



21世纪高职高专规划教材 • 财经管理系列

现代公司理财

XIANDAI
GONGSI LICA

周顾宇 主编



清华大学出版社

<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>



北京交通大学出版社

<http://press.bjtu.edu.cn>

21 世纪高职高专

现代公司理财

周顾宇 主编

清华大学出版社
北京交通大学出版社

• 北京 •

内 容 简 介

全书共6个模块,包括财务管理基础知识、筹资管理、投资管理、营运资金管理、收益分配管理和财务分析。本书科学地阐述了企业财务管理的基本理论、内容、方法和技能,其主要特点是:以职业能力培养为宗旨,以作业流程为主线,在每个项目中前有案例导入,中有课堂讨论题,后有同步技能应用题和实训题,而“创业财务计划书的编制”和“分模块能力训练项目”是贯穿本书的一大特色,所有课程内容以创业财务计划书为载体,以分模块能力训练项目为补充,强化学生能力的培养,调动学生参与教学过程的积极性。

本书重点突出、结构合理、层次分明、由浅入深,可作为高职高专财经类与管理类专业教材,也可以作为教学辅导、在职人员培训和职称考试的参考书,还可以作为财务从业人员掌握、提高财务管理知识与技能的自学用书。

图书在版编目(CIP)数据

现代公司理财/周顾宇主编. —北京:清华大学出版社;北京交通大学出版社, 2011.5
(21世纪高职高专规划教材·财经管理系列)

ISBN 978-7-5121-0542-3

I. ① 现… II. ① 周… III. ① 公司-财务管理-高等职业教育-教材 IV. ① F276.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第055808号

责任编辑:黎丹 特邀编辑:衣紫燕

出版发行:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969

北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414

印刷者:北京瑞达方舟印务有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印张:21 字数:457千字

版 次:2011年5月第1版 2011年5月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-5121-0542-3/F·816

印 数:1~4 000册 定价:32.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn.

出版说明



高职高专教育是我国高等教育的重要组成部分，它的根本任务是培养生产、建设、管理和服务第一线需要的德、智、体、美全面发展的高等技术应用型专门人才，所培养的学生在掌握必要的基础理论和专业知识的基础上，应重点掌握从事本专业领域实际工作的基本知识和职业技能，因而与其对应的教材也必须有自己的体系和特色。

为了适应我国高职高专教育发展及其对教学改革和教材建设的需要，在教育部的指导下，我们在全中国范围内组织并成立了“21世纪高职高专教育教材研究与编审委员会”（以下简称“教材研究与编审委员会”）。“教材研究与编审委员会”的成员单位皆为教学改革成效较大、办学特色鲜明、办学实力强的高等专科学校、高等职业学校、成人高等学校及高等院校主办的二级职业技术学院，其中一些学校是国家重点建设的示范性职业技术学院。

为了保证规划教材的出版质量，“教材研究与编审委员会”在全国范围内选聘“21世纪高职高专规划教材编审委员会”（以下简称“教材编审委员会”）成员和征集教材，并要求“教材编审委员会”成员和规划教材的编著者必须是从事高职高专教学第一线的优秀教师或生产第一线的专家。“教材编审委员会”组织各专业的专家、教授对所征集的教材进行评选，对所列选教材进行审定。

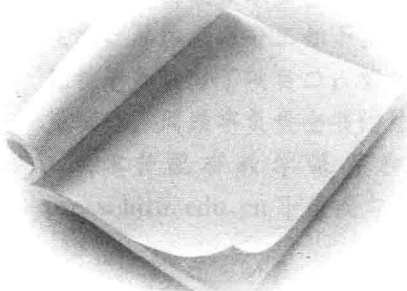
目前，“教材研究与编审委员会”计划用2~3年的时间出版各类高职高专教材200种，范围覆盖计算机应用、电子电气、财会与管理、商务英语等专业的主要课程。此次规划教材全部按教育部制定的“高职高专教育基础课程教学基本要求”编写，其中部分教材是教育部《新世纪高职高专教育人才培养模式和教学内容体系改革与建设项目计划》的研究成果。此次规划教材按照突出应用性、实践性和针对性的原则编写并重组系列课程教材结构，力求反映高职高专课程和教学内容体系改革方向；反映当前教学的新内容，突出基础理论知识的应用和实践技能的培养；适应“实践的要求和岗位的需要”，不依照“学科”体系，即贴近岗位，淡化学科；在兼顾理论和实践内容的同时，避免“全”而“深”的面面俱到，基础理论以应用为目的，以必要、够用为度；尽量体现新知识、新技术、新工艺、新方法，以利于学生综合素质的形成和科学思维方式与创新能力的培养。

此外，为了使规划教材更具广泛性、科学性、先进性和代表性，我们希望全国从事高职高专教育的院校能够积极加入到“教材研究与编审委员会”中来，推荐“教材编审委员会”成员和有特色的、有创新的教材。同时，希望将教学实践中的意见与建议，及时反馈给我们，以便对已出版的教材不断修订、完善，不断提高教材质量，完善教材体系，为社会奉献更多更新的与高职高专教育配套的高质量教材。

此次所有规划教材由全国重点大学出版社——清华大学出版社与北京交通大学出版社联合出版，适合于各类高等专科学校、高等职业学校、成人高等学校及高等院校主办的二级职业技术学院使用。

21世纪高职高专教育教材研究与编审委员会

2011年4月



前言

根据教育部 2006 年第 16 号《关于全面提高高等职业教育教学质量的若干意见》等文件精神, 高职高专院校要积极构建与生产劳动和社会实践相结合的学习模式, 把工学结合作为高等职业教育人才培养模式改革的重要切入点, 带动专业调整与建设, 引导课程设置、教学内容和教学方法改革。教学改革, 教材先行。本书以基于财务管理工作的模式为特点, 以实际应用案例为导向, 对企业财务管理工作各环节的具体操作要求、操作结果尽量突出实用性。本书通过引导案例, 使学生从被动学习转为主动学习, 探究财务管理的知识, 更有利于提高学生的综合素质, 培养学生的科学思维方式与创新能力, 体现了“实用是学生学习最好的动力”。为了方便学生检验学习的效果, 在每章后面都备有同步技能应用题和实训题。

本书科学地阐述了企业财务管理的基本理论、内容、方法和技能, 其主要特点如下。

(1) 以真实职业顺序(作业流程)为主线, 通过对企业财务工作岗位分析, 进行教材内容设计。

(2) 教学内容重点突出。本书坚持知识的掌握服务于能力的构建, 围绕职业能力的形成组织课程内容, 以财务管理各个环节为中心来整合相应的知识和技能。不追求理论知识的体系完整, 但求教学内容先进、重点突出、取舍合理、结构清晰、层次分明、表达由浅入深, 信息传达高效简洁。

(3) 重视学生技能培养。本书立足于高职学生文化基础及就业特点, 以提高学生应用能力为目标, 围绕财务管理工作的各个环节, 以职业能力培养为宗旨, 每个项目前有案例导入, 项目中有课堂讨论题, 项目后附有同步技能应用题和实训题, 其中“创业财务计划书的编制”和“分模块能力训练项目”是贯穿本书设计的一大特色, 所有课程内容均围绕这项工作任务展开, 即以创业财务计划书为载体以分模块能力训练项目为补充来设计教学过程, 教、学、做相结合, 强化学生能力的培养, 调动学生参与教学过程的积极性。

本书由湖州职业技术学院“公司理财实务”精品课程课题组的老师共同编写, 周顾宇任主编, 具体编写分工如下: 第 1、4 模块由周顾宇编写, 其中黑龙江农业经济职业学院乌达巴拉老师编写了项目二; 第 2、3 模块由陈游编写; 第 5 模块由姜世戟编写; 第 6 模块由蒋巍编写。周顾宇负责全书的结构设计及统稿工作。

本书配有教学课件和相关的教学资源, 有需要的读者可以从网站 <http://press.bjtu.edu.cn> 下载或与 cbstd@jg.bjtu.edu.cn 联系。

在编写过程中，得到了参编人员所在院校的大力支持及相关企业的热情协助。另外，在编写过程中我们参阅了财务管理方面的教材，吸收、借鉴与引用了大量国内学者的理论成果、有关资料与案例等，谨在此一并致谢！

由于时间有限，书中难免有不足和疏漏之处，敬请广大读者和同行批评指正。

编者

2011 年 4 月

目 录

模块一 财务管理基础知识

项目一 理论基础知识	3
任务 1.1 公司理财的内容	4
任务 1.2 公司理财目标	12
任务 1.3 公司理财环境	20
实训题	29
项目二 计算基础知识	35
任务 2.1 资金时间价值	36
任务 2.2 风险与收益分析	48
实训题	58

模块二 筹资管理

项目三 资金筹集方式	65
任务 3.1 企业筹资渠道与筹资方式	66
任务 3.2 资金需要量的预测	69
任务 3.3 权益资金的筹集	74
任务 3.4 负债资金的筹集	86
实训题	118
项目四 资本成本与资本结构	122
任务 4.1 资金成本	123
任务 4.2 杠杆原理	135
任务 4.3 资本结构	145
实训题	149

模块三 投资管理

项目五 对内投资管理	155
任务 5.1 项目投资的含义和内容	156
任务 5.2 项目投资现金流量分析	158
任务 5.3 投资项目决策评价指标及计算	165
实训题	172
项目六 对外投资管理	176
任务 6.1 证券投资的种类和风险	177
任务 6.2 债券投资	180
任务 6.3 股票投资	183
任务 6.4 基金投资	186
任务 6.5 证券组合投资	188
实训题	189

模块四 营运资金管理

项目七 营运资金管理	197
任务 7.1 营运资金管理的含义与特点	198
任务 7.2 现金的管理	201
任务 7.3 应收账款的管理	210
任务 7.4 存货的管理	223
实训题	234

模块五 收益分配管理

项目八 收益分配管理	243
任务 8.1 利润概述	244
任务 8.2 利润分配的内容	245
任务 8.3 股利支付的程序与方式	248
任务 8.4 股利分配政策与内部筹资	249
任务 8.5 股票股利和股票分割	256
实训题	261

模块六 财务分析

项目九 财务分析基础知识	271
--------------	-----

任务 9.1 财务分析的内容与方法	271
任务 9.2 财务分析的局限性	277
实训题	278
 项目十 财务指标分析	 281
任务 10.1 财务指标分析	282
任务 10.2 财务综合分析	304
实训题	313
 附录 A 复利终值系数表	 317
附录 B 复利现值系数表	319
附录 C 年金终值系数表	321
附录 D 年金现值系数表	323
参考文献	325

模块一

财务管理基础知识

理论基础知识

知识目标:

- 公司理财的概念和财务活动的主要内容;
- 公司理财的基本环节与方法;
- 公司理财的总体目标和具体目标;
- 不同财务主体之间的冲突及协调方法;
- 公司理财环境的内容。

能力目标:

- 能初步分析具体企业财务活动的主要内容和财务关系;
- 能分析不同理财目标的特点和对公司经营的影响;
- 能够根据经济、金融、法律政策的变化初步判断对公司理财的影响。

本项目阐述公司理财人员在日常工作中经常要接触并运用的理财基本常识。通过本项目的学习,要求学生能初步认识公司制企业财务人员工作的主要内容和所采用的理财方法;能初步分析不同理财目标对公司经营的影响并从中吸取经验教训;能根据金融市场和其他相关理财环境的变化来判断对公司理财的影响。

引导案例

多元化经营曾经风靡一时,认为多元化的经营战略能够分散经营风险,为企业寻找新的经济增长点,但事实证明,多元化不仅没能给企业降低风险,有时反而增加了企业投资失败风险。由于企业在核心业务具有较强的竞争力,返回核心业务的归核化战略的兴起,使围绕核心业务“毗邻扩张”在为企业赢得增长机会的同时,降低了投资风险。诺基亚、耐克、联邦快递、戴尔等国际大公司无一不是实行了归核化的投资战略,取得了巨大成功。

耐克公司的前身是1964年成立的蓝绶带制鞋公司,1972年蓝绶带更名为耐克,从此开始平均每年以40%的综合增长率发展。核心业务强大以后,耐克公司通过发现新的、

合乎逻辑的毗邻业务来补充实力,从1983年至1987年的平均水平看,运动鞋的增长速度放慢,直至零增长。从1987年到1991年,耐克通过将其运动鞋经营权扩展到包括服装业在内的新生产领域,增长率再次上升为36%。值得提醒的是,耐克公司曾于1988年收购了一家时尚运动服装公司 Cole-Haas,犯下了一个与其精于主业的战略相冲突的错误,但其很快就意识到了并将其剥离。耐克公司不仅业务专业,而且集中了公司的所有精力和资源专注于那些增加市场价值的关键经营活动,将资源主要集中在新产品的开发、推广及营销活动上。

耐克公司在发展历程中始终追求高增长,当原有业务增长受到限制时,就寻求新的业务增长点,但选择的方式不是完全不相干的多元化,而是选择自己熟悉的、与原有业务密切相关的领域,既可以沿用原有的人才队伍、制造商、经销渠道等,又可以规避进入完全陌生领域的风险,体现的是稳健的增长策略。

【讨论 1-1】

以上案例涉及的是公司理财过程中财务活动的哪项内容?你认为耐克公司的理财目标是什么?你能从耐克公司的发展历程中得到什么启示?

任务 1.1 公司理财的内容

1. 财务活动

【讨论 1-2】 你曾经考虑过自己当老板吗?你身边所熟悉的老板整天在做什么?创办企业的资金从哪儿来?是否尽量不要靠借?

企业的财务活动包括筹资、投资、资金营运、收益及分配等一系列行为,它们构成企业公司理财的基本内容。

(1) 筹资活动

筹资活动是指企业为满足生产和发展的需要,通过改变企业资本及债务规模和构成而筹集资金的活动。

筹资按资金使用期限的长短,分为短期资金(一年内偿还)、中长期资金(一年后偿还)。其中短期资金的筹集方式有:发行短期债券、短期银行借款、商业信用等。中长期资金的筹集方式有:吸收直接投资、发行股票、发行长期债券、长期银行借款、融资租赁等。

筹资按资金来源的渠道,分为自有资金(计入股东权益)、借入资金(计入负债)。一般而言,自有资金的成本高于借入资金,筹资风险小于借入资金。

按所筹资金的权益性质不同,分为股权资本和负债。股权资本的筹集方式有:吸收直接

投资、发行股票、留存收益等。负债筹资方式有：发行债券、银行借款、融资租赁、商业信用等。

(2) 投资活动

资金运用是指企业将筹集到的资金，根据生产经营需要，按合理的结构投放于流动资金、长期投资、固定资产、无形资产及其他资产，在生产经营过程中使用。企业拥有自主理财权限，可以根据需要和自主财力，确定资金投向和投向结构，以灵活调度资金和统筹规划运用资金，提高资金的使用效益。

资金在企业生产经营过程的使用，企业生产经营过程包括供应、生产、销售三个阶段。要使企业的生产经营活动能够顺利开展，企业的资金必须顺利经过货币资金形态、储备资金形态、在产品资金形态、产成品资金形态，最后回复到货币资金形态。资金在生产经营过程中，既要保持各种资金形态时间上的继起，也要保持各种资金形态空间上的并存性。企业的生产经营过程，既是产品的生产过程，也是各种活劳动和物化劳动的消耗过程。在生产经营过程中为获取收入必然发生各种耗费，为某一对象所发生的各种耗费之和，是这一对象的成本。生产经营过程中发生的资金的耗费过程，也是新价值的创造过程。

(3) 资金营运活动

资金营运活动，是指企业日常生产经营中发生的一系列资金收付行为，如企业购入材料或商品、支付工资、费用、出售商品。

营运资金，从会计的角度看，是指流动资产与流动负债的净额。如果流动资产等于流动负债，则占用在流动资产上的资金是由流动负债融资；如果流动资产大于流动负债，则与此相对应的“净流动资产”要以长期负债或所有者权益的一定份额为其资金来源。从财务角度看，营运资金应该是流动资产与流动负债关系的总和，在这里“总和”不是数额的加总，而是关系的反映。营运资金管理即对企业流动资产及流动负债的管理。一个企业要维持正常的运转就必须要有适量的营运资金，因此营运资金管理是企业公司理财的重要组成部分。据调查，公司财务经理有 60% 的时间都用于营运资金管理。营运资金一般具有以下特点。

① 周转时间短。根据这一特点，说明营运资金可以通过短期筹资方式解决。

② 非现金形态的营运资金，如存货、应收账款、短期有价证券容易变现，这一点对企业应付临时性的资金需求有重要意义。

③ 数量具有波动性。流动资产或流动负债容易受内外条件的影响，数量的波动往往很大。

④ 来源具有多样性。营运资金的需求问题既可通过长期筹资方式解决，也可通过短期筹资方式解决。仅短期筹资就有：银行短期借款、短期融资、商业信用、票据贴现等多种方式。

(4) 收益及分配活动

企业所取得的主营业务收入，要弥补主营业务的各项耗费和主营业务税金及附加，形成主营业务利润，主营业务利润加上企业的其他业务利润构成企业的业务利润，企业业务利润

加上投资收益和营业外收支净额构成了企业的利润总额。企业利润应按税法规定,调整为应纳税所得额,按规定的税率缴纳企业所得税。税后利润按国家规定分配,税后利润首先提取盈余公积和公益金,用于企业扩大积累、弥补企业亏损和职工集体福利设施的开支。盈余公积、公益金和未分配利润与股本、资本公积等共同组成企业自有资金,参与企业生产经营过程的资金运动。提取盈余公积后企业根据股利政策,再对投资者分配股利。企业从经营活动收回的货币资金,还应按计划向债权人偿付本金和利息。

应当注意的是,企业筹集的资金,归结为权益资本和债务资本,企业应对这两种资本分配报酬。前者是通过利润分配方式进行的,是属于税后利润分配的范畴;后者是通过将利息计入财务费用等形式进行分配的,是属于税前分配。任何时候企业都要向国家交纳各项税金,或经国家审查同意,减免税金,以利于国家履行经济管理的职能。随着分配的进行,资金是退出还是留在企业,企业向国家缴纳税金数额、向投资人支付股利多少和偿还债权人本金和利息情况必然影响企业资金运动,这种影响不仅表现在资金运动的规模上,也表现在资金的结构上。因此,企业应合理确定分配规模和分配方式,以保证企业资金运动的顺利进行。

2. 财务关系

公司理财的实质是处理资金运动过程中,企业与各方面发生的经济关系。这些经济关系主要是企业与投资者、企业与受资者之间,企业与债权人、债务人之间,企业与国家之间,企业内部各单位之间,企业与职工之间的经济关系。

(1) 企业与投资者、企业与受资者之间的财务关系

企业法人成立最初所需的注册资金,是从投资人那里筹集到的。企业法人成立的目的是进行生产经营活动,并获取相应的利润,企业应将所获得的利润按投资者出资比例进行分配。企业还可以将自己的法人财产向其他单位投资,被投资单位就是受资者,企业就是投资者。企业与投资者之间的关系,在性质上属于企业产权和法人权利的关系,企业的所有权是属于投资人的,企业法人财产任何人(包括投资人)不得任意侵占、处分。企业与投资者之间、企业与受资者之间的财务关系,必须根据有关法律法规维护投资者、受资者和企业法人的合法权益,正确区分投资者个人财产和投入到企业法人财产。

(2) 企业与债权人、债务人、往来单位之间的财务关系

在市场经济条件下企业与其他经济组织之间,经常有资金融通和提供商业信用等经济行为。企业必须重信誉、守合同。企业债权人是给企业提供资金、购买企业债券、销售企业的商品和劳务时,预付了款项、供应时企业赊欠了贷款的单位或个人。企业债务人是企业在销售商品或劳务时,尚未付款的对方单位,或采购时企业预付给供应方贷款的单位和个人。企业与债权人、债务人、往来单位之间关系是经济活动中的债权、债务关系,企业应按合同的约定,偿付本息,履行付款义务,根据合同规定收回各种所欠账款项,保证企业、债权人、债务人之间正常的经济利益。

(3) 企业与税务机关的关系

税务机关代表国家运用经济、法律、行政等手段,行使检查、监督等职能,促进企业遵守各项财经法规。国家以社会管理者的身份向一切企业征收税款,它是国家财政收入的主要来源。企业应按税法的规定及时足额地缴纳各种税款,认真履行纳税义务。

(4) 企业内部各单位之间的财务关系

一般来说,企业内部各部门、各级单位之间实行内部经济核算制或经营责任制,企业内部各单位都有相对独立的资金定额或独立支配的费用限额,各部门、各单位之间提供产品和劳务都要进行计价结算,使内部各单位责、权、利有机地结合起来,形成良好的机制。这样,在企业财务部门同各部门、各单位之间,就要发生资金结算关系。处理这种财务关系,要严格区分有关各方的经济责任,以便有效地发挥激励机制和约束机制的作用。企业应对内部各单位内部经济核算制、经营责任制、生产经营任务、经济技术指标等的完成情况进行客观公正考核评价,按规定要求进行奖励,确保企业总目标实现。

(5) 企业与职工之间的财务关系

企业要用自身的产品销售收入,向职工支付工资、津贴、奖金等。它是根据职工劳动的数量和质量,贯彻按劳分配原则,进行的劳动成果结算。企业应建立科学的薪酬机制,并按计时货币进行工资结算。企业与职工之间的财务关系体现了有关分配政策。

企业的资金运动,从表现上看是钱物的增减变动,其实这些钱物的增减变动都离不开人与人之间的关系。企业财务活动要正确处理好这些财务关系,保证生产经营活动顺利进行,最终达成理财目标的实现。

3. 公司理财的概念

综上所述,公司理财(习惯上称之为财务管理),它着重研究公司制企业当前或未来经营活动所需要的资金取得、使用与分配的管理活动。公司理财是企业管理的一个组成部分,它是根据财经法规制度,按照公司理财的原则,组织企业财务活动,处理财务关系的一项经济管理工作。简单地说,公司理财是组织企业财务活动,处理财务关系的一项经济管理工作。公司理财形式上是财务活动,表现为围绕公司当前或未来的资源取得、使用和分配活动。公司理财实质上是处理财务活动中形成的公司与各方的经济关系。公司理财运用预测、决策、规划、控制、分析等手段增加公司的价值,实现公司所有者利益的最大化。

企业生产经营活动的复杂性,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、劳动人事管理、设备管理、销售管理、公司理财等。各项工作是互相联系、紧密配合的,同时又有科学的分工,具有各自的特点。公司理财的特点有如下几个方面。

(1) 公司理财是一项综合性管理工作

企业管理在实行分工、分权的过程中形成了一系列专业管理,有的侧重于使用价值的管理,有的侧重于价值的管理,有的侧重于劳动要素的管理,有的侧重于信息的管理。社会经济的发展,要求公司理财主要是运用价值形式对经营活动实施管理。通过价值形式,把企业

的一切物质条件、经营过程和经营结果都合理地加以规划和控制,达到企业效益不断提高、财富不断增加的目的。因此,公司理财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。

(2) 公司理财与企业各方面具有广泛联系

在企业中,一切涉及资金的收支活动,都与公司理财有关。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,公司理财的触角,常常伸向企业经营的各个角落。每一个部门都会通过资金的使用与财务部门发生联系。每一个部门也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,以此来保证企业经济效益的提高。

(3) 公司理财能迅速反映企业生产经营状况

在企业管理中,决策是否得当,经营是否合理,技术是否先进,产销是否顺畅,都可迅速地在企业财务指标中得到反映。例如,如果企业生产的产品适销对路,质量优良可靠,则可带动生产发展,实现产销两旺,资金周转加快,盈利能力增强,这一切都可以通过各种财务指标迅速地反映出来。这也说明,公司理财工作既有其独立性,又受整个企业管理工作的制约。财务部门应通过自己的工作,向企业领导及时通报有关财务指标的变化情况,以便把各部门的工作都纳入到提高经济效益的轨道,努力实现公司理财的目标。

4. 公司理财的基本环节与方法

在企业理财各阶段,需要借助于企业理财一系列方法进行有关理财活动,实现公司理财目标。企业理财各个阶段就是理财的基本环节,它主要包括:进行财务预测、运用财务决策、制定财务计划、实施财务控制、开展财务分析等。企业理财的基本方法是与这些管理环节相适应的,分别是财务预测方法、财务决策方法、财务计划方法和财务分析方法,它们紧密联系,构成公司理财循环,成为一个完整的企业理财工作体系。

(1) 财务预测

财务预测是根据企业过去的财务活动资料,结合市场变动情况,对企业未来财务活动的发展趋势作出科学的预计和测量,以便把握未来,明确方向。财务预测的主要任务是:通过测算企业财务活动的指标,为企业决策提供科学依据;预计企业财务收支变动情况,确定企业未来的经营目标;测定各项定额和标准,为编制计划、分解计划指标提供依据。财务预测是在前一个公司理财循环的基础上进行的,它既是两个管理循环的联结点,又是财务决策的必要前提。财务预测的内容涉及企业资金运动的全过程,一般以销售收入预测为基础,包括流动资产需要量的预测、固定资产需要量的预测、成本费用预测、利润总额与分配预测及有关长短期投资预测等。

财务预测是按一定的程序进行的,财务预测一般程序如下。

① 明确预测目标。为了达到预测的效果,应根据决策的需要,针对不同的预测对象,确定财务预测的目标。

② 搜集整理资料。根据预测目标和预测对象,有针对性地搜集有关资料,检查资料的