

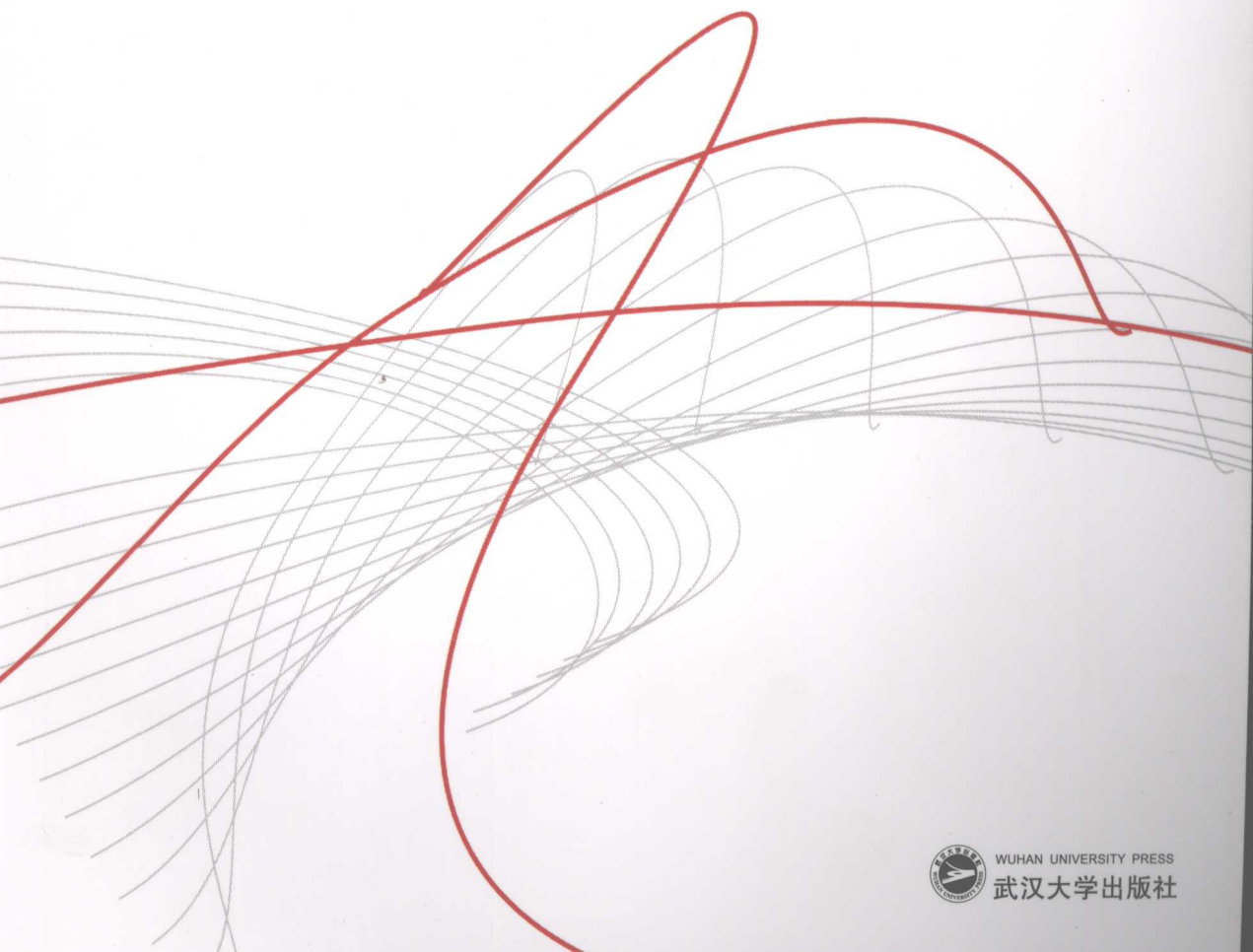
高职高专“十一五”规划教材·财会系列

GAOZHI GAOZHUAN “SHIYIWU” GUIHUA JIAOCAI

财务管理教程

CAIWU GUANLI JIAOCHENG

主编/罗昌宏 陈宏桥



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

高职高专“十一五”规划教材·财会系列

GAOZHI GAOZHUAN “SHIYIWU” GUIHUA JIAOCAI

财务管理教程

主 编 罗昌宏 陈宏桥

副主编 明 华 蔡雪晴 曾浪鸥

主 审 陈元芳



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理教程/罗昌宏,陈宏桥主编. —武汉:武汉大学出版社,
2008.2
高职高专“十一五”规划教材
ISBN 978-7-307-06025-8

I. 财… II. ①罗… ②陈… 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 179387 号

责任编辑:陈 红 责任校对:刘 欣 版式设计:詹锦玲

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件:wdp4@whu.edu.cn 网址:www.wdp.com.cn)

印刷:湖北省荆州市今印印务有限公司

开本:720×1000 1/16 印张:14.25 字数:270 千字

版次:2008 年 2 月第 1 版 2008 年 3 月第 2 次印刷

ISBN 978-7-307-06025-8/F·1099 定价:26.00 元

版权所有,不得翻印;凡购我社的图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请与当地图书销售
部门联系调换。

高职高专“十一五”规划教材

编审委员会

顾 问

姜大源

教育部职业技术教育中心研究所研究员
《中国职业技术教育》主编

委 员

马必学	黄木生
刘青春	李友玉
刘民钢	蔡泽寰
李前程	彭汉庆
陈秋中	廖世平
张 玲	魏文芳
杨福林	顿祖义
陈年友	陈杰峰
赵儒铭	李家瑞
屠莲芳	张建军
杨世金	杨文堂
王展宏	刘友江
韩洪建	盛建龙
黎家龙	王进思
郑 港	高 勇

高职高专“十一五”规划教材·财会系列

编 委 会

主 任 余 浩 杨季夫

副主任 (以下按姓氏笔画排序)

田家富 刘世青

何爱赟 李光富

胡志明

委 员 王学梅 冯 杰

叶叔昌 田家富

刘世青 何爱赟

余 浩 张相雄

李光富 杨季夫

罗昌宏 陈 彬

陈宏桥 段咏梅

胡志明 胡绍山

赵国明 郝一洁

主 审 陈元芳



前 言

本教材全面、系统地介绍了财务管理的理论和方法；介绍了财务管理的原则和目标、企业的理财环境、财务管理的估价值方法；介绍了资金成本和资金结构、筹资、投资、营运资金和利润分配管理、财务预算、财务控制和财务分析等内容。具有涉及面广、系统性强、信息量大等特点。

本教材编写分工如下：罗昌宏教授设计了教材研制提纲，并对《财务管理教程》统稿；陈艳春撰写了第一章，黄佳佳撰写了第二章，蔡雪晴撰写了第三章第三、四节，王洪芳撰写了第三章第一、二节，陈宏桥撰写了第四章，曾浪鸥、王梅撰写了第五章，操小龙撰写了第六章，罗贞撰写了第七章，杜敏撰写了第八章，明华撰写了第九章。

本教材在研制过程中，借鉴、参考、所引了许多文献资料和成果，在此，谨表示衷心感谢！由于我们水平有限，书中定会存在不足之处，希望读者批评指正。

高职高专“十一五”规划教材

《财务管理教程》研制组

2008年1月



目 录

第一章 财务管理概论	1
第一节 企业财务管理的概念	1
第二节 企业财务管理的环境	8
第三节 企业财务管理的目标	13
第四节 企业财务管理的原则	18
第五节 企业财务管理的环节	20
第二章 财务管理理念	23
第一节 资金的时间价值	23
第二节 投资风险分析	32
第三章 筹资管理	41
第一节 筹资渠道	41
第二节 自有资金的筹集	43
第三节 借入资金的筹集	53
第四节 资金成本	66
第四章 项目投资管理	74
第一节 项目投资概述	74
第二节 现金流量	76
第三节 项目投资决策的评价指标	82
第四节 项目投资决策评价指标的应用	89
第五节 项目投资的风险分析	96

第五章 流动资金管理

102

第一节 货币资金管理	102
第二节 应收账款管理	110
第三节 存货管理	122

第六章 对外投资管理

132

第一节 对外投资概述	132
第二节 对外直接投资	138
第三节 对外间接投资	141

第七章 利润分配管理

154

第一节 企业利润分配	154
第二节 股利及股利支付	156
第三节 股利理论及分配政策	162

第八章 财务预算

168

第一节 财务预算的含义与种类	168
第二节 预算的编制方法	171
第三节 财务预算的编制	180

第九章 财务分析

196

第一节 财务分析的意义和内容	196
第二节 财务分析的方法	198
第三节 财务指标分析	207
第四节 财务综合分析	216

第一章 财务管理概论

第一节 企业财务管理的概念

财务管理也称企业财务管理或公司理财。财务管理是基于企业客观存在的财务活动和财务关系而产生的。

一、企业的财务活动

企业的经营过程，实际上是企业所占用资金在各种形态下的不断转化，并且最终达到其增值目的的过程。而资金的运转构成了企业的财务活动。所谓财务活动是指资金的筹集、运用、收回及分配等一系列行为。从整体上讲，它包括：筹资活动、投资活动、日常资金营运活动、利润分配活动。

（一）资金筹资活动

资金是企业的推动力，筹集资金是企业资金运动的起点，是企业投资的必要前提。企业取得资金以及由此而产生的一系列经济活动就构成了企业的筹资活动。在筹资过程中，企业一方面要确定合理的筹资总规模；另一方面，要通过筹对筹资渠道、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。

通常企业可以通过两种不同渠道取得资金：一是企业自有资金，是企业通过向投资者吸收直接投资、发行股票、企业内部留存收益等方式取得；二是企业债务资金，企业通过从银行贷款、发行债券、利用商业信用等方式取得。以上的筹资方式会引起资金流入企业，此为资金收入；当企业在筹资时支付各种筹资费用，如向投资者支付股利，向债权人支付利息以及到期偿还本金时，会引起资金流出企业，此为资金支出。这种由于资金筹资而产生的资金收支活动就是筹资活动。

（二）资金投资活动

企业筹集的资金只有投入使用，才能与劳动者相结合创造收益，增加企业的价值。企业对资金的运用包含两方面的内容：将资金投资于长期资产或短期资产。企业将资金投放于长期资产，通常称为投资活动，而资金用于短期资产

称为资金营运活动。企业的投资活动可以分为两类：广义的投资和狭义的投资。广义投资活动包括企业内部使用资金的过程（如购置固定资产、无形资产等）和对外投放资金的过程（如购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营等）；狭义投资活动仅指对外投资。无论是对内投资，还是对外投资，都会有资金的流出；当企业收回投资时，如处置固定资产、转让债券等，会引起资金的流入。这种因资金的投放而引发的资金收支活动就是投资活动。

（三）资金营运活动

企业短期资金的周转是伴随着日常生产经营循环来实现的，企业在日常经营活动中，会发生一系列的资金收付业务。具体表现为：企业运用资金购买原材料并组织劳动者对其进行加工，直到加工成可供销售的商品，同时向劳动者支付劳务报酬以及各种期间费用。当企业资金用来偿付这些料、工、费的消耗时会引起资金的流出；当产品销售出去后，取得收入，形成资金的流入。这种因企业日常经营活动而引起的各种资金收支活动就是资金营运活动。

（四）利润分配活动

企业通过对内、对外投资取得收益，这表明企业实现了资金的增值或取得了投资报酬。企业的利润要按规定的程序进行分配。首先要依法纳税；其次要用来弥补亏损，提取盈余公积金、公益金；最后要向投资者分配利润。这种因实现利润并对其分配而引起的各种资金收支活动就是利润分配活动。

上述四项财务活动并不是彼此孤立、互不关联的，而是相互依存、相互制约的，它们共同构成了完整的企业财务活动，这四个方面也是财务管理的基本内容，即：企业筹资管理、企业投资管理、企业营运资金管理和企业利润分配管理。

二、企业的财务关系

企业在从事各种资金收支活动中，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。所谓财务关系是企业理财活动中产生的与各相关利益集团间的利益关系。可概括为七个方面：

（一）企业与投资者之间的财务关系

企业与投资者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。企业的资本金来自投资者，因此投资者就是企业的所有者。按照投资主体的不同，可以将投资者分为国家、法人、个人三种类型。企业的投资者按照合同、协议、章程的约定，履行出资义务及时形成企业资本金，获取参与生产经营、分享利润的权利。企业接受资金后，加以利用，取得利润后，按照出资比例或合同、协议、章程规定的分配比例向投资者分配利润。企业与投资者之间的财务关系体现所有权性质，反映经营权与

所有权的关系。

（二）企业与债权人之间的财务关系

企业与债权人的财务关系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归还本金所形成的经济关系。企业向债权人借入资金形成企业的债务资金，企业按照借款协议或合同中的约定按时向债权人支付利息作为对债权人出资的回报，并到期偿还本金；债权人按照合同中的约定及时将资金借给企业成为企业的债权人，有权按合同、协议的约定取得本息的清偿。企业与债权人之间的财务关系表现为债务与债权关系。

（三）企业与债务人之间的财务关系

企业与债务人的财务关系主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式借给其他单位所形成的经济利益关系。企业将资金借出后，有权要求债务人按约定的条件偿还本息。企业与债务人之间的财务关系表现为债权与债务的关系。

（四）企业与被投资者之间的财务关系

企业与被投资者的财务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。企业可以将生产经营中闲置的资金购买其他企业股票，形成股权性投资。随着经济一体化的深入，企业间横向联合的开展，使企业间资金的横向流动增多。企业向其他单位投资应按约定履行出资义务，参与被投资企业的利润分配。被投资企业接受资金后须按取得的税后利润和规定的分配方案将收益在不同的投资主体间分配。企业与被投资者之间的财务关系体现为所有权性质的投资与受资的关系。

（五）企业与内部各单位、各部门之间的财务关系

企业与内部各部门之间的财务关系是指企业在实行内部责任核算中所形成的资金结算关系。一般来说，企业内部各部门、各单位与企业财务部门都要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。在实行内部经济核算制度和经营责任制度的条件下，企业内部各部门、各单位都有相对独立的资金定额或独立支配的费用定额，当各部门、各单位之间相互提供产品和劳务并进行结算时，企业财务部门同内部各部门、各单位就发生资金的结算关系。这种财务关系属于企业内部的资金结算关系，体现了企业内部各部门、各单位之间的利益关系。

（六）企业与职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系是通过签订劳务合同形成的一种财务关系。企业要用营业收入，按照一定的标准向职工支付工资、奖金、津贴、养老保险金、失业保险金、医疗保险金、住房公积金等。此外，企业还可根据自身的发展需要，为职工提供培训的机会。职工按照合同约定为企业提供劳务服务，领

取报酬。这种财务关系属于劳动成果上的分配关系。

（七）企业与税务机关之间的财务关系

企业与税务机关之间的财务关系是指企业按照国家税法的规定缴纳各种税款而形成与税务机关之间的经济关系。税务机关以社会管理者的身份向一切企业征收税收，形成国家财政收入的重要来源。企业应按照国家税法的规定及时足额上缴各种税款，以保证国家财政收入的实现，满足社会各方面的需要，这是企业对国家应尽的义务。企业与税务机关之间的财务关系体现了依法纳税和依法征税的税收权利义务关系。

三、企业财务管理的概念

（一）财务管理的概念

财务管理，简称理财，是对企业财务活动实施决策与控制，对其所体现的财务关系进行的一种综合性的管理。

财务是经营者的眼睛，从财务中能够反映出公司的所有情况，对财务的把握就是对企业命运的把握。随着我国经济体制改革的不断深入，企业管理以财务管理为核心，已成为企业家和经济界人士的共识。之所以说财务管理是企业管理的核心，因为它是通过价值形态对企业资金运动的一项综合性的管理，渗透和贯穿于企业一切经济活动之中。企业资金的筹集、使用和分配，都与财务管理有关；企业的生产、经营、进、销、调、存每一环节都离不开财务的反映和调控；企业的经济核算、财务监督，更是企业内部管理的中枢。它在企业管理中的核心地位是一种客观要求。

（二）财务管理的发展

财务管理产生的历史并不太久，但在这短短的历史中，财务管理经历了内容和职能的很大变化，逐渐在企业的经济管理中上升到了战略性的核心地位。西方财务管理发展至今，大约经历了以下几个阶段：

1. 描述及法规性阶段

这一阶段是从20世纪初到50年代。在这个时期，财务管理的主要内容是研究企业外部筹资的方法，以及和证券发行有关的法律法规问题。30年代，财务管理的重点迅速从外部筹资转移到破产清算、债务重组、资产评估、保持偿债能力以及政府对证券市场的管理上来。美国政府于1933年和1934年分别通过了《证券法》和《证券交易法》。如何提高资金的使用效率，如何强化企业内部控制程序等问题，仍未受到财务经理的重视。尽管如此，从50年代开始，资本预算和资金调控逐渐兴起，尤其是资本预算由于乔尔·迪安（Joel Dean）的极力倡导而日益为财务界人士所接受和应用。

2. 内部决策财务管理阶段

这一时期主要是 20 世纪 50 年代中后期,货币的时间价值引起了财务经理的广泛关注。随着资本投资项目评估和筛选方法的发展,财务管理日益重视资本在企业内部的有效配置问题。计量模型逐渐应用于存货、应收账款、现金和固定资产的管理,财务管理重心开始由外部观念转向内部观念。

50 年代后期,财务管理经历了另一个显著的变化,对企业整体价值的重视。投资者和债权人根据公司的盈利能力、资本结构、股利政策、经营风险等来决定公司的证券价值。鉴于证券价值的高低直接影响到公司股东的利益,财务管理者在做出决策时不得不考虑决策对公司证券价值的潜在影响。因此,50 年代末期财务界人士非常重视资本结构和股利政策的研究。

1958~1961 年,莫迪里尼(F. Modigliani)和米勒(H. Miller),创建了著名的 M-M 定理,他们认为在有效的证券市场上,公司的资本结构和股利政策与公司证券的价值无关,也就是说,在完全有效的证券市场上,不存在最优资本结构问题。这一结论的提出在当时的财务界引起了强烈的反响,争议很大。该假说的结论现已被证明是正确的。但是,多数研究结果表明,资本市场并非高度有效,这样,在不完善的资本市场上,企业的证券价值必然受到资本结构和股利政策的影响。

3. 投资与管理财务阶段

这一阶段是从 20 世纪 60 年代至今。1965 年,夏普(WF. Sharpe)提出了“资本资产定价模型”,进一步阐明了风险与报酬的关系。这一理论的出现标志着财务理论的又一重大突破,改变了公司的资产组合和投资策略,被广泛用于公司的资本预算决策,使公司财务理论进入了投资与管理财务相结合的新时期。20 世纪 70 年代是公司财务管理发展的一个重要时期,创立了期权定价模型,套利定价理论。80 年代以后,跨国融资,风险管理,国际投资分析,跨国公司财务业绩评估等,成为财务管理研究的新热点。

(三) 财务管理的特性

企业的生产经营活动错综复杂,决定了企业管理必须包括多方面的内容,如生产管理、技术管理、人力资源管理、物流管理、战略管理和财务管理等。各项工作相互联系、紧密配合,同时又有科学分工,具有各自特征。一般地讲,现代企业财务管理具有如下基本特性:

1. 财务管理是一项专业管理与综合管理相结合的管理活动

现代企业的管理活动,通过有效的分工和分权的方式,形成了一种系统的专业化管理模式。在此模式中,有的侧重于实物或人员的管理,而有的则主要着重于价值形式的管理。企业财务管理是以价值形式为主的专业化管理,具体地讲,财务管理是用货币形式来表现的。正因为如此,财务管理具有高度的系

统性、联系性和完整性,这是其他管理形式所无法替代的。

现代企业的财务管理又是一种综合性的管理活动,它并不排斥非价值形式的管理活动,而是以企业经营活动中的各项物质条件、人力资源、经营特点和管理目的等作为其管理的基础,并通过价值形式的管理,运用财务预测、预算、控制、决策和分析及考核等方法,将其有效协调起来,形成一种专业性很强的综合管理方式。所以,我们讲企业各项管理效果的好坏,最终都会在企业财务指标和财务状况中得以充分的反映。

2. 财务管理与企业经营管理有密切的联系

虽然企业财务管理是相对独立的管理活动,但它并不是孤立的,而是以企业各项经营管理活动为基础的,并与其有非常紧密的联系。企业中所有的资金运作和各项收支活动,都是由企业的经营管理活动所引起的,即便是纯粹的财务运作,也是为企业一定时期的管理战略和管理目标服务的。

高水平的财务管理,应当涉及和覆盖企业经营管理的各个角落和每个方面。而企业管理的每个部门都会在资金的运用过程中,与财务管理部门发生联系,因此,企业财务管理部门应该建立有效的财务规划和考核制度,促使各个部门在企业财务规划和财务制度的制约下,合理高效地使用资金,提高资金的利用水平。

3. 财务管理必须及时对企业的经营状况和财务状况进行监控

在企业整个管理过程中,经营方针是否合理,各项决策是否正确,资金周转是否良好,赢利能力是否加强等,财务管理部门都必须进行有效的跟踪管理,并及时向企业管理当局通报有关财务指标的变化情况和预期发展,同时提出有关建设性的意见。只有这样,才能有效地实现财务管理的职能,真正将整个企业的经营管理工作纳入到提高经济效益的轨道上来。

(四) 财务管理职能

在市场经济条件下,企业财务管理的基本职能主要有以下几个方面:

1. 有效制定和实施企业筹资决策方案

企业财务管理的核心是适时、适量和低成本地筹集并有效运用各项资金,以确保企业一定时期经营目标的实现。所以,财务管理部门必须根据企业具体经营目标的要求,通过编制企业长短期的资金预算和相应计划,来直接制定和实施企业的筹资决策方案。在制定企业筹资决策方案时,必须对各种可能的筹资方式,筹资规模和时间,筹资成本和筹资后企业资本结构的变化等多种因素,做综合的比较和分析,选择最合理的筹资方案。一般讲,财务管理的筹资决策应做好以下几方面的工作:

(1) 根据企业的具体经营要求,制定正确、合理的总体和部门的资金预算和计划;

- (2) 建立和选择良好的筹资渠道, 确保企业所需资金的及时到位;
- (3) 综合考虑多元化筹资渠道和筹资方式的有效组合, 尽可能降低筹资风险;
- (4) 要保持企业负债筹资与权益筹资, 长期资本与短期资本的比例合理;
- (5) 在充分满足企业经营和投资所需资本的前提下, 尽可能降低筹资成本;
- (6) 结合资产成本考虑具体的筹资方式和债务的偿还方式。

2. 合理投放和配置资金

有效地使用资金, 从某种意义上讲要比筹集资金更难。因为这直接取决于企业的经营管理水平和投资项目本身的质量, 而许多方面是财务管理部门无法控制的。财务管理部门所能做的是: 将所筹集到的资金投放到那些最有投资价值的项目上去, 这些项目可能是企业原有的经营项目的延伸和扩展, 也可能是更具有价值的全新投资项目; 另外要对所投入的资金作有效的结构和比例上的配置, 保持企业资本结构和企业资产结构的合理性。

企业内部投资, 包括流动资产投资、固定资产投资和无形资产投资。企业内部投资一方面发生在企业的日常生产经营过程中, 要求企业确保日常资金周转的流畅, 维持企业的再生产, 加强管理, 提高资金的利用效率; 另一方面根据企业的发展和实际需要而提出, 要求企业考虑投资规模, 分析投资效益, 合理利用投资资金。

企业对外投资, 包括以收益为目的的有价证券和以控制为目的的并购投资。前者需要企业考虑风险因素, 合理进行投资组合并进行分析评价; 后者要求企业选择好目标企业, 科学地进行价值评估, 选择合适的并购筹资方式和支付方式。

3. 控制经营成本, 充分利用企业资金

企业经营成本的高低, 是企业是否具有立足之本的关键。从企业发展的整体和长远目标来看, 市场竞争的实质是企业间成本的竞争。一个成本管理混乱, 费用开支庞大, 成本利润率很低的企业, 是不可能在激烈的市场竞争中获得成功的。企业财务管理的重要任务就是要帮助企业建立行之有效的成本管理和控制制度, 制定合理的成本、费用的开支范围和定额预算标准, 在整个经营过程中实施严格的成本控制, 并定期进行成本考核, 不断提高企业的成本管理水平。财务管理部门要对企业的各个生产和管理部门作全面和深入的调查研究, 制定合理的成本定额和费用开支标准, 降低耗费, 节约费用, 尽可能地减少各种浪费, 提高企业的赢利能力。同时, 财务管理部门还应经营过程中成本控制的有关反馈信息, 做及时的分析和判断, 不断调整和完善各项成本控制制度, 采用有效的成本管理措施, 进一步降低企业的各项经营成本, 提高资金

的利用水平。

4. 合理分配企业收益

合理分配企业的收益，就是要将企业一定时期的经营收益，根据企业的分配政策，来确定多少收益应该分配给股东、经营者和其他相关利益者，多少收益应作为企业的留存收益，积累在企业中，以利于企业未来更好的发展。在股份制企业中，这种分配方案也称为股利政策。

在合理进行收益分配方面，财务管理部门应该积极参与并发挥其重要职能，主要是正确处理好两方面的协调关系。首先，要处理好满足各方面的短期利益与注重维持企业长远的发展实力之间的关系；其次，要处理好与企业利润分配有相关利益的各个团体和个人之间的关系。企业的收益分配政策的确定，还关系到企业的长远赢利能力，企业资本结构的合理性，企业综合资金成本的高低，企业长短期偿债能力的保持，并影响企业投资人和债权人的信心，企业未来的举债能力和企业管理层及员工的积极性和主动性。在上市公司中，还会影响企业的股票市价。因此，企业财务管理部门要十分认真和慎重地制定合理的收益分配政策，不断提高企业的综合财务实力，确保企业具有长期稳定的发展能力。

第二节 企业财务管理的环境

任何事物都是在一定的环境条件下存在和发展的，是一个与其环境相互作用、相互依存的系统，作为人类重要实践活动之一的财务管理活动也不例外。

在财务管理活动中，财务管理环境是指对财务主体的财务机制运行有直接影响的内外各种条件和因素。财务管理主体需要不断地对财务管理环境进行审视和评估，并根据其所处的具体财务管理环境的特点，采取与之相适应的财务管理手段和管理方法，以实现财务管理的目标。

我们把财务管理环境按其对外部主体财务机制运行的影响不同分为两大部分：外部环境和内部环境。

一、外部环境

财务管理的外部环境，又称宏观理财环境，就是指影响财务主体运行的外部条件和因素，主要包括政治环境、经济环境、法律环境、社会文化环境、科技教育环境等。外部环境对所有企业的财务都可能产生影响，但这种影响往往是间接的，并通过影响内部财务管理环境体现出来。

（一）政治环境

政治环境，是指国家在一定时期的各项路线、方针、政策和整个社会的政

治观念。政治环境在整个社会环境中起基础性的决定作用,它决定着国家在特定时期的经济、法律和科学教育等方面的目标导向和发展水平。从企业理财的角度来看,政治环境起一种提供保障和目标导向的作用。通过提供安定的社会环境以保障企业理财活动正常进行,通过确定经济工作的中心地位引导企业挖掘潜力,加强财务管理,提高经济效益。

(二) 法律环境

市场经济的主要特征在于它是一种以法律规范和市场规则为特征的经济制度。法律为企业经营活动规定了活动空间,也为企业在相应空间内自主经营提供了法律上的保护。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、法规和规章制度。企业要顺利从事生产经营和处理好各种关系,必须遵守相关法律规范。影响企业财务管理活动的法律规范主要有:企业组织法律规范、税收法律规范和财务会计法律规范。

1. 企业组织法律规范

企业是市场经济的主体,企业组织必须依法成立。组建不同的企业,要依据不同的法律规范,这些法律规范既是企业的组织法又是企业的行为法。企业组织依据的主要法律有:《公司法》、《企业法》、《个人独资企业法》、《合伙企业法》和《外资企业法》。

例如,《公司法》对公司制企业的设立条件、设立程序、组织机构、组织变更及终止的条件和程序等都作了相应的规定,包括股东人数、法定资本的最低限额、资本筹集方式等。只有按《公司法》规定的条件和程序建立的企业,才能称为公司。《公司法》还对公司生产经营的主要方面做出了规定,包括股票的发行和交易、债券的发行和转让、利润的分配等。公司组建后的各项生产经营活动都要按照《公司法》的有关规定来进行。因此,《公司法》是公司制企业财务管理最重要的强制性法律规范。

2. 税收法律规范

国家财政收入的主要来源是企业所缴纳的各种税金,任何企业都有义务上缴税收。而国家的财政状况和财政政策对于企业筹集资金和税收负担有着重要的影响。有关税收法律规范主要有三类:所得税的法律规范、流转税的法律规范、其他税的法律规范。

无论缴纳哪一种税,对企业来说都是企业的资金流出,加大企业对现金管理的压力,对财务管理有重要影响。企业财务管理人员要熟悉国家税收法规,自觉按照税收政策导向进行生产经营活动,精心安排和规划筹资、投资和利润分配。

3. 财务会计法律规范

财务会计法律规范主要有:《企业财务通则》、《企业财务制度》和《企业