



中等职业教育国家规划教材
全国中等职业教育教材审定委员会审定

财务管理

CAIWUGUANLI
第2版



主编 成秉权



中国财政经济出版社

中等职业教育国家规划教材

全国中等职业教育教材审定委员会审定

财务管理

(第2版)

主 编 成秉权

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. —2 版. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.6
中等职业教育国家规划教材

ISBN 978-7-5005-5532-2

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 060244 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: jiaoyu@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

发行电话: 88190616/54 传真: 88190655

三河市新世纪印务有限公司印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 10 印张 234 000 字

2007 年 7 月第 2 版, 2007 年 7 月河北第 1 次印刷

定价: 13.00 元

ISBN 978-7-5005-5532-2/F·4892

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

中等职业教育国家规划教材

出版说明

为了贯彻《中共中央国务院关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》精神，落实《面向 21 世纪教育振兴行动计划》中提出的职业教育课程改革和教材建设规划，根据教育部关于《中等职业教育国家规划教材申报、立项及管理意见》（教职成〔2001〕1 号）的精神，我们组织力量对实现中等职业教育培养目标和保证基本教学规格起保障作用的德育课程、文化基础课程、专业技术基础课程和 80 个重点建设专业主干课程的教材进行了规划和编写，从 2001 年秋季开学起，国家规划教材将陆续提供给各类中等职业学校选用。

国家规划教材是根据教育部最新颁布的德育课程、文化基础课程、专业技术基础课程和 80 个重点建设专业主干课程的教学大纲（课程教学基本要求）编写，并经全国中等职业教育教材审定委员会审定。新教材全面贯彻素质教育思想，从社会发展对高素质劳动者和中初级专门人才需要的实际出发，注重对学生的创新精神和实践能力的培养。新教材在理论体系、组织结构和阐述方法等方面均作了一些新的尝试。新教材实行一纲多本，努力为教材选用提供比较和选择，满足不同学制、不同专业和不同办学条件的教学需要。

希望各地、各部门积极推广和选用国家规划教材，并在使用过程中，注意总结经验，及时提出修改意见和建议，使之不断完善和提高。

教育部职业教育与成人教育司

再版说明

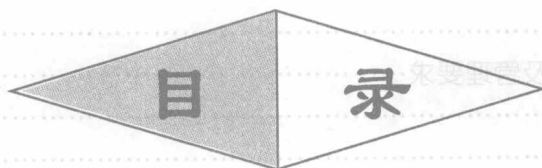
为了贯彻落实财政部关于执行新会计准则的要求，满足会计专业职业教育教学的需要，我们组织修订了职业教育会计专业教学用书。本次修订依据《企业会计准则——基本准则》和《企业会计准则第1号——存货》等38项具体准则以及《企业会计准则——应用指南》，在内容上以会计信息的有用性为基本导向，以提高学生的会计从业能力为主要目标。

作为职业教育教材，我们编写时全面贯彻“以服务为宗旨、以就业为导向”的职业教育改革发展方针，从理论够用、实训知识并重的角度设计教材体系，着力于加强职业院校学生实践能力和职业技能的培养。

在教材的出版过程中，我们得到了财政部会计司和教育部有关司局领导的关心和指导，众多知名会计专家、一线教师以及行业从业人员参与了编写和审稿工作，在此表示感谢。但新会计准则在教学与实践中的贯彻执行仍需有个过程，我们真诚地希望各类职业技术学院在教材的使用中，能够总结经验，及时提出修改意见和建议，使之不断完善和提高。

中国财政经济出版社

2007年3月



(29)		经营人创业营 章六第
(29)		经营人创业营 章一第
(100)		经营人创业营 章二第
(103)		经营人创业营 章三第

(107)		经营人创业营 章四第
(107)		经营人创业营 章五第
(110)		经营人创业营 章六第
(115)		经营人创业营 章七第

(118)		经营人创业营 章八第
-------	-------	------------

第一章 财务管理概述.....	(1)
-----------------	-----

第一节 财务管理概念.....	(1)
-----------------	-----

第二节 财务管理的目标.....	(4)
------------------	-----

第三节 财务管理的组织.....	(6)
------------------	-----

第四节 财务关系.....	(8)
---------------	-----

第五节 资金的时间价值.....	(10)
------------------	------

第二章 财务分析与财务预算.....	(16)
--------------------	------

第一节 财务分析方法.....	(16)
-----------------	------

第二节 常用财务指标分析和财务状况总体分析.....	(20)
----------------------------	------

第三节 财务预算.....	(35)
---------------	------

第三章 企业筹资管理.....	(41)
-----------------	------

第一节 企业筹资概述.....	(41)
-----------------	------

第二节 自有资金的筹集.....	(46)
------------------	------

第三节 借入资金的筹集.....	(50)
------------------	------

第四节 资金成本和资金结构.....	(56)
--------------------	------

第四章 流动资产管理.....	(61)
-----------------	------

第一节 现金管理.....	(61)
---------------	------

第二节 应收账款的管理.....	(67)
------------------	------

第三节 存货管理.....	(72)
---------------	------

第五章 固定资产和无形资产管理.....	(79)
----------------------	------

第一节 固定资产日常管理要求.....	(79)
---------------------	------

第二节 固定资产租赁.....	(87)
-----------------	------

第三节 企业无形资产的管理.....	(89)
--------------------	------

第六章 营业收入管理	(95)
第一节 营业收入管理概述	(95)
第二节 营业收入的预测	(100)
第三节 营业收入的日常管理	(103)
第七章 利润的管理	(107)
第一节 利润的构成及管理要求	(107)
第二节 利润预测	(110)
第三节 利润的分配	(112)
第八章 企业投资管理	(118)
第一节 资本投资的基本概念	(118)
第二节 项目投资的决策方法	(121)
第三节 资本市场投资的管理	(123)
第九章 公司并购与重组	(128)
第一节 公司合并、兼并与收购	(128)
第二节 公司并购价值评估	(130)
第三节 公司并购决策评估	(132)
第四节 公司重组	(133)
附 表	(140)
参考文献	(149)
后 记	(150)

第一章

财务管理概述

人们在日常生活中，每天都要消费商品和享受服务，这些商品和服务大多数是由企业给我们提供的。企业在生产商品和提供劳务时，必须拥有资金。资金就像炊事员做饭需要的米、机器运转需要的润滑剂一样重要。那么，这些资金是怎样取得的？取得后又怎样管理？对获得的收益又怎样在国家、企业和职工之间分配？企业怎样进行投资？又怎么样处理特殊的财务业务？这些工作是由哪个部门来做的？怎样做？这些问题，就是本书所要介绍的内容。通过学习，使读者能掌握企业财务管理的基本理论、基本方法和基本技能，以便服务于管理实际。

本章是财务管理的入门知识，主要介绍财务管理的有关概念和财务工作的目标、财务关系及资金的时间价值。通过本章学习，掌握财务管理的基本原理，为后面章节的学习打下理论基础。

第一节 财务管理概念

一、企业及其生产经营活动

要了解企业财务管理，首先要了解企业。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。

企业要营利，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，表现在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有机结合起来，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，另一面，是生产要素价值形态的运动。表现在随着生产要素实物形态的运动，其价值形态也随之运动，形成有规律的循环和周转。在循环和周转一个

过程后,最后收回的价值要大于先期投入的价值,形成人们所追求的营利。在管理中,人们把在企业生产经营过程中各项生产经营要素的价值称之为资金。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。

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规和财务通则、财务制度,来规范企业的经济活动和资金运动。企业要想顺利组织生产经营活动,就必须遵循这些法律和制度规定。

二、财务管理及与此相关的概念

(一) 财务及财务管理

前面已经介绍,资金运动是随着企业生产要素实物的运动而运动着的。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:企业同购买方、同投资者和受资者、同债权人和债务人、同政府、同企业内部之间以及同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。

企业财务人员遵循法律和制度规定,按照资金运动规律对企业的经济活动和资金运动进行全面的组织、协调和监督,处理财务关系的一系列专门工作,就是企业财务管理。企业财务管理也可以叫公司财务管理,它可以按照资产负债表的结构分成两大部分,即资产;负债和所有者权益。企业的财务人员就是围绕这两方面开展一系列管理工作的。

(二) 机会成本

为了便于理解,我们先举一个事例。小张是一家事业单位的职员,最近,他萌生了辞职从商的想法,并同好朋友小马商量。下面是俩人的对话:小张:“我想趁年轻去商海闯一闯。”小马说:“你可够勇敢的,有什么具体打算吗?”小张说:“我作了考察,在我工作的这条街上,饭店少,我想开一家饭馆。另外,我看到,这条街上没有打字复印社,我还可以在饭店的一个角落里兼营打字复印业务。如果经营得好,每天至少可以赚100元钱,每个月我至少可以赚4000元钱,肯定比现在收入多,还能实现我的创业理想。”小马又问:“这可是个重要的决定,你都做了哪些准备?”小张说:“半年前,我花了3000元考了厨师资格证书,如果我不下海,这钱也就白花了。另外,我手里有五万元存款,还缺五万元,我准备向亲戚借或考虑同别人合伙经营。”小马说:“这可是个冒险的事情,你可得考虑好,如果我有那五万元,就存银行里,如年利率是6%的话,一年可就是3000元利息。”

在市场经济中,每一项经济活动都是为了获取利益。为了达到获利的目的,人们在市场上要收集各种投资信息,再对这些信息不断比较、取舍,从中选择出能获得最大利益的项目进行投资。在对各种投资的选择过程中,有得有失。即得到的是能获取最大利益的投资;失去的是其他的投资机会。在选择投资时,所放弃的其他投资项目中价值最高的机会,就是投资中的机会成本。以小张的“下海经商”的事例,他要放弃的是稳定的事业单位工作,这就是小张要选择创办企业这个决策的机会成本。

同时,在选择时,每个投资者会比较选择的收入和放弃的机会成本谁大谁小,只有预期的投资收入大于机会成本,才能作出投资的决策。以小张为例,他在决策前,一定要考虑开

饭馆现在和将来的收入会是多少,会不会大于放弃现有工作的机会成本,会大多少,只有做了充分的比较后,才能作出投资的最后决策。

在财务管理中,会有很多业务需要运用机会成本,比如在筹集资金中就会有不同的筹资方式和筹资渠道的选择;在投资中,也会有不同的投资项目的选择;在流动资产的管理中,也有不同的管理方式,会发生不同的管理成本等,这些,都需要运用机会成本的理论分析,并据此提出建议,供决策者选择。

(三) 风险和收益

所谓风险是指可能发生的危险。风险同经济活动是相伴而生的,任何经济活动都伴有风险。财务管理提到的风险是指同财务有关的危险,一般有投资风险和财务风险等。收益则是指经济活动中取得的收入。一般情况下,风险和收益是相伴的,一项经济活动,风险大,就意味着未来期望的不确定性越大,其收益的可能性也就越大。但是,在经济生活中,人们都期望躲避风险,除非高风险会带来高收入。在上述的例子中,小马就有躲避风险的倾向,他看中了事业单位稳定的工作,希望把5万元钱存进银行,挣3000元利息,而不希望冒风险。

在实际经济生活中,任何一项投资都会有风险,只是大小之分,没有风险的投资是不存在的。但是,对风险的承受能力,每个人却不一样。上例中,小张对风险的承受能力就比小马大一些。尽管如此,小张在改变职业前仍应该考虑好开饭店将要面临的风险,还要考虑饭店营业后收益是不是达到原来的工资水平,并且还要考虑收益率,即要明显地高于存款利率6%。如果达不到以上水平,就意味着小张下海承受的风险同收益不匹配,风险大于收益,就应该重新选择投资项目。

(四) 投资多样化

前面提到,任何一项投资都有风险存在,所以财务和其他管理部门应该注意防范和化解风险。其中,投资的多样化就是分散风险的一种方法。所谓投资多样化,就是将财产或投资分散在不同项目或地方上,以分散风险的做法。也就是“不把所有的鸡蛋放到一个篮子中”。对于企业来说,多样化主要体现在经营多样化上,比如在考虑开书店赚钱的同时,再考虑在书店内兼营茶座或咖啡屋,这样一来,既可以在经营上互为补充,还可以在一种经营品种销售不好的情况下,用其他品种来补充销售,形成“东方不亮西方亮”的结果。所以,在一些有远见和有经济实力的现代企业,都适当地扩大经营范围,把企业的营业伸展到其他产业上。对于财务管理来说,多样化主要体现在投资上,即在证券的投资时,把资金投放到多种证券上,在其他项目的投资时,同时考虑其他的投资领域,把企业的资产分散到不同行业,以达到分散风险,用较底的风险获得较大的收益。

(五) 沉淀成本对财务的影响

在经济活动中,有一种费用是在过去发生的,且在将来无法或不需要收回的支出,这类支出称为沉淀成本。沉淀成本对财务的影响是:在一项投资决策时,重点考虑的是在目前的状态下,该项目可能带来的收益和项目继续投入的成本,不应该考虑沉淀成本,如果预期的利润不足以抵补继续投入的成本,则项目应该立即停止。也就是说,项目投资不要被沉淀成本拖住。在上述的例子中,小张学厨师花的3000元钱,就是沉淀成本,在他作饭店投资的决策时是不能考虑进去的。他要考虑的是以后要投入的十万元能否给他带来预期的收益。如果为了收回这笔投资而不顾以后的投入和收益,这样的投资是失败的投资。

(六) 财务创新会带来高收益

在经济活动中, 每一项交易都是由买、卖两方参加, 每个人的买卖行为都是根据自己对市场的判断进行的。在通常情况下, 交易双方是对等交易, 各取所需, 所以, 在财务管理的实际中, 要求财务人员对交易双方的利益都给予考虑。

但是, 这是不是就是说, 除了冒大风险或违法(如贩毒)外, 没有人能在经济活动中获得高额利润? 不是, 财务管理的一般规律告诉我们, 创新是企业高收益的来源。这里的创新是指在市场上、内部管理上有新主意、新办法。主要是: 第一, 产品创新。新思路会使企业生产出适应市场需要的好产品, 产品适销对路, 市场销售就好, 就能带来高收益。前面提到的小张开饭店, 如果他的菜肴在那条街上独一无二, 那也是一种经营品种上创新, 也会给他带来高收益。如果是大众饭菜, 那只能挣个一般水平的利润。第二, 管理创新。它是指财务管理制度和管理方法有独到之处, 适应企业内外部环境, 也能带来高收益, 也就是如何充分利用现有资源, 通过合理的资金运用和节约给企业带来高收益。例如, 某制药公司让财务人员参与到企业经营的全过程中, 对企业的决策实行动态管理(在决策后发现问题, 及时调整), 加强财务的制约, 保证企业资金能在高速、安全和稳健的状态中运转, 使企业收到了较高的经济效益, 这也是一种管理上的创新。第三, 要养成创新的思维习惯。2007年国家科技奖最高奖获得者李振声就有这样的思维习惯。他在科研中发现, 野草无人管理, 却长的茂盛, 并且不变异不退化。而小麦尽管有人类培育的优良品种, 有田间精心管理, 却四、五年就会发生变异或退化。如果能把野草的抗变异、抗病毒和适应生长环境的基因移到小麦上, 小麦的产量就会有大幅度的增产。他按照这个思路, 用了近五十年的时间, 研究出来了具有以上特点的“小偃”系列品种。其中, 小偃6号已成为我国小麦育种的重要骨干亲本, 是我国北方麦区的两个主要优质源之一, 其衍生品种已达79个, 累计推广3亿多亩, 共增产了760多亿公斤小麦, 同袁隆平研究的高产水稻一起, 为解决人类的吃饭问题, 做出了巨大的贡献。财务人员, 也应该这样, 在管理的实践中养成创新的思维习惯, 不断提高财务管理水平, 为企业创造更多的收益。

第二节 财务管理的目标

目标是人们有意识地从事某项活动想要达到的目的。财务管理的目标就是财务活动所要达到的目的。由于企业财务管理在企业管理中具有综合管理和专项管理的双重特点, 所以, 企业财务管理目标可分成总体目标和具体专项目标两个层次。

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。明确财务管理的目的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。企业价值最大化也叫作股东财富最大化。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,企业的价值体现在这个企业股票的市场价格上。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,以及企业生产经营情况,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。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,这种分割不仅涉及到各利益主体的经济利益,而且涉及到企业的现金流出量。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,又能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的各类资产达到安全、完整、高效利用的目标,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,也就是说,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。

第三节 财务管理的组织

财务管理工作的组织是指财务管理工作系统,主要包括财务管理机构和会计专业技术资格及岗位设置、财务管理法规制度建设等。

一、财务管理机构的设置

财务管理机构设置是指财务部门设置的组织形式。一般情况下,主要有以下设置形式:

(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部门合并为一个机构,在一起办公。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,有的叫“财会部”,有的叫“会计部”。财会科室设部长,由总会计师或财务经理领导。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,经济活动多且复杂,对财务管理的需求就越发突出,所以产生出财务管理和会计管理分别设置机构的组织形式。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。财务部门内部还可分成资金、信贷、资产、内部核算、往来、规划、投资等若干部,分别负责财务预测、计划、筹措和运用及管理资金等工作。

(三) 财务管理同其他管理部门的关系

在企业里,为了使生产经营活动有序进行,企业设立了若干的管理部门,除了财务部门外,还有生产、销售、会计、人力资源、技术质量、产品开发等管理部门,这些部门在总经理领导下,分别管理生产、产品销售、会计核算、财务、劳动人事、技术质量、产品开发等项专门管理工作。在企业管理体系中,财务处在企业价值综合管理的地位上。无论是机构分设还是合并设置,财务管理都不是一个完全独立的部门,需要同其他的各个管理部门建立密切的联系。各管理部门活动的最终绩效是通过财务指标反映出来的;各管理部门的活动又无不需要资金支持,财务状况的好坏决定企业各项工作能否顺利开展。所以,只有建立起各管理部门关注财务动态,财务部门熟悉了解企业生产经营各环节运营规律这样的密切关系,企业的运营才能顺利进行。

二、会计专业技术资格和财务管理岗位设置

我国的财务和会计的专业技术资格统一使用会计专业技术资格名称。目前,会计专业技术资格主要分为:高级会计师、会计师、助理会计师、会计员等四个等级,以上各级资格

必须经过考试取得。

我国的财务会计主管人员,又分为:总会计师、首席财务官、财务总监、财会部门负责人等,这些人员,是企业根据个人条件和工作需要任命的。

目前,在企业中,财务管理岗位并没有统一的设置要求,主要是根据企业自身的财会业务规模和管理要求,按照财务管理的主要内容设置,通常包括以下方面内容:财务信息与战略、财务分析与报告、成本管理、风险管理、并购与重组、税收筹划、全面预算、审计与内部控制、财务计划与预测、资金管理、资产管理、投资管理、收款与付款管理等。具体设置多少财务管理岗位,可根据以上内容由企业自行设计。

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和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。目前,企业财务法规制度体系,由以下方面组成:

(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,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、电影和新闻出版等分行业制度。

(三) 企业内部财务管理和控制办法

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和控制办法。如财务信息管理与控制、成本费用管理与控制、利润管理、投资管理与控制、内部结算管理与控制、财务人员管理与控制、财务绩效考核等各方面的管理和控制制度。制定内部财务管理和控制办法,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。

除企业财务制度外,国家还制定其他法律,如会计准则、会计制度、公司法、证券法、合同法、防止不正当竞争法、环境保护法等,他们与企业财务法规制度紧密相联,组成维护企业权益的法律、法规体系,企业财务人员应该严格遵守这些法律、法规。

第四节 财务关系

在市场经济条件下,伴随企业生产经营活动中的财务活动并不是孤立进行的,而是与社会各方面和企业内部发生广泛并且是密切的经济联系的,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,由此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。这就要求企业经营者应该兢兢业业,全心全意地为投资人管好企业,为投资人创造更多的利润。

企业的财务人员是经理的雇员,企业的经理在财务上不可能事事都由自己去做,必须下放一定的责任和权利让财务管理人员去做。所以,从这里也可以看出,财务管理人员又成为经理的代理人,也要兢兢业业地完成经理所做分配的工作。

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,此时,企业又转化成了投资者与受资者的财务关系。企业与投资者、受资者的关系,是投资同分享投资收益的关系,企业的财务人员应该站在维护投资方和受资方各自合法利益的公正立场上,在每一项投资上,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,企业负有合适数量的债务已经是现代企业普遍的现象。当企业资金不足时,因借款会成为债务人;当别人欠了企业的钱,或者企业有闲置资金购买其他单位债券时,企业又会成为债权人。无论何种情况,一旦形成债权债务关系,企业必须讲求信用。所谓信用就是能够履行与别人的约定。

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,企业应按照讲究诚信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上。税金是国家以社会管理者的身份向企业无偿征收的货币资金,其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,企业必须按期足额无条件地缴纳税金。

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劳动,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,处理好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、企业之间的财务关系

在企业所面临的每项经济活动中,都是由交易双方组成的。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,企业财务人员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,站在兼顾交易双方利益的立场上,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

在企业的生产经营中,企业会同关联方发生经济关系。所谓关联方,是指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,或受其重大影响的企业之间的关系。由于这种情况的存在,构成了企业同关联方之间的关系。这些关系主要包括: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存在,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,关联方之间交易是否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,另一是管理层。所谓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及其相关管理人员。企业财务人员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。

第五节 资金的时间价值

在财务管理中,资金的时间价值是应用比较广泛的重要概念。无论是筹资、投资,还是营运资金的管理,都需要考虑资金的时间价值。

一、资金时间价值的概念

资金时间价值是指资金在周转使用中,由于时间因素而形成的差额价值,即资金在活动中由于时间因素而形成的差额价值。简单说就是企业借别人钱的时候,资金的时间价值就是借钱的成本;如果企业把钱借给别人,就是牺牲其他支出的机会成本。

人们在生活中已感受到,同样的一元钱,现在拿到和一年后再拿到,其效用是不一样的。对个人来说,现有的一元钱可以购买物品以满足消费的欲望,而一年后的一元钱却要等待;对企业来说,现有的一元钱可以立即用来投资,可以产生一定利润,如果获利是10%,其现值一元就等于一年后的一元一角。反过来看,一年后的一元一角钱,只等于现在的一元。这种变化就是资金时间价值的作用。对企业来说,因为企业的资金在生产经营过程中不同的时点上,具有不同的价值,所以,当企业有闲置资金存入银行时,就会得到利息形式的增值,这个存款利息就是存入银行本金的资金时间价值,这是资金时间价值的一种表现形式。另一种形式是当企业将资金投入 to 生产经营活动中去,通过产品销售实现了利润,使企业投入的资金得到了增值,资金周转的次数越多,企业获利就越多,这个增值,就是企业资金时间价值。通常下,资金时间价值一般是以利率来比照的,即用利率来代表资金时间价值率。但在实际经济管理中,确定银行存款利率、贷款利率、债务利率和股票的股利时,不仅考虑资金时间价值,也考虑风险价值和通货膨胀等因素。以下介绍的内容即是假设在没有风险价值和通货膨胀下资金时间价值的确定。

二、资金时间价值的计算

在计算资金时间价值时,先要引入现值与终值两个概念。先举例子:企业将资金10 000元存入银行,存期一年,银行一年定期存款利率为6%,一年后该项资金的本利和为10 600元。其中,存入资金10 000元,是一年后收到的本利和10 600元的现值;而一年后收到的本利和10 600元则是原来存入资金10 000元的终值。因此,所谓现值是指资金现在的价值,即现在收回资金或存入资金的价值,即本金。所谓终值,是指资金按一定利率计算,若干时间后包括本金和利息在内的未来价值,即本利和。

(一) 单利法及货币时间价值的确定