



新世纪高职高专教改项目成果教材
Xinshiji Gaozhi Gaozhuan Jiaogai Xiangmu Chengguo Jiaocai

财务管理实务 (第二版)

赵国忠 主编

吴景阳 副主编

微观经济学与宏观经济学(第二版)

管理学基础(第二版)(单凤儒)

管理学基础(路宏达)

企业管理

经济法(第二版)

经济法案例与实训

经济法实务(配盘)

经济法案例教程

政治经济学

社交礼仪

简明经济应用写作

基础统计(第二版)

基础统计习题集

统计学概论(第二版)

统计学概论习题集

财务管理(第二版)

财务管理习题集

中国税收(第二版)

金融概论(第二版)(配盘)

货币银行学

保险概论(第二版)

国际贸易概论(第二版)

公共关系实用教程(第二版)

管理信息系统(第二版)(配盘)

企业信息系统应用(配盘)

财经写作(第二版)

基础会计(第二版)

基础会计习题集(配盘)

会计核算与财务管理

会计学原理(第二版)

会计学原理实训(第二版)

财务管理实务(第二版)

财务管理案例(第二版)

成本会计实务(第二版)

管理会计实务(第二版)

预算会计实务(第二版)

财务会计实务

财务会计实训

税法

纳税实务

审计

审计实训

会计信息系统

会计信息系统实验(配盘)

会计岗位综合实训(配盘)



高等教育出版社

新世纪高职高专教改项目成果教材

财务管理实务

(第二版)

赵国忠 主 编

吴景阳 副主编

高等教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理实务/赵国忠主编.—2版.—北京:高等教育出版社,2004.4
ISBN 7-04-014734-3

I.财… II.赵… III.财务管理-高等学校:技术学校-教材 IV.F275

中国版本图书馆CIP数据核字(2004)第012811号

策划编辑 赵洁 责任编辑 李芸 封面设计 于文燕 责任绘图 朱静
版式设计 王艳红 责任校对 俞声佳 责任印制 孔源

出版发行	高等教育出版社	购书热线	010-64054588
社 址	北京市西城区德外大街4号	免费咨询	800-810-0598
邮政编码	100011	网 址	http://www.hep.edu.cn
总 机	010-82028899		http://www.hep.com.cn
经 销	新华书店北京发行所	版 次	2000年7月第1版
印 刷	北京星月印刷厂		2004年4月第2版
开 本	787×1092 1/16	印 次	2004年4月第1次印刷
印 张	16.5	定 价	20.90元
字 数	350 000		

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

内 容 提 要

本书是新世纪高职高专教改项目成果教材,是在第一版《财务管理实务》的基础上修订编撰而成的。

全书分为十二章。第一章财务管理实务概论,主要介绍了财务管理的内容、财务管理的目标、财务管理的基础工作和财务管理的宏观与微观环境等。第二章筹资管理概论,主要介绍了筹资的动机、原则、类型、货币的时间价值和资金需要量的测定等内容。第三章筹资管理实务,主要介绍了筹资的基本程序、权益性资本筹集和债权性资本筹集实务操作,以及其他资本筹集。第四章资本结构决策,主要介绍了资金成本的基本概念、经营杠杆与财务杠杆的含义及计算、资本结构理论和最优资本结构确定。第五章投资管理概论,主要介绍了投资的概念、目的和程序,现金流量的计算,投资风险的种类及确定。第六章投资管理实务,主要介绍了投资的分类、目的和原因,证券投资、对内投资的方法和投资决策风险分析。第七章流动资产管理,主要介绍流动资产的概念、特点,货币资金、应收款项和存货管理的内容,以及存货分析方法。第八章固定资产和无形资产管理,主要介绍了固定资产和无形资产的概念、特点,计提固定资产折旧的方法、生产设备利用分析和无形资产的内容。第九章成本费用管理,主要介绍了成本费用的概念、作用,成本费用控制与分析方法。第十章收入、利润及利润分配管理,主要介绍了收入、利润及利润分配的概念、特点,利润构成内容和销售分析,以及股利政策。第十一章财务预算,主要介绍了预算的概念、作用,财务预算编制方法。第十二章财务报表分析,主要介绍了财务分析的意义、基本财务指标的含义与计算,财务分析的基本方法。

本书可作为高等职业院校、高等专科学校、成人高校、本科院校举办的二级职业技术学院及民办高校财会类专业财务管理课程教材,也可供从事实际工作的社会人士参考阅读。

出版说明

为认真贯彻《中共中央国务院关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》和《面向 21 世纪教育振兴行动计划》，研究高职高专教育跨世纪发展战略和改革措施，整体推进高职高专教学改革，教育部决定组织实施《新世纪高职高专教育人才培养模式和教学内容体系改革与建设项目计划》（教高[2000]3 号，以下简称《计划》）。《计划》的目标是：“经过五年的努力，初步形成适应社会主义现代化建设需要的具有中国特色的高职高专教育人才培养模式和教学内容体系。”《计划》的研究项目涉及高职高专教育的地位、作用、性质、培养目标、培养模式、教学内容与课程体系、教学方法与手段、教学管理等诸多方面，重点是人才培养模式的改革和教学内容体系的改革，先导是教育思想的改革和教育观念的转变。与此同时，为了贯彻落实《教育部关于加强高职高专教育人才培养工作的意见》（教高[2000]2 号）的精神，教育部高等教育司决定从 2000 年起，在全国各省市的高等职业学校、高等专科学校、成人高等学校以及本科院校的职业技术学院（以下简称高职高专院校）中广泛开展专业教学改革试点工作，目标是：在全国高职高专院校中，遴选若干专业点，进行以提高人才培养质量为目的、人才培养模式改革与创新为主题的专业教学改革试点，经过几年的努力，力争在全国建成一批特色鲜明、在国内同类教育中具有带头作用的示范专业，推动高职高专教育的改革与发展。

教育部《计划》和专业试点等新世纪高职高专教改项目工作开展以来，各有关高职高专院校投入了大量的人力、物力和财力，在高职高专教育人才培养目标、人才培养模式以及专业设置、课程改革等方面做了大量的研究、探索和实践，取得了不少成果。为使这些教改项目成果能够得以固化并更好地推广，从而总体上提高高职高专教育人才培养的质量，我们组织了有关高职高专院校进行了多次研讨，并从中遴选出了一些较为成熟的成果，组织编写了一批“新世纪高职高专教改项目成果”教材。这些教材结合教改项目成果，反映了最新的教学改革方向，很值得广大高职高专院校借鉴。

新世纪高职高专教改项目成果教材适用于高等职业学校、高等专科学校、成人高校及本科院校举办的二级职业技术学院、继续教育学院和民办高校使用。

高等教育出版社

2002 年 11 月 30 日

第二版前言

随着经济全球化进程的加快和信息技术的飞速发展,企业将面临着更加激烈的市场竞争。作为企业管理重要组成部分的财务管理也将面临许多新的情况和新的问题,迫切需要在理论和实务上进行不断的总结与创新。《财务管理实务》是在这种背景下修订的。

为了适应高等职业教育的教学需要,编写组在认真总结了财务管理教学经验和企业实际的基础上,充分考虑了高等职业教育的特点,注重理论与实际的紧密结合,从企业财务管理实际操作业务出发,以丰富的资料,贴切的案例,较详尽地论述了财务管理实务的基本原理、基本程序和操作方法。

本书在继承《财务管理实务》(第一版)精华的基础上,增加了投资管理实务内容,增加了“财务预算”一章,将“资本结构决策”单独成章,删去“企业绩效评价”一章,将其内容补充到财务报表分析部分,其他各章均作了较大的完善,修订后使本书更加侧重于企业财务管理实务操作,并且更系统规范。

本书在修订过程中,得到了很多专家和企业领导的支持。全书由赵国忠担任主编,吴景阳担任副主编,陈启昆教授担任主审。具体分工如下:第一、四、十一、十二章由赵国忠执笔,第二、三、五、六章由吴景阳、许贵良执笔,第七、八章由李艳执笔,第九、十章由李雷执笔,全书最后由赵国忠修改并总纂定稿。北京市经济管理干部学院陈启昆教授在百忙中审阅了书稿,对教材内容提出许多宝贵意见,并修改了部分章节,在此表示感谢。感谢高等教育出版社编辑对本书出版所做的工作。

在本书编写过程中,我们参考了大量文献资料,在此向作者表示感谢。

由于时间仓促,作者水平有限,书中错误或遗漏在所难免。请教师和学员在学习过程中指出,以便不断完善。

编者

2003年12月

第一版前言

本书是依据教育部对高职高专人才的培养目标,按照高等职业教育理财专业的教学计划的要求编写的。为了适应高等职业教育的教学需要,编者在认真总结了财务管理教学经验和企业实际的基础上,充分考虑了高等职业教育的特点,注重理论与实际的紧密结合,从企业财务管理实务出发,以丰富的资料、贴切的案例,较详尽地论述了财务管理实务的基本原理、基本程序和操作方法。

本书在继承财务管理精华的基础上,侧重于企业财务分析与实务操作,强调了对企业整体的财务评价与分析,及时吸收了对企业效绩评价的新方法。

本书在形成过程中,得到了很多专家和企业领导的支持。全书由赵国忠副教授主编,陈冠华教授担任主审。具体分工如下:第一、六、七、十章由赵国忠执笔,第二、三章由赵国忠、胡玄能、韩建勋执笔,第四章由许贵良执笔,第五章由汤艳军、王淑慧执笔,第八章由徐少璞、邢晓慧执笔,第九章由马书方、于久洪执笔。特别是主审陈冠华教授在百忙中对教材内容提出许多宝贵意见,并修改了部分章节,在此表示感谢。

在本书编写过程中,我们参考了大量文献资料,在此向作者表示感谢。

由于时间仓促,作者水平有限,书中错误或遗漏在所难免。请教师和学员在学习过程中指出,以便修订时加以完善。

编者

2000年2月

郑重声明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其行为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581698/58581879/58581877

传 真：(010) 82086060

E - mail：dd@hep.com.cn 或 chenrong@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街4号

高等教育出版社法律事务部

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)64014089 64054601 64054588

目 录

第一章 财务管理实务概论	1	第三节 应收款项管理	108
第一节 财务管理实务的内容	1	第四节 存货管理	113
第二节 财务管理实务的目标和要求	5	第八章 固定资产和无形	
第三节 财务管理的环境	10	资产管理	125
第二章 筹资管理概论	13	第一节 固定资产管理概述	125
第一节 筹资概述	13	第二节 生产设备利用管理	132
第二节 筹资的类型	15	第三节 固定资产的分析	140
第三节 货币的时间价值	18	第四节 无形资产的管理	145
第四节 资金需要量的测定	24	第九章 成本费用管理	150
第三章 筹资管理实务	35	第一节 成本费用概述	150
第一节 权益性资本筹集	35	第二节 成本控制	156
第二节 债权性资本筹资	42	第三节 成本分析	165
第三节 其他筹资	50	第十章 收入、利润及利润分配	
第四章 资本结构决策	57	管理	178
第一节 资金成本	57	第一节 收入管理	178
第二节 杠杆利益	62	第二节 利润及利润分配管理	188
第三节 资本结构	65	第三节 股利政策	191
第五章 投资管理概论	71	第十一章 财务预算	197
第一节 企业投资概述	71	第一节 财务预算概述	197
第二节 投资风险	75	第二节 财务预算编制	200
第三节 现金流量	80	第十二章 财务报表分析	214
第六章 投资管理实务	84	第一节 财务报表分析概述	214
第一节 证券投资管理	84	第二节 资产负债表分析	217
第二节 对内投资管理	93	第三节 利润表及利润分配表分析	226
第三节 投资决策分析	100	第四节 现金流量表分析	235
第七章 流动资产管理	104	附表	245
第一节 流动资产管理概述	104	主要参考书目	251
第二节 货币资金管理	105		

第一章

财务管理实务概论



学习目标

随着市场经济的不断完善与发展,财务管理在企业管理的中心地位日益突出。本章阐述了财务管理的内容、目标、要求和环境。要求学员重点掌握财务管理的目标和内容。



第一节 财务管理实务的内容

一、财务管理的概念

在商品经济条件下,价值规律作用体现于社会产品是使用价值和价值的统一体。企业再生产过程中也表现为使用价值的生产和交换过程与价值的形成和实现过程的统一。企业再生产活动,一方面表现为物质运动,就是劳动者运用劳动手段对劳动对象进行加工,生产出产品,再将这些产品销售给消费者;另一方面表现为价值运动,就是劳动者将生产中消耗掉的生产资料价值转移到产品中去,并创造新价值的过程。

在企业生产经营过程中,随着实物商品的不断运动,其价值形态不断变化,周而复始,不断循环,就形成了资金运动。企业资金运动不仅表现为不断地循环,它也随着企业再生产过程的不断进行,表现为一个周转过程。资金的每次周转都会引起资金的变化,并且这种变化具有自身的运动规律,这就形成了企业的财务活动。因此,企业财务活动体现的是企业在再生产过程中客观存在的资金运动及其表现的各方面经济利益关系。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,是企业组织财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。其特点是利用货币形式,对企业的生产经营活动进行管理、控制和分析。

二、财务管理实务的内容

财务管理实务的内容主要包括资金筹集管理实务、投资管理实务、财务成果与利润分配管理实务、财务报表分析等。下面分别加以介绍:

(一) 资金筹集管理实务

企业筹集的资金主要有两种表现形式,即所有者权益与负债,但筹资的渠道与方式是多种多样的,有发行股票和债券筹资、吸收联营投资、银行信贷与商业信用等。在筹资过程中,企业要考虑筹资所引起的企业资本结构的变动以及筹资给企业带来的财务风险,要认真选择筹资渠道,周密研究筹资方式,降低资金成本。企业在筹集资金以前,还要衡量企业资金需要量,根据企业所需资金的缺口,来筹集供日常营运和投资所需的资金,并在筹资时间上做出合理安排,以上这些都属于企业筹资管理的内容。

(二) 投资管理实务

投资管理实务又称资金投放与运用管理实务,主要有两方面的内容:一是投资管理;二是企业营运过程中占用资金的管理。对于投资的管理,要力求降低投资风险,提高投资报酬。企业筹集来的资金应尽快投放于生产经营活动中,以便取得盈利。任何投资都有一定的风险,在投资时必须认真分析影响投资决策的各种因素,科学地进行可行性研究,以便在风险和报酬间进行均衡,提高企业价值。按财务制度规定,企业可采用货币、无形资产、实物等形式进行投资,购置无形资产、固定资产、长期有价证券或进行联营等,虽然用于投资的资产表现形式和投资的方面具有多样性,但投资决策的方法和指标基本是一致的。企业对营运过程中占用的资金也要进行有效管理,包括对固定资产、流动资产、无形资产及其他资产的管理。要合理使用资金,加速资金周转,提高资金利用效果。这部分资金管理的重点是营运资金,它是企业为满足日常生产经营活动而垫支的资金,营运资金的周转和生产周期具有一致性。在一定时期内资金周转越快,就越能用相同数量的资金生产出更多的产品,取得更多的收入,故加速资金周转是提高资金利用效果的主要措施。

(三) 财务成果与利润分配管理实务

企业的财务成果主要表现为销售收入和利润,而利润是收入与成本费用相抵后的结果,所以财务成果的管理应包括三个方面,即销售收入管理、成本费用管理和利润管理。企业要取得财务成果,就要发生一定的耗费,财务管理必须努力降低耗费,挖掘企业内部潜力,促使企业合理使用人力、物力,以尽可能少的耗费取得尽可能多的成果,增加盈利,提高企业价值。企业获取的利润还需在有关各方进行分配,合理决定多少发放给投资者、多少留在企业用于再投资,以便未来的收益可以持续下去,并增加股东财富。故利润分配管理也是财务管理的一项内容。

(四) 财务报表分析

财务报表是企业经营结果的综合反映,不但与企业有关的社会各方要对企业的财务状况和经营结果有所了解,企业本身也要对财务报表进行分析。通过对报表的分析,发现企业财务管理工作中存在的不足与差距,找出产生不足的原因,并采取措施进一步改进企业的财务管理工作。

三、财务关系

财务关系是指企业在资金筹集、投资、营运和资金的分配活动中发生的经济关系。主要有以下几方面的财务关系:

（一）企业与其所有者之间的财务关系

这主要是指企业的所有者向企业投入资金,企业向其所有者支付投资报酬,并对其投入的资本金进行保值和增值。投资者即所有者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务,如期交足资本金,不得以任何方式抽走资本金。企业所有者主要有四类,即国家、法人单位、个体以及外商。企业自主经营,自主筹集投资,所有者不得侵犯企业的合法权益。企业同其所有者之间的财务关系,体现着所有权的性质,反应了经营权和所有权分离的经济关系。

（二）企业与债权人、债务人之间的财务关系

企业的债权人是借给企业资金的金融机构或其他非金融单位,以及在经济往来中赊欠货款或预付货款给企业的单位或个人。购买企业发行的债券的单位或个人,以及持有企业开出或承兑的商业汇票的单位,也是企业的债权人。企业同债权人的财务关系是指企业向债权人借入资金,并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的关系。企业利用债权人的资金后,要按约定的利息率,及时向债权人支付利息,债务到期时,要合理调度资金,按时向债权人归还本金。企业同债权人的财务关系体现的是债务与债权的关系。

企业的债务人是指在经济往来中应付或预收企业货款的单位或个人,以及在企业持有债券和应收商业汇票时,发行债券、开出或承兑商业汇票的单位。同债务人的财务关系主要是指企业将其资金以购买债券、提供商业信用或借款等形式出借给其他单位所形成的经济关系。企业将资金出借后,有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同债务人的关系体现的是债权与债务的关系。

（三）企业与被投资单位及其他公司之间的财务关系

这主要是指企业将闲置资金以购买股票或直接投资的形式向其他单位或公司投资所形成的经济关系。企业向其他单位的投资,应按约定的条件履行出资义务,参与被投资单位的利润分配。企业与被投资单位的关系是体现所有权性质的投资与受资的关系。

企业之间的财务关系,主要是由于相互提供产品和劳务而发生的资金结算关系。企业无论是从其他单位取得产品和劳务,还是向其他企业提供产品和劳务都必须贯彻等价交换的原则。

（四）企业与国家行政管理部门之间的财务关系

这主要是指企业与国家税务、审计、物价、金融、工商行政管理部门之间的财务关系。这些部门代表国家运用经济的、法律和行政的手段进行宏观调控,行使检查、监督的职能,企业应及时交纳税金,遵守物价纪律和金融管理制度,积极配合物价、审计部门的检查、监督,使企业的生产经营活动健康发展。

（五）企业内部各部门之间的财务关系

这主要是指企业内部之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务所形成的经济关系。企业在实行内部经济核算制的条件下,企业供、产、销各部门以及各生产部门之间,相互提供产品和劳务要进行计价结算。这种在企业内部形成的资金结算关系,体现了企业内部各部门之间的利益关系。

(六) 企业与职工之间的财务关系

这主要是企业按照每个职工劳动贡献的大小,支付工资、奖金和津贴而产生的资金结算关系。为调动职工的劳动积极性,企业必须贯彻以按劳分配为主兼有其他适宜分配方式的原则,合理分配劳动所得。这种企业与职工之间的财务关系,体现了职工在企业劳动成果上的分配关系。

四、财务管理实务的基本步骤

财务管理实务的工作步骤是指财务管理的基本环节。主要有以下五个方面:

(一) 财务预测

财务预测是根据历史资料,依据现实条件,运用特定方法对公司未来的财务活动的财务成果所做出的科学预计或测算。财务预测是进行财务决策的基础,是编制财务计划的前提。

进行财务预测所采用的方法主要有两种:一是定性预测法。主要利用一些直观资料,依靠财务人员过去的经验和各方面的意见进行分析判断,预测事物未来的状况和发展变动趋势。二是定量预测法。是根据比较完备的资料,运用数学方法,建立数学模型对事物的未来进行预测。在实际工作中应将这两种方法结合应用。

(二) 财务决策

财务决策是财务管理在企业财务管理总体目标要求下,从若干个可供选择的财务活动方案中选择最优或满意方案的过程。财务决策是企业财务管理的核心,贯穿于企业财务管理的全过程。

(三) 财务计划

财务计划是在一定的计划期内,以货币形式反映生产经营活动所需要的资金及其来源、财务收入和支出、财务成果及其分配的计划。财务计划是全面规划企业财务活动的综合手段,是财务决策的具体化和组织企业财务活动的依据。

财务计划的编制方法主要有平衡法、因素法、比例法等。

(四) 财务控制

财务控制是指在财务管理过程中,利用有关信息和特定手段,对企业的财务活动进行影响和调节,以便实现计划所规定的财务指标。

财务控制的方法主要有计划控制法、定额控制法、制度控制法和责任控制法等。

(五) 财务分析

财务分析是根据会计核算资料及其他有关资料,在调查研究的基础上,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。通过财务分析,可以掌握各项财务指标完成情况,评价企业财务状况和财务成果,研究和掌握企业财务活动的规律,改善财务预测、决策、计划和控制,提高企业经济效益,改善企业管理水平。

财务分析所采用的方法主要有比较分析法、比率分析法和综合分析法。



第二节 财务管理实务的目标和要求

一、财务管理实务的目标

财务管理实务的目标是指企业进行财务活动所要达到的目的,它决定着企业财务管理与分析的方向。明确财务管理的目标,是搞好财务管理工作的前提。关于财务管理的目标,目前主要有两种观点:一种观点认为财务管理应以利润最大化为目标;另一种观点认为财务管理应以企业财富最大化为目标。现分别加以介绍。

(一) 利润最大化目标

利润最大化可从两个方面来理解:一是利润总额最大化;二是净资产收益率最大。如果以利润总额最大化作为目标,对于两个资本额不同,但利润相同企业的理财业绩就无法判断。所以把利润最大化理解为资本利润最大化则更合理。企业追求利润最大化,就必须加强管理,改进技术,降低产品成本,提高劳动生产率,加速资金周转,以少的资金投入获得更多的利润产出,提高经济效益。

以利润最大化作为财务管理的目标,主要有以下几方面的不足:①以利润最大化为目标没有反映出预期收益的时间性或持续时间,即没有考虑资金的时间价值。②利润最大化没有考虑风险的问题。有些投资项目的风险要比另一些投资项目的风险大得多。企业的投资项目风险越大,其未来各年按预期的资本收益率获得收益的风险也就越大。另外,一家企业所冒风险的大小,还要看债务与所有者承担的风险。两家企业预测的资本收益率相同,但一家企业未来各年的风险大于另一家企业,前者的理财业绩就不如后者。③利润最大化目标往往会使财务决策带有短期行为的倾向,即只顾实现目前的最大化利润而不顾企业的长远发展。如成本高的投资在短期内可能亏损,但从长远来看却能获得更多的盈利,而这种投资却可能因过分强调短期利益被否决。应该看到,将利润最大化作为企业财务管理的目标,只是对经济效益的浅层次的认识,存在一定的片面性,所以,现代财务管理理论认为,利润最大化并不是财务管理的最优目标。

(二) 财富最大化目标

财富最大化是指企业所有者的财富最大化。因为企业为所有者所有,而所有者创办企业的目的就是要创造尽可能多的财富。所以财富最大化目标可表述为:企业通过合理经营,采用最优的财务政策,在考虑资金的时间价值和风险价值的情况下,不断增加所有者的财富。对于股份制企业,所有者财富最大化可表述为股东财富最大化。对于上市的股份有限公司,股东财富最大化可用股票市价最大化来代替,因为一家公司股票的市场行情代表了市场上所有投资者对该企业的集中评价。这种股票行情考虑了每股的当前收益与预期的风险、企业的股利政策以及影响股票行情的因素。这种市价是对企业业绩发展的记录,它反映了公司管理者为股东在干什么,干得怎样。公司管理者的经营业绩不佳时,股东可把手头的股票卖出去,购进另一家公司的股票。如果与这个股东有同感的股东纷纷采取抛售行动,就会使该公司的股票价格下跌。所以股票价格

可以衡量股份有限公司财务管理的业绩,作为评价企业财务活动的标准,当股票市价最高时,股东的财富也达到了最大。

一般而言,报酬与风险共存,报酬越高,风险越大,报酬的增加是以风险的增大为代价的。而风险的增加直接威胁企业的生存。因此,企业必须在考虑报酬的同时考虑风险。企业的价值只有在报酬与风险达到均衡时才能达到最大。也就是在考虑时间价值和风险约束的情况下,实现利润最大化。企业财务管理的目标就是追求股东财富即企业价值的最大化。

股东财富最大化是对经济效益深层次的认识。财富最大化目标能克服公司在追求利润上的短期行为。因为不仅过去和目前的利润会影响企业的价值,预期未来利润的多少对企业价值的影响会更大。同时,财富最大化目标科学地考虑了风险与报酬之间的联系,能有效地克服公司不顾风险大小,只片面追求利润的错误倾向。当各个企业都追求本公司财富最大化时,在国家宏观调控和法律约束下,会使整个社会的财富得到增加,最终满足人民日益增长的物质文化需要。所以财富最大化是企业财务管理的最佳目标。

二、企业财务管理实务工作的要求和基础工作

(一) 企业财务管理实务工作的要求

企业财务管理实务工作除需要建立一套财务法规制度外,还要明确其基本要求。前者对企业是硬约束,是企业必须遵循的;后者则是软约束,是要求企业做到的。企业财务管理活动必须遵循《企业财务通则》的要求,其主要内容如下:

1. 企业应当根据本身的生产经营特点,合理组织企业的财务活动

企业财务管理是企业管理的一个重要组成部分。但财务管理又不同于其他方面的管理,有其自身的特点,它利用价值形式来组织企业财务活动,为实现企业的生产经营任务服务。

2. 企业财务管理要依法合理筹集资金,有效使用资金

合理筹集资金、有效使用资金是企业财务管理的一项重要内容,财务管理既要做到广泛筹集资金,积极合理组织资金来源,以满足生产经营的需要,又要降低筹资成本,切实做到有效使用资金,提高资金使用效益。

3. 建立健全企业内部财务管理制度,完善经济核算体系,增加盈利

建立健全企业内部财务管理制度,其目的在于确定企业内部的财务关系,即企业内部各部门和各单位在财务管理方面的权责分工及利益分配关系。企业财务管理的最终目标是提高企业经济效益,因此,它必须通过价值形式的管理,力求以尽可能少的生产消耗取得尽可能多的生产经营成果。

4. 正确计算和反映经营成果,依法纳税

企业生产经营成果取得要通过价值形式核算和反映出来,企业财务核算必须真实、准确,同时对企业实现的收入必须合理分配,依法缴纳国家规定的各项税收。

5. 严格执行国家规定的各项财务开支范围和标准,加强财务监督检查

企业作为一个独立的商品生产者和经营者,在从事生产经营过程中,一方面要组织

好本身的生产经营活动,另一方面要严格执行国家的政策、法规和制度,自觉维护财经纪律,接受财政机关的检查监督。

6. 做好财务管理的日常管理工作

企业财务管理必须做好各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核等工作,充分发挥财务管理的职能作用,提高企业经济效益。

(二) 企业设立、变更时向主管财政机关提供有关文件的复印件

按照我国有关法律、法规规定,企业设立时需要办理工商登记、税务登记以及国有企业的产权登记等,企业发生迁移、合并、分立等,还应办理相应的变更登记。从财务改革的要求来看,今后所有的企业财务制度有了统一的规范,并且逐步将所有企业的财务活动纳入财政部门的管理范围,则便于财政部门了解和掌握所有企业的基本情况,便于财政部门实施财务管理和监督。因此,《企业财务通则》做出了明确规定,即企业应当在办理工商登记之日(即签发营业执照之日)起30日内,向主管财政机关提交企业设立批准证书、营业执照、合同、章程等文件的复印件。企业发生迁移、合并、分立以及其他变更登记等主要事项,应当在依法办理变更登记之日起30日内,向主管财政机关提交变更文件的复印件。这里需要说明的是,企业提交有关文件复印件的合同,是指企业联营投资、合作经营时签订的合同,在实际执行中,要正确理解其含义。

(三) 企业财务管理的基础工作

为了加强企业财务管理,完成企业财务管理的各项任务,明确企业财务管理的基础工作无疑是必要的。由于企业财务管理的基础工作包含许多方面的内容,因此,在《企业财务通则》的总则中明确了关于做好财务管理基础工作的要求,具体是:①做好完整的原始记录,确保原始记录的及时、准确、真实、全面、完整。②建立健全计量验收制度,企业各项财产物资的进出消耗,都要经过严格的计量验收,做到手续齐全,计量准确;③加强定额管理,制定和修改原材料、能源等物资消耗定额和工时定额,做到各项定额科学合理;④做好财产清查工作,建立完善的清查制度,及时处理各种财产物资的盘盈、盘亏、毁损、报废,做到账实相符。

财务管理的基础工作具体如下:

1. 建立健全有关成本核算的原始记录和凭证

财务管理的重要内容是对企业经济活动进行数据处理,因此就要通过一定方式取得各项数据。原始记录就是提供计算数据的主要方式。

原始记录是指按照规定的格式,对企业生产经营活动中的具体事实所做的最初记载。它是反映企业经济活动情况的第一手材料。根据企业经济活动内容,制定具有一定格式的表格,规定反映经济活动情况的具体项目、填制方式、传递程序以及责任单位等,健全比较严密的原始记录制度,对加强企业经营管理,正确计算产品成本,具有重要的意义。

任何企业的生产经营活动,都是具有一定生产技能的劳动者,运用劳动资料作用于劳动对象的过程,而且还要把劳动产品及时销售出去,以取得销售收入弥补生产耗费。因此,企业的生产经营活动,是以生产活动为中心,包括生产准备的活动和产品销售的活动等方面的内容。企业应根据全面反映上述内容、满足全面经济核算的要求,编制记

载不同内容的原始记录。

(1) 记载生产准备具体事实的原始凭证。属于这类原始记录的,有记载机器设备等固定资产的调拨单、转移单、报废清理单以及专项工程竣工验收单等有关固定资产的原始记录;记载材料的物资收入库、发入领用、余料退库等有关储备资金的原始记录;记载职工的录用、离职、内部调动以及变更职务与工资级别的有关劳动工资的原始记录,以及与上述活动相适应的各项借款、报销的原始记录等。

(2) 记载产品销售活动的原始记录。属于这类原始记录的,有记载产品入库、出库、销售的原始记录以及同产品销售有关的结算记录等。这类原始记录同企业的生产特点关系比较小,因而在不同行业企业中没有太大差别,尽管各企业采用的格式不尽相同,但还有共同的特点。诸如这些记录都是在登记对象发生变动时填制的,而且一般是表明它的来源和去向;往往采用套守的方式满足有关方面的需要,等等。

(3) 记载产品生产活动的原始记录。记载产品生产活动的原始记录,同企业的生产特点关系密切,因而在不同行业的企业中有很大的差别,即使在同一行业内的企业中,也由于各企业的生产组织和管理方法的不同,其具体格式与内容也不尽相同,但其基本的记录还是大同小异的。

上述不同种类和内容的原始记录,尽管在具体格式上互不相同,但是一般都应具备下述几项基本内容:原始记录的名称;经济活动的内容与项目;经济活动的计量单位和数量;经济活动发生的时间和地点;填制人员与负责人的签章等。

原始记录的填写,一般是谁在什么岗位上,管什么业务,谁就填写什么记录。如领料单一般由领料人填写;质量情况一般质量检查人员填写。有关工人的生产活动情况的记录,如班组生产记录、个人生产记录等由谁填写归纳起来不外有四种情况:由工人自己记录;由班组长记录;由班组工人记录员记录;由专职记录员记录。

原始记录往往为几个部门所需要,因此,按要求填写的原始记录,应分别递交有关需用部门,如果是采取一式一份的原始记录,应按需要部门依次传递使用。这种方式的优点是填写简单,缺点是不能同时送达各需要单位,影响及时使用,并且发生丢失不易查对。一式一份的原始记录,通常由工人负责填写,如工序施工票等多采用这种方法。

原始记录的制定按照谁做什么业务、谁就管什么原始记录的原则,一般由业务部门负责判定本部门业务范围内的原始记录,由统计部门或会计部门协调、统一全厂的原始记录。原始记录应建立清理、归档、保管和销毁制度,以加强对原始记录的管理。

2. 建立健全计量验收和领有盘点制度

原始记录为企业管理工作提供所需各项数据,这些数据主要是从数量上反映企业生产经营活动中各项财产物资的变动情况,计量工作是确定这些数据的依据,如没有准确的计量,就不能提供准确的数量,也就无法据以进行管理。此外,在企业生产经营过程中移动的各项财产物资,其质量、规格是否合乎规定的要求,也直接关系到产品的质量及其经济效果,因此,在企业界中建立计量验收制度有着重要意义。

计量验收工作是加强企业管理工作的基础。为此,首先,在认识这项工作的重要意义的同时,根据不同计量对象,配置必要的计量器具,尤其对消耗量大的水、风、电、气的计量器具要配备齐全。其次,应该设置专职的质量检验机构与群众检查相结合,而以专