

# 21世纪高职高专 财经类系列教材

牛彦秀 主 编  
王 觉 副主编

# 财务管理

<http://www.tup.com.cn>



清华大学出版社

21

世纪高职高专

财经类系列教材

## 财务管理

牛彦秀 主编

王 觉 副主编

清华大学出版社

北京

## 内 容 简 介

本教材以财政部新的《企业会计准则》、《企业财务通则》为指导,以财务管理的实务运作为出发点,围绕着财务管理基本理论、筹资管理、投资管理、规划分析构建教材的框架,本着务实、求新、开拓和借鉴的原则进行编写,系统地阐述了财务管理的基本理论和基本方法。

本教材共分四篇12章,第一篇包括第1章和第2章,是对财务管理的总括说明,阐述了财务管理的基本理论体系;第二篇包括第3章~第6章,从筹资方式、资本成本、杠杆作用与资本结构、收益分配等角度阐述筹资管理,说明资金的来源方式;第三篇包括第7章~第10章,从固定资产投资决策、现金与应收账款、金融资产投资、并购等角度阐述投资管理,说明资金的运用方式;第四篇包括第11章和第12章,从财务预算、财务比率分析角度阐述规划与分析,说明现金预算的编制和财务的评价方法。

本教材适用于高职高专会计学专业以及其他经济类专科学校的教学,还可以满足各种形式的岗前培训以及自学读者的需求。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

## 图书在版编目(CIP)数据

财务管理/牛彦秀主编,王觉副主编. —北京:清华大学出版社,2008.2

(21世纪高职高专财经类系列教材)

ISBN 978-7-302-16936-9

I. 财… II. 牛… 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(2008)第 013178 号

责任编辑:龙海峰 陆涸晨

责任校对:王凤芝

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社 地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn> 邮 编:100084

[c-service@tup.tsinghua.edu.cn](mailto:c-service@tup.tsinghua.edu.cn)

社 总 机:010-62770175 邮购热线:010-62786544

投稿咨询:010-62772015 客户服务:010-62776969

印 刷 者:北京国马印刷厂

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印 张:21.25 字 数:515千字

版 次:2008年2月第1版 印 次:2008年2月第1次印刷

印 数:1~5000

定 价:32.00元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:019223-01



# FOREWORD

财务管理作为一门学科具有广泛适用性,实务中,它处于企业管理的核心地位,其作用越来越突出,由此也成为各财经类院校不可缺少的一门专业必修课程。为适应高职高专的教学需要,特编写此书。本教材适用于高职高专会计专业以及其他经济类专科学校的教学,还可以满足各种形式的岗前培训以及自学读者的学习之用。

财务管理的职能主要包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析等,而从财务管理的实务运作来看,财务预测、财务决策、财务控制职能体现在筹资与投资的活动过程中。本教材以财务管理的实务运作为出发点,围绕财务管理基本理论、筹资管理、投资管理、规划与分析构建教材的框架,本着务实、求新、开拓和借鉴的原则进行编写,系统阐述了财务管理的基本理论和基本方法。本教材的特点如下。

(1) 具有时效性。2006年2月15日国家财政部颁布了新的《企业会计准则》,2006年12月15日财政部又颁布了新的《企业财务通则》,这是会计、财务发展中的又一次重大变革。本教材与新准则、新通则紧密结合并与其保持了一致。

(2) 具有易掌握性。财务管理由于其定量计算较多,因此较之其他学科更难理解。本教材为便于学生的掌握,结构上,每章都设有“学习目的与要求”、“本章小结”、“练习指南”,练习指南中包括思考题、计算题和案例三种形式,计算题和案例附有参考答案;内容上,先理论后操作,循序渐进,理论与实际相结合,阐述深入浅出,重点难点分析透彻,例题讲解清晰,是一本易为学习者接受的教材。

(3) 具有新颖性。本教材共分四篇12章,不仅结构新颖,而且形式新颖。结构上,对各篇的内容进行了概括性的阐述,使学生对每篇的内容都有一个总体的认识;形式上,各章设有“相关链接”、“小知识”、“小技巧”或“小常识”等栏目,不仅可拓展学生的知识面,而且也能使学生增加学习兴趣。

(4) 具有创新性。本教材为使结构合理,将利润分配纳入筹资范畴,并按照财务管理的实务运作安排教材的顺序;为避免财务管理与管理会计学科的交叉,

以财务管理的工作侧重点为依据,去掉了存货的阐述;为使其内容与财务管理的前沿问题相结合,将战略管理观念引入固定资产投资管理;为使理论与实务紧密结合,第9章以投资债券、股票、基金为基点,从投资单项金融资产的投资收益率、价值评价、风险以及组合的风险几方面进行阐述,这是一种全新的尝试。

本教材由牛彦秀教授担任主编,王觉副教授担任副主编。教材的第1章至第5章、第7章至第8章、附录由牛彦秀教授编写;第6章由耿云江讲师编写;第9章由王觉副教授编写;第10章由王新萍副教授编写;第11章、第12章由肖炳峰讲师编写。

本教材在编写过程中参考了大量的文献,在此,对文献的作者表示感谢;另外,公言磊、刘慧颖、李洋、安隽、麻帅杰、高文静、李玥、张爽、高悦、陈浩等为参考文献、小知识等素材的搜集做出了努力,并对全文进行了仔细的校对,在此也表示谢意。

本教材虽然在编写中下了很大工夫,但由于水平所限,再加之财务管理内容在不断地丰富,文中难免有不妥及疏漏之处,恳请各位专家、读者不吝赐教,以便教材得以不断充实和完善。

编者

2007年10月



# CONTENTS

## 第一篇 财务管理基本理论篇

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 第1章 财务管理概述 .....            | 3  |
| 第一节 财务管理的产生与发展 .....        | 3  |
| 第二节 财务管理的概念 .....           | 5  |
| 第三节 财务管理的对象、内容及目标 .....     | 8  |
| 第四节 财务管理的组织机构及任务 .....      | 13 |
| 第五节 财务管理与金融市场 .....         | 17 |
| 本章小结 .....                  | 23 |
| 练习指南 .....                  | 24 |
| 第2章 现金流量的衡量 .....           | 26 |
| 第一节 现金流量的资金时间价值作用及其衡量 ..... | 26 |
| 第二节 现金流量的风险作用及其衡量 .....     | 37 |
| 本章小结 .....                  | 44 |
| 练习指南 .....                  | 45 |

## 第二篇 筹资管理篇

|                        |    |
|------------------------|----|
| 第3章 筹资方式 .....         | 51 |
| 第一节 筹资种类与筹资方式的内涵 ..... | 51 |
| 第二节 长期筹资方式 .....       | 54 |

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| 第三节 短期筹资方式 .....             | 78  |
| 本章小结 .....                   | 88  |
| 练习指南 .....                   | 89  |
| <b>第4章 资本成本</b> .....        | 94  |
| 第一节 资本成本的内涵及作用 .....         | 94  |
| 第二节 个别资本成本的确定 .....          | 97  |
| 第三节 加权平均资本成本与边际资本成本的确定 ..... | 102 |
| 本章小结 .....                   | 107 |
| 练习指南 .....                   | 107 |
| <b>第5章 杠杆效应与资本结构</b> .....   | 111 |
| 第一节 杠杆效应 .....               | 111 |
| 第二节 资本结构 .....               | 120 |
| 本章小结 .....                   | 127 |
| 练习指南 .....                   | 128 |
| <b>第6章 收益分配</b> .....        | 134 |
| 第一节 收益分配的原则及程序 .....         | 134 |
| 第二节 股利政策的相关问题 .....          | 137 |
| 本章小结 .....                   | 146 |
| 练习指南 .....                   | 146 |
| <b>第三篇 投资管理篇</b>             |     |
| <b>第7章 固定资产投资管理</b> .....    | 153 |
| 第一节 固定资产投资与固定资产投资管理 .....    | 153 |
| 第二节 现金流量的预测 .....            | 156 |
| 第三节 固定资产独立方案的分析评价 .....      | 163 |
| 第四节 固定资产互斥方案及组合方案的分析评价 ..... | 170 |
| 第五节 基于战略观念下的固定资产投资决策 .....   | 175 |
| 本章小结 .....                   | 179 |
| 练习指南 .....                   | 180 |
| <b>第8章 流动资产投资管理</b> .....    | 184 |
| 第一节 流动资产投资管理的任务及原则 .....     | 184 |
| 第二节 现金管理 .....               | 187 |
| 第三节 应收账款管理 .....             | 195 |

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| 本章小结 .....                   | 206        |
| 练习指南 .....                   | 206        |
| <b>第 9 章 金融资产投资管理 .....</b>  | <b>215</b> |
| 第一节 金融资产投资及金融资产投资管理的任务 ..... | 215        |
| 第二节 单项金融资产的投资收益率 .....       | 219        |
| 第三节 单项金融资产的价值评价 .....        | 223        |
| 第四节 金融资产投资的风险及其收益 .....      | 226        |
| 本章小结 .....                   | 233        |
| 练习指南 .....                   | 234        |
| <b>第 10 章 并购投资管理 .....</b>   | <b>239</b> |
| 第一节 并购的基本理论 .....            | 239        |
| 第二节 目标企业价值的评估方法 .....        | 247        |
| 第三节 并购的实施方式决策 .....          | 252        |
| 第四节 并购后的财务整合 .....           | 259        |
| 第五节 反收购的策略 .....             | 261        |
| 本章小结 .....                   | 265        |
| 练习指南 .....                   | 266        |
| <br><b>第四篇 规划分析篇</b>         |            |
| <b>第 11 章 财务预算 .....</b>     | <b>271</b> |
| 第一节 财务预算的内涵及程序 .....         | 271        |
| 第二节 资金需要量的预测及调整 .....        | 274        |
| 第三节 现金预算 .....               | 284        |
| 本章小结 .....                   | 287        |
| 练习指南 .....                   | 288        |
| <b>第 12 章 财务比率分析 .....</b>   | <b>294</b> |
| 第一节 财务比率分析概述 .....           | 294        |
| 第二节 财务比率分析的不同侧面 .....        | 298        |
| 第三节 财务比率的因素分析及财务危机预警分析 ..... | 312        |
| 本章小结 .....                   | 316        |
| 练习指南 .....                   | 316        |
| <b>参考文献 .....</b>            | <b>322</b> |

|      |            |     |
|------|------------|-----|
| 附录 1 | 1 元复利终值系数表 | 323 |
| 附录 2 | 1 元复利现值系数表 | 325 |
| 附录 3 | 1 元年金终值系数表 | 327 |
| 附录 4 | 1 元年金现值系数表 | 329 |
| 附录 5 | 相关网站       | 331 |

第

一

篇

# 财务管理基本理论篇

本篇是对财务管理的总括说明,回答“财务管理是什么、能干什么、怎么干,什么是理财观”等相关基本理论问题。学习本篇,可以准确地把握财务管理的研究范畴及研究方向。本篇包括第1、第2章。

第1章主要阐述财务管理的产生、发展、概念、特征、对象、内容、目标、职能、理财环境等内容。财务管理基于客观存在的财务活动和财务关系而产生,日常工作紧紧围绕着资金收支活动而进行,以筹资管理、投资管理和收益分配管理为其基本内容,以企业价值最大化为其目标,以财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析为其职能。目前财务管理处于企业管理的核心地位。

第2章主要阐述财务管理的两个最基本的观念:资金时间价值观和风险衡量观,这两个观念贯穿企业理财活动的始终。企业所涉及的财务活动是从资金角度进行的,财务管理是对资金的管理,而资金管理关注的是现金流量而不是利润,现金流量的研究以收付实现制为基础而不是权责发生制。从时间角度来看,确定现金流量时,等量的资金不同时点不能等量齐观,必须考虑时间价值因素的作用;从条件的肯定性角度来看,确定现金流量时,等量的资金影响因素的确定性不同也不能等量齐观,必须考虑风险因素的作用。理财活动中,其分析的基点是现金流量,要使财务决策不失误,必须同时考虑资金时间价值和风险这两个因素的作用,只有这样,才能客观、正确地对待不同时点资金的收与支,才能正确地看待投资的收益率。





## CHAPTER 1

## 财务管理概述

## 学习目的与要求

通过本章的学习,应了解财务管理的产生与发展阶段的划分,熟悉财务活动、财务关系的内容,掌握财务管理的概念、特点、对象、内容及目标,明确财务管理的工作环节、任务及金融市场的构成要素,了解金融市场的分类及作用。

## 第一节 财务管理的产生与发展

财务管理作为一门独立的学科,产生于 19 世纪末 20 世纪初,经过一个多世纪的发展,至目前财务管理学科体系已经相当成熟,并成为企业管理的核心。

## 一、财务管理的产生

财务管理最早可以追溯到 15、16 世纪。当时地中海沿岸的许多商业城市出现了由公众入股的商业组织,入股的股东有商人、王公、大臣和市民等。商业股份经济的发展客观上要求企业合理预测资金需要量,有效地筹集资本,但限于当时股份经济的规模,所需资金不是很大,因此筹资方式单一,企业的筹资活动仅仅附属于商业经营管理,没有形成独立的财务管理职业,这种情况持续了相当长的时期,它属于财务管理的萌芽时期。

19 世纪末 20 世纪初,英国工业革命的成功促进了企业规模的不断扩大,股份制公司迅速发展起来,并逐渐成为占主导地位的企业组织形式,在这种情况下,股份制公司的发展不仅扩大了对资金需要量的需求,而且也使得筹资方式具有多样性,从而强化了筹资活动,由此在公司内部出现了一种新的管理职能,就是筹资管理,许多公司纷纷建立了财务管理部门,至此财务管理开始从企业管理中分离出来,成为一种独立的管理职业。

## 二、财务管理的发展阶段划分

自财务管理产生以来,伴随着企业规模的不断扩展以及金融市场的不断完善,财务管理得到了长足的发展。纵观其发展过程,可以划分为以下五个阶段。

### (一) 以筹资为重心的财务管理阶段

该阶段从时间上看为 19 世纪末至 20 世纪 20 年代;从研究内容来看,以筹资为重心。在此阶段,财务管理的主要内容是:注重筹资方式的比较与选择,研究公司成立、证券发行以及公司合并等有关法律性事务,为企业筹资服务。

### (二) 以内部控制为重心的财务管理阶段

该阶段从时间上看为 20 世纪 30 年代至 40 年代;从研究内容来看,以内部控制为重心。1929 年世界性的经济危机导致许多公司倒闭,投资者严重受损,为了保护投资者利益,各国政府加强了对证券市场的监管,美国要求公司编制反映企业财务状况和其他情况的说明书,并向证券交易委员会定期报告。一方面政府监管的加强,另一方面企业急需摆脱经济危机的困境,二者客观上要求企业将财务管理的重心转向内部控制,关注企业的生存而不是企业的扩展问题。在这一阶段,财务管理的主要内容是:将内部控制与企业的供产销活动相结合,研究资金的合理使用,另外,探讨企业破产、重组以及如何根据政府的法律、法规来制定财务政策等问题。当时,各种计量模型逐渐应用于应收账款等,财务计划、财务控制、财务分析的基本理论和方法逐渐形成,并在实践中得到了普遍应用。

### (三) 以投资为重心的财务管理阶段

该阶段从时间上看为 20 世纪 50 年代;从研究内容来看,以投资为重心。第二次世界大战以后,由于市场竞争的加剧,企业为了在竞争中求发展,越来越关注投资决策问题,在这种情况下,财务管理的重心由资产负债表的右方转移到资产负债表的左方。在这一阶段,统计和优化理论的数学模型开始应用于企业流动资产和固定资产管理,财务管理迅速朝着“严谨的数量分析”方向发展,财务管理的主要内容是:研究对固定资产、流动资产的投放和运用,探讨风险投资理论和方法。至此,以提高资金利润率、提高股票价格为目标,以时间价值、风险价值为基础,以财务决策为核心的一整套财务管理方法体系已经形成。

### (四) 以投资与筹资并重的财务管理阶段

该阶段从时间上看为 20 世纪 60 年代至 70 年代;从研究内容来看,投资与筹资并重。在这一时期,理论界与实务界不仅关注投资,而且关注筹资,资产负债表的右方再度受到人们的重视。财务管理研究的内容主要有两个:一是探讨负债与所有者权益的比例,由此形成资本结构理论;二是探讨投资政策,由此形成投资组合理论以及对公司财务决策的影响。至此,财务管理学科体系趋于成熟。

### (五) 以资本运作为重心的财务管理阶段

该阶段从时间上看为 20 世纪 80 年代至今;从研究内容来看,以资本运作为重心。进入

80年代,一方面人们的观念开始改变,将财务管理视为企业管理的核心,而将资本运作视为财务管理的核心,财务管理越来越受到人们的重视;另一方面竞争呈现国际化趋势,财务管理在关注筹资、投资管理的同时,其研究领域也在拓展,人们开始研究通货膨胀财务、国际财务管理、电算化财务管理等。显然,该阶段财务管理具有综合性的特点。

## 第二节 财务管理的概念

要界定财务管理的概念,应该首先明确财务活动和财务关系的内容,财务管理紧紧围绕着财务活动和财务关系而形成。

### 一、财务活动

一个企业从其成立到其发展壮大都离不开资金,没有资金企业就无法生存,而资金的运转就构成了企业的财务活动。所谓财务活动是指以资金收支为基础的资金筹集、资金运用、资金分配的生产经营活动。

#### (一) 资金筹集

所谓资金是企业财产物资的货币表现。无论是新设企业还是发展中的企业都需要不同程度地筹资,筹资活动形成了企业的资金来源。概括地讲,企业的资金来源于两个方面:一是对企业拥有控制权的所有者投资,此类资金属于企业的自有资金,它是企业实力与信誉的象征;另一是通过不同筹资方式所形成的借入资金,此类资金属于企业的债务,它是企业扩张及满足临时需要的有效资金解决途径。

资金的筹集方式具有多样性,企业既可以通过发行股票、债券筹资,也可以通过吸收直接投资或从金融机构借入资金筹资,但无论通过何种形式获得资金,企业均须付出代价,须向投资者定期支付股息、红利,并对借入资金还本付息,从而为筹资承担相应的经济责任。

显然,从资金来源和筹资方式来看,企业筹资不仅要考虑筹资的资本结构,而且还需考虑不同筹资方式的资本成本。

#### (二) 资金运用

企业经营,其出发点和归宿是获利。而筹资只是其生存与发展的基础,只有合理运用所筹资金才能确保“以钱生钱”。资金运用即投资,就是将企业所筹资金投放到生产经营领域,从而形成不同的资产占用形态。企业的资产包括流动资产、固定资产、无形资产和长期投资等。从资金运用的流向来看,流动资产、固定资产和无形资产属于对内投资;而长期投资则属于对外投资。需要说明的是,在财务管理中,由于短期投资的变现力极强,因此日常将其视同现金并进行管理;而投资决策时与现金分离并单独进行。

从内部投资来看,虽然流动资产、固定资产和无形资产都属于企业内部必需的资产,但流动资产与固定资产、无形资产的性质不同。流动资产主要涉及货币资产、债权资产等,随着供产销过程的依次进行,流动资产的形式也在不断转换,经历了货币投放→采购物资→在产品→产成品→货币收回五个阶段,由此形成了流动资产的一次循环,该循环期的长短不仅依赖于原材料的供应期、产品的生产周期和销售债权的收现期,还取决于管理者的管理效

率,它与产品的生产周期吻合。通常人们将流动资产的循环称为短期资金循环,即一年内可以完成的资金循环;固定资产与流动资产性质不同,随着企业经营连续不断地进行,固定资产的形式也在变化,它经历了投资购建→价值转移(以折旧形式)→价值补偿(计入成本费用)→实物更新四个阶段,由此形成了固定资产的一次循环。显然该循环期不依赖于产品的生产周期,其时间长短取决于固定资产的经济寿命期。通常人们将固定资产的循环称为长期资金循环,即循环期超过一年的资金循环。无形资产与固定资产性质相同,都属于长期资产,只是前者以摊销形式进行价值转移,因此其价值循环也属于资金的长期循环。

从外部投资来看,企业的对外投资有两类,一类是以收益为目的的对外投资,包括长期、短期有价证券投资;另一类是以控制权为目的的对外投资,即并购投资。这两类投资性质不同,分析问题采用的方法也不同。

实际中,无论是对内投资还是对外投资,都须依据其不同的属性,采用适宜的方法进行正确决策,并合理应用资金,提高资金的使用效率。

### (三) 资金分配

企业通过生产经营或资本经营获得资金,表现为各种形式的收入。按照国家相关制度的规定,企业所获收入必须首先补偿其成本费用,交纳所得税,然后才能提取公积金和公益金,最后向投资者分配利润。因此广义的资金分配是指对收入和净利润的分割和分派;狭义的资金分配仅指对净利润的分割和分派。

从资金的分配结果来看,一些资金会从企业的资金循环中退出,如支付给债权人的债务利息、支付给投资者的股利、上缴的税金等,但大部分资金通过补偿或留存等形式继续参与企业的资金循环,从而使企业得以维持并不断发展。

实际工作中,资金筹集、资金运用、资金分配三个方面相互联系并相互依存,构成了完整的财务活动,如图 1-1 所示。

## 二、财务关系

通常企业在从事各种资金收支活动时,不可避免地会与不同的利益主体发生联系,从而形成企业的财务关系。所谓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。归纳起来,这种经济利益关系主要表现在以下六个方面。

### (一) 企业与所有者之间的财务关系

企业的所有者向企业投入资金,形成企业的所有者权益。企业所有者一般包括国家、法人和个人三种类型。按照国家的相关规定,所有者必须按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务,同时承担一定的风险并享有一定的权利。企业对出资者承担资本保值、增值责任,实现利润后,应该按照所有者的出资比例或合同、章程的规定向所有者分配利润。由此形成体现所有权性质的企业与所有者之间的履行出资、风险与共、享受剩余收益分配的经济关系。

### (二) 企业与债权人、债务人之间的财务关系

企业的债权人即企业借入资金的提供者;企业的债务人即企业资金的占有者。商品经济条件下,由于企业与其他单位之间的购销商品、提供劳务活动,从而形成体现自然融资性

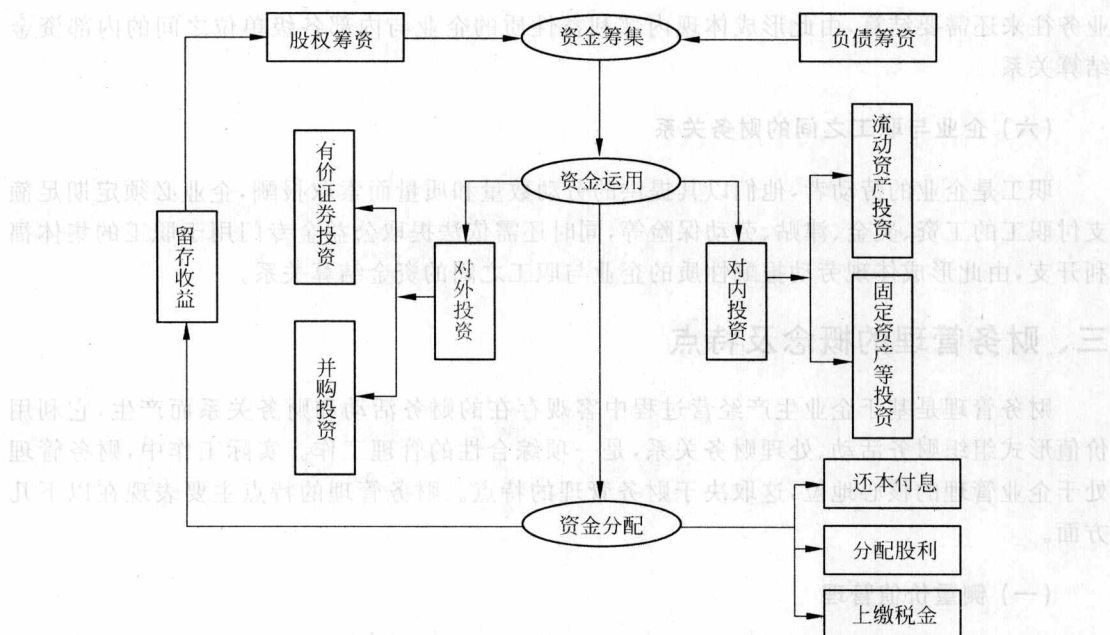


图 1-1 财务活动循环图

质的企业间的债权、债务资金结算关系；另外企业出于一定的目的，常常为了获得资金而向银行或非银行金融机构借入资金，或通过发行债券等形式筹集资金；而有时企业也会将闲置资金投资于金融市场债券或提供临时借款，从而形成体现借贷性质的企业与债权人、债务人之间的资金借贷关系。作为企业的债权人，有权要求企业到期还本付息或到期支付货款；作为企业的债务人，必须到期向企业支付购货款或还本付息。从企业发展与经营的角度看，企业与债权人、债务人之间的资金结算关系和资金借贷关系不可避免。

### （三）企业与被投资者之间的财务关系

企业常常出于一定的目的以直接投资或购买股票等间接投资形式向其他单位投资，由此成为对方的股东，进而形成体现所有权性质的投资与受资之间的经济关系。企业作为投资者可以享受股东的权利并承担一定的风险。

### （四）企业与政府之间的财务关系

政府（包括中央和地方政府）是一个国家的社会管理者，它具有维持社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会等职责。政府作为社会管理者，有权以税的形式无偿参与企业收益的分配，而企业按照国家相关法律的规定，有及时足额交纳各种税款的义务，由此形成体现强制、无偿性质的企业与政府之间的依法纳税、依法征税的经济关系。

### （五）企业与内部各单位之间的财务关系

内部各单位是指企业内部的生产经营部门和不同层次的管理部门。由于企业实行内部经济核算制和内部经营管理责任制，生产经营部门之间结转产品或提供劳务时需要结算；生产经营部门与非生产经营部门之间提供服务时也需要结算；集团公司与所属子公司之间的

业务往来还需要结算,由此形成体现内部利益性质的企业与内部各级单位之间的内部资金结算关系。

#### (六) 企业与职工之间的财务关系

职工是企业的劳动者,他们以其提供的劳动数量和质量而索取报酬,企业必须定期足额支付职工的工资、奖金、津贴、劳动保险等,同时还需依法提取公益金专门用于职工的集体福利开支,由此形成体现劳动报酬性质的企业与职工之间的资金结算关系。

### 三、财务管理的概念及特点

财务管理是基于企业生产经营过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生,它利用价值形式组织财务活动、处理财务关系,是一项综合性的管理工作。实际工作中,财务管理处于企业管理的核心地位,这取决于财务管理的特点。财务管理的特点主要表现在以下几方面。

#### (一) 侧重价值管理

企业管理的形式多种多样,如生产管理、技术管理、设备管理等,财务管理作为企业管理的一个方面与其他管理最显著的区别在于,它围绕着资金收支活动而进行,是一种价值形式的管理。

#### (二) 综合性强

财务管理的综合性表现在两个方面。一是财务指标具有综合性。通常企业从事的各项经营活动的质量和效果,最终都会通过成本、收入、利润等指标予以反映,财务指标是反映各项管理业绩的晴雨表。二是管理活动具有综合性。财务管理虽然与其他管理形式具有显著的区别,但要实现财务管理的目标,财务管理必须与其他形式的管理相互配合。

#### (三) 协调性强

财务管理的协调性表现在企业理财中与利益各方发生的经济联系上。财务管理为满足不同利益者的不同要求,必须有效配置资源,合理筹资,执行国家的相关规定,处理好企业与各方面的经济关系,只有这样,才能确保企业资金周转顺畅。

#### (四) 关注现金流

财务管理是对资金收支活动的管理,因此它不同于财务会计。理财中,无论从事的是筹资活动还是投资活动或分配活动,都要关注现金的流入和流出,按照收付实现制原则确认现金流量。

### 第三节 财务管理的对象、内容及目标

事实上,关于财务管理的理论体系,理论界没有定论。为搞好企业的财务管理,结合财务管理的实践,本教材力求对其予以规范。