

# 适应角色篇

- 第一章 适应财务管理需要
- 第二章 适应财务工作制度
- 第三章 适应财务运作规范



# 第一章 适应财务管理需要

## 第一节 明确财务管理的概念

企业要进行生产经营活动，就必须具有人力、物资、资金、信息等各项生产经营要素，并开展有关方面的活动。企业生产经营过程中的资金活动，就是企业的财务活动；而对企业财务活动的管理，则是企业财务管理。要深刻认识企业财务管理的概念，就必须对企业财务活动存在的基础和财务活动的内容有一个全面的了解。

### 一、企业财务活动存在的基础

在企业生产经营活动中，客观地存在着一种资金的活动。这同商品经济的存在和发展是分不开的。

社会主义经济从经济形态来看是商品经济，从运行机制来看则是充分发挥市场机制作用的市场经济。在社会主义制度下，社会产品依然是使用价值和价值的统一体。企业的再生产过程具有两重性，它既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。在这个过程中，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到产品上去，并且创造出新的价值。这样，一切物资都具有一定量的价值，它体现着用于物资中的社会必要劳动量。物资的价值是通过一定数额的货币表现出来的。在社会主义再生产

过程中，物资价值的货币表现就是资金，资金的实质是社会主义再生产过程中运动着的价值。资金离不开物资，又不等于物资，它是物资价值的货币表现，是物资的价值方面，体现抽象的人类劳动，而不论其使用价值如何。它是在再生产过程中运动着的，至于不处在再生产过程中的个人财产，不是我们所说的资金。为了保证生产经营活动正常地进行，企业就要筹集一定数额的资金。企业拥有一定数额的资金，是进行生产经营活动的必要条件。

在企业生产经营过程中，物资不断地运动，物资的价值形态也不断地发生变化，由一种形态转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金的活动。物资价值的运动就是通过资金活动的形式表现出来的。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为物资运动（从实物形态来看），另一方面表现为资金活动（从价值形态来看）。企业资金活动是企业生产经营过程的价值方面，它以价值的形式综合地反映着企业的生产经营过程。企业的资金活动，构成企业经济活动的一个独立方面，具有自己的运动规律，这就是企业的财务活动。社会主义企业资金活动存在的客观基础，是社会主义的商品经济。

## 二、企业财务活动的内容

随着企业再生产过程的不断进行，企业资金总是处于不断的运动之中。一般说来，在企业再生产过程中，企业资金从货币资金形态开始，顺次通过购买、生产、销售三个阶段，分别表现为固定资金、材料资金、在产品资金、产成品资金等各种不同形态，然后又回到货币资金形态。从货币资金开始，经过若干阶段，又回到货币资金形态的运动过程，叫做资金的循环。企业资金周而复始不断重复的循环，叫做资金的周转。资金的循环、周转体现着资金活动的形态变化。

上述企业的资金活动即企业的财务活动，从总体上看它包括以下过程。

### （一）资金筹集

企业从各种渠道筹集资金，是资金活动的起点。企业的自有资金，是通过吸收拨入款项、发行股票等方式从投资者那里取得的，投资者包括国家、其他企业单位、个人、外商等。此外，企业还可通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式来吸收借入资金，构成企业的负债。企业从投资者、债权人那里筹集来的资金，一般是货币资金形态，也可以是实物、无形资产形态。

### （二）资金投放和使用

企业筹集来的资金，要投放于经营资产上，主要是通过购买、建造等过程，形成各种生产资料。一方面进行固定资产投资，兴建房屋和建筑物、购置设备等，另一方面使用货币资金购进原材料、燃料、商品等，通常货币资金就转化为固定资产和流动资产。企业通过投资形成的资产在生产经营过程中要进行营运使用，并发生耗费。此外，企业还可以用现金、实物或无形资产采取一定的方式向其他单位投资，形成短期投资和长期投资。企业投放资金和使用资金都是为了取得一定的收益。

### （三）资金收入和分配

企业通过销售过程将生产的产品或购入的商品发送给有关单位，并且按照商品的价值取得销售收入。在这一过程中，企业资金从商品资金形态转化为货币资金形态。企业取得销售收入，实现产品的价值，不仅可以补偿产品成本，而且可以实现企业的利润，企业自有资金的数额随之增大。此外，企业还可能取得投资收益和其他收入。

企业所取得的产品销售收入，要用以弥补生产耗费，缴纳流转税。其余部分为企业的营业利润。营业利润和投资净收益、其他净收入构成企业的利润总额。利润总额首先要按国家规定缴纳所得税，税后利润要提取公积金和公益金，分别用于扩大积累，弥补亏损和职工集体福利设施，其余利润作为投资收益分配给投资

者。企业从经营中收回的货币资金，还要按计划向债权人还本付息。用以分配投资收益和还本付息的资金，就从企业资金活动过程中退出。

资金的筹集、投放和使用，以价值形式反映企业对生产资料的取得和使用；资金的收入和分配，则以价值形式反映企业生产成果的实现和分配。所以；企业资金活动是企业再生产过程中的价值运动。

### 三、企业同各方面的财务关系

企业资金的筹集、投放、使用、收入和分配，与企业上下左右各方面有着广泛的联系。财务关系，就是指企业在资金活动中与各有关方面发生的经济关系。

#### （一）企业与投资者和受资者之间的财务关系

企业从各种投资者那里筹集资金，进行生产经营活动，并将所实现的利润按各投资者的出资额进行分配。企业还可将自身的法人财产向其他单位投资，这些被投资单位即为受资者，受资者应向企业分配投资收益。企业与投资者、受资者的关系，即投资同分享投资收益的关系，在性质上属于所有权关系。处理这种财务关系必须维护投资、受资各方的合法权益。

#### （二）企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系

企业由于购买材料、销售产品要与购销客户发生货款收支结算关系，在购销活动中由于延期收付款项要与有关单位发生商业信用，应收账款和应付账款。当企业资金不足或资金闲置时，则要向银行借款、发行债券或购买其他单位债券。业务往来中的收支结算，要及时收付货款，以免相互占用资金，无论由于何种原因，一旦形成债权债务关系，则债务人不仅要还本，而且要付息。企业与债权人、债务人、购销客户的关系，在性质上属于债权关系、合同义务关系。处理这种财务关系，也必须按有关各方的权利和义务，保障有关各方的权益。

### （三）企业与税务机关之间的关系

企业应按照国家税法和规定缴纳各种税款，包括所得税、流转税和计入成本的税金。国家以社会管理者的身份向一切企业征收有关税金，这些税金是国家财政收入的主要来源。企业及时足额地纳税，是生产经营对国家应尽的义务，必须认真履行此项义务。

### （四）企业内部各单位之间的财务关系

一般说来，企业内部各部门、各级单位与企业财务部门之间都要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。在实行内部经济核算制和经营责任制的条件下，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要进行计价结算。这样，在企业财务部门同各部门、各单位之间，各部门、各单位相互之间，就发生资金结算关系。处理这种财务关系，要严格分清有关各方面的经济责任，以便有效地发挥激励机制和约束机制的作用。

### （五）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，从而按照职工提供的劳动数量和质量进行分配。这种企业与职工之间的结算关系，体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。处理这种财务关系，要正确地执行有关的分配政策。

企业的资金活动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，钱和物的增减变动都离不开人与人之间的关系。我们要透过资金活动现象，看到人与人之间的财务关系，自觉地处理好财务关系，促进生产经营活动的发展。

#### 四、财务管理的内容和特点

财务管理( Financial Management )是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的,是组织企业资金活动、处理企业同各方面的财务关系的一项经济管理工作,是企业的重要组成部分。

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,有的侧重于使用价值的管理;有的侧重于价值的管理;有的侧重于劳动因素的管理;有的侧重于信息的管理。鉴于在企业再生产过程中客观地存在着资金活动,于是对企业资金活动的管理就逐渐独立化,形成了企业的财务管理。财务管理利用资金、成本、收入等价值指标,来组织企业中价值的形成、实现和分配,并处理这种价值运动中的经济关系。所以财务管理区别于其他管理的特点,在于它是一种价值管理,是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理。

财务管理的基本职能是财务决策( Financial Decision)。决策是管理工作的核心,复杂多变的市场经济要求企业财务管理能够预测市场需求和企业环境的变化,针对种种不确定的经济因素,及时作出科学有效的决策。所以,企业财务主管人员的主要精力要放在财务决策上。在这个前提下,财务管理还具有组织、监督和调节的具体职能,即组织企业资金活动,监督企业资金活动按照企业目标和国家法令运行,及时调节资金活动及资金活动中各方面的关系。财务决策这一基本职能统帅各项具体职能,各项具体职能归根到底是为财务决策服务的。财务管理的基本职能和具体职能,要通过财务预测、财务计划、财务控制、财务分析等业务方法来实现。我们知道,“管理的中心在经营,经营的中心在决策”,财务决策这一基本职能,具有特殊重要的地位,它既不能与组织、监督和调节等具体职能相并列,更不能同财务预测、财务计划、财务控制、财务分析等业务方法等量齐观。

根据上述企业财务活动的过程，企业财务管理的内容主要包括：筹资管理、投资管理和资产管理、收入管理和分配管理。此外，还包括企业设立、合并、分立、改组、解散、破产的财务处理，它们构成企业财务管理的不可分割的统一体。

财务管理是企业管理中的一个独立方面，又是一项综合性的管理工作。企业各方面生产经营活动的质量和效果，大都可以从资金活动中综合地反映出来，而通过合理地组织资金活动，又可以对企业各方面的生产经营活动积极地加以促进。财务管理的各项价值指标，是企业经营决策的重要依据，而及时组织资金供应、节约使用资金、控制生产消耗、大力增加收入、合理分配收益，则能推动各部门增产节约、增收节支。搞好财务管理对于改善企业经营管理、提高经济效益具有重要的作用。

## 第二节 确立财务管理的目标

### 一、财务管理目标概述

财务管理目标（Goals of Financial Management）又称理财目标，是指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。我们进行任何工作，都要分析形势与任务，根据工作对象的客观规律性提出自身需要解决的主要问题。脱离财务活动客观规律性而提出的主观愿望，那只能是空想，是不可能实现的。但是，完全应付日常财务具体业务而不树立自己的预期目标，则犹如盲人骑瞎马，不知应去何方。因此，在充分研究财务活动客观规律性的基础上明确理财目标，是财务管理的一个重要理论问题。

研究理财目标最重要的是明确财务管理所要达到的总体目标，即企业全部财务活动需要实现的最终目标。总体目标不同于分部目标和具体目标，也不同于过去我们常说的财务管理任务，它

不是平行列举的几项要求，而是最终要达到的一个集中点，犹如万里行船所要抵达的彼岸，因而指导作用更加显著。分部目标是指进行某项财务活动所要达到的奋斗目标，如筹资目标、投资目标、收入分配目标等。具体目标则是进行某种具体财务活动所要实现的目标，通常以定量指标来表示，为目标利润、目标成本、目标资金占用量等。我们在这里要研究的只是财务管理的总体目标。

企业财务管理的总体目标应该如何确定呢？总结国内外的历史经验，应该是千方百计地提高企业经济效益，即经济效益最大化。

以经济效益最大化作为理财目标，这是由我国经济建设的方针决定的，也是由经济效益同财务管理的密切联系所决定的。党和政府一再强调，要“把全部经济工作转到以提高经济效益为中心的轨道上来”，要“始终把提高经济效益作为全部经济工作的中心”，“必须在提高经济效益上下大功夫”。我们知道，经济效益主要是通过财务指标如资金、成本、收入等表现出来，通过对财务指标的分析可以考察一个企业经济效益的好坏。经济核算要求对生产中的消耗、占用和成果进行记录、计算、对比和控制，要求企业做到以收抵支、增加盈利、提高资金利用效果，这些要求大部分要通过财务管理来实现。理财目标离不开整个企业的目标，谋求最佳的经济效益首先是企业的目标，而财务管理对于这一目标的实现具有特殊的作用。

进行财务管理、要根据利用价值形式对企业生产经营活动进行综合性管理的特点，促使生产经营的各个环节认真讲求经济效益。确定重大的经济措施，安排财务收支，要认真审核其经济合理性；组织日常财务管理，要注意挖掘潜力，充分利用人力、物力、财力，精打细算，防止浪费；要通过财务分析，研究在一切经济活动中是否讲求经济效益，借以改善经营管理。

## 二、实现财务目标的若干具体问题

改革开放以来，对以提高经济效益作为理财目标，人们的认识似乎并无分歧，但是对如何实现经济效益最大化在看法上并不一致，实际上存在一个认识不断提高的过程。对此，有以下几个问题需要加以明确。

### （一）利润最大化

在过去高度集中的计划经济体制下，虽然没有明确提出财务管理的目标问题，但是在事实上是以产值最大化为理财目标的。过去整个经济工作，把产值放在中心地位，片面追求发展速度，在经营和财务活动中，不仅以产定销、以产定利、以产值核资金，编制计划以产量、产值决定其他各项指标，而且要求各项工作把保产值放在首位。财务管理当然要为生产服务，但如忽视财务管理本身的职能，以低质量、低效益换取高产值，结果就会是增产不增收，甚至是增产却减收。这无论是对企业还是对整个国民经济都是十分不利的。

改革开放以后，人们改变了对利润的偏见。在市场经济条件下，在企业自主经营的条件下，利润的多少不仅体现了企业对国家的贡献，而且与企业 and 职工的利益息息相关。因此，利润最大化（Profit Maximization）的观点得到人们的重视。利润额是企业一定期间内经营收入和经营费用的差额，而且是按照收入费用配比原则加以计算的，它反映了当期日常经营活动中投入（所费）与产出（所得）对比的结果，在一定程度上体现了企业经济效益的高低。利润是增加业主投资收益、提高职工劳动报酬的来源，也是企业补充资本公积、扩大经营规模的源泉。因此，以利润最大化为理财目标是有一定道理的，特别是在改革开放初期，对于纠正那种“只要出东西、赔赚没关系”的片面做法是有积极意义的。

### （二）资本利润率最大化或每股利润最大化

利润最大化的目标在实践中也暴露出一些难以解决的弊病。首先，利润最大化中的利润额是一个绝对数，它没有反映出所得利润额同投入资本额的关系，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。其次，利润最大化中的利润是一定时期内实现的利润，它没有说明企业利润发生的时间，没有考虑资金的时间价值，而且也没有有效地反映风险问题，可能导致企业不顾风险大小而一味地追求最多的利润。最后，更重要的是，片面强调利润额的增加，往往使得企业产生追求短期利益的行为。例如，实行“两包一挂”（包上交国家利润，包完成技术改造任务，实行工资总额与经济效益挂钩）的承包经营制以后，一些企业为了完成承包的上缴利润任务，达到工资总额增长与利润总额增长挂钩，往往费用少摊，损失不计，废品按正品估价，材料盘亏不反映，利大的商品积极推销，冷背的商品长期压在库中等等。这样做的结果，企业利润虚增、资产虚估，把许多潜亏留在账上，而一旦进行清产核资，这些潜亏就要变成明亏，使企业和国家背上沉重的包袱。

针对上述问题，在我国和在西方，分别提出了资本利润率（Return on Capital）和每股利润（Earnings Per Share）作为考察财务成果的重要指标。这两个指标的特点是把企业实现的利润额同投入的自有资本或股本股数进行对比，能够说明企业的盈利水平（在一个企业中这两个指标的增减变动趋势是完全一致的），因而对于进行财务分析、财务预测都有重要作用。但是，这两个指标尚不能避免上述第二、三个缺陷。

### （三）企业价值最大化或股东财富最大化

投资者建立企业的重要目的，在于创造尽可能多的财富。这种财富不仅表现为企业的利润，它首先要表现为企业资产的价值。利润增多了，如果随之而来的是资产贬值，则潜伏着暗亏，对投资者来说无疑是釜底抽薪。相反，如果企业资产价值多了，生产

能力强大了，则企业将具有持久的盈利能力，并会有雄厚的抗御风险的能力。因而人们在实践中深切地感受到，提出企业价值最大化是十分必要的。企业价值（Company Value）最大化也就是股东财富（Stockholder Wealth）或所有者权益（Owner's Equity）最大化，这一目标考虑了资金时间价值和风险问题，企业所得的收益越多，实现收益的时间越近，应得的报酬越是确定，则企业的价值或股东的财富越大。这一目标还充分体现了对企业资产保值增值的要求，有利于制约企业追求短期利益行为的倾向。企业资产的保值增值，是企业兴旺发达的基本的物质条件，是增强企业后劲、在竞争中长盛不衰的物质基础，对此近几年来国家有关部门不止一次地加以强调。因此把企业价值最大化列为理财目标，能够动员全体财务人员和广大职工为实现企业资产保值增值而努力。

在股份制经济条件下，投资者持有公司的股票并成为公司的股东。股票的市场价格，即股票市价（Market Price of Stock）体现着投资大众（包括股东本身）对公司价值所作的客观评价。所以，人们通常用股票市场价格来代表公司价值或股东财富。一般说来，股票的市场价格可以全面地反映公司目前和将来的盈利能力、预期收益、时间价值和风险价值等方面的因素及其变化。因而，企业价值最大化、股东财富最大化的目标，在一定条件下也就演变成股票市场价格最大化这一目标。

最后需要指出，企业要正确处理提高经济效益和履行社会责任的关系。企业在谋求自身的经济效益的过程中，必须尽到自己的社会责任（Social Responsibility）。一是要保证产品质量，搞好售后服务，不能以不正当手段追求企业的利润；二是要维护社会公共利益，不能以破坏资源、污染环境为代价，谋求企业的效益。此外，企业承担一定的社会义务，出资参与社会公益事业，这也是应当的。但是除了法律、法规规定的项目以外，对一些单位提

出的形形色色的摊派，则当依法拒绝。这就是说，企业可以而且应当以合法的手段维护自身的经济效益。

### 第三节 坚持财务管理的原则

财务管理的原则是企业组织财务活动、处理财务关系的准则，它是从企业财务管理的实践经验中概括出来的、体现理财活动规律性的行为规范，是对财务管理的基本要求。

企业财务管理，应当以建设有中国特色社会主义的理论为指导，遵循党在社会主义初级阶段的基本路线、坚持四项基本原则，坚持改革开放，贯彻发展经济、保障供给和勤俭办企业方针、讲究生财、聚财、用财之道。在这个前提下，要认真贯彻下列原则。

#### 一、资金合理配置原则

企业财务管理是对企业全部资金的管理，而资金运用的结果则形成企业各种各样的物质资源。各种物质资源总是要有一定的比例关系的，所谓资金合理配置，就是要通过资金活动的组织和调节来保证各项物质资源具有最优化的结构比例关系。

企业物质资源的配置情况是资金运用的结果，同时它又是通过资金结构表现出来的。从一定时点的静态来看，企业有各种各样的资金结构。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；有形形固定资产和无形固定资产的构成比例；有货币性资金和非货币性资金的构成比例；有材料、在产品、产成品的构成比例等等。在资金来源方面，有负债资金和主权资金的构成比例；有长期负债和短期负债的构成比例等等。按照系统论的观点，组成系统的各个要素的构成比例，是决定一个系统功能状况的最基本的条件。系统的组成要素之间存在着一定的内在联系，系统的结构一旦形成就会对环境产生整体效应，或是有效地改变环境，或是产生不利的影晌。在财

务活动这个系统中也是如此，资金配置合理，从而资源构成比例适当，就能保证生产经营活动顺畅运行，并由此取得最佳的经济效益；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。

马克思曾深刻地分析了各种资金形态并存性和继起性的规律问题。他指出：“资本作为整体是同时地、在空间上并列地处在它的各个不同阶段上。但是，每一个部分都不断地依次由一个阶段过渡到另一个阶段，由一种职能形式过渡到另一种职能形式，从而依次在一切阶段和一切职能形式中执行职能。因此，这些形式都是流动的形式，它们的同时并列，是由于它们的相继进行而引起的。”社会主义企业的资金也是这样。只有把企业的资金按合理的比例配置在生产经营的各个阶段上，才能保证资金活动的继起和各种形态资金占用的适度，才能保证生产经营活动的顺畅运行。如果企业库存产品长期积压、应收账款迟迟不能收回，而又未能采取有力的调节措施，则生产经营必然发生困难；如果企业不优先保证内部业务的资金需要，而把资金大量用于对外长期投资，则企业主营业务的开拓和发展必然受到影响。因此，通过合理运用资金实现企业资源的优化配置，是对企业财务管理的一项基本要求。

## 二、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协调平衡。

企业取得资金收入，意味着一次资金循环的终结，而企业发生资金支出，则意味着另一次资金循环的开始，所以资金的收支是资金周转的纽带。要保证资金周转顺利进行，就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。收不抵支，固然会导致资金周转的中断或停滞，但如全月收支总

额可以平衡，而支出大部分发生在先、收入大部分形成在后，也必然要妨碍资金的顺利周转。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，要购、产、销一起抓，克服任何一种片面性。只有坚持生产和流通的统一，使企业的购产销三个环节互相衔接，保持平衡，企业资金的周转才能正常进行，并取得应有的经济效益。

资金收支平衡不能采用消极的办法来实现，而要采用积极的办法解决收支中存在的矛盾。要做到收支平衡，首先是要开源节流，增收节支。节支是要节约那些应该压缩、可以压缩的费用，而对那些在创收上有决定作用的支出则必须全力保证；增收是要增加那些能带来较高经济效益的营业收入，至于采取拼设备、拼人力，不惜工本、不顾质量而一味追求暂时收入的做法则是不可取的，其次，在发达的金融市场条件下，还应当通过短期筹资和投资来调剂资金的余缺。在一定时期内，资金收入不敷支出时，应及时采取办理借款、发行短期债券等方式融通资金；而当资金收入比较充裕时，则可适时归还债务，进行短期证券投资。总之，在组织资金收支平衡问题上，既要量入为出，根据现有的财力来安排各项开支；又要量出为入，对于关键性的生产经营支出则要开辟财源积极予以支持。这样，才能取得理想的经济效益。

### 三、成本效益原则

在企业财务管理中，既要关心资金的存量和流量，更要关心资金的增量。企业资金的增量即资金的增值额，是由营业利润或投资收益形成的。因此，对于形成资金增量的成本与收益这两方面的因素必须认真进行分析和权衡。成本效益原则，就是要对经济活动中的所费与所得进行分析比较，对经济行为的得失进行衡量，使成本与收益得到最优的结合，以求获取最多的盈利。

我们知道，讲求经济效益，要求以尽可能少的劳动垫支和劳动消耗，创造出尽可能多和尽可能好的劳动成果，以满足社会不断增长的物质和文化生活需要。在社会主义市场经济条件下，这种劳动占用、劳动消耗和劳动成果的计算和比较，是通过以货币表现的财务指标来进行的。从总体上来看，劳动占用和劳动消耗的货币表现是资金占用和成本费用，劳动成果的货币表现是营业收入和利润。所以，实行成本效益原则，能够提高企业经济效益，使投资者权益最大化，它是由企业的理财目标决定的。

企业在筹资活动中，有资金成本率和息税前资金利润率的对比分析问题；在投资决策中，有投资额与各期投资收益额的对比分析问题；在日常经营活动中，有营业成本与营业收入的对比分析问题；其他如劳务供应、设备修理、材料采购、人员培训等等，无不有经济得失的对比分析问题。企业的一切成本、费用的发生，最终都是为了取得收益，都可以联系相应的收益进行比较。进行各方面的财务决策，都应当按成本效益的原则作出周密的分析。因此，成本效益原则在各种财务活动中广为运用。

#### 四、收益风险均衡原则

在市场经济的激烈竞争中，进行财务活动不可避免地要遇到风险。财务活动中的风险是指获得预期财务成果的不确定性。企业要想获得收益，就不能回避风险，可以说风险中包含收益，挑战中存在机遇。风险收益均衡原则，要求企业不能只顾追求收益，不考虑发生损失的可能，要求企业进行财务管理必须对每一项具体的财务活动，全面分析其收益性和安全性，按照风险和收益适当均衡的要求来决定采取何种行动方案，同时在实践中趋利避害，争取获得较多的收益

在财务活动中，低风险只能获得低收益，高风险则往往可能得到高收益。例如，在流动资产管理方面，持有较多的现金，可以提高企业偿债能力，减少债务风险，但是银行存款的利息很低，