

财务管理与会计 实践研究



吴文中 平含钰 著



电子科技大学出版社

财务管理与会计实践研究

吴文中 平含钰 著



电子科技大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理与会计实践研究/吴文中,平含钰著. —成都:电子科技大学出版社,2017.8
ISBN 978-7-5647-4957-6

I. ①财… II. ①吴… ②平… III. ①财务管理—研究 ②会计学—研究 IV. ①F275
②F230

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 194873 号

财务管理与会计实践研究

CAIWU GUANLI YU KUAJI SHIJIAN YANJIU

吴文中 平含钰 著

策划编辑 张 鹏

责任编辑 兰 凯

出版发行 电子科技大学出版社

成都市一环路东一段 159 号电子信息产业大厦九楼 邮编 610051

主 页 www.uestcp.com.cn

服务电话 028-83203399

邮购电话 028-83201495

印 刷 四川新恒川印务中心

成品尺寸 185mm × 260mm

印 张 12.5

字 数 260 千字

版 次 2017 年 8 月第一版

印 次 2017 年 8 月第一次印刷

书 号 ISBN 978-7-5647-4957-6

定 价 32.00 元

版权所有,侵权必究

前 言

本书根据财政部 2014 年修订的《企业会计准则——基本准则》及最新颁布的《企业会计准则——应用指南》，并参考《中华人民共和国会计法》《会计基础工作规范》等其他我国近年来颁布的法规、制度编写而成。内容新颖，体例恰当。

本书共由十一章组成，内容分别为：财务管理总论、一般资本结构理论、项目投资分析与决策、营运资金管理、预算管理、税务管理、股利政策、财务分析、会计和会计环境、会计目标理论和会计规范理论。

本书适合从事财务管理研究者、会计研究者及财务管理与会计研究爱好者使用。

本书由吴文中及平含钰著。本书具体分工为：第一章至第六章由吴文中著，第七章至第十一章由平含钰著。

在写作过程中，作者参考了部分相关资料，获益良多。在此，谨向相关学者师友表示衷心感谢。

由于时间仓促，书中难免存在不足和疏漏，敬请读者不吝指教。

著 者

2017 年 5 月

CONTENTS

第一章 财务管理总论	1
第一节 财务管理概述	1
第二节 财务管理的目标	4
第三节 财务管理体制	8
第四节 财务管理环境	10
第二章 一般资本结构理论	14
第一节 引言	14
第二节 经典理论综述及主要理论模型	15
第三章 项目投资分析与决策	36
第一节 项目投资概述	36
第二节 项目投资现金流量的估计	38
第三节 项目投资决策评价指标及其运用	44
第四节 项目投资财务决策	49
第四章 营运资金管理	52
第一节 营运资金的含义与特点	52
第二节 现金的管理	53
第三节 应收账款的管理	61
第四节 存货的管理	67
第五章 预算管理	73
第一节 预算管理概述	73
第二节 预算的编制方法与程序	74
第三节 预算编制	78
第四节 预算的执行与考核	80
第六章 税务管理	83
第一节 税务管理概述	83
第二节 企业筹资税务管理	84
第三节 企业投资税务管理	85

第四节 企业营运税务管理	87
第五节 企业收益分配税务管理	88
第六节 企业税务风险管理	89
第七章 股利政策	93
第一节 引 言	93
第二节 股利政策理论概述	94
第三节 MM 股利无关论	96
第四节 税收的影响	97
第五节 信息不对称下的股利政策理论——信号理论	102
第六节 考虑不完全契约与交易成本的股利政策理论	105
第七节 行为理论下的股利政策理论	107
第八节 股票回购与股票股利	109
第八章 财务分析	114
第一节 财务分析的意义与内容	114
第二节 财务分析的方法	114
第三节 财务指标分析	118
第四节 综合指标分析	127
第九章 会计和会计环境	131
第一节 会计的方位	131
第二节 会计环境理论	138
第十章 会计目标理论	146
第一节 会计目标研究评价	146
第二节 制定会计目标的客观依据	161
第三节 会计目标系统论	163
第十一章 会计规范理论	168
第一节 会计法律规范	168
第二节 会计制度规范	171
第三节 会计准则规范	174
第四节 会计职业道德规范	185
第五节 构建我国会计规范体系	188
参考文献	192

第一章 财务管理总论

第一节 财务管理概述

财务管理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,财务管理更成为企业生存和发展的重要环节。财务管理是组织企业财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。要理解企业财务管理的基本概念,必须先了解财务活动及财务关系等相关概念。

一、财务管理的含义与内容

财务管理是对企业财务活动所进行的管理。企业财务是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现经济利益关系。即企业财务包括两方面的内容:企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及资金运动中所体现经济利益关系,前者称为财务活动,后者称为财务关系。

(一) 财务管理的含义

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。

企业资金运动过程是资金形态的不断转化及其增值过程,这一过程是通过一系列的财务活动实现的。所谓财务活动,是指资金的筹集、运用、耗资、收回及分配等一系列行为。其中资金的运用、耗资、收回又称为投资。所以筹资活动、投资活动和分配活动构成财务活动的基本内容。其中,筹资活动是资金运动的前提,投资活动是资金运动的关键,分配活动是作为投资成果进行的,体现了企业投资与筹资的目标要求。

(二) 财务管理的基本内容

筹资活动、投资活动和分配活动构成企业财务活动的三个过程,它伴随着企业生产经营活动过程反复不断地进行,与此对应,企业筹资管理、投资管理和利润分配管理也就构成了企业财务管理的基本内容。

1. 筹资管理

筹资是指企业为了满足生产经营活动的需要,从一定的渠道,采用特定的方式,筹措和集中所需资金的过程。筹集资金是企业进行生产经营活动的前提,也是资金运动的起点。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。在筹资管理中,

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和筹资方式或工具的选择,确定合理的筹资结构,使筹资的代价较低而风险不变甚至降低。

2. 投资管理

企业在取得资金后,必须将资金投入使用,以谋取最大的经济效益,否则筹资就失去目的和依据,还会给企业带来偿付所筹资金的本息风险。在投资管理中,企业一方面必须确定投资规模,以保证获得最佳的投资效益;另一方面要通过投资方向和投资方式的选择,确定合理的投资结构,使投资的收益较高而投资风险不大甚至降低。

3. 分配管理

企业通过资金的投放和使用,必然会取得各种收入。企业必须在国家的分配政策指导下,根据国家所确定的分配原则,合理确定分配的规模和分配方式,以使企业获得最大的长期利益。因此,企业在利润分配管理中,必须根据情况制定出企业最佳的利润分配政策。

(三) 财务关系

企业在筹资、投资和分配等财务活动中必然要与有关方面发生广泛的经济联系,而产生与有关各方的经济利益关系,这种经济利益关系,就是财务关系。主要有以下几个方面。

1. 企业与国家之间的财务关系

国家政府作为行政管理者担负着维护社会正常的秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务。政府为完成这一任务,必然无偿参与企业利润的分配,企业则必然要按照国家税法规定缴纳各种税款。这种关系体现为一种强制与无偿的分配关系。

2. 企业与投资者之间的财务关系

这主要是指企业的所有者向企业投入资本形成的所有权关系,具体表现为独资、控股和参股关系。企业的所有者主要有国家、法人单位和个人。企业作为独立的经营实体,独立经营,自负盈亏,实现所有者资本的保值与增值。所有者以出资人的身份,参与企业税后利润的分配,与企业的关系体现为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,并按借款合同的规定按时支付利息和本金所形成的债务与债权关系。企业的债权人主要有债券持有人、银行信贷机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位和个人。企业利用债权人的资金,要按约定的利率,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。

4. 企业与受资者之间的财务关系

企业与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所形成的经济关系。随着市场经济的不断深入发展,企业经营规模不断扩大,这种关系将会越来越广泛。企业向其他单位投资,依其出资额,可形成独资、控股和参股关系,并根据其出资份额参与受资方的重大决策和利润分配。企业与受资方的财务关系体现为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将资金以购买债券、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。企业将资金借出后,有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同其他债务人的关系体现为债权与债务关系。

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。在企业内部实行责任预算和责任考核与评价的情况下,企业内部各责任中心之间相互提供产品与劳务,应以内部转移价格进行核算。这种在企业内部形成的资金结算关系,体现了企业内部各单位之间的利益均衡关系。

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,他们以自身提供的劳动作为参加企业分配的依据。企业根据劳动者的劳动情况,用其收入向职工支付工资、津贴和奖金,并按规定提取公益金等,体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

以上财务关系广泛存在于企业财务活动中,体现了企业财务活动的实质,从而构成了企业财务管理的另一重要内容,即通过正确处理和协调企业与各有关方面的财务关系,努力实现企业与其他各种财务活动当事人之间经济利益的均衡。

二、财务管理的环节

财务管理环节是指财务管理的工作步骤和一般程序,包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析五个基本环节。这些环节相互配合,紧密联系,形成周而复始的财务管理循环过程,构成完整的财务管理工作体系。

(一) 财务预测

财务预测是根据企业财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活动和财务成果做出科学的预计和测算。其作用在于通过测算各种生产经营方案的效益,为决策提供可靠的依据;通过预计财务收支的发展变化情况,确定经营目标;通

过测定各项定额和标准,为编制预算提供服务。财务预测既是两个管理循环的联结点,又是财务预算的必要前提。

(二) 财务决策

财务决策是指财务人员在财务目标的总体要求下,运用专门的方法从各种备选方案中选出最佳方案。在市场经济条件下,财务管理的核心是财务决策,财务预测是为财务决策服务的,决策关系到企业的成败。

(三) 财务预算

财务预算是运用科学的技术手段和数量方法,对目标进行综合平衡,制定主要的计划指标,拟定增产节约措施,协调各项计划指标。财务预算是以财务决策确立的方案和财务预测提供的信息为基础编制的,是财务预测和财务决策所确定的经营目标的系统化、具体化,是控制财务收支活动、分析生产经营成果的依据,是落实企业奋斗目标和措施的必要环节。

(四) 财务控制

财务控制是在生产经营活动过程中,以预算任务和各项定额为依据,对各项财务收支进行日常的计算、审核和调节,将其控制在制度和预算规定的范围之内,发现偏差,及时纠正,以保证实现或超过预定的财务目标。实行财务控制是贯彻财务制度、实现财务预算的关键环节。

(五) 财务分析

财务分析是以核算资料为依据,对企业财务活动的过程和结果进行调查研究,评价预算完成情况,分析影响预算执行的因素,挖掘企业潜力,提出改进措施。通过财务分析,可以掌握各项财务预算和财务指标的完成情况,不断改善财务预测和财务预算工作,提高财务管理水平。

第二节 财务管理的目标

一、财务管理目标的含义与种类

企业的目标就是创造价值。一般而言,企业财务管理的目标就是为企业创造价值服务。鉴于财务主要是从价值方面反映企业的商品或者服务提供过程,因而财务管理可为企业的价值创造发挥重要作用。财务管理目标是企业财务管理工作尤其是财务决策所依据的最高准则,它决定着企业财务管理的基本方向。

目前,人们对财务管理目标的认识尚未统一,企业财务管理目标有如下几种具有代表性的理论。

(一) 利润最大化目标

利润最大化目标,就是假定在投资预期收益确定的情况下,财务管理行为将朝着有利于企业利润最大化的方向发展。这种观点认为,利润代表了企业新创造的财富,利润越多则说明企业的财富增加得越多,越接近企业的目标。

利润最大化目标在实践中存在以下难以解决的问题。

(1)利润是指企业一定时期实现的税后净利润,它没有考虑资金的时间价值。投资项目收益现值的大小,不仅取决于其收益将来值总额的大小,还要受到取得收益时间的制约。因为早取得收益,就能早进行再投资,进而早获得新的收益。而利润最大化目标则忽视了这一点。

(2)没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系。利润最大化是一个绝对指标,难以在不同资本规模的企业或同一企业的不同期间进行比较,例如同样获利1 000万元,一个企业投入资本5 000万元,另一个企业投入8 000万元,显然,若利润不与投入资本额联系起来,就不能合理地说明企业经济效益的高低,不便于在不同时期、不同企业之间进行比较。

(3)没有考虑风险因素。高额利润的获得往往要承担过大的风险,但利润最大化的目标不考虑企业风险的大小,例如同样投入5 000万元,本年获利1 000万元的两个企业,一个获利已全部转化为现金,不存在发生坏账的风险;另一个则全部是账龄2年以上的应收账款,可能发生坏账损失,显然,如果不考虑风险,那么难以做出正确判断。一般而言,报酬越高,风险越大,追求利润最大化,往往会增加企业经营风险。

(4)片面追求利润最大化,可能会导致企业短期行为,不考虑企业长远的发展,与企业发展的战略目标相背离。

(二) 股东财富最大化大目标

股东财富最大化目标是指企业财务管理以实现股东财富最大化为目标。在上市公司,股东财富是由其所拥有的股票数量和股票市场价格两方面决定的。在股票数量一定时,股票价格达到最高,股东财富也就达到最大。

与利润最大化目标相比,股东财富最大化目标的主要优点是:

(1)考虑了风险因素,因为通常股价会对风险做出较敏感的反应。

(2)在一定程度上能避免企业短期行为,因为不仅目前的利润会影响股票价格,而且未来的利润同样会对股价产生重要影响。

(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。

以股东财富最大化作为财务管理目标也存在以下缺点:

(1)通常只适用于上市公司,非上市公司难以应用,因为非上市公司无法像上市公司一样随时准确地获得公司股价。

(2)股价受众多因素影响,特别是企业外部的因素,有些还可能是非正常因素。股价

不能完全准确地反映企业的财务管理状况,如有的上市公司处于破产的边缘,但由于可能存在某些机会,其股票市价可能还在走高。

(3)它强调得更多的是股东利益,而对其他相关者的利益重视不够。

(三)企业价值最大化目标

企业价值就是企业的市场价值,是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。企业价值的大小取决于企业全部资产的市场价值和企业潜在或预期的获利能力。这种观点认为,企业价值最大化可以通过企业的合理经营,采用最优的财务决策,充分考虑资金的时间价值和风险与报酬的关系,在保证企业长期稳定发展的基础上,使企业总价值达到最大。这是现代西方财务管理理论公认的财务目标,认为这是衡量企业财务行为和财务决策的合理标准。

对于股份制企业,企业价值最大化可表述为股东财富最大化。对于上市的股份公司,股东财富最大化可用股票市价最大化来代替。股票市价是企业经营状况及业绩水平的动态描述,代表了投资大众对公司价值的客观评价。股票价格是由公司未来的收益和风险决定的,其高低,不仅反映了资本和获利之间的关系,而且体现了预期每股收益的大小、取得的时间、所冒的风险以及企业股利政策等诸多因素的影响。企业追求其市场价值最大化,有利于避免企业在追求利润上的短期行为,因为不仅目前的利润会影响企业的价值,预期未来的利润对企业价值的影响所起的作用更大。

企业价值最大化的财务管理目标,反映了企业潜在的或预期的获利能力和成长能力,其优点主要表现在:

- (1)考虑了资金的时间价值和投资的风险;
- (2)反映了对企业资产保值增值的要求;
- (3)有利于克服管理上的片面性和短期行为;
- (4)有利于社会资源合理配置。

其主要缺点则是企业价值的确定比较困难,特别是对于非上市公司。虽然通过专门评价(如资产评估)可以确定其价值,但评估过程受评估标准和评估方式的影响使评估不够客观和标准,从而影响企业价值的准确与客观性。

股东作为所有者在企业中承担着最大的义务和风险,债权人、职工、客户、供应商和政府也因为企业而承担了相当的风险。在确定企业的财务管理目标时,不能忽视这些相关利益群体的利益。企业价值最大化目标,是在权衡企业相关者利益的约束下,实现所有者或股东权益的最大化。

(四)相关者利益最大化

现代企业是多边契约关系的总和,财务管理目标首先就要考虑哪些利益关系会对企业发展产生影响。股东作为企业所有者,在企业中承担着最大的权利、义务、风险和报酬,但是债权人、员工、企业经营者、客户、供应商和政府也为企业承担着风险。因此,企业的利益相关者不仅包括股东,还包括债权人、企业经营者、客户、供应商、员工和政府

等。因此,在确定企业财务管理目标时,不能忽视这些相关利益群体的利益。

以相关者利益最大化作为财务管理目标,具有以下优点:

(1)有利于企业长期稳定发展。这一目标注重企业在发展过程中考虑并满足各利益相关者的利益关系。

(2)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。由于兼顾了企业、股东、政府、客户等的利益,企业就不仅仅是一个单纯牟利的组织,还承担了一定的社会责任。

(3)这一目标本身是一个多元化、多层次的目标体系,较好地兼顾了各利益主体的利益。这一目标可使企业各利益主体相互作用、相互协调,并在使企业利益、股东利益达到最大化的同时,也使其他利益相关者利益达到最大化。

二、利益冲突的协调

协调相关利益群体的利益冲突,要把握的原则是:力求企业相关利益者的利益分配均衡,也就是减少因各相关利益群体之间的利益冲突所导致的企业总体收益和价值的下降,使利益分配在数量上和时间上达到动态的协调平衡。在企业财务关系中,最为重要的关系是所有者、经营者与债权人之间的关系,企业必须处理、协调好这三者之间的矛盾与利益关系。

(一)所有者与经营者的矛盾与协调

经营者和所有者的主要矛盾,就是经营者希望在提高企业价值和股东财富的同时,能更多地增加享受成本;而所有者和股东则希望以较小的享受成本支出带来更高的企业价值或股东财富。

为了协调所有者与经营者的矛盾,一般有以下两种方法。

(1)监督:经营者背离股东目标的条件是双方的信息不一致。经营者掌握企业实际的经营控制权,对企业财务信息的掌握远远多于股东。为了协调这种矛盾,股东除要求经营者定期公布财务报表外,还应尽量获取更多信息,对经营者进行必要的监督。

(2)激励:就是将经营者的管理绩效与所得联系起来,使经营者分享企业增加的财富,鼓励他们自觉采取符合股东目标的行为。如以每股收益、资产报酬率和净资产收益率等指标对经营者的绩效进行考核,以其增长率为标准,给经营者以现金和股票奖励。

通常情况下,企业采用监督和激励相结合的办法使经营者的目标与企业目标协调起来,力求使监督成本、激励成本和经营者背离股东目标的损失之和最小。

除了企业自身的努力之外,由于外部市场竞争的作用,也促使经营者把公司股票价格最高化作为他经营的首要目标。外部市场竞争作用主要表现在如下几方面。

(1)经理人才市场评价:经理人才作为一种人力资源,其价值是由市场决定的。来自资本市场的信息反映了经理的经营绩效,公司股价高说明经理经营有方,股东财富增加,同时经理在人才市场上的价值也高,聘用他的公司会向他付出高报酬。此时经理追求利

益最大的愿望便与股东财富最大化的目标一致。

(2) 经理被解聘的威胁: 由于高级经理被解聘的威胁动摇了他们稳固的地位, 所以促使他们不断创新、努力经营, 为股东的最大利益服务。

(3) 公司被兼并的威胁: 当公司经理经营不力或决策错误, 导致股票价格下降到一定水平时, 就会有被其他公司兼并的危险。被兼并公司的经理在合并公司的地位一般都会下降或被解雇, 这对经理利益的损害是很大的。因此, 经理人员为保住自己的地位和已有的权力, 会竭尽全力使公司的股价最高化, 这是和股东利益一致的。

(二) 所有者与债权人的矛盾与协调

所有者的财务目标可能与债权人期望实现的目标发生矛盾。债权人的投资回报是固定的, 而股东收益随企业经营效益而变化。当企业经营得好时, 债权人所得的固定利息只是企业收益中的一小部分, 大部分利润归股东所有。当企业经营状况差、陷入财务困境时, 债权人承担了本金无法追回的风险。这就使得所有者的财务目标与债权人希望实现的目标可能发生矛盾。如所有者可能未经债权人同意, 要求经营者投资于比债权人预计风险要高的项目, 这会增加负债的风险。高风险的项目一旦成功, 额外利润就会被所有者独享; 倘若失败, 债权人却要所有者共同负担由此而造成的损失, 这对债权人来说风险与收益是不对称的。

协调所有者与债权人矛盾的主要方法有以下两种。

(1) 限制性借债: 通过对借款的用途限制、借款的担保条款和借款的信用条件来防止和迫使股东不能剥夺债权人的债权价值。

(2) 收回借款或停止借款: 当债权人发现公司有侵蚀其债权价值的意图时, 可采取收回债权和不给予公司重新放款, 从而保护自身的权益。

第三节 财务管理体制

企业财务管理体制是明确企业各财务层级财务权限、责任和利益的制度, 其核心问题是如何配置财务管理权限。企业财务管理体制决定着企业财务管理的运行机制和实施模式。

一、企业财务管理体制的一般模式

企业财务管理体制概括地说, 可分为三种类型。

(一) 集权型财务管理体制

集权型财务管理体制是指企业对各所属单位的所有财务管理决策都进行集中统一, 各所属单位没有财务决策权, 企业总部财务部门不但参与决策和执行决策, 在特定情况下还直接参与各所属单位的执行过程。

1. 集权型财务管理体制的优点

采用集权型财务管理体制,有利于在整个企业内部优化配置资源,有利于实行内部调拨价格,有利于内部采取避税措施及防范汇率风险等等。

2. 集权型财务管理体制的缺点

集权过度会使各所属单位缺乏主动性、积极性,丧失活力,也可能因为决策程序相对复杂而失去适应市场的弹性,丧失市场机会。

(二) 分权型财务管理体制

分权型财务管理体制是指企业将财务决策权与管理权完全下放到各所属单位,各所属单位只需对一些决策结果报请企业总部备案即可。分权型财务管理体制下企业内部的管理权限分散于各所属单位,各所属单位在人、财、物、供、产、销等方面有决定权。

1. 分权型财务管理体制的优点

由于各所属单位负责人有权对影响经营成果的因素进行控制,加之身在基层了解情况,有利于针对本单位存在的问题及时做出有效决策,因地制宜地搞好各项业务,也有利于分散经营风险,促进所属单位管理人员和财务人员的成长。

2. 分权型财务管理体制的缺点

各所属单位大都从本位利益出发安排财务活动,缺乏全局观念和整体意识,从而可能导致资金管理分散、资金成本增大、费用失控、利润分配无序。

(三) 集权与分权相结合型财务管理体制

集权与分权相结合型财务管理体制,其实质就是集权下的分权,企业对各所属单位在所有重大问题的决策与处理上实行高度集权,各所属单位则对日常经营活动具有较大的自主权。

集权与分权相结合型财务管理体制意在以企业发展战略和经营目标为核心,将企业内重大决策权集中于企业总部,而赋予各所属单位自主经营权。其主要特点如下:

(1)在制度上,企业内应制定统一的内部管理制度,明确财务权限及收益分配方法,各所属单位应遵照执行,并根据自身的特点加以补充。

(2)在管理上,利用企业的各项优势,对部分权限集中管理。

(3)在经营上,充分调动各所属单位的生产经营积极性。各所属单位围绕企业发展战略和经营目标,在遵守企业统一制度的前提下,可自主制定生产经营的各项决策。为避免配合失误,明确责任,凡需要由企业总部决定的事项,在规定时间内,企业总部应明确答复,否则,各所属单位有权自行处置。

正因为具有以上特点,所以集权与分权相结合型的财务管理体制吸收了集权型和分权型财务管理体制各自的优点,避免了二者各自的缺点,从而具有较大的优越性。

二、集权与分权的选择

企业的财务特征决定了分权的必然性,而企业的规模效益、风险防范又要求集权。集权和分权各有特点,各有利弊。对集权与分权的选择、分权程度的把握历来是企业管理的一个难点。财务决策权的集中与分散没有固定的模式,同时选择的模式也不是一成不变的。财务管理体制的集权与分权,需要考虑企业与各所属单位之间的资本关系和业务关系的具体特征,以及集权与分权的“成本”和“利益”。

此外,集权和分权应该考虑的因素还包括环境、规模和管理者的管理水平。由管理者的素质、管理方法和管理手段等因素所决定的企业及各所属单位的管理水平,对财权的集中和分散也具有重要影响。较高的管理水平,有助于企业更多地集中财权,否则,财权过于集中只会导致决策效率的低下。

第四节 财务管理环境

一、财务管理环境的概念

财务管理环境是指对企业财务活动和财务管理产生影响作用的企业内外部的各种条件。通过环境分析,提高企业财务行为对环境的适应能力、应变能力和利用能力,以便更好地实现企业财务管理目标。

二、财务管理环境内容

企业财务管理环境可分为内部财务环境和外部财务环境,本章主要介绍外部财务环境。企业外部财务环境主要包括:经济环境、法律环境和金融环境等。

(一) 经济环境

财务管理的经济环境主要包括经济周期、经济发展水平和宏观经济政策。

1. 经济周期

市场经济条件下,经济的发展与运行带有一定的波动性,大体上要经历复苏、繁荣、衰退和萧条几个阶段的循环,这种循环就叫作经济周期。在不同的阶段,企业应相应采取不同的财务管理策略。

2. 经济发展水平

近年来,我国的国民经济保持持续高速的增长,各项建设方兴未艾。这不仅给企业扩大规模、调整方向、打开市场以及拓宽财务活动的领域带来了机遇,同时,由于高速发展中的资金短缺将长期存在,又给企业财务管理带来严峻的挑战。所以,企业财务管理工作者必须积极探索与经济发展水平相适应的财务管理模式。

3. 宏观经济政策

我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制,以进一步解放和发展生产力。在这个总目标的指导下,我国已经并正在进行财税体制、金融体制、外汇体制、外贸体制、计划体制、价格体制、投资体制、社会保障制度和企业会计准则体系等各项改革。所有这些改革措施,深刻地影响着我国的经济生活,也深刻地影响着我国企业的发展和财务活动的开展。

(二) 法律环境

财务管理的法律环境是指企业和外部发生经济关系时所应遵守的各种法律法规。市场经济是一种法治经济,企业的一切经济活动总是在一定法律规范范围内进行的。一方面,法律规定了企业从事一切经济业务所必须遵守的规范,从而对企业的经济行为进行约束;另一方面,法律也为企业合法从事各项经济活动提供了保护。

在市场经济中,通常要建立一个完整的法律体系来维护市场秩序,从企业的角度看,这个法律体系涉及企业设立、企业运转、企业合并和分立以及企业的破产清理。其中,企业的运转又分为对企业从事生产经营活动的法律规定和企业从事财务活动的法规定。一般来说,企业设立、合并和分立是通过《中华人民共和国公司法》进行约束的;企业破产清理是通过《中华人民共和国企业破产法》进行约束的;企业生产经营活动主要是通过《经济合同法》《消费者权益保护法》《环境保护法》《反垄断法》等进行约束的;企业财务活动是通过《税法》《证券法》《票据法》《银行法》《企业会计通则》等进行约束的。此外,在企业设立、合并和分立以及破产的有关法律规定中,其主要内容都直接与财务活动相联系。将这些内容与对财务活动运行过程进行规定的法律联结起来,就可以形成一个完整的有关财务活动的法律体系,它对财务管理产生直接的影响和制约作用,而有关企业生产经营活动的法律规定也会对财务管理产生间接的影响和制约作用。

(三) 金融环境

企业总是需要资金从事投资和经营活动,而资金的取得除了自有资金外,主要从金融机构和金融市场取得。金融政策的变化必然影响企业的筹资、投资和资金运营活动。所以,金融环境是企业最为主要的环境因素。财务管理的金融环境主要包括金融机构、金融工具、金融市场和利率四个方面。

1. 金融机构

社会资金从资金供应者手中转移到资金需求者手中,大多要通过金融机构。金融机构一般是指经营货币与信用业务,从事各种金融活动的组织机构。金融机构包括银行金融机构和非银行金融机构。

(1) 银行金融机构。

我国银行金融机构主要包括:

中国人民银行:中国人民银行是我国的中央银行,它代表政府管理全国的金融机构