



21st CENTURY
实用规划教材

21世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材

财务管理 教程与实训

主 编 张 红 景云霞
副主编 张立军 沈 萍



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

中国林业出版社
China Forestry Publishing House

21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材

财务管理教程与实训

主 编	张 红	景云霞	
副主编	张立军	沈 萍	
参 编	史秀云	董雅宏	迟艳琴
	毛爱武	顾惠芳	



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

中国林业出版社
China Forestry Publishing House

内 容 简 介

本书以现代企业的财务管理理论、方法、技巧为基础,结合具体财务管理的实际案例,伴有章首案例、章后练习,便于读者更好地理解全书的基本内容。书中系统地介绍了财务管理总论、企业筹资、企业投资、资金营运、利润分配管理和企业财务预算、控制、分析等六大部分内容,讨论了企业财务管理活动的各个方面,形成比较完整的基础性财务管理学体系。

本书适用于高职高专财经管理类专业,亦可作为工商管理、市场营销、电子商务、国际贸易、计算机、文秘等专业的教学用书,还可供在职的财务人员、企业管理人员以及其他相关人员自学或参考使用。

图书在版编目(CIP)数据

财务管理教程与实训/张红,景云霞主编.—北京:中国林业出版社;北京大学出版社,2007.8

(21世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材)

ISBN 978-7-5038-4837-7

I. 财… II. ①张…②景… 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119802号

书 名:财务管理教程与实训

著作责任者:张 红 景云霞 主编

策划编辑:吴 迪

责任编辑:翟 源 高红岩

标准书号:ISBN 978-7-5038-4837-7

出 版 者:中国林业出版社(地址:北京市西城区德内大街刘海胡同7号 邮编:100009)

<http://www.cfph.com.cn> E-mail:cfphz@public.bta.net.cn

电话:编辑部 66170109 营销中心 66187711

北京大学出版社(地址:北京市海淀区成府路205号 邮编:100871)

<http://www.pup.cn> <http://www.pup6.com> E-mail: pup_6@163.com

电话:邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62750667 出版部 62754962

印 刷 者:北京市昌平百善印刷厂

发 行 者:北京大学出版社 中国林业出版社

经 销 者:新华书店

787mm×960mm 16开本 26.75印张 545千字

2007年8月第1版 2007年8月第1次印刷

定 价:37.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010-62752024

电子邮箱:fd@pup.pku.edu.cn

21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材

专家编审委员会

主 任 刘诗白

副 主 任 (按拼音顺序排名)

曹志平 方凤玲 冯泽锋 高建宁 侯旭华

吉文丽 季 辉 金绍珍 李世宗 刘晓玉

张美清

委 员 (按拼音顺序排名)

程敏然 陈兆芳 丁增稳 范银屏 付丽红

何惠珍 计桂贤 靳 生 李华翔 李 洁

李克桥 李 哲 刘春朝 刘建民 吕 玲

彭 杰 沈 萍 孙希月 万久玲 王庆春

王 潇 宣国萍 杨丽娜 杨印山 姚 伟

姚 旭 周仁贵 田朝阳 银加峰 黄 浩

法律顾问 杨士富

丛书总序

随着我国改革开放的持续深化,社会主义市场经济对高等职业技能型人才的需求迅猛增加。2002年,随着《国务院关于大力推进职业教育改革与发展的决定》(国发〔2002〕16号)的颁布,揭开了我国高等职业教育发展的新篇章。为贯彻落实《国务院关于大力发展职业教育的决定》,“十一五”期间,教育部、财政部决定实施国家示范性高等职业院校建设计划,通过重点建设100所国家示范性高职院校,带动全国高职院校深化改革,提升高等职业教育的整体水平。国家启动示范性高等职业院校建设计划,标志着我国高等职业教育进入了一个追求内涵发展的新的历史阶段,这是科学发展观在我国高等教育领域的具体体现,对促进我国高等职业教育更好更快地发展具有巨大的战略意义。

财经管理类专业是我国高职高专教育极其重要的组成部分。2005年,全国高职高专院校在校生427万,其中财经管理类专业在校生超过80万,占18.8%。高职高专财经管理类专业主要着眼于培养社会主义市场经济发展所需要的德智体全面发展的高素质专门人才,要求具有较强的职业技能和较好的创新精神以及实践能力。

在当前开拓新型工业化道路,推进全面小康社会建设的新时期,进一步加强经济管理人才的培养,注重经济理论的系统化学习,特别是现代经济管理理论的学习,提高学生的专业理论素质和应用实践能力,培养出一大批高水平、高素质的经济管理人才,越来越成为提升我国经济竞争力、保证国民经济持续健康发展的重要前提。这就要求高职高专财经管理类专业教育要更加注重依据国内外社会经济条件的变化适时变革和调整教育目标和教学内容;要求财经管理学科专业更加注重应用、注重实践、注重规范、注重国际交流;要求财经管理学科专业与其他学科专业相互交融与协调发展;要求财经管理类专业教育培养的人才具有更加丰富的社会知识和较强的人文素质及创新精神。要完成上述任务,高职高专院校需要进行深入的教学改革和创新。特别是要搞好有较高质量的教材的编写和创新。

出版社的领导和编辑通过对国内高职高专院校财经管理学科教材使用情况的调研,在与各院校的专家学者讨论的基础上,决定组织编写和出版《21世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材》,这是一项有利于促进高职高专院校教学改革发展的重要措施。

本系列教材是按照高职高专院校经济类和管理类学科专业规范、培养方案,以及课程教学大纲的要求,合理定位,由长期在教学第一线从事教学工作的教师立足于21世纪经济管理类专业发展的需要,深入分析经济管理类专业学生现状及存在问题,探索经济管理类专业学生综合素质培养的途径,以科学性、先进性、系统性和实用性为目标,其编写的特色主要体现在以下几个方面:

(1) 关注经济管理学科发展的大背景,在掌握必要的理论知识基础上,着眼于增强教学内容的联系实际和应用性,突出创造能力和创新意识。

(2) 体系完整、严密。系列涵盖经济类、管理类相关专业,并把握相关课程之间的关系,整个系列丛书形成一套完整、严密的知识结构体系。

(3) 内容新颖。借鉴国内外最新的教材,融会当前有关经济管理学科的最新理论和实践经验,用最新知识充实教材内容。

(4) 合作交流的成果。本系列教材是由全国上百所高职高专院校教师共同编写而成,在相互进行学术交流、经验借鉴、取长补短、集思广益的基础上,形成编写大纲。最终融合了各地特点,具有较强的适应性。

(5) 案例教学。教材具备大量案例研究分析,让学生在学习过程中理论联系实际,特别列举了我国经济管理工作中的大量实际案例,这可大大增强学生的实际操作能力。

(6) 注重能力培养。力求做到不断强化自我学习能力、思维能力、创造性解决问题的能力以及不断自我更新知识的能力,促进学生向着富有鲜明个性的方向发展。

(7) 配套产品种类丰富。每本教材除了有电子课件方便老师备课以外,还提供有教材习题答案、考试题库,为使用本系列教材的老师提供了方便。

作为高要求,高职高专财经管理类教材应在基本理论上做到以马克思主义为指导,结合我国财经工作的新实践,充分汲取中华民族优秀文化和西方科学管理思想,形成具有中国作风、气派和特色的创新教材。这一目标不可能一蹴而就,需要作者通过长期艰苦的学术劳动和不断地进行教材内容的更新才能达成。我们希望这一系列教材的编写,将是我国拥有较高质量的高职高专财经管理学科教材建设工程的新尝试和新起点。

我们要感谢参加本系列教材编写和审稿的各位老师所付出的大量卓有成效的辛勤劳动。由于编写时间紧、相互协调难度大等原因,本系列教材肯定还存在一些不足和错漏。我们相信,在各位老师的关心和帮助下,本系列教材一定能不断地改进和完善,并在我国高职高专财经管理类学科专业的教学改革和课程体系建设中起到应有的促进作用。

《21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材》

专家编审委员会

2007 年 8 月

前 言

《财务管理教程与实训》是为适应高职高专财经管理类专业教学改革的需要而编写的。通过本课程的学习,可以使 学生掌握财务管理的基本理论、基本方法和基本技能,完善学生经济管理方面的知识结构,增强经济管理能力。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。

本书在教材的结构、内容、体系等方面力求体现以下特点。

一、在结构设计上,为了适应培养自学能力和实际操作能力的需要,本书每章正文前有教学目标、教学要求、案例导入,概述本章的相关知识及学生应达到的能力要求;每章正文后有大量的练习题。

二、在教材内容的处理上,遵循适度新颖、强化基础、多举实例、突出应用、加强实际操作能力培养的原则。在基本理论方面,努力吸取我国理论界的最新研究成果,力求体现理论和实践的新发展,但对其广度和深度作了必要的限制,按照教学的基本规律,由简入繁。同时,考虑到学生毕业后考取会计师的需要,有重点地引入了中级会计师考试内容。

三、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,做到详略得当,循序渐进。第 1、2 章分别阐述了财务管理的重要概念和一些基础理论,第 3、4 章介绍筹资管理,第 5、6、7 章介绍投资管理,第 8 章介绍营运资金管理,第 9 章介绍收益分配管理,第 10、11、12 章分别介绍财务预算、控制、分析,第 13 章为综合实训。

本书可作为高等专科学校、高等职业学校、成人高校、民办高校的经济类、金融类、管理类、财会类专业及相关专业的基础教材,也可作为在职财会人员培训及自学者自学用书。

本书由张红、景云霞担任主编;张立军、沈萍担任副主编。第 3、5、10、11 章由张红编写,第 4、6 章由景云霞编写,第 1 章由迟艳琴编写,第 2 章由毛爱武编写,第 7 章由张立军编写,第 8 章由沈萍编写,第 9 章由董雅宏编写,第 12 章由史秀云编写,附录及综合实训部分由顾惠芳编写。姜长文、刘娟、王海静老师提出了宝贵意见。

由于编者水平有限,对于书中的错漏及不足之处,敬请读者指正。

编 者
2007 年 5 月

21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材(已出版)

序号	标准书号	书 名	主 编	出版时间
1	ISBN 978-7-5038-4836-0	统计学原理与实务	姜长文、简家进	2007 年 8 月
2	ISBN 978-7-5038-4846-9	经济法原理与实务	孙晓平、邓敬才	2007 年 8 月
3	ISBN 978-7-5038-4835-3	现代公共关系原理与实务	张美清	2007 年 8 月
4	ISBN 978-7-5038-4847-6	广告原理与实务	郑小兰、谢璐	2007 年 8 月
5	ISBN 978-7-5038-4841-4	管理学原理	季辉、冯开红	2007 年 8 月
6	ISBN 978-7-5038-4858-2	企业管理	张亚、周巧英	2007 年 8 月
7	ISBN 978-7-5038-4851-3	人力资源管理	李蔚田、傅航	2007 年 11 月
8	ISBN 978-7-5038-4859-9	市场营销学	李世宗、李建峰	2007 年 8 月
9	ISBN 978-7-5038-4845-2	基础会计教程与实训	李洁、王美玲	2007 年 8 月
10	ISBN 978-7-5038-4849-0	基础会计原理与实务	侯旭华、缙宇英	2007 年 8 月
11	ISBN 978-7-5038-4843-8	审计学原理与实务	马西牛、杨印山	2007 年 8 月
12	ISBN 978-7-5038-4860-5	财务会计	李哲、孙晓平	2007 年 8 月
13	ISBN 978-7-5038-4848-3	税务会计实用教程	李克桥、郭华	2007 年 8 月
14	ISBN 978-7-5038-4837-7	财务管理教程与实训	张红、景云霞	2007 年 8 月
15	ISBN 978-7-5038-4853-7	会计电算化实用教程	张耀武、卢云峰	2007 年 11 月
16	ISBN 978-7-5038-4839-1	国际金融基础与实务	冷丽莲、刘金波	2007 年 8 月
17	ISBN 978-7-5038-4852-0	国际贸易理论与实务	程敏然、贺亚茹	2007 年 8 月
18	ISBN 978-7-5038-4838-4	货币银行学	曹艺、卞桂英	2007 年 8 月
19	ISBN 978-7-5038-4842-1	进出口贸易实务	周学明、金敏	2007 年 8 月
20	ISBN 978-7-5038-4840-7	财政基础与实务	才凤玲、张云莺	2007 年 8 月
21	ISBN 978-7-5038-4856-8	财政与金融	谢利人、郝巧亮	2007 年 8 月
22	ISBN 978-7-5038-4844-5	国际结算	徐新伟	2007 年 8 月
23	ISBN 978-7-5038-4855-1	商品学概论	方凤玲、杨丽	2007 年 8 月
24	ISBN 978-7-5038-4850-6	商务谈判	范银萍、刘青	2007 年 8 月
25	ISBN 978-7-5038-4854-4	现代物流管理	沈默、李承霖	2007 年 8 月
26	ISBN 978-7-5038-4857-5	仓储与配送管理实务	郭曙光	2007 年 11 月
27	ISBN 978-7-301-11632-6	电子商务实务	胡华江、余诗建	2007 年 2 月
28	ISBN 7-301-09440-6	会计电算化实用教程	刘东辉	2006 年重印

电子书(PDF 版)、电子课件和相关教学资源下载地址: <http://www.pup6.com/ebook.htm>, 欢迎下载。

欢迎免费索取样书, 请填写并通过 E-mail 提交教师调查表, 下载地址:

<http://www.pup6.com/down/教师信息调查表 excel 版.xls>, 欢迎订购。

联系方式: 010-62750667, wudi1979@163.com, linzhangbo@126.com, 欢迎来电来信。

目 录

第1章 财务管理总论	1	第3章 资金筹集方式	53
1.1 财务管理的内容	2	3.1 企业筹资概述	54
1.1.1 财务管理的概念	2	3.1.1 企业筹资的意义	54
1.1.2 财务活动	3	3.1.2 企业筹资的分类	55
1.1.3 财务关系	4	3.1.3 企业筹资的渠道	57
1.2 财务管理的目标	5	3.1.4 企业筹资的方式	58
1.2.1 财务管理目标的含义	5	3.1.5 筹资渠道与筹资方式的配合	59
1.2.2 财务管理目标的协调	7	3.1.6 企业筹资的要求	60
1.3 财务管理的环节	9	3.1.7 筹资原则	61
1.4 财务管理环境	10	3.1.8 资金需要量的预测	62
1.4.1 经济环境	10	3.2 权益资金的筹集和管理	68
1.4.2 法律环境	11	3.2.1 吸收直接投资	68
1.4.3 金融环境	12	3.2.2 普通股筹资	70
本章练习	15	3.2.3 发行优先股	80
第2章 资金时间价值与风险分析	18	3.2.4 发行认股权证	82
2.1 资金时间价值	19	3.3 负债资金的筹集和管理	83
2.1.1 资金时间价值的概念	20	3.3.1 长期借款筹资	83
2.1.2 终值与现值	20	3.3.2 发行债券筹资	87
2.1.3 年金的终值与现值	24	3.3.3 融资租赁筹资	94
2.1.4 公式应用应注意的问题	35	3.3.4 商业信用	97
2.1.5 折现率、期间和利率的推算	36	本章练习	100
2.2 风险分析	40	第4章 资金成本与资金结构	104
2.2.1 风险的概念与类别	40	4.1 资金成本	105
2.2.2 风险衡量	41	4.1.1 资金成本的概念及构成	105
2.2.3 风险收益率	44	4.1.2 资金成本的作用	106
2.2.4 风险对策	46	4.1.3 影响资本成本高低因素	107
本章练习	47	4.1.4 资金成本的计算	108

4.2 杠杆利益与风险.....	119	6.2.1 项目投资及其特点.....	181
4.2.1 经营风险和财务风险.....	119	6.2.2 项目投资现金流量分析.....	183
4.2.2 杠杆效应的含义.....	119	6.2.3 确定现金流量的假设.....	184
4.2.3 经营杠杆.....	123	6.2.4 净现金流量的计算.....	185
4.2.4 财务杠杆.....	126	6.3 项目投资决策的评价指标.....	192
4.2.5 复合杠杆.....	131	6.3.1 静态指标的计算原理.....	192
4.3 资金结构.....	135	6.3.2 动态指标的计算原理.....	194
4.3.1 资金结构概述.....	135	6.3.3 动态指标之间的关系.....	203
4.3.2 最佳资金结构的确定.....	140	6.4 投资方案的对比与优先.....	203
4.3.3 资金结构的调整.....	146	6.4.1 概述.....	203
本章练习.....	147	6.4.2 独立常规方案取舍的评价 条件.....	204
第5章 投资概述.....	153	6.4.3 独立非常规方案的取舍.....	206
5.1 投资的含义与种类.....	156	6.4.4 互斥常规方案的对比与 选优.....	206
5.1.1 投资的定义.....	156	本章练习.....	212
5.1.2 投资的动机.....	157	第7章 证券投资.....	217
5.1.3 投机与投资的关系.....	157	7.1 证券投资概述.....	219
5.1.4 投资的分类.....	159	7.1.1 证券的含义与种类.....	219
5.2 投资风险与投资收益.....	163	7.1.2 证券投资的含义与目的.....	220
5.2.1 投资风险的含义.....	163	7.1.3 证券投资的种类.....	222
5.2.2 投资收益的含义.....	164	7.1.4 证券投资的程序.....	223
5.2.3 投资组合风险收益率的 计算.....	164	7.2 证券投资的风险与收益.....	224
5.3 资本资产定价模型.....	169	7.2.1 证券投资风险.....	224
5.3.1 β 系数.....	169	7.2.2 证券投资收益.....	226
5.3.2 资本资产定价模型.....	170	7.3 债券投资.....	230
本章练习.....	173	7.3.1 债券投资的种类与目的.....	230
第6章 投资管理.....	176	7.3.2 债券价值的计算.....	230
6.1 投资概述.....	178	7.3.3 债券投资的优缺点.....	232
6.1.1 投资的意义.....	178	7.4 股票投资.....	233
6.1.2 投资的分类.....	178	7.4.1 股票投资的种类及目的.....	233
6.1.3 投资决策的程序.....	180	7.4.2 股票价值的计算.....	233
6.2 项目投资的现金流量分析.....	181	7.4.3 股票投资的优缺点.....	235

7.5 基金投资	236
7.5.1 投资基金的含义与特点	236
7.5.2 投资基金的组织与运作	236
7.5.3 投资基金的种类	237
7.5.4 投资基金的价值与收益率	239
7.5.5 基金投资的优缺点	240
本章练习	241

第8章 营运资金 245

8.1 营运资金的含义与特点	246
8.1.1 营运资金的含义	246
8.1.2 营运资金的特点	248
8.2 现 金	249
8.2.1 现金的持有动机与成本	249
8.2.2 最佳现金持有量	251
8.2.3 现金日常管理	255
8.3 应收账款	258
8.3.1 应收账款的功能	259
8.3.2 应收账款的成本	259
8.3.3 信用政策	260
8.3.4 应收账款的日常管理	266
8.4 存货	269
8.4.1 存货的功能与成本	270
8.4.2 存货经济批量模型	272
8.4.3 存货的日常管理	274
本章练习	278

第9章 利润分配 282

9.1 利润分配概述	283
9.1.1 利润分配的原则	283
9.1.2 利润分配的一般程序	284
9.1.3 确定利润分配政策时应考虑的因素	286
9.2 股利分配政策	289

9.3 股利政策的实施	291
9.3.1 股利支付的程序	291
9.3.2 股利支付的方式	292
9.4 股票分割与回购	293
9.4.1 股票分割	293
9.4.2 股票回购	294
本章练习	295

第10章 财务预算 298

10.1 财务预算概述	300
10.1.1 财务预算的概念	300
10.1.2 财务预算的作用	300
10.1.3 财务预算编制的步骤	301
10.2 财务预算的编制方法	302
10.2.1 固定预算方法与弹性预算方法	302
10.2.2 增量预算方法与零基预算方法	308
10.3 现金预算与预计财务报表的编制	311
10.3.1 现金预算的编制	311
10.3.2 预计财务报表的编制	319
本章练习	321

第11章 财务控制 324

11.1 财务控制的含义与种类	325
11.1.1 财务控制的概念与作用	325
11.1.2 财务控制的种类	327
11.2 财务控制的要素与方式	328
11.2.1 财务控制的要素	328
11.2.2 财务控制的方式	330
11.3 责任中心、成本中心、利润中心和投资中心	333
11.3.1 责任中心	333
11.3.2 成本中心	333

11.3.3 利润中心.....	336	12.3.2 企业盈利能力分析.....	366
11.3.4 投资中心.....	337	12.3.3 企业资产周转情况分析.....	369
11.4 责任预算、责任报告与业绩考核 ...	339	12.3.4 综合指标分析	371
11.4.1 责任预算.....	339	12.4 业绩评价	374
11.4.2 责任报告.....	342	12.4.1 评价的意义	374
11.4.3 业绩考核.....	345	12.4.2 评价的内容	374
11.5 责任结算与核算.....	346	12.4.3 评价指标	375
11.5.1 内部转移价格.....	346	12.4.4 评价标准	377
11.5.2 内部结算方式.....	348	12.4.5 评价方法	379
11.5.3 责任成本的内部结转	349	12.4.6 综合评价报告	382
本章练习	349	本章练习	382
第 12 章 财务分析	353	第 13 章 综合实训	386
12.1 财务分析概述.....	355	综合实训 1——TCL 集团换股合并 TCL	
12.1.1 财务分析的意义	355	通讯.....	387
12.1.2 财务分析的内容	357	综合实训 2——陕西金叶的财务综合	
12.1.3 财务分析的资料.....	358	分析.....	391
12.2 财务分析的方法.....	359	附表一 复利终值系数表	404
12.2.1 比较分析法.....	359	附表二 复利现值系数表	406
12.2.2 比率分析法.....	359	附表三 年金终值系数表	408
12.2.3 结构分析法.....	360	附表四 年金现值系数表	410
12.2.4 趋势分析法.....	360	参考文献.....	412
12.2.5 因素分析法.....	360		
12.3 财务指标分析.....	362		
12.3.1 企业偿债能力分析.....	363		

第1章

财务管理总论

教学目标

通过本章学习,要求掌握财务关系及财务管理的基本内容;理解财务管理基本概念及财务管理目标的科学表达;了解财务管理工作环节和财务管理环境。

教学要求

知识要点	能力要求	相关知识
财务管理内容	(1) 能够理解财务管理的对象和特点 (2) 能够认清财务活动的 4 个方面与财务管理基本内容之间的关系 (3) 能够体会 7 种财务关系的实质	(1) 财务管理的概念 (2) 财务活动 (3) 财务关系
财务管理目标	(1) 能够识别 3 种财务管理目标的优缺点 (2) 能够协调不同利益主体在财务管理目标上的矛盾	(1) 利润最大化 (2) 每股利润最大化 (3) 企业价值利润最大化
财务管理环节	能够把握各财务管理环节之间的关系	财务管理 5 个环节的概念
财务管理环境	(1) 能够体会不同的财务管理环境对企业财务管理工作的影响 (2) 能够提出不同理财环境下的财务管理策略	(1) 经济环境 (2) 法律环境 (3) 金融环境

案例导入一个小企业的财务管理之道

南京仁杰电子公司是一家成立于1995年的私营企业,注册资本300万人民币。经营范围是代理国内和国际品牌的通信产品,也负责对终极用户的安装。就是这家不足20人的小企业,却能在电子产品的激烈竞争下始终保持较高的盈利水平,与其财务理念有很大关系。

1. 成本控制有张有弛

为了节约人员的开支,该公司对成本的控制采取了不同情况不同对待的方法。对于少量的终极用户安装业务,多采用临时聘请熟练的工程队;对于机器的日常小规模维护,则采用对业务人员进行普及技术培训的方法;而针对高端机器的紧急修理则采取和上游厂商签订维护协议的方法。

2. 人人参与财务管理

这家公司的财务部有4名会计。虽然公司的会计人员很少,但他们的财务工作却对公司的整体运作起了强大的约束作用。公司推行的是“人人参与财务管理”的模式。在公司的走廊以板报的形式,由财务人员每天按照合同的具体条目更新现金回收状况。这样,每个人都可以从这里获得重要的信息。业务人员经常来查对,讨论并通过它来跟进自己负责合同的收款进度;主管也可以通过它来获得二级经销商的回款情况。

3. 重视存货管理

南京仁杰电子公司对每月的销量进行细致的统计记录,并设定了管理软件中的库存模式,一旦存货低于警戒线就立即补货。长期经营的经验使他们公司的存货占用资金非常低。

财务管理(Financial Management)是商品经济条件下企业最基本的管理活动。特别是在现代市场经济社会中,企业生产经营规模不断扩大,经济关系日趋复杂,竞争也日趋激烈,财务管理更成为企业生存和发展的重要环节。市场经济越发展,财务管理越重要。看了上面的案例,你能体会出财务管理的内涵吗?财务管理与现代企业的生存及发展之间又有什么关系呢?

1.1 财务管理的内容

1.1.1 财务管理的概念

在商品经济条件下,社会产品是使用价值和价值的统一体。企业生产经营过程也表现

为使用价值的生产和交换过程及价值的形成和实现过程的统一。在这个过程中,劳动者将生产中所消耗的生产资料的价值转移到产品中去,并且创造出新的价值,通过实物商品的出售,使转移价值和新创造的价值得以实现。

在企业再生产过程中,企业资金的实质是再生产过程中运动着的价值。这种价值运动过程表现为,随着实物商品的采购、生产和销售的进行,货币资金依次转化为储备资金、生产资金、产成品资金和更多的货币资金。资金运动的结果实现了资金的增值性要求。企业资金运动构成了企业生产经营活动的一个特定方面,即企业财务活动。企业在进行各项财务活动时,必然要与各方面发生财务关系。财务管理就是组织企业财务活动,处理企业与各方面财务关系的一项经济管理工作,是企业管理的重要组成部分。

1.1.2 财务活动

企业资金运动过程总是与一定的财务活动相联系,企业资金运动的形式是通过一定的财务活动内容来实现的。财务活动具体包括资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为。

1. 筹资活动

企业组织商品生产,必须以占有或能够支配一定数额的资金为前提。也就是说,企业从各种渠道以各种形式筹集资金,是资金运动的起点。所谓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。在筹资过程中,企业一方面要确定筹资的总规模,以保证投资所需要的资金;另一方面要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择,合理确定筹资结构,以降低筹资成本和风险,提高企业价值。

企业通过筹资可以形成两种不同性质的资金来源:一是企业权益资金,企业可以通过向投资者吸收直接投资、发行股票、用留存收益转增资本等方式取得,其投资者包括国家、法人、个人等;二是企业债务资金,企业可以通过向银行借款、发行债券、利用商业信用等方式取得。企业筹集资金,表现为企业资金的流入。企业偿还借款、支付利息、股利以及付出各种筹资费用等,则表现为企业资金的流出。这种因为资金筹集而产生的资金收支,便是由企业筹资而引起的财务活动,是企业财务管理的主要内容之一。

2. 投资活动

企业取得资金后,必须将资金投入使用,以谋求最大的经济效益;否则,筹资就失去了目的和效用。企业投资可以分为广义的投资和狭义的投资两种。广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程,包括企业内部使用资金的过程(如购置流动资产、固定资产、无形资产等)和对外投放资金的过程(如投资购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营等)。狭义的投资仅指对外投资。无论企业购买内部所需资产,还是购买各种证券,都需要支付资金。而当企业变卖其对内投资形成的各种资产或收回其对外投资时,则会产生资金

的收入。这种因企业投资而产生的资金收付,便是由投资而引起的财务活动。

企业在投资过程中,必须考虑投资规模(即为确保获取最佳投资效益,企业应投入资金数额的多少);同时,企业还必须通过投资方向和投资方式的选择,以使投资的收益较高而投资风险不大甚至降低。所有这些投资活动都是企业财务管理的内容。

3. 营运活动

企业在日常生产经营活动中,会发生一系列的资金收付活动。例如,采购材料或商品、支付工资和其他费用、销售产品以收回资金、短期借款以满足经营所需资金等,这就是因企业经营而引起的财务活动,也称为资金营运活动。如何加速营运资金周转,提高资金利用率,也是企业财务管理的主要内容之一。

4. 分配活动

企业通过投资或资金营运活动可以取得相应的收入,并实现资金的增值。企业取得的各种收入在补偿成本、缴纳税金之后,还应依据现行法规及规章对剩余收益予以分配。广义地说,分配是指对企业各种收入进行分割和分派的过程;而狭义的分配仅指对企业净利润的分配。

企业筹集的资金归结为所有者权益和负债两个方面,在对这两种资金分配报酬时,前者是通过利润分配的形式进行的,属于税后分配;后者是通过将利息等计入成本费用的形式进行分配的,属于税前分配。随着分配过程的进行,资金或者退出或者留存企业,它必然会企业的资金运动,这不仅表现在资金运动的规模上,而且表现在资金运动的结构上,如筹资结构。因此,如何依据一定的法律原则,合理确定分配规模和分配方式,确保企业取得最大的长期利益,也是财务管理的主要内容之一。

上述财务活动的四个方面,不是相互割裂、互不相关的,而是相互联系、相互依存的。正是上述互相联系又有一定区别的4个方面,构成了完整的企业财务活动,是企业财务管理的基本内容。

1.1.3 金 财务关系

1. 企业与政府之间的财务关系

中央政府和地方政府作为社会管理者,担负着维持社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务,行使政府行政职能。政府依据这一身份,无偿参与企业利润的分配。企业必须按照税法的规定向中央和地方政府缴纳各种税款。这种关系体现一种强制和无偿的分配关系。

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主要是指投资者按照投资合同、协议、章程的约定向企

业投入资金,企业按照出资比例或合同、章程的规定向投资者支付投资报酬所形成的经济利益关系。企业与投资者之间的财务关系体现着所有权性质的受资和投资的关系。

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、发行债券,并按借款合同等有关规定按时支付利息和归还本金,以及在购买活动中采用延期付款等与有关单位发生的商业信用而形成的经济利益关系。企业与债权人之间的财务关系,在性质上反映了债务和债权的关系。

4. 企业和受资者之间的财务关系

企业和受资者之间的财务关系主要是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资,受资者应按规定分配给企业投资报酬所形成的经济利益关系。企业与受资者直接的财务关系,体现着所有权性质的投资和受资的关系。

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提供借款、购买债券,并按照约定的条件要求债务人支付利息和归还本金,以及在营业活动中延期收款等发生的商业信用而形成的经济利益关系。企业与债务人之间的财务关系,在性质上反映了债权与债务的关系。

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主要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和劳务所形成的经济关系。这种在企业内部形成的资金结算关系,体现了企业内部各单位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主要是指企业向职工支付工资、津贴、奖金等劳动报酬,按照规定提取应付福利费和公益金、为职工代垫款项等而形成的经济利益关系。企业与职工之间的财务关系,反映了职工个人和企业在劳动成果上的分配关系。

1.2 财务管理的目标

1.2.1 财务管理目标的含义

财务管理目标是指在特定的理财环境中,通过组织财务活动,处理财务关系所要达到