



高职高专教育“十一五”规划教材

财务管理

Cai Wu Guan Li

吕玉林 主编



中国农业大学出版社
首都经济贸易大学出版社

高职高专教育“十一五”规划教材

财务管理

吕玉林 主编

中国农业大学出版社
首都经济贸易大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/吕玉林主编. —北京:中国农业大学出版社,首都经济贸易大学出版社,2008.6

(高职高专教育“十一五”规划教材)

ISBN 978-7-81117-439-7

I. 财… II. 吕… III. 财务管理-教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 036466 号

书 名 财务管理

作 者 吕玉林 主编

策划编辑 陈巧莲

责任编辑 李丽君

封面设计 郑 川

责任校对 陈 莹 王晓凤

出版发行 中国农业大学出版社
首都经济贸易大学出版社

社 址 北京市海淀区圆明园西路 2 号

邮政编码 100193

电 话 发行部 010-62731190,2620

读者服务部 010-62732336

编辑部 010-62732617,2618

出版部 010-62733440

网 址 <http://www.cau.edu.cn/caup>

e-mail cbsszs @ cau.edu.cn

经 销 新华书店

印 刷 北京时代华都印刷有限公司

版 次 2008 年 6 月第 1 版 2008 年 6 月第 1 次印刷

规 格 787×980 16 开本 17.25 印张 311 千字

定 价 25.00 元

图书如有质量问题本社发行部负责调换

林峰撰“五一十”育基寺高艰高

编写人员

主 编:	吕玉林	黑龙江农业职业技术学院
副主编:	韦 维	广西生态工程职业技术学院
	王 戈	黑龙江生物科技职业学院
	费琳琪	辽宁农业职业技术学院
参 编:	张立华	黑龙江农业经济职业学院
主 审:	闫秀峰	扬州工业职业技术学院
	沈清文	黑龙江农业职业技术学院

并难出学大业办国中

并难出学大景宽裕登藉首

参加财经大类教材编写单位

重庆三峡职业学院
福建农业职业技术学院
广西经贸职业技术学院
广西农业职业技术学院
广西生态工程职业技术学院
黑龙江工商职业技术学院
黑龙江农业工程职业学院
黑龙江农业经济职业学院
黑龙江农业职业技术学院
黑龙江生物科技职业学院
黑龙江生态工程职业学院
湖北生态工程职业技术学院
湖南环境生物职业技术学院
吉林工程技术师范学院
吉林省白城市行政学院
嘉兴职业技术学院
江苏农林职业技术学院
江西农业工程职业学院

江西农业职业学院
句容市人民法院
辽宁农业职业技术学院
辽宁商贸职业学院
牡丹江大学管理学院
南京交通职业技术学院
宁夏职业技术学院
山西医科大学汾阳学院
沈阳农业大学
天津农学院职业技术学院
无锡商业职业技术学院
咸阳职业技术学院
新疆机电职业技术学院
新疆农业职业学院
信阳农业高等专科学校
扬州工业职业技术学院
营口职业技术学院
云南农业职业技术学院

出版说明

高等职业教育作为高等教育中的一个类型,肩负着培养面向生产、建设、服务和管理第一线需要的高技能人才的使命。大力提高人才培养的质量,增强人才对于就业岗位适应性已成为高等职业教育自身发展的迫切需要。教材作为教学和课程建设的重要支撑,对于人才培养质量的影响极为深远。随着高等农业职业教育发展和改革的不断深入,各职业院校对于教材适用性的要求也越来越高。中国农业大学出版社长期致力于高等农业教育本科教材的出版,在高等农业教育领域发挥着重要的作用,积累了丰富的经验,希望充分利用自身的资源和优势,为我国高等职业教育的改革与发展做出自己的贡献。

经过深入调研和分析以往教材的优点与不足,在教育部高教司高职高专处和全国高职高专农林牧渔类专业教学指导委员会的关心和指导下,在各高职高专院校的大力支持下,中国农业大学出版社先后与100余所院校开展了合作,共同组织编写了一系列以“十一五”国家级规划教材为主体的、符合新时代高职高专教育人才培养要求的教材。这些教材从2007年3月开始陆续出版,涉及畜牧兽医类、食品类、农业技术类、生物技术类、制药技术类、财经大类和公共基础课等的100多个品种,其中普通高等教育“十一五”国家级规划教材22种。

这些教材的组织和编写具有以下特点:

精心组织参编院校和作者。每批教材的组织都经过以下步骤:首先,征集相关院校教师的申报材料。全国100余所高职高专院校的千余名教师给予了我们积极的反馈。然后,经由高职高专院校和出版社的专家组成的选题委员会的慎重审议,充分考虑不同院校的办学特色、专业优势、地域特点及教学改革进程,确定参加编写的主要院校。最后,根据申报教师提交的编写大纲、编写思路和样章,结合教师的学习培训背景、教学与科研经验和生产实践经历,遴选优秀骨干教师组建编写团队。其中,教授和副教授及有硕士以上学历的占70%。特别值得一提的是,有5%的作者是来自企业生产第一线的技术人员。

贴近国家高职教育改革的要求。我国的高等职业教育发展历史不长,很多院校的办学模式和教学理念还在探索之中。为了更好地促进教师了解和领会教育部的教学改革精神,体现基于职业岗位分析和具体工作过程的课程设计理念,以真实工作任务或社会产品为载体组织教材内容,推进适应“工学结合”人才培养模式的课程教材的编写出版,在每次编写研讨会上都邀请了教育部高教司高职高专处、全国高职高专农林牧渔类专业教学指导委员会的领导作教学改革的报告;多次邀请

教育部职业教育研究所的知名专家到会,专门就课程设置和教材的体系建构作专题报告,使教材的编写视角高、理念新、有前瞻性。

注重反映教学改革成果。教材应该不断创新,与时俱进。好的教材应该及时体现教学改革的成果,同时也是教育教学改革的重要推进器。这些教材在组织过程中特别注重发掘各校在产学结合、工学交替实践中具有创新性的教材素材,在围绕就业岗位需要进行知识的整合、与实际生产过程的接轨上具有创新性和非常鲜明的特色,相信对于其他院校的教学改革会有启发和借鉴意义。

瞄准就业岗位群需要,突出职业能力的培养。这些教材的编写指导思想是紧扣培养“高技能人才”的目标,以职业能力培养为本位,以实践技能培养为中心,体现就业和发展需求相结合的理念。

教材体系的构建依照职业教育的“工作过程导向”原则,打破学科的“系统性”和“完整性”。内容根据职业岗位(群)的任职要求,参照相关的职业资格标准,采用倒推法确定,即剖析职业岗位群对专业能力和技能的需求→关键能力→关键技能→围绕技能的关键基本理论。删除假设推论,减少原理论证,尽可能多地采用生产实际中的案例剖析问题,加强与实际工作的接轨。教材反映行业中正在应用的新技术、新方法,体现实用性与先进性的结合。

创新体例,增强启发性。为了强化学习效果,在每章前面提出本章的知识目标和技能目标。有的每章设有小结和复习思考题。小结采用树状结构,将主要的知识点及其之间的关联直观表达出来,有利于提高学生的学习效果和效率,也方便教师课堂总结。部分内容增编阅读材料。

加强审稿,企业与行业专家相结合,严把质量关。从选题策划阶段就邀请行内专家把关,由来自于企业、高职院校或中国农业大学有丰富生产实践经验的教授审核编写大纲,并对后期书稿进行严格审定。每一种教材都经过作者与审稿人的多次的交流和修改,从而保证内容的科学性、先进性和对于岗位的适应性。

这些教材的顺利出版,是全国100余所高职高专院校共同努力的结果。编写出版过程中所做的很多探索,为进一步进行教材研发提供了宝贵的经验。我们希望以此为基点,进一步加强与各校的交流合作,配合各校教学改革,在教材的推广使用、修订完善、补充扩展进程中,在提高质量和增加品种的过程中,不断拓展教材合作研发的思路,创新教材开发的模式和服务方式。让我们共同努力,携手并进,为深化高职高专教育教学改革和提高人才培养质量,培养国家需要的各行各业高素质技能型专门人才,发挥积极的推动作用。

中国农业大学出版社

首都经济贸易大学出版社

2008年6月

前 言

本教材是中国农业大学出版社“十一五”规划教材,是与首都经济贸易大学出版社合作完成的。本教材的编写适应了当前高等职业教育改革的需要,内容选择遵循实用、精简、先进的原则,以提高学生的岗位技能和综合素质为出发点,以实际工作中所需的知识和技能为重点,既有必要知识和技能的阐述,又有关于终身教育及素质提高的内容介绍。

本教材从高职高专教育的人才培养目标出发,以我国新颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》以及新修订的《公司法》、《证券法》等法律、法规为依据,结合财务管理的实践,全面而有重点地阐述了财务管理的基本理论、资金的时间价值与风险报酬、财务预测与财务计划、企业筹资管理、流动资产管理、对外投资管理、固定资产与无形资产管理、利润分配管理、财务预算、财务控制、财务分析等内容。

本教材主要是为高职高专经济管理类专业学员提供通俗易懂、方便自学与自我训练的教学用书;也可作为其他院校其他专业学员学习财务管理的教学用书或自学参考用书。

本教材力图做到由浅入深,系统完整,贴近实际,注重操作。教材在每章中增加了小知识和小技能,以扩充知识含量和增加学习的趣味性。每章还备有复习思考题和练习题,便于学习自我检验学习成果。

本教材由吕玉林任主编,韦维、王戈、费琳琪任副主编。书中各章执笔人依次为:第一章、第四章、第八章,吕玉林;第二章、第十一章,韦维;第三章、第五章,张立华;第六章、第七章,王戈;第九章、第十章,费琳琪。

本教材的编写参考了有关专家编著的教材和专著,在这里一并表示衷心的感谢!由于时间仓促和作者水平有限,教材中不当和错误之处在所难免,恳请读者提出批评指正,也欢迎专家和广大读者提出宝贵意见。

编 者

2008年3月

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理概述	(1)
第二节 财务管理的基础与环境	(10)
本章小结	(17)
复习思考题	(18)
练习题	(18)
第二章 资金的时间价值与风险报酬	(20)
第一节 资金的时间价值	(20)
第二节 风险与风险报酬	(31)
本章小结	(37)
复习思考题	(38)
练习题	(38)
第三章 财务预测与财务计划	(42)
第一节 财务预测	(42)
第二节 财务计划	(51)
本章小结	(57)
复习思考题	(58)
练习题	(58)
第四章 企业筹资管理	(61)
第一节 企业筹资管理概述	(61)
第二节 资金需要量的预测	(64)
第三节 资金成本	(68)
第四节 筹资风险评价	(75)
第五节 权益资金的筹集	(78)
第六节 负债资金的筹集	(81)
第七节 资金结构决策	(91)
本章小结	(98)
复习思考题	(99)

练习题.....	(99)
第五章 流动资产管理.....	(103)
第一节 现金管理.....	(103)
第二节 应收账款管理.....	(111)
第三节 存货管理.....	(118)
本章小结.....	(126)
复习思考题.....	(127)
练习题.....	(127)
第六章 对外投资管理.....	(130)
第一节 对外直接投资管理.....	(130)
第二节 证券投资管理.....	(133)
本章小结.....	(150)
复习思考题.....	(151)
练习题.....	(151)
第七章 固定资产与无形资产管理.....	(154)
第一节 固定资产管理.....	(154)
第二节 无形资产管理.....	(166)
本章小结.....	(170)
复习思考题.....	(171)
练习题.....	(171)
第八章 利润分配管理.....	(173)
第一节 利润分配管理概述.....	(173)
第二节 股利政策与股利支付.....	(176)
第三节 股票股利与股票分割.....	(183)
本章小结.....	(187)
复习思考题.....	(188)
练习题.....	(188)
第九章 财务预算.....	(190)
第一节 财务预算概述.....	(190)
第二节 财务预算的编制方法.....	(193)
第三节 财务预算的编制.....	(200)
本章小结.....	(210)

复习思考题.....	(211)
练习题.....	(211)
第十章 财务控制	(214)
第一节 财务控制概述.....	(214)
第二节 财务控制的方式与方法.....	(219)
本章小结.....	(223)
复习思考题.....	(224)
练习题.....	(224)
第十一章 财务分析	(226)
第一节 财务分析概述.....	(226)
第二节 财务分析的方法.....	(228)
第三节 财务指标分析.....	(233)
本章小结.....	(246)
练习题.....	(246)
附表 1 复利终值系数表	(252)
附表 2 复利现值系数表	(254)
附表 3 年金终值系数表	(256)
附表 4 年金现值系数表	(258)
参考文献	(260)

第一章 总 论

知识目标

- 理解财务管理的概念和基础
- 掌握财务管理的目标、原则和方法

技能目标

- 能够运用企业的财务关系开展财务管理工作
- 熟悉企业财务管理的内容和财务管理的环境

第一节 财务管理概述

一、财务管理的概念

财务管理是现代企业管理的重要内容之一,是市场经济条件下企业最基本的管理活动。

在市场经济条件下,企业的根本任务是尽可能利用现有的人力、物力和财力,通过生产经营活动,取得尽可能多的财富。那么,企业的资金运动就成为企业经济活动中一个相对独立而且十分重要的内容,我们称之为财务活动。

企业的资金和资金运动不仅会使得企业产生钱和物的增减变动,还会因钱和物的增减变动而产生人与人之间的经济利益关系,这就是财务关系。

综上所述,企业财务是指企业在再生产过程中客观存在的财务运动及其体现的经济利益关系。那么,企业对再生产过程中财务活动的组织及其经济利益关系调整的一系列经济管理工作就是财务管理。



小知识 财务管理起源于 15~16 世纪,到 19 世纪末 20 世纪初财务管理作为一项独立的职能从公司管理中分离出来,产生了专业化的财务管理。1897 年,最早的财务著作之一美国财务学者格林的《公司财务》出版。1910 年,米德的《公司财务》一书也出版问世。

二、企业财务管理的内容

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。企业财务管理的主要内容在于资金的管理,它包括资金筹集的管理、投资的管理、资金营运的管理、收益和分配的管理四部分内容。

(一) 资金筹集的管理

任何一个企业的建立和经营活动的开展都必须拥有一定量的资金。企业可以在法律允许的条件下,采取各种方式筹集资金。筹资是指企业为了满足生产经营对资金的需要筹措资金和集中所需资金的过程。

筹资是投资的基础,是财务管理的首要环节。企业的筹资渠道主要有两个:一是自有资金,通过向投资者吸收直接投资、发行股票、企业内部留成收益等方式取得,其投资者包括国家、法人、个人等;二是借入资金,通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式取得。企业筹集的资金主要表现为货币资金。

企业在筹资管理中,应充分考虑企业自有资金与负债资金之间的比例关系,妥善处理筹资时机、筹资规模和筹资组合,以降低筹资成本和筹资风险。筹集资金作为企业的一项重要财务活动,自然成为财务管理的重要内容。

(二) 投资的管理

企业筹资取得资金后,必须将资金投入使用,以谋求最大的经济利益,这也是企业的一项重要财务活动。

企业在生产经营过程中,有着方方面面的投资内容,扩大经营规模需要投资,进行技术改造需要投资,使闲置的货币资金保值、增值也需要投资。一切能合法取得投资收益的领域,都可成为企业投资选择的对象。

按投资的范围来划分,企业投资可分为直接经营投资和对外投资两类。

直接经营投资是指企业为形成运营能力,购置固定资产、无形资产、流动资产等所进行的各种投资。

对外投资是指企业为了获得对其他企业的控股权、参股权,或为了使资金保

值、增值,或为了减少投资风险等目的,对企业外部进行的各种投资。

企业投资应充分考虑投资成本和投资收益之间的关系,应充分考虑投资的风险等因素,合理地确定投资规模、投资机会和投资组合等。因而投资管理也就是资金运用和资金投放的管理,是企业为了实现盈利或规避风险,通过各种途径进行资金投入和提高资金利用效率的管理。

(三)资金运营的管理

企业在日常生产经营活动中,会发生一系列的资金收付,这种因企业生产经营活动而引起的财务活动称为资金运营活动。企业的资金收付主要表现为:首先,购买材料和商品,形成储备,以便从事生产经营活动;其次,支付工资或其他费用,以保证生产经营活动的正常进行;最后,销售企业的产品,取得收入,收回资金。

如果资金运营不畅,就会影响资金的周转。在资金运营管理中,重点是合理安排流动资产和流动负债的比例关系,确保企业有较强的短期偿债能力。还要加强流动资产的管理,加速资金周转,提高资金利用效果。

(四)收益和分配的管理

企业通过投资或资金营运活动会取得各种收入,并实现资金的增值。企业的收入,首先应补偿成本消耗、缴纳税金,其余部分构成企业的营业利润。营业利润、营业外收入净额构成企业的利润总额。利润总额再按国家税法规定缴纳企业所得税,最终形成企业的净利润。利润分配主要是指企业净利润的分配,包括按一定的比率提取法定公积金、任意公积金和向投资者分配利润等。

企业资金收益和分配的管理,就要求企业必须依据国家法律的有关规定,合理确定分配规模和分配方式,既要充分考虑企业生存、发展的资金需求,也要兼顾投资者的近期利益和长远利益。

三、财务管理的目标

企业财务管理的目标是企业进行财务活动所要达到的根本目的,它决定着企业财务管理的基本方向。财务管理作为企业管理的一部分,其目标取决于企业总目标。

(一)企业目标及其对财务管理的要求

企业是以盈利为目的的经济组织。企业一经成立,就会面临着市场竞争的考验。企业要在竞争中生存,在生存中获利,在获利中发展。因此,企业的生存、发展和盈利的总目标对财务管理提出了要求。

1. 生存目标的要求

在市场激烈竞争、优胜劣汰的情况下,企业始终面临破产和倒闭的考验。威胁

企业生存的原因主要来自两个方面:一是长期亏损,一个长期亏损的企业,其投资人投入的资本就会逐渐被蚀空,企业就会失去经营的基础,这是企业终止的根本原因;二是资金短缺,企业如果生产经营过程中出现“支付不能”或“资不抵债”,无法清偿到期债务,其债权人就会诉诸法律,企业被迫宣布倒闭,这往往是企业终止的直接原因。

因此,企业保持以收抵支和偿还债务的能力,减少破产的风险,使企业能够长期稳定地生存下去,这是企业生存目标对财务管理提出的基本要求。

2. 发展目标的要求

企业的生产经营犹如“逆水行舟,不进则退”。在现代市场经济条件下,科技进步日益加快,市场需求变化频繁,产品不断更新换代。企业只有适应市场的变化,才能在竞争中处于优势,只有不断发展壮大才能求得生存。

企业发展最根本的就是不断追加必要的资金投入,从而不断更新设备,不断提高技术工艺水平,不断提高各种人员的素质,提高经营管理水平。因此,筹措增量资金是企业发展目标对财务管理提出的基本要求。

3. 盈利目标的要求

盈利是企业的最终目标,是企业生产经营的出发点和归宿,更是企业生存和发展的基础。从财务的角度看,盈利就是资金获得超过其投资的回报。

市场经济条件下,几乎每项资金的取得都有其成本。在企业经营全过程中,每项资产都是一种投资,从始至终都应该是“生产性”的,并要求从经营中获得回报。盈利就是用投资收入和抵减投资成本而获得的报酬。因此,企业必须加强各项资产的管理,合理地投放资金,有效地使用资金,使企业最大限度地盈利,这是企业盈利目标对财务管理提出的基本要求。

(二)企业财务管理的目标

企业财务管理的目标是指企业进行财务活动要达到的根本目标。在现代财务管理理论和实践中,企业财务管理的目标主要有以下几种:

1. 利润最大化

利润是企业一定期间内全部收入和全部费用的差额。它反映企业当期投入与产出的对比结果,在一定程度上反映了企业经济效益的高低和对社会贡献的大小。利润是增加所有者投资收益的来源,也是形成资本公积和扩大经营规模所需资金的重要来源。这种观点认为:对于企业而言,利润代表了企业新创造的价值,利润越多,企业增加的财富就越多。这与企业的目标是一致的,财务管理将向企业利润最大化的方向发展。

以利润最大化作为企业财务管理的目标,有其合理性,但由于利润指标自身的

局限性,在实践中也有一些难以克服的缺点:①没有考虑资金的时间价值;②没有考虑所获利润和投入资金额的关系,在不同的时期、不同规模的企业间难以进行对比;③没有考虑取得利润所承担风险的大小,高额利润往往要承担过大的风险;④片面追求利润最大化可能导致企业短期行为,而忽视企业的长远发展。

2. 资本利润率最大化(或每股利润最大化)

资本利润率是企业一定时期税后净利润与资本额的比率。每股利润率是企业一定时期税后净利润与普通股数的比值。资本利润率和每股利润率反映了所有者投入企业的资本的收益情况。这种观点认为:应该把企业的利润和企业投入的资本联系起来,用资本利润率(或每股收益)作为财务管理的目标。

这种观点比第一种观点稍有改进,把企业实现的利润额与投入的资本额进行对比,能够说明企业的盈利水平,可以对不同资本规模的企业或同一企业的不同期间进行比较,揭示其盈利水平的差异。但该指标同样也存在一定的缺点:①没有考虑资金的时间价值;②没有考虑资金的风险因素;③无法避免企业的短期行为。

3. 企业价值最大化

企业价值不是指企业资产的账面价值,而是企业全部资产的市场价值,也就是指企业本身值多少钱。对公司制企业而言,企业价值就是股东的财富,企业价值最大化也就是股东财富最大化。企业虽然不是一般意义上的商品,但它也可以买卖,买卖时是通过市场来评价其价值的,其价值主要取决于企业的将来获利能力。一般来讲,企业资产价值增多,生产能力加大,企业将拥有持久的盈利能力和抵御风险的能力。这种观点认为:应当合理经营,采用最优的财务政策,考虑货币的时间价值和风险报酬,在保证企业长期稳定发展的基础上,不断增加企业财富,使企业价值达到最大化。

以企业价值最大化作为企业财务管理目标,不仅考虑资金的时间价值和风险因素,而且使企业资产保值增值,有利于克服企业管理上的片面性和短期行为,有利于合理配置社会资源。

这一目标存在的问题是:①对于上市公司,由于股价受到多种因素影响,股票价格的高低很难完全体现企业价值的大小;②对于非上市公司企业,只有进行专门的评估才能确定其价值,而且评估受到评估标准和评估方式的影响,使得企业价值难以准确地确定。

通过以上综合比较,一般都认为企业价值最大化目标更客观、更全面,是现代企业财务管理最合理的目标。

四、财务管理的原则

财务管理的原则是人们对财务活动的共同的、理性的认识,是企业组织财务活动、处理财务关系的准则,是从财务管理的实践经验中概括出来的、体现理财活动规律性的行为规范,是联系理论与实务的纽带。企业财务管理应遵守以下几项原则:

(一)资金合理配置原则

企业财务管理是对企业全部资金的管理,而资金的投放和使用始终是在生产经营的各个阶段上,适应着企业生产经营的需要,保持着合理的比例关系。也就是说,企业的资金必须同时分别占用在储备资金、生产资金、成品资金和结算资金等各种形态上,每种资金形态都不断地依次由一个阶段过渡到另一个阶段。可见,企业资金的流转具有并存性和继起性。资金合理配置,就是通过财务活动的组织和调节,来保证各项资金具有最优化的结构和比例关系。只有把企业的资金按合理的比例配置在生产经营的各个阶段上,才能保证生产经营活动的顺利进行。企业资金配置合理,就能保证经营活动运行顺畅,并由此取得最佳经济效益;否则就会影响购、产、销活动的协调,甚至危及企业的生存。因此,资金合理配置是企业持续、高效经营必不可少的条件,是应一贯坚持的原则。

(二)收支平衡原则

收支平衡原则是指企业在财务管理中,不仅要保持各种资金存量的协调平衡,而且也要关注资金流量的协调平衡,力求使资金收支在数量上和时间上达到动态平衡。资金的收支是资金周转的纽带,要保证资金周转的顺利进行,不仅要求在一定期间资金收支总量上的平衡,而且要保证在每一时点上的协调平衡。如果收不抵支,不但会导致资金周转中断或停滞,也会使正常业务支付发生困难。资金收支在每一时点上的平衡性是资金循环过程周而复始进行的先决条件。

企业要使资金收支平衡,就应坚持收支平衡原则,采取积极的方法,解决收支中存在的矛盾。一方面要开源节流;另一方面还要充分利用金融市场,通过短期筹资和投资的方式来调节资金的余缺。总之,企业在组织资金收支中既要量入为出,根据现有财力安排各项开支;同时也要量出为人,对关键性生产经营开支积极提供财源。

(三)成本效益原则

企业从事生产经营活动必然引起资金的增量,这主要是由营业利润或投资收益形成的。因此,企业对于形成资金增量的成本与收益两个因素,必须进行认真的