



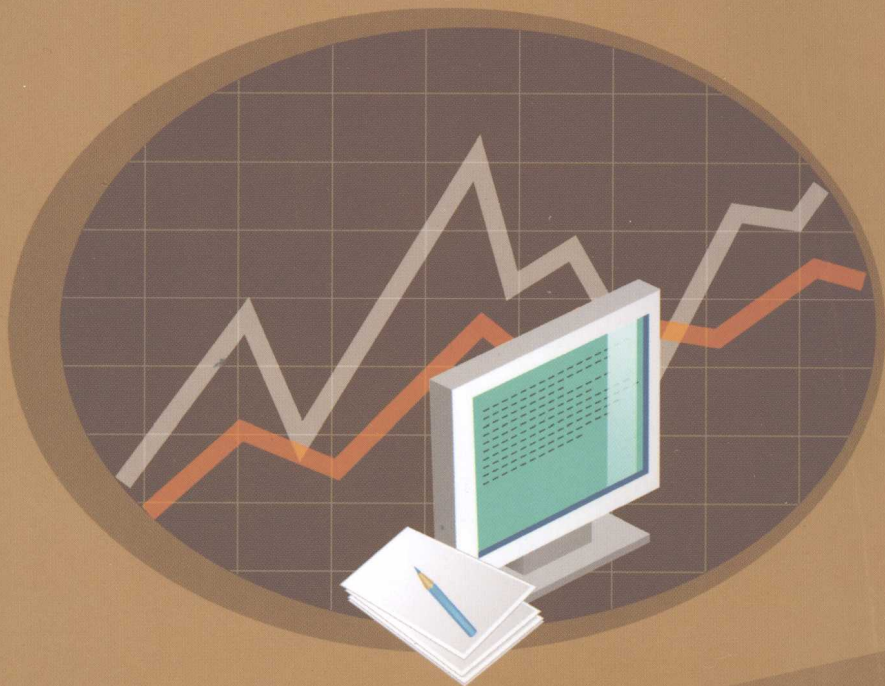
普通高等教育“十一五”国家级规划教材

21世纪高职高专规划教材·财经管理系列

财务管理

CAIWU GUANLI

严成根 主编



清华大学出版社
<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>



北京交通大学出版社
<http://press.bjtu.edu.cn>

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
21 世纪高职高专规划教材·财经管理系列

财 务 管 理

严成根 主编

清华大学出版社
北京交通大学出版社

· 北京 ·

内 容 简 介

本书以案例教学法为指导,全面、系统地介绍了现代财务管理的理论和方法,具有涉及面广、系统性强的特点。本书包括财务管理的目标、原则,投资理财环境,财务管理的价值观念,资金成本和资金结构,筹资、投资、营运资金和利润分配管理,以及财务预算、财务控制和财务分析等内容。

本书既可作为高职高专院校财务管理和投资理财专业主干课程教材,也可作为经济管理者的参考资料。

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

财务管理/严成根主编. —北京:清华大学出版社;北京交通大学出版社,2007.7

(21世纪高职高专规划教材·财经管理系列)

普通高等教育“十一五”国家级规划教材

ISBN 978-7-81123-002-4

I. 财… II. 严… 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(2007)第073882号

责任编辑:吴嫦娥 特邀编辑:张姗姗

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:19.25 字数:432千字

版 次:2007年7月第1版 2007年7月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-81123-002-4/F·235

印 数:1~4 000册 定价:29.00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。

出版说明

高职高专教育是我国高等教育的重要组成部分,它的根本任务是培养生产、建设、管理和服务第一线需要的德、智、体、美全面发展的高等技术应用型专门人才,所培养的学生在掌握必要的基础理论和专业知识的基础上,应重点掌握从事本专业领域实际工作的基本知识和职业技能,因而与其对应的教材也必须有自己的体系和特色。

为了适应我国高职高专教育发展及其对教学改革和教材建设的需要,在教育部的指导下,我们在全中国范围内组织并成立了“21世纪高职高专教育教材研究与编审委员会”(以下简称“教材研究与编审委员会”)。“教材研究与编审委员会”的成员单位皆为教学改革成效较大、办学特色鲜明、办学实力强的高等专科学校、高等职业学校、成人高等学校及高等院校主办的二级职业技术学院,其中一些学校是国家重点建设的示范性职业技术学院。

为了保证规划教材的出版质量,“教材研究与编审委员会”在全国范围内选聘“21世纪高职高专规划教材编审委员会”(以下简称“教材编审委员会”)成员和征集教材,并要求“教材编审委员会”成员和规划教材的编著者必须是从事高职高专教学第一线的优秀教师或生产第一线的专家。“教材编审委员会”组织各专业的专家、教授对所征集的教材进行评选,对所选教材进行审定。

目前,“教材研究与编审委员会”计划用2~3年的时间出版各类高职高专教材200种,范围覆盖计算机应用、电子电气、财会与管理、商务英语等专业的主要课程。此次规划教材全部按教育部制定的“高职高专教育基础课程教学基本要求”编写,其中部分教材是教育部《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》的研究成果。此次规划教材按照突出应用性、实践性和针对性的原则编写并重组系列课程教材结构,力求反映高职高专课程和教学内容体系改革方向;反映当前教学的新内容,突出基础理论知识的应用和实践技能的培养;适应“实践的要求和岗位的需要”,不依照“学科”体系,即贴近岗位,淡化学科;在兼顾理论和实践内容的同时,避免“全”而“深”的面面俱到,基础理论以应用为目的,以必要、够用为度;尽量体现新知识、新技术、新工艺、新方法,以利于学生综合素质的形成和科学思维方式与创新能力的培养。

此外,为了使规划教材更具广泛性、科学性、先进性和代表性,我们希望全国从事高职高专教育的院校能够积极加入到“教材研究与编审委员会”中来,推荐“教材编审委员会”成员和有特色的、有创新的教材。同时,希望将教学实践中的意见与建议,及时反馈给我们,以便对已出版的教材不断修订、完善,不断提高教材质量,完善教材体系,为社会奉献更多更新的与高职高专教育配套的高质量教材。

此次所有规划教材由全国重点大学出版社——清华大学出版社与北京交通大学出版社联合出版,适合于各类高等专科学校、高等职业学校、成人高等学校及高等院校主办的二级职业技术学院使用。

21世纪高职高专教育教材研究与编审委员会

2007年7月

前 言

在市场经济条件下,企业为了生存、获利和发展,就要想尽一切办法,提高经营管理水平。财务管理是企业为了达到既定的经营目标,组织财务活动、处理财务关系的一项综合性管理工作。它以企业的资金流为直接研究对象,以筹资、投资、资产管理、收益分配等为基本内容。目前,财务管理已经成为管理类、经济类各专业教学的核心课程之一。财务管理课程的学习,对培养学生的分析问题能力、解决问题能力、理财能力及综合管理素质是十分重要的。本书可作为高职高专金融类、财经管理类专业课教材,也可作为在职财会人员培训及自学者自学用书。

本书具有如下特点。

(1) 在教材体系的编排上力求符合教学规律的要求,并结合课程特点,做到总分结合、详略得当、循序渐进。第1、2、3章分别阐述了财务管理的重要概念和一些基础理论;第4、5、6、7、8章介绍筹资管理、投资管理、利润分配管理和营运资金管理;第9、10、11章介绍财务预算、控制、评价和分析;第12、13章介绍企业集团财务管理和国际财务管理。

(2) 案例教学贯穿教材全过程。本教材以案例导入和案例实训形成每章教学循环。

(3) 以“够用、适度”为原则,构建教材理论体系。财务管理理论介绍以满足财务管理方法应用为限。

(4) 有自己的独特教材体系。针对高职学生基础实际和程度较高的学生需要,以阅读材料的形式介绍了企业集团财务管理和国际财务管理的知识。

本教材在编写过程中,参考了大量资料,借鉴了近年来财务管理研究成果,同时融合了诸多参编人员自己的观点,形成一套有自己特色的内容体系。

此外,书中每章后附有复习思考题和案例实训,以帮助学生消化、理解书中所叙述的基本内容,实现能力培养的目标。

本书由严成根同志担任主编并负责统稿和定稿工作,李传双和王翠珍同志担任副主编。具体编写分工为:严成根第1、2、4、8章;李传双第3、6、10、13章;王翠珍第5、7、12章;姜小红第9、11章。

由于我们水平有限,疏忽不当之处在所难免,诚挚地欢迎读者批评指正。

编 者

2007年7月

目 录

第1章 财务管理概述	1
1.1 财务管理的内容	2
1.1.1 企业财务含义	2
1.1.2 企业财务活动	3
1.1.3 财务关系	4
1.2 企业财务管理的依据、目标	5
1.2.1 企业财务管理的依据	5
1.2.2 企业财务管理的目标	8
1.2.3 影响财务管理目标实现的因素	9
1.2.4 财务管理目标在股东、经营者等之间的冲突与协调	10
1.3 财务管理的基本环节	12
1.4 财务管理的环境	13
1.4.1 经济环境	14
1.4.2 金融环境	15
1.4.3 法律环境	18
◇ 本章小结	19
◇ 复习思考题	19
◇ 案例实训	22
第2章 财务管理价值观念	24
2.1 利率	24
2.1.1 利率的概念	25
2.1.2 决定利率的基本因素	25
2.1.3 利率变动对企业财务活动的影响	26
2.1.4 名义利率与实际利率的关系	26
2.2 资金时间价值	27
2.2.1 资金时间价值的概念	27
2.2.2 一次性收付款项的终值和现值	28

2.3 投资风险价值	37
2.3.1 风险和风险价值的概念	38
2.3.2 风险的种类	39
2.3.3 投资风险价值的计算	40
2.3.4 应对风险的策略	43
◇ 本章小结	44
◇ 复习思考题	45
◇ 案例实训	48
第3章 资金成本和资金结构	50
3.1 资金成本	51
3.1.1 资金成本概述	51
3.1.2 资金成本的计算	52
3.2 杠杆原理	56
3.2.1 杠杆效应的含义	56
3.2.2 成本习性、边际贡献和息税前利润	57
3.2.3 经营杠杆	58
3.2.4 财务杠杆	59
3.2.5 复合杠杆	61
3.3 资金结构	62
3.3.1 资金结构的概述	62
3.3.2 最佳资金结构的确定	63
◇ 本章小结	67
◇ 复习思考题	67
◇ 案例实训	70
第4章 筹资管理	72
4.1 企业筹资管理概述	73
4.1.1 企业筹资的含义与动机	73
4.1.2 企业筹资的原则	73
4.1.3 筹资的分类	74
4.1.4 企业筹资渠道与方式	75
4.2 权益资金的筹资	76
4.2.1 吸收直接投资	76
4.2.2 股票筹资	78
4.3 负债资金筹资	82
4.3.1 银行借款	82

4.3.2 发行公司债券	86
4.3.3 融资租赁	92
4.3.4 利用商业信用	94
◇ 本章小结	96
◇ 复习思考题	97
◇ 案例实训	101
第5章 项目投资管理	103
5.1 项目投资管理概述	105
5.1.1 项目投资的概述	105
5.1.2 项目投资计算期的构成	108
5.1.3 项目投资资金构成内容	109
5.1.4 项目投资资金的投入方式	110
5.2 现金流量的内容及估算	110
5.2.1 现金流量的概念	110
5.2.2 确定现金流量的假设	111
5.2.3 现金流量的内容	112
5.2.4 现金流量的估算	112
5.2.5 净现金流量的计算	114
5.3 项目投资决策评价指标与运用	115
5.3.1 项目投资决策评价指标	115
5.3.2 项目投资决策评价指标的运用	116
◇ 本章小结	127
◇ 复习思考题	128
◇ 案例实训	131
第6章 证券投资管理	133
6.1 证券投资概述	134
6.1.1 证券的含义与种类	134
6.1.2 证券投资的含义与目的	135
6.1.3 证券投资的种类	136
6.1.4 证券投资的风险与收益	137
6.2 债券投资	140
6.2.1 债券投资的种类与目的	140
6.2.2 债券估价	140
6.2.3 债券投资的优缺点	141
6.3 股票投资	142

6.3.1 股票投资的种类及目的	142
6.3.2 股票估价	142
6.3.3 股票投资的优缺点	143
6.4 基金投资	143
6.4.1 投资基金的含义与特征	143
6.4.2 投资基金的种类	144
6.4.3 基金投资的优缺点	146
6.5 证券投资基金组合	147
6.5.1 投资组合的概念	147
6.5.2 证券投资基金组合的风险与收益	147
6.5.3 证券投资基金组合的策略与方法	150
◇ 本章小结	151
◇ 复习思考题	151
◇ 案例实训	155
第7章 营运资金管理	158
7.1 营运资金概述	159
7.1.1 营运资金的含义	159
7.1.2 营运资金的特点	159
7.1.3 营运资金管理的必要性	160
7.1.4 营运资金的管理原则	160
7.2 现金管理	161
7.2.1 现金管理概述	161
7.2.2 现金的日常管理	163
7.2.3 最佳现金持有量的确定	165
7.3 应收账款管理	170
7.3.1 应收账款的概述	170
7.3.2 应收账款信用政策	171
7.3.3 收账政策	173
7.3.4 应收账款的日常管理	175
7.4 存货管理	176
7.4.1 存货管理的目标	176
7.4.2 经济订货量基本模型	178
7.4.3 其他存货控制方法	180
◇ 本章小结	181
◇ 复习思考题	182

◇ 案例实训	185
第8章 利润分配管理	187
8.1 利润分配概述	188
8.1.1 利润分配的原则	188
8.1.2 确定利润分配时应考虑的因素	188
8.2 股利政策	190
8.2.1 剩余股利政策	190
8.2.2 固定股利政策	191
8.2.3 固定股利支付率政策	191
8.2.4 低正常股利加额外股利政策	191
8.3 利润分配的程序与方案	192
8.3.1 公司利润分配的程序	192
8.3.2 股利分配方案的确定	192
◇ 本章小结	194
◇ 复习思考题	195
◇ 案例实训	197
第9章 财务预算	198
9.1 财务预算的含义与体系	199
9.1.1 财务预算的含义与作用	199
9.1.2 财务预算的体系	199
9.2 财务预算的编制方法	200
9.2.1 固定预算与弹性预算	200
9.2.2 增量预算与零基预算	203
9.3 现金预算与预计财务报表的编制	204
9.3.1 现金预算的编制	204
9.3.2 预计财务报表的编制	211
◇ 本章小结	212
◇ 复习思考题	213
◇ 案例实训	214
第10章 财务控制与评价	216
10.1 财务控制概述	217
10.1.1 财务控制的含义	217
10.1.2 财务控制的基本方式	217
10.1.3 财务控制的基本程序	217
10.1.4 财务控制的基本方法	218

10.2 成本控制	219
10.2.1 成本控制的定义和重要性	219
10.2.2 标准成本控制	219
10.3 现金流转控制	221
10.3.1 现金流转控制的含义	221
10.3.2 现金流转控制的主要内容	221
10.4 责任控制	223
10.4.1 责任中心的概念与特征	223
10.4.2 成本中心	224
10.4.3 利润中心	226
10.4.4 投资中心	228
10.5 责任预算	231
10.5.1 责任预算的含义	231
10.5.2 责任预算的编制	231
10.5.3 责任报告	232
10.5.4 业绩考核	233
◇ 本章小结	234
◇ 复习思考题	235
◇ 案例实训	238
第11章 财务分析	239
11.1 财务分析概述	240
11.1.1 财务分析的意义	240
11.1.2 财务分析的目的	241
11.1.3 财务管理的局限性	242
11.2 财务分析方法	243
11.2.1 趋势分析法	244
11.2.2 比较分析法	245
11.2.3 比率分析法	245
11.2.4 因素分析法	247
11.3 财务分析内容	247
11.3.1 偿债能力分析	248
11.3.2 营运能力分析	253
11.3.3 盈利能力分析	258
11.3.4 企业发展能力分析	263
11.4 财务综合分析	264

11.4.1 财务综合分析的含义	264
11.4.2 财务综合分析方法	264
◇ 本章小结	266
◇ 复习思考题	267
◇ 案例实训	270
附录 A 补充学习资料	272
A.1 企业集团公司财务管理	272
A.2 国际财务管理	278
附录 B 1元复利终值系数表	290
附录 C 1元复利现值系数表	291
附录 D 1元年金终值系数表	292
附录 E 1元年金现值系数表	293
参考文献	294
后记	295

第1章

财务管理概述

学习目标

通过本章学习，掌握财务管理的概念、财务活动及财务关系的内容；理解利润最大化和股东财富最大化的优点和缺点；理解财务管理基本环节的内容及其相互关系；理解经济环境、金融环境和法律环境等外部环境的主要内容及其对财务管理的影响。

案例导入

飞龙稀铝后期项目为何被叫停^①

在一期工程于2003年10月正式投产后，飞龙发展集团包头稀土铝业有限公司（以下简称飞龙稀铝）的大多数项目却因为资金链的收紧而暂时停止运作。这个工程的主人是李远征。

在飞龙稀铝工业园区中央的电解铝厂主厂房附属车间内，正在生产着一块块形状较扁的铝锭。这种因为形状颇似乌龟壳而被当地工人戏称为“乌龟铝”的铝锭曾经凝聚了飞龙发展集团的财富梦想。但目前，飞龙稀铝就算开足了马力，每天也就只能生产220吨“乌龟铝”，全年的总产量只有8万吨，这个数字仅仅相当于飞龙发展集团在包头原计划生产规模的1/12。

原定于2003年底点火投产的一期25万吨电解铝工程1#、2#电解车间东段电解槽尚未完全安装，原定于2004年4月投产的二期工程更像是一个空壳，除了厂房盖好之外，作为电解铝生产线心脏部分的电解槽却仍然没有到位。

2004年6月，中国有色金属工业协会会长康义表示，在政府宏观调控政策和市场调节的双重作用下，中国电解铝行业的过度投资势头已经得到基本控制，飞龙发展集团包头稀土铝业有限公司已经决定将电解铝的设计生产规模从100万吨压缩到50万吨。飞龙稀铝的后三期项目已经被叫停。

一个原因是飞龙稀铝在建设之前没有进行环保评测，至今尚未拿到国家发改委的批文；

^① 资料来源：刘桂英，邱丽娟. 财务管理案例实验教程. 北京：经济科学出版社，2005：23-26.

另一个原因是飞龙稀铝项目很难再获得贷款。国家对贸然上马的民营资本投资重工业项目普遍紧缩银根，这在相当大的程度上导致了飞龙稀铝的融资进程受阻。有相关人士透露，飞龙发展集团在飞龙稀铝项目上的第一期投资就达到 37 亿元之多，而计划总投资为 150 亿元。现在飞龙发展集团已经自筹了 20 亿元，银行原本要提供 17 亿元的贷款，但现在连这 17 亿元都很难贷到。

事情发展下去，是维持现状还是等待被中铝“招安”？也许这都不是李远征所要的答案。当然，飞龙发展集团一场深刻的自我调整将在所难免。对待飞龙稀铝，李远征要么暂时收敛宏图，保存实力，要么重新安排融资方式。有知情人士透露，李远征正在与一家对外投资能力在 30 亿元以上的国内投资机构紧密接触，据说到 2004 年年底，一项名为“能源资源产业基金”的资金将打入飞龙发展集团的银行账户。但这家投资机构是否与飞龙发展集团合作，目前还没有定下来。

这是一个民营企业向重工业进军的投资案例，通过对飞龙稀铝项目的分析，我们可以认识到融投资决策和财务管理环境对实现企业财务目标的重要性。

1.1 财务管理的内容

企业财务管理就是企业理财，当我们一提起企业财务管理，人们就会误以为企业财务管理就是对财务会计工作的管理；财务管理就是用会计方法进行管理，财务即会计；财务管理主要是财务部门的工作等不正确的认识。由此，我们必须首先认清财务管理相关的基本理论问题。

1.1.1 企业财务含义

在市场经济条件下，企业的根本任务是尽可能利用现有的人力、物力和财力，通过生产经营活动，取得尽可能多的财富。

在企业生产经营过程中，实物商品不断运动，其价值形态也不断发生变化，由一种形态转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金运动。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为实物商品的运动过程，另一方面表现为资金的运动过程或资金运动。资金运动不仅以资金循环的形式而存在，而且伴随生产经营过程不断进行，资金运动也表现为一个周而复始的周转过程。资金运动是企业生产经营过程的价值方面，它以价值形式综合反映企业的生产经营过程。企业的资金运动，构成企业生产经营活动的一个独立方面，具有自己的运动规律，这就是企业的财务活动。由于资金和资金运动，产生了财务活动和财务关系，两者构成了财务和财务管理的内涵。从表面上看，企业的资金运动是钱和物的增减变动，其实，这些都离不开人与人之间的经济利益关系。

因此，财务是财务活动和财务关系的统一。财务活动泛指公司再生产涉及资金的活动，

表明了财务的形式特征；财务关系体现了公司与各方面的经济关系，揭示了财务的内在本质。所以企业财务就是企业筹集资金、运用资金、分配资金的活动及其体现的经济关系。

在实务工作中，一些人误以为会计工作就是企业财务，这是我国长期计划经济体制下形成的误解。计划经济体制下企业是国家经济体下的生产车间，以资金为中心，一切筹划工作均由国家负责，因此企业财务工作就是企业财务部门从事的会计工作。在市场经济条件下，企业是独立的经济组织，从资金筹集到资金分配的筹划均由企业独立自主完成，因此在会计工作提供出企业财务实际客观信息基础上，企业财务通过科学有效的方法、手段对资金进行合理筹划，从而使企业资金始终处在良性运行状态之中。

1.1.2 企业财务活动

企业财务活动主要包括筹资活动、投资活动、资金营运活动和分配活动四个方面。

1. 筹资活动

企业的建立和经营活动的开展都必须拥有一定量的资金。企业可以在法律、法规允许的条件下，采取各种方式筹措资金。所谓筹资，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。

企业的资金可以由国家、法人、个人等直接投入，或通过发行股票、内部留存收益等方式取得，形成企业的权益资金；也可以通过从银行借款、发行债券、利用商业信用等方式取得，形成企业的负债资金。资金筹措是企业资金运动的起点。通过筹措取得的资金，主要表现为货币资金，也可以表现为实物资产形态和无形资产形态。企业筹措资金表现为资金的流入。企业偿还借款和支付利息、股利、各种筹资费用等，表现为资金的流出。这种由于筹措资金而产生的资金收支，便是企业筹资引起的财务活动。

2. 投资活动

企业的投资，有狭义和广义之分。狭义的投资，是指企业以现金、实物或无形资产，采用一定的方式对外进行投资，如购买其他企业的股票、债券，与其他企业联营等；广义的投资，除了对外投资，还包括企业内部投资，即企业将筹措到的资金投放到生产经营活动中去，如购置流动资产、固定资产、无形资产等。企业在投资活动中需要支付资金，当企业收回对外投资或变卖对内投资形成的各种资产时，就会产生资金的流入。这种由于企业投资而产生的资金收支，便是企业投资引起的财务活动。

企业在投资过程中，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，来确定合理的投资结构，以提高投资效益，降低投资风险。所有这些投资活动都是财务管理的内容。

3. 资金营运活动

企业在日常生产经营活动中，会发生一系列资金收付。首先需要采购材料和物资，形成储备，以便从事生产和销售活动，同时，企业还要支付职工工资和各种营业费用，这都需要企业支付资金；其次，当企业将生产出来的产品或购入的商品进行出售时，便可收回资金；

再次,如果企业现有资金不能满足经营的需要,还要采取短期负债方式来筹集所需资金。这种因企业日常经营引起的财务活动,也称为资金营运活动。

4. 分配活动

企业通过销售取得的收入,在弥补了各种成本和费用之后,形成利润或亏损。企业对外投资,也可能形成利润或亏损。企业必须依据法规及公司章程对利润进行分配:在依法缴纳了所得税后,还必须按规定提取公积金和公益金,分别用于扩大积累、弥补亏损和改善职工集体福利设施,剩余部分利润根据投资者的意愿和企业生产经营的需要可作为投资收益分配给投资者,或暂时留存企业形成未分配利润,或作为投资者的追加投资。

财务活动的四个方面是相互联系、相互依存的,它们构成一个完整的财务活动过程。随着企业生产过程的不断进行,财务活动也循环往复,不断进行。这个财务活动过程就是企业财务管理的基本内容。

1.1.3 财务关系

财务关系,是指企业在组织财务活动过程中,与有关各方所发生的经济利益关系。企业在资金的筹集、投放、耗费、收回和分配过程中,与各方面有着广泛的联系,因此必然会发生企业与其相关利益者之间的关系。企业的财务关系主要有以下几个方面。

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,主要是指政府凭借社会管理者的身份,利用政治权力,强制和无偿地参与企业收入和利润的分配所形成的一种分配关系。企业必须按照规定向中央和地方缴纳各种税款,包括所得税、流转税、资源税、财产税和行为税等。这也是任何企业的义务。这种关系,体现的是一种强制和无偿的分配关系。

2. 企业与投资者(所有者)之间的财务关系

企业与投资者(所有者)之间的财务关系,是指企业的投资者向企业投入资金,企业向投资者支付投资报酬所形成的经济关系。企业通过吸收直接投资、发行股票、联营并购等方式接受国家、法人和个人等投资者投入的资金。企业利用投资者的投资进行经营,实现利润后,按照投资者出资比例或合同、章程的规定,向投资者支付投资报酬。企业的投资者按照规定履行了出资责任后,依法对企业净资产拥有所有权,并享有企业经营所产生的净利润或承担净亏损。企业拥有投资者投资所形成的法人财产权,并以其全部法人财产依法自主经营,对投资者承担资本保值和增值的责任。企业与投资者之间的财务关系,体现的是一种所有权性质的受资与投资的关系。

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,主要是指企业向债权人借入资金,并按合同的规定,按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业除了利用自有资本进行经营活动外,还可能根据需要借入一定数量的资金,以扩大企业经营规模。企业的债权人包括向企业提供贷款和其他资金的银行、非银行金融机构,其他单位、个人、债券购买者及提供商业信用的供应商

等。企业利用债权人的资金，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，按时向债权人归还资金。企业与债权人之间的财务关系，体现的是一种债务与债权的关系。

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，主要是指企业以购买股票、联营投资、并购投资等方式向外投出资金所形成的经济关系。随着市场经济的不断深化和发展，企业经营规模和经营范围的不断扩大，这种关系越来越广泛。企业应按约定履行出资义务，并依据其出资份额参与受资企业的经营管理和利润分配。企业与被投资者之间的财务关系，体现的是一种所有权性质的投资与受资的关系。

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，主要是指企业向债务人购买债券、提供借款或商业信用等形式所形成的经济关系。企业将资金出借后，有权要求其债务人按合同、协议等约定的条件支付利息和归还本金。企业与债务人之间的财务关系，体现的是一种债权和债务的关系。

6. 企业内部各部门之间的财务关系

企业内部各部门之间的财务关系，主要是指企业内部各部门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。具有一定规模的企业，为了提高管理效率，通常按照责、权、利的关系，在企业内部实行分工与协作，形成利益相对独立的内部责任单位。为了明确各责任单位的责任与利益，责任单位之间相互提供产品和劳务，也需要进行计价结算。这种财务关系，体现了企业内部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，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。职工是企业的劳动者，也是企业价值的创造者。企业应根据按劳分配原则，以职工所提供的劳动数量和质量为依据，从职工劳动所创造的价值中，用劳动报酬（包括工资、津贴、奖金等）的形式进行分配，并按规定提取公益金。企业与职工之间的财务关系，体现的是一种企业与职工在劳动成果上的分配关系。

综上所述，企业财务管理是根据资金运动规律，遵照国家法律政策，对企业生产经营过程中资金的筹集、使用和分配，进行预测决策、计划控制、核算和分析，提高资金运用效果，实现资本保值增值的管理工作。

1.2 企业财务管理的依据、目标

1.2.1 企业财务管理的依据

企业理财的主要依据是资金运动规律和国家法律政策。