教育会计学品牌专业系列教材

总主编 王竹泉

财 务 管 理

主编 马广林 逢咏梅

会计

Caiwu Guanli



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/马广林,逢咏梅主编. —上海:立信会计出版社,2010.11

成人高等教育会计学品牌专业系列教材

ISBN 978-7-5429-2671-5

I. ① 财… II. ① 马… ② 逢… III. ① 财务管理—成人教育:高等学校—教材 IV. ① F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 219178 号

财务管理

出版发行	立信会计出版社	
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码 200235
电 话	(021)64411389	传 真 (021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	E-mail lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	Tel: (021)64411071
经 销	各地新华书店	

印 刷	常熟市梅李印刷有限公司	
开 本	787 毫米×960 毫米	1/16
印 张	24	插 页 1
字 数	456 千字	
版 次	2010 年 11 月第 1 版	
印 次	2010 年 11 月第 1 次	
印 数	1—3 000	
书 号	ISBN 978-7-5429-2671-5/F	
定 价	36.00 元	

如有印订差错 请与本社联系调换

总 序

在专业人才培养过程中,教材建设发挥着举足轻重的作用。编写一套充分体现人才培养特色定位、与人才培养目标相契合的教材成为专业建设的重要内容,也是确保人才培养质量的关键所在。对于成人高等教育来说,教材建设的重要性尤为突出。然而,综观目前我国会计学专业成人高等教育,在专门化教材建设方面捉襟见肘,体现成人高等教育特点和成人高等教育一般规律的专门化教材较少,不少院校直接选用面向普通高等教育的教材。即便是冠以成人高等教育名头的系列教材,在内容安排上,也多是以专业理论和方法讲解为主,有助于学员自学的内容安排不足,未能较好地适应以提高专业技能和专业能力为培养目标的成人高等教育人才培养之需要,使用效果不尽如人意。至于与区域经济发展需求的特色人才培养相适应的会计学专业成人高等教育系列教材则更为少见。

中国海洋大学会计学专业是山东省首批成人高等教育品牌专业建设点,也是山东省首批普通高等教育品牌专业建设点和教育部国家特色专业建设点。会计学成人高等教育品牌专业以服务于山东半岛城市群经济发展为导向,以培养半岛制造业基地、地区金融中心、贸易和物流基地等急需的应用型会计专业人才为主要目标,充分发挥学校和专业的品牌优势,有效整合半岛城市群中的社会会计教育资源,着力调整人才培养的层次结构、地区结构和行业结构,不断优化人才培养的培养方案和培养模式。自2007年立项建设以来,该专业以建立与会计专业人才培养结构调整和培养模式优化相适应的新型特色课程体系为目标不断推进课程体系改革和教材建设,在山东省教育厅成教处和中国海洋大学及其继续教育学院各级领导的大力支持下,联合立信会计出版社,组织多年从事会计学专业成人高等教育教学工作的一线专业教师编写了本系列教材。



本系列教材涵盖了会计学专业主要核心课程和品牌专业的模块化特色课程,主要核心课程分别是《簿记》、《中级财务会计》、《成本会计》、《管理会计》、《财务管理》、《高级财务会计》、《审计学原理》、《注册会计师审计实务》、《计算机会计》和《管理咨询》。模块化特色课程主要包括《金融企业会计》、《预算管理》、《营运资金管理》、《物流成本管理》等。总体上看,本系列教材具有以下几个方面的突出特点:

第一,充分体现专业人才培养规律。与通行的会计系列教材不同,本系列教材的第一门课程定名为“簿记”,更加突出其簿记原理和技术特点,为后续《中级财务会计》和《高级财务会计》的系统学习打下坚实的基础;在绝大多数院校中,审计类课程仅开设“审计学”一门,既讲原理又讲实务,结果是学员在两个方面学习得都不深入,鉴于此,我们将传统的《审计学》课程划分为《审计学原理》和《注册会计师审计实务》两门课,分两个学期先后讲授,一方面体现相关专业知识学习的循序渐进,另一方面实现对相关知识的深入、系统学习;此外,本系列教材特别增设了《管理咨询》课程,旨在锻炼学生分析问题、解决问题的实战能力,同时开阔视野、完善知识结构,提高综合技能。

第二,更符合应用型人才培养需要。教材编写过程中,我们充分考虑成人高等教育人才培养目标的实际需要。在对专业课基本知识和一般原理讲解清楚的基础上,更加注重对相关专业知识的实际应用的介绍,安排了大量的例题或案例,更加有利于学员能够学以致用,培养起实际动手应用的能力。

第三,特色定位更加明显。在主干课程定位和教材内容安排上,我们充分考虑学员特点、区域经济特点、师资优势和特长,对教材内容进行科学定位。使得本系列教材更好地适应区域经济发展中制造业基地、区域金融中心、贸易和物流基地发展对会计学专业成人高等教育人才培养的专门需求。

第四,更适合学习和教学需要。尊重成人高等教育人才培养的一般规律,为方便学员业余时间自学,本系列教材安排了“内容简介”、“学习目标与要求”、“思考与练习”和“案例讨论”等内容,对学员的自学提供指南和素材,更加适合学员自学之需要。同时,为更好地满足学生学习和教师教学需要,我们还专设了成人高等教育会计学品牌专业和特色课程网站,

网址为:<http://www2.ouc.edu.cn/accouc/kjcj/>,读者可在该网站的课程资源中下载各特色课程的教学课件、拓展阅读材料、案例和模拟试卷等。

上述突出特点也正是本系列教材的优点所在。我们期望本系列教材的出版能够为我国特别是山东省会计学专业成人高等教育事业奉献一套理想教材,同时更好地发挥会计学成人高等教育品牌专业的示范效应。

本系列教材的顺利出版是多方共同努力的结果,其间不仅仅饱含了中国海洋大学管理学院会计学系全体教师的辛勤汗水,同时也凝聚了山东省教育厅特别是教育厅成教处以及中国海洋大学、中国海洋大学继续教育学院各级领导的心血。本系列教材的出版工作还得到了国内财经类权威出版社——立信会计出版社的鼎力支持,特别是窦瀚修社长和方士华编辑的大力支持。在此,向对本系列教材出版工作给予帮助的各方人士表示衷心的感谢!

由于水平有限,本系列教材的编写难免存在不足或错误之处,恳请读者批评指正,电子邮件地址为:accouqd@yahoo.com.cn,我们将不断努力完善。

王竹泉

2010年10月

前 言

在会计学专业成人高等教育实践中,“财务管理”一直是专业培养的核心课程之一。熟练掌握公司财务管理的基本原理和方法无论对学生提高工作技能,还是提高个人理财能力和水平,都是至关重要的。树立正确的理财观念,培养科学的理财思想,练就高超的理财技能,不仅是财会人员提升工作能力和提高工作效率的要求,也是市场经济条件下所有社会成员正确认识和解释社会经济现象,科学应用财务规律改善生活质量的必然要求。财务管理的基本理论和方法已经成为现代社会中不可或缺的知识基础。然而,长期以来,由于缺少成人高等教育专门化教材,在会计学专业成人高等教育实践中大多数院校均在选用全日制本科生的教材,一定程度上影响了成人高等教育学生培养目标的实现。鉴于此,我们专门编写了这部服务于会计学专业成人高等教育的《财务管理》教材。

在内容安排上,本教材可大体分为“基础”、“应用”和“专题”三部分。其中,“基础”部分包含教材的第一、第二章两章内容,重点介绍财务管理的基本概念和基础观念;“应用”部分包含教材的第三至第八章六章内容,重点介绍关于企业资金筹措、资本投放、营运资金规划与控制 and 收益分配的基本原理和方法;“专题”部分包含教材的第九至第十一章三章内容,重点介绍关于企业财务预算、财务控制和财务分析等工作的基本方法。

在本教材编写过程中,我们充分尊重成人高等教育的教学规律和学员学习特点,始终坚持“适应成人高等教育实践要求”这一目标定位。“淡化理论、注重应用”是本教材的一大特点,编写过程中,我们回避了纯粹的理论推倒与证明性内容,将企业财务管理的基本原理和方法应用作为讲解的重点,目的在于更好地服务于学员提高工作技能和水平的需要。为了方便学员自学,教材每章都设有“内容简介”和“学习目的及要求”,以便于学员自学过程中抓住重点、理解难点;同时,为了培养学员学以致用



能力,各章均附有“思考与练习”和“案例讨论”内容,我们精选了大量的典型习题和案例,供学生演练之用。

本教材是山东省成人高等教育品牌专业——会计学专业的系列教材之一。本教材相关内容在会计学专业成人高等教育教学实践和各类企业培训中应用多年,均收到了良好的效果。因此,它适用于会计学及经济管理类其他专业的成人高等教育教学实践,也同样适用于企业的财务管理培训课程。当然,对想涉足公司理财领域,了解公司理财基础知识和基本方法的读者来说,也是一本较为适用的参考书。

本教材由中国海洋大学马广林、逢咏梅主编,硕士研究生朱丹、陈西、李慧、刘佳琦承担了部分章节的初稿编写和全部习题的搜集与整理工作,全书由两位主编共同做最后的修改和补充定稿工作。由于水平所限,书中谬误难免,恳请读者批评指正,以利我们进一步修改和完善。

在教材编写过程中,参阅了许多国内外专家、学者的先进研究成果(见参考文献),在此一并表示感谢。

编 者

2010年11月

目 录

第一章 绪 论	1
第一节 财务管理的概念及内容	2
一、财务管理的概念	2
二、财务管理的内容	2
第二节 财务管理的目标	5
一、企业目标与财务管理目标	6
二、财务管理总体目标	6
三、财务管理目标的协调	7
第三节 财务管理的原则	9
一、节约原则	9
二、均衡原则	9
三、发展原则	10
四、依法理财原则	10
第四节 财务管理的环境	10
一、现代企业制度	10
二、财务管理的经济环境	13
三、财务管理的法律和人文社会环境	15
思考与练习	17
案例讨论	17
第二章 资金时间价值与风险分析	20
第一节 资金时间价值	21
一、时间价值的含义	21
二、时间价值的计算	22
三、时间价值计算中的几个特殊问题	31
第二节 风险价值	34
一、风险的含义	35



二、单项投资风险报酬的计算	38
三、投资组合的风险报酬	43
四、风险的运用及其管理	46
思考与练习	46
案例讨论	48
第三章 企业筹资方式	50
第一节 企业筹资概述	51
一、企业筹资含义及动机	51
二、筹资渠道及其获取方式	52
三、企业筹资的一般原则	54
四、资金需要量预测	55
第二节 短期资金筹集	63
一、短期贷款	63
二、商业信用筹资	66
第三节 长期资金——自有资金筹集	69
一、吸收直接投资	69
二、发行股票筹资	70
三、普通股筹资	71
四、优先股筹资	73
五、保留盈余筹资	75
第四节 长期资金——债务资金筹集	76
一、长期借款	76
二、发行企业债券	78
第五节 租赁筹资	82
一、租赁筹资的具体形式	82
二、租金的构成及其计算方法	83
三、租赁筹资优缺点分析	86
思考与练习	86
案例讨论	88
第四章 资金成本和资本结构	91
第一节 资金成本	92
一、资金成本的概念和性质	92



二、个别资金成本的计算	93
三、综合资金成本的计算	98
四、边际资金成本的计算	100
第二节 经营杠杆和财务杠杆	103
一、经营杠杆	104
二、财务杠杆	106
三、总杠杆	110
第三节 资本结构决策	111
一、资本结构的含义	111
二、最佳资本结构的标准	111
三、资本结构决策的定性分析方法	111
四、资本结构决策的定量分析法	113
思考与练习	118
案例讨论	120
第五章 项目投资	122
第一节 投资概述	123
一、企业投资的含义及作用	123
二、企业投资的内容	124
三、企业投资的分类	124
四、企业投资管理的基本程序	126
五、企业投资管理的基本原则	127
第二节 投资项目现金流量分析	128
一、现金流量的含义	129
二、现金流量的构成及其计算	129
三、应用现金流量指标的原因	133
第三节 项目投资决策	134
一、项目投资的含义与类别	134
二、项目投资管理的程序	135
三、项目投资期间与现金流量	137
四、项目投资决策评价指标及其计算	139
五、投资决策指标比较	148
思考与练习	149
案例讨论	151



第六章 金融投资	153
第一节 金融投资概述	154
一、金融投资的含义与意义	154
二、金融投资的一般原则	154
三、效率市场假说	155
四、证券投资的风险与收益	157
五、选择证券的依据	159
第二节 短期证券投资	160
一、购买短期有价证券的原因	160
二、从事短期有价证券投资应考虑的因素	160
三、短期有价证券的投资方式	161
第三节 长期证券投资收益计算与评价	162
一、债券投资支出额的测算	162
二、债券投资收益率的计算	164
三、债券投资的特点分析	166
四、股票投资的目的及投资取向	167
五、股票的估价	167
六、股票投资收益率的计算	169
七、股票投资的特点	170
思考与练习	171
案例讨论	173
第七章 营运资金管理	174
第一节 营运资金概述	175
一、营运资金的含义	175
二、营运资金的特点	176
三、营运资金的管理原则	177
四、营运资金政策	178
第二节 现金管理	180
一、现金管理的范围、目的及其持有动机	181
二、企业持有现金的影响因素及其管理内容	182
三、现金收支的控制	183
四、现金最佳持有量的确定	185
第三节 应收账款管理	189



一、应收账款的功能与成本	189
二、应收账款管理的目标	190
三、信用政策	191
四、客户信用品质评价	195
五、应收账款的管理	197
第四节 存货管理	200
一、存货的种类、特点及功能	200
二、存货的成本	202
三、存货管理的目标	203
四、存货的日常控制	203
思考与练习	211
案例讨论	213
第八章 利润分配管理	215
第一节 公司利润的形成	216
一、利润概述	216
二、利润的构成	216
第二节 利润分配的原则及程序	219
一、利润分配原则	219
二、利润分配的一般程序	220
第三节 股利政策	222
一、股利政策及其分类	222
二、具体的股利政策	223
三、影响股利政策的因素	226
第四节 股利的支付程序与方式	228
一、股利支付的程序	229
二、股利支付的方式	230
三、股票股利和股票分割	232
四、股票回购	236
思考与练习	238
案例讨论	240
第九章 财务预算	244
第一节 财务预算概述	245



一、财务预算的含义与作用	245
二、财务预算的编制原则与程序	245
三、财务预算在全面预算体系中的地位	246
第二节 预算的编制方法	247
一、固定预算与弹性预算	247
二、增量预算与零基预算	253
三、定期预算和滚动预算	256
第三节 财务预算的编制	258
一、现金预算的编制	258
二、预计财务报表的编制	278
思考与练习	280
案例讨论	283
第十章 财务控制	285
第一节 财务控制概述	286
一、财务控制的含义与特征	286
二、财务控制的职能与意义	286
三、财务控制的原则与程序	287
四、财务控制的分类	288
第二节 财务控制的方法	290
一、制度控制	290
二、定额控制	290
三、授权批准控制	291
四、职务分离控制	291
五、预算控制	292
六、财产保全控制	292
七、独立检查控制	292
八、业绩评价控制	293
九、责任控制	293
第三节 责任中心	293
一、责任中心的含义与特征	293
二、成本中心	294
三、利润中心	297
四、投资中心	299



第四节 责任预算、责任报告与业绩考核	302
一、责任预算	302
二、责任报告	305
三、业绩考核	308
第五节 内部转移价格	309
一、内部转移价格的含义与用途	309
二、内部转移价格的作用	310
三、内部转移价格的制定原则	310
四、内部转移价格的类型	311
思考与练习	313
案例讨论	315
 第十一章 财务分析	317
第一节 财务分析概述	318
一、财务分析的含义与目的	318
二、财务分析的基本程序和作用	319
三、财务分析的种类	320
四、财务分析的评价标准	321
五、财务分析的局限性	323
第二节 财务分析的方法	324
一、比较分析法	324
二、比率分析法	324
三、趋势分析法	325
四、因素分析法	327
第三节 财务比率分析	329
一、企业偿债能力分析	329
二、营运能力分析	333
三、企业盈利能力分析	335
四、企业成长能力分析	337
五、上市公司的财务比率分析	338
第四节 综合财务分析	342
一、杜邦分析法	342
二、财务比率综合分析法	345
第五节 现金流量分析	348



一、现金流量的结构分析	348
二、流动性分析	350
三、获取现金能力分析	351
四、财务弹性分析	351
思考与练习	352
案例讨论	354
附表一 复利终值系数表	359
附表二 复利现值系数表	361
附表三 年金终值系数表	363
附表四 年金现值系数表	365
参考文献	367

第一章 绪 论

内 容 简 介

财务理论是对财务实践的理性认识,本章研究财务理论的基本内容,是财务管理的理论基础,对财务管理知识体系来说,是为后面各章打基础。本章作为全书的第一章,是从理论上总括阐述财务管理的概念、内容、目标以及财务管理的理财环境,目的是使学生对财务管理有一个总体的理解。本章的重点是财务活动的内容、财务关系的具体体现、财务管理目标的表述以及金融市场环境的相关内容。

学 习 目 的 和 要 求

通过本章学习,学生应掌握财务管理的概念;财务活动和财务关系;掌握财务管理的目标,了解财务管理的环境,特别是企业与金融市场环境之间的关系。通过本章的学习,学生应当掌握基本的财务理论,了解财务管理课程在工商管理学科中的作用和地位。