

高职高专规划教材

财务管理

国家机械职业教育管理类专业教学指导委员会 组编
◎ 顾振华 主编



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS

高职高专规划教材

财 务 管 理

国家机械职业教育管理类专业教学指导委员会 组编

主 编 顾振华

副主编 许 红 刘洁泓 吕克辛

参 编 赵密侠 赵 英 池云霞

主 审 刘岳兰



机 械 工 业 出 版 社

本书结合高职高专教育的特点和要求,以《企业会计准则》、《企业财务通则》和《企业会计制度》为依据,以工业企业财务管理工作为主线,以应用为主旨,以必需够用为度,使该书的结构和内容尽可能贴近生产实际,简洁明了,易于为读者接受。全书共分十四章。第一至三章介绍财务管理基本理论和基本知识,第四至十三章介绍财务管理基本方法和技能,第十四章介绍企业清算管理。为便于教和学,各章均附有学习目的、本章提要、专业术语、思考题及练习题。

本书可作为高职高专会计专业教材,也可用于成人高等教育和企业财会人员的培训。

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/顾振华主编. —北京:机械工业出版社,
2004.1

高职高专规划教材

ISBN 7-111-13852-X

I. 财... II. 顾... 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(2004)第002961号

机械工业出版社(北京市百万庄大街22号 邮政编码100037)

策划编辑:曹俊玲

责任编辑:李超群 版式设计:张世琴 责任校对:程俊巧
王旭国

责任印制:闫焱

北京京丰印刷厂印刷·新华书店北京发行所发行

2004年2月第1版·第1次印刷

1000mm×1400mm B5·12印张·468千字

定价:29.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换
本社购书热线电话(010)68993821、88379646
封面无防伪标均为盗版

前 言

本书是由国家机械职业教育管理类专业教学指导委员会组织编写的高职高专规划教材之一，适用于高职高专工科类财会专业教学。

在编写过程中，结合高职高专教育的特点和教学要求，以国家财政部最新的《企业会计准则》、《企业财务通则》和《企业会计制度》为依据，以工业企业财务工作为主线，以应用为主旨，以必需够用为度，使本书的结构和内容尽可能贴近生产实际，简洁明了，易于为读者接受。因而，本书同样适用于成人高等学校财务会计专业教学，也可以作为财会人员的培训教材和自学参考书。

全书共分十四章。第一至三章介绍财务管理基本理论和基本知识，第四至十三章介绍财务管理基本方法和技能，第十四章介绍企业清算。为便于教和学，各章均附有学习目的、本章提要、专业术语、思考题及练习题。

本书由顾振华担任主编，许红、刘洁泓、吕克辛担任副主编，刘岳兰担任主审。参加编写的有：顾振华（第一、十二、十三章）；许红（第二、六、十章）；赵密侠（第三、五章）；赵英（第四、九章）；刘洁泓（第七、八章）；吕克辛（第十一、十四章）。各章的专业术语（汉英对照）由池云霞审译。全书最后由顾振华修改总纂后定稿。

本书在编写过程中，得到河北工业职业技术学院、哈尔滨职业技术学院、陕西工业职业技术学院、湖南工业职业技术学院、山西综合职业技术学院、陕西机电工程学校等院校领导的大力支持，在此，谨向他们表示由衷的感谢！

由于编者水平有限，对书中不足和遗漏之处，恳请同行专家和读者批评指正。

编 者

目 录

前 言

第一章 财务管理概述	1
第一节 财务管理的概念和特点	1
第二节 财务管理的目标和原则	7
第三节 财务管理的内容和方法	14
思考题	20
第二章 财务管理环境	21
第一节 财务管理环境概述	21
第二节 财务管理的外部环境	24
第三节 财务管理的内部环境	31
思考题	38
第三章 财务管理估价方法	39
第一节 资金的时间价值	39
第二节 投资的风险价值	48
第三节 利息率概述	54
思考题	59
练习题	59
第四章 财务计划	61
第一节 财务预测	61
第二节 财务预算	70
思考题	88
练习题	89
第五章 筹资管理	90
第一节 筹资管理概述	90
第二节 资金的筹集	95
第三节 资金结构决策	109
思考题	120
练习题	120
第六章 投资管理	122
第一节 投资管理概述	122

第二节 投资决策的方法	130
第三节 对外投资管理	137
思考题	152
练习题	153
第七章 流动资产资产管理	154
第一节 货币资金管理	155
第二节 应收账款的管理	165
第三节 存货的管理	174
思考题	184
练习题	184
第八章 长期资产管理	185
第一节 固定资产的管理	185
第二节 无形资产的管理	199
第三节 其他资产的管理	204
思考题	207
练习题	207
第九章 成本费用管理	208
第一节 成本费用概述	208
第二节 成本费用的预测和预算	212
第三节 成本费用的日常控制	220
思考题	228
练习题	229
第十章 营业收入管理	230
第一节 营业收入管理概述	230
第二节 销售价格管理	237
第三节 营业收入的日常管理	244
思考题	252
练习题	252
第十一章 利润和利润分配的管理	253
第一节 利润的管理	253
第二节 利润分配的管理	266
思考题	275
练习题	276
第十二章 财务分析	277
第一节 财务分析概述	277

第二节	财务会计报告	284
第三节	财务分析方法	296
思考题		304
第十三章	财务评价	305
第一节	财务评价概述	305
第二节	企业效绩评价	310
思考题		317
第十四章	企业清算管理	319
第一节	企业清算概述	319
第二节	清算财产的清理与处分	325
第三节	清算报表	332
思考题		340
附 录		
附录 A	国有资本金效绩评价规则	341
附录 B	国有资本金效绩评价操作细则	348
附录 C	国有资本金效绩评价指标解释	357
附录 D	复利终值系数表	373
附录 E	复利现值系数表	374
附录 F	年金终值系数表	375
附录 G	年金现值系数表	376
参考文献		378

第一章 财务管理概述

学 习 目 的

通过本章的学习，应当能够：

- (1) 定义财务和财务管理；
- (2) 指出企业的四大财务活动；
- (3) 描述企业的财务关系；
- (4) 了解财务管理的特点；
- (5) 了解财务管理目标的特点；
- (6) 明确财务管理的基本目标；
- (7) 说出财务管理的具体目标；
- (8) 领会财务管理的原则；
- (9) 阐述财务管理的内容；
- (10) 说明财务管理的方法。

第一节 财务管理的概念和特点

一、财务管理的概念

财务，顾名思义就是理财的事务，或指企业、机关、事业单位和其他经济组织的资金及其运动。财务管理，简单地说就是资金管理。它是关于资金的筹集、运用和分配等方面所有管理工作的总称。从企业管理角度看，财务管理是指企业组织财务活动，处理财务关系的一项经济管理工作。因此，要了解什么是财务管理，必须先分析企业的财务活动和财务关系。

(一) 企业的财务活动

企业的财务活动是指企业在生产经营过程中的资金收支活动的总称。它是财务管理的对象。财务管理就是对这种财务活动的管理。要全面了解企业的财务活动，就必须对企业在生产过程中的资金运动作比较深入的考察。

1. 资金的定义 资金是指在社会主义市场经济条件下，财产物资的货币表现。资金按其用途，有用于生产经营活动的资金和用于基本建设的资金，以及具

有其他特定用途的资金。在市场经济条件下，企业要进行生产经营活动，必须拥有一定数额的资金，这部分资金以不同的形态存在于企业，如：储备资金、生产资金、商品资金和货币资金。其中，储备资金是指企业为保证生产经营活动的正常进行，需要储备一定数量的材料、商品等物资而占用的那部分资金。例如，工业企业里用于原材料、辅助材料、燃料等储备的资金，以及用于委托加工材料和在途材料的资金。生产资金是指企业从投入生产到产品完成这一阶段所占用的那部分资金。例如，工业企业里在产品、自制半成品、待摊费用等占用的资金。商品资金，准确地讲是指商业企业为储备商品所占用的，包括库存、在途、发出加工、待检验等商品的资金。但是，在工业企业一般称为成品资金。成品资金是指企业从产品生产完成到售出这一阶段所占用的资金。工业企业的成品资金，包括库存产成品和产品已经发出而尚未向银行办理托收手续的产成品占用的那部分资金。工业企业占用于外购商品上的资金，也属于成品资金；货币资金是指企业存在于货币形态的那部分资金。如：企业库存现金、银行存款等。

2. 资金运动 资金运动是指企业的资金不断周转、补偿、增值和积累的过程。在市场经济条件下，它是一种客观存在的经济现象。随着企业再生产过程的不断进行，企业的资金总是处于不断运动中。

企业的生产经营活动，包括供应过程、生产过程和销售过程。在工业企业中，供应过程是产品生产的准备阶段；生产过程是企业生产经营活动的中心环节，它既是产品的制造过程，又是生产资料和活劳动的消耗过程；销售过程是企业生产经营活动的最后阶段，它既是产品价值的实现过程，又是经营成果的实现过程。工业企业的资金运动，是随着企业生产经营活动而进行的并依次经过供应、生产和销售三个过程，周而复始地进行循环和周转。

在资金运动中，资金不断地改变其形态。资金形态是由货币形态经过生产形态、商品形态，再到增值后的货币形态，如此周而复始。譬如，在供应过程中，企业运用货币资金购买材料等各种劳动对象，为进行生产而储备物资，货币资金就转化为储备资金；在生产过程中，劳动者利用劳动资料对劳动对象进行加工。这样，企业的资金形态就由原来的储备资金和货币资金等转化为在产品形式的生产资金。其中，货币资金，一则是由于支付劳动者的工资和其他费用而转化为在产品。二则是用于购置的劳动资料，因使用而磨损，这部分磨损的价值通常称为折旧，也转移到在产品的价值中。当产品制造完成，生产资金又转化为成品资金；在销售过程中，企业销售产品，获得营业收入，并通过银行结算取得货币资金。这样，成品资金又转化为货币资金。

企业的资金运动一般包括以下几个过程：

(1) 资金的筹集和运用。筹集资金是企业资金运动的起点。一般而言，企业可以从三个方面筹集：一是从所有者处取得资金而形成资本金；二是从债权人处

取得资金而形成负债；三是从企业净利润中以留利形式取得资金而形成一部分所有者权益。企业筹集的资金，可以是货币资金，也可以是实物或无形资产。

企业将筹集的资金运用于生产经营中，主要是通过建造或购买的方式，形成各种生产资料：一是进行固定资产（即房屋、建筑物、机器设备、运输设备、工具器具等）的建造或购买；二是进行流动资产（即存货等）的购买或制造；三是进行无形资产（即企业所拥有的商标权、专利权、非专有技术、土地使用权等）的购买或创立。此外，企业还可以现金、实物或无形资产采取一定的方式向其他单位投资。

（2）资金的耗费。在生产过程中，企业的固定资产、流动资产、无形资产等都会发生耗费，构成企业的生产成本和期间费用。同时，企业的资金也以货币资金、储备资金形态转化为生产资金形态，进而又转化为成品资金形态。

（3）资金的收回和分配。在生产经营过程中，成品资金转化为货币资金是非常关键的环节。企业通过资金的运用和耗费，应当取得各种收入，实现资金的收回。

资金的分配包括两个方面的内容：一是企业所取得的营业收入首先要用以弥补生产耗费，缴纳流转税，剩余部分为企业的营业利润；二是将营业利润加上对外投资净收益和营业外收支净额构成企业利润总额。利润总额首先要按国家规定缴纳所得税，对税后利润要提取公积金和公益金，其余部分作为投资收益在投资者之间分配。

3. 财务活动 企业资金运动的过程总是与一定的财务活动相联系的，企业资金运动的形态又是通过一定的财务活动内容来实现的。财务活动是企业资金收支活动的总称。财务活动具体包括以下四个方面。

（1）企业筹资引起的财务活动。企业筹集资金时，通过发行股票、发行债券和吸收直接投资等方式，则表现为企业资金的收入。企业偿还借款、支付利息、股利以及付出各种筹资费用等，则表现为企业资金的支出。这种因为资金筹集而发生的企业资金收支，便是由企业筹资引起的财务活动。

（2）企业投资引起的财务活动。投资有广义和狭义之分。广义的投资是指企业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以及企业对外投放资金的过程。狭义的投资是指企业以现金、实物或无形资产，采取一定的方式对外或其他单位的投资。

企业把筹集到的资金，如果投资于购买其他企业的股票、债券或其他企业联营进行投资，则形成企业的对外投资。无论是企业对内投资还是对外投资，都需要支出资金。而当企业变卖其对内投资的各种资产或收回其对外投资时，便会产生资金的收入。这种因为企业投资而发生的资金收支，便是由投资引起的财务活动。

（3）企业经营引起的财务活动。企业在日常的经营活动中，会发生一系列的

资金收支。譬如，企业采购材料或商品、支付工资和其他营业费用，便会发生资金支出；当企业把产品或商品售出后，便可取得资金的收入。这种因企业经营而发生的资金收支，便是由企业经营引起的财务活动。

(4) 企业分配引起的财务活动。企业在经营过程中可能会产生利润，也可能因对外投资而分得利润。企业的利润要按规定的程序进行分配。譬如，依法纳税、弥补亏损、提取公积金和公益金、向投资者分配利润等。这种因利润分配而产生的资金收支，便是由企业分配引起的财务活动。

(二) 企业的财务关系

企业的财务关系是指企业在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济利益关系。企业的生产经营活动是整个社会再生产活动的重要组成部分，伴随着生产经营活动所发生的一系列财务活动，必然会与国民经济各有关部门、单位发生广泛的经济利益关系。企业同各方面的财务关系可概括为以下几个方面。

1. 企业同投资者、被投资者之间的财务关系 企业的资本金来自于投资者，投资者作为资金的所有者，要求资本保值和增值。企业的投资者可以是国家、法人单位、个人和外商。投资者应按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务，以便及时形成企业的资本金。投资者向企业投入资本金后，就成了企业的所有者。因此，投资者就拥有了参与企业经营管理的权利、分享企业税后利润的权利、对企业净资产所享有的分配权。同时，还承担了企业亏损和破产的责任。企业运用取得的资本金，进行生产经营活动所实现的净利润应按投资者的出资比例或合同、协议、章程的约定，并按一定程序向各投资者进行分配。

企业一方面可接受投资者投入的资金，另一方面也可将其闲置资金以购买股票或直接投资的形式向其他单位投资。企业向其他单位投资，应按约定履行出资义务，参与被投资者的利润分配。被投资者也必须按规定向投资者分配利润。

上述企业同投资者、被投资者之间的关系实际上是所有者同经营者之间的经济利益关系，是以产权为纽带而形成的财务关系。

2. 企业同债权人、债务人之间的财务关系 企业除利用资本金进行生产经营活动外，还要借入一定数量的资金，以便降低企业资金成本，扩大企业经营规模。由此，也就形成了企业的债权、债务关系。企业同债权人、债务人的关系在性质上属于债权债务关系。企业的债权人主要有债券持有人、金融信贷机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位或个人。这方面的关系主要包括：企业由于发行债券筹措资金而形成的与其他企业单位、个人的借款和还款之间的债权债务关系；企业与银行和非银行金融机构之间的借款和还款的收支结算关系；企业与其他企业之间由于相互购销商品、提供劳务等引起的货款收支结算关系等。

企业利用债权人的资金后，要按约定的利率，及时向债权人支付利息；债务

到期时,要合理调度资金,按时向债权人归还本金。企业如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,则成为债权人,有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同债权人之间的关系实际上是债权人同债务人之间的经济利益关系,是以债权人作为纽带而形成的财务关系。

3. 企业与税务机关之间的财务关系 任何企业都要按照国家税法的规定及时足额缴纳各种税款,以保证国家财政收入的实现,满足社会各方面的需要。这是企业对国家的贡献,也是对社会应尽的义务。企业与税务机关之间的财务关系反映的是依法纳税和依法征税的权利义务关系。

4. 企业内部各单位之间的财务关系 在企业实行内部经济核算制的条件下,其内部各单位有相对独立的资金定额或独立支配的费用限额,各部门、各单位之间相互提供产品或劳务要进行计价结算。这种在企业内部形成的请领、报销、代收、代付等资金结算的财务关系,体现了企业内部各单位之间的经济利益关系,其实质是企业内部的责权利关系。

5. 企业与职工之间的财务关系 职工参与企业的生产经营活动,通过劳动创造了价值。企业要将生产经营收入中的一部分,按照每个职工对企业贡献的大小和劳动强度,向职工支付工资、津贴、奖金等,以作为职工的劳动报酬。这种企业与职工之间的财务关系,体现着社会主义的按劳分配关系。

(三) 财务管理的产生与发展

财务活动由来已久。因早期的财务活动比较单一,作为对财务活动的管理即财务管理工作,往往是由生产经营者直接进行的。这样,随着社会生产力的发展,财务管理也经历了一个由简单到复杂,由低级到高级的发展过程。

1. 西方财务管理的产生与发展 西方财务管理的萌芽最早可追溯到 15 世纪和 16 世纪。那时,地中海沿岸一带商业蓬勃发展,企业组织结构比较简单,财务关系也比较单纯,其财务活动大多由企业主亲自从事。西方财务管理的产生、发展是与股份公司的产生、发展相伴随的。17、18 世纪,随着资本的原始积累,金融业的兴起,生产规模的扩大,股份公司逐渐发展成为一种典型的企业组织形态。特别是 19 世纪中期以后,企业规模不断扩大,企业的财务活动也越来越多。股份公司得到了迅速发展,企业的财务活动也越来越复杂。此时,仍由企业主自己从事财务管理工作已经不可能,于是专门化的财务管理便应运而生。

20 世纪以来,西方国家的企业又经历了巨大的变革,与此相适应企业财务管理的职能也发生了巨大的变化。譬如,在 20 世纪 30 年代,发生了资本主义经济大危机,企业产品大量积压,资金周转不灵,企业大量破产倒闭。企业财务管理职能的重点由有效筹集资金、合理安排资本结构转到资金的运用、加强财务监督、注意资金使用效果、降低财务风险等方面。在 20 世纪 50~70 年代,企业技术进步明显加快,劳动生产率进一步提高,产品生命周期缩短,市场竞争加剧,

跨国公司进一步发展,企业经济利益关系更为复杂。企业财务管理职能的重点又转向重视多方面利益关系的收益分配、实行财务预测、加强预算控制等方面。从20世纪70年代到现在,世界经济又出现了许多的情况:一是通货膨胀加剧;二是高新技术产业迅速发展;三是环境污染、资源短缺;四是计算机普及应用;五是国际关系日趋复杂;六是国际性的金融危机不断发生等。以上这些变化使企业财务管理面临十分复杂的外部环境和内部环境。企业财务活动变得更加复杂,企业财务关系也变得更加难以处理。

2. 我国财务管理的产生与发展 我国企业的财务管理也经历了一个很长的历史发展过程。在我国漫长的封建社会中,商品经济处于从属地位,其财务活动相当简单。这时的财务管理只是处于一种萌芽状态。到了半封建半殖民地的旧中国,情况发生了一些变化。商品经济有了进一步的发展,企业的财务活动开始复杂起来,一些规模较大的企业开始设置专门的财务管理部门,从而产生了独立的企业财务管理工作。但是,由于这时的社会经济发展仍然十分落后,因此,企业财务管理还是长期处于一种滞后状态。

新中国成立后,建立了集中计划管理和统收统支的财务管理体制,它对恢复我国经济和推动国民经济的高速发展曾起了十分重要的作用。企业财务管理随着经济和财政管理的频繁调整而不断发生变化,且在大跃进及十年动乱期间遭受挫折和破坏。但就总体而言,由于那时的企业在筹资和投资决策方面没有自主权,企业财务管理的重心始终在于企业内部的财务管理,尤其突出地表现为对流动资产管理、费用和成本的控制以及强化经济核算等的关注,财务管理工作相对比较薄弱。

改革开放以后,国家十分重视经济工作,对财务管理体制实施一系列的改革措施,企业理财的自主权逐渐增多,财务管理内容逐步扩展与深化。财务管理的重心逐步转移到了长期筹资管理和长期投资管理上来。

20世纪80年代末90年代初,证券市场在我国得以恢复,并在90年代得到加速发展。随着证券市场尤其是股票市场的发展,企业融资渠道和融资方式发生了根本性的变化,证券市场成为越来越多的企业筹措资金的重要途径。由于法律法规的健全和约束,以及投资者对企业财务的严重关注,长期筹资、长期投资以及股利分派这三大财务决策问题,很自然地成了上市公司财务管理的重心和焦点。正是证券市场和上市公司的发展,彻底结束了我国财务管理只有“内部”财务问题的历史,财务管理的内容和方法体系也因此更加丰富和完整。随着我国社会主义市场经济的发展,市场竞争日益激烈,许多企业都面临着巨大的市场压力,产品销售、资金筹措和投资选择都相当困难。在这样的情况下,许多企业认识到:财务管理不能顾此失彼,在关注“内部”财务问题的同时,还需加强对“外部”财务问题的关注,“内部”财务与“外部”财务的统一是财务管理未来发展的趋势。财务管理的战略地位日益明显,强化财务管理、提高理财效益,是企

业生存和发展的重要手段。

二、财务管理的特点

企业管理主要包括：生产管理、技术管理、人力资源管理、设备管理、营销管理、财务管理等。因此，财务管理是企业管理的重要组成部分。它主要是运用价值形式对企业的财务活动及其所体现的财务关系实施管理。其特点主要有如下几个方面：

（一）财务管理是一项综合性很强的管理工作

企业财务管理是围绕资金运动而展开的，且资金运动又具有最大的综合性，它可以把企业生产经营的主要过程和主要方面全面、系统地反映出来。同时，财务管理主要是运用价值形式对生产经营活动实施管理。通过价值形式，将企业的物质条件、经营过程和经营成果都合理地加以规划和控制，以达到企业效益不断提高，财富不断增加的目的。因此，财务管理既是企业管理的一个独立方面，又是一项综合性很强的管理工作。

（二）财务管理是一项涉及面很广的管理工作

在企业中，一切涉及到资金的收支活动，都与财务管理有关。事实上，企业内部各部门与资金不发生联系的现象是很少见的。因此每个部门均会因资金的收入或资金的运用同财务部门发生关系，每个部门都要在合理使用资金、节约资金支出等方面接受财务部门的指导，受到财务制度的约束，以此保证企业经济效益的提高。同时，在企业外部，日益发展的金融市场也为企业财务管理活动开辟了广阔的天地，使得企业财务活动从企业内部扩展到企业外部的整个市场体系中，并成为连接企业和市场的桥梁或纽带。由此可见，财务管理是一项涉及面很广的管理工作。

（三）财务管理是一项灵敏度很高的管理工作

财务管理能迅速地反映企业的生产经营状况。企业通过财务管理获得的财务信息，可及时地以财务报告的形式传达给各有关部门。同时，财务管理还能较准确反映企业的生产经营状况。在企业的生产经营活动中，各种决策是否合理正确，经营是否得法，技术是否先进，产销是否顺畅，耗费是否合理等均能在企业财务指标中反映出来。财务管理部门通过对财务指标经常性的计算、整理和分析，就能掌握企业各方面的信息，并向各有关方面反馈，使其能及时准确地掌握企业生产经营的动态。因此，财务管理也是一项灵敏度很高的管理工作。

第二节 财务管理的目标和原则

一、财务管理的目标

企业是依法组建的，以其全部法人财产，按照市场需求组织生产经营、自负

盈亏、照章纳税，以提高经济效益，实现资产的保值增值，并以获得利润为目标的社会经济组织。企业必须有自己的经营目标。企业财务管理的目标离不开企业的总目标。

（一）企业目标

企业目标是指企业想达成的未来的一种状态或结果。企业目标可以简化成简单而且最重要的企业任务。如，发展、生存、获利。具体讲：

1. 发展 企业只有发展才能生存。现代市场经济竞争日益激烈，生产经营如逆水行舟，不进则退。一个企业如不能发展，不能提高产品和服务的质量，不能扩大和保有自己的市场份额，就会被其他企业排挤出去。企业的发展表现在各个方面，其集中表现是扩大收入。扩大收入的根本途径是提高营业数量、增加营业收入，这就要求企业在市场中取得更多的生产要素，筹集更多的资金。

2. 生存 企业生存的一个基本条件是在市场上以收抵支。企业在市场支出货币，购买所需的生产要素；另一方面企业提供市场所需的商品和服务，收回货币。企业在市场上收回的货币必须等于或大于支出的货币，这是企业生存的基本条件。企业生存的另一个基本条件是偿还到期债务。企业在生产经营中，经常需要借入一定数量的资金，以扩大生产规模和获得更多的利润。为维护经济秩序，企业必须按规定清偿到期债务。由此可见，企业生存的危机主要来自两个方面：一是长期亏损，它是企业终止的内在原因；二是不能偿还到期债务，它是企业终止的直接原因。这就要求企业力求做到以收抵支和偿还到期债务，减少破产的风险，得以长期、稳定的生存。

3. 获利 企业的所有者投入资金设立企业是为了获得利润。企业在生产经营中占用了大量的生产要素，并付出相应的代价。企业的全部收入在抵扣所有生产要素的成本和费用后，如有剩余才是企业的利润。企业只有获得利润，实现利润最大化，才能生存和发展。这就要求企业有效使用资金，降低成本费用，努力提高经济效益。

企业目标总的来说是一个，即获利。它可以不同的指标来全面地反映。例如，某企业的目标为在某产品市场上占有绝对优势的地位，那么这一目标可以从不同侧面来表示：

- 1) 获得一定的利润率和利润；
- 2) 市场占有率；
- 3) 重点研究和开发适当产品；
- 4) 达到行业中占优势的地位；
- 5) 资金筹措和偿债能力好；
- 6) 成本降低具有价格竞争力；
- 7) 逐步打开国际市场；

- 8) 适当时候公开上市;
- 9) 员工福利改善;
- 10) 企业内凝聚力增强。

这就是企业目标的多样性。它使得企业目标可以在许多方面具体化。

企业目标除了具有多样性外,同时还具有层次性。一个企业的各种具体目标也可以看作是一个层次结构。例如:总体目标、销售目标、生产目标、采购目标、人事目标、财务目标。其中财务目标位于金字塔的底层。因为在任何其他目标能够实现之前首先必须得到资金。

明确和强调企业目标对企业来说是很有用的。越来越多的事实表明,更明确地关注企业目标的建立确实能导致更有效的绩效和目标的实现。因此,明确而统一的企业目标对企业有效且高效地运行是至关重要的。

(二) 财务管理的目标

1. 财务管理目标的概念 由系统论可知,目标是系统所希望实现的结果,根据不同的系统所要研究和解决的问题,可以确定不同的目标。财务管理的目标是企业理财活动所希望实现的结果,也是企业进行财务活动所要达到的根本目的,它决定着企业财务管理的基本方向。财务管理目标和企业目标不同,尽管这两个概念联系密切,但层次不同,前者是具体目标,后者是总体目标;前者是附属目标,后者是主体目标。财务管理目标是在实现企业总体目标前提下的具体目标。不同的财务管理目标,会产生不同的财务管理运行机制,确定合理的财务管理目标,对优化理财行为,实现财务管理的良性循环,具有重要意义。

2. 财务管理目标的特点 在企业目标确定以后,财务管理目标就是企业财务管理具体实施的准绳,是财务管理人员为之努力奋斗的目的和方向,也是评价企业理财活动是否合理有效的标准。因此,把握财务管理目标的特殊性,对科学地设置财务管理目标,搞好企业财务管理工作有着重要意义。

财务管理目标具有以下特点:

(1) 财务管理目标具有变动性。企业财务管理目标是根据企业环境和企业目标确定的。随着企业环境和企业目标的变化,财务管理目标也可能发生变化。处于不同环境的企业,其财务管理目标也不同。例如:对于基础差,积累少的企业,一般以“生存”作为财务管理目标;对于基础较好,有一定积累的企业,通常以“利润最大化”作为财务管理目标。因此,企业必须根据自身的实际情况或变化了的情况不断调整企业近期、中期和长期的财务管理目标,使企业财务管理既有前瞻性、又有连续性。

(2) 财务管理目标具有多样性。多样性是指企业财务管理目标不是单一的,而是适应多种因素变化的目标体系。在这个体系中,只有一个主导目标,其他均是辅助目标。主导目标是指在财务管理目标中处于支配地位、起主导作用的目的。

标；辅助目标是指在财务管理目标中处于被支配地位，对主导目标的实现起配合作用的目标。另外，由于企业生产经营活动的多样化，不同利益集团，不同层次经营者和管理者的要求不同，导致企业财务管理目标在不同时期，不同发展阶段表现不同。这些均体现了财务管理目标的多样性。

(3) 财务管理目标具有层次性。财务管理目标可按一定标准划分为各个层次。如按财务管理内容划分，财务管理目标则是一个由整体目标、分部目标和具体目标构成的层次体系。整体目标是指整个企业财务管理所要达到的目标。整体目标决定着分部目标和具体目标，决定着整个企业财务管理过程的发展方向；分部目标是指在整体目标的制约下，进行某一部分财务活动所要达到的目标。分部目标一般包括：筹资管理目标、投资管理目标、资产管理目标、成本费用管理目标、收入及利润管理目标等；具体目标是指在整体目标和分部目标的制约下，进行某项具体财务活动所要达到的目标。例如，企业在筹资管理的分部目标下，具体目标可有：采用发行股票方式筹资要达到的目标、采用银行借款方式筹资要达到的目标等。如按财务管理责任划分，则在成本中心，其财务管理目标表现为成本（费用）最小化；在利润中心，其财务管理目标表现为利润最大化；在投资中心，其财务管理目标表现为投资效果的最佳化。

(4) 财务管理目标具有可度量性。企业制定的近期、中期和长期的财务管理目标有一个显著的特点，就是它的可度量性。例如：年利润指标、成本降低指标、资金周转率指标等。设置这些指标的基本要求是涵义必须明确，计算方法必须口径一致，内容必须同质而有统一可量性。

(5) 财务管理目标具有可分解性。对财务管理总体目标，可按不同部门、不同单位、不同岗位、甚至直到每个人分解为具体指标。这样，不仅总体目标便于落实，而且，评价和考核也有了明确的依据。

(6) 财务管理目标具有可操作性。企业制定的财务管理具体目标不仅是一个可望奋斗的目标，而且也是一个通过各方面的努力，可望实现的目标。

3. 财务管理目标的分类和内容 财务管理目标按照财务管理的内容，可分为整体目标、分部目标和具体目标；按照管理环节可分为财务预测目标、财务决策目标、财务控制目标、财务分析目标；按管理层次可分为基本目标、具体目标。现以基本目标和具体目标为例，说明财务管理目标的内容如下：

(1) 财务管理的基本目标。财务管理的基本目标，亦称财务管理的总体目标。它是企业全部财务活动需要实现的最终目标，也是企业开展一切财务活动的基础和归宿。财务管理的基本目标既要服从于企业目标，又要服务于企业目标。根据现代企业财务管理理论和实践，关于财务管理的基本目标的表述，主要有以下三种观点：

1) 利润最大化。利润是企业一定期间内全部收入和全部费用的差额，它