

KUAIJI SHIWU CAOZUO
XILIE JIAOCAI
会计实务操作系列教材

财务管理实务操作

张超英 编著

43
4

中国人民大学出版社



会计实务操作系列教材

财务管理实务操作

张超英 编著

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理实务操作/张超英编著
北京:中国人民大学出版社,2004
(会计实务操作系列教材)

ISBN 7-300-05555-9/F·1757

I. 财…

II. 张…

III. 财务管理-高等学校-教材

IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 045477 号

会计实务操作系列教材
财务管理实务操作
张超英 编著

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511239 (出版部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京东方圣雅印刷有限公司

开 本 787×1092 毫米 1/16

版 次 2004 年 6 月第 1 版

印 张 15.5

印 次 2004 年 6 月第 1 次印刷

字 数 322 000

定 价 18.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前 言

随着我国企业经济活动内容的日趋复杂化及现代企业制度的建立,企业财务管理工作显得越来越重要。在计划经济时代,企业一切财务活动均由计划支配,从不用考虑筹资、投资等问题,也无需考虑营运资金应如何发挥最大效用的问题。企业的所谓财务活动也只是执行上级部门的有关指令,企业没有自主权。故此,在财务机构设置、组织结构安排、财务人员分工等方面,更是随意搭配,从未作为重点工作进行研究和探讨。进入社会主义市场经济时期以来,原有的观念受到极大冲击,现代企业制度的建立和错综复杂的理财环境的要求,迫使企业必须重视财务管理工作,并将财务工作从会计工作中逐渐剥离出来,在企业内部建立起完整的财务组织。

我国企业财务管理活动因受计划体制的影响,目前在观念意识、工作方法、人员素质等诸方面依然存在较多问题,尤其在实务操作方面,更需要进一步提高。本书编写的主导思想是着重方法的介绍,不过多强调理论。对初学者来说,通过本教材的学习,能够很快地了解企业财务活动的内容,掌握企业财务管理的基本操作方法,缩短学习时间,达到有效学习的目的。

本教材结合大量案例,重点介绍了企业筹资、投资、营运资金管理、收益分配及财务预算、财务控制和财务分析的方法和操作程序,力求语言简练、思路清晰,做到全面而又有重点地阐明企业财务活动的内容和方法。

本教材从结构上强调了财务管理工作过程的连续性和完整性,按照目前我国大多数企业理财工作的程序和特点进行阐述,希望能够给学习者提供一个方便、快捷的学习途径。

编 者

2004 年 2 月

目 录

上篇 财务管理实务概述

财务管理实务操作概述.....	(1)
财务管理的价值观念	(15)

下篇 财务管理实务操作模拟

实务操作一 长期筹资	(25)
实务操作二 长期投资	(69)
实务操作三 营运资金管理.....	(101)
实务操作四 收益分配.....	(144)
实务操作五 财务预算.....	(162)
实务操作六 财务控制.....	(184)
实务操作七 财务分析.....	(195)
附录一 复利终值系数表 (FVIF 表)	(234)
附录二 复利现值系数表 (PVIF 表)	(236)
附录三 年金终值系数表 (FVIFA 表)	(238)
附录四 年金现值系数表 (PVIFA 表)	(240)
参考书目	(242)

上篇 财务管理实务概述

财务管理实务操作概述

一、财务管理实务操作的内容

企业财务是指企业在再生产过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是企业组织财务活动、处理各方面财务关系的一项经济管理工作。由此可见，企业财务管理重点涉及两个方面的内容，即财务活动和财务关系。

（一）财务活动

所谓财务活动是指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为。从整体上讲，财务活动包括以下四个方面的内容：

1. 筹资活动。企业组织商品生产，从事经营活动，首先必须筹集一定数量的资金。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。筹资就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，要通过对筹资渠道、筹资方式或筹资工具的选择，合理确定资金结构，以降低筹资成本和风险。

企业通过筹资可以形成两种不同性质的资金来源：一是企业自有资金，即企业通过吸收直接投资、发行股票、企业内部留存收益投入等方式取得的资金；二是企业债务资金，即企业通过从银行借款、发行债券、利用商业信用等方式取得的资金。企业筹集资金表现为资金的流入，企业偿还借款、支付利息、股利以及支付各种筹资费用等，表现为资金的流出。这种因为资金筹集而产生的资金流入与流出，便是企业由于筹资活动而引起的财务活动。

2. 投资活动。企业筹集资金的目的是为了将资金用于生产经营活动，以便获得利润。企业将筹集到的资金投资于企业内部，用于购置固定资产、无形资产等，便形成企业对内投资；企业将筹集到的资金投资于购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营进行投资，便

形成企业的对外投资。企业无论是对内投资，还是对外投资，均会发生资金流出。当企业变卖各种资产或收回其对外投资时，则会产生资金的流入。这种因企业投资而产生的资金流出与流入，便是由投资活动而引起的财务活动。

3. 资金营运活动。企业在日常生产经营过程中，会发生一系列的资金收付业务。从原材料及生产物资的采购，到组织生产、产品入库，以及其中发生的支付职工工资、福利费和其他费用等，必然引起资金流出。当产品销售出去后，又可取得收入，形成资金流入。另外，生产期间遇有临时性资金短缺，还可筹措短期资金，也形成资金流入。这种由于日常生产经营活动而产生的资金流出与流入，便是由资金营运活动而引起的财务活动。

4. 分配活动。企业对外投资取得的收益，以及对内投资实现的利润，均为企业实现了资金增值或取得了投资报酬，这必然引起资金的流入。企业取得盈利之后，必须按照现行法规的规定进行有序分配，包括依法缴纳所得税、弥补亏损、提取公积金及公益金、向投资者分配利润等，这些分配活动必然引起资金的流出。这种由于分配活动而产生的资金流入与流出，便是由分配活动引起的财务活动。

上述财务活动的四个方面是相互联系、相互依存的，它们共同构成了完整的企业财务活动体系，是财务管理活动的主要内容之一。

（二）财务关系

企业财务关系是指企业在组织财务活动过程中与有关各方发生的经济利益关系，具体如图 1—1—1 所示。

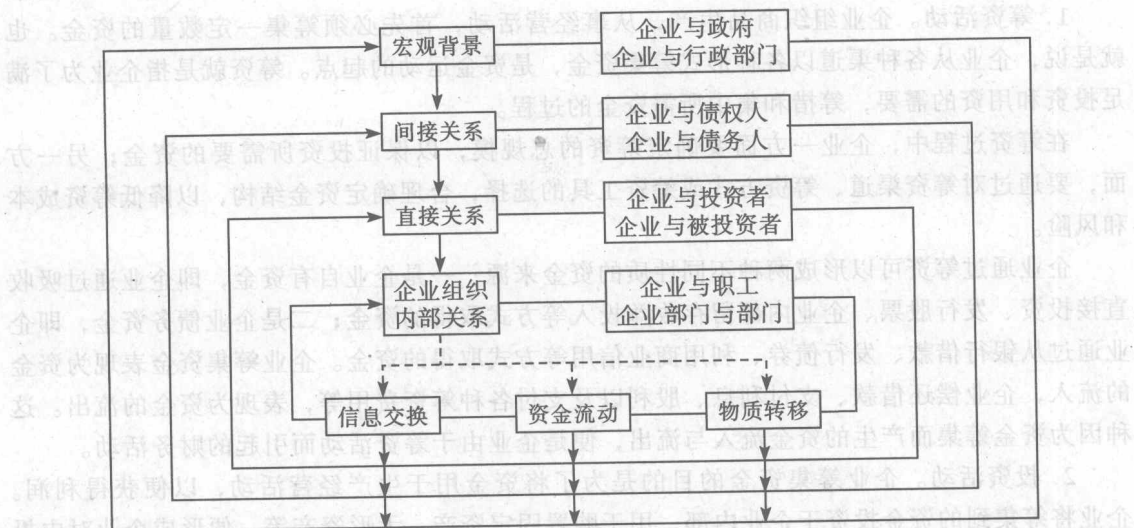


图 1—1—1 财务关系示意图

从图 1—1—1 中我们可以看到，当代企业财务管理已经形成了一个完整的系统，企业与各利益方不断地进行信息、资金和物质的交换，主要表现为：

1. 宏观背景。宏观背景是指企业与政府及相关主管行政部门之间的关系。中央政府和地方各级政府作为社会管理者，担负着维护社会正常秩序，保卫国家安全，组织和管理社会经济活动等任务，行使政府行政职能，政府通过制定法律、法规来规范企业的经营行为，以促进整个社会经济健康发展。因此，政府将无偿参与企业利润的分配。企业必须按照税法规定向中央和地方政府缴纳各种税款，包括所得税、流转税、资源税、财产税和行为税等。这种关系体现着国家宏观调控经济的意志及与企业间强制和无偿的分配关系。

2. 间接关系。主要包括企业与债权人、企业与债务人之间的财务关系。企业与债权人之间的关系是指企业向债权人借入资金，并按借款合同规定的利息率支付利息，同时按合同规定的还款日期归还本金而形成的经济关系。企业的债权人主要有企业债券持有人、贷款机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位或个人。

企业与债务人之间的关系是指企业以购买债券、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。企业借出资金后，有权要求债务人按合同规定的利息率支付利息，同时按规定的还款日期归还本金。

3. 直接关系。直接关系主要包括企业与投资者、企业与被投资者之间的财务关系。企业与投资者之间的财务关系是指企业的投资者向企业投入资金以及企业向投资者支付投资报酬所形成的经济关系，这是与企业生存和发展最为密切的关系。企业的投资者即企业的所有者，主要包括国家、企业法人和公民个人。企业的投资者要按照投资合同、协议、章程的约定，履行出资义务，以便及时形成企业的资本；同时，企业利用资本进行经营活动，实现利润后，也必须按照出资比例或合同、章程的规定，向投资者支付投资报酬。当一家企业拥有较多投资者时，他们的出资比例便成为其对企业承担责任和享受权利的依据。出资比例越高，其对企业所承担的责任就越大，相应的对企业享有的权利和既得利益也就越大。通常情况下，投资者与企业的财务关系主要包括下列内容：

- (1) 投资者可以对企业进行一定程度的控制；
- (2) 投资者可以参与企业利润的分配；
- (3) 投资者对企业的净资产享有分配权；
- (4) 投资者对企业承担一定的经济法律责任。

企业与被投资者的关系，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。企业向其他单位投资，应按约定履行出资义务，并依据出资比例或有关约定参与被投资者的经营管理和利润分配。

4. 企业组织内部关系。企业组织内部关系主要包括企业内部各部门之间的财务关系和企业与职工之间的财务关系。企业内部各部门之间的财务关系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。企业在实行厂内经济核算制或内部经济责任制的条件下，其供、产、销各部门以及各生产单位之间相互提供的产品和劳务，也要按市场价格计价结算，以体现各部门之间的经济责任关系。

企业与职工之间的财务关系是指企业在向职工支付劳动报酬过程中形成的经济关系。职工是企业的劳动者，他们以自身提供的劳动作为获得收益的依据。企业根据劳动者的劳动状况及贡献大小，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，体现着职工个人和企业在劳动成果上的分配关系。

二、财务管理实务操作的目标

企业财务管理的目标是指企业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的理财目标。

（一）财务管理目标的特点

财务管理目标是企业进行财务管理所要达到的目的，是评价企业财务活动是否合理的标准。确定合理的财务管理目标，在整个财务管理活动中具有极其重要的意义。财务管理目标一般具有如下特点：

1. 财务管理目标与企业目标具有一致性。企业处于不同的发展时期，有其自身不同的目标要求，而财务管理的目标一定要与企业目标相协调，为企业目标服务，两者的对应关系如表 1—1—1 所示。

表 1—1—1

企业目标对财务管理目标的要求

企业目标	财务管理目标
生存	以收抵支，到期偿债
发展	筹集企业发展所需资金，保证资金充足
获利	有效利用资金

从表 1—1—1 可以看出，当企业以生存为目标时，说明企业立足未稳，尚未具备发展及高速发展的条件，也不具备承担高风险的能力，企业需要进行有效的资本积累，解决生存问题是其面临的主要问题。所以，企业财务管理的目标自然是以谨慎性原则为主，保证企业能够收支平衡，到期偿债，不进行高风险投资与经营，避免不必要的成本支付。

当企业处于发展时期时，说明企业已具备了一定条件，资本积累阶段已结束，一定会需

要大量的资金投入。此时，财务管理的核心目标将是大量筹措资金，保证企业用资需求。

当企业以获利为主要目标时，说明企业已具备了较强的竞争实力，无论是在市场占有率上，还是在资本实力方面均具有绝对优势。企业需要扩张，需要向更高领域、更高层次发展。所以，财务管理的目标也应适应企业发展的需要，在广泛筹集资金的同时尽可能地降低筹资成本，更有效地利用资金；同时，开发企业投资市场，进行资本运营，以期获得更多收益。

由此可见，企业财务管理目标，无论是总目标，还是具体分目标，都应与企业目标相吻合，理财活动也应以企业目标为核心。只有这样，才能保证企业目标的实现，企业财务管理目标也才具有实际意义。

2. 财务管理总体目标具有相对稳定性。任何一种财务管理目标的出现，都是一定政治、经济环境的产物。随着环境因素的变化，财务管理目标也可能发生变化。例如，西方国家财务管理目标就经历了“筹资数量最大化”、“利润最大化”、“股东财富最大化”等多种提法。在我国，也经历了“产值最大化”、“利润最大化”、“企业价值最大化”的演进历程。人们对财务管理目标的认识是在不断深化的，但在一定时期或特定条件下，财务管理总体目标应当保持相对稳定。

3. 财务管理目标具有多元性。财务管理目标的多元性是指财务管理目标不是单一的，而是适应多因素变化的综合目标群。现代企业财务管理是一个系统，其目标也是一个多元的有机构成体系。在这多元目标中有一个目标处于支配地位，起着指导作用，这个目标称之为主导目标；其他一些处于被支配地位的，对主导目标的实现有配合作用的目标，称为辅助目标。例如，企业财务管理在努力实现“企业价值最大化”这一主导目标的同时，还必须达到履行社会责任、加速企业成长、提高企业信誉等一系列辅助目标。

4. 财务管理目标具有层次性。财务管理目标的层次性是指财务管理目标按照一定标准可以划分成若干层次。主要分为企业筹资管理、营运资金管理、利润及利润分配管理等几个方面，每一个方面又可以进一步细分。例如，筹资管理可以细分为预测资金需求量、选择筹资渠道、确定筹资方式、决定资本结构等几个环节。财务管理内容的层次性决定了财务管理目标的层次性。总体上讲，财务管理目标是由整体目标、分部目标和具体目标三个层次结构共同组成。

(1) 整体目标。整体目标是指整个企业财务管理所要达到的目标。整体目标决定着分部目标和具体目标，决定着整个财务管理过程的发展方向，是企业财务管理活动的出发点和归宿。

(2) 分部目标。分部目标是指在整体目标的制约下，进行某一部分财务活动所要达到的目标。分部目标会随着整体目标的变化而变化，但对整体目标的实现起着重要作用，是整体目标的具体化和量化。分部目标一般包括筹资管理目标、投资管理目标、营运资金管理目标、利润及利润分配管理目标等。

(3) 具体目标。具体目标是在整体目标和分部目标的制约下，从事某项具体财务活动所要达到的目标。具体目标是财务目标层次体系中的基层环节，是分部目标的进一步具体化和量化，是整体目标和分部目标的落脚点。

(二) 财务管理目标的内容

企业财务管理的目标应该和企业目标相一致。企业的目标是通过企业的生产经营活动，创造出更多的财富并使企业价值不断增大。因而，企业财务管理的目标也应符合企业不同时期发展的要求，并为实现企业目标服务。由于我国在不同历史时期经济政策不同，导致企业具有不同的总体目标，所以财务管理目标在各个时期也不一样，基本上有以下四种表现形式：

1. 以总产值最大化为目标。在计划经济体制时期，国家对企业实行集权管理模式，企业财产所有权和企业经营权高度集中，企业的主要任务就是执行国家下达的总产值指标。因此，企业财务管理的目标就是实现总产值最大化。

企业的总产值是指一年内企业生产的最终产品的市场价值的总和。从其定义我们可以看到，追求产值实际上就是追求产量。企业单方面追求产量，势必造成只管生产，不管销售，不计算成本，更不顾质量的短期生产行为，必然导致企业资源浪费，社会整体效益降低。因此，把总产值最大化作为企业财务管理的目标是不符合财务活动规律的，这是在特定社会背景环境下形成的扭曲的财务管理模式。

2. 以利润最大化为目标。利润最大化是西方微观经济学的理论基础，西方经济学以往都是以利润最大化这一概念来分析和评价企业行为和业绩的。企业目标是实现利润最大化，财务管理的目标自然也就是利润最大化。

西方国家以利润最大化作为财务管理的目标，其主要原因有以下三点：一是人类从事生产经营活动的目的是为了创造更多的剩余产品，在商品经济条件下，剩余产品的多少可以用利润这个价值指标来衡量；二是在自由竞争的资本市场中，资本的使用权最终属于获利最多的企业；三是只有每个企业都最大限度地获得利润，整个社会的财富才能实现最大化，从而带来社会的进步和发展。

随着我国市场经济的不断深化，企业经营的自主权不断扩大，利润作为反映企业创造剩余产品的重要指标，开始被众多企业所重视，它从一定程度上反映出企业经济效益的高低和对社会贡献的大小，因此，以利润最大化为企业理财目标被广泛接受。

利润最大化目标经实践证明存在以下缺陷：第一，这里的利润是指企业一定时期实现的利润总额，它没有考虑资金的时间价值；第二，没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系，因而不利于不同资本规模的企业或同一企业不同期间之间的比较；第三，没有考虑风险因素，高额利润往往要承担较高的风险；第四，单纯追求利润最大化，也可能导致企业短期

行为，如忽略新产品研发、人才开发、技术装备水平提高、生活福利设施建设和履行社会责任等。

由此可见，将利润最大化作为企业管理的目标存在一定的片面性，所以，现代财务管理理论认为，利润最大化不是企业财务管理的最优目标。

3. 以股东财富最大化为目标。股东财富最大化是指通过财务上的合理经营，为股东带来更多的财富。在股份公司中，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来决定的。在股票数量一定时，股票价格越高，则股东财富就越大。所以，股东财富最大化由此演变为每股利润最大化。每股利润是企业净利润总额与普通股股数的比值，作为投资者，他们的投资目标就是取得最大化的资本收益，因此，该指标的优点就是把企业实现的利润额同投入的资本或股本数进行对比，能够说明企业的盈利水平。运用每股利润指标可以比较不同资本规模的企业或同一企业不同期间盈利水平的差异。

该指标也存在一定的缺陷，一是仍然没有考虑资金的时间价值和风险价值，不能避免企业的短期行为；二是只能用于上市公司，对于非上市企业只有进行专门的评估，才能真正确定其价值。

4. 以企业价值最大化为目标。企业价值是一个综合性指标，能较全面地反映企业的状况。因此，企业价值最大化已成为现代企业财务管理追求的目标。其基本内容是：通过企业财务上的合理经营，采用最优的财务政策，充分考虑资金的时间价值和风险价值，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。

从以上定义我们可以看到，对企业价值最大化的计量和反映，不能只使用单一的财务指标，企业价值最大化既强调资金的时间价值和风险价值，同时也强调企业的可持续发展及良好的市场表现；既有财务状况的反映，也有企业人际关系的体现；既揭示企业外在表现，同时也反映其实质内涵。因此，对该目标的计量和描述必须使用综合性指标，传统的财务分析与评价指标体系，显然已不能满足企业的需要，目前，西方国家盛行的“平衡记分卡”方法，值得我们学习和借鉴。

（三）财务管理目标的协调

现代企业财务管理目标是企业价值最大化，根据这一目标，财务活动所涉及的不同利益主体之间如何进行协调，是财务管理活动必须解决的问题。

1. 所有者与经营者的矛盾与协调。企业价值最大化直接反映了企业所有者的利益，与企业经营者没有直接的利益关系。对所有者来说，他所放弃的利益也就是经营者所得到的利益。在西方，这种被放弃的利益也称之为所有者支付给经营者的享受成本。但问题的关键不是享受成本的多少，而是在增加享受成本的同时，是否更多地提高了企业价值。为了解决这一矛盾，应采取让经营者的报酬与绩效挂钩的办法，并辅之以一定的监督措施。具体措施有

以下几条:

(1) 解聘。这是一种所有者约束经营者的办法。所有者对经营者予以监督,如果经营者未能实现企业目标,将予以被解聘。

(2) 接收。这是通过市场来约束经营者的办法。如果企业经营绩效不佳,就很可能被其他企业强行接收或吞并,经营者也将随之会被解聘。为此,经营者面对激烈竞争的市场,必须采取一切措施提高股票价格。

(3) 激励。就是将经营者的报酬与其绩效挂钩,以使经营者竭尽全力经营企业。西方国家使用的“经理人股票期权制”就是一种典型的激励机制,目前我国部分企业中也有应用,它在调动经营者主观积极性方面起到了显著作用。但值得注意的是,目前我国的“经理人股票期权制”在管理上还存在许多缺陷,国家也尚未出台相关的法律法规,因此有待进一步完善。

2. 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的目标发生矛盾。常见的矛盾主要有两种:一是所有者可能要求经营者改变举债资金的原定用途,将其用于风险更高的项目,这将增大偿债的风险,也必然会引起债权人负债价值的实际降低。若高风险项目一旦成功,额外的利润将会被所有者独享;但若失败,债权人将会与所有者共同担负损失。这对债权人来说,风险与收益是不对称的。二是所有者或股东很可能未经债权人同意,而要求经营者发行新债券或举借新债,致使偿债风险增加,旧债价值降低。

为协调所有者与债权人的上述矛盾,通常可采取以下措施:

(1) 限制性借债。所谓限制性借债就是在借款合同中加入限制性条款,如规定借款的用途、借款担保条款和借款信用条件等。

(2) 借款收回或暂停。当债权人发现债务人有侵蚀其债权价值意图时,采取收回债权或不予增加放款的措施,从而保护自身利益,减少损失。

三、财务管理实务操作的原则

企业财务管理实务操作的原则是从实践中提炼出来并在实践中证明是正确的行为规范,它反映着理财活动的内在要求,具体包括以下内容。

(一) 系统原则

如前所述,企业理财活动从资金筹集开始,到资金收回为止,经历了资金筹集、投放、耗费、收回与分配等几个阶段。这几个阶段相互联系、相互作用,并形成了与各利益方的相互关系,组成了一个整体,具有系统的性质。因此,在企业财务管理活动中要坚持系统性原

则，体现财务管理系统的目的性、整体性、层次性和环境适应性。

（二）平衡原则

在企业理财活动中，要力求使资金的收支在数量上和时间上达到动态协调平衡，这就是财务管理的平衡原则。企业的财务收入，意味着一次资金循环的终结，而企业发生财务支出，则意味着另一次资金循环的开始，所以资金的收支是资金周转的纽带。要保证资金周转的顺利进行，就要求资金收支不仅在数量上，而且在时间上保持协调平衡。收不抵支，固然会导致资金周转的中断或停滞，但时间上的不平衡，依然会妨碍资金的顺利流动。因此，资金收支在每一时点上的平衡，是资金循环过程得以进行的条件。

（三）弹性原则

弹性原则是指企业财务管理应在努力实现收支平衡的基础上，实现略有结余，以保持合理弹性。

在财务管理中之所以要保持合理的弹性，主要是因为：

（1）企业面临的理财环境是复杂多变的，保持合理弹性的目的是为了应对突发事件，以增强企业的控制力；

（2）我国企业财务人员素质还不是很高，在管理中很可能出现失误，保持合理弹性有利于财务人员弥补工作中的失误或不足；

（3）企业进行的财务预测、预算及决策，都是对未来情况的大致规划，不可能完全准确，因此保持合理弹性就是在各个管理环节保持可调节余地。

坚持弹性原则的关键问题是防止弹性的过大或过小。弹性过大，势必造成资金浪费，企业收益降低；弹性过小，又可能会使企业面临较高风险。确定合理弹性应考虑以下问题：一是企业适应理财环境变化的能力。适应能力强，弹性就应该小；适应能力弱，弹性就应该大。二是不利事件出现的可能性大小。企业应根据以往经验对不利事件出现的可能性做出判断，不利事件出现的可能性越小，弹性也应越小；不利事件出现的可能性越大，弹性也应越大。三是企业对风险的态度。企业如果愿意承担较大的风险，可以保持较小的弹性；如果不愿意承担风险，则应该保持较大的弹性。

（四）比例原则

企业理财活动除了对绝对量进行规划和控制外，还需要通过各因素之间的比例关系来发现管理中存在的问题，以便采取相应措施，使有关比例趋于合理，这就是财务管理的比例原则。

财务管理中的大量指标都表现为一定的比例关系。例如，流动比例说明的是流动资产与

流动负债的比例关系，负债比例说明的是负债总额与资产总额的比例关系等。各种比例关系一般都有一个公认的合理标准，企业的财务管理活动就是使企业的各项指标达到合理标准，以顺利实现财务管理目标。

（五）优化原则 财务管理过程是一个不断进行分析、比较和选择，以实现最优的过程，这就是财务管理的优化原则。贯彻优化原则，主要包括以下几方面内容：

（1）多方案的最优选择问题。在财务管理活动中，经常会遇到从多个方案中选择一个或几个方案的情况，这就要根据优化原则，排除次优方案，选择最优方案。

（2）最优总量的确认问题。主要是研究在各种因素基本确定的条件下，如何确定最优总量。例如，存货的经济进货批量、企业筹资总额等。

（3）最优比例关系的确定问题。在总量确定后，还要确立各因素之间的比例关系，如资本结构的确定、利润分配比例的确定等。

四、财务管理实务操作的方法

（一）财务预测方法

财务预测是财务人员根据历史资料，依据现实条件，运用特定的方法对企业未来的财务活动和财务成果所做出的科学预计和测算。常用方法有以下两种：

1. 定性预测法。是指利用直观材料，依靠个人经验进行主观判断和综合分析，对事物未来的状况和趋势做出预测的一种方法。这种方法一般是在缺乏完备、准确的历史资料的情况下采用。

2. 定量预测法。是指根据影响企业财务活动的各个变量之间存在的数量关系，建立数学模型来进行预测的方法。定量预测法包括趋势预测法和因果预测法两种：

（1）趋势预测法。是按时间顺序排列历史资料，根据事物发展的连续性进行预测的一种方法。这类方法主要有算术平均法、加权平均法、指数平滑法、直线回归法等。

（2）因果预测法。是根据历史资料，通过分析找出要预测的因素与其他因素之间明确的因果关系，建立数学模型来进行预测的一种方法。

定性预测法和定量预测法各有优缺点，在实际工作中可把两者结合起来应用，一般应在进行定性预测的基础上，再进行定量预测。

（二）财务决策方法

财务决策是指财务人员在企业总体财务目标的要求下，从多个可供选择的财务活动方案中选择最优方案的过程。常用的财务决策方法有以下几种：

1. 优选对比法。是指把各种不同的方案排列在一起，按其经济效益的好坏进行优选对比，进而做出决策的方法。优选对比法包括总量对比法、差量对比法、指标对比法等。

2. 数学微分法。是指根据边际分析原理，运用数学上的微分方法，对具有曲线联系的极值问题进行求解，进而确定最优方案的一种决策方法。

3. 线性规划法。是指根据运筹学原理对具有线性联系的极值问题进行求解，进而确定最优方案的一种方法。

4. 概率决策法。是指运用数理统计的原理，通过对期望值离散程度的分析，判断决策方案风险大小，从而做出选择的一种方法。

5. 损益决策法。是在未来情况很不明了的条件下，只能预测有关因素可能出现的状况，但其概率是不可预知的，仅根据决策者对损益的态度做出选择的一种方法。

（三）财务计划方法

财务计划是在一定计划期内，以货币形式反映生产经营活动所需要的资金及其来源、财务收支、财务成果及其分配情况的计划。常用的财务计划方法有以下几种：

1. 平衡法。是指在编制财务计划时，利用有关指标客观存在的内在平衡关系，计算、确定计划指标的方法。

2. 因素法。是指在编制财务计划时，根据影响某项指标的各种因素来推算该指标计划数的方法。

3. 比例法。是指在编制财务计划时，根据企业已经形成而又稳定的各项历史指标之间的比例关系来计算计划指标的方法。

4. 定额法。是指在编制财务计划时，以定额作为计划指标的一种方法。

（四）财务控制方法

财务控制是指在财务管理过程中，利用有关信息和特定手段，对企业的财务活动施加影响，以实现计划所规定的财务目标的过程。常用的财务控制方法有以下几种：

1. 防护性控制。是指在财务活动发生之前便制定一系列制度和规定，把可能产生的差异予以排除的一种控制方法。

2. 前馈性控制。是指通过对实际财务系统运行的监视，预测可能出现的偏差并采取一定的措施，使偏差得以消除的一种控制方法。

3. 反馈控制。是指在认真分析的基础上，发现实际与计划之间的差异并确定差异产生

的原因,然后采取有效措施调整财务活动或财务计划,使差异消除或避免差异再次出现的一种控制方法。

(五) 财务分析方法

财务分析是指根据有关信息资料,运用特定方法,对企业财务活动过程及其结果进行分析和评价的一种方法。常用的财务分析方法有以下几种:

1. 比较分析法。是指通过比较有关指标来分析企业财务状况的一种方法。
2. 比率分析法。是指运用财务比率指标进行对比分析,以揭示企业财务状况的一种分析方法。其中常用的指标包括相关指标比率、构成比率、动态比率等。
3. 综合分析法。是将有关财务指标和影响企业财务状况的各种因素有序地排列在一起,综合地分析企业财务状况和经营成果的一种方法。

五、企业财务组织系统结构

现代企业为了高效率地完成企业目标,必须具有责权明确、分工合理的组织系统,配备精干的人员各司其职,他们既相互配合,又相互制约。

(一) 西方国家财务组织系统结构

西方国家一般把企业的整个组织分为“生产部门”和“服务部门”两大类。凡是直接负责处理产品(或劳务)的生产和销售基本活动的部门,叫做“生产部门”,这些部门具有“直线职能”,即对生产和销售产品或提供劳务有直接指挥决策的权力。其他部门基本上属于支持生产部门工作的,故称为“服务部门”。服务部门只具有参谋的职能。以西方的制造业企业为例,其组织系统大致如图1—1—2所示。

从图1—1—2我们可以看出,在西方国家,企业的财务机构和会计机构是分别设立的,统一受财务副总经理的领导;财务部与会计部有责任向生产部门及各级管理人员提供专门服务(虚箭头所示),但它们与生产部门是平行组织,只提供服务,不能发号施令、行使权力。

西方企业的会计机构是由管理会计和财务会计两大系统组成,它们在“主计长”(相当于我国的总会计师)统一领导下分别进行工作,其组织分工如图1—1—3所示。

从图1—1—3我们可以明显地看到,西方企业会计系统中,其专门决策的分析与研究 and 日常计划与控制属于管理会计工作范围,而日常账务处理则归为财务会计工作范围,两者有着明确的分工。

西方企业的财务机构有着独立而明确的职责范围,其分工如图1—1—4所示。