

21世纪

应用型本科财经管理 系列规划教材

财务管理学

林莉 尹晶 主编



化学工业出版社

21 世纪应用型本科财经管理系列规划教材

财务管理学

林莉尹晶 主编



化学工业出版社

· 北京 ·

本书以新《财务通则》为依据,对财务管理的基本内容和基本理论进行了较为详细的介绍。全书内容涵盖财务管理的基础知识、预测与决策的基本方法,并将财务管理的筹资、投资、营运资金、收益分配管理等内容与《通则》要求的财务监督、信息管理等内容有机地结合在一起,为学生全面掌握财务管理的内容提供了较系统的学习体系。

本书的编写体现“厚基础、宽口径、强能力、高素质”的原则,针对市场经济对财务管理人员全面素质需求的特点,着力培养学生的实际运用能力。本书内容编写与市场经济要求有较强的结合性,并与会计职称考试接轨,使学生的学习能达到事半功倍的效果。

本书在保证财务管理理论体系完备的前提下,精选了大量案例进行例题分析和练习,从而大大增强了本书的实用性。本书立足理论,强调实际运用,具有较强针对性,适用于注重培养学生应用能力的高等院校。

图书在版编目(CIP)数据

财务管理学/林莉,尹晶主编. —北京:化学工业出版社,2008.8

(21世纪应用型本科财经管理系列规划教材)

ISBN 978-7-122-02881-5

I. 财… II. ①林…②尹… III. 财务管理学-高等学校-教材 IV. F275

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第099697号

责任编辑:唐旭华 宋湘玲
责任校对:周梦华

装帧设计:尹琳琳

出版发行:化学工业出版社(北京市东城区青年湖南街13号 邮政编码100011)

印刷:北京云浩印刷有限责任公司

装订:三河市前程装订厂

787mm×1092mm 1/16 印张21½ 字数547千字 2008年9月北京第1版第1次印刷

购书咨询:010-64518888(传真:010-64519686) 售后服务:010-64518899

网 址: <http://www.cip.com.cn>

凡购买本书,如有缺损质量问题,本社销售中心负责调换。

定 价:38.00元

版权所有 违者必究

《财务管理学》编写人员名单

主 编 林 莉 尹 晶

副 主 编 赵保元 周丽莺 朱传华

编写人员 (以姓氏笔画为序)

马丁娜 马 力 尹 晶 田 苗

朱传华 吴 静 林 莉 周 丹

周丽莺 赵保元 崔 鹏 崔秀梅

前言

随着世界经济一体化进程的加快,对外开放程度的日益加深,我国的企业将面对更加开放、竞争更加激烈的环境,这一切都对企业的管理人员包括财务管理人员的知识、素质和能力提出了新的要求。同时,随着现代企业制度的建立及市场经济体制改革的深化,我国市场经济体系的逐步建立和完善,企业界逐渐形成了这样一个共识,那就是现代企业必须重视管理,企业管理应以财务管理为中心。财务管理是从资金角度进行管理,它强调的是在资金良性循环的条件下资金的增值。财务管理所包括的内容涉及企业方方面面:资金的筹措、运用、管理以及对所有收支事项的管理,同时,还包括年度决算、盈余的分配、亏损的弥补,乃至企业结束时的债务清偿和剩余财产的分配。

在我国社会主义市场经济发挥巨大作用后,面对当前日趋激烈的全球化市场竞争,以及飞速发展的信息技术、网络和电子商务浪潮所构成的企业生存和发展的宏观环境,使传统的财务管理受到新的挑战,对财务管理人员有了更高的要求:既要具有较深厚的财务理论,又要有财务管理的实践经验。因此,如何将在校培养成为企业所需要的财务人员一直是教材编写者和教学人员关注的主要问题。

财务管理是高等院校中经济管理类专业的一门主干课程,该课程强调对学生进行专业技能的培养与综合分析问题、解决问题能力的培养,为学生以后从事财务管理工作打下基础,因此在经济管理类专业的教学计划中占有重要地位和作用。

财务管理源于经济生活和生产实践,但其理论及方法又高于经济生活和生产实践。教材的编写充分考虑了高等教育分层次的特点,力求在本书财务管理体系完备的前提下突出实践性,从而有较强的针对性。教学举例源于日常生活,形象直观、深入浅出,使学生能较好地掌握财务管理的特点和内容。

通过本书的学习,可以使同学们掌握财务管理的基本原理、一般方法并树立科学的财务管理理念,用更实用的操作技能和操作方法来充实以前所学的基础理论;紧密联系实际,学会分析财务管理中遇到的实际问题,利用所学知识解决问题,把学科理论的学习融入对经济活动实践的研究和认识之中,切实提高分析问题、解决问题的能力。

本书涵盖了财务管理的基本理论、基本分析、预测与决策的方法,强调现代教学手段与方法在教学中的应用。在内容方面突出了“内容新、覆盖面宽、实用性强”等特点,即内容紧随经济形势和国家政策的变化,将新《财务通则》的主要内容补充进去,使学生能尽快与实际工作接轨;教材的知识面较宽,财务管理的有关基础知识点基本全部涵盖,并与会计职称考试要求的内容接轨,使学生的学习能达到事半功倍的效果;理论联系实际,将实际工作中可能遇到的有关问题与财务管理理论有机地结合在一起,使学生能较准确地把握财务管理在实践中运用的方法。

本书共十二章,第一、二章介绍了财务管理的基本思路、基本价值观、基本计算方法和

与之相关的内容,第三至十二章的内容包括了财务管理的筹资、投资、资金营运、收入与分配等项内容,并将财务监督与财务信息管理的主要内容充实进去,帮助学生更好地掌握现代财务管理的内容与要求。

本书第一章由林莉编写；第二、三章及练习题由吴静编写；第四、六章及练习题由崔秀梅编写；第五、七章及练习题由周丹编写；第八、九章及练习题由田苗编写；第十、十一章及练习题由马力编写；第十二章及练习题由崔鹏老师编写。除此之外，尹晶、朱传华、赵保元、周丽莺、马丁娜等参与了该教材编撰工作，并付出了大量的时间、精力。

由于水平有限，书中不妥之处在所难免，恳请读者批评指正。

编者

2008 年 5 月

目 录

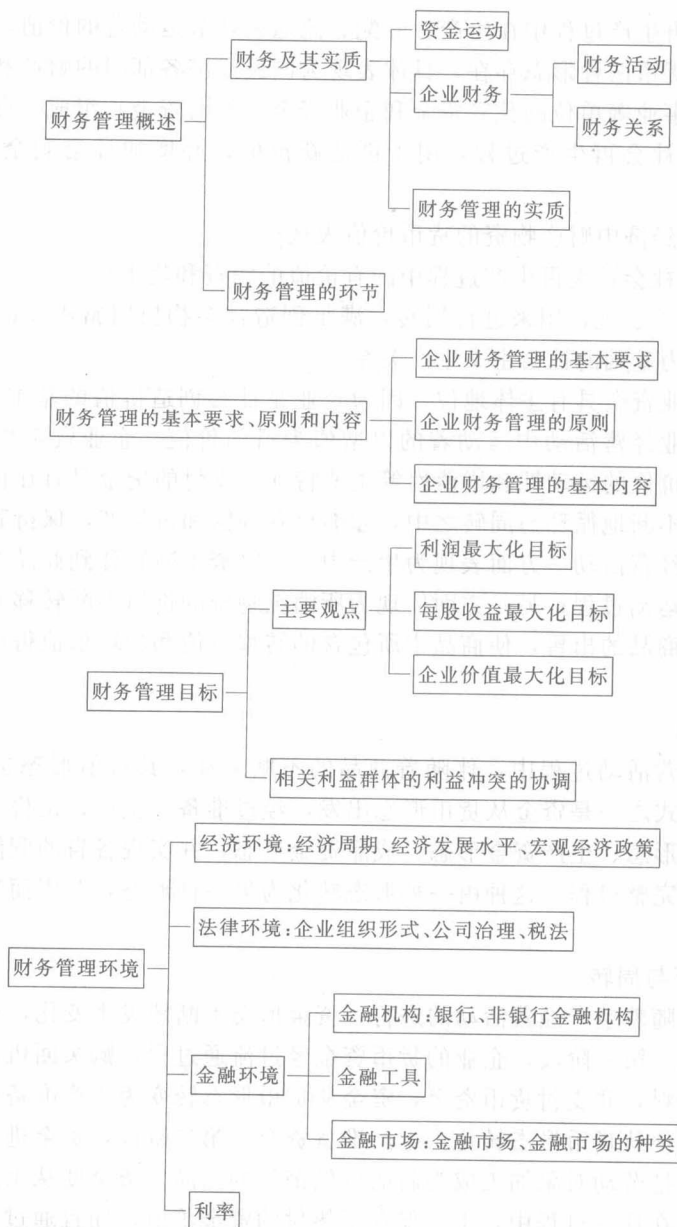
第一章 财务管理总论	1
本章主要内容网络知识图	1
第一节 财务管理概述	2
第二节 财务管理的基本要求、原则和内容	7
第三节 财务管理目标	11
第四节 财务管理环境	14
第二章 财务管理基础知识	20
本章主要内容网络知识图	20
第一节 资金的时间价值	20
第二节 投资风险与收益	32
练习题	43
第三章 资本成本和资本结构	46
本章主要内容网络知识图	46
第一节 资金成本	47
第二节 杠杆原理	55
第三节 资本结构	62
练习题	68
第四章 筹资管理	71
本章主要内容网络知识图	71
第一节 筹资管理概述	71
第二节 权益资金筹集管理	81
第三节 负债资金筹集决策	90
练习题	106
第五章 项目投资管理	109
本章主要内容网络知识图	109
第一节 项目投资管理概述	110
第二节 项目投资现金流量	115
第三节 项目投资的评价指标及计算	127

第四节	项目投资决策评价指标的运用	137
练习题	.....	140
第六章	对外投资	142
本章主要内容网络知识图	.....	142
第一节	对外投资概述	143
第二节	对外直接投资	145
第三节	证券投资概述	148
第四节	股票投资	151
第五节	债券投资	160
第六节	其他证券投资	165
练习题	.....	167
第七章	流动资产管理	170
本章主要内容网络知识图	.....	170
第一节	流动资产概述	171
第二节	现金管理	173
第三节	应收账款管理	177
第四节	存货管理	185
练习题	.....	193
第八章	成本计算及成本控制	196
本章主要内容网络知识图	.....	196
第一节	成本计算概述	197
第二节	成本计算的基本方法	215
第三节	成本控制	221
练习题	.....	231
第九章	销售收入及收益分配	234
本章主要内容网络知识图	.....	234
第一节	销售收入管理	235
第二节	收益分配	239
第三节	股利政策	241
第四节	股票股利、股票分割和股票回购	246
第五节	职工要素分配管理	251
练习题	.....	254
第十章	财务预算	256
本章主要内容网络知识图	.....	256
第一节	财务预算概述	256
第二节	预算编制的方法	258

第三节 现金预算与财务预算的编制	261
练习题	274
第十一章 财务控制与财务监督	280
本章主要内容网络知识图	280
第一节 财务控制概述	280
第二节 责任中心与责任中心的业绩评价	283
第三节 企业财务监督	287
练习题	292
第十二章 财务信息管理与财务分析	295
本章主要内容网络知识图	295
第一节 财务信息管理概述	295
第二节 财务分析的内容与方法	302
第三节 财务指标分析	309
练习题	325
附录	330
参考文献	334

第一章 财务管理总论

本章主要内容网络知识图



第一节 财务管理概述

一、财务及其实质

在市场经济条件下，一切商品都具有使用价值和价值，使用价值主要体现在物的有用性方面，价值量体现在耗费于物资中的社会必要劳动时间，是社会再生产过程中的物资价值的货币表现。因此，商品是使用价值和价值的统一体。

(一) 资金运动

1. 资金

资金是指社会再生产过程中在生产、分配、流通诸环节运动着的价值。在商品经济条件下，资金以实物和货币两种形态存在，具体表现为国民经济各部门的财产和物资主要由财政资金、信贷资金、事业等单位的预算资金和企业资金（经营资金）组成。资金的特点是：

① 资金是投入社会再生产过程，用于创造新价值，并增加社会剩余产品价值的媒介价值；

② 资金是国民经济中财产物资的货币价值表现；

③ 资金是用于社会扩大再生产过程中的有价值的物资和货币；

④ 资金是以货币表现，用来进行周转，满足创造社会物质财富需要的价值，它体现着以生产资料公有制为基础的社会主义生产关系。

在资金中，企业资金具有主体地位，因为企业是社会创造价值的基本单位。具体来说，企业资金是指在企业经营活动中运动着的以增值为目的价值。企业资金作为一种独立的价值，具有支付性、价值的运动性和增值性等主要特征。支付的资金只有在再生产过程中始终处于不断地运动、不断地循环与周转之中，才能得到补偿和再生产，保持其原支付的价值并增值；企业的生产经营活动一方面表现为生产中生产物资不断转移到商品中去，生产出新的商品，即为商品的运动过程；另一方面体现为所消耗物资的价值不断转移到商品中去，创造出新的价值，通过商品的出售，使商品中所包含的转移价值和新增价值得以实现，即为企业资金运动的过程。

2. 资金的运动

在企业生产经营活动过程中，伴随着商品的不断运动，其价值形态也在不断地发生变化。资金运动的形式之一是资金从货币形态出发，经过准备、生产、销售三个阶段，顺序改变为生产准备资金形态、生产资金形态、成品资金形态，并实现各自的职能，最终又回到货币资金形态的一个完整过程。这种由一种形态转化为另一种形态，并周而复始地不断循环形成资金的运动。

3. 资金的循环与周转

企业经营资金随着生产经营活动的进行，资金形态不断地发生变化，企业资金经历着三个阶段的形态变化。第一阶段，企业的货币资金经过流通过程，购买回机器设备和原料、材料、燃料等生产资料，并支付货币资金，资金从货币形态转变为生产准备资金的形态。这一过程结束时，资金便从货币形态转化为生产准备资金。第二阶段，资金进入生产过程，劳动者借助于劳动资料把劳动对象加工成为新的可供销售的商品。资金便从生产准备资金形态转化为在产品资金。在这一过程中，不仅保存了垫付的资金价值，而且通过工人劳动创造的新

价值使垫付资金价值得到增长。这个过程结束时，资金从在产品资金形态转化为商品资金形态。第三阶段，又回到流通过程，随着商品的出售，资金又从商品形态转化为货币形态，并开始新的循环。这种从货币资金形态开始，经过生产准备资金形态、在产品资金形态、商品资金形态，依次转化，最终又回到货币资金形态，称为资金循环，如图 1-1 所示。

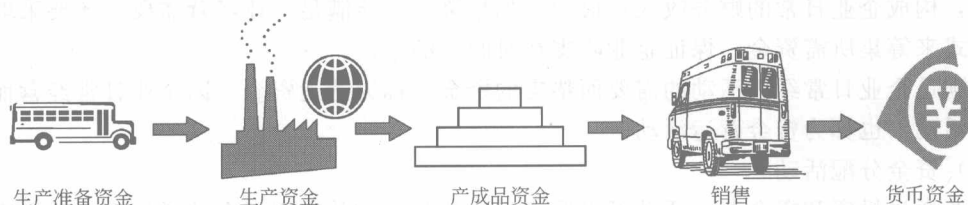


图 1-1 资金循环示意图

在社会再生产过程中，资金不断地周而复始地循环着，不断运动的资金循环的周期过程，构成资金周转。资金周转时间是由资金的生产时间和流通时间的总和构成的。

资金循环是生产过程和流通过程的统一，在资金以实物形态和货币形态相互转化、相互交织的运动过程中，垫付资金的价值不仅没有消失，而且得到了增长。为了保证资金得以不断地循环，垫付资金必须以一定比例同时并存在它的三种形态上。而每一种形态的资金又必须不断地经历它的三种形态变化。

（二）企业财务

根据新《企业财务通则》（2006 年 12 月），企业财务是指企业在生产经营过程中客观存在的财务活动及其所体现的经济利益关系。

1. 财务活动

企业财务活动是以企业现金收支为主的企业资金收支活动的总称，企业的财务活动包括筹资、投资、资金营运和资金分配等一系列行为。从企业经营活动的整体来看，财务活动内容包括下属四个部分。

（1）筹资活动

筹资是指企业为了满足投资和资金营运的需要，筹集所需资金的行为。筹资是企业生产经营活动的基础和前提，任何企业为持续经营都必须保证足够的资金，从这一点上讲，资金的筹集也是资金运动的起点。

筹资的过程包括：首先根据企业投资规模和时机确定筹资数额；其次根据企业经营策略、资金成本和风险确定资本结构；然后根据筹资数额和资本结构确定资金来源；最后以合理和经济的方式、渠道取得资金。

企业筹资表现为企业资金的流入和流出，当企业取得各种款项时，表现为资金的流入；当企业偿还借款、支付利息和股利、付出各种筹资费用时，表现为资金的流出。由于企业资金筹集而产生的企业资金收支活动就是企业因筹资而引起的财务活动。

（2）投资活动

投资是指企业根据企业获利需要投出资金的行为，是企业实现投资者财产价值增值的手段。企业投资可分为广义的投资和狭义的投资两种。广义的投资包括对外投资和对内部的投资两部分，对外投资包括：投资购买其他公司股票、债券，或其他企业联营，或投资于外部项目；对内投资包括：购置固定资产、无形资产、流动资产等。狭义的投资仅指对外投资。

（3）资金营运活动

资金的营运是指企业日常经营活动中的资金收付行为，是企业为了实现企业价值最大化而进行的资产配置和经营运作的活动。企业在日常生产经营活动中，会发生一系列的资金收付行为。首先，企业需要采购材料或商品，一边从事生产和销售活动，一边还要支付工资和其他营业费用，构成企业财务支出；其次，当企业把商品或产品售出后，便可取得收入、收回资金，构成企业日常的财务收入；最后，如果资金不能满足企业经营需要，还要采取短期借款方式来筹集所需资金，保证企业收支在时间上的平衡。

为满足企业日常经营活动的需要而垫支的资金，称为营运资金。因企业日常经营而引起的财务活动，也称为资金营运活动。

(4) 资金分配活动

企业通过投资和资金营运活动可以取得相应的收入，并实现资金的增值。企业取得的各项收入在生产经营耗费、缴纳税金后，需要依据有关法律对剩余收益进行分配。企业收益的分配又分为广义的分配和狭义的分配，广义的分配是指对企业各种收入进行分割和分派的行为；而狭义的分配仅指对企业净利润的分配。

2. 财务关系

资金在社会再生产过程中通过不断运动保存并增加其自身价值的价值，是国家和企业扩大再生产，满足全社会劳动者日益增长的物质和文化需要的手段，体现国家、企业、劳动者个人三者在根本利益一致基础上的关系。企业资金的投放在投资活动、资金营运活动、筹资活动和资金分配活动中，与企业各方面有着广泛的财务关系。这些财务关系主要包括以下几个方面。

(1) 企业与投资者、受资者之间的财务关系

企业与投资者之间的财务关系是指企业的投资者向企业投入主权资本，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。在这项经济关系中，履行投资义务是基础，只有完整地履行投资义务，才能有资格享有收益的分配权。企业与受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企业投资所形成的经济关系。受资者是接受企业投资的经济实体，当企业采取直接投资或者购买股票的间接投资方式成为被投资单位的股东，企业就随之享有相应的权利并承担相应的风险。因此，这体现的财务关系是股东与受资企业之间的权利义务关系。

(2) 企业与债权人、债务人之间的财务关系

企业与债权人之间的财务关系是指企业向债权人借入资金，并按合同的规定支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业的债权人是借入资金的提供者，企业的债务人是企业资金的占有者。企业与债务人之间的财务关系是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。

在市场经济中，企业形成与债权人、债务人之间的关系主要有两方面，一是企业与其他相关单位在购销商品、提供劳务中所结成的资金结算关系，体现着社会成员之间分工协作关系；二是企业在金融市场筹资所形成的资金借贷关系。企业的债权人作为资金的提供者，有权要求企业到期还本付息或到期支付货款；企业的债务人作为资金的占有者，必须承担到期还本付息和到期支付货款的义务。企业与债权人、债务人之间的资金结算和资金借贷关系，是企业持续经营的资金运动中所难以避免的。

(3) 企业内部各单位之间的财务关系

该关系是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中互相提供产品或劳务所形成的经济关系，体现着在企业内部统一管理下的分工协作关系。企业内部各级单位之间的财务关系表

现为企业内部所形成的资金结算关系。在一个独立的企业组织内,内部各级单位表现为不同层次的基本生产经营部门和非生产经营部门,这些部门相互间既有分工又有合作。

(4) 企业与职工之间的财务关系

职工是企业的劳动者,企业与职工之间的财务关系表现为劳动报酬的资金结算关系。针对职工这个庞大的员工群体,企业需要建立相应的规章制度和考核办法,根据不同职工所提供的劳动数量、质量和业绩,按期足额支付工资、奖金、津贴,依法交纳各项社会保险。企业在生产经营中接受职工提供的劳动,并向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系,体现了职工和企业之间在劳动成果上的分配关系。因而,企业与职工之间的财务关系就是企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济利益关系。

(5) 企业与政府之间的财务关系

政府是维护社会正常秩序、保卫国家安全、行使政府宏观管理职能的社会管理者。政府通过收缴各种税款的方式参与企业的分配,即强制和无偿参与企业分配,同时对企业承担社会道义、实施各项财政经济政策所形成的利益分配的关系进行干预,企业必须向税务机关和其他部门依法纳税和缴纳法定费用。企业与政府管理部门之间的财务关系是强制性的经济利益关系,体现着国民收入分配与再分配所形成的特定经济关系。

企业财务是企业财务活动和企业财务关系的统一,企业财务活动表明了企业财务的内容和形式特征,企业财务关系揭示了企业财务的本质,即各经济利益主体之间的经济利益关系。因而,企业财务并非简单的企业资金收付活动,其实质是企业财务关系的体现。

(三) 企业财务管理的实质

企业财务管理是按照国家法律法规和政策以及企业经营要求,遵循资本营运规律,对企业财务活动进行组织、预测、决策、计划、控制、分析和监督等一系列管理工作的总称,即企业财务管理是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性管理工作。财务管理的基本特征是价值管理,管理的客体是企业的财务活动,管理的核心是企业财务活动所体现的各种财务关系,因此,企业财务管理是利用价值形式对企业财务活动及其体现的财务关系进行的综合性管理工作。

在市场经济条件下,企业财务管理水平决定着企业生产经营规模 and 市场竞争能力,财务管理应当成为企业管理的核心。加强企业财务管理,对改善企业的生存条件,提高企业的经济实力,推动企业的发展,起着重大的作用。

二、财务管理的环节

财务管理的环节是财务管理的工作步骤与工作程序,是企业在财务管理各工作阶段所使用的业务手段。一般而言,企业财务管理主要包括了财务预测、财务决策、财务计划、财务控制和财务分析五个环节,各环节既有相互的联系,又有各自的特点,从而构成财务管理的工作体系,各环节的具体内容如下。

(一) 财务预测

企业战略目标的实现需要确定与之相匹配的企业财务战略目标,企业财务人员根据企业战略目标和规划,结合对未来宏观、微观形势的要求,对企业未来财务活动和财务成果做出合理的预测过程,从而建立企业财务的战略目标和规划。因此,企业战略目标是财务预测的依据,财务战略目标是企业战略目标的具体体现。

在企业战略目标的指导下,企业财务人员要根据企业财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,预计财务收支的发展变化情况,对企业未来的财务活动做出较为具体的测算,

为决策者提供可靠依据。财务预测工作的主要内容包括：明确预测的对象与目的、收集和整理相关资料、确定合理的预测方法与模型、实施财务预测并提出预测结果。

（二）财务决策

财务决策是企业财务管理人员按照既定财务目标的总体要求，利用定性与定量的方法对若干备选方案进行比较和分析，从中优选最佳方案的过程。财务决策是在财务预测基础上进行的，属于事前管理，是财务预测的延续，也是编制财务预算的依据。

财务决策事关企业财务活动的成败，决定着企业未来的发展方向，财务决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败，是财务管理的核心环节。财务决策工作的内容主要包括：确定决策目标、拟定备选方案、方案优选等步骤。

（三）财务预算

根据新财务通则的精神，财务预算应纳入到企业全面预算体系中去，构成企业全面预算体系的重要组成部分。财务预算是企业依据企业战略要求和发展规划，在财务预测、决策基础上，利用价值形式对未来一定期间的财务活动进行规划和安排，明确财务目标，确立预算指标和编制财务计划，并提供财务考核以及奖惩标准的过程。企业在制定了财务目标后，要在企业内部建立财务预算体系，并以财务决策的方案和各种预测提供的信息为基础编制财务计划。财务预算的建立和财务预算的编制是实现企业财务目标基础，是企业经营目标的具体化，是企业财务控制和分析的主要依据。

财务预算环节的工作内容包括：分析财务环境，确定预算主要指标；协调企业资源，组织综合平衡；选择预算方法，编制财务计划。

（四）财务控制

财务控制是以财务预算和制度规定为依据，按照一定的程序和方式，对企业财务活动进行约束和调节，确保企业及其内部机构和人员全面落实财务预算。其特征是以价值形式为控制手段，以不同岗位、部门和层次的不同经济业务为综合控制对象，以控制日常现金流量为主要内容。财务控制是企业落实财务预算，开展财务管理的重要环节。由于企业各个部门的运作及预算的执行都会最终以价值的形式体现出来，都会对企业的资金运动产生影响，为保证对各部门财务预算的执行情况进行有效的监督和控制，需要设计适当合理的财务控制制度以监控预算的执行，同时保证这种财务控制制度符合企业整体对内部控制制度的要求。这就需要协调企业各部门的关系，发动和激励企业全体员工参与全面预算的落实和执行，以使得企业的经营能高效运转，实现价值增值。此外，财务控制还要协调好与企业外部各方面的关系，并充分利用各方面的资源，为企业谋取更大的利益。在此基础上，要对财务活动的各个环节进行风险控制和管理，以保证目标和预算的执行。财务控制环节的工作内容包括：制定合理的控制指标，进行责任分解；计算执行中的差异，适时进行调控；考核评价业绩，落实奖惩。

（五）财务分析业绩评价与激励

财务分析是根据财务核算的有关资料，运用特定方法，对企业财务活动过程及其结果进行分析和评价的一项工作。在财务分析的基础上建立的经营业绩评价体系是企业建立激励机制和发挥激励作用的依据和前提，而激励机制的有效性又是企业目标实现的动力和保证。借助财务分析，可以掌握各项财务预算的完成情况，评价和衡量企业、部门以及各级管理人员经营业绩的重要依据，是挖掘资源潜力、改进现行工作、纠正执行偏差、实现财务管理目标和企业战略目标的重要手段，是合理实施企业决策的重要步骤。

财务分析既是对已完成的财务活动的总结，也是财务预测的前提。财务分析环节的工作

内容包括：收集相关资料，掌握信息；进行指标对比，找出偏差；分析偏差的原因，明确责任；提出具体措施，改善工作。

第二节 财务管理的基本要求、原则和内容

企业财务管理要充分发挥财务管理对企业资金的运筹作用，力求实现企业财务管理的目标，促使企业实现企业整体战略目标和经营目标。

一、企业财务管理的基本要求

根据新《企业财务通则》规定的有关精神，企业财务管理的基本要求包括以下三项。

1. 确定内部财务管理体制

企业内部财务管理体制是规定企业内部财务关系的基本规则和制度安排，它又可分为投资者财务管理体制和经营者财务管理体制两个层次。

(1) 投资者财务管理体制

投资者将资金投入企业，具有与企业财产所有权相联系的权利，主要包括：对投入资本进行运营并决定收益分配的权利；决定企业战略、经营方向、方针和政策的权利；选择企业主要经营者及对其进行奖惩、激励的权利。同时承担与其投资相适应的有限责任。

(2) 经营者财务管理体制

企业是以营利为目的的法人，拥有独立的法人财产权。由于代理关系的存在，经营者对企业的资产实施经营和管理，并对投资者、债权人、职工、国家等相关利益主体承担着不同的责任和义务。因此，企业需要根据生产经营特点、环境条件及战略要求、经营规模及组织形式，在企业内部各级次、各机构、各环节之间，采取集权模式或者分权模式设置财务权限，明确对应的财务责任和利益。

企业内部财务管理体制是组织财务活动、处理财务关系的根本制度，是构建企业内部财务制度的基本框架，具体包括企业内部财务管理主体及其财务责任、财务权限、财务关系、财务管理要素、财务运行机制等方面的内容。

2. 建立健全内部财务管理制度

内部财务管理制度是企业贯彻国家统一的企业财务规章，由投资者与经营者根据法律法规共同制定的企业内部具体的财务管理实施办法。企业内部财务管理制度包含投资者财务制度和经营者财务制度两个层次。

(1) 投资者财务制度

投资者与企业之间的财务关系是投资与被投资的经济关系，投资者拥有与被投资企业财产所有权相联系的权利。投资者财务制度是按照投资者的意图和要求制定的，其主要功能是维护投资者的权益，约束经营者的财务行为，明确投资者和经营者的权利与相应责任，规定企业重大事项的财务管理程序与财务政策，它是企业处理财务关系的依据。

(2) 经营者财务制度

企业是以盈利为目的的法人，拥有独立的法人财产权以及与法人财产权相联系的权利，经营者需要对企业实施经营和管理，并对投资者、债权人、职工、国家等相关利益主体承担不同的责任和义务。经营者财务制度就是按照企业生产经营特点和经营者管理要求制定的，其主要功能在于规范经营者、其他职工以及企业内部相关机构在资产营运、成本费用控制等

具体财务活动中的行为，包括财务权限与责任、财务事项处理程序与方法，以保证企业生产经营正常运转。

3. 有效控制企业财务风险

风险是由某一事件的不确定性带来的，财务风险也是如此，只要某项财务活动的未来结果具有不肯定、不准确或没有把握的可能，就有财务风险的存在。财务风险主要包括偿债风险、投资风险和收益分配风险，是企业风险的核心。

一般而言，有些财务风险是可以规避或者化解的，同时，由于风险的存在，也可能为企业带来较高的收益。企业的财务风险管理重点是建立预测、防范、监控、化解财务风险的机制，在充分预测、评估的基础上，采取一定的措施，消除、转移、分散或者接受财务风险，使企业财务活动在风险中获得较高的报酬，从而实现财务目标。

二、企业财务管理的原则

财务管理原则是企业组织财务活动、处理财务关系的指导思想，是对企业理财活动行为的规范。企业财务管理应当遵循一定的财务管理原则，这是企业财务活动内在的要求。一般来说，企业财务管理原则包括以下七项。

1. 资本结构优化原则

资本结构优化是指企业筹集资金时，应对资金的使用成本进行充分的考虑，即企业在资金筹集中要考虑资金成本的高低，要进行筹资成本与筹资收益的权衡，发挥财务杠杆的作用，选择最佳的筹资方式，保持最有利于实现企业发展战略和财务目标的资本结构。

2. 资源有效配置原则

企业资金运用的结构形成企业的各种资源，在生产经营过程中，企业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动态调整，使其发挥最大的利用效果，使企业的资源利用达到最优的效果。

3. 现金收支平衡原则

在财务管理工作中，如果资金收不抵支，就会导致资金周转的中断或停滞。如果一定时期的收支总额可以平衡，但支出在前，收入在后，也会妨碍资金的顺利周转。现金收支平衡是指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连绵不断地顺利进行。

4. 成本效益最优原则

在生产经营过程中，要获取收益，总得付出成本，而且面临风险，因此成本与收益之间总是相互联系、相互制约的。企业在生产经营活动中，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。在财务管理中，时时刻刻都需要进行成本与收益的权衡。

5. 收益风险均衡原则

在市场经济条件下，财务活动不可避免地会遇到各种各样的风险。企业要想取得收益，就不能回避风险，风险中包含了收益。收益风险均衡，就是要求企业对每一项具体的财务活动全面分析其收益性和安全性，按照风险和收益适当均衡的要求制订方案，趋利避害，力争做到既降低风险，又能取得较高的收益。即企业在组织财务活动中，对存在的收益与风险互相依存的关系，经过充分评估后进行正确的抉择，取得合理的平衡。

6. 分级授权管理原则

对于规模较大的现代企业，对财务活动必须实行分级授权管理模式，以保证企业财务活