

公司财务管理

主编 胡玄能
副主编 金鲜花 李丽



清华大学出版社
<http://www.tup.com.cn>



北京交通大学出版社
<http://press.bjtu.edu.cn>

公司财务管理

主 编 胡玄能

副主编 金鲜花 李 丽

清华大学出版社
北京交通大学出版社

• 北京 •

内 容 简 介

本书在继承我国现有公司财务管理教材优秀成果的基础上,充分吸收了西方财务管理教材的先进思想,并且体现了我国企业财务管理的发展趋势。在内容安排上,以资金的时间价值、风险与收益为价值理念,以企业筹资、投资、利润分配等财务循环为内容主线,着重阐述财务管理的核心内涵和分析方法,充分体现财务管理作为企业价值管理的特色。本书在安排相关章节时由浅入深、循序渐进,内容新颖、重点突出、条理清晰。编写形式上采取了多种方式,每一章开头都安排了“学习要点及目标”,以使学生对本章的学习要点和要求有所了解;中间穿插了与本章内容相关的“学习园地”,形式多样,有的是趣味思考题,有的是知识介绍,还有的是精短案例,使内容与形式安排张弛有度;每一章最后都有“本章提要”、“主要术语”、“复习思考题”和多种形式的“自测题”,为教师教学和学生自主学习提供了方便。

本书既可以作为财务管理、会计学等专业财务管理课程的教材,也可以作为非财务与会计专业财务管理课程的教材,还可以作为企业管理人员、会计人员在职培训的教材或自学参考读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

公司财务管理/胡玄能主编. —北京:北京交通大学出版社, 2008. 7

ISBN 978-7-81123-348-3

I. 公… II. 胡… III. 公司-财务管理 IV. F276.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第105872号

责任编辑:杨正泽

出版发行:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969

北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414

印刷者:北京瑞达方舟印务有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印张:26 字数:580千字

版 次:2008年8月第1版 2008年8月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-81123-348-3/F·358

印 数:1~4 000册 定价:38.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

前 言

“公司财务管理”课程是高等院校会计学专业、财务管理专业、金融专业的核心专业课程，也是工商管理等相关专业的主要课程之一。

在本教材编写过程中，我们努力继承我国现有公司财务管理教材的优秀成果，充分吸收西方财务管理教材的先进思想，同时，体现我国企业财务管理的发展趋势。在教材内容安排上，以资金的时间价值、风险与收益为价值理念，以企业筹资、投资、利润分配等财务循环为内容主线，着重阐述财务管理的核心内涵和分析方法，充分体现财务管理作为企业价值管理的特色。

本教材主要有如下特点。一是内容新颖，重点突出。我们在编写时，既深入阐述中外最成熟的财务管理理论和内容，又吸收中外财务管理理论的最新成果，从而保证财务管理理论知识体系的完整性；同时略去与其他课程重复的内容，如成本控制、预算控制等。二是深入浅出，循序渐进。在安排相关章节时尽量遵循由浅入深、循序渐进的原则，以便教师教学和学生学习。财务管理需要运用较多的数学模型或公式，我们编写时一般先阐释原理然后进行推导，最后通过实例、图表等对数学模型或公式进行分析，力求条理清晰。三是内容实用，形式多样。我们在教材编写形式上采取了多种方式，每一章开头都安排了本章“学习要点及目标”以使学生对本章的学习要点和要求有所了解；中间穿插了与本章内容相关的“学习园地”，其形式多样，有的是趣味思考题，有的是知识介绍，还有的是精短案例，使内容与形式安排张弛有度；每一章最后都有“本章提要”、“主要术语”、“复习思考题”和多种形式的“自测题”，为教师教学和学生学习提供了方便。

本教材既可以作为高等财经院校和其他院校财务管理、会计学等专业财务管理课程的教材，也可以作为非财务与会计专业财务管理课程的教材，还可以作为企业管理人员、会计人员在职培训的教材或自学参考读物。

本教材由中央民族大学管理学院财务管理教研室的胡玄能、金鲜花和李丽编写。胡玄能任主编，负责总体框架的设计、大纲的制定及全书的修改、总撰和定稿，并编写了第2、3、5、6、7、11章及附录；金鲜花编写了第4、8、9、10章；李丽编写了第1章。

本教材的出版得到了北京交通大学出版社的大力支持。编辑杨正泽对我们的信任和帮助及认真负责的敬业精神令我们深深感动。在编写过程中，我们参阅了大量国内外文献资料，在此一并表示真诚的感谢！

由于时间仓促，加之我们的理论水平有限，书中不当之处，恳请读者批评指正。

编 者

2008年6月于北京

目 录

第1章 总论	1
1.1 财务管理概述	1
1.1.1 财务管理的含义	1
1.1.2 企业财务活动	1
1.1.3 企业财务关系	3
1.1.4 财务管理的原则	4
1.1.5 财务管理的特征与内容	5
1.1.6 财务管理的产生与发展	6
1.2 财务管理的目标	7
1.2.1 财务管理目标的特征	7
1.2.2 财务管理目标的层次	8
1.2.3 财务管理目标的矛盾与协调	10
1.3 财务管理的环节	13
1.3.1 财务预测	13
1.3.2 财务决策	13
1.3.3 财务预算	14
1.3.4 财务控制	14
1.3.5 财务分析	15
1.4 财务管理的环境	15
1.4.1 法律环境	15
1.4.2 经济环境	17
1.4.3 金融市场环境	19
◇ 本章提要	24
◇ 主要术语	24
◇ 复习思考题	25
◇ 自测题	25
第2章 资金时间价值	28
2.1 资金时间价值的计算	28
2.1.1 资金时间价值的概念	28

2.1.2 资金时间价值的计算方法	29
2.2 年金终值和现值的计算	33
2.2.1 普通年金终值和现值	34
2.2.2 预付年金终值和现值	37
2.2.3 递延年金终值和现值	40
2.2.4 永续年金现值	42
2.3 时间价值计算的几个特例	44
2.3.1 固定速度增长年金现值	44
2.3.2 不等额年金终值和现值	45
2.3.3 名义利率和实际利率	47
2.3.4 单利率和复利率的关系	48
◇ 本章提要	49
◇ 主要术语	49
◇ 复习思考题	50
◇ 自测题	50
第3章 风险与收益	54
3.1 风险及其度量	54
3.1.1 风险概念	54
3.1.2 风险的类型	55
3.1.3 风险的度量	58
3.2 投资组合理论	62
3.2.1 投资组合的风险与收益	62
3.2.2 投资组合的可行集与有效前沿	65
3.3 资本资产定价模型	69
3.3.1 资本市场线	69
3.3.2 证券市场线 (SML)	71
◇ 本章提要	74
◇ 主要术语	74
◇ 复习思考题	75
◇ 自测题	75
第4章 筹资管理	79
4.1 企业筹资概述	79
4.1.1 企业筹资的动机	79
4.1.2 企业筹资的基本原则	80
4.1.3 企业筹资的渠道与方式	81

4.1.4 筹资的分类	83
4.1.5 筹资数量的预测	85
4.2 权益资本筹资	89
4.2.1 吸收直接投资	90
4.2.2 发行普通股	91
4.2.3 企业内部积累	99
4.3 负债资本筹资	100
4.3.1 银行借款	100
4.3.2 债券筹资	103
4.3.3 商业信用	107
4.3.4 租赁筹资	109
4.4 混合筹资	112
4.4.1 发行优先股筹资	112
4.4.2 发行可转换债券筹资	114
4.4.3 发行认股权证筹资	119
◇ 本章提要	122
◇ 主要术语	122
◇ 复习思考题	123
◇ 自测题	123
第5章 资本成本及其结构	128
5.1 资本成本的确定	128
5.1.1 资本成本的概念和作用	128
5.1.2 个别资本成本	129
5.1.3 综合资本成本	135
5.1.4 边际资本成本	136
5.2 杠杆利益与风险	139
5.2.1 成本习性、边际利润和税息前利润	139
5.2.2 经营风险与经营杠杆系数	140
5.2.3 财务风险与财务杠杆系数	142
5.2.4 总风险与复合杠杆	145
5.3 资本结构	146
5.3.1 资本结构与最佳资本结构	146
5.3.2 资本结构理论	147
5.4 资本结构决策	154
5.4.1 资本结构选择应考虑的因素	154

5.4.2 资本结构决策的分析方法	157
◇ 本章提要	163
◇ 主要术语	164
◇ 复习思考题	164
◇ 自测题	165
第6章 项目投资管理	169
6.1 项目投资的概述	169
6.1.1 投资与项目投资	169
6.1.2 项目投资的类型	170
6.1.3 项目投资的特点	170
6.1.4 项目投资的决策程序	170
6.1.5 项目投资现金流量的构成与作用	172
6.2 项目投资现金流量的测算	173
6.2.1 投资总额	173
6.2.2 营业现金流量	175
6.2.3 残值	177
6.3 项目投资的财务评价指标	180
6.3.1 非贴现指标	180
6.3.2 贴现指标	183
6.3.3 非贴现指标与贴现指标的比较	186
6.4 评价指标的应用	188
6.4.1 非常规现金流量项目的评价	188
6.4.2 独立项目的评价	190
6.4.3 互斥项目的评价	191
6.4.4 资本限额项目的评价	195
6.4.5 设备更新项目的评价	199
6.5 固定资产管理	201
6.5.1 固定资产折旧管理	201
6.5.2 固定资产的日常管理	206
◇ 本章提要	208
◇ 主要术语	209
◇ 复习思考题	209
◇ 自测题	210
第7章 证券投资管理	214
7.1 证券投资概述	214

7.1.1	证券市场及其功能	214
7.1.2	证券市场的分类	216
7.1.3	证券的种类	219
7.2	债券投资	222
7.2.1	债券的基本概念	222
7.2.2	债券的价值	224
7.2.3	影响债券价值的因素	225
7.2.4	债券的久期	227
7.2.5	债券的信用等级	228
7.2.6	债券的投资风险及其防范	231
7.3	股票投资	232
7.3.1	股票概念及投资特点	232
7.3.2	股票投资的基础分析和技术分析	233
7.3.3	股票估值	236
7.4	基金投资	242
7.4.1	投资基金及分类	242
7.4.2	投资基金的估值	245
7.4.3	投资基金的优缺点	246
7.5	衍生工具投资	246
7.5.1	远期合约	246
7.5.2	期货合约	247
7.5.3	期权	252
◇	本章提要	258
◇	主要术语	259
◇	复习思考题	260
◇	自测题	260
第8章	营运资金管理	264
8.1	营运资金概述	264
8.2	现金管理	268
8.2.1	现金的持有动机与现金管理的内容	268
8.2.2	现金预算管理	270
8.2.3	目标现金余额的确定	272
8.2.4	现金的日常控制	277
8.3	应收账款管理	278
8.3.1	应收账款管理的目标	278

8.3.2 信用政策的分析与决策	279
8.3.3 应收账款的全程信用管理	284
8.4 存货管理	289
8.4.1 存货管理的目标	289
8.4.2 存货成本	290
8.4.3 存货决策	291
8.4.4 存货日常管理	296
◇ 本章提要	300
◇ 主要术语	301
◇ 复习思考题	301
◇ 自测题	301
第9章 利润分配管理	305
9.1 利润分配的内容	305
9.1.1 利润分配的项目	305
9.1.2 利润分配的顺序	306
9.2 股利政策	307
9.2.1 股利政策的内容和目标	307
9.2.2 股利政策的基本理论	308
9.2.3 影响公司股利政策的因素	309
9.2.4 公司股利政策的类型	312
9.3 股利支付方式	316
9.3.1 股利的种类	316
9.3.2 股利的发放程序	318
9.3.3 股利支付方式	319
◇ 本章提要	325
◇ 主要术语	325
◇ 复习思考题	326
◇ 自测题	326
第10章 财务分析	330
10.1 财务分析概述	330
10.1.1 财务分析的主体及目的	330
10.1.2 财务分析的信息基础	333
10.1.3 财务分析的基本方法	338
10.1.4 财务分析的原则和局限性	340
10.2 基本的财务比率分析	341

10.2.1 偿债能力分析	342
10.2.2 营运能力分析	345
10.2.3 盈利能力分析	347
10.2.4 发展能力分析	350
10.3 财务综合分析	352
10.3.1 杜邦分析法	352
10.3.2 沃尔评分法	354
◇ 本章提要	354
◇ 主要术语	355
◇ 复习思考题	356
◇ 自测题	356
第 11 章 企业并购财务管理	361
11.1 企业并购概述	361
11.1.1 企业并购的含义	361
11.1.2 企业并购的分类	362
11.1.3 企业并购的动因及理论	364
11.1.4 企业并购的一般程序	366
11.2 企业并购价值评估	368
11.2.1 折现现金流量法	368
11.2.2 比较价值系数法	370
11.3 企业并购支付	372
11.3.1 并购支付方式应考虑的因素	372
11.3.2 支付对价的合理性分析	374
11.4 企业并购整合	379
11.4.1 发展战略整合	379
11.4.2 组织整合	380
11.4.3 资产整合	382
11.4.4 业务整合	383
11.4.5 人力资源整合	384
11.5 企业反并购策略	386
11.5.1 并购要约前的反并购策略	387
11.5.2 并购要约后的反并购策略	387
◇ 本章提要	389
◇ 主要术语	390
◇ 复习思考题	390

◇ 自测题	391
附录 A 1 元复利终值系数表 ($F/P, i, n$)	394
附录 B 1 元复利现值系数表 ($P/F, i, n$)	396
附录 C 1 元年金终值系数表 ($F/A, i, n$)	398
附录 D 1 元年金现值系数表 ($P/A, i, n$)	400
参考文献	402

第1章

总论

【学习要点及目标】

了解和掌握财务管理的有关概念及其内容、目标、环节和环境；对财务管理有总体上的认识。

1.1 财务管理概述

1.1.1 财务管理的含义

“财务”一词英文称为“Finance”，泛指资金的融通或者资本的借贷。财务管理一般是指政府、企事业单位和个人等主体从事资金的筹集、使用、分配及处理等方面经济关系的管理工作。财务管理按管理主体分为宏观财务管理、部门财务管理、公司财务管理、非营利组织财务管理、家庭财务管理等，但一般地说，财务管理主要指公司财务管理。公司财务管理是指企业组织资金筹集、投资、使用和分配等财务活动，处理相关财务关系的一项综合性管理工作。公司财务管理是企业整个经营管理系统中的一个子系统。企业在生产过程中客观地存在着资金运动，对这一资金运动管理的独立化就形成了财务管理。财务管理是对企业资金运动的管理，与企业其他管理的区别在于它是一种价值管理。由于企业生产经营活动各方面的质量和效果都可以在资金运动中得以反映，因此，财务管理具有很强的综合性，可以对企业各项生产经营活动进行反馈并产生促进作用。

1.1.2 企业财务活动

资金是企业生产经营过程中商品价值的货币表现，其实质是生产过程中运动着的价值。货币资金转化成实物商品，一般经过采购、生产和销售三个基本环节，最终又回到货币资金形态，其实物形态依次从原材料转化为在产品、产成品，其货币资金转化为非货币资金，又

回到货币资金，这一过程循环往复，构成了企业的资金运动。资金周而复始地不断循环称为资金循环或资金周转。

企业资金运动过程是资金形态的不断转化及其增值过程，这一过程是通过一系列的财务活动实现的。所谓财务活动，是指资金的筹集、运用、收回及分配等一系列活动，其中资金的运用、收回又称为投资。筹资活动是资金运动的前提，投资活动是资金运动的关键，而分配活动是基于投资成果进行的活动，体现了企业筹资与投资的目标要求。

1. 筹资活动

筹资活动是企业财务管理的首要环节，企业发行股票、发行债券、取得借款、赊购、融资租赁等都属于筹资活动，筹资是企业投资的基础。在筹资活动中，企业应根据发展战略和投资计划确定各个时期企业总体的筹资规模，以保证投资所需资金；同时，要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择，确定合理的资本结构，降低筹资成本和风险。

2. 投资活动

投资活动是指企业资金的运用，是企业为了获得收益或避免风险而进行的资金投放活动。例如：购建厂房、设备，形成生产能力；采购材料、物资等促使生产顺利进行。企业可以将货币资金、材料、机器设备等投入其他单位，以达到扩大经营、分享利润、分散风险等多种目的。企业还可以通过金融市场投资于股票、债券，以取得收益或实现对其他企业的控制。投资是财务活动的关键环节，它不仅对资金筹集提出要求，而且还决定企业未来经济效益。在投资过程中，企业必须考虑投资规模；同时，企业还必须通过投资方向和投资方式的选择，确定合理的投资结构，以提高投资效益、降低投资风险。

3. 资金营运活动

企业资金的周转是伴随着日常生产经营循环来实现的。具体表现为，企业运用资金采购材料物资并由生产者对其进行加工，直至将其加工成可供销售的商品，同时向生产者支付劳动报酬及各种期间费用。当企业用资金补偿由于生产经营过程所发生的这些耗费时，会引起资金流出企业。当产品实现销售、收回货款时，会使资金流入企业。在生产经营过程中，由于企业出现临时资金短缺而无法满足经营所需时，需要通过借入短期债务等方式获得所需资金，这会引发资金流入企业。因此，由企业的日常经营活动而引起的各种资金收支活动就是企业的资金营运活动，资金营运活动是企业日常资金管理的重要环节。企业可通过对货币资金、应收款项、存货等流动资产进行科学管理，以避免流动资产周转过程中产生流失和沉淀，从而提高资金营运效率。

4. 收益、利润分配活动

企业的产品通过销售，取得销售收入，使成品资金又转化为货币资金，从而实现了产品的价值，其既可以弥补产品成本和费用，又可实现企业净收入，使资金得以增值。企业获得投资收益，使货币资金经历投资过程实现增值，即资本增值。利润分配是指企业对所实现的净利润进行的分配活动。利润分配要解决的问题是在企业获得的税后利润中，有多少分配给投资者、有多少用于企业职工奖励、有多少留在企业作为再投资之用。如果利润发放过

多,留存于企业的利润就会减少,这样会影响企业再投资能力,使未来收益减少,不利于企业长期发展;如果利润分配过少,可能引起投资者及职工不满。因此,企业必须根据实际情况制定出最佳的利润分配政策。

1.1.3 企业财务关系

企业的财务活动是以企业为主体进行的,企业作为法人在组织财务活动过程中,必然与企业内部、外部有关各方发生经济利益关系,这就是企业的财务关系。企业的财务关系可概括为7个方面。

1. 企业与国家行政管理者之间的财务关系

作为国家行政管理者的政府,担负着维护社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务。政府为完成这些任务,必然无偿参与企业利润的分配。企业从事生产经营活动所取得的各项收入应按照税法的规定依法纳税,从而形成企业与国家税务机关之间的财务关系。在市场经济条件下,任何企业都有依法纳税的义务,以保证国家财政收入的实现,满足社会公共需要。因此,企业与国家税务机关之间的财务关系体现为企业在妥善安排税收战略筹划的基础上依法纳税和依法征税的权利、义务关系,是一种强制和无偿的分配关系。

2. 企业与投资者之间的财务关系

企业与投资者之间的财务关系是指投资者依法向企业投入资金,形成企业实收资本,企业向其投资者支付投资收益所形成的财务关系。企业投资者主要有:国家、法人单位、外商、个人,它具体表现为独资、控股和参股关系。企业作为独立的经营实体,独立经营,自负盈亏,实现投资者资本的保值与增值。投资者以出资人的身份,参与企业税后利润的分配,体现为所有权性质的投资与被投资关系。

3. 企业与债权人之间的财务关系

企业与债权人之间的财务关系是指企业按照合同、协议向债权人借入资金,并按规定还本付息所形成的财务关系。企业除了利用投资者投入资本进行生产经营活动外,还要借入一定数量的资金,弥补企业资金的不足,扩大生产经营规模。企业的债权人主要包括:银行等金融机构、商业信用提供者、其他出借给企业资金的单位或个人、企业债券持有者等。企业同债权人的财务关系在性质上属于债权与债务关系。在这种关系中,债权人一般不能直接参与企业经营管理,对企业的重大活动不享有表决权,也不参与企业利润分配,但在企业破产清算时享有优先求偿权。

4. 企业与被投资者之间的财务关系

企业与被投资者之间的财务关系是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他单位投资所形成的财务关系。随着市场经济的不断深入发展,企业经营规模和经营范围的不断扩大,这种关系将会越来越广泛。企业向其他单位投资应当按照合同、协议的规定,按时、足额地履行出资义务,取得相应的股份从而参与被投资企业的经营管理和利润分配。被投资企业接

受投资后必须将实现的税后利润按照规定的分配方案在不同的投资者之间进行分配。企业投资的最终目的是取得收益,但也存在一定的投资风险。投资风险越大,要求的收益就越高。

5. 企业与债务人之间的财务关系

企业与债务人之间的财务关系是指企业将资金以购买债券、提供贷款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的财务关系。企业将资金借出后,有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业在提供信用的过程中,一方面会发生直接的信用收入;另一方面也会产生相应的机会成本和坏账损失的风险,企业必须在两者之间进行权衡。

6. 企业内部各单位之间的财务关系

企业与内部各单位之间的财务关系是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务所形成的财务关系。企业内部各部门之间相互提供产品与劳务,通常可以采用内部转移价格进行核算,形成的资金结算关系,体现了企业内部各单位、各部门之间的利益关系。

7. 企业与职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的财务关系。职工是企业的劳动者,他们以自身提供的劳动作为参加企业分配的依据。企业根据劳动者的劳动情况,用其收入向职工支付工资、津贴、奖金、养老保险、医疗保险、失业保险、住房公积金;此外,企业还可根据自身发展的需要,为职工提供学习、培训的机会,为企业创造更多的收益,这些都体现着职工与企业在劳动成果上的分配关系。

1.1.4 财务管理的原则

企业财务管理主要遵循4项原则。

1. 资源配置优化原则

企业在生产经营过程中,对拥有的各项资源进行有效配置和优化组合,并随着生产经营和市场竞争情况的变化而不断进行调整,使其发挥最大的利用效果。企业应从多个决策方案中排除次优方案,选择最优方案,例如,有关合理现金持有量、存货经济采购批量、企业筹资总额、资本结构、利润分配比例的确定等,同时企业应加强成本管理,控制费用水平,实现以尽可能少的成本耗费获得最大化的效益,从而提高企业的成本竞争优势。

2. 现金收支平衡原则

企业在组织财务活动中,力求使现金收支在数量上和时间上达到动态的协调平衡,实现资金链条环环相扣,以保证企业生产经营活动的顺利进行。

3. 收益风险均衡原则

企业在组织财务活动中,存在收益与风险互相依存的关系,需经过充分评估后进行正确的抉择,取得合理的平衡。

4. 利益关系协调原则

利益关系协调原则就是利用经济手段处理企业相关利益主体的财务关系, 兼顾投资者、经营者、职工、债权人和国家等各方利益, 为企业创造和谐的运行环境。

1.1.5 财务管理的特征与内容

1. 财务管理的特征

1) 财务管理是一种综合性的价值管理
资金的筹集、投放与营运, 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。可见, 财务管理主要是运用价值形式对经营活动进行管理。通过价值形式, 把企业的一切物质条件、经营过程和经营结果都合理地加以规划和控制, 达到企业效益不断提高、财富不断增加的目的。因此, 价值管理是财务管理的最基本特征。

2) 财务管理与企业各方面具有广泛联系

在企业中, 一切涉及资金的收支活动, 都与财务管理有关。事实上, 企业内部各单位与资金不发生联系的现象是很少见的。因此, 财务管理的触角伸向企业经营的各个环节。每一个单位都会通过资金的使用与财务部门发生联系。每一个单位也都要在合理使用资金、节约资金支出等方面接受财务部门的指导, 受到财务制度的约束, 以此来保证企业经济效益的提高。

3) 财务管理能迅速反映生产经营状况的财务信息
企业的财务状况是经常变动的, 对企业的经营状况具有很强的敏感性。各种经济业务的发生, 特别是经营决策的得失、经营行为的成败, 都会及时在财务状况中表现出来。成品资金居高不下, 往往反映产品积压严重; 资金周转不灵, 往往反映销售货款未及时收回, 以致不能按时支付购货价款或到期债务。财务管理部门通过向相关企业管理者提供财务信息, 以便对生产经营活动进行适时控制。

2. 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, 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。企业生产经营活动复杂多样, 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、人力资源管理、总务管理、营销管理、信息管理和财务管理等。各项管理活动是相互联系、密切配合的, 同时又有科学的分工, 具有各自的特点。根据企业财务活动的内容, 企业财务管理主要内容包括: 筹资管理、投资管理、资金营运管理、成本费用管理、收益分配管理。此外, 还包括企业重组与清算财务管理、国际财务管理、集团财务管理。它们是构成公司财务管理的不可分割的统一体。