

互联网环境下的 企业财务管理研究

王燕会 狄雅婵◎著



吉林人民出版社

互联网环境下的 企业财务管理研究

王燕会 狄雅婵◎著



吉林人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

互联网环境下的企业财务管理研究 / 王燕会, 狄雅
婵著. -- 长春 : 吉林人民出版社, 2022.6
ISBN 978-7-206-19323-1

I. ①互… II. ①王… ②狄… III. ①企业管理—财
务管理 IV. ① F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2022) 第 144635 号

互联网环境下的企业财务管理研究

HULIANWANG HUANJING XIA DE QIYE CAIWU GUANLI YANJIU

著 者: 王燕会 狄雅婵

责任编辑: 王 丹

封面设计: 王紫婵

吉林人民出版社出版 发行 (长春市人民大街 7548 号) 邮政编码: 130022

印 刷: 长春市昌信电脑图文制作有限公司

开 本: 710mm×1000mm 1/16

印 张: 12.25 字 数: 220 千字

标准书号: ISBN 978-7-206-19323-1

版 次: 2022 年 6 月第 1 版

印 次: 2022 年 6 月第 1 次印刷

定 价: 59.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与印刷厂联系调换。



前 言

随着我国经济体制改革的不断深入，企业管理以财务管理为核心，已经成为企业家和经济界人士的共识。因为财务管理是一项通过价值形态对企业资金运动的综合性管理，渗透和贯穿于企业一切经济活动之中。企业资金的筹集、使用和分配，都与财务管理有关；企业的生产、经营、进、销、调、存等每个环节，都离不开财务的反映和调控；企业的经济核算、财务监督，更是企业内部管理的中枢。可以说，财务管理在企业管理中的核心地位是一种客观要求。它是企业管理的重要组成部分，渗透在企业的各个领域、各个环节之中。但目前，企业在财务管理方面还存在许多问题，如财务管理人才匮乏、水平不高，财务管理的信息化水平不高等。因此，加强企业财务管理建设势在必行。基于此，笔者撰写了《互联网环境下的企业财务管理研究》一书。

本书共分为八章，第一章是财务管理概述，主要分析财务管理的基础知识；第二章至第七章介绍企业财务管理的主要内容，包括筹资管理、收益分配管理、投资管理、财务预算与财务控制、营运资金管理以及会计档案管理；第八章是互联网环境下的企业财务管理分析，主要介绍互联网环境下企业财务管理的模式与策略。

本书结构清晰，内容流畅，逻辑性强。希望本书能够为相关专业学生和相关部门的读者提供参考。另外，由于笔者水平有限，加上时间仓促，书中难免有一些不足之处，欢迎同行和读者批评指正。

目 录

第一章 财务管理概述	1
第一节 财务管理的特点与作用	1
第二节 财务管理的原则、职能与内容	3
第二章 企业筹资管理分析	8
第一节 筹资概述	8
第二节 企业筹资管理的内容	17
第三节 企业筹资管理的措施	39
第三章 企业收益分配管理分析	42
第一节 收益分配概述	42
第二节 企业收益分配管理的内容	47
第三节 企业收益分配管理的措施	54
第四章 企业投资管理分析	58
第一节 投资概述	58
第二节 企业投资管理的内容	73
第三节 企业投资管理的措施	105

第五章 企业财务预算与财务控制分析	107
第一节 财务预算与财务控制概述	107
第二节 企业财务预算与财务控制的内容	114
第三节 企业财务预算与控制的措施	119
第六章 企业营运资金管理分析	121
第一节 营运资金概述	121
第二节 企业营运资金管理的内容	126
第三节 企业营运资金管理的措施	144
第七章 企业会计档案管理分析	150
第一节 会计档案概述	150
第二节 企业会计档案的电子化管理及其实现途径	152
第三节 企业会计档案管理的措施	168
第八章 互联网环境下的企业财务管理分析	178
第一节 互联网环境下财务管理的特点	178
第二节 互联网环境下的企业财务管理模式	179
第三节 互联网环境下的企业财务管理策略	184
参考文献	188
后 记	190

第一章 财务管理概述

第一节 财务管理的特点与作用

财务管理是企业管理的重要组成部分。在现代市场经济环境中，企业间竞争日益激烈，经济关系日趋复杂，财务管理已成为企业生存和发展的重要环节。

一、财务管理的内涵与特点

（一）财务管理的内涵

财务是指政府、企业和个人对货币这一资源的获取和管理。国家财政、企业财务和个人理财均属财务的范畴。对于企业来说，财务管理是基于企业生产经营过程中客观存在的生产活动和财务关系而产生的，是利用价值形式对企业生产经营过程进行的管理，是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性管理工作。

首先，企业的经营活动离不开资产，其中长期资产包括建筑物、设备和各种设施，短期资产包括现金、应收账款、存货等，而购置这些资产需要资金。企业可从自身经营所得中提取资金用于再投资，也可以从金融市场上以一定的价格发行股票、债券或向金融机构借贷获取资金。企业的财务管理人员在筹集资金过程中要研究和设计最优的筹资方案，使企业筹资的成本最小，所筹集的资本能发挥最大的效益，从而使企业的价值达到最大。因此筹资决策是财务管理的研究对象。

其次，企业资本和资产运用于所投资的项目，包括实物资产、技术和人力

资源的投入和产出是否经济、合理，投资收益是否高于成本，风险如何补偿等相关问题。企业的投资决策正确与否，不仅直接影响到未来的净现金流量，也影响其资产的增值。因此投资决策也是财务管理研究的重要问题。

最后，企业的一切财务活动与其外部环境息息相关。国家的经济发展周期、政府的财政政策对企业财务管理策略有很大影响。与企业筹资直接相关的金融市场及利率是企业财务必须熟悉和重点研究的领域。财务管理在企业和本国资本市场之间、企业和本国宏观财税政策之间的桥梁和资金转换作用是显而易见的。财务管理就是在一定的外部环境下，寻求企业资金运用尽可能有效的方法，这就需要在企业的需求与收益、成本及风险之间进行衡量，做出最终能使股东财富达到最大化的决策。

（二）财务管理的特点

1. 超前性

由于我国市场经济正在迅速发展，以往传统的财务管理过于强调会计核算和监督职能的发挥，并不适应市场经济的发展趋势。而现代企业财务管理是对整个经营活动加以控制，大大促进了新的会计管理的形成，进而体现出了一定的超前性。

2. 动态性

目前，经济活动具有高度的便捷性和风险性，经济环境也处于不断地发展变化中。企业要想更好地适应经济环境的变化，在思想观念上要做到与时俱进，树立科学先进的财务管理思想：财务管理要随着企业经济环境的变化而变化，这体现了财务管理具有一定的动态性、实时性。

二、财务管理的作用

（一）财务管理是企业经营决策的重要依据

一般情况下，企业经营决策关系到企业的生存和发展。在决策过程中，财务管理可发挥重要的作用，为企业领导正确决策提供依据，当好参谋，保证企业领导所选方案具有良好的经济性。

（二）财务管理是企业聚财生财的有效工具

企业进行生产经营活动必须具备足够的资金。无论是开业前还是在生产经营过程中，筹集资金都是保证生产经营活动正常进行的重要前提。企业可通过

财务管理依法合理筹集资金，科学而又有效地用好资金，提高资金利用效果，创造更多的利润。

（三）财务管理是控制和调节企业生产经营活动的必要手段

企业财务管理主要是通过价值形式对生产经营活动进行综合管理，及时反映供、产和销过程中出现的问题，通过资金、成本、费用控制等手段，对生产经营活动进行有效控制和调节，使其按预定的目标进行，并取得良好的经济效益。

（四）财务管理是企业执行财务法规和财经纪律的有力保障

企业的生产经营活动必须遵守国家政策，执行国家有关财务法规、制度和财经纪律。资金的筹集必须符合国家有关筹资管理的规定，成本及费用开支必须执行规定的开支标准和范围，税金的设计和缴纳及利润的分配都必须严格按照税法和财务制度的规定执行。企业财务管理工作可在监督企业执行财务法规、遵守财经纪律方面起到保证作用。

第二节 财务管理的原则、职能与内容

一、财务管理的原则

（一）系统原则

财务管理的落实，要遵循系统原则，即要立足于企业发展的现实需要和财务管理目标开展财务管理工作，确保财务管理系统的整体性，通过系统价值的发挥来为企业服务。

（二）弹性原则

在现代经济形势下，市场运行环境日益复杂，这就使得企业也面临着复杂的形势。企业若想要逐步提升市场竞争能力，就必须遵循弹性原则开展财务管理活动，从而更好地应对市场变化。

（三）货币时间价值原则

一般情况下，商品通过货币形式来展现价值。在现代市场经济条件下，商

品的支配主要依靠货币来实现，而从货币价值与商品支配的关系来看，现在货币价值与未来货币价值相比要明显处于较高水平。对企业来说，若想要持续创造价值并获得收益，就必须落实财务管理，并遵循货币时间价值原则，合理地配置货币资金，从而确保财务管理工作能够得到规范开展。

（四）资金合理配置原则

资金是财务活动中的核心和关键，无论是资金筹集、利用还是分配，都必须遵循合理配置原则，这也是财务管理的基本原则，关系着企业的经营和发展。一旦资金配置的科学性不足，极易影响企业资金链的正常运转，严重情况下可能会导致企业无法购进材料与设备，无法偿还银行贷款，从而在一定程度上加剧企业财务风险，甚至会对企业的发展形成制约。对于企业财务管理来说，资金合理配置原则是一项基础性原则，能够实现资金的最大化利用，从而为企业经营发展提供可靠的资金支持。

（五）收支平衡原则

企业经营过程中的收支一般以财务指标和数据测算作为主要方式，在确定收支平衡点之后，面对复杂的市场环境，采取可行的财务管理方式，保证财务管理系统运行的稳定性与可靠性。在这一过程中，要注重收支平衡系统与风险预警系统的构建，在制订财务管理方案的基础上，结合指标偏离情况制订修正方案，合理调整企业财务管理方式，促进企业经营战略优化，为企业发展战略目标的实现奠定良好的基础。

（六）成本—效益—风险权衡原则

在现代市场经济环境下，成本、效益和风险都是企业财务管理过程中必须要重视的内容，关系着企业的生存与发展。就现实情况来看，大部分企业都试图通过低成本与低风险来获得高效益，但实际上成本、效益和风险之间存在着密切的联系，只有当三者之间达到一种平衡状态时，才有助于财务管理目标的实现。也就是说，财务管理工作的开展，要明确相对固定的某种条件，从这一条件出发来优化配置资源，从而采取可行的财务管理策略。一般情况下，当风险一定时，可通过财务管理来优化配置成本以获得较高的收益；当收益一定时，通过成本控制或者风险控制来促进企业持续经营发展。

二、财务管理的职能

任何事物都有一定的职能（功能），其中，由事物本身的特征所决定的

固有职能是基本职能。此外，随着事物的发展，人们为了更有效地实现预期目标，就要求事物的基本职能能够得到最有效的发挥。这样，该事物的基本职能就会派生出一些新的职能。就财务管理而言，它的基本职能是什么？我们认为，财务管理的基本职能是组织。这是由财务管理的对象和内容所决定的。随着社会经济关系的日益复杂，组织企业的财务活动也就变得复杂。于是，仅仅依靠传统的组织职能，已不能满足需要。从而，一系列新的财务管理职能就陆续从财务管理的组织职能中派生出来，主要有财务预测、财务决策、财务计划、财务组织、财务控制、财务分析、财务评价和财务考核。

（一）财务预测

财务预测，就是在认识财务活动的过去和现状的基础上，发现财务活动的客观规律，并据此推断财务活动的未来状况和发展趋势。财务活动是企业各项具体活动的综合反应，财务预测是一项综合性的预测工作，涉及面较广。因此，财务预测不能脱离企业的各项业务预测。然而，正如财务活动不是各项具体业务活动的简单组合而是它们的综合一样，财务预测也绝非各项业务预测结果的简单拼凑，而是根据业务活动对资金活动的作用与反作用关系，将业务预测结果进行合乎逻辑的综合。

（二）财务决策

决策，简单来说，就是对未来活动安排的方案选择。决策的成功与否，从根本上决定了企业的成败。财务管理效果的优劣，在很大程度上取决于财务决策的成败。决策建立在预测的基础之上，根据财务预测的结果，运用一定的决策方法，可以在若干个备选方案中选取一个最优的财务活动方案，这就是财务决策。做好财务决策工作，发挥财务管理的决策职能，除了有赖于财务管理的预测职能，以财务预测资料为基本依据外，还应该妥善处理以下几个问题。

1. 财务决策的组织问题

现代企业财务决策往往涉及多个方面，且具有较大的不确定性。所以，财务决策除了根据各种可以确切掌握的客观资料做出客观判断外，还需要决策者做出主观判断。主观判断则会受决策者个人的价值取向及知识、经验等个人素质差异的影响。只有较低层次、比较简单的财务决策问题，才可以由个人决策。较高层次的财务决策问题应尽可能由集体进行决策。

2. 财务决策的程序问题

财务决策不同于一般业务决策，具有很强的综合性。所以，财务决策不能仅仅由专职的财务管理人员一次完成，而应该尽可能吸收业务部门的有关人员参与财务决策。同时，财务决策应与各项业务决策协调，故需要对决策结果进行调整。

3. 财务决策的方法

财务决策既需要定量权衡，也需要定性分析。财务决策具体方法的选择，应以财务决策的内容为前提，同时还要考虑掌握资料的性质、数量等具体情况。

（三）财务计划

财务决策所解决的问题仅仅是财务活动方案的选择。财务决策正确与否，对于财务目标的实现固然十分关键，但是，它还不是保证财务目标实现的全部条件。为了保证实现既定的财务目标，企业的财务活动应该按照一定的财务计划组织实施。如果完成了财务计划，也就实现了财务目标。因此，当通过财务决策选定了财务活动方案之后，就应该编制财务计划。正确地编制财务计划，可以提高财务管理的预见性，也可以为企业及各部门、各层次提出具体的财务目标。从内容上来说，财务计划主要包括资金使用计划、资金筹集计划、费用成本计划、利润及利润分配计划等。

（四）财务组织

财务管理的组织职能是财务管理的基本职能。从根本上说，财务管理就是要组织好企业的财务活动。即便预测、决策、计划等已从组织职能中派生出来，成了独立的财务管理职能，组织职能仍然是财务管理职能的核心内容。在财务预测、决策并编制财务计划之后，怎样按照财务计划的要求具体组织实施，就变得特别重要了。财务管理组织职能的主要作用，就是按照财务计划的要求，充分利用企业现有的各种资源，开展财务活动。简单地说，财务组织就是财务计划的实施。组织好财务活动，必须以建立适当的财务管理组织结构和组织体制为前提。

（五）财务控制

在财务计划组织实施过程中，由于主观、客观两方面的原因，财务活动的实际进展与计划要求会存在差异。对于这种差异，如果不加以控制，财务计

划的最终完成就不能保证。所谓财务管理的控制职能，广义地说，包括事前控制（预测）、事中控制和事后（分析）控制三个方面；狭义地说，就是指事中控制。这里，我们采用的是狭义的概念。从这一意义上讲，财务控制就是在实施财务计划、组织财务活动的过程中，根据反馈信息（主要是会计信息和金融市场信息）及时判断财务活动的进展情况，并与财务计划要求相对照，发现差异，并根据具体原因及时采取措施，保证财务活动按计划要求进行。显然，建立科学、灵敏的财务信息反馈系统和严格的财务控制制度，具有极其重要的意义。

（六）财务分析、财务评价和财务考核

财务分析是事后的财务控制。财务分析的基本目的是说明财务活动实际结果与财务计划或历史实绩进行比较，分析差异及其产生的原因，从而为编制下期财务计划和以后的财务管理提供一定的参考依据。财务分析的基本手段是比较分析和比率分析。通过比较分析，能发现差异（有利的或不利的）；通过比率分析，则能进一步发现差异产生的原因主要存在于哪些方面。当然，要想知道各种具体因素对财务活动结果的影响程度，则需要运用因素分析、比较分析等具体方法。

财务评价是以财务分析为基础的，是财务分析的继续。财务评价的基本目的是说明企业财务绩效的优劣及其程度。所以，财务评价的基本依据，应该是财务计划或企业历史实绩、同行业平均先进水平等。具体选择何者作为依据，应视评价的具体目的而定。

财务考核，虽然与财务分析、财务评价有密切联系，但毕竟不是一回事，财务考核的基本目的是贯彻责任与利益统一原则。所以，财务考核，就是对一定责任单位（部门或个人）的财务责任完成情况进行考查和核定。财务考核的基本作用主要在于强化各责任单位的财务责任感，从而能促进各责任单位更好地完成所承担的财务责任。

三、财务管理的内容

企业的生产经营活动复杂多变，使得企业财务管理包括多方面的内容，如筹资管理、投资管理、营运资金管理、收益分配管理、财务预算与财务控制、会计档案管理等。

第二章 企业筹资管理分析

第一节 筹资概述

筹资是企业根据生产经营、对外投资和调整资本结构等活动对资金的需要，通过一定的渠道，采用适当的方式获取资金的一种行为。筹资是企业的一项基本的财务活动，是企业资金运动的起点，是企业开展生产经营活动的首要环节，是决定企业资金运动规模和生产经营发展程度的重要条件。筹资管理的目的是满足企业生产经营和投资活动的需要，对资金筹集进行科学的预测、决策、计划、控制和分析，合理地安排筹资结构，降低筹资成本，规避财务风险，提高企业价值。筹资管理是企业财务管理的一项基本内容，加强筹资管理，对规范金融市场，维护投筹资各方的合法权益，实现企业财务目标具有重要意义。

一、筹资要求

企业筹集资金总的要求是要分析、评价影响筹资的各种因素，讲求筹资的综合效果。具体要求主要有以下几点。

（一）认真选择投资项目

为提高筹资效果，企业需认真研究投资项目在技术上的先进性和适用性，经济上的效益性和合理性，建设条件上的可靠性和可行性，进行反复调查、研究和论证，在此基础上确定最佳投资方案。

（二）合理确定筹资额度

企业展开筹资活动之前，应合理确定资金的需要量，并使筹资数量与需

要达到平衡，防止筹资不足影响生产经营或筹资过剩降低筹资效果。对资金的投放，应结合实际情况，科学合理地安排好资金的投放时间，提高资金的利用效率。

（三）依法足额筹集资本

为了保证生产经营持续进行且有利于自负盈亏，企业必须拥有一定数额供其长期占用并自主支配的资金，为此，企业应按规定及时、足额筹集资本金。企业筹集的资本金是企业的法定的自有资金，依法享有经营权，在经营期间内不得以任何方式抽走。

（四）正确运用负债经营

在市场经济条件下，企业的发展不可能完全由自有资金满足，保持一定的负债可以迅速扩大规模和提高市场占有率，因此负债经营已成为当今世界上经济发展较快的国家和地区重要的经营形式。但负债经营是把双刃剑，把握不好不仅不能发挥其财务杠杆的作用，而且会导致债务风险，引发企业危机。因此，在遵守国家政策和法律以及平等互利的原则下，要正确运用负债经营。为此要把握借债时机、借债数量，控制债务结构，正确选择有利的筹资方案。

（五）科学掌握投资方向

筹资的目的是投资，没有筹资也就不能投资；筹资是投资的前提，投资是筹资的目的。企业筹资必须与投资结合考虑，如果资金投放方向错误，投放时间不当，尽管取得低成本的资金，也难以取得好的筹资效果。所以，企业筹资应综合研究资金投向、数量、时间，以确定总的筹资决策与筹资计划。

二、企业筹资的动机

企业的筹资活动都是在一定动机的支配下完成的，尽管企业筹资的动机多种多样，但基本上可以概括为新建性筹资动机、扩张性筹资动机、偿债性筹资动机和混合性筹资动机。

（一）新建性筹资动机

新建性筹资动机是指在企业新建时为满足正常生产经营活动所需的铺底资金而产生的筹资动机。企业新建时，要按照经营方针所确定的生产经营规模核定长期资金需要量和流动资金需要量，同时筹措相应数额的资金，资金不足部分即需通过筹集短期或长期的负债资金来解决。

（二）扩张性筹资动机

扩张性筹资动机是指为了满足企业扩大生产经营规模或追加对外投资而产生的筹资动机。企业规模的扩大有两种形式：一种是新建厂房、增加设备、引进人才，这是外延的扩大再生产；另一种是引进技术、改进设备、提高固定资产的生产能力、培训工人、提高劳动生产率等，这是内涵的扩大再生产。不管是外延的扩大再生产，还是内涵的扩大再生产，都会发生扩张性筹资动机。

（三）偿债性筹资动机

偿债性筹资动机是指企业为了偿还某种债务而形成的筹资动机，即所谓借新债还旧债。这种筹资的结果不是扩大企业资金规模，而是调整企业的资本结构，企业资金总量不受筹资行为的影响。一般情况下，偿债性筹资是因为企业货币资金不足而引起的，而扩张性筹资是因为企业资金不足引起的。偿债性筹资有两种情况：一种是调整性偿债筹资；另一种是恶化性偿债筹资。所谓调整性偿债动机，是指企业虽有足够的资金实力偿还到期债务，但为了调整原有资本结构，仍然举借新债，目的是使其资本结构更趋合理，这是主动的筹资策略。所谓恶化性偿债筹资，是指企业现有的支付能力已不能够偿还到期旧债，被迫借新债还旧债，是被动的筹资策略，这种情况说明其财务状况已经恶化。

（四）混合性筹资动机

混合性筹资动机是指企业为了满足扩大生产经营规模和调整资本结构两个目的而产生的筹资动机。混合性筹资动机兼容了扩张性筹资动机和调整性筹资动机的特性，不仅会增加资产总额，同时也会改变资本结构。

三、企业筹资的分类

企业筹资可以从不同角度进行分类，主要有以下几种。

（一）按所筹资金使用期限的长短分类

按所筹资金使用期限的长短，可以把企业筹集的资金分为短期资金和长期资金两种。

1. 短期资金

短期资金是指使用期限在一年以内或一个营业周期以内的资金。它是因企业在生产经营过程中短期性的资金周转需要而引起的。短期资金主要用于生产

经营过程中的资金周转，如现金、应收账款、存货等，一般在短期内可收回。短期资金主要通过短期借款、商业信用等方式来筹集。由于企业使用短期资金的时间较短，短期资金的还本付息压力大，但资金的成本相对较低。

2. 长期资金

长期资金是指占用期限在一年或一个营业周期以上的资金。它是企业长期、持续、稳定地进行生产经营的前提和保证。长期资金主要用于新产品的开发和推广、生产规模的扩大、厂房和设备的更新，一般需几年甚至几十年才能收回。长期资金主要通过吸收直接投资、发行股票、发行长期债券、长期银行借款、融资租赁等形式来筹集。长期资金能够被企业长期而稳定地占用，资金使用上风险较低，但成本相对较高。

（二）按所筹资金体现的属性分类

按所筹资金体现的属性，可以把企业筹集的资金分为股权资本和债权资本。

1. 股权资本

股权资本亦称主权资本、自有资金或权益资本，是企业依法取得并长期拥有、自主调配运用的资本。根据我国有关法律法规，企业的股权资本由实收资本（或股本）、资本公积、盈余公积和未分配利润组成。按照国际惯例，股权资本通常包括实收资本（或股本）和留存收益两部分。股权资本具有下列属性。第一，股权资本的所有权归属于企业所有者。企业所有者依法凭其所有权参与企业的经营管理和利润分配，并对企业的债务承担有限或无限责任。第二，企业对股权资本依法享有经营权。在企业存续期间，企业有权调配使用股权资本，企业所有者除了依法转让其所有权外，不得以任何方式抽回其投入的资本，因而股权资本被视为企业的“永久性资本”。企业的股权资本一般是通过政府财政资本、其他法人资本、民间资本、企业内部资本等筹资渠道，采用吸收投资、发行股票等筹资方式取得的。

2. 债权资本

债权资本也称债务资本、借入资金，是企业依法取得并依约运用、按期偿还的资本。债权资本具有下列属性。第一，债权资本体现企业与债权人的债务与债权关系，它是企业的债务，是债权人的债权。第二，企业的债权人有权按期索取债权本息，但无权参与企业的经营管理和利润分配，对企业的其他债务不承担责任。第三，企业对持有的债务资本在约定的期限内享有经营权，并