



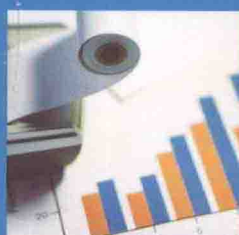
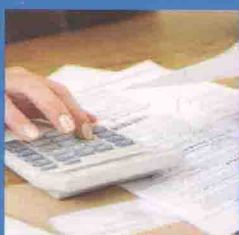
面向“十二五”高职高专系列规划教材

MIANXIANG SHIERWU GAOZHIGAOZHUAN XILIE GUIHUA JIAOCAI



财务管理

CAIWU GUANLI



孙济惠 主编

河北大学出版社

面向“十二五”高职高专系列规划教材

财务管理

主 编 孙济惠

副主编 严士锋 黄美琪

参 编 孙付华 许 缦

主 审 宋丽霞

河北大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/孙济惠等主编. —保定:河北大学出版社,2010.6
ISBN 978-7-81097-763-0

I. ①财… II. ①孙… III. ①财务管理—专业学校—教材 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 100834 号

财务管理

责任编辑:习 毅

装帧设计:方圆图文

责任印制:蔡进建

出 版:河北大学出版社

地 址:保定市五四东路 180 号

经 销:全国新华书店

印 制:北京市彩虹印刷有限责任公司

规 格:1/16(787×1092)

印 张:15

字 数:336 千字

版 次:2010 年 6 月第 1 版

印 次:2010 年 6 月第 1 次印刷

书 号:ISBN 978-7-81097-763-0

定 价:29.80 元



“科教兴国”是我国发展的百年大计,教育在此中的重任不言而喻。职业教育作为我国高等教育的重要组成部分,其培养目标与教育思路,为世人所瞩目。

在本教材的编写过程中,我们依据我国最新颁布的《企业会计制度》和各项财务管理制度,结合我国经济体制改革的实践,吸收国内外现代财务管理的科学成果,特别是以前财经专业高等学校通用教材的优秀经验,同时充分考虑高等职业院校教学对象的特点,贯彻“少而精”的原则,注重理论与实践的配合,从培养学生的动手能力、实践能力出发,建立符合时代特征和具有职业教育的新课程体系,系统、科学地阐述了企业财务管理的基本理论、方法和技能。

本书以融资管理、投资管理、营运资金管理、利润分配管理为主要内容,以企业财务活动为讲述主线,并具有以下特点:在内容安排上,突出重点,注重实践;在编写体例上,突出逻辑,注重联系;在教学方法上,突出案例,注重模拟,力争使教材具有实用性和灵活性。

在本书编写的过程中,我们参考了大量的文献资料,在此向有关单位及作者表示衷心的感谢。

本书可作为高职高专和成人教育本、专科经济管理专业的教学用书,也可作为自学人员的参考用书。

随着市场经济的发展,财务管理的内容也在不断丰富与更新,同时由于编者的业务水平有限,书中难免有疏漏及不妥之处,恳请读者批评指正。

编 者



第一章 总论 1

第一节 财务管理的概念和特点 1

一、财务管理的概念 1

二、财务管理的产生与发展 1

三、财务管理的特点 2

第二节 财务管理的对象 3

一、企业资金运动的形式 3

二、企业财务活动的内容 4

三、企业财务关系 5

第三节 财务管理的目标与组织 6

一、财务管理的目标 6

二、财务管理的组织 8

第四节 财务管理的环境 9

一、法律环境 9

二、金融市场环境 10

三、经济环境 13

第二章 财务管理的基本概念 16

第一节 资金时间价值 16

一、资金时间价值的概念 16

二、资金时间价值的计算 17

第二节 投资风险价值 23

一、风险及其相关概念 23

二、单项资产的风险和报酬 24

三、投资组合的风险和报酬 28

第三章 融资管理 34

第一节 融资管理概述 34

一、融资的目的与要求 34

二、融资的渠道与方式 35

三、融资的种类 37

第二节 资金需要量的预测 38

一、定性预测法 38

二、定量预测法 38

第三节 权益资本融资 43

一、资本金制度 43

二、吸收直接投资 44

三、发行股票 46

四、留存收益 51

第四节 债务资本融资 52

一、短期借款 52

二、长期借款 54

三、商业信用 56

四、发行债券 59

五、融资租赁 64

第四章 资金成本与资金结构

决策 69

第一节 资金成本 69

一、资金成本概述 69

二、个别资金成本的计算 70

三、加权平均资金成本 74

四、边际资金成本 75

第二节 杠杆原理 78

一、杠杆原理及相关概念 78

二、经营杠杆系数 80

三、财务杠杆系数 81

四、复合杠杆系数 83

第三节 资金结构决策 84

一、资金结构的概念 84

二、最佳资金结构 84

三、资金结构决策的方法 85

第五章 项目投资 88

第一节 项目投资概述 88

一、项目的概念 88

二、项目的分类 88

三、项目的意义 89

四、项目的程序 89

五、项目的相关概念 90

第二节 项目投资的现金流量

分析 91

一、现金流量的概念 91

二、现金流量表 92

三、现金流量图 93

四、现金流量的相关假设 94

五、现金流量的估算 94

六、净现金流量的计算与分析 96

七、项目净现金流量计算举例 97

第三节 项目投资决策指标 100

一、项目投资决策的评价指标及

分类 100

二、静态评价指标 100

三、动态评价指标 104

第六章 营运资金管理 113

第一节 营运资金管理概述 113

一、营运资金的概念及特点 113

二、营运资金管理的内容 114

三、营运资金管理的策略 114

第二节 现金管理 116

一、现金管理的内容与目的 116

二、现金的持有动机和成本 117

三、最佳现金持有量的确定 118

第三节 应收账款管理 121

一、应收账款管理的目标与

内容 121

二、应收账款的功能与成本 121

三、信用政策的制定 123

四、应收账款的日常管理 126

第四节 存货管理 127

一、存货管理的目标与内容 127

二、存货的功能与成本 128

三、存货经济批量决策 129

四、存货管理的 ABC 分析法	131
第七章 对外投资管理	135
第一节 对外投资管理概述	135
一、对外投资的概念与分类	135
二、对外投资的目的	136
三、对外投资的意义	137
四、对外投资的程序	137
第二节 对外证券投资管理	138
一、证券投资概述	138
二、证券投资的 风险及收益率	141
三、证券投资组合	146
第三节 对外直接投资管理	147
一、对外直接投资的概念	147
二、对外直接投资的方式	148
三、对外直接投资的决策	149
第八章 利润分配管理	151
第一节 利润分配概述	151
一、利润分配的概念	151
二、利润分配的原则	151
三、利润分配的程序	152
四、利润分配的影响因素	153
第二节 股利分配	155
一、股利理论	155
二、股利分配政策的主要类型	156
三、股利支付	158
四、股票分割	159
五、股票回购	160

第九章 财务预算	162
第一节 财务预算概述	162
一、财务预算的概念	162
二、财务预算的作用	162
三、财务预算编制的步骤	163
第二节 财务预算的编制方法	163
一、弹性预算	164
二、零基预算	166
三、滚动预算	168
第三节 现金预算与预计财务报表的编制	169
一、现金预算的编制	169
二、预计财务报表的编制	176
第十章 财务控制	179
第一节 财务控制概述	179
一、财务控制的概念	179
二、财务控制的基础	180
三、财务控制的分类	180
第二节 责任控制	182
一、责任中心	182
二、责任预算、责任报告与业绩考核	187
第十一章 财务分析	192
第一节 财务分析的目的与内容	192
一、财务分析的概念	192

二、财务分析的目的	192	一、流动资产周转情况分析	205
三、财务分析的内容	193	二、固定资产周转情况分析	209
第二节 财务分析的基本方法	194	三、总资产周转情况分析	209
一、比较分析法	194	第五节 盈利能力分析	210
二、比率分析法	195	一、企业盈利能力分析	210
三、因素分析法	196	二、股份公司盈利能力分析	213
四、趋势分析法	197	第六节 财务状况的综合分析	214
第三节 偿债能力分析	198	一、财务状况综合分析的概念	215
一、短期偿债能力分析	199	二、财务状况综合分析的方法	215
二、长期偿债能力分析	201	附 录	219
第四节 营运能力分析	204		

第一章 总论

【学习导读】

财务管理的理论和实践随着经济的发展而日渐丰富,逐步成为企业管理的核心。通过本章的学习,可初步理解财务管理的基本理论框架;了解财务管理的概念、特点、对象、目标、组织和环境等知识,使学生对财务管理有一个初步的认识。

第一节 财务管理的概念和特点

一、财务管理的概念

财务管理就是对企业财务活动进行的管理,是通过对企业的资金及其运动过程进行规划和控制,研究企业资金的筹集、计划、使用和分配,同时处理与以上资金有关的企业经济关系的经济管理活动。

企业的生产经营活动,即是通过企业经营者对人力、资金、物资与信息等各项生产经营要素的组织来进行的,资金作为企业经营活动的“血液”,其组织管理对企业的生存发展至关重要。

二、财务管理的产生与发展

俗话说“你不理财,财不理你”。财务管理活动随着生产力的发展,经历了一个由低级到高级,由简单到复杂的过程。

西方财务管理的发展历程大致经过了以下三个阶段:

1. 萌芽阶段(18世纪产业革命之后至19世纪中期)

自人类产生商品生产和商品交换行为之后,财务管理活动便存在,但并未在人类活动中占据重要地位。至18世纪产业革命之后,工厂化的机器大生产方式取代了手工作坊、工场手工业生产方式,商品生产和商品交换有了进一步发展,财务活动日益增多。但当时企业组织结构及经济活动都比较简单,企业内外部财务关系也比较单纯,企业中并不存在独立的财务管理部门,其财务活动大多由企业主直接管理。

2. 发展阶段(19 世纪末至 20 世纪 40 年代)

在这一阶段,伴随着工业革命,企业的生产经营规模不断扩大,股份公司和托拉斯不断建立,企业的生产经营活动不断扩展,所需资金大量增加,财务活动越来越复杂,企业主独自从事企业的财务管理工作已不可能,专业的财务管理工作应运而生。

3. 现代化阶段(20 世纪 50 年代至今)

随着现代企业诞生,企业的财务活动和财务政策日益复杂,对财务管理工作提出了更高的要求。现代西方企业财务管理,以企业价值最大化为目标,在管理内容上,逐渐由资金筹集、资金运用扩展至资金分配;在管理方法上,普遍运用数量模型和大型计算机软件等现代化分析工具,使财务管理的综合性大大增强;在管理方式上,广泛采用财务预测与风险分析等先进方式,加强预算控制,参与企业的生产经营活动。财务管理逐渐成为现代企业管理的关键组成部分。

我国的企业财务管理也经历了一个漫长的发展过程。在两千多年的封建社会中,商品经济一直处于从属地位,财务管理也处于萌芽状态。到了半殖民地半封建的旧中国,商品经济有了进一步的发展,一些现代企业开始设置专门的财务管理部门,招聘专职的财务管理人员,从而产生了独立的企业财务管理工作。

新中国成立以后,我国建立了集中计划管理和统收统支的财务管理体制,企业无自主使用资金的权力,也无自主筹集资金的必要,财务管理工作主要为完成国家的计划指标服务;改革开放以后,随着我国社会主义市场经济体制的逐步建立,企业开始自负盈亏、自主经营、自我发展、自我积累,企业财务管理的环境和内容发生重要变化,财务管理工作的地位和作用也在不断提高。

财务管理的发展历程说明:财务管理是商品经济条件下,企业最基本的经济管理活动。随着市场经济的发展,财务管理活动在企业经营活动中占有越来越重要的地位,要实现企业的高速发展,必须充分重视企业的财务管理活动。

三、财务管理的特点

财务管理作为企业重要的管理活动之一,具有以下特点:

1. 综合性

财务管理是一项综合性很强的工作,涉及到企业生产、经营、管理各个角落。企业生产经营活动各个方面的质量和效果基本上都可通过各项价值指标反映出来。如企业生产经营活动可通过对产品生产成本、管理成本的核算来反映。根据这些指标对企业各项活动的反映,企业能够及时筹集资金、提高资金使用效率,控制生产耗费、加大营销力度,从而促进企业经营活动的开展,提高企业经济效益。

2. 及时性

市场信息瞬息万变,企业的生产、经营、销售、管理各方面状况也必须通过财务信息及及时加以反馈,才能为企业的经营管理活动服务。可以说,企业信息的及时、准确、全面,不仅仅关系到企业财务目标的实现、企业生产经营活动的组织,还直接关系到企业在竞争中的存亡。

3. 科学性

企业财务管理活动的出现已有几千年的时间,在其发展过程中逐渐形成了一套独特、科学、严谨的管理方法和体系,包括预测、决策、计划、控制和分析等多个方面,涉及到事前、事中和事后管理。

4. 企业财务管理活动是一种价值管理

企业财务管理活动主要利用资金、成本、收入、利润等价值指标,利用财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析等手段来组织企业中价值的形成、实现和分配,并处理这一系列价值运动中的经济关系,也就是说,企业财务管理是一种价值管理活动,包括企业整个运营环节的资金活动及其所涉及的财务关系。

第二节 财务管理的对象

财务管理的对象,是企业整个运营环节中的资金运动及其所体现的财务关系。要充分理解财务管理对象,首先必须要对企业运营环节中的资金运动过程及其财务关系做一个全面深入的理解。

一、企业资金运动的形式

(一) 资金

资金是企业生产经营过程中各种财产物资的货币表现。资金具有不同的资金占用形态,如以技术、专利、商标等表示的无形资产资金;以现金、银行存款等表示的货币资金等。在企业的再生产过程中,资金的实质是再生产过程中运动着的价值。

(二) 资金运动及其形式

通过上述分析可知,从静态看,企业资金总是表现为一定的财产物质;但从动态看,由于企业的再生产过程是一个不断循环和发展变化的过程,资金亦是不断地从一种形态转化为另一种形态,即企业的资金总是处于不断的运动中,企业也正是在资金运动中提供各种商品和服务,不断发展壮大。具体地讲,资金的运动形式主要有以下两种:

1. 实物商品资金运动

实物商品资金运动以实物商品为对象。在生产型企业的生产过程中,资金从货币形态开始,依次通过供应、生产、销售三个阶段,分别表现为商品资金、生产资金、产成品资金和更多的货币资金等形态,既是商品使用价值的实现过程,又是实物商品的价值运动过程。这种价值运动过程如图 1-2-1 所示。

$$G \longrightarrow W \begin{cases} A \\ P_m \end{cases} \longrightarrow P \longrightarrow W' \longrightarrow G'$$

图 1-2-1 实物商品的价值运动过程

其中,货币资金 G 随着原材料的购买转化为商品资金 W (表现为一定数量的劳动力 A 和生产资料 P_m),并随着原材料的运用转化为生产资金 P ;随着生产过程的完成,因凝

结了人类无差别的劳动,又转化为产成品资金 W' ;最后通过销售出去转化为更多的货币资金 G' 。至此,完成了货币资金的循环,并在循环过程中实现了资金的增值。

2. 金融商品资金运动

金融商品是指在金融市场中反复买卖,并有市场价格的各种有价证券(如股票、债券等)。企业实现金融商品买卖或投资的过程如图 1-2-2 所示。

$$G \rightarrow G^w \rightarrow G'$$

图 1-2-2 金融商品投资或买卖活动的过程

其中,货币资金 G 随着金融商品的买入转化为金融商品资金 G^w ,再随之卖出转化为更多的货币资金 G' ,实现价值的增值。

需要说明的是,资金在整个运动过程中具有并存性、继起性、补偿性和增值性等特点。并存性是指资金在周转过程中,存在几种资金占用形态并存的现象。继起性是指资金在周转中顺序地从一种形态转化为另一种形态。资金并存是继起的条件,继起的结果又形成并存。补偿性是指资金在循环过程中消耗的数额必须在经营收入中获得补偿。增值性是指资金运动所获得的各项收入,扣除各项成本费用外,还应有盈余。

二、企业财务活动的内容

企业的资金运动过程离不开财务活动的支撑。企业财务活动是指企业开展投资、生产经营活动所涉及的资金筹集、运用、耗费、收回及分配等一系列的活动。具体地讲,主要包括以下几个方面:

1. 资金融资活动

融资是指企业为了满足投资和企业运营的需要,筹集所需资金的行为。融资是企业投资活动的基础,也是企业财务管理的首要工作。众所周知,企业资金包括权益资金和债务资金两类,因此,企业融资的途径也主要包括两种:一是通过吸收直接投资、发行股票、企业内部留存收益等方式取得,此类资金可长期使用而无须归还;二是通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式取得,此类资金需要按期还本付息。

2. 资金投资活动

投资是指企业对资金的运用,是企业以获取收入和利润为目标,将资金投入使用的过程。

按照投资期限的长短,可分为长期投资和短期投资。长期投资是指其影响超过一年以上的投资,如固定资产投资和长期证券投资。短期投资是指影响和回收期在一年以内的投资,如短期有价证券、应收账款和存货。长期投资时间长、风险大,需加强资金时间价值和投资风险价值的分析。

按照投资方式,可分为直接投资和间接投资。直接投资是指将资金投入到生产经营过程中,如购买机器设备、置办厂房等。间接投资又称金融证券投资,即购买政府债券、企业债券和股票等,其目的是获得利息或股利收入。

按照投资的使用过程,可分为对内投资和对外投资。对内投资即将资金用于本企业建造或购买企业生产经营所需的各种固定资产、流动资产和无形资产等;对外投资即将资

金用于对其他企业进行的投资,如购买股票、债券或投放货币资金等。

3. 资金营运活动

营运资金是指为了满足企业日常经营活动的需要而支付的资金。企业在日常生产经营过程中,会发生一系列的资金收支。如企业要运用资金采购原材料,并支付生产过程中的各项生产费用和管理费用,产品销售过程中的销售费用,以及工人工资、各项福利等;商品出售时则可获得收入,回笼资金;若企业营运资金短缺,还需要采用短期借款的方式来筹集资金。这些因企业日常经营而引起的财务活动,也称为资金营运活动。

4. 资金分配活动

所谓资金分配活动,从广义上讲是对企业各种收入进行分配的过程,而狭义的分配则仅仅指对企业利润,尤其是净利润的分配。企业获得的收入首先用来弥补生产经营过程中耗费的成本,而成本补偿后的余额即形成企业的利润。企业的利润在缴纳国家税金后形成纯利润。纯利润在依法提取盈余公积金后可向投资者进行分配,或留存企业,或退出企业,必然影响企业的资金运动规模和资金结构。因此,如何合理地确定利润分配方式和分配比例,以使企业获得最大的长期利益,属于企业财务管理活动的主要内容之一。

上述四个方面的财务活动,是相互联系、相互依存的,融资活动是基础,投资活动和营运活动是主体,分配活动则是资金运动的终点和新一轮的起点,此四个方面共同构成了企业财务管理的基本内容。

三、企业财务关系

企业作为经济主体,在融资、投资、运营、分配利润过程中不可避免地与企业内外部发生广泛的经济利益关系,这就是企业的财务关系。概括地讲,企业的财务关系包括以下几个方面:

1. 企业与投资者之间的关系

这主要是指企业所有者向企业投入资本、企业向其所有者支付投资报酬所形成的经济利益关系。不同所有者所享有的权利和承担的风险也不同,由此形成的经济利益关系也不完全一样。这体现了所有权性质的投资与受资的关系。

2. 企业与受资者之间的关系

这主要是指企业对其他企业投资所形成的经济利益关系。企业向其他单位投资,按照约定履行出资义务,形成独资、控股或参股的情况,并依据其出资额参与受资者的重大决策和利润分配。这也体现了所有权性质的投资与受资关系。

3. 企业与债权人之间的关系

企业债权人是企业债务资金的提供者,因此这主要是指债权人向企业发放借款,企业按照借款合同到期还本付息所形成的经济关系。企业的债权人主要有金融机构、其他企业和个人。企业运用债权人的资金,必须按照合同规定及时归还本金和利息,这属于债务与债权关系。

4. 企业与债务人之间的关系

这主要是指企业将资金以购买债券、提供借款、赊销等形式出借给其他单位所形成的

经济关系。企业在借出资金后,有权要求债务人按照约定条件到期还本付息,这也属于债务与债权关系。

5. 企业与国家之间的关系

国家是社会管理者,担负着维护社会正常秩序、保卫国家安全、稳定市场、发展经济、监督企业生产经营活动合法有效进行等重大使命。企业作为国家经济单位的一员,必须无偿向国家缴纳税收以及各种法定费用,为国家行政管理职能的施行提供经济基础。这是政府与企业之间的一种强制性的分配关系,属于监督与被监督的关系。

6. 企业内部之间的关系

企业内部之间的关系主要包括企业内部各部门之间的关系和企业与职工之间的关系。企业内部各级单位之间的财务关系表现为企业内部所形成的资金结算关系,这种关系的实质就是企业内部各单位之间的利益关系。企业与职工之间的关系则主要表现在企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。可以说,企业与职工是一种劳动成果的分配关系。

7. 企业与其他有关单位的关系

在企业经营活动过程中,除了与上述各方发生关系外,还经常与银行、会计师事务所、资产评估机构等发生财务关系。企业与银行、证券公司等金融机构之间是一种金融管理和金融中介服务的关系。企业与会计师事务所、资产评估机构之间则是社会会计和审计服务、资产价值评估的服务关系。



作为企业外部关系中的某一特定主体可能同时扮演多重角色,如银行既可能是企业的债权人或债务人,又可能对企业实施金融管理、提供金融中介服务工作。

第三节 财务管理的目标与组织

一、财务管理的目标

财务管理目标是企业组织财务活动、处理财务关系所要达到的根本目的。财务管理目标可以分为总体目标和具体目标两大类。

(一) 财务管理的总体目标

财务管理总体目标是企业全部财务活动需要实现的最终目标,是企业财务活动的出发点和归宿。企业财务管理的总体目标既要与企业的总体目标相一致,又要反映财务管理的基本特征。关于财务管理总体目标,主要有以下几种观点:

1. 利润最大化

利润最大化是西方微观经济学的理论基础,利润最大化观点在经济学中根深蒂固。利润是企业一定时期内的收入扣除与之相对应的成本之后的余额,是一个企业得以生

产发展的基础,反映了企业经济效益的高低。

2. 资本利润率(每股利润)最大化

资本利润率是企业一定时期的税后净利润与资本额之间的比值;每股利润是一定时期的税后净利润与普通股股数的比值。资本利润率(每股利润)最大化的观点认为,应该把企业利润与投入相联系,而此目标恰可以反映投资者投入资本获得回报的能力,反映企业的收益水平。

3. 企业价值最大化或股东财富最大化

企业价值最大化是指通过企业财务上的合理经营,采取最优的财务决策,充分考虑资金的时间价值和风险与报酬的关系,在保持企业长期稳定发展的基础上,使企业价值达到最大化。这是现代西方财务管理理论界公认的财务目标,也是本书的财务管理目标。

(二)财务管理的具体目标

财务管理的具体目标是在财务管理总体目标的制约下,进行各项财务活动所要达到的分项目标。财务管理的具体目标为总体目标服务,具体分为融资管理目标、投资管理目标、营运资金管理目标和利润及分配管理目标等。

1. 融资管理目标

融资管理目标是在满足企业日常经营所需资金的前提下,尽可能地降低资金成本和财务风险。首先,企业必须在满足资金需求的前提下,尽可能降低资金成本。所谓资金成本主要包括贷款的利息、股利(或利润)等向投资者支付的报酬,以及各种融资费用。其次,企业必须尽可能降低财务风险。所谓财务风险主要是不能偿还到期债务引发的财务危机。企业只有综合考虑各种融资方式的资金成本和财务风险,才能选择最佳的融资方式,实现财务管理的总体目标。

2. 投资管理目标

投资管理目标是做好投资项目的可行性研究,力求提高投资报酬,降低投资风险。首先,企业投资的最终目标是获得收益,因此必须使企业投资收益最大化。投资收益越多,企业的资产价值和市场价值越高。其次,企业在争取较高投资收益的同时,还必须降低投资风险。投资风险即投资无法收回的风险。企业应该在投资风险与投资报酬之间进行衡量,选择最优投资方式,实现企业价值最大化的目标。

3. 营运资金管理目标

营运资金管理目标是合理使用资金,加速资金周转,不断提高资金使用效果。所谓营运资金,即满足企业日常经营活动需求的资金。营运资金周转与生产经营周期具有一致性。

4. 利润及分配管理目标

利润及分配管理目标是在努力提高企业利润水平的基础上,合理确定利润的分配比例及分配形式,以提高企业的潜在收益能力,从而提高企业的总体价值。企业进行生产经营活动,必须努力挖掘企业的潜力,合理安排企业有限的资源,以尽可能少的消耗获得尽可能多的经营成果,增加企业利润。

二、财务管理的组织

任何一个企业为实现其财务管理目标,都必须合理设置财务管理组织机构,确定财务管理环节,明确财务人员职责。

(一)财务管理组织机构

财务管理组织机构是指在企业中组织、领导、管理和控制财务活动的机构,是财务管理的主体。

对于小型企业,由于企业规模相对较小,业务来往相对简单,企业财务的工作重心主要在于日常的资金管理,如利用贷款进行融资、应收应付款项的管理等,所以小企业往往不单独设置财务管理组织,而是在其会计部门内设置一个部门,履行财务管理的职责,这种结构形式,也是我们通常所说的财务、会计管理机构合并的组织形式。

对于大中型企业,由于企业规模大,业务往来复杂,财务管理工作存在于企业管理的每一个环节,涉及到投资管理与资本运营、财务预测与计划、财务控制等工作,此时,财务管理工作处于企业管理的中心地位。因其重要性,财务管理机构将从会计部门中分离出来,单独设立一个部门对企业的财务管理活动负责。这种结构形式,也就是半独立的财务管理机构。

(二)财务管理环节

财务管理环节是指财务管理工作进行的一般步骤和工作程序。包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析五个基本环节。这五个环节相互配合、紧密联系,构成完整的财务管理工作的体系。

1. 财务预测

财务预测是指根据企业财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活动和财务成果做出科学的预计和测算。财务测算主要有定性测算和定量预测两种。

2. 财务决策

财务决策是指财务管理人员在财务管理目标的约束之下,运用专门的方法对各种备选方案进行比较分析,并从中选出最优方案。财务决策是财务管理工作的核心,其成功与否直接关系到企业的成败。

3. 财务预算

财务预算是指企业运用科学的技术手段和数量方法,综合衡量企业未来的目标,在此基础上对未来财务活动的内容及指标进行综合平衡与协调。

4. 财务控制

财务控制是指在企业的日常生产经营活动中,以财务预算各种定量指标为依据,对企业各项财务收支进行核算、控制和调节,以保证实现或超过规定的财务目标。财务控制实质上是对财务预算的追踪和监督。实行财务控制是贯彻财务制度、实现财务预算的重要保证。

5. 财务分析

财务分析是根据企业的财务报表等相关资料,运用特定的分析方法,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。通过财务分析,可以掌握企业财务预算和财

务指标的完成情况,评价财务状况,改善企业的财务预测和财务预算工作,提高企业的财务管理水平。

(三)财务人员职责

众所周知,财务管理主要是对财务活动及其所涉及财务关系的处理,因此,财务人员的职责主要包括组织财务活动和处理财务关系两个方面。

1. 组织财务活动

在日常财务管理工作中,财务人员要根据企业的具体情况,合理组织上述财务活动,编制并提供企业的财务会计报告,实施财务控制,确保企业资金得到合理运用,促使企业资金使用效率和效果的大幅提高,确保企业的持续经营。

2. 处理财务关系

企业财务人员在组织财务活动的同时,还必须处理好财务活动过程中发生的各项财务关系,力争财务资金使用效果的最大化,确保企业财务目标的实现。

第四节 财务管理的环境

财务管理的环境分外部环境和内部环境,其中内部环境主要包括企业组织形式、企业组织机构等,而在第三节中对此已做了详细分析,这里不再赘述,因此本节将着重讨论财务管理的外部环境,其主要包括以下几种:

一、法律环境

财务管理的法律环境是指企业和外部发生经济关系时所应遵守的各种法律、法规和规章。企业的理财活动,无论是融资、投资还是利润分配,都要和企业外部发生经济关系。在处理这些经济关系时,应当遵守有关的法律规范。

(一)企业组织法规

企业组织必须依法成立。组建不同的企业,要依照不同的法律规范。它们包括《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)《中华人民共和国全民所有制工业企业法》《中华人民共和国外资企业法》《中华人民共和国中外合资经营企业法》《中华人民共和国中外合作经营企业法》《中华人民共和国私营企业条例》《中华人民共和国合伙企业法》等。这些法规既是企业的组织法,又是企业的行为法。如《公司法》除了对公司的设立条件、设立程序、组织机构、组织变更和终止的条件进行了规定,还对公司的生产经营的主要活动,如财务管理活动等做出了规定。从财务管理的角度来看,依据不同企业法成立的企业,其财务活动也要根据相应的企业法来进行。

(二)税务法规

任何企业都有纳税的法定义务。有关税收的立法分为三类:

- (1)所得税的法规;
- (2)流转税的法规;
- (3)其他地方税的法规。