



高职高专“十二五”规划教材 经济管理类

财务管理

Cai Wu Guan Li

项目化教程

Xiang Mu Hua Jiao Cheng

柏广才 沈洪祥 主编



中国海洋大学出版社

高职高专“十二五”规划教材·经济管理类

财务管理项目化教程

主 编	柏广才	沈洪祥
副主编	王 亚	焦四代
	祁 新	蒋 勇
主 审	陈图松	

中国海洋大学出版社
· 青 岛 ·

内容简介

本书是财经类相关专业财务管理课程的教学用书。全书以财务活动为主线,从财务管理理论构建、财务管理实践、财务管理过程和财务困境决策四个方面进行讲述,共分为十一个项目。科学、系统地阐述财务管理的基本知识、基本方法和基本技能。

本书编者广泛吸取高职高专同类财务管理教材的建设成果,结合会计中级职称考试的要求,根据财务管理学科的发展趋势和财务管理实践的实际情况,体现教育部对高职高专人才培养的要求和社会对财经类专业毕业生能力的要求。

本书可供高等职业院校、成人高校、民办高校会计和财务管理专业教学使用,也可作为会计人员参加职称考试的辅导用书和会计人员岗位培训用书。

图书在版编目(CIP)数据

财务管理项目化教程/柏广才,沈洪祥主编. —青岛:中国海洋大学出版社,2011.9

ISBN 978-7-81125-888-2

I. ①财… II. ①柏…②沈… III. ①账务管理—高等职业教育—教材 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 182845 号

出版发行 中国海洋大学出版社

社 址 青岛市香港东路 23 号

邮政编码 266071

网 址 <http://www.ouc-press.com>

电子信箱 bjzhangxf@126.com

责任编辑 毕玲玲

印 制 北京天正元印务有限公司

版 次 2011 年 9 月第 1 版

印 次 2011 年 9 月第 1 次印刷

印 数 1-3000 册

成品尺寸 185mm×260mm 1/16

印 张 15

字 数 353 千字

定 价 32.00 元

前 言

现代财务管理是对资金运动的管理,以及对资金运作能力及利用水平的管理。随着我国市场经济的迅猛发展和资本市场的逐步成熟,财务管理知识已成为企事业单位乃至个人理财的基本知识。

本书根据教育部教高[2006]16号文件精神,大力推行工学结合,突出实践能力的培养,全面提高了教学质量,为适应社会对职业教育人才的需求,进一步推动高职高专会计专业的课程改革与建设工作,由来自教学一线的资深教师和来自企业的财务总监等实务工作者组成教材编写组,本着务实、求新、开拓和借鉴的原则,结合多年的教学和实务工作经验编写而成。

本书的编写遵循高职教育“以就业为导向,以能力为本位,以实践为中心,以获得职业资格证书为标志,以促进学生的职业生涯发展为最终目标”的原则,按照着重掌握财务管理实用技能的指导方针来安排教材的结构和内容,使本书结构合理、内容深浅适中、易于操作。

本书主要具有以下几个特色:

(1) 在教学体系安排和内容选取上,突出围绕职业能力培养,注重内容的实用性和生动性。

(2) 项目导向、任务驱动。让学生在完成工作任务的过程中学习知识技能。以任务引领技能和方法。每个任务下分别按任务描述、知识导航、项目实例、项目分析、项目训练和知识拓展来安排内容。

(3) 体现出岗、课、证融合的理念,在满足学历教育的同时还注重与会计专业技术职称考试所需知识的衔接。

(4) 教学与科研相结合。本书吸收了财务领域的最新科研成果,使教材内容反映出本课程的最新研究状况。针对教学中的问题和教学改革的要求进行专题研究。通过教学科研互动,完善教材内容,提高教材质量。

本书由柏广才、沈洪祥任主编,王亚、焦四代、祁新、蒋勇任副主编,俞泓、费飞、于颖、李晶、顾宏、李金兵、马彪、崔娟敏参加编写。全书由陈图松主审。

由于编者水平所限,书中如有不足之处敬请使用本书的师生与读者批评指正,以便修订时改进。如读者在使用本书的过程中有其他意见或建议,恳请向编者(bjzhangxf@126.com)踊跃提出宝贵意见。

编 者

目 录

项目一 财务管理理论构建.....1

任务一 企业创建1

一、营业执照1

二、验资3

三、组织机构代码3

四、税务登记4

五、银行开户4

任务二 财务管理工作的组织7

一、财务管理的对象7

二、财务活动的分析8

三、财务关系的处理9

四、财务管理的组织形式9

五、财务管理机构的设置10

六、财务管理制度11

任务三 财务管理目标的选择14

一、企业的目标15

二、财务管理的目标15

三、财务管理目标的选择16

任务四 财务管理环境的分析20

一、经济环境分析20

二、法律环境分析21

三、金融市场环境分析21

项目二 财务管理的基本知识24

任务一 资金时间价值探密24

一、资金时间价值的含义24

二、资金时间价值的表现形式25

三、单利终值和现值的计算25

四、复利终值和现值的计算25

五、年金的含义26

六、年金终值和现值的计算26

任务二 资金结构的优化29

一、资金成本的含义29

二、个别资金成本的计算30

三、综合资金成本的计算32

四、资金结构的含义32

五、资金结构的优化33

任务三 财务杠杆的奥妙36

一、经营风险和经营杠杆36

二、财务风险和财务杠杆37

三、财务杠杆系数的计算 及其奥妙38

项目三 财务管理的筹资决策42

任务一 资金需要量的预测42

一、定性预测法42

二、定量预测法43

任务二 权益资金的筹集47

一、筹资的动机47

二、吸收直接投资48

三、发行股票48

四、留存收益50

任务三 负债资金的筹集51

一、借款筹资51

二、发行债券53

三、租赁筹资55

项目四 投资管理61

任务一 现金流量的估算61

一、现金流量的含义61

二、现金流量的估算63

任务二 项目投资决策评价指标的 计算69

一、项目投资决策评价指标的 类型69

二、非贴现评价指标的含义及 计算方法70

三、贴现评价指标的含义及 计算方法73

任务三 项目投资决策76

一、项目投资的评价77

二、项目投资决策	77	一、研发的税务管理	130
任务四 证券投资决策	82	二、直接投资的税务管理	130
一、证券的含义及种类	82	三、间接投资的税务管理	131
二、证券投资的目的	83	任务三 企业营运税务管理	134
三、证券投资的风险和收益	83	一、采购的税务管理	134
四、证券投资决策	84	二、生产的税务管理	135
项目五 营运资金管理	91	三、销售的税务管理	136
任务一 现金管理	91	任务四 企业利润分配税务管理	139
一、现金的含义	91	一、企业所得税税务管理的	
二、企业持有现金的动机	91	主要内容	139
三、现金管理的要求	92	二、亏损弥补的税务管理	139
四、合理现金余额的确定	92	三、股利分配的税务管理	140
五、现金的日常管理	94	项目八 财务预算	143
任务二 应收款项的管理	97	任务一 业务预算的编制	143
一、应收款项的内容	98	一、全面预算的内容	143
二、应收账款的管理	98	二、业务预算的编制	144
三、应收票据的管理	102	三、业务预算的编制方法	145
任务三 存货管理	105	任务二 财务预算的编制	155
一、存货的内容	106	一、现金预算的编制	155
二、存货的功能与成本	106	二、预计财务报表的编制	156
三、存货资金需要量的预测	107	项目九 财务控制	165
四、存货的控制	107	任务一 责任中心及业绩评价	165
项目六 利润分配管理	112	一、责任中心的划分	165
任务一 利润分配程序	112	二、成本中心	165
一、利润的构成	112	三、利润中心	167
二、利润分配的项目	112	四、投资中心	169
三、利润分配的一般程序	113	五、责任中心的业绩报告	172
任务二 股利分配政策	116	六、责任中心的业绩评价	172
一、影响股利分配的因素	116	任务二 会计内部控制的组织	177
二、股利分配政策的种类	118	一、基础控制	177
三、股利支付的形式	119	二、制度控制	178
项目七 税务管理	125	三、实物控制	179
任务一 企业筹资税务管理	125	项目十 财务报表分析与评价	184
一、债务筹资的税务管理	125	任务一 财务报表分析	184
二、权益筹资的税务管理	126	一、财务分析的目的	184
任务二 企业投资税务管理	130	二、财务分析所依据的资料	185

三、财务分析的程序	185	二、并购目标公司的价值	
四、财务分析的方法	186	评估方法	207
五、财务状况的趋势分析	187	三、公司并购的财务融资分析	208
六、财务比率分析	188	任务二 公司清算	214
任务二 财务状况综合评价	199	一、公司清算的含义	214
一、杜邦分析法的含义	200	二、公司清算的类型	215
二、企业营业净利率分析	201	三、破产清算的财务管理	215
三、总资产周转率分析	201	任务三 公司债务重组	218
四、权益乘数分析	201	一、债务重组的概念	219
项目十一 财务困境决策	206	二、企业债务重组的方式	219
任务一 公司并购	206	附录 资金时间价值系数表	224
一、公司并购的概念及分类	206	参考文献	232

项目一 财务管理理论构建

学习目标

企业财务管理既是企业管理的一个独立方面，又是一项综合性的管理工作。工欲善其事，必先利其器，只有理解财务管理的理论知识，明确财务管理的内容，掌握财务管理必备的基本方法，才能更好地进行财务管理活动。

学习任务

1. 了解企业设立的程序，明确创建一个企业要完成的工作任务。
2. 理解企业财务管理的目标，能够根据企业所处的理财环境，合理确定企业财务管理的目标。
3. 根据企业实际状况，合理设置财务管理机构。
4. 理解贯穿全书的财务管理价值观念——资金时间价值。
5. 掌握资金成本的计算方法，能够结合企业实际，优化企业的资金结构。
6. 分析财务杠杆的奥妙，掌握杠杆原理在企业财务管理中的有效应用。

任务一 企业创建

任务描述

我们知道，好的开始是成功的一半，企业有效的财务管理源于企业的创建。企业在创建时就应该按照法定程序办理验资手续，领取营业执照、组织机构代码证、税务登记证和银行开户许可证等，建立完善的财务管理制度，为今后的管理打下良好的基础。

知识导航

一、营业执照

营业执照是企业法人营业执照的简称，是企业或组织拥有合法经营权的凭证。

(一)登记事项

根据 2005 年修订的《中华人民共和国公司登记管理条例》规定，凡需开展经营活动的企业或组织均应办理登记事项。《营业执照》的登记事项为名称、住所、法定代表人姓名、注册资本、实收资本、公司类型、经营范围、营业期限等，有限责任公司和股份有限公司还应登记股东和发起人的姓名或者名称，以及认缴和实缴的出资额、出资时间、出资方式。营业执照分正本和副本，二者具有相同的法律效力。正本应当置于公司住所或营业场所的

醒目位置,营业执照不得伪造、涂改、出租、出借、转让。营业执照的副本一般用于外出办理业务,如办理银行开户、企业组织代码证、签订合同等。

(二)名称预先核准

设立公司应当申请名称预先核准。设立有限责任公司,应当由全体股东指定的代表或者共同委托的代理人向公司登记机关申请名称预先核准;设立股份有限公司,应当由全体发起人指定的代表或者共同委托的代理人向公司登记机关申请名称预先核准。

申请名称预先核准,应当提交下列文件。

(1) 有限责任公司的全体股东或者股份有限公司的全体发起人签署的公司名称预先核准申请书。

(2) 全体股东或者发起人指定代表或者共同委托代理人的证明。

(3) 国家工商行政管理总局规定要求提交的其他文件。

公司登记机关作出准予公司名称预先核准决定的,应当出具《企业名称预先核准通知书》。预先核准的公司名称保留期为6个月,预先核准的公司名称在保留期内,不得用于从事经营活动,不得转让。

(三)设立登记

设立有限责任公司,应当由全体股东指定的代表或者共同委托的代理人向公司登记机关申请设立登记;设立国有独资公司,应当由国务院或者地方人民政府授权的本级人民政府国有资产监督管理机构作为申请人,申请设立登记。

申请设立有限责任公司,应当向公司登记机关提交下列文件。

(1) 公司法定代表人签署的设立登记申请书。

(2) 全体股东指定代表或者共同委托代理人的证明。

(3) 公司章程。

(4) 依法设立的验资机构出具的验资证明,法律、行政法规另有规定的除外。

(5) 股东首次出资是非货币财产的,应当在公司设立登记时提交已办理其财产权转移手续的证明文件。

(6) 股东的主体资格证明或者自然人身份证明。

(7) 载明公司董事、监事、经理的姓名、住所的文件以及有关委派、选举或者聘用的证明。

(8) 公司法定代表人任职文件和身份证明。

(9) 企业名称预先核准通知书。

(10) 公司住所证明。

(11) 国家工商行政管理总局规定要求提交的其他文件。

外商投资的有限责任公司的股东首次出资额应当符合法律、行政法规的规定,其余部分应当自公司成立之日起2年内缴足。

设立股份有限公司,应当由董事会向公司登记机关申请设立登记。

申请设立股份有限公司,应当向公司登记机关提交下列文件。

(1) 公司法定代表人签署的设立登记申请书。

(2) 董事会指定代表或者共同委托代理人的证明。

- (3) 公司章程。
- (4) 依法设立的验资机构出具的验资证明。
- (5) 发起人首次出资是非货币财产的,应当在公司设立登记时提交已办理其财产权转移手续的证明文件。
- (6) 发起人的主体资格证明或者自然人身份证明。
- (7) 载明公司董事、监事、经理姓名、住所的文件以及有关委派、选举或者聘用的证明。
- (8) 公司法定代表人任职文件和身份证明。
- (9) 企业名称预先核准通知书。
- (10) 公司住所证明。
- (11) 国家工商行政管理总局规定要求提交的其他文件。

(四)领取营业执照

作出准予公司设立登记决定的,登记机关应当出具《准予设立登记通知书》,告知申请人自决定之日起 10 日内,领取营业执照。依法设立的公司,由公司登记机关发给《企业法人营业执照》。公司营业执照签发日期为公司成立日期。公司凭公司登记机关核发的《企业法人营业执照》刻制印章,开立银行账户,申请纳税登记。

二、验资

验资是指会计师事务所依法接受委托,对设立公司注册资本的实收进行审验,并出具验资报告。

验资时需向会计师事务所提供以下资料。

- (1) 公司名称核准通知书。
 - (2) 公司章程。
 - (3) 股东身份证明,个人股东提供身份证,法人(公司)股东提供营业执照。
 - (4) 股东投资款缴存银行的银行进账单(支票头)或现金缴款单。
 - (5) 如个人股东是以个人存折转账缴存投资款的,则需提供个人存折。
- 提供以上资料时,会计师事务所需验原件后留存复印件。

三、组织机构代码

组织机构代码是指根据国家有关代码编制原则编制,由质量技术监督部门赋予本区域内的组织机构在全国范围内唯一的、始终不变的法定代码标识。我们经常将组织机构代码比喻为单位的身份证。

申请办理组织机构代码证书的程序如下。

- (1) 各组织机构在被核准登记或者被批准成立之日起 30 日内,向同级质量技术监督行政主管部门申办组织机构代码。
- (2) 各组织机构需按要求提交相应的真实有效的证件。
- (3) 按照填表说明填写“组织机构代码申报表”。
- (4) 将申报表及有效证件交代码工作人员审核无误后交款,并领取组织机构代码证书及组织机构信息卡。

(5) 已申领过代码证书的组织机构, 应按有关规定, 在有效期满前 30 日内, 到原发证的质量技术监督行政主管部门办理换证手续。

(6) 组织机构代码证书及组织机构信息卡实行年度复核制度。组织机构应于每年 7 月持有关证件及代码证书、信息卡到原发证的质量技术监督行政主管部门进行年度复核。

四、税务登记

企业或组织在设立登记后应到属地的主管税务机关办理税务登记。
办理税务登记需提供如下材料。

- (1) 提供营业执照副本或成立批文及其复印件。
- (2) 提供有关合同、章程、协议书及其复印件。
- (3) 提供开户银行及账号证明及其复印件。
- (4) 提供法人代表(负责人)、业主居民身份证或其他合法证件及其复印件。
- (5) 提供验资报告及其复印件。
- (6) 提供经营场所证及其复印件。
- (7) 提供组织代码证及其复印件。
- (8) 税务机关要求提供的其他证件、资料。

五、银行开户

企业或组织设立后应选择银行办理开户手续。

(一) 新办企业的开户程序

- (1) 向开户银行交验证件。
- (2) 如实填写《开立单位银行结算账户申请书》, 并加盖公章。
- (3) 开户银行应与存款人签订“人民币单位银行结算账户管理协议”, 开户行与存款人各执一份。
- (4) 填写“关联企业登记表”。
- (5) 开户银行报送中国人民银行批准核准。中国人民银行核准后核发《开户许可证》。
- (6) 开户银行将《开户许可证》正本及密码、《开户申请书》客户留存联交与客户签收。

(二) 新办企业开户所需的证件

- (1) 营业执照正本、主管部门的批文或证明的原件及复印件一式两份。
- (2) 从事生产经营活动的纳税人还应出具税务部门颁发的国、地税务登记证正本及复印件一式两份。
- (3) 企、事业单位、社会团体、驻华机构等应办理组织机构代码证的, 应同时出具组织机构代码证正本及复印件一式两份。
- (4) 法人或单位负责人应凭本人身份证件及复印件办理, 授权他人办理的应同时出具法人或单位负责人加盖单位公章的授权书, 以及法人或单位负责人和经办人的身份证件原件及复印件, 开户行留存授权书和身份证复印件, 放入开户档案中保管。
- (5) 如果不是基本户开户, 需要出具基本结算账户《开户许可证》正本及复印件一份。

项目实例

一个新企业的诞生往往是伴随一种偶然想法开始的。诺兰·布什内尔在兔岛游艺场工作过，在犹他大学玩过电子游戏机，这使他预见到电子游戏未来巨大的市场潜力，因此他开办了阿塔里公司。美国著名的联邦快递(Federal Express)的发起人当时只是脑子里有一个想法，这是个有很大风险却孕育着希望的想法。风险投资专家非常欣赏隔夜传递的想法，因此投入了大量的资金，在经历了连续 29 个月每月损失 100 万美元的痛苦过程后，联邦快递终于宣告成立。

如果你有了一个好的项目，产生创办公司的想法，你打算从哪些方面去准备，以促使你的公司顺利开张？

项目分析

1. 寻找合作对象，建立合作团队

企业的创办者不可能万事皆通，他可能是技术方面的天才，但对管理、财务和销售可能是外行；他也可能是管理方面的专家，但对技术却一窍不通。因此，建立一个由各方面的专家组成的合作团队，对创办企业是十分必要的。一个平衡的和有能力的班子，应当包括有管理和技术经验的经理、财务、销售、工程以及软件开发、产品设计等其他领域的专家。为了建立一个精诚合作、具有献身精神的班子，你必须使其他人相信跟你一起干是有甜头的。

2. 收集市场信息，进行新产品开发

进行市场调研，收集现有的关于顾客需要和潜在市场的信息，组织技术人员着手开发某种新产品。这个阶段的工作是非常辛苦的，一般每天工作 10~14 小时，每周工作 6~7 天。这期间，创业者往往没有任何报酬，主要依靠自己的积蓄过活，没有人愿意投入资金，在这个阶段，支撑创业者奋斗的主要动力是创业者的创业冲动和对未来的美好向往。

3. 制定企业商业计划书

一份企业商业计划书，既是开办一个新公司的发展计划，也是投资者或银行等金融机构评估一个新公司的主要依据。一份有吸引力的企业商业计划书，要能使一个创业家认识到潜在的障碍，并制定出克服这些障碍的战略对策。

4. 寻找资金支持

大多数创业者没有足够的资本创办一个新企业，他们必须从外部寻求资本的支持。创业者筹集资金的渠道通常是寻找合作伙伴、从亲戚朋友处借入资金、房屋抵押、向银行借款等。有条件的创业者也可寻求风险资本公司的支持。

5. 按法律法规规定，办理有关手续，企业开张

资金筹集到位后，在开始营业之前，创业者必须了解所有的商业法规的相关条文规定、执照或许可证申请的细节与表格，按照规定的程序办理相关证照，开始企业的经营活动。

项目训练

张弛是一个即将毕业的大学生,他在进行职业生涯规划时计划毕业后自己注册一家公司进行创业。为确保公司在毕业后就能营运,目前他正在进行前期准备工作。请你帮助张弛进行一下筹划,他需要做好哪些方面的准备工作,才能保证公司顺利开业?

知识拓展

1. 设立公司的验资程序

设立公司时的验资程序如下。

- (1) 到工商行政管理局登记分局进行公司名称核准,领取公司名称核准通知书。
- (2) 起草公司章程,并由各股东签字(章)确认。公司章程需明确规定各股东的投资金额、所占股权比例及出资方式(现金或实物资产、无形资产)。
- (3) 凭工商管理部門的公司名称核准通知书到银行开设公司临时账户。
- (4) 各股东全部以现金出资的,应根据公司名称核准通知书及公司章程规定的投资比例及投资金额,分别将投资款缴存公司临时账户,缴存投资款可采用银行转账或直接缴存现金两种方式。需注意的是,股东在缴存投资款时,在银行进账单或现金缴款单的“款项用途”栏应填写“××(股东名称)投资款”。
- (5) 股东如以实物资产(固定资产、存货等)或无形资产(专利、专有技术等)出资的,则该部分实物资产或无形资产需经过持有资产评估资格的会计师事务所或资产评估公司评估,并以经评估后的评估价值作为股东的投入额。以实物资产作价投入的,所作价投入的实物资产不得超过公司申请的注册资本额的 50%;以无形资产作价投入的,所作价投入的无形资产不得超过公司申请的注册资本额的 20%。
- (6) 与会计师事务所签订验资业务委托书,委托会计师事务所验资。
- (7) 协助会计师事务所到公司开户银行询证股东投资款实际到账情况。
- (8) 一个工作日后至会计师事务所领取验资报告,并到工商行政管理局登记分局专门登记备案。

2. 验资的适用范围

验资的适用范围如下。

- (1) 在被审验单位向企业登记机关申请设立(开业)登记。
- (2) 出资者分期缴纳注册资本。
- (3) 企业新设合并、分立,或企业改制时以部分资产进行重组,通过吸收其他股东的投资或转让部分股权设立新的企业,新设立的企业向工商行政管理部门申请设立登记。
- (4) 被审验单位出资者(包括原出资者和新出资者)新投入资本,增加实收资本(股本)。
- (5) 被审验单位将资本公积、盈余公积、未分配利润等转为实收资本(股本)。
- (6) 出资者将其对被审验单位的债权转为股权。
- (7) 被审验单位因合并增加实收资本(股本)。
- (8) 被审验单位因吸收合并、派生分立、注销股份等减少实收资本(股本)。
- (9) 被审验单位整体改制,包括由非公司制改为公司制企业、内外资企业互转。

3. 组织代码证的应用

组织代码证的应用范围如下。

- (1) 身份确认。组织机构代码证相当于单位的身份证，在网上交易、电子信息监管等方面具有确认身份的作用。
- (2) 税务登记。组织机构代码常作为税务登记证编码的组成部分。
- (3) 银行开户。
- (4) 车辆登记。
- (5) 代码 IC 卡的主要作用是提高了信息录入的效率，减少了录入错误，保证基本信息的一致性，同时可以有效地防止假代码证书。

4. 企业申办组织机构代码应提交的有效证件

企业申办组织机构代码应提交的有效证件如下。

- (1) 资格证明。工商行政管理部门颁发的《企业法人营业执照》或《企业营业执照》原件；垂直领导的组织机构应提交合法、有效的批准成立文件。
- (2) 企业申请开业登记注册书。
- (3) 法定代表人(或负责人)身份证原件及经办人身份证原件。
- (4) 法定代表人(或负责人)名章。
- (5) 国有企业、集体企业及各类企业的分支机构需提交上一级行政主管单位代码证复印件。
- (6) 三资企业需提交外经贸部门批准证书。

事业单位、社会团体、机关、工会、民办非企业、个体工商户及其他机构办理组织代码证时参照执行。

任务二 财务管理工作的组织

任务描述

公司成立以后，就进入了正式营运阶段。为了确保公司的正常营运，公司应该根据实际情况，设置合理的财务管理机构，健全财务管理制度，明确财务管理的对象，处理好公司与各方面的财务关系。

知识导航

一、财务管理的对象

在市场经济条件下，商品是使用价值和价值的统一体。企业再生产过程表现为使用价值的生产和交换过程及价值的形成和实现过程的统一。在这个过程中，劳动者将生产中所消耗的生产资料价值转移到产品中，并且创造出新的价值，通过实物商品的出售，使转移价值和新创造的价值得以实现。在企业再生产过程中，资金的实质是再生产过程中运动着的价值。

企业的生产经营过程中，实物商品不断地运动，价值形态也不断地发生变化，周而

复始,不断循环,形成了资金运动。所以,企业的生产经营过程,一方面表现为实物商品的运动过程,另一方面表现为资金的运动过程,即资金运动。资金运动是企业再生产过程中的价值方面,它以价值形式综合反映企业的再生产过程。企业的资金运动,构成企业经济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。

财务管理这门学科就是研究企业再生产过程中客观存在的资金运动及其体现的经济利益关系。

二、财务活动的分析

企业的资金运动是通过一定的财务活动来实现的。所谓财务活动,就是指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为。具体包括以下三个方面。

(一)筹资活动

所谓筹资,就是指企业为了满足投资和用资的需要,筹集和集中所需资金的过程。企业组织商品生产,必须以占有或能够支配一定数额的资金为前提。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。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,另一方面要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择,合理确定筹资结构,以降低筹资成本和风险。这种因资金筹集而产生的资金收支,便是由企业筹资而引起的财务活动,是企业财务管理的主要内容之一。

(二)投资活动

企业取得资金后,必须将资金投入使用,以谋求最大的经济效益,否则,筹资就失去了目的和效用。企业投资可分为狭义的投资和广义的投资两种。狭义的投资仅指对外投资。这种因企业投资而产生的资金的收付,便是由投资而引起的财务活动。广义的投资是指将筹集的资金投入使用的过程,包括企业内部使用资金的过程和对外投放资金的过程。内部资金使用的过程即资金营运活动,是指企业在日常生产经营活动中,发生的一系列资金收付活动。从材料采购、产品生产到产品销售,这一过程还表现为资金的投入、资金的回收、短期资金筹措的过程。这就是因企业经营业务而引起的财务活动,也称为资金营运活动。

企业在投资过程中,必须考虑投资规模,同时企业还必须通过投资方向和投资方式的选择,确定合理的投资结构,以提高投资效益,降低投资风险。所有这些投资活动都是财务管理的内容。

(三)分配活动

企业通过投资或资金营运活动应当取得收入,并相应实现资金的增值。企业必须对取得的各种收入依据现行的法规及规章作出分配,以全面实现财务管理目标。所以,从广义来说,分配是指对企业各种收入进行分割和分派的过程;而狭义的分配仅指对利润特别是净利润的分配。

随着分配过程的进行,资金或者退出或者留存企业,它必然会影响企业的资金运动,这不仅表现在资金的规模上,而且表现在资金运动的结构上,如筹资结构。因此,如何依据一定的法律法规,合理确定分配规模和分配方式,确保企业取得最大的长期收益,也是财务管理的主要内容之一。

上述财务活动的三个方面,是相互联系、相互依存的。因此,企业的筹资活动、投资

活动和分配活动,构成了完整的企业财务活动,也是企业财务管理的基本内容。

三、财务关系的处理

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所发生的经济利益关系。企业资金的筹集、投放、使用、回收和分配,与企业上下左右各方面有着广泛的联系。企业的财务关系可概括为以下几个方面。

(1) 企业与政府之间的财务关系。各级政府作为社会管理者,担负着维持社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动的任务,行使政府行政职能。政府依据这一身份,无偿参与企业的利润分配。企业必须按照国家税法规定向中央和地方政府缴纳各种税款。这种关系体现了一种强制和无偿的分配关系。

(2) 企业与投资者之间的财务关系。指企业的投资者向企业投入资金,企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。企业的所有者包括国家、法人和个人。企业的所有者要按照合同、协议、章程的约定履行出资义务以便及时形成企业资本。企业利用资本进行营运,实现利润后,应该按出资比例或合同、章程的规定,向其所有者支付投资报酬。投资者要与企业之间发生以下的财务关系:投资者对企业进行一定程度的控制、参与企业利润的分配、对企业的净资产享有分配权、对企业承担一定的经济法律责任。

(3) 企业与债权人之间的财务关系。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。企业除利用资本进行经营活动外,还要借入一定数量的资金,以降低资金成本,扩大企业经营规模。企业的债权人主要是本企业发行的公司债券的持有人,贷款机构、商业信用提供者,其他出借资金给企业的单位和个人。企业同其债权人的财务关系在性质上属于债务与债权关系。

(4) 企业与受资者之间的财务关系。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。这二者的财务关系体现为所有权性质的投资与受资关系。

(5) 企业与债务人之间的财务关系。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。企业在资金借出后有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同债务人的关系体现为债权与债务关系。

(6) 企业内部各单位之间的财务关系。指企业内部各单位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。这种在企业内部形成的资金结算关系,体现了企业内部各单位之间的利益关系。

(7) 企业与职工之间的财务关系。指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。职工是企业的劳动者,他们以自身提供的劳动作为参加企业利润分配的依据,体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

四、财务管理的组织形式

企业财务管理组织形式也称为财务管理体制,主要是规定企业内部各项财务活动的运行方式,确定企业内部各部门之间的财务关系。主要根据企业规模大小、工作基础强弱来研究确定。

企业财务管理的组织形式大体上有两种:集中管理和分级管理。集中管理是指财务管理权限集中于公司总部,由总部统一安排各项资金、处理财务收支、核算成本和盈亏;二

级单位只负责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、核算成本和盈亏。中小型企业通常采取集中管理方式。分级管理是指公司总部除统一安排资金、处理财务收支、核算成本和盈亏外,二级单位要负责管理一部分资金,核算成本,有的还要计算盈亏、相互之间进行计价结算,定期进行考核等。在大中型企业,通常采取分级管理方式。

确定企业内部财务管理体制应研究以下几个方面的问题:资金控制制度、收支管理制度、内部结算制度和激励奖励制度。但要注意的是应根据各个企业的条件加以确定,其内容不能千篇一律,采用的具体形式也可以多样化。

五、财务管理机构的设置

目前企业财务管理机构有以下几种设置方式。

(一)以会计为轴心的财务管理机构

这种机构的特点是同时将会计与财务合二为一,具备会计核算和财务管理两种职能,而且,在该机构内部以会计核算职能为轴心来划分内部职责,如在内部设立存货、长期资产、结算、出纳、成本、报表等分部门,有的在内部也单设财务部门。这种财务管理机构一般适合中、小型企业。

(二)与会计机构并行的财务管理机构

这种机构的特点是实行会计核算职能与财务管理职能的分离。财务管理职能由独立于会计核算职能之外的财务管理机构进行,它主要负责筹资、投资和分配或者组织资金运动的职能。而且,在该机构内部以财务管理职能或财务活动为轴心来划分内部职责。典型形式是设立规划部、经营部和信贷部,分别负责预测、计划、筹措和运用资金,进行信用调查等。这种财务管理机构主要适合于大型企业。

(三)公司型财务管理机构

这种机构的特点是它本身是一个独立的公司法人,独立对外从事各种财务活动,而且在公司内部除了设立从事财务活动的业务部门外,还设立作为一般公司所需的行政部门。这种财务管理机构通常称为财务公司,一般设立于集团公司或跨国公司内部,其主要职责是负责集团公司或跨国公司的整体财务管理和各成员企业之间的财务协调,各成员企业各自进行日常财务管理。

长期以来,我国企业的会计与财务机构是合并设置的,由总会计师或主管经营管理的副厂长(经理)负责领导企业会计和财务两方面的管理工作,财务管理职能没有得到应有的重视。这种财务与会计机构合并设置的模式是同传统的计划经济管理体制相适应的。随着社会主义市场经济体制的逐步建立,企业已逐步成为自主经营、自主理财、自负盈亏的经济实体,企业所面临的理财环境越来越复杂,财务管理内容越来越丰富,财务管理的作用越来越重要,财务管理的独立地位也越来越突出。因此,应当借鉴西方国家财务管理的成功经验,将财务管理部门从财会部门分离出来,设置独立的财务管理机构,负责企业的日常财务管理工作。在大型企业集团或跨国公司,应设置财务公司。