

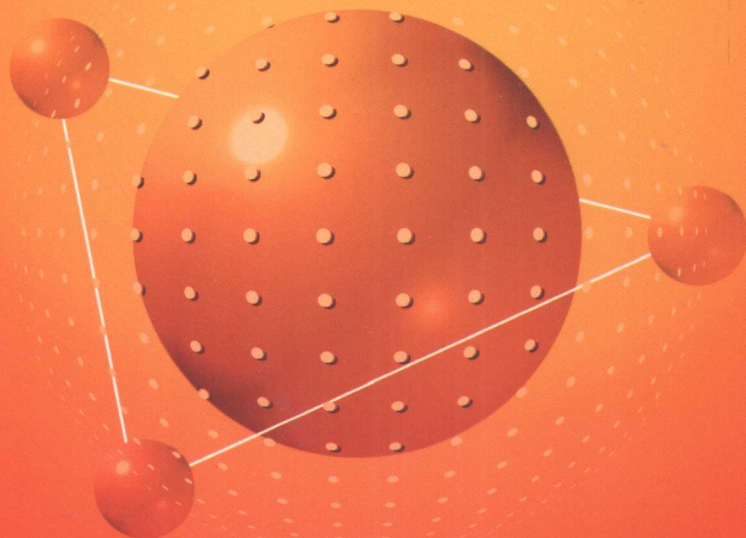
新世纪高职高专

课程与实训

系列教材

财务管理

吉文丽 王青梅 主 编



赠送电子课件

清华大学出版社



新世纪高职高专课程与实训系列教材

财 务 管 理

吉文丽 王青梅 主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书以企业财务管理工作流程为主线,以财务管理工作典型任务分析为基础,针对工作岗位对财务人员财务管理知识与能力的要求,结合会计行业职业资格标准,遵循高职学生的认识规律,以能力培养为核心,重构教学内容体系。

本书分为财务管理基础知识、财务管理实务和财务管理手段三个单元,按照财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析的财务管理工作环节,结合全国会计师专业技术资格考试标准,以筹资、投资、收益分配为主要内容编写而成。将财务管理工作岗位要求与职业资格标准有机结合,凸显教学内容的职业性、实用性,为学生考取会计师等资格奠定坚实的基础。

为克服财务管理专业性强、初学困难的问题,本书突出“互动性”和“应用性”,各章均设有“案情导入”、“思考”、“解析”、“例题”、“强化训练”等栏目,突出重点、难点,深入浅出,解析透彻,使抽象的财务管理知识通俗化、形象化,便于初学者轻松学习。为强化学生财务管理能力的培养,每一章后均附有强化训练题,以单选、多选、判断、实务操作等形式,强化学生理解能力、应用能力和分析能力的培养,体现了“教学做”合一的职教特色。

本书可作为高职高专院校经济类及其他专业的财务管理教材,也可作为各类成人院校及企业职工的培训教材,还可作为在职工作人员提高财务管理知识与技能的自学用书。

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 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/吉文丽,王青梅主编.--北京:清华大学出版社,2010.9

(新世纪高职高专课程与实训系列教材)

ISBN 978-7-302-23329-9

I. ①财… II. ①吉… ②王… III. ①企业管理:财务管理—高等学校:技术学校—教材 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 145945 号

责任编辑:彭 欣

封面设计:山鹰工作室

版式设计:杨玉兰

责任印制:杨 艳

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:北京四季青印刷厂

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印 张:17.75 字 数:425 千字

版 次:2010 年 9 月第 1 版 印 次:2010 年 9 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:28.00 元

产品编号:027104-01

本书编写人员

主 编 吉文丽(新疆农业职业技术学院)

王青梅(新疆农业职业技术学院)

副 主 编 张立华(黑龙江农业经济职业学院)

李 莉(新疆昌吉电大)

金才亮(新疆农业职业技术学院)

参 编 (排名不分先后)

王子国(辽宁职业学院)

王军华(新疆昌吉职业技术学院)

马跃月(新疆工业高等专科学校)

艾比江(新疆财经大学)

冉 娟(新疆农业职业技术学院)

前 言

本书以企业财务管理工作流程为主线,以财务管理工作典型任务分析为基础,针对工作岗位对财务人员财务管理知识与能力的要求,结合会计行业职业资格标准,遵循高职学生的认识规律,以能力培养为核心,重构教学内容体系。全书分为财务管理基础知识、财务管理实务及财务管理手段三个单元,描述了财务管理工作的全貌。为克服财务管理专业性强、初学困难的问题,本书突出互动性和应用性,各章均设有“案情导入”、“思考”、“例题”、“强化训练”等栏目,突出重点、难点,深入浅出,解析透彻,使抽象的财务管理知识通俗化、形象化,便于初学者轻松学习。

为强化学生财务管理能力的培养,每一章后均附有强化训练题,以单选、多选、判断、实务操作等形式,强化学生理解能力、应用能力和分析能力的培养,体现了“教学做”合一的职教特色。

本书具有以下特点。

(1) 凸现职业性。本书以企业财务管理工作流程,即财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析为主线,结合全国会计师专业技术资格考试标准,以筹资、投资、收益分配为主要内容编写而成。将财务管理工作岗位要求与职业资格标准有机结合,凸现教学内容的职业性、实用性,为学生考取会计师等资格奠定坚实的基础。

(2) 突出实操性。以财务管理能力的培养为核心,采用实例分析法,通过对企业具体筹资、投资、收益分配业务的分析,引导学生掌握财务管理基本方法与技能。每章后均附有典型的强化训练题和实务操作题,以培养和提升学生财务管理的应用能力。

(3) 彰显互动性。每一章章前设有案情导入,以调动学生的求知欲。章中设有“思考”、“解析”等栏目,突出重点、难点。章后设有“强化训练”,以培养学生的应用能力。

本书可作为高职高专院校经济类及其他专业的财务管理教材,也可作为各类成人院校及企业职工的培训教材,还可作为在职工作人员提高财务管理知识与技能的自学用书。

为便于教师教学,本书提供了配套的电子教案、教学大纲、实训指导书、技能测试库与试题库,需要者可从 www.wenyuan.com.cn 网上下载。

本书由吉文丽、王青梅任主编,并负责全书的整体结构设计、最终的总纂及定稿工作;张立华、李莉和金才亮任副主编,协助修改初稿和定稿。同时马跃月、王子国、王军华、艾比江和冉娟也参加了本书的编写。具体编写分工如下:吉文丽编写第2、3、8章;王青梅编写第3、5、9章;张立华编写第2、5章;李莉编写第4、5、6章;金才亮编写第7章;马跃月编写第7、10章;王子国编写第1章;王军华编写第2、6章;艾比江编写第7、10

章；冉娟编写第 8 章。

本书在编写过程中得到了各位编写人员所在院校的大力支持，以及相关企业、财务公司的热情协助，在此一并致谢。

由于作者水平有限，书中难免存在不足之处，敬请广大读者批评指正。

编 者

目 录

第一单元 财务管理基础知识	
第一章 财务管理概论1	
第一节 财务管理的内容.....2	
一、财务管理的基本概念.....2	
二、财务管理的内容.....6	
三、财务管理的环节.....7	
第二节 财务管理目标.....8	
一、财务管理目标的含义和种类.....8	
二、财务管理目标的协调.....10	
第三节 财务管理的环境.....12	
一、经济环境.....12	
二、法律环境.....14	
三、金融环境.....14	
复习思考题.....16	
强化训练题.....16	
第二章 资金时间价值和风险价值20	
第一节 资金时间价值.....20	
一、资金时间价值的概念.....20	
二、资金时间价值的计算.....21	
第二节 风险价值.....28	
一、风险的概念及分类.....28	
二、风险的衡量.....29	
三、风险报酬的计算.....32	
复习思考题.....33	
强化训练题.....34	
第二单元 财务管理实务	
第三章 筹资管理39	
第一节 筹资概述.....40	
一、筹资目的.....40	
二、筹资要求.....41	
三、筹资渠道与方式.....41	
四、筹资的类型.....43	
第二节 资金筹集.....44	
一、权益资金的筹集.....44	
二、负债资金筹集.....47	
第三节 筹资决策.....54	
一、资金成本.....54	
二、杠杆效应.....59	
三、资本结构优化.....64	
复习思考题.....67	
强化训练题.....68	
第四章 投资管理——项目投资管理76	
第一节 企业投资概述.....76	
一、企业投资的概念和种类.....76	
二、企业投资的目的.....78	
三、企业投资应考虑的因素.....78	
第二节 项目投资的相关概念.....79	
一、项目的概念与种类.....79	
二、项目计算期.....80	
三、原始总投资与投资总额.....80	
四、项目投资的现金流量.....81	
第三节 项目投资决策方法.....85	
一、项目投资决策指标.....85	
二、非折现评价法.....86	
三、折现评价法.....88	
四、项目投资决策方法的运用实例.....92	
复习思考题.....97	

强化训练题	97
-------------	----

第五章 投资管理——证券投资管理.....102

第一节 证券投资概述.....102

一、证券及其种类.....	102
二、证券投资的含义与目的.....	103
三、证券投资的对象与种类.....	104
四、证券投资的风险.....	105
五、证券投资收益.....	106
六、证券组合收益的衡量.....	109

第二节 股票投资

一、股票投资的种类和目的.....	109
二、股票投资的特点.....	110
三、股票投资的估价和收益率的 确定.....	111

第三节 债券投资

一、债券投资的目的、种类 及特点.....	114
二、债券投资的估价和收益率的 确定.....	115

第四节 基金投资

一、基金的种类.....	117
二、投资基金的估价与收益率.....	119
三、基金投资的优缺点.....	120

复习思考题

强化训练题

第六章 投资管理——营运资金管理.....124

第一节 营运资金概述.....125

一、营运资金的含义.....	125
二、营运资金的特点.....	125
三、营运资金的周转.....	126

第二节 现金管理

一、现金管理的目标.....	127
二、企业持有现金的动机.....	127

三、现金管理总成本	128
-----------------	-----

四、最佳现金持有量的确定	129
--------------------	-----

五、现金的日常管理	132
-----------------	-----

六、现金支出的管理	133
-----------------	-----

第三节 应收账款的管理

一、应收账款的产生	134
二、应收账款的优缺点 与管理目标	134
三、应收账款的管理成本	135
四、信用政策	136
五、应收账款的日常管理	139

第四节 存货的管理

一、存货的功能与成本	141
二、存货经济进货批量基本模型	143
三、存货的日常管理	146

复习思考题

强化训练题

第七章 收益分配管理.....152

第一节 收益分配概述

一、收益分配的意义和原则	152
二、国有资本收益管理的 有关规定	153
三、影响利润分配的因素	154

第二节 收益分配政策

一、收益分配政策的概念及意义	156
二、股利分配政策	157
三、收益分配政策的评价与选择	160

第三节 收益分配程序

一、收益分配程序的含义	161
二、股份有限公司股利支付方式 和程序	163
三、公司回购股份在利润分配中的 处理	165
四、职工要素分配的管理	165

复习思考题	167	二、内部转价格的种类	223
强化训练题	168	复习思考题	226
第三单元 财务管理手段		强化训练题	226
第八章 财务预测与预算	172	第十章 财务分析	231
第一节 财务预测	172	第一节 财务分析概述	231
一、财务预测的含义	172	一、财务分析的概念和内容	231
二、财务预测的内容	173	二、财务分析的目的	232
三、财务预测的方法	174	三、财务分析的基本方法	233
四、利润预测	175	第二节 财务指标分析	236
五、资金预测	181	一、偿债能力分析	236
第二节 财务预算	185	二、营运能力分析	240
一、全面预算概述	185	三、盈利能力分析	243
二、财务预算的编制方法	186	四、发展能力分析	246
三、财务预算的编制	189	五、现金流量比率分析	247
复习思考题	198	第三节 财务综合分析	248
强化训练题	199	一、财务综合分析的含义	248
第九章 财务控制	210	二、杜邦财务分析	249
第一节 财务控制的含义与种类	211	三、沃尔评分法	252
一、财务控制的含义与特征	211	四、综合评价方法	253
二、财务控制的种类	211	复习思考题	255
第二节 责任中心	214	强化训练题	255
一、责任中心的含义与特征	214	附表一 复利终值系数表	260
二、成本中心	215	附表二 复利现值系数表	263
三、利润中心	217	附表三 年金终值系数表	266
四、投资中心	219	附表四 年金现值系数表	269
第三节 内部转移价格	223	参考文献	272
一、内部转移价格的含义与特征	223		

第一单元 财务管理基础知识

第一章 财务管理概论

【能力目标】

- 解释财务管理的内容。
- 识别不同财务管理目标的优劣。

【知识目标】

- 理解财务管理的含义和内容。
- 掌握财务管理的目标。
- 了解财务管理的环境及其影响因素。

【案情导入】

曾几何时,“爱多 VCD——我们一直在努力”等广告词在中央电视台每天与人们相约,使得爱多成为一个响当当的品牌。然而,不到 4 年光景,当中国一跃成为世界上最大的 VCD 生产国时,这个年销售额曾达 16 亿元、品牌认知率高达 90%以上的“爱多”却销声匿迹了。虽然失败的原因很多,但核心是财务管理不善。一是营运资金管理不善。以降价为主要的竞争手段造成营运资金严重不足,拖欠货款,最终丧失商业信用;未能有效进行存货管理,导致一部分零件过剩,另一部分零件奇缺,濒于倒闭时,虽然物料库存上亿元,却装不出来一台 VCD。二是筹资管理不科学,未充分考虑财务风险,造成严重的资金匮乏,陷入极度的财务危机,资金周转不灵,最终导致破产。

“爱多”公司的失败是目前国内众多企业财务管理现状的真实写照:不重视、不懂得财务管理,只凭感觉、凭经验做出判断和决策,最终纷纷走向消亡。

【思考】

- (1) 什么是财务管理?为什么要进行财务管理?
- (2) 财务管理的内容与目标是什么?

第一节 财务管理的内容

一、财务管理的基本概念

(一)财务管理

财务管理是企业组织财务活动，处理财务关系，以实现企业价值最大化的一项经济管理工作。企业财务管理的主要目的，就是以最少的资金占用和消耗，获得最大的经济利益，并使企业保持良好的财务状况。

企业财务就是企业再生产过程中的资金运动，即有关资金的筹集、资金的运用和资金的分配等方面的活动，这些活动也称为财务活动。资金是企业再生产过程中财产物资的货币表现。企业在生产经营过程中，解决所需的资金应通过哪些渠道、需要筹集多少、筹集资金的最佳时间，筹集到的资金又怎样使用、具体运用到哪些方面、运用多少、什么时间用，以及资金运用后获得的收益如何进行分配等问题时，必然会与有关各方面发生一定的经济关系，这些经济关系称为财务关系。因此，企业财务就是指企业在再生产过程中的资金运动及其与有关方面发生的财务关系。

财务管理作为企业经营管理的重要组成部分，其实质是利用价值形式组织、监督和调节企业财务活动，处理企业与各方面的财务关系，它是现代企业管理的核心工作，在企业管理中占有重要地位。

【思考 1-1】财务管理与会计有什么区别和联系？

【解析】主要区别有三点，即职能作用不同、目的和结论不同、影响其结果的因素不同。

二者存在着内在联系：一是会计是财务管理的基础，财务管理离不开会计；二是财务管理与会计在机构和岗位设置上有交叉现象，在内容上没有明确的界限，单位在机构、岗位的设置上，除不相容职务以外，财务管理与会计岗位可以重叠。同样，财务管理人员必须懂会计，能熟练分析和运用相关会计信息资料。

(二)财务活动

企业的财务活动是指企业生产经营过程中的资金运动。而资金运动是企业资金从货币资金开始，依次转化为储备资金、生产资金、成品资金形态，最后又回到货币资金形态的

过程。企业财务活动具体表现为资金的筹集、资金的运用和资金的分配等一系列行为。

1. 资金筹集

资金筹集可简称筹资,是指企业为了满足投资和用资的需要,筹措和集中所需资金的过程,如发行股票、发行债券、取得借款等都属于筹资。企业从各种渠道以不同的方式筹集资金,是资金运用的起点。

可供企业选择的资金来源(即筹资渠道)有许多,但就其途径而言不外乎以下两种:第一种是所有者权益资金,或称权益资金,它包括投资者投入资金,如企业资本金和资本公积金,以及企业在生产经营中形成的积累,如盈余公积和未分配利润;第二种是负债资金,它是由负债形成的,如向银行借款、发行债券、应付款项等。企业从投资者、债权人那里筹集的资金,一般是货币形态,也可以是实物形态和无形资产形态。

2. 资金运用

资金运用就是把通过不同渠道筹集到的资金,投放于生产经营的各项资产及其营运的过程。筹资的目的就是为了使用,以获取最大的经济利益;否则,筹资就失去了意义。

企业为了进行生产经营活动,一方面要购建房屋、建筑物和生产设备、运输工具等固定资产;另一方面要使用货币资金购入原材料、低值易耗品、包装物和支付各种费用,投放到流动资产上。此外,企业还可以购买或创立无形资产,形成无形资产投资;也可以用现金购买股票、债券的形式进行对外投资,以取得投资收益或取得对其他单位的控制权。

3. 资金分配

资金分配通常是指对企业所取得的投资成果进行的分配。投资成果在数量上表现为取得的各种收入扣除发生的各种成本费用后的差额,即获得的利润。

企业在投资活动中形成的利润总额是由营业利润、投资净收益和营业外收入等内容构成的。利润总额首先要按规定向国家缴纳所得税,税后利润要提取公益金和公积金,用于扩大积累、弥补亏损和职工集体福利设施等方面的需要,其余作为投资收益分配给投资者或暂时留存企业或作为投资者的追加投资。随着分配过程的进行,企业用于归还借款、收益分配的资金,则从企业的资金运动过程中退出。

资金的筹集、运用和分配三个方面的财务活动是相互联系、相互依存的有机整体,它们构成了企业财务活动的完整过程,同时也是财务管理的基本内容。

【思考 1-2】企业财务活动具体表现为()一系列活动。

- A. 筹集、使用收回
- B. 使用、耗费和分配
- C. 使用、收回和分配
- D. 筹资、运用和分配

【解析】正确答案是 D。

(三)财务关系

企业在生产经营过程中,由于资金的筹集、资金的运用和资金的分配等财务活动,使企业与有关方面发生了广泛的经济联系,如与政府、投资者、受资者、债权人、债务人、企业内部各部门、职工和供货商与客户的经济联系。这种在企业财务活动过程中与有关各方面所发生的经济利益关系,称为企业财务关系。企业同各方面的财务关系可以概括为以下几方面。

1. 企业与政府之间的财务关系

企业与政府之间的财务关系,是指企业依法向国家税务机关交纳各种税款所形成的经济利益关系。国家各级政府部门以社会管理者的身份向企业征收的有关税金,如流转税、所得税和其他各种税款,是国家各级政府财政收入的主要来源。及时、足额纳税,是每个生产经营者对国家应尽的义务,企业必须认真执行。这种企业与政府之间的财务关系,体现着一种交纳税款与征收税款的财务关系。

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,是指企业投资者向企业投入资金,企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济利益关系。根据《公司法》等有关法规的规定,企业从事生产经营活动必须筹集资本金,资金的投资者成为企业所有者。企业的所有者主要包括国家、法人和个人。所有者对企业投资后,有权参与企业经营管理,参加利润分配;同时,所有者应当对企业的生产经营活动承担经济责任。一般来说,所有者出资的多少,决定了其对企业承担责任以及对企业享有的权利和利益的大小。这种企业与投资者之间的财务关系,体现着所有权的性质,反映了受资与投资的关系。

3. 企业与受资者之间的财务关系

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(受资者)投资,受资者按照规定分配给企业投资报酬所形成的经济利益关系。企业向其他单位

投资, 应按规定履行出资义务, 并依据出资的份额参与受资企业的管理和利润分配。这种企业与受资者之间的财务关系, 体现着所有权性质, 反映了投资与受资的关系。

4. 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, 是指企业向债权人借入资金, 并按规定按时归还借款本金和支付借款利息所形成的经济利益关系。企业从事生产经营活动, 除了向投资者筹集资本金外, 往往还要向债权人筹集部分资金, 如从银行和非银行金融机构取得借款, 从企业债券投资者取得借入资金, 从商品和劳务的供应单位获得商业信用等。企业使用债权人的资金, 必须按照约定按时还本付息。这种企业与债权人之间的财务关系, 在性质上属于债务债权关系。

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, 是指企业购买其他企业发行的债券或者向商品、劳务采购单位提供商业信用所形成的经济利益关系。企业用资金购买债券后, 有权向债务人按规定时间收回本金, 并按约定利息率收取利息。企业以赊销商品的方式向购货方提供商业信用后, 有权按信用条件规定的日期, 向债务人收取账款。这种企业债务人之间的财务关系, 体现着债权债务关系。

6. 企业内部各单位之间的财务关系

企业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活动过程中, 相互提供商品或劳务所形成的经济利益关系。在实行内部经营责任制和经济核算制的条件下, 企业的供、产、销各个部门以及各个生产单位之间相互提供商品或劳务都要进行计价结算, 以明确相互间的经济责任。这种企业内部各单位之间的财务关系, 体现着企业内部各部门之间的经济利益关系。

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, 是指企业根据按劳分配的原则在向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济利益关系。职工是企业的劳动者, 企业要将生产经营中取得的部分收入, 根据每个职工提供的劳动数量和质量, 向职工支付工资、津贴和奖金, 并按规定提取公益金等。这种企业与职工之间的财务关系, 体现着企业和职工在劳动成果上的分配关系。

8. 企业与供货商、企业与客户之间的财务关系

企业与供货商、企业与客户之间的财务关系，主要是指企业购买供货商的商品或接受其服务，以及企业向客户销售商品或提供服务过程中形成的经济关系。

企业在生产经营活动中，正确地认识和处理好与各有关方面的财务关系，就可以更好地把握和完善企业与各方面的经济利益关系，从而为企业的形象、信誉和发展奠定良好的基础；反之，企业对财务关系的重要性认识不足，将会使企业的生产经营活动陷于被动境地。

【思考 1-3】在下列经济活动中，能够体现企业与投资者之间财务关系的是()。

- A. 企业向职工支付工资 B. 企业向其他企业支付货款
C. 企业向国家税务机关缴纳税款 D. 某企业向国有资产投资公司支付股利

【解析】正确答案是 D。A 体现的是企业与职工之间的财务关系；B 体现的是企业与其他企业之间的财务关系；C 体现的是企业与国家之间的财务关系。

二、财务管理的内容

与企业财务活动相对应，财务管理的内容主要包括筹资管理、投资管理、资金营运管理和利润分配管理。

(一)筹资管理

筹资管理是企业财务管理的首要环节，是企业投资活动的基础。企业在筹资时，不仅要考虑满足企业生产经营活动对资金的需要，而且还要考虑和决策筹资的时机、筹资的渠道和筹资的方式，以降低筹资的代价和筹资的风险。

(二)投资管理

投资是企业财务管理的重要环节，投资决策的成败，对企业未来经营成败具有根本性的影响。企业在投资过程中，必须考虑投资规模；同时，还要通过选择投资方向和投资方式，合理安排投资结构，以求降低投资风险，提高投资效益。

(三)资金营运管理

企业应对营运过程中占用的资金进行有效的管理，如固定资产、流动资产、无形资产等的管理。在一定时期内资金周转越快，相同数量的资金就能生产出更多的产品，取得更

多的收入。资金营运管理的目的是合理使用资金,加速资金周转,提高资金利用效果。

(四)利润分配管理

利润分配管理就是要解决企业取得的利润,按国家规定上缴企业所得税后,多少留在企业作为再投资之用,多少分配给投资者,即合理确定利润支付率。

三、财务管理的环节

财务管理的环节是指财务管理所包含的各个工作阶段,其示意图如图 1-1 所示。

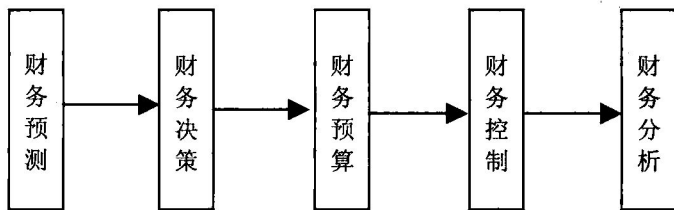


图 1-1 财务管理的基本环节示意图

(一)财务预测

财务预测就是要以全局观念,根据企业整体战略目标和规划,结合对未来宏观、微观形势的预测,来建立企业财务的战略目标和规划。企业战略目标的实现需要确定与之相匹配的企业的财务战略目标,因此财务战略目标是企业战略目标的具体体现。财务战略规划也就是企业整体战略规划的具体化。

在财务战略的指导下,企业财务人员要根据财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务成果做出科学的预计和测算。其作用在于:测算各项生产经营方案的经济效益,为财务决策提供可靠依据;预计财务收支变化情况,以确定经营目标;测定各项定额和标准,为编制计划、分解计划指标服务。

(二)财务决策

财务决策是指财务人员在财务管理目标的总体要求下,采用专门的方法,从多个备选方案中筛选出最佳方案。它是财务管理的核心。

(三)财务预算

财务预算是指以财务预测提供的信息和财务决策确立的方案为依据,运用科学的技术

手段和数学方法,对目标进行综合评价,制定主要计划指标,拟订增产节约的措施,协调各项计划指标。它是财务预测和财务决策的具体化,是组织和控制企业财务活动的依据。

(四)财务控制

财务控制是指在财务管理的过程中,利用有关信息和特定手段,对企业的财务活动加以影响或调节,防止超支、浪费和损失的发生,以保证财务预算的实现。

(五)财务分析、业绩评价与激励

财务分析主要是根据财务报表等有关资料,运用特定方法,对企业的财务活动过程及其结果进行分析和评价的一项工作。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,在财务管理的循环中起着承上启下的作用。

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。一般来说,经营业绩评价体系应该是一个以财务指标为基础,并包括非财务指标的完整体系。非财务指标主要包括企业的战略驱动因素,如客户关系、学习和成长能力、内部经营过程等。一个完善的业绩评价体系应该力求达到内部与外部的平衡和长期与短期的平衡。

第二节 财务管理目标

一、财务管理目标的含义和种类

财务管理目标又称理财目标,是指企业进行财务活动所要达到的最终目的。它是企业财务活动的出发点和归宿,决定着企业财务管理的方向。由于财务管理是企业管理的一个组成部分,所以财务管理的目标取决于企业管理的总目标。企业作为营利性的经济组织,其最终目的就是盈利。但在激烈的市场竞争中,企业只有生存下去才可能获利,而只有不断发展才能求得生存。因此,企业管理的目标可以概括为生存、发展、获利三个方面。确定合理的财务管理目标,对优化理财行为、改善经营管理、提高经济效益具有重要的意义。

关于企业的财务管理目标的表达,有以下三种主要观点。

(一)利润最大化

这种观点认为:利润代表了企业新创造的财富,利润越多,说明企业的财富增加得越