

CAIZHENGBU GUIHUA JIAOCAI

QUANGUO ZHONGDENG ZHIYE XUEXIAO CAIJINGLEI JIAOCAI

财政部规划教材

全国中等职业学校财经类教材

成秉权/主编

财务管理

(第五版)

CAIWU GUANLI



中国财政经济出版社

财政部规划教材
全国中等职业学校财经类教材

财务管理（第五版）

成秉权 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理/成秉权主编. —5 版. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.4

财政部规划教材. 全国中等职业学校财经类教材

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9780 - 3

I. 财… II. 成… III. 财务管理 - 专业学校 - 教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 037397 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 11.75 印张 256 000 字

2007 年 4 月第 5 版 2007 年 4 月北京第 1 次印刷

印数: 1—5 060 定价: 18.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9780 - 3 / F·8496

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

编写说明

本书是财政部规划教材，由财政部教材编审委员会组织编写并审定，作为全国中等职业学校财经类教材。

2007年1月1日起，我国实行了新的《企业会计准则》。财政部这次颁布的《企业会计准则》，进一步规范了会计信息的记录和报告制度，明确了会计事务的概念，加强了会计信息的真实性和公允性，对进一步完善和发展我国社会主义市场经济，保护投资人的利益，起到积极的推动作用。新《企业会计准则》的颁布标志着我国企业财务会计进入了一个与国际会计惯例趋同的新时期。为了及时反映这个重大变化，我们按照新《企业会计准则》，重新修订了本教材。在修订中，除了在内容上按照《企业会计准则》调整外，还根据新时期职业教育的发展和改革需要，在教材语言、教材形式和知识的难度上也做了适当调整，力图教师便于使用，学生乐于阅读，以适应中等职业学校教师教学和学生学习的需要。

在编写中，我们根据教育部颁布的《中等职业学校财务管理教学大纲》的要求来组织内容，使教材达到教学大纲的要求。本教材主要适用于中等职业学校会计专业及相关专业的教学需要。

为方便教学，本书还编写了配套的练习册——《财务管理（第五版）实训与练习》。

本教材由以下人员编写：东北财经大学职业技术学院成秉权（第一章），王满亭（第二、九章），福建龙岩财经学校宋晓红（第三、八章），四川财经学校王瑶（第四、五章），锦州财经学校张焱（第六、七章）。成秉权主编，王满亭任副主编。

我国的职业教育正面临着紧迫的改革压力。特别是职业教育的教材建设，更应该走在前面。为了实现这个目标，需要编者和使用者共同努力，积极探索，力争编写出适用性强的质量教材。本书在编写中即有这样的想法，只是受限于水平，希望广大读者批评指正。

编 者

2007年3月

目 录

第一章 财务管理概述	(1)
第一节 财务管理的概念.....	(1)
第二节 企业财务管理的功能和基本环节.....	(7)
第三节 财务管理工作的组织.....	(10)
第四节 财务管理的环境.....	(12)
第五节 资金时间价值.....	(14)
第二章 财务分析与财务预算	(20)
第一节 财务分析方法.....	(20)
第二节 常用财务指标分析.....	(24)
第三节 财务预算.....	(38)
第三章 筹资管理	(47)
第一节 企业筹资概述.....	(47)
第二节 自有资金的筹集.....	(56)
第三节 借入资金的筹集.....	(62)
第四节 举债经营管理.....	(67)
第四章 流动资产的管理	(75)
第一节 流动资产管理概述.....	(75)
第二节 现金管理.....	(77)
第三节 应收和应付账款管理.....	(83)
第四节 存货管理.....	(88)
第五章 固定资产和无形资产管理	(94)
第一节 固定资产管理.....	(94)
第二节 企业无形资产的管理.....	(103)
第六章 收入管理	(107)
第一节 收入管理要求.....	(107)

第二节 销售收入预测和销售收入计划的编制.....	(112)
第三节 销售收入的日常管理.....	(115)
第七章 利润管理	(121)
第一节 利润的构成及管理.....	(121)
第二节 利润预测.....	(124)
第三节 利润分配.....	(127)
第八章 投资管理	(134)
第一节 投资管理概述.....	(134)
第二节 项目投资管理.....	(139)
第三节 证券投资管理.....	(148)
第九章 公司并购与重组	(161)
第一节 公司合并、兼并与收购.....	(161)
第二节 公司并购价值评估.....	(163)
第三节 公司并购决策评估.....	(165)
第四节 公司重组.....	(166)
附表一 复利终值系数表	(174)
附表二 复利现值系数表	(176)
附表三 年金终值系数表	(178)
附表四 年金现值系数表	(180)
参考文献	(182)

财务管理概述

基础会计学完了，同学们学到了会计的基本原理，知道了记账、算账和报账的基本知识，同学们感到对将来的会计工作充满了信心。但是，也有一部分细心的同学在思考，我们在会计账上记录的资金是从哪里来的？怎么样管理才能使这些资金安全完整并为企业创造更多的财富？如何判断企业的经营状况，企业如果发生了合并、兼并等特殊的经济活动，财会上应该如何管理？这些知识是企业财会人员必须了解和掌握的，我们现在所学习的财务管理课程，就是为了满足同学们这些需要而开设的。

本章所介绍的就是财务管理入门所需要了解的知识，包括财务管理的基本概念、财务管理人员应该树立的基本理念、财务管理活动如何组织和影响财务管理的客观环境有哪些等。

第一节 财务管理的概念

一、财务及财务管理的概念

企业是从事生产、流通或服务活动，以营利为目的并实行独立核算的经济组织。其特征是：拥有一定数额的资本金，在银行开设独立账户，按规定进行登记，经批准独立从事生产经营活动，其经营活动的出发点是以营利为目的。

在社会经济结构中，还有一些组织，专门从事社会服务，也要发生经济活动。但它们的活动不是以营利为目的，我们称这一部分单位为事业单位。这些单位再加上行政单位统称为非营利组织。本书所介绍的只是企业财务，对非营利组织，有非营利组织财务管理专门介绍。

企业要盈利，就不能坐等天上掉馅饼，就要进行生产经营活动。要组织生产经营活动就必须拥有劳动者、生产设备、原材料和信息等生产经营要素。这些要

学习目标：

明确财务及财务管理的概念、财务关系及财务目标。

素在企业中合理配置,并按照企业的生产经营规律合理运动起来就是企业的生产经营过程。在这个过程中,一方面是生产要素实物形态的运动,表现是经营者根据市场的要求,将劳动者、机器设备和原材料等加工对象三者结合起来,依照供应、生产和销售三个过程,从事物质生产和服务等经营活动,生产出社会需要的产品,这个运动过程是有形的,人们可以通过生产出的产品及提供的服务看得到。

在生产经营实物运动的同时,还有生产要素价值形态的运动。表现是随着生产要素实物形态的运动,其价值形态也在不停地、形影不离地运动着,形成有规律的循环和周转。在循环一个周期后,最后收回的价值要大于先期投入的价值,形成人们所追求的盈利。在管理中,人们把在企业生产经营过程中各项生产要素的价值称为“资金”。生产要素价值伴随着生产经营的实物运动而运动。这个运动过程也就是资金的运动过程,包括资金的筹集、资金的运用和资金的分配。这个运动过程是无形的,在各个环节上能看到的只是体现实物运动的具体金额数。

想一想:

一个小
型制鞋企业
生产要素实
物形态和价
值形态的运
动是怎样
的?

企业的资金运动不是简单的价值数额运动,它的背后包含着复杂的经济关系,主要包括企业与产品购买者、投资者和受资者、债权人和债务人、政府、企业内部之间以及社会其他组织和个人之间所发生的各种经济关系和社会关系。资金运动所体现的各种关系,称为财务关系。企业生产经营过程中的资金运动及其所体现的财务关系,就是企业财务。

在社会主义市场经济条件下,企业的生产经营活动必须有序地进行。为此,国家制定了有关财经法令和财务通则、财务制度,来规范企业的经济活动和资金运动,协调企业的财务关系。企业要想顺利组织生产经营活动,实现企业价值的最大化,就必须加强财务管理工作。企业财务部门应遵循法律和制度规定,对经济活动和资金运动进行全面的组织、协调和监督。按照资金运动规律和国家法律、制度要求,运用和管理企业资金、处理财务关系的一系列专门工作,就是企业财务管理。

二、企业财务活动

通过前面介绍可以看出,企业的生产经营活动和财务活动是紧密结合的,有企业的生产经营活动,就必有企业财务活动,二者不可须臾分开。要想进一步了解企业的财务活动,就应该先从企业的资金运动分析开始。

提示:

资金循
环的第一个
阶段是供应
阶段,第二
个阶段是生
产阶段,第
三个阶段是
销售阶段。

(一) 企业的资金运动

我们知道,企业并不是只进行一个生产经营过程就结束了,而是在持续经营的前提下长期存在的,其生产经营活动是连续不断地进行着的。因此,资金进入企业后,根据其在生产经营过程中所发挥的作用和周转特点不同,具体分为流动资产、固定资产和无形资产等不同的资产,并分布于生产经营的全过程,处在连续不断的循环和周转运动状态中。

流动资产是指可以在一年或者超过一年的一个营业周期内变现或耗用的资产。在流动资产的运动中,资金循环的第一阶段是供应阶段。在这一过程中,企

业要将筹集到的资金用作三方面的准备：一方面兴建厂房，购买机器设备，形成加工能力，建立起劳动手段的储备；第二方面购买原材料，形成加工对象，建立起劳动对象的储备；第三方面招募生产和工程技术及管理人员，建立起劳动力的准备。这样，企业的一部分货币资金转化成了固定资金和储备资金实物形态，为生产经营的下一阶段打下人力和物质基础。在实际工作中，这些准备性质的工作并没有固定的顺序，是在交叉中进行的，在购买设备的同时可以招募管理人员，也可以购买原材料。

资金循环的第二阶段是生产阶段。在这一过程中，企业的生产者用机器设备把原材料加工成产品或直接提供劳务。在这一过程中将发生固定资产磨损、原材料和工人及管理人员工资等耗费，这部分耗费将转移到产品中去，形成生产成本。同时，在这一过程中，劳动者还会创造出新的价值。这部分价值隐含在产成品价值中，待产成品通过销售阶段销售后，才能实现这部分新创造的价值。这样，这个过程中所发生的各种消耗，先转化为未完工的在产品资金，随着产品制造完成，在产品资金又转化为成品资金。

资金循环的第三阶段是销售阶段。在这个阶段，企业把产品销售出去，把劳务提供给购买者，并取得营业收入，产成品资金就又转化成货币资金。这一阶段实现的货币资金数额要大于供应阶段和生产阶段投入的金额。这部分金额扣除生产过程的各各种耗费后，余下部分就形成了企业的盈利。

以上可以看出一个现象，在企业的生产经营活动中，流动资金是从货币形态开始运动的，经过储备资金、生产资金依次转换后，最后又回到货币形态，但是这个货币形态是增大了的货币形态。

固定资产是指企业使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具及工具等。固定资产可以长期在生产经营过程中发挥作用，其损耗以折旧的形式计入当期费用，并从当期收益中得到价值补偿，形成固定资产更新准备金。经过若干个会计年度，企业再用积累起来的固定资产更新准备金对固定资产进行整体更新或改造，以保证企业再生产的需要。固定资产由投资购建开始，按照价值转移、价值补偿、实物更新的顺序所进行的循环，就是固定资产的循环。固定资产的循环不依赖产品的生产周期，而取决于本身的可用年限，固定资产的可用年限越长，其循环周期就越长。所以，一般将固定资产的资金循环称为长期循环。

无形资产是指企业为生产商品或提供劳务，出租给他人或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产。无形资产同固定资产一样，可以长期在生产经营中发挥作用，其价值转移方式和补偿与固定资产基本相同，因此，无形资产的价值循环也属于长期循环。

固定资产和无形资产的长期循环并不是独立进行的，而是融合在流动资产的短期循环中运动的。在收回增大了的货币资金中，就包含了补偿固定资产和无形资产损耗的价值数额。

（二）企业的财务活动

企业的资金在运动中有一定的规律。作为资金的管理者要在实践中顺应资金

提示：

流动资金的运动过程，也叫企业的流动资产循环。对大多数企业来说，这个循环所需时间较短，一年内可以循环一次或几次，因此，这种循环也被称为短期循环。

提示：

企业的资金随着企业生产经营的持续进行在不断地循环着。不断重复的资金循环就叫资金周转。企业资金的循环和周转，构成了企业的资金运动。

的运动规律,使资金运动能推动企业生产经营活动顺利进行。为了使资金运动能按照客观规律运行,人们必须对企业的资金运动实施必要的管理和控制。对企业资金运动实施的管理和控制过程,就是企业的财务活动。也就是说,企业的资金运动是通过财务活动来实现的。企业财务对资金运动的管理和控制,主要通过以下三个过程来完成:

1. 资金筹集。指企业为了满足生产经营对资金的需要,以一定的方式,从特定的渠道筹措资金的过程,它是企业生产经营活动的前提。企业可以通过发行股票等方式吸收各方投资,从投资者那里取得自有资金;也可以通过向银行借款、发行债券或以应付款项等方式取得借入资金。企业筹集的资金,可以是货币资金,也可以是实物资产或无形资产。

2. 资金投入和使用。企业取得资金后,就会投入使用,主要是购买机器设备和原材料、辅助材料,建造厂房,支付工资或奖金,使这些资金投入到各个生产经营环节中,发挥作用。除此之外,为了获得更大的利益或充分利用剩余资金,企业还可以用现金、实物或无形资产等形式向外单位投资,形成企业对外短期投资或长期投资。

3. 资金的收回和分配。企业将生产经营过程中所生产的产品或劳务销售出去,就会取得销售收入。企业的收入补偿了产品成本等生产耗费,再缴纳流转税后,剩余部分就是企业的营业利润。营业利润加上对外投资取得的净收益和其他的净收入,就构成了企业的利润总额。对利润总额还要缴纳所得税,税后利润要提取公积金,分别用于扩大积累、弥补亏损和改善职工集体福利设施,其余利润分配给投资者或暂时留存企业。

可以看出,资金筹集、投放和使用,是以价值形式反映企业生产经营中所需各种物资、人力、信息等生产经营要素的取得和使用情况的;而资金的收入和分配,则是以价值形式来反映企业生产经营成果的实现和分配过程。

三、企业的财务关系

在企业生产经营中,财务活动并不是孤立进行的,是要与企业内外、社会各方面发生密切经济联系的,并要处理好与有关各方的经济利益关系。企业财务活动中与企业内外有关各方产生的经济利益关系,就是企业财务关系。企业涉及的主要财务关系有以下几方面:

(一) 企业与投资者和受资者之间的财务关系

在生产经营中,企业从国家财政、其他企事业单位、居民个人以及国外等各方投资者手中筹集资金,成为受资者,并将所实现的盈利按一定比例向投资者分配,作为给投资者的报酬,形成了受资者与投资者的关系。这种关系,也是委托人(投资人)与代理人(企业经营者)之间的财务关系。这种关系(也称为代理人关系)是在所有权和控制权相分离的前提下产生的,是现代企业普遍存在的财务关系。

同时,企业还可将自身的财产向外单位投资。外单位作为受资者,应按合同规定向本企业分配盈利,这又构成了投资者与受资者的财务关系。

提示:

资金管理
的三个过
程,构成
了企业财
务活动过
程,它伴
随着企业
生产经营
活动过程
反复不
断地运
行。这个
过程,也
构成
了企业财
务管理
的主要
内容。

提示:

企业与
投资者、
受资者
的关系,
是投资
者分享
投资收
益的关
系,企业
应该站
在维护
投资方
和受资
方各自
合法利
益的立
场上正
确处理
好这些
财务关
系。

（二）企业与债权人、债务人和往来客户之间的财务关系

在企业生产经营过程中，企业负有合适的债务已经是现代企业最普遍的现象。当企业资金不足时，因借款你会成为债务人；当别人欠了你的钱，或者企业有闲置资金购买其他单位债券时，你又会成为债权人。无论何种情况，一旦形成债权债务关系，企业必须讲究信用。所谓信用就是对“欠账”的态度，一个企业欠账不还就是没有信用。所以企业应该按照协议处理好与这些方面的财务关系，保障有关各方的权益。

企业在生产经营中，有时会因赊销或赊购商品而发生应收、应付的业务活动，从而产生了商业信用。商业信用也是一种企业与债权人或债务人关于资金收支的财务关系，企业应按照讲究信用的原则处理好这些关系。

（三）企业与政府之间的关系

企业与政府之间的关系主要是企业同财税部门的税收征纳关系，它主要体现在企业应按税法规定缴纳各种税款。税金是国家以社会管理者的身份向企业征收的，构成了国家财政收入的主要来源。依法纳税是企业应尽的义务，企业必须按期足额地缴纳。

（四）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主要是指企业内部各部门同企业财务部门之间的关系，主要表现在企业内部各部门要发生领款、报销、代收、代付等收支结算关系。在实行内部经济核算制条件下，企业内部各单位有一定相对独立支配的资金或资金定额，内部各单位之间相互提供产品和劳务要进行计价结算。这样，就形成了企业财务部门同内部各单位之间计价结算的财务关系。处理这种财务关系，财务部门应该注意划清有关各方的经济责任，积极调动全员参与理财的积极性，营建一个良好的理财环境，并协调、调度和监督各单位资金使用情况，有效地发挥企业财务部门对资金综合作用。

（五）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体现在职工为企业提供服务，企业应按照职工的劳动数量和质量，用收入向职工支付工资、奖金等劳动报酬。企业应按照劳动法要求，正确地执行国家的分配政策，处理与内部职工的财务关系，并积极调动企业职工创造和节约财富的热情，使财务部门同职工之间建立一种和谐友好的财务关系。

（六）企业相互之间的财务关系

企业相互之间的财务关系，是指企业之间由于相互提供产品和劳务，按等价交换的原则，以货币资金收付货款而发生的资金结算关系。此外，企业之间还会因固定资产租赁而发生资金融通关系。在处理以上的资金结算和资金融通关系中，企业应注意体现市场经济条件下的公平竞争和相互协作及信用关系，使企业之间构成相互信任、相互合作的财务关系。

（七）企业同关联方之间的关系

在企业之间，一方或几方共同控制另一方，或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方或几方共同控制，或受其重大影响的，称为关联方。这

想一想:

联系基础会计学中的资产负债表中的“资产合计数”和其对应的“负债及所有者权益”,试分析具体数值背后包含的财务关系。

种情况的存在,构成了企业同关联方之间的关系。主要包括:该企业的母公司或子公司、与该企业受同一母公司控制的其他企业、对该企业实施共同控制和实施重大影响的投资方、该企业的合营和联营企业、该企业的主要投资者及其关系密切的家庭成员、该企业或其母公司的关键管理人员及其关系密切的家庭成员等。关联方交易,是指关联方之间转移资源、劳务,或义务的行为,而不论是否收取价款。企业同关联方之间的关系主要体现在:由于他们之间有密切的特殊经济利益关系,所以在往来经济业务时,在担保等经济责任的承担上、交易的价格上、利率上是否按照适用的会计准则和相关会计制度进行交易,关联方之间交易中是否是遵循了公平交易的原则。企业财务人员应该按照有关制度要求,以公平的原则处理关联方之间的经济往来,并在财务报告中完整、充分地披露和反映。

企业在处理以上财务关系时,不单单是财务一个部门的事,往往会涉及两个层面,一是治理层,二是管理层。治理层是指对企业战略方向以及管理层履行经营管理责任负有监督责任的人员和组织,如企业的董事会、监事会、董事长等;管理层则是指对企业的经营活动的执行负有管理责任的人员和组织,如总经理、总会计师、总经济师、财务部门及其他管理部门。企业财务应该遵照国家相关制度的要求,按照企业治理层的相关要求,会同其他管理部门共同处理好企业的财务关系,并积极创建一个和谐的理财环境,使企业的生产经营和资金运动能顺畅地进行。

四、企业财务管理目标

一、企业财务管理的总体目标

企业财务管理的总体目标是指企业财务管理总体上所要达到的目的,它同企业的总体目标是一致的。对现代企业来说,企业存在并发展的主要目标就是企业价值的最大化,从财务角度来看,企业价值的最大化就是财务管理的目标。明确财务管理的目标是做好财务管理工作的前提条件。

所谓企业价值就是指在一定时间内企业全部资产的市场价值。所谓最大化就是指在一定时间内,通过企业的精心管理,运用最佳的财务决策,在充分考虑风险和时间价值的前提下,使企业全部资产的市场价值达到最高。企业价值最大化也称股东财富最大化。企业价值是通过市场评价而确定的企业买卖价格,它是企业全部净资产和商誉的市场价值,反映了企业潜在或预期的获利能力。一个企业只有在潜在或预期的获利能力越强时,企业的价值才能最大。

对股票上市的股份公司来说,企业的价值体现为这个企业股票的市场价格。因为,股票的市场价格反映了这个企业在整个经济形势中所处的地位、企业生产经营情况、预期的收入,它包含了股东预期收入和存在的风险等因素。股票的市场价值是由股票市场的交易所决定的价格,因此,股东的财富就是股票的市场价格乘以该股票上市的股数。在股票交易市场上,预期获利能力高的公司,其股票价格就高。反之,其股票价格就低。因此,对上市的股份公司来说,股票市场直接反映了企业价值。对其他组织形式的企业价值,可以由资产评估机构确认。

提示:

企业价值最大化,这一目标体现了企业资产保值增值的要求。

二、企业财务管理的具体目标

企业财务管理的具体目标是指在总体目标的制约下, 专项财务管理活动所要达到的目的。

(一) 筹资管理目标

这一目标的具体要求是: 财务人员在筹资中力争以较低的筹资成本和较小的筹资风险, 获取较多的资金。较低的筹资成本是指在筹资中尽量降低筹资过程中的各种费用, 也就是尽可能使利息、股利等资金代价付出降低, 以增加企业的总价值。筹资风险主要是指到期不能偿债而面临的被兼并或破产等方面的风险。企业降低这种风险, 就会使筹资风险减少, 企业价值相对增加。

(二) 投资管理目标

这一目标的具体要求是: 企业在投资任何一种项目时, 应力争以较小的投资额与较低的投资风险, 获取较多的投资收益。要达到这一目标, 应做好两方面工作: 第一, 应力图使投资收益最大化。企业投资报酬越多, 企业的整体获利能力就越高。第二, 由于投资活动本身还有一定风险, 因此, 企业在争取获得高投资收益的同时, 还必须降低投资风险。降低了投资风险, 就会使企业价值相对增加。

(三) 分配管理目标

企业分配管理目标就是合理确定税后利润的分留比例及分配形式, 以提高企业潜在的收益能力, 从而提高企业的总价值。利润分配是将企业取得的利润在企业与相关利益主体之间进行分割, 这种分割不仅涉及各利益主体的经济利益, 而且涉及企业的现金流出量。所以, 企业必须选择适当的分配标准和分配方式, 才能既提高企业的即期市场价值和企业财务的稳定性与安全性, 又使企业的未来收入或利润不断增加, 以使企业市场价值不断上升。

(四) 资产管理目标

资产管理目标就是对企业拥有的全部各类资产在管理上达到安全、完整、高效的目标, 使企业的总价值有可靠的物资保证。

(五) 承担法律规定的社会责任

除以上目标外, 企业还要承担法律规定的社会责任, 如保护消费者利益的责任、合法雇工的责任、环境保护的责任等义务。这些义务, 也是企业财务管理必须承担的社会责任, 就是说, 企业只有在履行了法律规定的社会义务的前提下, 才能进而实现企业价值的最大化。

第二节 企业财务管理的功能和基本环节

一、财务管理的功能

财务管理的功能是指财务管理本身所固有的作用, 它规范了财务人员管理的工作范围和主要工作内容。在社会主义市场经济条件下, 企业财务要遵循财务规

学习目标:

了解财务管理的功能和基本环节。

律,明确功能,加强管理,努力实现财务目标。企业财务功能主要有以下方面:

(一) 编制财务计划

财务计划是企业以货币形式,对计划期内生产经营活动需要的资金及其来源所做的事先安排。编制财务计划是财务管理主要的功能。现代化企业,面临的社会变数大,应该承担的责任也大,组织庞杂,环节较多,没有一个统一的财务计划,在资金上各部门就会各行其是,会形成许多矛盾和冲突。为了避免出现以上问题,使财务人员既能维持好企业合适的资本结构,又能保持平日资金运用的灵活性,因此财务人员应该做好两方面工作:一是参与企业生产经营长期和短期计划的制订工作,对企业发展目标有清楚的认识,以便了解企业资金变化的未来情况;二是根据长期和短期的生产和销售计划编制企业长期或短期财务计划或财务预算,以掌握和控制好企业的资金运动。对企业在未来的时间里,何时、可能有多少剩余的现金,如何安排,何时、可能发生不足及不足的数额,如何补充等做出预计。

(二) 筹集和管理资金

在编制财务计划基础上,企业财务人员就可以根据预测的资金余缺情况,进行筹集资金的工作。在这里,财务人员应明确何时需要资金、需要多少、多长时间、有哪些渠道可以利用,应采用什么方式、各种借款方法的费用是多少,并做到心中有数,以便及时开展工作。

企业资金的来源主要是金融机构,中长期资金也可通过证券市场发行债券募集。财务人员应对各种资金供应者有相当的认识,并设法保持联系,才能在企业急用资金时用较低的成本在较快的时间得到所需资金。同时,财务人员还必须把握住及时偿还各种借款的能力,以保持良好的财务信用。

提示:

财务人员的主要工作是一方面决定流动资金的数额,一方面处理流动资金管理的日常耗费等工作。

对筹集到的资金,财务人员还负有管理的责任。由于在企业中,流动资金占据企业总资产的较大比例,又同企业日常经营活动密切关联,所以,流动资金管理就成为财务人员日常的主要工作。流动资金管理的主要目的是保持它的流动性,在一般情况下,其流动性越大,给企业带来的经济效益也会越大。一般情况下,为了应付各种现金支付的需要,企业财务应该准备充裕的流动能力,而资金的数额多少又影响到企业资金成本的高低,所以,财务人员应设定一个适当标准,将现金余额、存货数量、应收账款的余额等保持在适合水平之内,使流动资金既能维持生产经营的正常需要,又不会造成浪费。

(三) 评价资本性投资效益

资本性投资是指对企业收益产生长期影响且数额较大的投资活动。主要指购置土地使用权、建筑物和机器设备、企业长远发展论证和大规模广告活动等投资行为。由于资本性投资的以上特殊性,投资一旦进行以后,调整也困难。错误的投资不但造成财务困难,严重者会造成企业倒闭。因此,事先必须做好评价工作,对于各种不确定的因素应谨慎分析,预测可能发生的风险和收益,为决策者提供可靠的依据。

(四) 企业内部经营的资金咨询

企业生产经营中的每一个活动、每一个环节,都会同资金有关。由于财务部

门担当资金筹集、分配和管理的职责,必然同各环节有密切的关系。为了更好地发挥财务部门的作用,财务人员既要熟悉企业总体发展情况,又要深入了解企业内部各环节情况,及时发现各部门对财务状况和生产经营情况影响,并及时提出调整意见,供有关部门和决策者参考。

(五) 处理特殊财务问题

企业财务除了日常财务工作之外,还会遇到特殊的财务问题,如临时性财务困难、企业合并、破产和其他应急事件等。在企业日常财务活动以外出现的财务问题称为特殊财务问题。遇到这些情况,也需要财务人员按照企业主要管理者的要求及时解决应急的事件和困难,组织财产评估,对企业资产进行合理分配,以保护好企业生产经营的正常运转和债权人的利益不受损害。

(六) 监督企业资金活动

监督企业资金活动是指财务人员对企业生产经营活动及资金的运用所进行的控制和调节。这是财务管理的主要功能。

财务监督范围包括企业生产经营中涉及资金活动的各个方面,也就是说,凡有资金存在的地方都应在财务监督的范围之内。在实施监督中,财务人员主要是以为企业理财并兼职为国家监督经济活动的双重身份来进行的,这种身份在工作中有时会产生矛盾,特别是当企业治理层或主要管理者出现违规意图时,财务人员如何操作就成为棘手的问题。所以,在实际工作中,财务人员应妥善处理好两者关系,既要为企业理好财,维护好企业利益,又要严格执行国家各项经济法规、政策,维护好国家利益,努力使两者达到统一。

二、财务管理的基本环节

企业财务管理的基本环节是指财务管理所包含的各个工作阶段,依次有以下方面:

(一) 财务预测和决策

财务预测是指在经过充分的调查、研究和分析的基础上,运用一定的方法对未来时期财务活动所作的分析和估算工作。它可以预计出未来时期财务活动可能发生的情况,避免盲目性,以争取取得最优的财务管理业绩的措施,是一项有远见的工作。财务预测的种类按时间划分有长期预测、中期预测和短期预测;按内容划分有资金预测、成本预测、投资预测、收入预测和财务成果预测等。预测的方法主要有定性法和定量法。定性预测是根据经验和各方意见对发展趋势所作的分析和判断,是粗放性和原则性的预测。定量预测是根据资料,运用数学方法和现代化计算手段,对未来所进行的预测,这种预测往往是较精确和详细的预测,实际工作中二者可结合运用。

财务决策是指在财务预测的前提下,对若干个财务方案所进行的评价和选择,一般包括筹资决策、投资决策、成本决策和利润分配决策等。

以上两者中,财务预测是先导,财务决策则是对几种预测方案所进行选择。

提示:

财务管理的基本环节依次为:
(1) 财务预测和决策;
(2) 财务计划;
(3) 财务控制;
(4) 财务评价。

（二）财务计划

经过财务决策选择了方案以后，就应该编制和实施财务计划。财务计划一般情况下包括：流动资金和固定资产需要量计划，固定资产和流动资产利用效果计划，固定资产折旧计划，产品成本计划，营业收入计划，利润、税金计划和财务收支计划等，这些计划构成企业财务计划体系。

提示：

实际工作中财务控制是按照财务管理的内容分别进行的，有资金控制、产品成本控制、财务收支控制、外汇资金控制、投资控制等。

（三）财务控制

财务计划经确定以后，就要认真执行。为了执行好财务计划，就应实施财务控制。财务控制是指以计划为依据，对企业财务收支活动所进行的指导、约束和干预活动。它是保证财务部门自身和其他有关部门执行财务计划和纠正脱离计划偏差的关键性工作。

企业财务控制的内容包括企业资金运动的全过程。要做好财务控制，企业应先做好管理的基础工作，一是制订出控制标准，以此为依据来实施检查和考核；二是设计好控制手段，如对物资占用可采用限额领料单、限额支票、费用控制手册等，对费用支出确定严格的费用审批制度等，以确保财务控制有一个好的效果。

（四）财务评价

财务评价是指对企业一定时期的经济活动和财务活动所进行的分析、考核和总结性工作。财务评价主要包括财务分析和财务检查两部分。财务分析是以会计、统计所提供的资料为出发点，对财务活动的过程和结果所进行的调查、分析工作，以评价财务计划的完成情况，分析取得的成绩和产生问题的原因，以便总结过去，指导未来的财务工作。财务检查则是一种监督性质的工作，主要是检查财务活动的合法性、合理性与有效性。财务评价一般属于事后性质的财务管理工作。

想一想：

从财务管理的基本环节中是不是可以看出财务管理的顺序？

财务评价包括内部评价和外部评价两种，前者是企业内部进行的自我检查和总结，是企业自身财务考核的基本形式，是由厂部领导和审计、财务部门来完成的；后者则是国家财政、税务、审计等部门从政府角度对企业进行的评价，是国家对企业实施监督的主要形式。

第三节 财务管理工作的组织

学习目标：

明确财务管理工作的组织。

财务管理工作的组织是指财务管理信息系统，主要包括财务管理机构设置、财务管理法规制度建设等。

一、财务管理组织机构的设置

（一）财务、会计管理机构合并组织形式

这种形式是将财务管理和会计管理两个机构合并一起办公。在这种形式下，一个机构同时兼有会计核算和财务管理两种职能，企业设一个财会科室，由总会

计师和副经理领导。这种机构设置一般适合中、小企业，其特点是组织关系简明，便于财务和会计业务集中管理，工作效率较高。

（二）财务、会计管理机构分设的组织形式

对一些以公司制为主的大中型现代企业，由于企业规模大，经济活动多，财务活动内容丰富，财务环境复杂，财务管理的任务繁重。这种情况下财务管理独立的需求就越发突出，产生出财务管理和会计管理分别设置的组织形式。在这种形式下，财务管理成为一个部门，独立运作。它主要是参与企业经营决策，管理和监督资金运动，做好筹资、投资和分配等工作。为了方便财务部门管理，财务部门内部还可分成资金、信贷、资产、内部核算、规划等若干部门，分别负责财务预测、计划、筹措和运用及管理资金等各项工作。在这种组织形式下，要求财务管理部门自身加强管理，发挥好财务的职能作用，同时还要求财务部门应积极与会计、审计、资产、物资销售等部门密切配合，协调一致，为实现企业的总体目标发挥作用。

二、财务管理法规制度

在社会主义市场经济条件下，国家作为国有资产的所有者，负担社会公共事务管理的责任，主要通过制定一系列财务管理的法规、制度来规范企业财务行为，企业应严格遵守国家制定的财务法规和制度。此外，企业还可根据自身的情况，在不违反国家政策下，制定内部的财务管理办法。

（一）企业财务通则

企业财务通则是国家制定的用于财务管理、制定具体财务制度的法规依据，是企业从事财务活动必须遵循的基本原则和规范。企业财务通则主要对以下方面做出规定：建立企业资本金制度；规定了固定资产折旧制度、成本开支范围、利润分配制度、外币业务管理和企业清算等有关制度。

（二）分行业财务制度

企业财务通则作为基本法规，只能规定各地各类企业共有的原则，不可能太具体。但社会经济是由各行各业组成的，各行业的业务性质不同，各具特点，财务管理要求也不相同。因此，在企业财务通则下，还应制定分行业的财务制度。目前，我国分行业财务制度有工业、运输、商品流通、邮电、金融、旅游和饮食服务、农业、对外经济合作、施工和房地产开发、电影和新闻出版等。

（三）企业内部财务管理办法

为了更好地落实好国家财务法规和制度，强化企业自身的财务管理，建立健全内部的约束机制，企业还应根据国家的有关规定，制定企业内部财务管理办法，如企业费用管理、利润管理、投资管理、内部结算等各方面的管理制度。制定内部财务管理办法，可促使企业形成良好有序的财务管理秩序和顺畅的财务关系。

在以上制度的关系中，企业财务通则是统帅，分行业制度是主体，企业内部制度是补充，它们相互关联，形成了社会主义市场经济条件下企业财务制度体系。

想一想：

对小型企业来说，财务、会计合并和分设机构各有什么利弊？