



高职高专公路运输管理专业系列教材

企业财务管理

● 闫叶琛 朱亚琪 吴玉昭 主编

QIYE
CAIWU
GUANLI



人民交通出版社
China Communications Press



高职高专公路运输管理专业系列教材

企业财务管理

● 闫叶琛 朱亚琪 吴玉昭 主编

人民交通出版社

内 容 提 要

《企业财务管理》教材基础知识方面重点阐明现代企业财务管理的基本理论、基本观点、基本方法。努力体现教材的科学性、启发性、完整性和适用性。

本教材主要适用于高等职业技术学院和高等专科学校财务会计专业及相关经济类专业教学所需,也适用于成人专科教育及各种形式的岗位培训。

图书在版编目(CIP)数据

企业财务管理 / 闫叶琛, 朱亚琪, 吴玉昭主编. — 北京: 人民交通出版社, 2005.8
ISBN 7-114-05700-8

I. 企... II. ①闫... ②朱... ③吴... III. 企业管理: 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 (2005) 第 088403 号

高职高专公路运输管理专业系列教材

书 名: 企业财务管理

著 作 者: 闫叶琛 朱亚琪 吴玉昭

责任编辑: 张征宇 赵瑞琴

出版发行: 人民交通出版社

地 址: (100011) 北京市朝阳区安定门外外馆斜街 3 号

网 址: <http://www.ccpres.com.cn>

销售电话: (010) 85285656, 85285838, 85285995

总 经 销: 北京中交盛世书刊有限公司

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京交通印务实业公司

开 本: 787 × 1092 1/16

印 张: 14

字 数: 348 千

版 次: 2005 年 8 月 第 1 版

印 次: 2005 年 8 月 第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-114-05700-8

印 数: 0001 ~ 3000 册

定 价: 26.00 元

(如有印刷、装订质量问题的图书由本社负责调换)

高职高专公路运输管理专业系列教材

编 委 会

(以姓氏笔画为序)

尤晓晔 王 龙 张尔利 俞高明 刘孟林

雷培宁 滕立国 薛景泉 莫高兴

前言

QIANYAN

《企业财务管理》教材主要适用于高等职业技术学院(校)和高等专科学校财务会计专业及相关经济类专业教学所需,也适用于成人专科教育及各种形式的岗位培训。

在本教材的编写过程中,充分依据《会计准则》、《企业会计制度》和各项财务管理制度,结合我国财务管理改革的实践,注意吸收国内外现代财务管理的科学成果,同时充分考虑高职教育的特点,重视实践、重视动手能力,以实例、案例、训练为主安排教学内容。基础知识方面重点阐明现代企业财务管理的基本理论、基本观点、基本方法。努力体现教材的科学性、启发性、完整性和适用性。

本教材由陕西交通职业技术学院闫叶琛副教授担任主编,负责拟定编写大纲,执笔编写第一章、第二章,并对全书进行总纂。青海交通职业技术学院朱亚琪编写第六章、第七章、第八章;安徽交通职业技术学院吴玉昭编写第五章、第十章;广西交通职业技术学院莫高兴编写第四章、第九章;陕西交通职业技术学院褚林华编写第三章、第十一章。

由于编者水平有限,成稿时间仓促,有些问题未经仔细推敲,缺点和不足之处在所难免。恳请各位专家、同行和读者,予以指正。

编 者
2005年5月

目录 MULU

第一章 企业财务管理总论	1
第一节 企业财务管理的概念	1
第二节 财务管理的目标	3
第三节 财务管理的原则	5
第四节 财务管理的基本内容和基本环节	7
第五节 财务管理工作的组织	8
第六节 财会管理的环境	11
第二章 财务管理的价值观念	18
第一节 资金的时间价值	18
第二节 投资的风险价值	24
第三章 筹资管理	31
第一节 筹资管理的概述	31
第二节 筹资规模的确定	33
第三节 权益资金的筹集	37
第四节 负债资金的筹集	43
第五节 资金成本	50
第六节 杠杆原理	55
第七节 资金结构决策	60
第四章 流动资产管理	68
第一节 流动资产管理概述	68
第二节 现金管理	70
第三节 应收账款管理	77
第四节 存货管理	84
第五章 固定资产管理	97

第一节	固定资产管理概述	97
第二节	固定资产需要量的预测	99
第三节	固定资产使用年限管理	102
第四节	固定资产投资决策	105
第五节	固定资产折旧管理	110
第六章	对外投资管理	115
第一节	对外投资管理概述	115
第二节	对外证券投资管理	118
第三节	对外直接投资管理	121
第七章	成本费用管理	128
第一节	企业成本费用管理概述	128
第二节	企业成本费用的构成	132
第三节	企业成本费用管理的基本要求	134
第八章	收入和利润管理	138
第一节	营业收入概述	138
第二节	营业收入预测与管理	140
第三节	利润管理的概述	144
第四节	利润形成的管理	146
第五节	利润分配的管理	150
第九章	财务预算	156
第一节	财务预算的概述	156
第二节	财务预算的编制方法	158
第三节	财务预算的编制	165
第十章	财务控制	176
第一节	财务控制概述	176
第二节	责任控制	177
第十一章	财务分析	182
第一节	概述	182
第二节	营运能力的分析	186
第三节	偿债能力的分析	190
第四节	盈利能力的分析	195
第五节	财务状况的综合分析	200
参考文献		214

第一章 企业财务管理总论

企业财务管理是企业的重要组成部分。在社会主义市场经济条件下,企业管理的核心是财务管理;财务管理的核心是资金管理。这一认识充分体现了财务管理在企业管理中的重要地位。要有效地提高企业的经济效益,必须注重加强企业的财务管理工作。

第一节 企业财务管理的概念

一、财务的概念

财务是企业管理要素之一,财务管理是企业的重要组成部分。财务有其相对独立的对象,以企业为例,具体表现为企业资金流程的动态体系,且资金具有以下特征:

(1)资金的垫支性。暂时垫支在购买生产资料 and 支付工资等上面,经过生产、流通或其他经济过程还要收回。该特征由其生产性质决定。

(2)资金的周转性。货币资金在购买了生产资料 and 支付了工资后,转化为生产资金,生产完工后转化为成品资金,最后出售又转化为货币资金。周而复始、不断重复地循环,反映了资金的周转性。该特征由再生产过程的生产和流通过程的统一性决定。

(3)资金的增值性。资金通过再生产过程所形成的价值,不仅要补偿所垫支的资金,还要创造出超过原垫支资金的剩余价值。这一特征由再生产根本目的决定,为资金运行系统直接经济目的反映。

(4)资金筹集和运用的超前性。筹资活动一般先于生产经营活动,是生产经营活动得以进行的前提。

(5)资金投放与回收的同一性。资金收回主要以货币资金形式进行,收回的货币资金与最先投入的货币资金,在本质上是同一的,具有再投入功能。生产成果与生产要素的不同一性,只有通过资金的投入与回收来解决。

(6)资金投入产出与资金市场的紧密关联性。生产要素的形成与商品销售及商品市场相

联系,而资金筹集、投放、营运、回收、分配等,除与商品市场相关外,还与资金市场相关联。例如,上市公司可依法到资金市场发行股票或债券,以筹措资金,也可将多余或闲置资金投放于股票、债券、基金。当然,公司筹资将付出一部分筹资成本或投资将取得一部分投资收益。财务向资金市场投资可离开本企业生产经营活动单独获利的特点,是财务作为一种独立经济活动而存在的重要标志之一。

综上所述以企业为例,财务是指存在于企业生产经营过程中,体现着企业与各个方面经济利益关系的资金运行系统。

从财务的本质看,财务具有二重性,即经济属性和社会属性。从经济属性看,财务与物质生产、流通过程中资金投入与收益的矛盾运动有关;从社会属性看,财务体现着特定生产关系的性质与特点。财务更注重其社会属性,同时兼顾其经济属性。财务既指财务活动,又指在财务活动过程中所形成的财务关系。因此,财务是财务活动和财务关系的统一。

二、财务活动

企业开展财务所进行的一系列活动,统称为财务活动。财务活动是财务在企业活动中的表现形式,也是产生财务关系的直接原因。

财务活动有其活动的基本内容和基本环节。从内容上看,包括资金筹集、资金投放、资金运营和财务分配等内容;从环节上看,包括财务预测、财务决策、财务预算(计划)、财务控制和财务分析等环节。

三、财务关系

财务活动不是孤立行为,总以不同方式与企业的各个方面发生关联关系。这种关联基于财务活动而产生,可用财务关系来描述。

财务关系是指资金运行系统所体现的、企业与其他有关方面之间的经济利益关系。

1. 企业与投资者和受资者之间的财务关系

企业基于接受投入所形成的财务关系以及企业基于对外投资所形成的财务关系,在性质上是投资同分享投资收益的关系,处理这种关系必须维护投资与受资双方的合法权益。

2. 企业与债权人、债务人之间的财务关系

企业与债权人基于向债权人举债所形成的财务关系,在性质上属于债务与债权关系。

企业与债务人之间的财务关系是企业基于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财务关系。体现着企业与债务人之间的债务债权关系。

3. 企业与税务部门之间的财务关系

企业基于依法纳税与税务部门之间所形成的财务关系,体现为一种强制和无偿的分配关系。

4. 企业内部各单位之间的财务关系

基于企业内部各单位之间在生产经营各环节中进行经济往来所形成的财务关系,其性质主要体现为企业内部相互独立核算单位之间所发生的内部结算关系。

5. 企业与员工之间的财务关系

基于企业向员工支付劳动报酬、福利、奖励等过程中所形成的财务关系,体现着员工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

6. 企业与股东会、董事会、监事会的财务关系

这种关系主要是指基于公司法人治理结构所形成的财务关系。

7. 企业集团内部财务关系

企业集团内部财务关系包括集团公司与其直属分支机构之间的财务关系,同时也包括投资中心、利润中心、成本(费用)中心、收入中心相互之间的财务关系,以及集团公司与其关联企业之间的财务关系。

财务管理应正确运用经济手段(如价格、股利、利息、奖金、罚款等),启动激励机制和约束机制,合理补偿,奖优罚劣,处理好各方面的财务关系。

四、财务管理

财务管理,俗称理财,是指企业以货币为主要度量形式,对资金运行系统所形成的财务活动及财务关系的管理。

在企业经营系统中,存在物质流、资金流和信息流三个基本方面。对物质流的管理,一般按照物的流转环节进行管理,有设备、物资、生产、供销等管理。对信息流的管理,根据非价值信息流和价值信息流的不同分类管理。习惯上,对非价值信息流的管理分属于统计核算和业务核算,而对价值信息流的管理则分属于会计。对资金流的管理,一般分属于财务管理。

财务管理具有两个基本特点:①它是一种价值管理。利用资金、成本、收入等价值指标来组织企业中价值的形成、实现和分配,并处理这种价值运动的财务关系;②具有较强的综合性——企业诸方面均可通过相关财务指标得以反映出来,通过加强财务管理,可促进企业生产经营活动的顺利开展以及企业整体目标的实现。

资金的稀缺性和边际效益递减规律的客观作用是财务管理活动存在的两大直接原因。

财务管理作为一项独立活动,是在 20 世纪初才形成的。如今其理论和方法还在不断发展和完善之中。搞好企业财务管理,对于完善企业经营机制和发展战略,使企业在国内、国际市场竞争中抓住机遇、规避风险,求得生存、发展与谋利,实现企业目标等都具有重要意义。

第二节 财务管理的目标

任何管理都是有目的能动行为,财务管理也有其自身的管理目标。

财务管理目标是企业财务活动所要达到的根本目的。财务目标是企业一切财务活动以及处理各种财务关系的出发点和归宿,决定着企业财务管理的基本方向。

合理的财务管理目标,对优化财务管理行为,改善战略管理与企业经营管理,不断提高经济效益,具有重要意义。

企业财务管理目标具有层次性。可分为总体目标、分部目标和具体目标,最重要的是财务管理所应达到的总体目标。总体目标决定分部目标和具体目标。

总体目标是企业全部财务活动所应达到的最终目标,如股东财富最大化目标等总体目标。分部目标为进行某项财务活动所应达到的目标,如总体目标下又可分为筹资目标、投资目标、收入目标、股利分配目标等分目标。具体目标为进行具体财务活动所应达到的目标,通常以定量指标来表示,为目标利润、目标成本、目标资金占用量,例如,将筹资目标作为分部目标。分部目标下又细分为预测资金需要量目标、选择资金筹资方式目标等具体目标。

财务管理总体目标,主要观念有四种,分述如下。

一、利润最大化目标

这种观念认为,利润代表了企业新创造的财富,利润越多,则企业的财富增加越多,越接近企业目标。利润最大化是企业的财务目标的具体理由如下:

(1)人类进行任何经济活动,大都为了谋利,可用利润的多少来衡量。因此,可把利润最大化目标引为企业的财务目标。

(2)在自由竞争的资金市场中,资金的使用权最终将属于获利最大者。利润最大化是企业赢得资金的最有利条件。取得了资金,也就等于取得了资金的支配权。因此,利润最大化将有利于资源的合理配置。

(3)企业通过追求利润最大化目标,可使整个社会的财富实现极大化。利润最大化目标存在以下局限:

①概念含混不清。利润概念是指短期利润还是长期利润?是税前利润总额还是净利润?是经营的总括利润还是支付给股东的利润?相关利润概念不清(应是企业一定会计期间实现的税前利润总额)。

②未考虑利润取得的具体时间,即没考虑资金的时间价值。例如,企业今年获利1 000万元和明年获利1 000万元,哪一个更符合企业目标?不考虑利润获得的时间,很难作出客观的判断。

③未考虑所获得利润与投入资金额之间的关系。例如,同样获得1 000万元利润,甲企业投入5 000万元,而乙企业投入6 000万元,哪一个企业更符合企业目标?如果不与投入的资金额联系起来,使不同资金规模的企业或同一企业不同期间的利润总额缺乏可比性,难于正确判断。

④未考虑所获利润与所应承担风险的大小。不考虑风险大小,就难以作出正确判断。例如,同样投入400万元,本年获利80万元,一个获利已全部转化为现金,另一个则全部是应收账款,并可能发生坏账损失,哪一个更符合企业的目标?在我国,利润最大化目标往往被经济效益最大化目标所替代。

企业在谋求自身经济效益的过程中,必须尽到自己的社会责任,如保证产品或服务的质量、维护社会公共利益等。为此,企业应正确处理提高经济效益和履行社会责任的关系。

现代财务理论认为,无论是利润最大化目标,还是经济效益最大化目标,均不适应或不完全适应现代企业制度对财务管理的要求。

二、资金利润率或每股盈余最大化目标

资金利润率是非股份制企业的净利润与资金额的比率。每股盈余是股份制企业的净利润与流通在外的普通股股数的比率。持资金利润率或每股盈余最大化目标观点者认为,应当把企业的利润和投资者投入的资金联系起来考察,用资金利润率或每股盈余最大化来概括企业的财务目标可避免“利润最大化”目标的缺陷。但是这种观点仍然没有考虑资金的时间价值和风险因素,也不能避免企业经营管理的短期行为化问题。

三、企业价值或股东财富最大化目标

企业价值是指企业全部资产的市场价值,它反映了企业潜在的或预期的获利能力。企业价值在于它能给所有者带来未来报酬。对股份制企业来说,企业的价值最大化就是股东财富

最大化。

股份制企业的价值通过股价表现出来。股东财富最大化的财务目标,在股份公司中可演变为股票市场价格最大化目标。股价的高低,不仅反映出股东的主观愿望,而且代表了投资大众对公司价值的客观评价;它以每股的价格表示,反映了资金和获利之间的关系;它受预期每股盈余的影响,反映每股盈余大小和取得的时间;它受企业风险大小的影响,可以反映每股盈余的风险。因此,企业价值最大化或股东财富最大化观念,考虑了资金时间价值和风险因素价值,充分体现了对企业资产保值增值的要求。

股东财富最大化的目标对信贷资金供应者、雇员、社会、管理当局等都有积极意义。它克服了利润最大化、每股盈余最大化观念的不足,成为衡量企业财务行为和财务决策的合理标准。因此,为不少人所接受。这一观念仍存在一些缺陷:对于非股份制企业,必须通过资产评估才能确定企业价值的大小,而在评估时,又受到评估标准和评估方式的影响,从而影响到企业价值确定的客观性;对于股份制企业来说,股票价格的变动受到各种因素的影响,并不一定都是企业自身的因素;股东财富最大化目标片面强调股东的利益,易忽视企业其他相关权益主体的利益。

四、财务成果最大、财务状况最优目标

持此观念者认为,以上财务目标实为企业目标。作为财务目标,它是财务行为运行的目的。企业财务目标不等于企业目标,二者关系表现为:其一,财务管理作为企业管理活动的有机组成部分,主要是对资金筹集、资金投放、资金营运和财务分配的价值管理。所以,财务管理自然要追求利润最大化或每股盈余最大化或股东财富最大化目标。从这一点看,财务总目标之中,并与企业目标保持一致。其二,财务管理侧重于专业性管理,由于财务管理的对象和方法的特点,使得财务管理与其他经济管理活动的目标可以区分。财务管理侧重于关注那些与资金运动有关的内容,企业管理目标中的一些非经济因素,通常不是财务管理所追求的基本目标。其三,企业管理作为一种系统管理,存在着互相关联的多元化管理要素的管理,如生产管理、营销管理、财务管理、形象管理等。为了有效地开展企业管理,在服务于和服从于企业整体目标的前提下,应根据每项具体管理的特点来确定其具体的管理目标,不能笼统地都以企业目标为每项管理工作的目标。因此,研究确定企业财务管理的目标,除与企业目标保持一致外,更多地应从财务管理工作本身的特点出发。维护企业财务状况最优是企业实现财务成果最大的前提和保证,财务成果最大要求财务状况必须最优,两者相辅相成,缺一不可,共同构成的财务目标对企业财务管理提出了完整而全面的要求。

根据以上分析,财务目标可界定为“财务成果最大,财务状况最优”。为此,财务管理应转至“维持良好财务状况,实现资金运作的安全性、流通性和收益性的协调统一”上来。

第三节 财务管理的原则

财务管理原则是企业组织财务活动,处理财务关系的准则,它是从企业财务管理实践经验中概括出来的,体现理财活动规律性的行为规范,是对财务管理的基本要求。

一、成本效益原则

成本效益原则中的“效益”泛指收入、收益、所得,甚至是“有用性”在内的多方位的多层次

概念;而“成本”则泛指与效益相关的各种耗费和价值牺牲。成本效益原则是投入产出原则的价值体现,是社会再生产活动得以延续和发展的基本要求。该原则是市场经济条件下财务管理必须坚持的首要基本原则。

坚持成本效益原则,要结合特定的经济目的进行投入产出的对比分析或价值工程分析,力争耗费一定的成本后应取得尽可能大的效益,或者在效益既定的条件下最大限度地降低或控制成本。

在应用成本效益时,企业往往需要平衡资金收支。各种性质的资金支出,用途不同,其支出的效果也往往不同,各种性质的资金收入来源不同,使用的去向也可有差异。企业在坚持成本效益原则时,必须认识各种支出和损失的性质,并将它们与有关的资金收入相匹配。在组织资金收支平衡问题上,既要量入为出,根据现有的财力来安排各项开支;又要量出为人,对于关键性的支出应开辟财源,积极予以支持,这样才能取得理想的经济效益。

二、风险与收益均衡原则

在市场经济条件下,由于企业内外部环境的复杂多变性,要获取收益往往伴随着风险的发生。为此,企业应按照风险与收益适当均衡的要求,决定采取何种方案,同时,在实践中趋利避害,做到既降低或控制风险,又能得到较高的收益。

坚持风险与收益均衡原则,要求企业不能承担超过收益限度的风险,在收益既定下,应最大限度地降低或控制风险。因为,如果收益既定,承担较大的风险,会直接导致效益的降低;承担超过收益限度的风险,会带来负效益。其结果不利于企业整体目标的实现,甚至会危及企业的生存与发展。

在财务管理中应用风险与收益均衡原则,不仅要保持各种资金存量的协调平衡,且应经常关注资金流量的协调平衡;不仅要关心资金的存量和流量,更要关心资金的增量。

三、资源合理配置原则

资源能否带来效益以及能带来多少效益,在很大程度上取决于资源的经营者、管理者。看其是否能够结合市场定位策略,来进行资源的合理配置。

财务管理具有的价值管理和综合性的特点,为资源合理配置原则的应用提供了前提保证。坚持资源合理配置原则,要求企业的各相关财务项目必须在数额与结构上有效搭配与协调,即通过对资金运行活动的组织和协调,来保证各项资源具有最优化的结构比例关系。以便做到人尽其才、财尽其能、物尽其用,从而为企业带来较大的价值。

四、利益关系协调原则

企业与投资者、债权人、经营者、员工、客户等权益主体之间,存在着密切的经济利益关系。如果处理得不好,轻则可能会影响相关权益主体的积极性,重则会给企业效益的谋取带来消极影响,甚至引发重大社会问题。因此,财务管理要坚持利益关系协调原则。

坚持利益关系协调原则,要求企业在税金的缴纳、股利的分配、利益的支付、工薪福利的发放等方面应公平合理,切实维护有关各方正当的合法权益,并不断促进企业财务状况和经营成果之间实现长期的、稳定的良性互动效应。

第四节 财务管理的基本内容和基本环节

财务管理的基本内容和基本环节是由企业资金运行系统所固有的内在规律性所决定的。

一、财务管理的基本内容

财务管理的基本内容包括资金的筹集、投放、耗资、收入和分配几个方面。

1. 资金筹集

资金筹集既是企业从事生产经营活动的前提,又是企业财务活动的首要环节和工作基础。旨在从有关渠道,采用适当方式,及时、足额筹集到企业所需要的一定质量和数量的资金。具体包括两层含义:一是内涵的相对筹集,主要指在各财务主体资金总量规模既定的情况下,通过结构调整、潜能发掘和效率提高而实现的资金内涵数量的相对增加;二是外延的绝对筹集,它呈现为资金外延数量规模随业务量的增加而不断扩张的趋势特征。

资金筹集应基于资金内涵扩大资金,而有效地组织配置外延数量的筹措。

2. 资金投放

投资是筹资的归宿。资金投放是以财务目标为依托,又进一步成为实现财务目标的手段和保证。资金投放是指企业将从有关渠道筹集到的资金投入生产经营活动或其他经济活动的过程。

在资金投放上,可将资产对外投放,也可将资产对内投放。前者如对外投资,包括短期投资及长期投资,后者如企业营业活动、购建资产等。

由于资金投向及其不同组合、投时及金额大小等的不同会带来不同的投资风险与收益。因此,资金投放应特别注重选择好拟投资的项目,并贯彻成本效益原则以及风险与收益均衡原则。

资金投放关系到企业生产经营活动的规模、企业资源的配置、企业潜在经济效益的实现。

3. 资金营运

资金营运是指企业对通过资金投放所形成的各项资金、管理及有效调度。它最能显示企业财务管理水平的高低,应力争资金营运的安全性、流通性与收益性的协调统一。

4. 财务分配

企业资金运行系统的直接运行目的在于获取收益,并对其进行合理分配。

财务分配存在狭义与广义之别。广义的财务分配包括对投资收入(如营业收入)的分配(如缴纳营业税)以及对利润进行的分割和分配。狭义的财务分配单指利润分配或股利分配。

由于财务分配会触及企业内、外部相关权益主体的切身经济利益,也会影响到财务状况与经营成果之间的良性互动及企业长远发展。为此,财务分配管理应贯彻利益关系协调原则,应依据有关规定,选择最佳分配政策与分配方案,通过财务分配,保证各方利益得以合理协调,保证通过财务分配,完善财务状况,增强企业财务实力。

财务分配,尤其是利润分配或股利分配,是资金一次周转活动的终点,同时,又是下一次资金周转活动的起点,起着两次资金循环连接的中介作用。

二、财务管理的基本环节

财务管理的基本环节是指财务管理的工作步骤和一般程序。

1. 财务预测

财务预测是对各项财务指标进行的事前估算。它是根据财务活动的历史资料,考虑目前的条件和要求,对企业未来的财务活动和财务成果作出科学的预计和测算。

财务预测既是财务管理的基本方法,又是财务管理的重要环节。实践上,财务预测工作得到了广泛的开展。

2. 财务决策

财务决策是指财务人员在财务管理目标总体要求下,从若干个备选方案中,经过分析比较,选择某一种最优方案(或手段)的过程。

财务决策在财务管理中居于决定性地位,是财务管理的核心。财务决策的正确与否,将关系到企业的兴衰与成败。

广泛占有资料,注重决策手段的现代化和决策思想的创造性、民主性,是提高财务决策水平的重要途径。

财务管理通过财务决策提高报酬率,降低风险,以实现财务管理目标。

3. 财务预算(计划)

财务预算(计划)是以财务预测提供的信息和财务决策确立的方案为依据,运用科学的技术手段和数量方法,对目标进行综合平衡,制定和协调各项主要的计划指标。

财务预算(计划)作为针对特定期间的财务规划和财务预算,是财务预测和财务决策的具体化,是控制和分析财务活动的依据。

财务预算(计划)是管理活动中重要的中间环节,也是企业生产经营计划的重要组成部分和指导组织企业财务活动的重要综合手段。

4. 财务控制

财务控制是利用财务反馈信息影响与调节企业财务活动,使之按照预定目标运行的过程。实行财务控制是落实财务预算任务和保证财务预算实现的有效措施。

财务控制和财务预算(计划)有密切联系,财务预算(计划)是财务控制的重要依据,财务控制是执行财务预算(计划)的手段。

5. 财务分析

财务分析是根据预算资料提供的信息,运用特定的方法,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。借助于财务分析,可以掌握各项财务计划的完成情况,评价财务状况,研究和掌握企业财务活动的规律性,有利于改善财务预测、财务决策、财务预算(计划)和财务控制,从而提高企业管理水平和经济效益。

上述财务活动的基本内容与基本环节之间相互联系、相互依存,形成周而复始的财务管理循环过程,构成了完整的企业财务管理活动体系。

第五节 财务管理工作的组织

要有效地开展财务管理,还必须正确地进行财务管理组织工作。因为财务管理组织工作既是企业开展财务活动的前提,也是做好财务工作的先决条件。财务管理体制的确立、财务机构的

设置及财务人员的配备、财务规范体系的制定与实施,构成了财务管理组织工作的基本框架。

一、财务管理体制

企业总体财务管理体制,主要解决企业对外的财务行为和财务关系问题。建立企业财务管理体制,主要应规范企业对外财务行为与财务关系,规范企业内部的财务运行方式和财务关系,确定企业财务法规制度体系和财务道德规范体系,使企业真正成为严格意义上的经济实体、法律实体和市场竞争主体。

1. 宏观财务管理体制

它是关于企业与国家之间的财务权责划分及其规范的基本制度。主要规范(调节)国家与企业之间的财务及其管理。我国宏观财务管理体制从新中国成立至今已经历了多次变化,已从计划经济体制下的宏观财务管理体制转换到社会主义市场经济下的宏观财务管理体制,由财务管理的宏观直接管理演化为宏观间接调控。

2. 企业微观财务管理体制

企业微观财务管理体制,又称企业内部财务管理体制。它是关于确定企业内部各有关单位、职能部门、人员的财务权责划分及其规范的基本制度。主要是规定企业内部各项财务活动的运行方式以及企业各级部门之间的财务关系。大体上有小型企业一级核算和大中型企业分级核算两种方式。企业内部财务管理体制主要应研究资金控制制度、收支管理制度、内部结算制度、奖励及约束制度等。

一般地,宏观财务管理体制决定企业微观财务管理体制,而企业微观财务管理体制应与宏观财务管理体制相适应。

二、财务机构

1. 财务机构层次

财务机构是指依法组织领导和直接从事财务工作而专设的职能机构。建立和健全财务机构,是加强财务工作、保证其顺利进行的前提条件。

(1)主管层财务机构

为企业理财的领导层,肩负着确定财务组织机构设置、财务总体目标确定、财务战略决策、内部财务管理体制制定,财务调控的组织和财务考核与奖励等重大职责。

(2)分管层财务机构

分管层财务机构是企业理财的中间层,介于主管层和基础层财务机构之间。主要是分管财务组织机构的设置、分管财务目标的决定和监控、分管财务制度的制定等职责。

(3)基础层财务机构

基础层财务机构是理财具体行为的落实和实施机构。

以上三个层次财务机构,从纵向看,是财务管理目标的层次分解落实到组织实施;从横向看,为各分管部门或基层单位之间相互围绕财务管理目标实现的分工合作关系。三者紧密联系,相互依存和制约,构成企业完整的财务机构体系。

2. 财务机构设置

(1)一元制财务机构设置

此处一元制是指财务机构与会计机构合一设置机构意义上的一元制。为我国目前绝大多数公司、企业所采用。一元制财务机构设置下,通常由总会计师领导财会部门工作,其下设立

财会处(科)长,管辖若干核算小组。所有财务与会计工作的管理都由该单一的财务部门负责管理。

在财务与会计机构分设后,财务机构主要任务有:

①结合企业经营战略管理,搞好财务战略管理。为此,需要围绕各种经营活动来进行财务资金运作,保证对生产经营活动的财务支持,以谋取直接经济效益。

②独立地进入金融市场,组织各种财务并进行有效运作。例如,选择适当的投资方式,参与各种证券交易等,以谋取间接经济效益。

(2)单一企业(公司)财务机构设置

单一企业(公司)是指独立核算的非企业集团性质的企业(公司)。其财务机构设置可具体区分为四个财务管理层次:一是,财务总经理统管企业财务,负责重大财务决策事项;二是,财务管理处归口负责财务信息的计算、分析、筹划、决策等具体事项;三是,在财务管理处下,设立各职能科室,如财务筹划科、日常管理科和财务监控科等;四是,一般财务管理人员,根据不同的岗位和分工进行具体的财务管理工作。

(3)企业集团财务机构设置

企业集团财务机构的设置,应坚持两相适应性:一方面,应与建立现代企业制度相适应,另一方面,应与其组织机构形式尤其是公司法人治理结构相适应。企业集团一般选择事业部制组织形式,其财务体制多采用集权与分权相结合制式。集团公司对事业部实行高度集权,采用的手段有资金控制、预算控制和人事控制等手段。但事业部在经营上具有较大的自主权。其财务机构设置通常应顾及到以下层面的内容:

①企业集团总部财务机构设置

企业集团总部财务机构设置后,其职能定位一般是:战略预算的编制、实施与监控;确定最佳的集团资本结构,以保证为实施战略预算所需要的资金,并规划其资金来源渠道;协调与外界的财务关系,包括股东、银行、审计师和资金市场等;建立与实施集团公司财务政策;负责经营性财务计划的落实,包括资金预算、现金流转计划等;进行风险管理,包括确定债务总量、债务结构、财务杠杆的控制等;业绩衡量标准化的建立,并通过预算考评等方式实施业绩评价;集团内部财务会计报告政策的制定与报告制度的建立等。

②事业本部制下各事业部财务机构设置

事业部的财务机构是强化事业部管理的核心部门,具有双重身份:一方面作为总部的一个派出机构,执行管理总部的各项方针政策。规划资金需要量,组织资金的调度,管理事业部的投资决策等;另一方面它又是事业部下属子公司、工厂的财务管理机构。因此,其职能定位是:事业部战略预算的编制、上报与组织实施;执行集团统一财务政策和财务战略;实施对事业部下属子公司的财务运作过程控制;强化子公司的业绩考评;规划事业部内的各子公司间的资金平衡与调度。

三、财务人员

财务人员是指从事财务工作的人员。如财务经理(或总会计师)、财务机构负责人员和一般财务人员。

四、财务规范

财务规范是引导和制约财务工作的保证,是评价财务工作的准绳,也是引导财务工作向特