

## 第八章 财务管理

### 目录

- 第一节 财务管理概述
- 第二节 财务管理的内容
- 第三节 成本费用控制
- 第四节 财务分析

### 第一节 财务管理概述

#### 【本节考点】

- 【考点 1】财务管理的概念
- 【考点 2】财务管理的环节
- 【考点 3】财务管理的目标和社会责任

#### 【考点 1】财务管理的概念

财务管理是利用价值形式对企业生产经营过程进行的管理，是**组织财务活动、处理财务关系**的一项综合性管理工作，包括**筹资管理、投资管理、营运资金管理、利润分配管理**等内容。

#### (一) 财务活动

<b>筹资活动</b>	企业筹集资金表现为资金的流入。 企业偿还借款、支付利息、股利以及付出各种筹资费用等，则表现为企业资金的流出。
<b>投资活动</b>	是企业筹资的目的，是将筹集的资金投放于企业的经营活动。
<b>资金营运活动</b>	企业的资金不断循环和周转，企业采购材料、支付工资和其他营业费用时，资金流出企业。企业以现销方式销售产品或商品时，资金流入企业。
<b>利润分配活动</b>	企业取得的收入，首先要弥补生产经营耗费及损失、缴纳流转税及附加费，余下部分加上投资收益为企业 <b>营业利润</b> ，营业利润加上营业外收支净额构成企业的利润总额。利润弥补亏损后首先要按照国家规定缴纳企业所得税，税后余额称为 <b>净利润或税后利润</b> 。 按我国现行法律规定，税后利润的分配顺序依次为按 <b>10%</b> 比例提取法定公积金、提取任意公积金、向股东（投资者）支付股利（分配利润）

#### (二) 财务关系

- (1) 企业与政府的财务关系：**强制分配，依法纳税**
- (2) 企业与股东的财务关系：**分配股利**
- (3) 企业与债权人的财务关系：**归还本息**
- (4) 企业与投资者的财务关系：企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业（投资者）投资，投资者承担支付股利和资本保值增值责任。

- (5) 企业与债务人的财务关系。有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。
- (6) 企业与企业内部各单位的财务关系。企业内部资金使用中的权责关系、利益分配关系与内部结算关系。
- (7) 企业与员工的财务关系。企业与员工的财务关系是以权、责、绩为依据的在劳动成果基础上的分配关系。

【单选题】2011年6月5日，M公司收到其子公司2010年现金发放的股利820万元，从M公司的角度看，这属于由（ ）活动引起的资金收入。

- A.筹资
- B.投资
- C.分红
- D.分配

答案：B

解析：资金营运活动：企业的日常生产经营活动会发生各种各样的资金收支。

【多选题】下列企业财务活动中，属于筹资活动的有（ ）。

- A.缴纳所得税
- B.支付股利
- C.支付利息
- D.支付工资
- E.收到股利

答案：BC

解析：筹资活动：企业偿还借款、支付利息、股利以及付出各种筹资费用等，则表现为企业资金的流出。

【考点 2】财务管理的环节

（一）财务计划与决策

（1）财务预测与计划

狭义的财务预测仅指估计企业未来的**筹资需求**

广义的财务预测包括编制全部的**预计财务报表**

**财务计划主要包括筹资计划、投资计划、成本费用计划、销售收入计划、利润计划、采购计划和现金收支计划等**

**财务计划的基础是财务预测。**

财务预测的主要方法是销售百分比法。

**销售百分比法**是假定资产和负债与销售收入存在稳定的百分比关系，根据预计销售收入和相应的百分比测算各类资产及总资产、各类负债及总负债，然后确定筹资计划的一种财务预测和计划方法。

【例 1】假设 ABC 公司 2022 年实际销售收入为 2000 万元，2023 年预计销售收入为 2500 万元，2022 年资产总计和负债总计分别为 3000 万元、1500 万元，假设 2023 年资产、负债销售百分比不变，试测算 ABC 公司 2023 年的筹资额。

答案：2023 年预计资产总计

$$=2500 \times (3000 \div 2000 \times 100\%)$$

$$=3750 \text{ (万元)}$$

2023 年预计负债总计

$$=2500 \times (1500 \div 2000 \times 100\%)$$

$$=1875 \text{ (万元)}$$

$$\text{2023 年预计筹资额} = (\text{2023 年预计资产总计} - \text{2022 年资产总计}) - (\text{2023 年预计负债总计} - \text{2022 年总负债总计}) = (3750 - 3000) - (1875 - 1500) = 375 \text{ (万元)}$$

（2）财务决策。

**财务决策**是按照财务战略目标的总体要求，利用特定的方法对各种备选方案进行比较和分析，从中选出最佳方案的过程。

**财务决策是财务管理的核心。**

财务决策按决策内容可以分为**投资决策、筹资决策和股利分配决策**。

## （二）财务预算与控制

### 1.财务预算

财务预算是根据财务战略、财务计划和各种预测信息，确定预算期内各种预算指标的过程。它是财务战略的具体化，是财务计划的**分解和落实**。

编制财务预算的方法主要包括**增量预算法与零基预算法、固定预算法与弹性预算法、定期预算法和滚动预算法等**。

#### （1）增量预算法与零基预算法

按出发点的特征不同，编制预算的方法可分为增量预算法和零基预算法两大类。

**增量预算法又称调整预算法**，是以基期水平为基础，分析预算期业务量水平及有关影响因素的变动情况，通过调整基期项目及数额，编制相关预算的方法。

**优点：操作相对容易，协调预算容易实现。**

**缺点：当预算期的情况发生变化时，预算数额会受到基期不合理因素的干扰，可能导致预算不准确，不利于调动各部门达成预算目标的积极性。**