

授课计划

教师姓名		课程名称	企业财务管理	授课班级	
授课日期		授课形式	讲授	课时	2
授课情境名称	学习情境一 财务管理认知 学习子情境一 财务活动分析				
教学目的	通过教学使学生懂得企业财务管理的含义和特点，能准确界定企业的财务活动，明确企业的财务关系，理解财务管理的目标，熟悉企业财务管理的环节，激发学生的学习兴趣，为学好该课程打下良好的基础。				
教学重点	财务活动内容、财务管理目标、财务管理环境				
教学难点	财务关系的处理与协调				
教具	黑板、粉笔、课件、动画、视频录像				
教学方法	案例教学法、讲授法、电子课件演示、动画演示				
课外作业	收集：（1）《企业财务通则》和行业财务制度（2）企业财务管理体制和岗位设置； （3）企业财务部门的工作流程与岗位职责				
课后体会与建议					

教学过程及主要内容

[案例导入]

由韩国“大宇神话”的破灭，引出财务管理的问题

[授新课]

情境一 财务管理认知 子情境一 财务活动分析

一、财务管理的概念

企业财务管理是企业管理的一部分，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。

二、财务活动与财务关系

（一）财务活动

企业的财务活动包括筹资、投资、资金营运和分配等一系列行为。

（二）财务关系

企业财务关系涉及与各方面的经济利益关系，构建合作、共赢、和谐的财务关系需要高超的管理艺术。

三、财务管理目标

（一）利润最大化

（二）每股收益最大化

（三）企业价值最大化

四、财务管理环境

（一）法律环境

包括企业组织法规、税收法律法规、财务法规等

（二）金融市场环境

金融市场由主体、客体和参加人组成。金融市场上利率是影响企业财务管理的一个非常重要的因素

（三）经济环境

包括经济的发展、通货膨胀、国家的经济政策等

五、财务管理过程

企业财务管理过程就是企业财务管理的工作步骤与一般流程，即财务管理工作的环节。主要包括财务规划与预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析、业绩评价与激励

六、企业财务管理岗位职责

抓好企业财务管理，顺利实现财务管理目标，必须合理有效地组织财务管理工作，健全企业财务管理机构，明确财务管理人员的工作职责。

[课堂总结]

[作业布置]

课程讲义

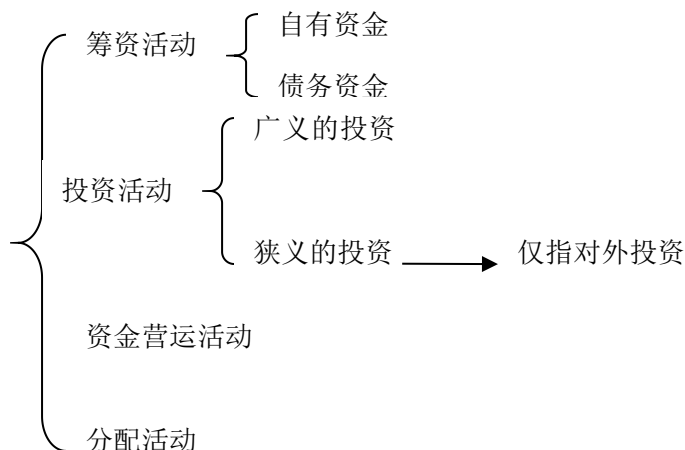
学习子情境一 财务活动分析

一、财务管理概念

企业财务管理是企业管理的一部分，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。

二、财务活动与财务关系

(一) 财务活动



(二) 财务关系

财务关系是企业在投资活动、资金运营活动、筹资活动和分配活动中，企业与有关各方面的经济利益关系。这些关系主要包括以下几个方面：

- (1) 企业与投资者之间的财务关系
- (2) 企业与债权人之间的财务关系
- (3) 企业与受资者之间的财务关系
- (4) 企业与债务人之间的财务关系
- (5) 企业与供货商、企业与客户之间的财务关系
- (6) 企业与政府之间的财务关系
- (7) 企业内部各单位之间的财务关系
- (8) 企业与职工之间的财务关系

三、企业财务管理目标

(一) 利润最大化

缺点：

- (1) 没有考虑资金时间价值；
- (2) 没有考虑风险因素；
- (3) 没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系；
- (4) 可能会导致企业短期行为。

(二) 每股收益最大化

优点：考虑了投入与产出之间的关系

缺点：

- (1) 没有考虑资金时间价值；
- (2) 没有考虑风险因素；

(3) 可能会导致企业短期行为。

(三) 企业价值最大化

优点：

(1) 考虑了资金的时间价值和投资的风险；

(2) 反映了对企业资产保值增值的要求；

(3) 有利于克服管理上的片面性和短期行为；

(4) 有利于社会资源合理配置。缺点：非上市公司价值确定困难

四、财务管理环境

企业的财务管理环境又称理财环境，是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。

(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，无论是筹资、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。

(1) 企业组织法规

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》、《中华人民共和国个人独资企业法》、《中华人民共和国合伙企业法》等。这些法律规范既是企业的组织法，又是企业的行为法。

(2) 税收法律规范

企业有法定的纳税义务。有关税收的法规主要包括三类：所得税的法规、流转税的法规和其他地方税的法规。

支付税金会增加企业的现金流出，对企业理财有重要影响。企业无不希望在不违反税法的前提下减少税务负担。税负的减少，只能靠精心安排和筹划投资、筹资和利润分配等财务决策，而不允许在纳税行为已经发生时去偷税漏税。精通税法，对财务主管有着重要意义。

(3) 财务法规

财务法规规范企业财务活动、协调企业财务关系的法令文件。我国目前企业财务管理法规制度有《企业财务通则》、《企业内部控制基本规范》等。

除上述法律规范外，与企业财务管理有关的其他经济法律规范还有许多，包括各种证券法律规范、结算法律规范、合同法律规范等。财务人员要熟悉这些法律规范，在守法的前提下完成财务管理的职能，实现企业的财务管理目标。

(二) 金融市场环境

(1) 金融市场的概念

金融市场，是指一切资本流动的場所，包括实物资本和货币资本的流动。金融市场由主体、客体和参加人组成。

(2) 金融市场与企业理财的关系

1、金融市场是企业投资和筹资的场所

2、企业通过金融市场使长短期资金互相转化

3、金融市场为企业理财提供有意义的信息

(3) 金融市场的分类

1、按交易的期限划分为短期资金市场和长期资金市场。

2、按交割的时间划分为现货市场和期货市场。

3、按交易的性质分为发行市场和流通市场。

4、按交易的直接对象分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等。

(4) 我国主要的金融机构

我国的金融机构，按地位和功能主要分为：

1、中央银行

中国人民银行是我国的中央银行，它代表政府管理全国的金融机构和金融活动，经理国库。

2、政策性银行

我国目前有三家政策性银行：国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行。

3、商业银行

商业银行是以经营存款、放款、办理转账结算为主要业务，以营利为主要经营目标的金融企业。商业银行的建立和运行，受《中华人民共和国商业银行法》规范。

我国的商业银行可以分成两类：国有独资商业银行和股份制商业银行

4、非银行金融机构

目前，我国主要的非银行金融机构有：

保险公司、信托投资公司、证券机构、财务公司、金融租赁公司等。

(5) 金融市场上利率的决定因素

在金融市场上，利率是资金使用权的价格。一般说来，金融市场上资金的购买价格，可用下式表示：

利率=纯粹利率+通货膨胀附加率+风险附加率

(三) 经济环境

这里所说的经济环境是指企业进行财务活动的宏观经济状况。

(1) 经济发展

表 1-1 经济周期中的经营理财策略

复 苏	繁 荣	衰 退	萧 条
1. 增加厂房设备	1. 扩充厂房设备	1. 停止扩张	1. 建立投资标准
2. 实行长期租赁	2. 继续建立存货	2. 出售多余设备	2. 保持市场份额
3. 建立存货	3. 提高产品价格	3. 停产不利产品	3. 压缩管理费用
4. 开发新产品	4. 开展营销规划	4. 停止长期采购	4. 放弃次要利益
5. 增加劳动力	5. 增加劳动力	5. 削减存货	5. 削减存货
		6. 停止扩招雇员	6. 裁减雇员

(2) 通货膨胀

通货膨胀不仅对消费者不利，也给企业理财带来很大困难。企业面对通货膨胀，为了实现期望的报酬率，必须加强收入和成本管理。同时，使用套期保值等办法减少损失，如提前购买设备和存货、买进现货卖出期货等。

(3) 利息率波动

银行贷款利率的波动，以及与此相关的股票和债券价格的波动，既给企业以机会，也是对企业的挑战。

在为过剩资金选择投资方案时，利用这种机会可以获得营业以外的额外收益。例如，在购入长期债券后，由于市场利率下降，按固定利率计息的债券价格上涨，企业可以出售债券获得较预期更多的现金流入。当然，如果出现相反的情况，企业会蒙受损失。

在选择筹资来源时，情况与此类似。在预期利率将持续上升时，以当前较低的利率发行长期债券，可以节省资本成本。当然，如果后来事实上利率下降了，企业要承担比市场利率更高的资本成本。

（4）政府的经济政策

我国政府具有较强的调控宏观经济的职能，国民经济的发展规划、国家的产业政策、经济体制改革的措施、政府的行政法规等对企业的财务活动都有重大影响。

国家对某些地区、行业、经济行为的优惠、鼓励和倾斜构成政府政策的主要内容。从反面来看，政府政策也是对另外一些地区、行业和经济行为的限制。企业在财务决策时，要认真研究政府政策，按照政策导向行事，才能扬长避短。

问题的复杂性在于政府政策会因经济状况的变化而调整。企业在财务决策时为这种变化留有余地，甚至预见其变化的趋势，对企业理财大有好处。

（5）竞争

竞争广泛存在于市场经济之中，任何企业都不可回避。企业之间、各产品之间、现有产品和新产品之间的竞争，涉及设备、技术、人才、营销、管理等各个方面。竞争能促使企业用更好的方法来生产更好的产品，对经济发展起推动作用。但对企业来说，竞争既是机会，也是威胁。为了改善竞争地位，企业往往需要大规模投资，成功之后企业盈利增加，但若投资失败则竞争地位更为不利。

竞争是“商业战争”，可以检验企业的综合实力，经济增长、通货膨胀和利率波动带来的财务问题，以及企业的相应对策都会在竞争中体现出来。

五、企业财务管理工作过程

企业财务管理工作过程就是企业财务管理的工作步骤与一般流程，即财务管理工作的环节，一般而言，企业的财务管理工作过程如下图1-1所示：

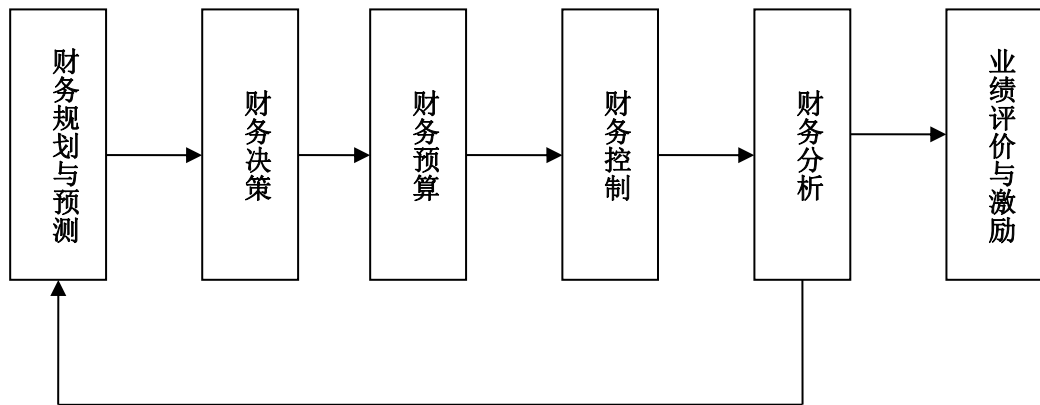


图1-1 企业财务管理工作过程

（一）规划和预测

财务规划和预测首先要以全局观念，根据企业整体战略目标和规划，结合对未来宏观、微观形势的预测，建立企业财务的战略目标和规划。企业战略目标的实现需要确定与之相匹配的企业的财务战略目标，因此，财务战略目标是企业战略目标的具体体现。财务战略规划也就是企业整体战略规划的具体化。

在财务战略的指导下，企业财务人员要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作出较为具体的预计和测算。测算各项生产经营方案的经济效益，为决策提供可靠的依据；预计财务收支的发展变化情况，以确定经营目标；测定

各项定额和标准，为编制计划、分解计划指标服务。

（二）财务决策

企业财务管理人员应当按照财务战略目标的总体要求，利用专门的方法对各种备选方案进行比较和分析，并从中选出最佳方案的过程。

财务决策是财务管理的核心，财务预测是为财务决策服务的，决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败。

财务决策主要包括：确定决策目标、提出备选方案、方案优选等步骤。

财务决策的方法主要有两类。一类是经验判断法，是根据决策者的经验来判断选择，常用的方法有淘汰法、排队法、归类法等；另一类方法是定量分析法，是应用决策论的定量方法进行方案的确定、评价和选择，常用的方法有数学分析法、数学规划法、概率决策法、效用决策法、优选对比法等。

（三）财务预算

财务预算是指企业根据各种预测信息和各项财务决策确立的预算指标编制的财务计划。

企业在制定了财务目标、财务规划后，首先要在企业内部建立财务预算体系，并根据各种预测信息和各项财务决策，确立财务预算的指标和编制财务计划，预算体系的建立和财务预算的编制是实现企业财务目标乃至实现企业整体战略目标的出发点和基础。财务预算就是企业财务战略规划的具体计划，是控制财务活动的依据。

财务预算一般包括以下环节：分析财务环境，确定预算指标；协调财务能力，组织综合平衡；选择预算方法，编制财务预算。

值得注意的是，财务预算应纳入到企业全面预算体系中去，构成企业全面预算体系的重要组成部分。

（四）财务控制

财务控制就是对预算和计划的执行进行追踪监督、对执行过程中出现的问题进行调整和修正，以保证预算的实现。

在控制过程中，由于企业各个部门的运作及预算的执行都会最终以价值的形式体现出来，都会对企业的资金运动产生影响，这就需要协调企业各部门的关系，发动和激励企业全体员工参与全面预算的落实和执行，以使得企业的经营能高效运转，实现价值增值。此外，还要协调好与企业外部各方面的关系，并充分利用各方面的资源，为企业谋取更大的利益。

另一方面，为保证对各部门财务预算的执行情况进行有效的监督和控制，需要设计适当合理的财务控制制度以监控预算的执行，同时保证这种财务控制制度符合企业整体对内部控制制度的要求。

更为重要的是，要对财务活动的各个环节进行风险控制和管理，以保证目标和预算的执行。风险控制和管理就是要预测风险发生的可能性、尽可能地提出预警方案、确定和甄别风险、采取有效措施规避、化解风险或减少风险所带来的危害等等。

（五）财务分析、业绩评价与激励

财务分析主要是根据财务报表等有关资料，运用特定方法，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。财务分析既是对已完成的财务活动的总结，也是财务预测的前提，在财务管理的循环中起着承上启下的作用。财务分析是评价和衡量企业、部门以及各级管理人员经营业绩的重要依据，是挖掘潜力、改进工作、实现财务管理目标和企业战略目标的重要手段，是合理实施企业决策的重要步骤。财务分析包括以下步骤：收集资料，掌握信息；指标对比，揭露矛盾；分析原因，明确责任；提出措施，改进工作。

在财务分析的基础上建立的经营业绩评价体系是企业建立激励机制和发挥激励作用的依据和前提，而激励机制的有效性又是企业目标实现的动力和保证。一般来说，经营业绩评

价体系应该是一个以财务指标为基础，并包括非财务指标的完整的体系。非财务指标主要包括企业的战略驱动因素，如客户关系、学习和成长能力、内部经营过程等。一个完善的业绩评价体系应该力求达到内部与外部的平衡和长期与短期的平衡。

二、企业财务管理岗位职责

抓好企业财务管理，顺利实现财务管理目标，必须合理有效地组织财务管理工作，健全企业财务管理机构，明确财务管理人员的工作职责。

企业财务管理机构会因企业的规模大小而不同。在小型企业中，财务管理工作是作为会计工作的一部分来完成，一般不设单独的财务管理组织，会计人员除进行会计核算以外，还要同时履行财务管理的职责。但是，随着企业规模的扩大，财务决策在企业战略决策中越来越重要。所以，在大中型企业中，一般都设有单独的财务管理机构，并设一名专管财务的财务长，图1-2是一张典型的公司制企业的财务管理组织机构简图。

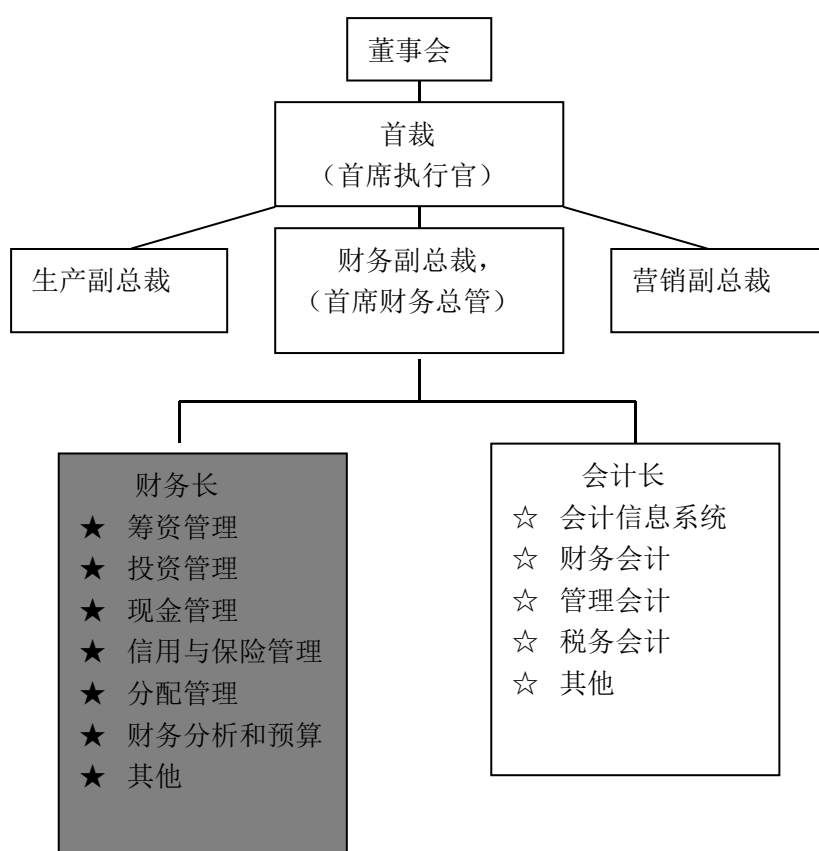


图 1-2 财务管理组织机构简图

财务管理岗位职责：

（一）筹集资金。预测资金需要量，确定融资渠道和选择最佳的融资方式，以保证企业生产经营资金的需要。

（二）投资管理。做好投资决策工作，并与各投资机构保持良好的关系。

（三）现金管理。确定现金的最佳金额，合理控制现金流量。

（四）信用与保险管理。制定信用政策，催收企业的应收账款。鉴别和估价企业应保险财产可能发生的损失，选择保险的适当构成，制定有利于企业的保险条款，负责养老金的管理。

（五）分配管理。制定出适合企业的股利（利润）分配政策，协助董事会处理好股利（利润）分配工作。

（六）财务分析与预算。通过财务报表分析，向企业管理当局提供决策支持信息，编制财务预算，进行财务控制。