



应用型高等教育
财经类专业“十三五”规划教材

The Financial Management of Small and Medium-Sized Enterprises

财务管理

中小企业视角

崔淑芬 商 裕 魏岩峻 主 编
陈 丹 副主编

上海财经大学出版社

应用型高等教育财经类专业“十三五”规划教材

财 务 管 理

——中小企业视角

崔淑芬 商 裕 魏岩峻 主 编
陈 丹 副主编

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理:中小企业视角/崔淑芬,商裕,魏岩峻主编. —上海:上海财经大学出版社,2017.5

(应用型高等教育财经类专业“十三五”规划教材)

ISBN 978-7-5642-2624-4/F·2624

I.财… II.①崔…②商…③魏… III.①中小企业-企业管理-财务管理-高等学校-教材 IV.①F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 050685 号

☐ 责任编辑 徐 超

☐ 封面设计 张克瑶

CAIWU GUANLI

财务管理

——中小企业视角

崔淑芬 商 裕 魏岩峻 主 编

陈 丹 副主编

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

同济大学印刷厂印刷

上海叶大印务发展有限公司装订

2017 年 5 月第 1 版 2017 年 5 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 13.25 印张 339 千字

印数:0 001—3 000 定价:39.00 元

前言

中外经济发展的实践表明,中小企业的大量存在是一个不分地区和发展阶段而普遍存在的现象,是经济发展的内在要求和必然结果,是保证正常合理的价格的形成、维护市场竞争活力、确保经济运行稳定、保障充分就业的前提和条件。目前,工商部门注册的中小企业已达1 023万户,无论是在高度发达的市场经济国家还是处于制度变迁的发展中国家,中小企业已经成为国民经济的支柱,加快中小企业发展,可以为国民经济持续稳定增长奠定坚实的基础。

中小企业是国民经济的重要增长点,是推动国民经济持续发展的一支重要力量。中小企业是增加就业的基本场所、社会稳定的重要基础,是促进农业、农村经济发展和增加地方财政收入的重要财源;中小企业是技术创新方面的生力军,具有贴近市场、经营机制灵活等优势;可以保证市场活力,促进市场竞争,避免少数大公司对市场的垄断;中小企业是产品出口的重要力量;是大企业健康发展的保证;能够更有效、更经常地利用地方性的资源;在制度创新中可发挥重大作用;更好地提供个性化的服务。

我国小型和中型企业的发展面临很多问题,最主要问题在于规模太小,无法支撑所需的管理架构。小型和中型企业高层主管必须拥有比大型或超大型企业的高层主管更全面的能力,而且由于薪资成本问题,也难以建立团队。同时众多中小企业是家族企业,家族成员担任高层职位较多,能力无法满足需要。另外信用管理能力低下,融资成本增加、财务治理结构大部分不完善,财务报表不规范,不能及时给企业提供各种反映企业资金的流动性、盈利性和安全性的具体信息;存在着重复建设、资金使用效率低下和盲目投资现象,资产负债较高,企业资金风险较大;财务管理家族式色彩浓,财务制度不规范,财务人员素质不高,财务管理水平较低。现阶段中小企业财务管理急需转型。

本书从中小企业财务管理存在的问题出发,根据企业财务管理的基本原理,结合我国高校应用型转型和大学生创新创业需要而编写的。

本教程主编崔淑芬教授,高级会计师,深交所上市公司独立董事资格,湖北省法学会财税法学研究会理事,湖北省高校财务管理专家,湖北省首届会计领军人才,九三学社成立70周年全国优秀社员,九三学社全国参政议政先进个人,中国总会计师协会会员。在大型国有企业和中外合资企业担任高层财务管理人员多年,拥有丰富的企业财务管理工作经验和税收实践经验;2016年6篇研究报告被中央采纳,一篇报告获得国务院副总理张高丽肯定性批示。获得2016年湖北省高校智库优秀决策咨询研究成果奖;获得教育部、工信部全国会计信息大赛最佳指导教师、优秀组织奖、优秀团队奖;获得中国总会计师学会和北京大学内控征文一等奖;获得2015年财政部全国管理会计征文优秀三等奖;2015年国家税务总局“营改增”专题征文全国优秀三等奖;多项提案信息被省级及中央决策层采纳,并获得省政协优秀提案奖和优秀信息奖;连续5年获得省级优秀信息先进工作者称号。近年来在普通高校讲授多门会计专业课程,

如“基础会计学”、“中级财务会计”、“高级财务会计”、“税法”、“中国税制”、“经济法概论”、“财务管理学”、“报表分析”、“管理会计学”，教学效果显著。在国家一级刊物发表论文多篇，主编出版了普通高等教育会计专业教材五本。主持和参与了多个省级重点项目和国家级项目。并致力于创新创业基础财税教育，为大型央企中国三江航天集团、湖北省担保集团和东风汽车集团等企业集团进行了税收筹划指导，具有丰富的企业财务管理和税收筹划经验。

主编商裕，丽水学院教师，九州大学博士学位（获日本文部省奖学金资助），在香港、纽约等地从事多年证券、外汇、期货交易，具有扎实的国际金融理论知识及丰富的实战经验。

主编魏岩峻，教授，产业经济学博士，某中央研究院高级研究员。拥有多项国家发明专利和软件著作权。主持完成了多个国家科技攻关项目、水利部 948 重大科研项目。科研成果丰硕，具有扎实的理论水平和丰富的工程管理经验。

副主编陈丹，国家注册高级风险管理师，航天科工集团某基础建设公司副总经理、总会计师。主持审计和财务工作多年，负责了多个大型项目的财务管理，是理财型、业务和财务融合型财务总监。

财务管理专业本科生王静、肖紫璇、李芸慧、昌卓等同学参与了资料搜集整理工作，在此对他们的辛勤劳动表示感谢！

编 者
2017 年 3 月

目 录

前言	1
第一章 总论	1
本章知识目标	1
本章技能目标	1
第一节 财务管理基础知识	1
第二节 企业财务管理的目标	5
第三节 财务管理的内容	8
第四节 财务管理的原则和方法	10
主要概念	12
课后习题	13
第二章 中小企业财务管理的环境、制度、组织和核心能力	16
本章知识目标	16
本章技能目标	16
第一节 中小企业财务管理环境	16
第二节 财务管理制度	21
第三节 企业财务管理的组织形式、组织结构和财务管理体制	28
第四节 我国中小企业财务管理现状及其发展趋势	31
第五节 中小企业财务管理的核心能力	33
主要概念	34
课后习题	34
第三章 中小企业财务管理价值观念	37
本章知识目标	37
本章技能目标	37
第一节 货币的时间价值	37
第二节 投资的风险报酬	49
主要概念	56
课后习题	56



第四章 中小企业融资管理	60
本章知识目标	60
本章技能目标	60
第一节 筹资概述	60
第二节 企业资金需要量预测	63
第三节 筹资方式	65
第四节 资本成本	81
主要概念	85
课后习题	85
第五章 投资管理	88
本章知识目标	88
本章技能目标	88
第一节 投资概述	88
第二节 固定资产投资整体预测	92
第三节 投资决策的过程	95
第四节 企业内部长期投资	100
第五节 证券投资	109
主要概念	118
课后习题	118
第六章 营运资金管理	127
本章知识目标	127
本章技能目标	127
第一节 营运资金管理概论	127
第二节 货币资金管理	129
第三节 其他流动资产管理	134
主要概念	141
课后习题	141
第七章 收益与分配管理	145
本章知识目标	145
本章技能目标	145
第一节 收益与分配管理概述	145
第二节 收入管理	150
第三节 成本费用管理	155
第四节 利润分配管理	170
主要概念	178
课后习题	179

第八章 财务分析管理.....	182
本章知识目标.....	182
本章技能目标.....	182
第一节 财务分析概述.....	182
第二节 企业偿债能力分析.....	190
第三节 企业营运能力分析.....	192
第四节 企业盈利能力分析.....	194
第五节 财务状况的趋势分析.....	197
第六节 企业财务状况的综合分析.....	198
主要概念.....	199
课后习题.....	199
参考文献.....	203

第一章 总 论



【本章知识目标】

- 掌握财务管理基础知识。
- 理解企业财务管理的目标。
- 了解财务管理的内容。
- 了解财务管理的原则和方法。

【本章技能目标】

- 能根据企业发展需要,确定企业财务管理目标,帮助管理层明确企业责任。
- 能在财务管理过程中正确处理企业各方面关系。

第一节 财务管理基础知识

财务,是客观存在的一种资金运动。中小企业财务管理,是中小企业管理的一部分,是关于资金获取和有效使用的一种管理活动。随着市场经济发展,财务管理在中小企业管理中的作用越来越重要,日益成为企业管理的核心。

一、中小企业的资金运动

企业的资金管理是企业财务管理的核心内容,是组织生产和经营活动,确保企业生存和发展的重要理财工作。

(一)中小企业资金管理的特点

由于中小企业面临的市场竞争的环境与大型企业不同,资金的管理有自己的特点:

1. 自有资金为主

中小企业的资金主要来源于自有资金,即注册资本,因为资金少、规模小、筹资难、承担风险的能力弱等,所以其运营成败与否取决于资金的管理是否有效。中小企业只有在资金管理效率高的情况下,才能保证企业的经营不致中断。

2. 充分利用信用政策提升竞争力

尤其强调应收账款的管理,由于中小企业其产品及服务所处市场环境竞争非常激烈,而资金有限,利用信用政策扩大生产经营显得尤为重要。应当制定有效的信用政策,充分发挥应收账款的作用。

3. 最大限度降低库存,加快资金周转

在存货的管理上,中小企业市场调查能力或产品竞争力较弱,容易导致库存积压,资金链条骤然紧张,从而增加存储费用,存货占用资金往往超过营业额的2倍以上,造成资金的呆滞、沉淀。

4. 短期融资渠道有限

中小企业难以从银行方面获信用贷款,尤其是长期贷款。只能依靠担保贷款、抵押贷款、应付账款、票据贴现等融资方式,因此资金紧张难以缓解,日常资金管理显得十分重要。

(二)资金周转过程

企业再生产过程中的资金运动,具体包括资金的取得与退出、资金的循环与周转、资金的耗费与收回等方面。财务管理是以企业价值最大化为目标所开展的一系列财务活动,包含筹资、投资、资金的营运、利润分配等财务活动过程。

资金运动渗透到企业经营活动的每个角落,任何经营活动开展都离不开资金,企业资金总处于不断运动中。从货币资金开始,经过采购、储备、生产加工和销售,最后回到货币资金,这个过程称为资金的循环。资金周而复始的循环,称为资金的周转。具体的周转情况,见图1-1。

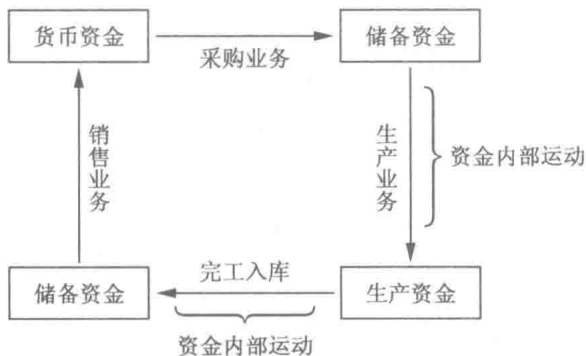


图 1-1 资金周转过程

财务活动伴随生产经营活动过程反复不断进行,这一财务过程就是财务管理的内容。

二、财务会计与财务管理的关系

1. 财务会计与财务管理的概念不同

财务会计是指对已完成的资金活动全面系统的监督与核算,为外部和企业内部有经济利益关系的投资人、债权人和政府部门提供企业的财务状况和经营情况的经济信息为主要目标而进行的经济管理活动,主要形式为财务报表。

财务管理是指在现代经济条件下,以强化企业内部经营管理、实现企业的预定目标为目的,通过对会计信息的深加工和利用,对资产购置、资本融通和经营现金流量,以及利润分配的预测、决策、规划、控制和考核,实现企业价值最大化。财务管理是现代企业管理的一个组成部

分,是处理财务关系的一项经济管理工作,贯穿企业经济活动的始末。

2. 财务会计与财务管理运用的条件假设不同

财务会计在核算中必须遵循法规和会计假设。包括会计主体假设、持续经营假设、会计分期假设、货币计量假设。

会计主体假设是在财务核算中假设企业法人是一个独立的核算主体,关注的是企业的整体,主体假设受到相关法律法规的约束。而财务管理的主体假设可以建立在每一个经济和运营上具有独立性的组织之内,例如某一项目组或成本组。它的范围因经营管理的管理战略和经营策略而定,因此更具有灵活性。

持续经营假设是指在企业核算可以预见的未来(一般两年以上),企业不会面临破产或清算,因而它所拥有的资产将在正常的经营中消耗或出售,它所承担的债务也会按时清偿。在此情况下运用企业会计制度,否则将面临破产或清算程序。而在财务管理中,因主体假设不同,持续经营假设也有所不同。因为一个成本组或项目组的结束并不意味着它的资产被清算,同时它不遵循企业会计制度,因此价值的衡量取决于公司对资产的用途。

分期假设是会计核算中规定会计对象的时间界限,核算企业的财务状况和经营情况。而财务管理的分期受管理主体的特性和管理层的管理要求而定,可以与会计分期一致,也可以不一致。

货币假设是企业在经营活动中,通过货币计量手段反映企业是生产经营活动及其成果,它具有唯一性和不变性。而财务管理中,货币也是计量手段,但认为货币是有时间价值的。它认为公司的资金应该能够为股东和相关利益者带来必要的报酬。因此在财务管理中,每个项目投入的资金都必须带来必要的报酬率,来提高企业价值。

3. 财务会计与财务管理遵循的原则不同

财务会计要遵循历史成本原则、收入实现原则、配比原则、权责发生制原则、划分资本性支出和收益性支出原则。这些原则是在会计准则和行业制度层面上制定的,它关注的是合规性。财务管理需要遵循的原则是有关竞争环境原则、有关价值创造原则、有关财务交易原则。这些原则主要是在市场竞争和价值创造等方面考虑的,它关注的是强化管理和企业价值增值。

4. 财务会计与财务管理的服务对象和意义不同。

财务会计是一个外向型的会计核算,是为外部和企业内部有经济利益关系的投资人、债权人和政府部门提供企业的财务状况和经营情况的经济信息为主要目标而进行的经济管理活动,主要形式为财务报表。强调会计信息的可靠性、相关性、可理解可比较、实质重于形式、谨慎性等。财务管理是一个内向型的管理核算,为企业内部的管理层和经营层服务,通过参与企业管理,各部门亲密合作,共同管理,强化财务理念,事前预测和计划,期中规划和控制,事后考核和总结,完成既定目标,以实现企业价值管理手段。

5. 财务会计与财务管理的联系

一个有效的财务管理是建立在精确核算的财务会计基础上的,没有好的财务核算,就不能得到很好的财务数据,财务管理工作的开展更无从说起。因此,可以理解为财务管理是财务会计的前沿,财务会计是对财务管理的考核。

三、财务管理涉及的各种关系

企业组织财务活动过程中与有关各方所发生的经济利益关系,称为财务关系。包括:

(1)企业与投资者之间的财务关系,主要是指企业的投资者向企业投入资金,企业向投资

者支付报酬所形成的经济关系;包括股东与经理人的关系,经理人与企业的关系等。投资者与企业属于所有权关系,处理这种财务关系,必须明确产权关系,维护各方的利益。

(2)企业与债权人之间的财务关系,主要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经济关系;包括向银行借款、发行债券、利用商业信用等方式筹集资金,支付筹资费用和用资费用。

(3)企业与受资者之间的财务关系,主要是指企业以购买股权、债券等投资行为,获得投资收益形成的关系。

(4)企业与债务人之间的财务关系,主要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。

(5)企业与政府之间的财务关系,主要是指政府作为社会管理者,强制和无偿参与企业利润分配所形成的经济关系。

(6)企业内部各单位之间的财务关系,主要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经济关系。

(7)企业与职工之间的财务关系,主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。

财务管理要处理好内外各种利益关系,保证企业持续健康发展。

四、中小企业财务管理的任务

1. 依法筹集资金,保证企业正常经营活动开展

财务管理工作的起点是筹集资金,资金是保证企业正常经营的基本条件。《中华人民共和国公司法》设立了企业的最低资本金制度。同时企业经营需要充足的流动资金,当企业扩大生产经营规模时,容易出现资金缺口,需要及时筹集资金。筹集资金时,应谨慎考虑筹资方式、筹资成本、资金的时间价值、筹资风险等诸多因素,以尽可能低的成本筹集资金,降低企业筹资风险。

2. 合理配置和使用资金,提高资金使用效率

企业资金要根据需要合理分配到企业的各个部门,形成各项资产。资产结构必须合理配置,挖掘资金的最大使用效率,有计划地调度和组织资金的使用和平衡,加快资金周转速度,最大限度地提高资金的使用效果。

3. 正确组织财务收支,合理分配企业经营成果

企业开展生产经营后,要合理使用人、财、物,不断降低生产耗费和各项成本,并不断拓展市场,增加企业收入和现金流入。以收入抵偿开支后的财务经营成果,应兼顾国家、企业、投资者的利益,首先要足额缴纳企业各项税收;合法合理提取法定盈余公积、任意盈余公积,保证企业长远发展和企业福利保障;根据股东大会决议计提应付股利等。

4. 建立健全企业财务管理制度,有效实施企业财务控制与监督

企业需要承担社会责任。应严格遵守国家的各项财务管理制度。并根据企业经营特点和实际情况,制定内部管理制度和管理办法,使日常财务管理有据可依。应及时发现经营风险或财务管理中的问题进行纠偏。并进行深入细致的财务分析,促进企业降低消耗,扩大生产,取得最大的经济效益。

第二节 企业财务管理的目标

公司理财的立场决定了财务管理的目标,企业在不同阶段追求不同的目标。明确财务管理目标,是有效组织财务管理活动的前提,也是合理评价财务管理工作的客观依据。由于财务管理是企业管理的一部分,因此企业财务管理的目标取决于中小企业的经营总目标。

一、中小企业的经营目标

1. 生存

中小企业是以营利为目的建立的,但首先面临的是生存问题。中小企业首先必须精准定位市场,不断扩大收入,降低生产经营成本,才能实现盈利。特别是开办初期,倒闭的风险非常大,首先目标是获得生存权,能够收支平衡,略有盈利,同时注意企业清偿到期债务的能力,规避破产风险。中小企业开办前期能够持平,就是盈利的起点。

2. 发展

市场竞争激烈,仅具备生产能力,很快会被市场所淘汰,因此中小企业必须快速做大做强。尤其是要快速扩大市场,扩大经营规模,使企业在竞争中立于不败之地。因此需要筹集足额的资金,改善生存经营条件,提高企业服务质量和产品质量,并扩大市场宣传,使企业步入快速成长期。

3. 盈利

企业最终都是以营利为目的。有了盈利,企业才能不断生存、发展。企业要持续盈利,必须加速资金回笼,加强固定资产管理,提高固定资产利用率,加强成本费用管理,降低企业消耗,扩大收益,从而实现最终目标。

二、财务管理目标的几种观点

企业财务管理目标是企业组织财务活动、处理财务关系所要达到的根本目的,它决定着企业财务管理的基本方向,是企业财务管理工作的出发点。企业财务管理目标从它的演进过程来看,均直接反映着财务管理环境的变化,反映着企业利益相关者利益关系的均衡,是各种因素相互作用的综合体现。因此,研究企业财务管理目标,必须从影响企业财务管理的各因素入手,以便做出最佳的选择。财务管理目标的作用可以概括为导向作用、激励作用、凝聚作用、考核作用四个方面。

(一)利润最大化

在计划经济条件下,财务管理的一个目标就是追求利润最大化,利润越大企业就越好。以利润最大化作为企业理财的目标有一定的科学道理,其优点是讲求经济核算、加强管理,改进技术,提高劳动生产率,降低产品成本。有利于企业资源的合理配置,提高整体经济效益。

但在实践中,人们逐渐发现这种目标有很多缺陷,存在许多不合理的因素,具体表现在以下几个方面:

- (1)没有考虑利润实现的时间先后顺序,也即没有考虑货币的时间价值。
- (2)没有考虑利润和投资之间的关系。
- (3)没有考虑企业的风险问题。

(4)可能导致企业短期财务决策倾向,影响企业长远发展。

(二)每股盈余最大化

以每股盈余最大化作为财务管理的目标也不太合理,因为每股盈余最大化实际上只是把利润和投资的关系反映出来了,而每股盈余在什么时间实现、每股盈余到底有多少风险没有反映出来。所以每股盈余最大化只是完善了利润最大化当中的利润和投资的比例关系,其他的弊端依然存在。

1. 优点

- (1)考虑了风险因素;
- (2)在一定程度上能避免企业短期行为;
- (3)对上市公司而言,股东财富最大化目标比较容易量化,便于考核和奖惩。

2. 缺点

- (1)通常只适用于上市公司,非上市公司难以应用;
- (2)股价受众多因素影响,股价不能完全准确反映企业财务管理状况;
- (3)强调更多的是股东利益,对其他相关者利益重视不够。

(三)企业的价值最大化

企业是股东的企业,是所有者的企业,企业的价值最大化,也就是股东、所有者财富最大化。

1. 优点

- (1)考虑了取得报酬的时间,并用时间价值的原理进行了计量。
- (2)考虑了风险与报酬的关系。
- (3)将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位,能克服企业在追求利润上的短期行为。

(4)用价值代替价格,克服了过多受外界市场因素的干扰,有效地规避了企业的短期行为。

2. 缺点

- (1)企业的价值过于理论化,不易操作。
- (2)对于非上市公司,只有对企业进行专门的评估才能确定其价值,而在评估企业的资产时,由于受评估标准和评估方式的影响,很难做到客观和准确。

(四)相关者利益最大化

有利于企业长期稳定发展;体现了合作共赢的价值理念,有利于实现企业经济效益和社会效益的统一。多元化、多层次的目标体系,兼顾各方利益。体现了前瞻性和现实性的统一。

【例 1-1】 在某上市公司财务目标研讨会上,张经理主张“贯彻合作共赢的价值理念,做大企业的财富蛋糕”;李经理认为“既然企业的绩效按年度考核,财务目标就应当集中体现当年利润指标”;王经理提出“应将企业长期稳定的发展放在首位,以便创造更多的价值”;赵经理提出“力争使公司股票价格提高,让社会对公司评价更高”。上述观点是基于相关者利益最大化目标提出的是()。

- A. 张经理 B. 李经理 C. 王经理 D. 赵经理

【答案】 A

【解析】 张经理主张“合作共赢的价值理念”,可以看出支持其观点的理论就是相关者利益最大化;李经理认为“财务目标就应当集中体现当年利润指标”,说明支持其观点的理论就是利润最大化;王经理提出“应将企业长期稳定的发展放在首位,创造更多的价值”,支持其观点

的理论就是企业价值最大化;赵经理提出“力争使公司股票价格提高”,支持其观点的理论就是股东财富最大化。

四种目标对比总结,如表 1—1 所示。

表 1—1 四种目标对比

	利润最大化	股东财富最大化	企业价值最大化	相关者利益最大化
长短期效应	短期行为	长期行为	长期行为	长期行为
时间价值	没有考虑	考虑	考虑	考虑
风险因素	没有考虑	考虑	考虑	考虑
其他	—	单纯考虑股东利益	—	综合考虑不同利益相关者的利益

三、企业社会责任与财务管理目标

社会责任是指企业在其商业运作中对其利害关系人应负的责任。企业社会责任的概念是基于商业运作必须符合可持续发展的想法,企业除了考虑自身的财政和经营状况外,也要加入其对社会和自然环境所造成的影响的考量。

“企业社会责任”概念最早由西方发达国家提出,近些年来这一思想广为流行,联合国也是推动企业发挥社会责任的重要机构。安南上任秘书长后,联合国的工作重点发生了较大的变化,即从国家主权的维护更多地转向了公民权利的维护。鉴于全球化的脆弱性和国家间越拉越大的差距,鉴于国家内部的差距也在拉大以及财富的分配不公和不平等,特别是鉴于某些企业不合理的发展对世界安全和生态环境带来巨大威胁,安南向国际商界领袖提出了挑战,那就是呼吁企业约束自己自私的牟利行为,并担负起更多的社会责任。

中国企业的发展正处在一个急功近利的历史阶段。如何摆正企业与社会的关系,如何发挥企业的社会责任,企业到底应该肩负起哪些社会责任?中国社会有些茫然,企业粗制滥造、食品安全、环境污染等问题日趋严重。解决这些问题不仅需要法律保障,更需要一定的思想道德境界来保障。企业社会责任主要包括:

- (1)对员工的责任;
- (2)对债权人的责任;
- (3)对消费者的责任;
- (4)对社会公益的责任;
- (5)对环境和资源的责任。

企业财务管理目标和社会责任客观上存在矛盾:企业承担社会责任会造成利润和股东财富的减少。企业财务管理目标和社会责任也有一致性:首先,企业承担社会责任大多是法律所规定的,如消除环境污染、保护消费者权益等,企业财务管理目标的完成,必须以承担社会责任为前提。其次,企业积极承担社会责任,为社会多做贡献,有利于企业树立良好形象,也有利于企业财务管理目标的实现。

国家颁布了一系列保护公众利益的法律,如《公司法》、《消费者权益保护法》、《就业促进法》、《劳动保护法》等。

法律不可能解决所有问题,加上法律的不健全,所以企业还要受到商业道德的约束,要接受政府有关部门的行政监督,以及社会公众的舆论监督,进一步协调企业与社会之间的矛盾,促进

构建和谐社会。

第三节 财务管理的内容

对企业资金运动的管理,就是财务管理的内容。主要包括筹资管理、投资管理、资金运营管理和资金分配管理。

一、筹资活动的管理

筹资活动的管理指企业根据其生产经营、对外投资和调整资本结构的需要,通过筹资渠道和资本(金)市场,运用筹资方式,经济有效地为企业筹集所需的资本(金)的财务行为。筹资的方式主要有筹措股权资金和筹措债务资金。

筹资活动的管理是指对资产负债表右边内容的管理。计划经济条件下,企业的资金是上级单位下拨的。市场经济条件下,市场为企业提供了许多筹集资金的渠道,可以发行股票,可以发行债券,可以向银行借款,还可以租赁。企业到底通过哪几种渠道来筹集资金,每一种渠道筹集的资金各占多大的比重?筹资管理就是侧重于资金的来源渠道、所需的数额、项目构成及成本的管理。筹集的原则如下:

1. 遵循国家法律法规,合法筹措资金→筹措合法

企业的筹资行为和筹资活动必须遵循国家的相关法律法规,依法履行法律法规和投资合同约定的责任,合法合规筹资,依法信息披露,维护各方的合法权益。

2. 分析生产经营情况,正确预测资金需要量→规模适当

企业筹集资金,首先要合理预测确定资金的需要量。筹资规模与资金需要量应当匹配一致。

3. 合理安排筹资时间,适时取得资金→筹措及时

企业筹集资金,还需要合理预测确定资金需要的时间。要根据资金需求的具体情况,合理安排资金的筹集时间,适时获取所需资金。使筹资与用资在时间上相衔接。

4. 了解各种筹资渠道,选择资金来源→来源经济

企业应当在考虑筹资难易程度的基础上,针对不同来源资金的成本进行分析,尽可能选择经济、可行的筹资渠道与方式,力求降低筹资成本。

5. 研究各种筹资方式,优化资本结构→结构合理

企业筹资要综合考虑股权资金与债务资金的关系、长期资金与短期资金的关系、内部筹资与外部筹资的关系,合理安排资本结构。

二、投资活动的管理

投资管理是对证券或项目资产进行投资,从投资者利益出发并实现投资目标的财务管理活动。

投资活动的管理是指对资产负债表左边内容的管理。企业筹集的资金有不同的用途,有很多的投资渠道,如固定资产投资就可以投资很多项目,在证券市场上买股票、基金、债券等。投资活动的管理就是侧重于资金的投向、规模、构成的管理。

三、资产管理

企业对内部的投资形成企业的固定资产、流动资产、无形资产、递延资产和其他资产。这些资产构成企业日常财务管理的重要内容。中小企业资产管理的重点是固定资产和流动资产。

中小企业经营到一定阶段,提升市场竞争力和行业竞争水平的途径之一是增加固定资产投资。它以提高资产可利用率、降低企业运行维护成本为目标,以优化企业固定资产投资效率为核心,通过信息化手段,合理安排维修计划及相关资源与活动。通过提高设备可利用率得以增加收益,通过优化安排固定资产投资得以降低成本,从而提高企业的经济效益和企业的市场竞争力。

流动资金是企业经营的血液,在不断从货币资金到货币资金的循环周转中,资金实现了增值。只有严格资金管理,加速流动资金的循环周转,才能提高企业经济效益。

资产管理指对投资项目经营中的占用资金的管理。包括现金管理、存货管理和应收账款管理。

四、成本费用管理

加强成本费用管理对企业具有重要意义:

(1)加强成本费用管理是企业扩大生产规模的重要途径。加强成本费用管理,能够节约费用开支,降低产品成本,就意味着用同样多的耗费,生产出更多更好的产品来满足市场的需要。

(2)加强成本费用管理是企业增加营业利润的根本途径。企业要增加营业利润可以通过多种多样的方法来实现,但最根本的途径应当是通过降低产品成本、节约费用来实现。这是因为利润是成本与价格的差额,在一定价格下(价格是可控的),加强成本管理(成本是可控的),节约费用开支,就增加盈利。

(3)加强成本费用管理是企业增强竞争能力的重要条件。要增强企业自身的竞争能力,就必须要提高产品质量和降低产品价格,做到价廉物美。而要降低产品价格,就必须降低成本节约费用。

成本费用是综合性指标,涉及企业的方方面面,因此必须实行全面成本费用管理,也就是实行全过程管理和全员管理。成本费用的全过程管理,就是从产品设计、工艺制定、材料供应、产品生产和销售,一直到产品售后服务等每一过程都要进行成本费用的核算和管理。特别是产品设计合理先进与否,在相当大程度上决定着成本水平的高低,产品设计合理先进,成本可能就低,反之,成本就高。对于生产工艺方案也必须进行效益评价,应当选择高产、优质、低消耗的工艺方案。对企业其他生产经营活动的各项措施,也要注意从经济效益角度进行评价和分析。总之,要求企业做到把成本费用管理同生产技术、生产经营活动结合起来,从整个生产经营过程的各个方面挖掘降低成本费用的潜力。

对成本费用实行全员管理,就是企业的各职能部门以及各级行政、生产组织(如厂部、车间、班组等),都要参与成本费用管理,从企业领导到管理人员,从技术人员到生产工人,人人都要参与成本费用管理。实行全面成本费用管理,企业应根据生产规模和组织机构设置等情况,建立相应的成本费用管理体制,合理地明确和落实各个职能部门、厂部与车间、班组等各级组织在成本费用管理方面的权限和责任。