

高职高专“十二五”规划精品教材
财经商贸类系列教材

财务管理实务

Caiwu Guanli Shiwu

主 编 林 俐



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

高职高专“十二五”规划精品教材
财经商贸类系列教材

财务管理实务

Caiwu Guanli Shiwu

主 编 林 俐



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

财务管理实务/林俐主编. —成都:西南财经大学出版社,2011.2
ISBN 978-7-5504-0147-1

I. ①财… II. ①林… III. ①财务管理—高等学校—教材
IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 013624 号

财务管理实务

主编:林 俐

责任编辑:孙 婧

助理编辑:陈方泽 高 玲

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028-87353785 87352368
印 刷	四川森林印务有限责任公司
成品尺寸	185mm × 260mm
印 张	18.75
字 数	435 千字
版 次	2011 年 2 月第 1 版
印 次	2011 年 2 月第 1 次印刷
印 数	1—3000 册
书 号	ISBN 978-7-5504-0147-1
定 价	35.00 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
3. 本书封底无本社数码防伪标志,不得销售。

前 言

近年来,随着教育的不断深入,职业教育在高等教育中所占的比重越来越大。职业教育以培养应用型、操作性的职业技能人才为目标,按照这一目标要求,相关课程设计和教材编写必须体现以学生为教学主体、以理论学习为基础、以能力培养为中心、以实践应用为目标的理念。《财务管理实务》作为四川管理职业学院精品课程财务管理的阶段性成果之一,充分体现了这一理念。

该教材突出“专”和“职”的特点,在编写内容和体例上有一定突破。具体表现在:

一、重视能力培养

教材编写把重视学生动手能力的培养作为导向,充分体现教育目标的转变。在具体设计教学内容和教学手段时,充分考虑高职院校“理论够用、着重实践能力”的教学要求,教学内容上侧重应用性的理论知识。

二、体系结构合理

教材结构体系安排涵盖了财务管理专业课程学习应掌握的主要内容,但又不面面俱到。形成了简洁明了、一脉贯通的结构框架,便于学生掌握基本的财务管理知识。

三、习题案例丰富

每章开始概括了学习目标,每章后设有本章小结;注重对各章习题的编写,每章安排有同步测试、案例分析、阅读资料等内容,要求学生围绕本章的学习目标进行训练和思考;强化实训内容,紧扣主题模拟了一家公司的资料,在各章予以贯通,前后衔接,便于教师教学和学生学。

我们希望通过本课程的学习,使学生能够掌握财务管理的基本知识和技能,培养其理财能力、分析和解决企业财务管理问题的能力,为学生走向工作岗位奠定坚实的基础。

该书由四川管理职业学院会计金融系副教授林俐担任主编,并撰写第一章、第二章、第三章;文容副教授撰写第四章、第五章;邱伟国副教授撰写第六章、第七章;江才副教授撰写第八章、第九章;徐平教授撰写第十章。

由于编者水平有限,我们诚恳地希望同仁和读者对本教材的错误和不足提出宝贵意见。

编 者

2010年10月30日

目 录

第一章 财务管理总论 (1)

 第一节 财务管理概述 (1)

 第二节 财务管理目标 (11)

 第三节 财务管理环境 (13)

第二章 财务管理的基本价值观念 (25)

 第一节 资金时间价值 (25)

 第二节 风险与收益 (32)

第三章 项目投资决策 (45)

 第一节 投资概述 (45)

 第二节 项目投资的现金流量分析 (46)

 第三节 项目投资决策评价指标 (53)

 第四节 项目投资决策评价指标的运用 (60)

第四章 证券投资决策 (80)

 第一节 证券投资的目的与种类 (80)

 第二节 证券投资的风险与收益 (82)

 第三节 证券投资决策 (85)

 第四节 证券投资组合 (89)

第五章 营运资金管理决策 (101)

 第一节 营运资金的含义与特点 (101)

 第二节 现金 (102)

 第三节 应收账款 (108)

 第四节 存货 (117)

第六章 筹资方式决策 (130)

 第一节 筹资概述 (130)

 第二节 权益资金筹集 (134)

 第三节 债务资金筹集 (142)

目 录

- 第七章 资本结构决策 (162)
 - 第一节 资本成本 (162)
 - 第二节 杠杆原理 (168)
 - 第三节 资本结构 (173)
- 第八章 收益分配决策 (189)
 - 第一节 收益分配概述 (189)
 - 第二节 股利分配政策 (191)
- 第九章 财务预算与控制 (213)
 - 第一节 财务预算 (213)
 - 第二节 财务控制 (228)
- 第十章 财务分析 (247)
 - 第一节 财务分析的意义与内容 (247)
 - 第二节 财务分析的方法 (250)
 - 第三节 财务指标分析 (258)
 - 第四节 财务状况综合分析 (270)
- 附表 (280)

第一章

财务管理总论

◆ 学习目标

- 正确理解财务管理的含义、特点和内容。
- 了解企业内部财务管理制度的基本内容。
- 了解各种财务管理目标的差异。
- 认识财务管理的环境因素及对财务管理的影响。

第一节 财务管理概述

一、财务管理的含义和内容

财务管理是组织企业财务活动，处理与各方面财务关系的一项经济管理工作，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。企业再生产过程表现为使用价值的生产和交换过程与价值的形成和实现过程的统一。在这个过程中，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到商品中去，并且创造出新的价值，通过商品的出售转移价值，并使新创造的价值得以实现。再生产过程中，资金是企业再生产过程中商品价值的货币表现。资金和商品密不可分，并随企业的生产经营过程而不断运动，从一种形态转化为另一种形态，周而复始，形成了资金运动过程，如图 1-1 所示。企业的资金运动表现为三个方面：

(1) 企业通过筹资活动，以直接投入资本、发行股票或债券、向银行借款等方式取得资金。

(2) 资金的循环周转。进入企业的资金按照 $G-W-P-W'-G'$ 循环周转，表现为供应、生产、销售过程，其价值量发生下列两种变化：

① 资金的形态变化引起的价值量的相应等量增减变化。

② 价值的增值，由变化了的价值量（表现为收入）与过去的价值量（表现为费用）比较而得出的结果（表现为净收益）。

(3) 资金退出企业。企业经营过程或资金循环周转完成时，因交纳所得税、分派盈利、偿还借款等形式而退出企业，价值总量减少。

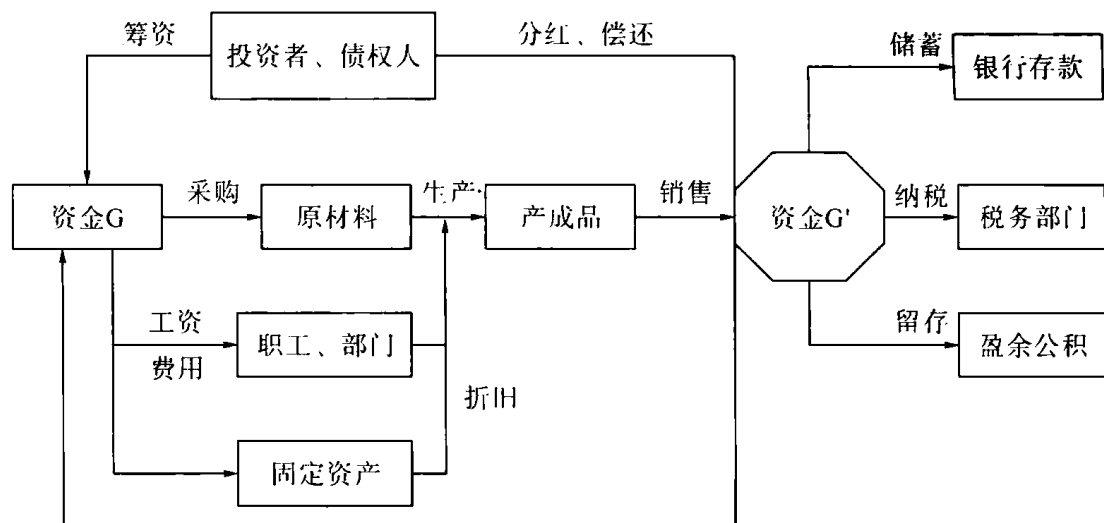


图 1-1 企业资金运动

企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系就是财务活动和财务关系。

（一）财务活动

企业资金运动，构成企业生产经营活动的一个独立方面，具有自己的运动规律，这就是企业的财务活动。财务活动包括资金筹集、资金投放、资金营运、资金分配等一系列的行为。

1. 筹资活动

筹资活动是指企业为了满足投资和资金营运的需要，通过各种方式，从不同渠道获取资金的活动。

在筹资过程中，企业一方面需要根据战略发展的需要和投资计划来确定各个时期企业总体的筹资规模，以保证投资所需资金；另一方面需要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择，合理确定筹资结构，降低筹资成本和风险，提高企业价值。

企业通过筹资通常可以形成两种不同性质的资金来源：一是企业权益资金；二是企业债务资金。

2. 投资活动

投资活动是投出资金以获取收益的活动。企业投资的含义有广义和狭义之分。广义的投资包括对外投资（对其他企业投资，投资购买其他公司的股票、债券等）和内部使用资金（购置固定资产、无形资产、流动资产等）。狭义的投资仅指对外投资。

企业在投资过程中，必须考虑投资规模，通过投资方式、投资方向的选择，来确定合适的投资结构，提高投资效益，降低投资风险。

3. 资金营运活动

资金营运活动是企业正常的生产经营过程中所发生的一系列资金收付的活动。首先，企业需要采购材料或商品，从事生产和销售活动，同时，还要支付工资和其他营业费用；其次，当企业把商品售出后，便可取得收入，收回资金；最后，如果资金不能满足企业经营需要，还要采取短期借款方式筹集所需资金。为满足企业日常营业活动的需要而垫支的资金，称为营运资金。

在日常经营活动中，企业需要确定营运资金的持有政策、合理的营运资金融资政策以及合理的营运资金管理策略，包括：现金和交易性金融资产持有计划的确定；应收账款信用标准、信用条件和收款政策的确定；存货周期、存货数量、订货计划的制订；短期借款计划、商业信用筹资计划的确定等。

4. 分配活动

分配活动是指对企业的收入和利润进行分割和分派的活动。企业通过投资和资金营运活动取得收入，并实现资金的增值。企业获取的收入，首先用来弥补生产经营过程中的耗费，即进行成本补偿。补偿成本和缴纳税金后的余额，形成企业净利润。

企业实现的净利润可作为投资者的收益，分配给投资者或暂时留存企业。在资金分配活动中，资金或者留存或者退出企业，将直接影响企业资金运动的规模和结构，从而影响企业的收益和风险程度。企业需要依据法律的有关规定，合理确定分配规模和分配方式，确保企业取得最大的长期利益。

(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所形成的各种经济利益关系。具体内容如表 1-1 所示。

表 1-1 企业财务关系一览表

财务关系的类型	内容说明
企业与投资者之间的财务关系	主要是指投资者向企业投入资金，企业向其投资者分配收益所形成的经济关系。
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，并按合同的规定支付利息和归还本金所形成的经济关系。
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。
企业与债务人之间的财务关系	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出借给其他单位所形成的经济关系。
企业与供货商、客户之间的财务关系	主要是指企业购买供货商的商品或接受其服务，以及企业向客户销售商品或提供服务过程中形成的经济关系。
企业与政府之间的财务关系	主要是指政府作为社会管理者，通过征缴各种税款的方式与企业发生的经济关系。
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互相提供产品或劳务所形成的经济关系。
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。

二、财务管理的特点和方法

(一) 财务管理的特点

1. 财务管理是一项综合性的管理工作

企业管理中的各种专业化管理，有的侧重于使用价值的管理，有的侧重于劳动要素的管理，而财务管理是对再生产过程中的资金运动进行管理。资金犹如企业的血液，

渗透在生产经营的各个环节、各个部门和各个方面。财务管理的触角，经常伸向企业经营的各个角落，和各个部门发生广泛的联系。财务管理因为是价值管理而具有不同于其他管理的综合性特点。

2. 财务管理能迅速反映企业生产经营状况

由于资金运动是再生产过程中的价值方面，因此，企业供应、生产、销售情况以及与此相联系的财务状况的变化都可以通过各种财务指标迅速得以反映。

(二) 财务管理方法

财务管理方法，也称财务管理环节，是指在财务活动中的不同阶段所采用的管理方法，包括财务活动进行之前的财务预测、财务决策和财务预算方法，财务活动过程中的财务控制方法，以及一定时期的财务活动结束后的财务分析方法等。

1. 财务预测

财务预测是根据企业整体战略目标和规划，结合对未来宏观、微观形势的预测，根据企业财务活动的历史资料，考虑现实的条件和要求，对企业未来的财务活动作出的预计和测算。财务预测包括：测算各项生产经营方案的经济效益，为决策提供可靠的依据；预计财务收支的发展变化情况，以确定经营目标；测定各项定额和标准，为编制计划、分解计划指标服务。

2. 财务决策

财务决策是按照财务战略目标的总体要求，利用专门的方法对各种备选方案进行比较和分析，并从中选出最佳方案的过程。财务决策是财务管理的核心，决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败。财务决策主要包括确定决策目标、提出备选方案、方案优化选择等步骤。

3. 财务预算

财务预算是根据各种预测信息和各项财务决策确立的预算指标和编制的财务计划。企业在制定了财务目标后，要在企业内部建立财务预算体系，并根据各种预测信息和各项财务决策确立财务预算的指标和编制财务计划。财务预算是财务预测和财务决策的具体化，是财务控制的依据。

4. 财务控制

财务控制是以定额和预算指标为依据，对预算和计划的执行进行追踪监督，对执行过程中出现的问题进行调整和修正，通过落实责任、进行差异分析、将奖惩挂钩等手段和方法保证预算实现的活动。

5. 财务分析

财务分析是根据财务报表等有关资料，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项工作。财务分析是对已完成的财务活动的总结，也是财务预测的前提，在财务管理的循环中起着承上启下的作用。

三、企业内部财务管理制度

(一) 企业财务管理体制

企业财务管理体制是国家用来规范企业财务行为，协调企业与各方面财务关系的制度。它包含国家规范企业的财务管理制度和企业内部财务管理制度。

1. 国家规范企业的财务管理制度

国家规范企业的财务管理制度是通过有关的法律法规对企业的财务活动和财务关系作出必要规定,以《企业财务通则》为核心,以《企业会计准则》和《企业内部控制规范》为主要内容,以政府有关部门发布的相关财务规定为补充的法规制度体系。

财政部发布的《企业财务通则》从总体上规范了企业的内部财务管理制度、资金的筹集制度、资产的营运制度、成本控制制度、企业收益分配制度、重组清算制度、信息管理制度、财务监督制度等。

《企业内部控制规范》对企业的财务活动内容进行了较为详细的制度约束,要求企业建立货币资金控制制度、采购与付款控制制度、存货控制制度、销售与收款控制制度、固定资产控制制度、资金筹集控制制度、对外投资控制制度、担保控制制度、工程项目控制制度、合同控制制度等。

2. 企业内部财务管理制度

《企业财务通则》要求:“企业应当确定内部财务管理体制,建立健全财务管理制度,控制财务风险。”它同时规定:“企业实行资本权属清晰、财务关系明确、符合法人治理结构要求的财务管理体制,应当按照国家有关规定建立有效的内部财务管理级次。”

企业应当以《企业财务通则》为指导,按照《企业内部控制规范》的要求制定与本企业实际相符合的、能够促进企业管理水平不断提高的内部财务管理制度。它主要包括:

- (1) 企业内部财务管理形式确立制度;
- (2) 企业财务决策制度;
- (3) 企业财务风险管理制度;
- (4) 企业财务预算管理制度;
- (5) 企业筹资制度;
- (6) 企业用资制度;
- (7) 企业成本管理制度;
- (8) 企业收益分配制度;
- (9) 企业内部控制制度。

(二) 财务管理职责

企业财务管理体制在规范企业的财务行为、协调企业与各方面的财务关系方面的一个重要内容就是认定了各方面的财务职责。

1. 财政部门的财务管理职责

我国财政部门是企业财务管理的主管机构,负责制定企业财务规章制度,对企业财务进行指导、管理和监督。其主要职责是:

- (1) 监督执行企业财务规章制度,按照财务关系指导企业建立健全内部财务制度。
- (2) 制定促进企业改变发展的财务政策,建立健全支持企业发展的财政资金管理制度。
- (3) 建立健全企业年度财务会计报告审计制度,检查企业财务会计报告质量。
- (4) 实施企业财务评价,监测企业财务运行状况。
- (5) 研究、拟订企业国有资本收益分配和国有资本经营预算的制度。
- (6) 参与审核属于本级人民政府及其有关部门、机构出资的企业重要改革、改制方案。

(7) 根据企业财务管理的需要提供必要的帮助、服务。

2. 投资者的财务管理职责

企业法人、其他组织或自然人等企业投资者的财务管理职责主要包括：

(1) 审议批准企业内部财务管理制度、企业财务战略、财务规划和财务预算。

(2) 决定企业的筹资、投资、担保、捐赠、重组、经营者报酬、利润分配等重大财务事项。

(3) 决定企业聘请或者解聘会计师事务所、资产评估机构等中介机构。

(4) 对经营者实施财务监督和财务考核。

(5) 按照规定向全资或者控股企业委派或者推荐财务总监。

投资者应当通过股东大会、董事会或者其他形式的内部机构履行财务管理职责，可以通过企业章程、内部控制、合同约定等方式将部分财务管理职责授予经营者。

3. 经营者的财务管理职责

企业经理、厂长或者实际负责经营管理的其他领导成员的企业经营者的财务管理职责主要包括：

(1) 拟定企业内部财务管理制度、财务战略、财务规划，编制财务预算。

(2) 组织实施企业筹资、投资、担保、捐赠、重组和利润分配等财务方案，诚信地履行企业偿债义务。

(3) 执行国家有关职工劳动报酬和劳动保护的规定，依法缴纳社会保险费、住房公积金等，保障职工合法权益。

(4) 组织财务预测和财务分析，实施财务控制。

(5) 编制并提供企业财务会计报告，如实反映财务信息和有关情况。

(6) 配合有关机构依法进行审计、评估、财务监督等工作。

4. 财务管理部门的职责

财务管理活动和各种管理方法的实施是依托财务管理部门去开展的。财务管理部门作为企业的一个综合管理部门，其主要职责及内部分工如图 1-2 所示。

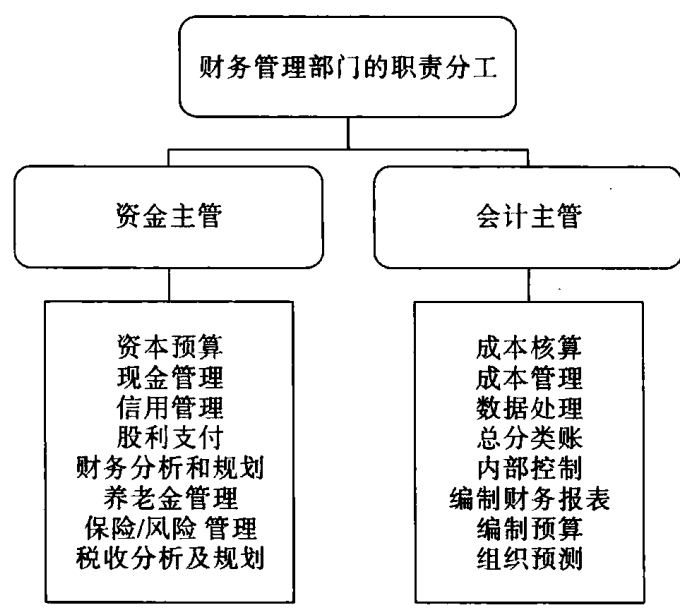


图 1-2 企业财务管理部门职责分工

[案例 1-1] 光明电器股份有限公司是一家生产电子器件的股份制企业，公司现有的财务管理制度中规定的财务部门的工作职责如下：

- (1) 认真贯彻执行国家有关的财务管理制度。
- (2) 建立健全财务管理的各项规章制度，编制财务计划，分析财务计划的执行情况。
- (3) 厉行节约，合理使用资金。
- (4) 合理分配公司收入，及时完成需要上缴的税收及管理费用。
- (5) 积极配合有关机构如税务、银行等部门了解、检查财务工作，主动提供有关资料，如实反映情况。

(三) 企业内部财务管理形式

企业内部财务管理形式主要规定企业内部各项财务活动的运行方式，确定企业内部各级、各部门之间的财务关系，是根据企业规模和财务管理基础工作的强弱来确定的。一般来讲，企业内部财务管理形式有集中管理形式和非集中管理形式两种。

1. 集中管理形式

集中管理形式又叫统一管理形式，是指企业的财务管理权限集中于企业本部，由企业财务部门统一筹集资金并统一安排各项资金，处理财务收支、核算成本和盈亏，企业内其他各部门、单位一律不单独核算，只是负责日常管理，登记所使用的财产、物资，记录直接开支的费用，不负责管理资金，不核算成本盈亏，不进行收支结算。

2. 非集中管理形式

非集中管理形式又叫分权管理形式，是指在企业财务管理中，除了由企业财务部门统一筹集资金和安排各项资金、处理财务收支、核算成本和盈亏外，下属各单位、各部门要负责管理一部分资金的使用，核算属于自己的可控成本，有的还要计算盈亏，对相互之间的经济往来进行计价结算，对于资金、成本等要核定预算指标，定期进行考核。

企业采用集中管理还是非集中管理形式，要根据本企业的实际情况确定，可以在二者中选一种，也可以将二者结合起来进行。

(四) 企业内部控制制度

企业内部控制是指由企业董事会、管理层和全体职工共同实施的，旨在合理保证实现企业财务战略、经营效率、财务报告及管理信息的真实、可靠、完整、资产安全，遵循国家法律法规和有关监督要求等基本目标的一系列控制活动。企业内部控制制度是企业为了确保企业财务战略的实现，提高财务会计信息质量，保护资产的安全、完整，确保有关法律法规和规章制度的贯彻执行等而制定和实施的一系列控制方法、措施和程序的制度。

按照财政部制定的《企业内部控制规范》的基本要求，企业内部控制制度可分为三类，如表 1-2 所示。

表 1-2

企业内部控制制度分类表

类别	主要目的	主要内容
与企业财务报表项目相关的控制制度	对可能会对财务报告真实可靠性产生较大影响的经济业务事项提出具体要求	货币资金、存货、采购与付款、销售与收款、对外投资等内部控制制度
与财务报表编报相关的控制制度	规范财务报表的编制和对外报送	财务报告编制、公允价值、关联交易、信息披露等内部控制制度
为实现有效的财务报告内部控制所必需的控制规范	建立有效的财务报告内部控制所必需的事前、事中和事后制度支持	预算控制、人力资源控制、计算机信息系统控制、审计监督控制等内部控制制度

企业应当建立的内部控制制度主要包括：

1. 货币资金的内部控制制度

货币资金的内部控制制度包括企业对货币资金收支和保管业务建立严格的授权批准制度，办理货币资金业务的不相容岗位应当分离。货币资金的内部控制主要体现在对企业现金的内部控制、备用金的内部控制、银行存款的内部控制和其他货币资金的内部控制等内容上。

2. 实物资产的内部控制制度

实物资产的内部控制制度包括企业建立实物资产管理的岗位责任制度，对实物资产的验收入库、领用、发出、盘点、保管及处置等关键环节进行控制，防止各种实物资产被盗、毁损和流失。实物资产的内部控制主要体现为对存货、固定资产等有实物形态的资产的内部控制。

3. 对外投资活动的内部控制制度

对外投资的内部控制制度包括企业建立规范的对外投资决策机制和程序，通过实行重大投资决策集体审议联签等责任制度，加强投资项目立项、评估、决策、实施、投资处置等环节的控制，严格控制投资风险等内容。

4. 工程项目的内部控制制度

工程项目的内部控制制度包括企业建立规范的工程项目决策程序，明确相关机构和人员的职责权限，建立工程项目投资决策的责任制度，加强工程项目的预算、招投标、质量管理等环节的财务控制，防范决策失误及工程发包、承包、施工、验收等过程中的舞弊行为等。

5. 采购与付款业务的内部控制制度

采购与付款业务的内部控制制度包括企业合理设置采购与付款业务的机构和岗位，建立和完善采购与付款的财务控制程序，加强请购、审批、合同订立、采购、验收、付款等环节的财务控制，堵塞采购环节的漏洞，减少采购风险等控制内容。

6. 筹资活动的内部控制制度

筹资活动的内部控制制度包括企业加强对筹资活动的财务控制，合理确定筹资规模和筹资结构，选择合适的筹资方式，降低资金成本，防范和控制财务风险，确保筹措资金的合理、有效使用等内容。

7. 销售与收款业务的内部控制制度

销售与收款业务的内部控制制度包括企业在制定商品或劳务等的定价原则、信用

标准和条件、收款方式等销售政策时,充分发挥财务会计机构和人员的作用,加强合同订立、商品发出和账款回收的财务控制,避免或减少坏账损失等内容。

8. 成本费用的内部控制制度

成本费用的内部控制制度包括企业建立成本费用控制系统、做好成本费用管理的各项基础工作、制定成本费用标准、分解成本费用指标、控制成本费用差异、考核成本费用指标的完成情况、落实奖罚措施等内容。

9. 合同业务的内部控制制度

合同内部控制制度包括合同管理岗位责任制、合同草案编制控制、合同审核控制、合同订立控制、合同履行控制等内容。

10. 企业财务报告编制控制制度

企业财务报告编制控制制度包括财务报告编制的岗位责任制、财务报告编制准备及其控制制度、财务报告编制及报送制度等内容。

11. 企业预算控制制度

企业预算控制制度包括预算工作岗位责任制、预算编制、预算执行、预算调整、预算分析与考核控制等内容。

12. 会计电算化控制制度

会计电算化控制制度包括对业务流程的规范,会计电算化操作管理、硬件、软件和数据管理、会计电算化档案管理和会计电算化账务处理等制度。

13. 其他企业内部控制制度

按照财政部《企业内部控制制度规范》的要求,企业还应当建立健全对子公司的控制制度以及担保业务、无形资产、资产减值、衍生工具、服务外包、公允价值、信息披露、关联交易、内部审计、企业合并与分立、人力资源管理、计算机信息系统、中介机构聘用等内部控制制度。

[案例1-2] 2009年,光明电器股份有限公司依据财政部、审计署等部委联合发布的《企业内部控制基本规范》,制定了筹资活动内部控制制度。

第一节 总 则

第一条 为了加强对公司筹资活动的内部控制,保证筹资活动的合法性和效益性,根据《企业内部控制基本规范》、《中华人民共和国会计法》等相关法律法规,结合本公司的实际情况制定本制度。

第二条 本制度所称筹资是指本公司通过借款、发行公司债券和股票等方式取得货币资金的行为。

第三条 公司筹措资金应比较各种资金筹措方式的优劣和筹资成本的大小,要讲求最佳资本结构,确定所需资金如何筹措。

第四条 筹资业务的授权人和执行人、会计记录人之间应相互分离。

第五条 重大筹资活动必须由独立于审批人之外的人员审核并提出意见,必要时可聘请外部顾问。

第二节 分工及授权

第四条 审批程序和权限:本公司筹资活动的审批程序和权限执行公司章程的相关规定。债券或股票的回购必须获得董事会的授权和股东大会批准。

第六条 与借款有关的主要业务活动,发行公司债券、股票有关的主要业务活动

由公司财务管理部负责具体办理；如有必要，也可由公司指定其他相关部门提供协助。

第七条 财务管理部应指定专人负责保管与筹资活动有关的文件、合同、协议、契约等相关资料。

第三节 实施与执行

第九条 在实施筹资计划之前，为了避免盲目筹资，要对筹资的效益可行性进行分析论证，确保筹资活动的效益性；要合理确定筹资规模和筹资结构，选择最佳的筹资方式，降低筹资成本；并严格根据有关法律法规依法筹资，确保筹资活动的合法性。

第十条 借款方案（包括贷款额、贷款方式、结构及可行性报告等资料）由财务管理部以书面的形式提出，经有权机构或人员批准后，由财务管理部出面与金融机构联系、洽谈，达成借款意向，签订借款合同或协议，办理借款手续，直至取得资金。

第十一条 发行公司债券或股票由公司董事会秘书处起草方案，经董事会、股东大会授权并取得有关政府部门的批准文件后，董事会秘书处和财务部在各自职责范围内整理发行材料，由董事会秘书处负责联络中介机构，与券商签订债券承销协议或股票承销协议，直至发行完毕取得资金。不得由一个人办理筹资业务的全部过程。发行公司债券，应设立公司债券存根簿，用以记载以下内容：如发行记名债券，应记载债券持有人的姓名或名称及住所；债券持有人取得债券的日期及债券的编号；债券总额、债券的票面金额、债券的利率、债券还本付息的期限和方式；债券的发行日期。如发行无记名债券，应记载债券总额、利率、偿还期限和方式、发行日期和债券编号。未发行的债券必须由专人负责保管。保存债券持有人的明细资料，应同总分类账核对相符，如由外部机构保存，需定期与外部机构核对。发行股票应设立股东名册。发行记名股票，股东名册应记载以下内容：股东的姓名或名称及住所；各股东所持股份数；各股东所持股票的编号；各股东取得其股份的日期。发行无记名股票，应记载股票数量、编号及发行日期。

第十二条 有关筹资合同、协议或决议等法律文件必须经有权批准筹资业务的人员在各自的批准权限内批准。公司应授权有关人员或聘请外部专家对重要的上述文件进行审核，提出意见，以备批准决策时参考。

第十三条 公司财务管理部要加强审查筹资业务各环节所涉及的各类原始凭证的真实性、合法性、准确性和完整性。

第十四条 公司财务部要按照有关会计制度的规定设置核算筹资业务的会计科目，通过设置规范的会计科目，按会计制度的规定对筹资业务进行核算，详尽记录筹资业务的整个过程，实施筹资业务的会计核算监督，从而有效地担负起核算和监督的会计责任。

第十五条 筹措资金到位后，必须对筹措资金使用的全过程进行有效控制和监督。首先，筹措资金要严格按筹资计划拟定的用途和预算进行使用，确有必要改变筹措资金的用途或预算，必须事先获得批准该筹资计划的批准机构或人员的批准后才能改变资金的用途或预算；其次，对资金使用项目进行严格的会计控制，确保筹措资金的合理、有效使用，防止筹措资金被挤占、挪用、挥霍浪费，具体措施包括对资金支付设定批准权限，审查资金使用的合法性、真实性、有效性，对资金项目进行严格的预算控制，将资金实际开支控制在预算范围之内；最后，投资项目建成后要及时进行验收，验收合格后方可正式投入使用。

第十六条 公司财务部门要通过有关凭证和账簿,随时掌握各项需归还的筹措资金的借款时间,币种、金额及来源等内容,了解有关方面的权利、责任、义务,及时计算利息或股利,按时偿还借款或债券本息,根据股东大会决议及时发放股利,给债权人和股东留下良好的信用形象。

第十七条 偿还公司债券应根据董事会的授权办理。发生借款或债券逾期不能归还的情况时,财务部门应报告不能按期归还借款的原因,必要时提请公司最高管理层关注资金状况,并及时与债权人协商,通报有关情况,申请展期。

第四节 监督检查

第十八条 筹资活动由监事会行使监督检查权。

第十九条 筹资活动监督检查的内容主要包括:

(一) 筹资业务相关岗位及人员的设置情况。重点检查是否存在一人办理筹资业务全过程的现象。

(二) 筹资业务授权批准制度的执行情况。重点检查筹资业务的授权批准手续是否健全,是否存在越权审批行为。

(三) 筹资计划的合法性。重点检查是否存在非法筹资的现象。

(四) 筹资活动有关的批准文件、合同、契约、协议等相关法律文件的保管情况。重点检查相关法律文件的存放是否整齐有序以及是否完整无缺。

(五) 筹资业务核算情况。重点检查原始凭证是否真实、合法、准确、完整,会计科目运用是否正确,会计核算是否准确、完整。

(六) 所筹资金使用情况。重点检查是否按计划使用筹集资金,是否存在铺张浪费的现象。

(七) 所筹资金归还的情况。重点检查批准归还所筹资金的权限是否恰当以及是否存在逾期不还又不及时办理展期手续的现象。

第二十条 监督检查过程中发现的筹资活动内部控制中的薄弱环节,应要求加强和完善,发现重大问题应写出书面检查报告,向有关领导和部门汇报,以便及时采取措施,加以纠正和完善。

(五) 企业财务决策制度

企业财务决策制度是对企业的决策规则、程序、权限和责任的具体制度规定。是企业内部财务管理制度的主要组成部分,是财务运行机制的核心内容。企业在拟开展某项财务活动时,为了保证决策者能够依据尽可能正确、完备的信息,采用尽可能科学、合理的决策方法进行决策,财务活动所涉及的利益相关者能够在决策过程中充分、真实地表达其意志,就需要对财务决策程序、决策权限和责任作出制度规定,并建立财务决策回避制度等。

第二节 财务管理目标

一、财务管理目标的含义

财务管理目标又称理财目标,是指企业财务管理活动所希望实现的结果。它决定着企业财务管理的基本方向,是企业财务管理的出发点和归宿,是评价企业理财活动是