企业财务管理与成本控制

王玉珏 聂 宇 刘石梅 著



吉林人民出版社

企业财务管理与成本控制

王玉珏　聂　宇　刘石梅　著

吉林人民出版社

图书在版编目（CIP）数据

企业财务管理与成本控制 / 王玉珏，聂宇，刘石梅著. — 长春：吉林人民出版社，2019.12

ISBN 978-7-206-16651-8

Ⅰ. ①企… Ⅱ. ①王… ②聂… ③刘… Ⅲ. ①企业管理—财务管理②企业管理—成本控制 Ⅳ. ① F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2019) 第 290740 号

企业财务管理与成本控制
QIYE CAIWU GUANLI YU CHENGBEN KONGZHI

著　　者：王玉珏　聂　宇　刘石梅
责任编辑：王　飞
出版发行：吉林人民出版社（长春市人民大街7548号　邮政编码：130022）
印　　刷：长春市大航图文制作有限公司
开　　本：787mm × 1092mm　1/16
印　　张：12
字　　数：256千字
版　　次：2019年12月第1版
印　　次：2019年12月第1次印刷
书　　号：ISBN 978-7-206-16651-8
定　　价：45.00元

目 录

第一章 财务管理基本概念 …… 001
第一节 财务管理的概念 …… 001
第二节 财务管理的目标与原则 …… 006
第三节 企业的组织形式与分层管理 …… 009
第四节 我国财务管理体制的沿革 …… 012
第二章 财务管理的价值尺度 …… 015
第一节 货币的时间价值 …… 015
第二节 风险与收益 …… 017
第三节 利息率 …… 021
第三章 财务管理的基本分类 …… 025
第一节 筹资管理及方式 …… 025
第二节 流动资产投资管理 …… 043
第三节 销售收入与利润管理 …… 050
第四节 资本成本与构成管理 …… 063
第五节 营运资本管理 …… 072
第四章 财务管理与财务分析 …… 075
第一节 财务分析概念 …… 075
第二节 财务能力分析 …… 078
第三节 财务指标分析 …… 086

第四节　财务分析与评价 …… 092
第五节　财务分析与评价的局限性 …… 094
第五章　财务成本控制概述 …… 097
第一节　成本的概念与分类 …… 097
第二节　固定成本与变动成本 …… 101
第三节　财务成本控制的基础理论 …… 106
第四节　财务成本控制的作用、原则及内容 …… 113
第五节　财务成本控制的方法 …… 117
第六章　财务成本资金、收入与利润控制 …… 122
第一节　流动资金控制 …… 122
第二节　固定资产投资控制 …… 131
第三节　销售预测分析 …… 135
第四节　收入控制 …… 141
第五节　本量利分析 …… 148
第六节　利润控制制度 …… 152
第七章　财务成本控制技术分析 …… 157
第一节　变动成本法与完全成本法 …… 157
第二节　分批法与分步法 …… 163
第三节　标准成本控制管理 …… 168
第四节　目标成本管理 …… 175
第五节　责任成本管理 …… 179
参考文献 …… 186

第一章　财务管理基本概念

第一节　财务管理的概念

一、财务管理的定义

企业生产经营过程中的资金不停地流转变化，即资金运动，就是企业财务活动。通俗地说，对企业财务活动进行的计划、组织、控制、协调与考核，就是财务管理。

财务（finance）是理财的事务。企业财务就是企业理财的事务。财务管理是指在一定的整体目标下，企业关于货币资金的筹措、投放、营运和分配等活动进行的综合性管理工作。

企业财务管理是基于企业生产经营过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，它是企业组织财务活动、处理企业与各方面财务关系的一项管理工作，是企业管理的重要组成部分。

资金是资产的货币表现和货币本身。企业资金则是企业在生产经营过程中归属于一定所有者的有价资产的货币表现。

从资金运用角度看，虽然资金是企业资产的货币计量，但它的形式却是多样的，包括各种财产、债权和其他的权利，如企业的流动资产、长期投资、固定资产、无形资产、递延资产和其他资产等。

企业的资金运动一般依次经过资金的筹集、资金的投放、资金的耗用、资金的回收、资金的分配等几个环节。

1.资金的筹集。企业进行生产经营活动，首先必须筹集一定数量的资金，包括资金需求量的预测，资金筹集渠道和方式，筹资决策有关理论和方法等。筹资是资金运动的起点，也是财务管理资金运用的前提。

2.资金的投放。即企业投资活动，由长期资产的投资和流动资产投资组成。包括投资项目与投资方式的选择，投资额的确定，投资的成果与投资风险的分析等。资金的运用是资金运动的中心环节，是资金利用效果的关键之所在，它不仅对筹资提出要求，而且决定了企业未来长时期的财务经济效益。

3.资金的耗用。即成本和费用的消耗和补偿，包括产品成本和各种费用的预测和决策，对供应、生产和销售等再生产环节各种消耗的分析和控制。资金耗费要从

未来的收入中收回，资金耗用额的多少是价值补偿的尺度。资金的耗费是资金运动的基础环节，耗费水平是利润水平高低的决定性因素。

4.资金的收益。即销售收入的管理，企业资金投入生产经营与对投资所带来货币收入的过程，包括价格的形成，收入额的确定、结算方式的选择与销售收入实现的过程。企业收入是资金运动的关键环节，它不仅关系着资金消耗的补偿，更关系着投资效益的实现。企业收入的取得是进行财务分配的前提。

5.资金的分配。即对已实现的销售收入和其他货币收入分配的过程。其内容包括成本费用的补偿、企业纯收入分配和税后利润分配等各个层次。分配是资金一次运动的终点，同时又是下一次运动的前提。由于资金分配是企业经济效益的体现，关系到各方面的经济利益，因而具有很强的现实性和政策性。

财务管理作为企业管理的一个重要组成部分，侧重于企业价值管理，根据资金在企业中的运动规律，通过对企业筹资、投资、日常经营及收入分配等各种财务活动的管理，使企业的价值达到最大。

财务管理有自己的特点。第一是综合性强。财务管理工作的综合性要求在从事财务管理工作时必须全面考虑，借助于价值形式，把企业的一切物质条件、人力资源和经营过程都合理地加以规划和控制，达到企业效益不断提高、价值不断增大的目的。

第二是涉及面广。财务管理具体体现在对企业的各种资金收支活动的组织上。在企业生产经营的各个方面，从供、产、销到人事、行政、技术等各部门的业务活动，都与资金的收支活动密切相关，因而，财务管理工作必然要延伸到企业生产经营的各个方面。反过来，企业与资金运动相关的每项活动都要主动接受财务管理部门的指导，按规定办事。

第三是企业财务管理的效果可以通过一系列财务指标来反映。根据这一特点，财务管理部门可及时地向相关管理部门或人员提供财务信息，以帮助其了解各项管理效果，以便改进管理，提高效率和效益。

二、财务管理的产生与发展

现代意义上的财务管理是从西方国家发展起来的。其产生和发展大致经历了以下几个阶段。

（一）产生阶段

早在15、16世纪，地中海沿岸商业城市出现了邀请公众入股的城市商业组织，入股的股东包括商人、王公、大臣、市民等。商业股份经济的发展，要求做好筹资、股息分配和股本归还工作，但这些工作还未形成独立的财务管理部门进行管理，而是包含在企业管理之中。

19世纪末20世纪初，西方股份公司有了迅速发展，资本主义经济也得到快速发展。这时，股份公司不断扩大生产经营规模，务必尽快地开辟新的筹资渠道，以满足生产不断发展的资金需求。同时，还要处理好公司与投资者、债权人的责、权、

利关系。于是，各股份公司纷纷成立专门的管理部门，以适应加强财务管理的需要。因此，财务管理开始从企业管理中分离出来，专业化的财务管理就此产生。

（二）筹资阶段

19世纪末至20世纪30年代为筹资财务管理阶段。这一阶段，资金市场还不成熟，缺乏可靠的财务信息，而且股票的买卖被少数了解内情的人所控制，使得投资人畏首畏尾，不敢大胆地投资于股票与债权。财务管理部门就是以筹集资金为主开展工作。为搞好资金的筹资，侧重围绕着诸如股票与债券发行、回购和股利的发放等方面加强财务核算，从而维护投资者的利益，进一步扩大筹资范围。

（三）内部控制阶段

20世纪30年代至50年代为内部控制财务管理阶段。20世纪30年代，资本主义经济大危机中，企业销售下降、资金短缺，大批企业相继破产。这使人们认识到，过分注意资金的筹措、相对忽略资金的使用效果将难以维持企业的生存和发展。

实践证明，在财务管理上只把主要精力集中到筹资上是很不够的，当时的主要矛盾已转化为如何以低价优质的产品去占领市场，求得企业生存。产品价格降低必须以产品成本降低为基础，于是，财务管理开始侧重有计划地使用资金，控制生产经营成本与风险，提高资金使用效率，增强企业生存与获利能力。这样，企业纷纷把财务管理的重点从筹资转向了以财务控制为主。

（四）投资管理阶段

20世纪50年代后期至80年代为投资财务管理阶段。第二次世界大战后，世界经济进入一个新的发展时期，资本市场迅速发展，通货膨胀加剧，跨国公司越来越普遍，企业之间的竞争由国内逐渐发展到国外，企业生产经营活动的盈利机会与风险并存。企业的生存与发展不仅取决于内部财务控制，而且更取决于投资机会的把握与投资项目的选择，因为投资失误的损失往往比企业内部财务控制不善带来的损失更具有毁灭性。于是，企业财务管理的重点由财务控制转向投资管理，而搞好投资管理的主要方式是正确的投资决策。

这一阶段确定了比较合理的投资决策程序，建立了科学的投资决策指标体系和科学的风险投资决策方法。

（五）电子信息财务管理阶段

20世纪80年代以后为电子信息财务管理阶段。自20世纪80年代以来，随着信息网络技术的飞速发展和新的商务模式的出现，更拓展了电子信息对财务管理的技术支持范围。正在大量涌现的如电子货币系统、数字签章、数字凭证、电子账单支付等新技术的运用形式，对财务管理的方式产生了重大的影响。

随着企业经营环境的不断开放，特别是金融市场的逐渐成熟，不仅可以为企业财务管理提供相关信息，而且还能为筹资和投资提供场所。对财务管理复杂而浩繁的业务量的处理，仅靠人们的手工操作远远不能胜任，基于电子信息处理基础的财

务管理已是大势所趋。

三、财务活动

所谓财务活动，是指因企业的生产经营活动而产生的资金筹集、投放、使用与分配的过程。

（一）筹资活动

筹资活动是指企业为了满足资金的投放和使用的需要，按时足额筹措所需资金的过程。企业组织生产，从事经营活动，首先必须从各种渠道筹集到一定数量的资金，这是资金运动的起点，是投资的必要前提。在筹资过程中，企业一方面要确定合理的筹资总规模；另一方面要通过对筹资渠道、筹资方式或筹资工具的选择，合理确定资金结构，以降低筹资成本和风险。

这种因资金筹集而产生的资金流入与流出以及相应的管理活动便是企业由筹资活动而引起的财务活动。

（二）投资活动

企业取得资金后，必须将筹集的资金投入使用才能取得一定的收益。企业投资可以分为广义的投资和狭义的投资两类。广义的投资包括企业内部使用资金的过程（如购置固定资产、无形资产等）和对外投放资金的过程（如购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营等）；狭义的投资仅指对外投资。无论是对内投资还是对外投资，都会有资金的流出，当企业收回投资时，则会产生资金的流入。

这种因投资活动而产生的资金流入与流出以及相应的管理活动便是企业由投资活动引起的财务活动。

（三）资金营运活动

资金的营运活动也称资金使用活动，是指企业在日常生产经营过程中所发生的资金管理与收付活动。企业在生产经营过程中，会发生一系列的资金流进流出业务。从原材料及生产设备的采购，到生产组织、职工工资和福利费的支付等，都会发生资金的流出；当产品销售或提供劳务后，又可以获得收入，形成资金的流入。

这种因生产经营活动而产生的资金流入与流出以及相应的管理活动便是由资金营运活动而引起的财务活动。

（四）收益分配活动

企业通过对内、对外投资取得收益，获得一定的盈余。企业取得盈余以后，必须按照相关法规的规定进行有序的分配。广义的分配是指企业对各种收入进行分配的过程，狭义的分配仅指对净利润的分配。

企业所取得的产品销售收入，要用以弥补生产耗费，按规定纳税，其余部分为企业的营业利润。营业利润和投资收益、营业外收支净额构成企业的利润总额，引起资金流入。利润总额首先要交纳所得税，税后利润要提取公积金和公益金，分别用于扩大积累、弥补亏损和改善职工集体福利设施，所剩利润作为投资收益分配给

投资者，这些分配活动会产生资金的流出。

这种因分配活动而产生的资金流入与流出以及相应的管理活动便是由分配活动而引起的财务活动。

四、财务关系

企业作为法人在组织财务活动过程中必然与企业内外部有关各方发生广泛的经济利益关系，这就是企业的财务关系。企业的财务关系因经济利益和责任的多样性而较为复杂。

（一）企业与国家之间的财务关系

企业与国家之间的财务关系是强制性的经济利益关系，相关法规已十分明确，即企业必须向国家依法纳税的关系。

（二）企业与投资者之间的财务关系

企业的投资者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务，形成企业的投资资本金。企业利用这些资金进行投资，实现利润后，应按出资比例或合同、章程的规定进行分配利润。企业同其投资者之间的财务关系反映了经营权和所有权的关系。

投资者的所有权主要体现在对企业进行一定程度的控制或施加影响，参与企业的利润分配，享有剩余财产索取权，同时还要承担一定的经济法律责任等。

（三）企业与债权人之间的财务关系

企业除利用资本金进行经营活动外，还要借入一定数量的资金，以便降低企业资本成本，扩大企业经营规模。企业利用债权人的资金，要按约定的利息率及时向债权人支付利息，债务到期时要按时向债权人归还本金。企业同其债权人的关系体现的是债务与债权关系。

（四）企业与债务人之间的财务关系

企业将资金借出后，有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同其债务人的关系体现的是债权与债务关系。

企业借出的资金能否安全及时地收回、是否能定期收取利息，关系到企业的经济效益的实现和企业生产经营是否能顺利进行。

（五）企业与企业内部各经济责任主体的财务关系

企业与内部各单位的财务关系，是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。企业在实行内部经济核算制的条件下，企业供、产、销各职能部门以及各生产单位之间相互提供产品和劳务要进行计价结算，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经济利益关系。

企业经济责任制的建立，需要明确各部门的经济利益，否则就不能充分调动各

部门的积极性，所以企业应处理好与内部各单位之间的财务关系。

（六）企业与其职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系，是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。企业要用自身的产品销售收入或其他可以支配的资金向职工支付工资、津贴、奖金等，按照职工提供的劳动数量和质量支付劳动报酬。这种企业与职工之间的财务关系体现了职工和企业在劳动成果上的分配关系。

企业的财务活动与财务关系是相互联系的，合理组织企业财务活动是对企业财务管理的基本要求，而正确处理各种财务关系则是合理组织企业财务活动的必要条件。如果各种财务关系处理不当，就难以保证企业财务活动顺利而有效地进行。

第二节　财务管理的目标与原则

一、财务管理目标

企业财务管理目标又称理财目标，是指企业进行财务活动所要达到的根本目标。企业财务管理目标应该和企业的生产经营目标相一致，并为实现企业的生产经营目标服务。

（一）利润最大化

利润最大化目标是指财务管理工作的最终目的是不断增加企业利润，使企业利润在一定时期内达到最大。这一观点认为，利润代表企业新创造的财富，利润越多则说明企业的财富增加得越多，越接近企业的目标。

利润最大化目标的缺陷，第一，没有考虑风险因素。报酬和风险是紧密相关的，高报酬必然面对高风险。将利润最大化作为财务管理目标，可能会促使财务管理人员忽视风险去追逐高额利润。第二，忽略长远利益。在所有权和经营权分离的情况下，经理们为了突出任职期内的成绩，往往只顾眼前利润，忽略长远利益。例如，对那些投资在短期内收益少甚至亏损，但从长远来看具有光明前景的项目，可能会得不到应有的重视。第三，缺乏可比性。利润是一个绝对指标，既没有反映出它与投入资本之间的关系，也没有考虑资金的时间价值，因而不能科学地说明企业经济效益水平的高低，不便于在不同时期、不同企业之间进行比较。

（二）股东财富最大化

股东财富最大化是指通过有效的财务管理，为股东创造最大的财富。这一观点认为，给股东创造的财富越多，就越能提高资本报酬，实现权益资本的保值增值。对于股份制企业，股东财富由其所拥有的股票数量和股票市场价格两个方面所决定，在股票数量一定时，股东财富最大化等同于股价最大化。而要使股票市场价格

最大化，企业必须提高经营管理水平。

股东财富最大化目标的可取之处在于：第一，考虑了盈利与风险之间的关系；第二，考虑了短期利益与长期发展的关系。其不足在于：第一，它只强调股东的利益，可能忽视了公司关系人的利益；第二，对非上市公司不适用；第三，股票价格并非公司所能完全控制。

（三）企业价值最大化

企业价值最大化是指通过合理的财务管理，充分考虑资金的时间价值和风险与报酬的关系，使企业总价值达到最大。其基本思想是既考虑企业长期稳定发展，又强调在企业价值增长中兼顾各关系人的利益。

企业价值是指企业的市场价值，它是社会公众对企业总价值的市场评估。追求企业价值最大化目标，其最大困难就是企业价值量化的问题。一般来说，企业价值可以通过其未来现金流量的现值来反映。

企业价值最大化不仅体现了股东财富最大化的优点，而且着重考虑了企业发展中各方利益的关系，弥补了股东财富最大化仅仅考虑股东利益的不足。

二、财务管理的原则

财务管理的原则是指在企业财务管理工作中必须遵循的准则，是经过长期实践检验的理财行为规范。

（一）风险收益均衡原则

在市场经济条件下，风险是客观存在的，企业要想获得收益，就必须面对风险。收益风险均衡原则是指在财务管理中，对每项财务活动都必须进行收益和风险的权衡，尽可能分散风险，提高收益。

遵循这项原则，就必须以科学的态度对每一项决策的风险和收益做出全面的分析和权衡，选择风险低、收益高的最有利方案。特别是要注意尽可能规避风险，化风险为机遇，在危机中找出路，以提高企业的经济效益。

（二）货币时间价值原则

货币时间价值是指资金具有时间价值，资金的周转使用是要讲效益的。相同数量的资金，其收入或支出的时间不同，则具有不同的价值；相同数量的资金，其周转速度不同所带来的增值也不一样，周转速度越快增值越多。

因此，在财务管理工作中必须坚持时间价值原则，树立时间和效益观念。

（三）资金合理配置原则

资金合理配置就是通过对资金运动的组织与调节，来保证财务活动具有最优的比例结构。

企业资产的构成是资金运用的结果，同时它又以资金结构的形式表现出来。企业有各种各样的资金结构。在资金来源方面，有负债资本同权益资本的构成比例；有流动负债同长期负债的构成比例以及权益资本各项目之间的构成比例等。在

资金占用方面，有对外投资和对内投资的构成比例；有固定资产和流动资产的构成比例；有有形资产和无形资产的构成比例；有货币性资产和非货币性资产的构成比例；有材料、在产品、产成品的构成比例等。

从系统论的观点看，财务管理也是一个系统，系统各要素之间的内在关系的表现形式就是各要素之间的数量比例关系。只有其数量结构比例恰当，资金配置合理，才能保证生产经营活动的顺利进行，并能实现最佳的经济效益；否则就会危及购、产、销活动的协调，甚至影响企业的兴衰。因此，资金合理配置是企业持续、高效经营的必不可少的条件，是财务管理的一项基本规范。

（四）收支积极平衡原则

在财务管理中，不仅要保持各种资金存量的协调平衡，而且要经常关注资金流量的动态协调平衡。所谓收支平衡，就是要求资金收支不仅在一定期间总量上求得平衡，而且在每一个时点上协调平衡。资金收支在每一时点上的平衡性是资金循环过程得以周而复始进行的条件。资金收支的平衡，归根到底取决于购、产、销活动的平衡。企业既要搞好生产过程的组织管理工作，又要抓好生产资料的采购和产品的销售，使购、产、销三个环节互相衔接，资金收支才会得以平衡，其周转才会畅通，经济效益才会良好。但必须指出的是，资金的收支平衡原则并不是要求保持资金收支的绝对平衡，收支平衡总是相对的、暂时的。经营环境和条件的变化必然会打破原来的平衡而形成新的不平衡，财务管理的任务之一就是要通过对资金的有效协调和调度，在新的条件下建立新的资金收支平衡关系。收支平衡原则就是要求在财务活动中以实现企业价值最大化为目标，保持财务收支的积极平衡。

（五）利益关系协调原则

企业在组织财务活动的过程中，必然要与各方面发生广泛的经济利益关系。实行利益关系协调原则，就是在财务管理中利用经济手段协调国家、投资者、债权人、购销客户、经营者、劳动者以及企业内部各部门各单位的经济利益关系，维护有关各方的合法权益。

具体地说，企业在财务管理中应当遵守国家法律，依法纳税，注重保护生态环境，坚持科学发展观，并正确运用价格、股利、利息、奖金、罚款等经济手段，建立激励机制和约束机制，对投资者做到资本保全，予以丰厚的回报；对债权人按期还本付息；对企业守诚信，等价交换；对企业内部及职工奖优罚劣，按劳分配，从而处理好各方面的经济利益关系，以实现国家、集体、个人的和谐一致。

（六）成本效益原则

成本效益原则就是在财务活动中通过计算和比较以及得失的衡量，使成本与收益得到最优的结合，获取更多的盈利。显而易见，成本效益原则贯穿于财务管理的全过程，自始至终地力求企业在生产经营活动中以尽可能少的成本费用投入，获取尽可能多的效益产出，以实现企业价值最大化的理财目标，增加社会财富，满足人们日益增长的物质和文化生活的需要。例如，在企业筹资活动中，应对资金成本率

与息税前资金利润率进行测算和对比分析，在投资决策中，应对投资额与投资收益额进行测算和比较分析，等等。

（七）弹性原则

弹性是指伸缩性或留有余地。在追求准确和节约的同时，留有合理的伸缩余地就是财务管理的弹性原则。财务管理应努力实现收支平衡，略有结余。

企业财务管理中，之所以要保持合理的弹性，主要是因为：（1）财务管理环境复杂多变，企业一般缺乏完全的控制能力；（2）财务管理人员的素质和能力不可能达到理想的境界，难免会出现管理的失误；（3）财务预测、财务决策、财务计划都是对未来的一种大致规划，都要求在管理的各方面、各环节保持可调节的余地。

财务管理实践中，对现金、存货留有一定的保险储备，编制计划时留有余地都是这一原则的具体应用。

第三节　企业的组织形式与分层管理

企业采取什么样的形式来管理本企业的财务活动，关系到财务管理的成功与否；财务管理能否成功，关系到企业的生存与发展。不同类型的企业，其财务组织形式与财务的分层管理形式是不同的。

一、企业的组织形式

企业的组织形式可以按照不同的类型进行分类，此处主要按企业产权主体的结构形式进行分类。

（一）独资企业

独资企业是指由一个自然人出资创办的企业，它不是法人。独资企业的特点是：企业的全部资产归出资者个人所有，企业的全部债务由出资者个人偿还，并对负债负有无限责任。独资企业的优点是：企业的建立比较容易、成本低，所谓一元钱就可以办个企业，就是指独资企业；不必准备正式的营运章程，也不必与他人订立投资协议；受政府管制少，不必缴纳企业所得税；企业盈余的使用权归出资者个人，但其必须按税法足额缴纳个人所得税。其缺点是：企业筹资的渠道少，因而筹资比较困难，对债权人缺少吸引力；企业的所有权转移要比公司制企业困难；出资者负有无限的偿债责任。据最近统计，美国的独资企业的数量占全部企业的75%，而其收入还不到6%。我国已颁布独资企业法，虽然我国目前独资企业还寥寥无几，但其将是我国经济建设中的一支不断发展的新军。

（二）合伙企业

为了谋取盈利，由两人或两人以上共同出资、合伙经营的企业为合伙企业。合

伙企业有如下特征：相互代理，对企业的日常经营业务，每个合伙人都有决策、管理权无限责任，如果合伙人为一般合伙人，那么每个合伙人对企业的负债负有无限责任。某合伙人在企业破产时无力偿还他所分担的债务时，那么其他的合伙人要负连带责任。导致合伙企业的散伙的原因还有很多：到经营目标、新合伙人的加入、合伙人撤资、合伙人死亡、合伙协议到期、未达有特殊的条款。

美国的合伙企业现发展为一般合伙与有限合伙两种，前述为一般合伙。有限合伙是指某些合伙人对负债负有限责任，其他合伙人负无限责任。由于有些企业为了逃避企业所得税，而成立有限合伙企业，美国1987年修改了税法，防止有限合伙企业逃税。在美国，合伙企业占全部企业数量的7%，占收入的5%。

（三）公司制企业

公司制企业是指依据法律规定，注册登记成立的企业法人，它是在法律上具有人格的经济组织。公司制企业的种类很多，我国主要有有限责任公司和股份有限公司。

1.有限责任公司。它是指由两个以上的股东（包括自然人和法人）共同出资，每个股东以其所认缴的出资额对公司承担有限责任，公司以其全部资产对其债务人承担责任的企业法人。其特征是：①公司的资本总额不分为等额的股份；②公司向股东签发出资证明书，不发股票；③公司的股份转让受到严格限制；④限制股东人数，即股东人数有上限；⑤股东以其出资比例享受权利，并相应地承担义务；⑥公司的注册资本必须达到法定资本的要求。

2.股份有限公司。全部资本由等额股份构成，并通过发行股票筹集资本的企业法人，其注册资本必须达到法定资本的要求。其特征是：①公司的资本总额平分为金额相等的股份；②股东以其认购的股份对公司承担有限责任，公司以其全部财产对公司的债务承担责任；③股东不得少于规定数量，即有下限无上限；④每一股份有一表决权；⑤公司的财务报告必须经注册会计师审查验证并公开。股份公司又分为上市公司与非上市公司，上市公司是指经有关部门批准可向社会公开发行股票，其股票可在证券市场上自由转让。

股份公司相对其他类型的企业具有以下长处：①企业的寿命长。由于股份可以自由交换，任何股东的退出，不会影响企业组织的存在。我国的上市公司寿命更长，其破产的概率极低。②筹集资本能力强。由于投资人仅负有限责任，而且股份也可以交换，他们更愿意把资金投入到股份公司，特别是上市公司。2000年我国申购新股的概率大多数在0.2%左右。③投资人的资金进出灵活。股份公司的股票可以自由交换，特别是上市公司的股票可以在股市上流通。

二、财务的分层管理

由于在独资、合伙的企业组织形式中财务权是不可分的，所以此处财务的分层管理是针对公司制企业的。公司制企业的组织结构一般由股东大会、董事长与总经理、财务经理构成，这三个不同的利益和经济行为主体都将参与企业的财务管理。

由于企业的规模不同、行业不同、要求不同，因而存在多种财务管理方式。财务管理方式主要有以下三种：

（一）出资者财务

出资者财务是指由出资人资本、兼管资本的运用或经营、并对资本的存量结构进行调整的财务行为，其目的是确保资本的保值和增值。

出资者财务首先要使投资人享有对企业的控制权，只有这样投资人才能对企业的财务活动进行监督与管理；为了保护所有者财产的安全与完整，投资人必须对企业的会计资料和财产状况进行监督；为了确保企业的盈利水平，投资人应制定成本、费用的开支范围；为了保护所有者权益，投资人需要对企业的对外投资，尤其是控制权性质的投资进行干预；为追求资本的增值，投资人应对企业的利润分配做出决策。

（二）经营者财务

经营者财务是指以董事长和总经理为代表的管理者负责企业的财务决策并组织和协调整个企业的财务活动。

企业法人财产权的建立，使企业依法享有法人财产的占用、使用、处分和相应收益的权利，并以其全部法人财产自主经营、自负盈亏，对出资者承担资本的保值和增值的责任。经营者作为企业法人财产权主体的代表，享有财务管理权利，其对象是企业全部法人财产。经营者财务是由管理者负责财务决策，包括融资决策、投资决策和股利政策。经营者财务还要求管理者对整个企业的财务活动过程进行组织和协调，从组织上，管理者要对企业的全部财务活动过程进行指挥和监督；从协调上看，主要有两个协调：一是外部协调，即协调企业与股东、债权人、政府部门、往来单位的关系。二是内部协调，协调企业内部各部门、内部摩擦，使企业的生产经营活动有序与和谐。

（三）财务管理组织机构

为了确保企业日常财务管理活动的顺利进行，企业必须设立日常财务管理机构，这种机构的特点是拥有会计核算与财务管理的职能。机构有以下三种类型：

1.以会计为核心的财务管理机构。该机构同时具备财务与会计两种职能。这种机构以会计职能为核心来划分内部职能，如在财会部下设立存货、长期资产、结算、成本、出纳、报表等分部门，有的企业也单独设一个财务分部门。这种财务管理机构适合于中、小型企业，由于我国受长期的计划经济体制轻视财务管理工作的影响，到现在绝大多数企业都是采取以会计为核心的财务管理机构。

2.与会计机构并行的财务管理机构。这种机构的特点是将会计核算职能与财务管理职能分离，财务管理职能由独立于会计核算职能以外的财务管理机构进行，它负责筹资、投资、分配及日常的财务管理活动。这种机构的设立适合大型企业。现以美国大型企业的组织机构为例说明。董事会下设财务委员会，代表董事会监督和管理企业的财务活动；董事会选举董事长，董事长下设总经理，总经

理下设生产、技术、财务、市场、人事五个副总经理；财务副总经理又称为财务总监（Chief Financial Officer），财务总监下设会计部长（Controller）与财务部长（Treasurer）；会计部下设财务会计、成本会计、税务会计、数据处理四个分部门；财务部下设现金与有价证券、资本预算、财务计划、信用管理、投资、基金管理等分部门。

3.公司型财务管理机构。公司型财务管理机构称为财务公司，是指企业的财务管理机构是一个独立的公司法人，独立从事财务管理活动。财务公司是由企业集团成员单位组建，又为企业集团成员提供金融服务的非银行金融企业，内部除了设立从事财务活动的业务部门外，还设立一般公司所需的行政部门。财务公司是随着企业集团和跨国公司的产生而产生的。财务公司的创立最早始于18世纪的法国，后来在美、英等国相继出现。

第四节　我国财务管理体制的沿革

新中国成立之初，我国实行计划经济管理体制，绝大部分企业为国有企业，财务管理体制主要是国家与国有企业之间的财务关系。它主要表现在国有企业经营所需资金的供应方式，企业折旧基金的管理方法，企业经营所得收入、所获利润的分配办法等方面。

企业的财务管理体制，同经济管理体制和财政管理体制有密切的联系，管理体制和财政管理体制的变化而变化。

1.财务管理是指企业的理财行为，它是企业经营管理的重要组成部分，是企业财务机构和财务人员根据财务制度和企业财务目标，对企业资金运动所进行的组织和指导、计划和控制、核算和分析。

2.资金是指企业在生产经营活动中所拥有的经济资源的货币表现，如机器、厂房、存货、银行存款等。

3.企业同各方面的财务关系包括企业与投资者和受资者、债权人和债务人、税务机关、内部各部门、企业职工的财务关系。

4.财务管理的目标是指企业进行财务管理活动所期望达到的目的，它是企业财务管理活动的努力方向，是企业财务活动是否合理、有效的标准。

一、建立集中统一的财务管理体制

国有企业虽然都实行经济核算制，但在财务管理上实行的则是集中统一的管理体制。当时的经济核算制是不同于原解放区国有企业的供给制的，它的主要特点是：国家拨给企业资金，供企业生产经营周转使用；企业核算生产耗费和支出，计算成本，核算经营收入，确定盈亏；企业除缴纳流转税外，所获利润全部上缴国