

附：财务管理学自学考试大纲

财务管理学

组编 / 全国高等教育自学考试指导委员会
主编 / 王庆成

全国高等教育自学考试指定教材

中国财政经济出版社

组 编 前 言

当您开始阅读本书时，人类已经迈入了二十一世纪。

这是一个变幻难测的世纪，这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

1999年7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 企业资金运动的规律.....	(7)
第三节 企业财务管理的目标	(14)
第四节 企业财务管理的原则	(18)
第五节 企业财务管理的体制	(25)
第六节 企业财务管理的基本环节	(29)
第七节 资金时间价值	(35)
第八节 投资风险价值	(48)
第二章 筹资管理	(60)
第一节 企业筹集资金的必然性和要求	(60)
第二节 企业资本金制度	(65)
第三节 筹资渠道和金融市场	(70)
第四节 自有资金的筹集	(77)
第五节 借入资金的筹集	(92)
第六节 资金成本.....	(115)
第七节 资金结构.....	(127)
第三章 流动资产资产管理.....	(138)
第一节 流动资产资产管理概述.....	(138)
第二节 货币资金管理.....	(147)
第三节 应收款项管理.....	(158)
第四节 存货管理.....	(167)

第四章 固定资产和无形资产管理	(220)
第一节 固定资产的概念、特点和管理要求	(220)
第二节 固定资产折旧管理	(228)
第三节 固定资产投资管理	(245)
第四节 固定资产日常管理	(261)
第五节 无形资产管理	(267)
第五章 对外投资管理	(274)
第一节 对外投资概述	(274)
第二节 对外直接投资	(281)
第三节 对外间接投资	(293)
第六章 成本费用管理	(309)
第一节 成本费用的概念和作用	(309)
第二节 成本费用的开支范围和分类	(313)
第三节 成本费用管理的意义和要求	(319)
第四节 成本预测	(323)
第五节 成本计划	(339)
第六节 成本控制	(350)
第七节 成本分析评价	(364)
第七章 销售收入和利润管理	(369)
第一节 销售收入管理	(369)
第二节 产品价格的制定	(379)
第三节 税金的计算和缴纳	(385)
第四节 利润的预测和计划	(391)
第五节 利润分配	(400)
第八章 外币业务管理	(410)
第一节 外币业务管理概述	(410)
第二节 外汇资金管理	(421)
第三节 外汇风险管理	(432)

第九章 企业清算	(451)
第一节 企业清算的原因和分类	(451)
第二节 清算机构的法律地位和工作程序	(454)
第三节 清算财产的估价和变现	(456)
第四节 债务清偿和剩余财产分配	(463)
第十章 财务分析	(468)
第一节 财务分析的意义和要求	(468)
第二节 财务分析的方法	(471)
第三节 偿债能力分析	(478)
第四节 营运能力分析	(486)
第五节 盈利能力分析	(496)
附 录	(504)
一、复利终值系数表	(504)
二、复利现值系数表	(508)
三、年金终值系数表	(512)
四、年金现值系数表	(516)
后 记	(519)

财务管理学自学考试大纲

出版前言	(522)
I. 课程性质和学习目的	(523)
II. 自学考试大纲实施要求	(525)
III. 各章自学考试内容	(530)
IV. 考核目标	(595)
附录：题型举例	(619)
后 记	(622)

第一章 财务管理总论

第一节 企业财务管理的概念

企业财务就是企业再生产过程中的资金运动，它体现企业同各方面的经济关系。企业财务管理则是对企业财务的管理。要深刻认识企业财务管理的概念，就必须研究企业财务存在的客观基础，企业财务的经济内容和本质。这是企业财务管理学科必须解决的基本理论问题，也是建立企业财务管理的理论基础。

一、企业资金运动存在的客观必然性

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，从运行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。企业的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，是物资的价值方面，体现抽象的人类劳动，而不论其使用价值如何；它是在再生产过程中运动着的，至于不处在再生产过程中的个人财产不是我们所说的资金。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。

在企业生产经营过程中，物资不断地运动，物资的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）。企业资金运动是企业生产经营过程的价值方面，它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。

二、企业资金运动的过程

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。

从生产企业来看，资金运动包括资金的筹集、投放、耗费、收入和分配五个方面的经济内容。

（一）资金筹集

企业从各种渠道筹集资金，是资金运动的起点。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。

（二）资金投放

企业筹集来的资金，要投放于经营资产上，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，企业还可以现金、实物或无形资产采取一定的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。

（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。

（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，企业自有资金数额随之增大。此外，企业还可取得投资收益和其他收入。

（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。

资金的筹集和使用，以价值形式反映企业对生产资料的取得和使用；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。所以，企业资金运动是企业再生产过程的价值方面。

上述企业资金运动过程，可简括表示如图 1-1 所示。

三、企业资金运动形成的财务关系

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，受资者应当向企业分配投资收益。企业与投资者、受资者的关系，即投资同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。

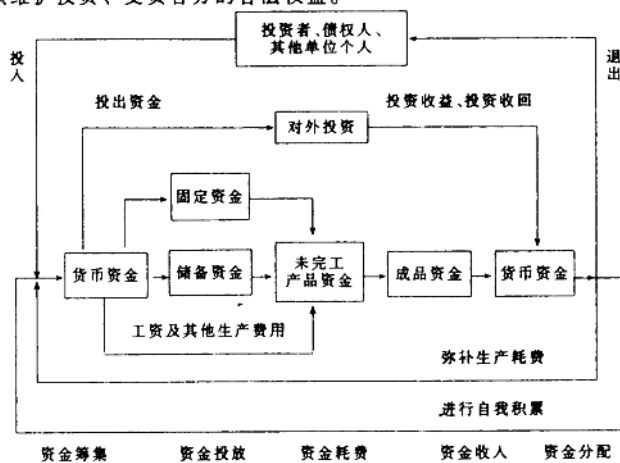


图 1-1

(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，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，也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关系

企业应按照国家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有关税金，这些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，必须认真履行此项义务。

（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，中部门、各单位相互之间，就发生资金结算关系。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。

企业的资金活动，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。我们要透过资金活动的现象，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。

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，是组织企业资金活动、处理企业同各方面的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，有的侧重于使用价值的管理；有的侧重于价值的管理；有的侧重于劳动因素的管理；有的侧重于信息的管理。鉴于在企业再生产过程中客观地存在着资金活动，于是对企业资金活动的管理就逐渐独立化，形成了企业的财务管理。财务管理利用资金、成本、

收入等价值指标，来组织企业中价值的形成、实现和分配，并处理这种价值运动中的经济关系。所以财务管理区别于其他管理的特点，在于它是一种价值管理，是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理。

对企业资金运动所进行的组织、监督和调节，就是企业的财务管理。根据企业资金运动的内容，企业财务管理的内容包括：资金筹集管理、资金投放管理、资金耗费管理、资金收入和资金分配管理。此外，还包括企业设立、合并、分立、改组、解散、破产的财务处理。它们构成企业财务管理的不可分割的统一体。

财务管理是企业管理中的一个独立方面，又是一项综合性的管理工作。企业各方面生产经营活动的质量和效果，大都可以从资金运动中综合地反映出来，而通过合理地组织资金运动，又可以对企业各方面的生产经营活动积极地加以促进。财务管理的各项价值指标，是企业经济决策的主要依据，而及时组织资金供应、节约使用资金、控制生产消耗、大力增加收入、合理分配收益，则能推动各部门增产节约、增收节支。搞好财务管理对于改善企业经营管理、提高经济效益具有重要的作用。

第二节 企业资金运动的规律

企业资金运动中各种经济现象之间存在着互相依存、互相转化、互相制约的关系，这种资金运动内部本质的必然的联系，就是企业资金运动的规律。我们要搞好企业财务管理，就必须充分认识和运用企业资金运动的规律性。

马克思在《资本论》第二卷中深刻地揭示了社会化商品经济基础上的价值运动的一般规律。我们应该以马克思关于资本运动的原理为指导，研究社会主义企业的资金运动的有关问题。

企业资金运动的规律性，从总体上考察主要有以下几个方面。

一、各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性

资金循环是各种资金形态的统一，也是各种资金形态各自循环的统一。马克思在分析资本循环时指出：“资本作为整体是同时地、在空间上并列地处在它的各个不同阶段上。但是，每一个部分都不断地依次由一个阶段过渡到另一个阶段，由一种职能形式过渡到另一种职能形式，从而依次在一切阶段和一切职能形式中执行职能。因此，这些形式都是流动的形式，它们的同时并列，是由于它们的相继进行而引起的。”^① 社会主义企业的资金也是这样，不仅要在空间上同时并存于货币资金、固定资金、生产储备资金、未完工产品资金、成品资金等资金形态上，而且在时间上要求各种资金形态相继地通过各自的循环。每一种资金形态在同一时间里不能“一身二任”，正在执行流通职能的资金不可能在同一时间去执行生产职能。只有把企业的资金按一定的比例分割为若干部分，使它们分别采取不同的资金形态，而每一种资金形态又都必须依次通过循环的各个阶段，资金的运动才能连续地不间断地进行。如果全部资金都处在固定资金、生产储备资金和未完工产品资金上，流通过程就会中断；如果全部资金都处在货币资金和成品资金上，生产过程就会中断。资金的任何一部分在循环的某一阶段发生停顿，都会使整个资金循环发生障碍。保证各种资金形态的合理配置和资金周转的畅通无阻，是生产经营活动顺利进行的必要条件。

企业资金的并存性和继起性，是辩证统一的关系。一方面，资金每一部分的相继转化，以资金各个部分的并列存在为前提，没有资金的合理配置，没有资金各个部分同时采取不同形态，就谈不上资金每一部分的相继转化。另一方面，并列存在的本身又是相继转

^① 《马克思恩格斯全集》第24卷，人民出版社1972年版，第121页。

化的结果，相继转化一旦停滞，并列存在就会遭到破坏。可见，资金的并存性和继起性是互为条件、互相制约的，而继起性则是企业资金循环连续进行的关键。马克思说，资本“是一种运动”，“它只能理解为运动，而不能理解为静止物。”^① 只有企业资金的每一部分连续不断地完成各自的循环，企业资金总的运动过程才能顺利实现。

二、资金的收支要求在数量上和时间上协调平衡

企业取得财务收入，意味着一次资金循环的终结，而企业发生财务支出，则意味着另一次资金循环的开始，所以资金的收支是资金周转的纽带。要保证资金周转顺利进行，就要求资金收支不仅在数量上而且在时间上协调平衡。收不抵支，固然会导致资金周转的中断或停滞，但如全月收支总额可以平衡，而支出大部分发生在先、收入大部分形成在后，也必然要妨碍资金的顺利周转。资金收支在每一时点上的平衡性，是资金循环过程得以周而复始进行的条件。

资金收支的平衡，归根到底取决于购产销活动的平衡。企业的资金首先要通过购买阶段用货币资金买回各种生产资料，为生产做好准备。在购买生产资料时，应该从实际情况出发，使生产资料和劳动力相互适应，比例恰当，各种生产资料之间成龙配套，防止盲目采购造成资金支出超过生产需要和财力可能。生产阶段是生产产品、创造社会财富的阶段。企业必须不断采用新的科学技术，改进生产工艺流程，搞好劳动组织，节约原材料和能源的消耗，力求用较少的劳动消耗取得较多的生产成果，增加积累，防止亏损。企业还必须尽可能迅速地通过销售阶段，实现货币收入，完成一次资金循环。企业必须经常调查市场情况，了解用户需要，使商品适销对

^① 《马克思恩格斯全集》第24卷，人民出版社1972年版，第122页。

路，做好销售工作，以实现生产过程中创造的社会财富。所以，企业既要搞好生产过程的组织管理工作，又要抓好生产资料的采购和产品的销售，要购、产、销一起抓，克服任何一种片面性。只有使企业的购产销三个环节互相衔接，保持平衡，坚持生产和流通的统一，企业资金的周转才能正常进行，并取得应有的经济效益。资金收支主要通过购买和销售两个环节来实现，而资金收支的平衡则以购产销活动的平衡为基础。

三、不同性质的资金支出各具特点，并与相应的收入来源相匹配

企业经济活动的多样性，决定企业具有多种性质不同的资金支出。为了合理安排生产经营活动、正确评价经营成果，进行财务管理要自觉地区分各种不同性质的资金支出。

企业生产经营活动中客观地存在各种资金支出，而且还可能发生各种资金损失。各种资金支出，从其与生产经营过程的联系看，可分为非生产经营支出和生产经营支出，前者主要是职工集体福利设施支出，由公益金开支；后者按其效益作用期间分为资本性支出和收益性支出，资本性支出的效益延及若干会计年度，通常要形成长期资产，收益性支出的效益仅及于本会计年度，通常形成营业费用或流动资产，最终计入当期损益。各种资金损失虽然通常为数不多，但内容更为复杂，总的说来可分为经营性损失、投资损失和非经营损失。经营损失有流动资产损失（如存货的盘亏、毁损），固定资产损失（如固定资产盘亏、毁损），应通过一定方式计入营业损益；投资损失应计入投资收益；非经营性损失包括过失性的赔偿金、违约金和违章性的罚没损失、滞纳金，分别计入营业外支出和税后利润项下。

各种性质的资金支出，用途不同，支出的效果也不同，各种性质的资金收入，则是来源不同，使用的去向不同。这是不以人们意

志为转移而客观存在着的。我们应该深刻地认识各种资金支出和资金损失的性质，并将它们与有关的资金收入加以匹配。只有这样，才能合理地安排资金使用（如收益性支出一般不宜用短期资金来源来解决），有效地控制资金支出（如收益性支出要受到目标利润的约束），正确地考核经营成果。此时，这对我们评价企业财务状况、进行经营决策也是十分必要的。

四、资金运动同物资运动存在着既相一致又相背离的辩证关系

资金运动和物资运动是在企业生产经营过程中同时存在的经济现象，然而资金运动作为物资价值的运动同物资实物形态的运动又是可以分离的，资金运动对于物资运动具有一定的独立性。它们之间的关系是既相一致又相背离。

资金运动与物资运动的一致性表现在两个方面：（1）企业的物资运动是资金运动的基础，物资运动决定着资金运动。资金是企业再生产过程中物资价值的货币表现，企业的资金运动经常是伴随着物资运动而发生的。有物资才有资金，物资运动状况的好坏，决定着资金运动状况的好坏。只有购、产、销等活动正常进行，才能保证资金运动畅通无阻。（2）资金运动又是物资运动的反映，并对物资运动起着控制和调节的作用。人们可以通过资金在不同周转阶段上运动的通畅与否，来了解购、产、销等活动组织得如何，并可据以采取措施，合理组织资金运动，促使物资充分有效地使用，提高生产经营的经济效益。资金运动同物资运动这种互相一致的关系，体现着企业再生产过程的实物形态方面和价值形态方面的本质的必然的联系。组织企业财务活动，既要着眼于物资运动，以保证购、产、销活动的顺利发展，又要自觉地利用资金运动的反作用，来促进生产经营的改善。

资金运动同物资运动的背离，表现在这两种形态的变动，在时间上和数量上有时是不一致的。（1）由于结算的原因而形成两者在

时间上的背离。货物运出而未收回货款，材料购进而未支付货款，就是物资运动在前，资金运动在后。预收货款、预付款项，则反之。随着双方货款的结算，这两种运动还会一致起来，但这种情况对结算双方的财务状况都会有一定影响。(2) 由于物资损耗的原因而形成两者在数量上的背离。固定资产发生磨损以后，其价值逐渐转移，但在一定时期内其实物仍然存在，并保持其原有的使用价值，有的物资因腐朽失效而贬值，其实物虽然存在，而价值已部分或全部失去。这样就产生了资金运动和物资运动的不一致。随着固定资产的更新、失效物资的报废，两者归根到底也是要一致起来的。这种背离对企业资金的运用也有重要的影响。(3) 由于生产经营的原因而形成两者在数量上的背离。生产某种产品，由于质量达到既定要求或者有所提高，销售时按优质品计价，所实现的价值量就会增加；或者由于消耗减少，收支相抵后可以获得较多的价值量。在这种情况下，价值量的增加超过实物量的增加，即增产更增收。在相反的情况下，价值量的增加则可能少于实物量的增加，即增产少增收，甚至增产不增收。这是由于生产经营的经济效益不同而造成的。在生产经营活动中价值量和使用价值量的变动趋势可能不一致，说明企业再生产过程的价值方面具有一定的独立性。我们应该利用企业再生产过程的实物方面和价值方面的背离，合理地组织资金运动，促进生产的发展，争取用尽量少的价值创造出尽量多的使用价值，为社会增加财富。

五、企业资金运动同社会总资金运动存在着依存关系

社会总资金是全社会个别资金的总和。它主要包括企业的经营资金，财政的预算资金，银行的信贷资金。个别资金是独立运行的，个别资金运动之间通过流通过程和分配过程发生联系。全社会所有的个别资金通过流通过程和分配过程的媒介，联结成统一的社会总资金运动。