

财务管理总论

【学习目标】

- (1) 掌握财务管理的含义。
- (2) 掌握财务活动及财务关系的内容。
- (3) 掌握各个财务管理目标的内容及优缺点。
- (4) 熟悉所有者与经营者、债权人之间的矛盾和协调方法。
- (5) 了解财务管理的各个环节和影响财务管理的环境因素。

第一节 财务管理的内容

一、财务管理的含义

财务管理是企业组织财务活动、处理财务关系的一项价值管理工作。

《史记·货殖列传》中写道“天下熙熙，皆为利来；天下攘攘，皆为利往”。从财务管理角度讲，这里的“熙熙”和“攘攘”可以理解为企业从事的资金筹集、资金投放和资金分配等一系列纷繁复杂的财务活动，“利来”和“利往”可以理解为企业与投资者、债权人等利益相关者之间的财务关系。财务关系是伴随着财务活动产生的，与财务活动密不可分。财务关系主要在本章介绍，后面各章主要讲解各种财务活动。

二、企业财务活动

企业筹资、投资和利润分配构成了完整的企业财务活动，相应地，企业资金筹集、资金投放和资金分配便成为企业财务管理的基本内容。

（一）资金筹集

资金筹集是企业财务管理的首要环节,是企业投资活动的基础。事实上,在企业发展过程中,筹资及筹资管理贯穿始终。无论在企业创立之初,还是在企业成长过程中追求规模扩张,甚至在日常经营周转过程中,都需要筹措资金。筹资是指企业为了满足投资和用资的需要,筹措和集中所需资金的过程。在筹资过程中,企业一方面要确定筹资总量,以保证投资和用资所需要的资金;另一方面要选择筹资方式,确保降低筹资成本和筹资风险。

企业筹集的资金按产权关系分为权益资金和负债资金。一般来说,企业筹集的资金若全部是权益资金则并不合理,因为这样不能得到负债经营带来的财务杠杆效应。企业利用负债资金可以产生财务杠杆效应,但负债的比例大,财务风险也大,企业随时可能陷入财务危机。因此,筹资决策的一个重要内容是确定最佳的资本结构。

企业筹集的资金按使用期限分为长期资金和短期资金。长期资金和短期资金的筹资速度、筹资成本、筹资风险及筹资时企业所受到的限制都有所不同。一般地,长期资金的筹资速度慢于短期资金、筹资成本要高于短期资金。至于筹资风险和筹资时企业所受到的限制,不仅取决于资金的使用期限,还与该项资金是权益资金还是负债资金有关。一般来说,长期资金的筹资风险高于短期资金,权益资金的筹资风险高于负债资金。因此,筹资决策的另一个重要内容是确定长期资金与短期资金的比例关系。

（二）资金投放

1. 投资活动

企业筹集资金是为了把资金用于经营活动以谋求最大的经济效益。

投资按其方式可分为直接投资和间接投资。直接投资是指将资金投放在生产经营性资产上,以便获得利润的投资,如购买设备、兴建厂房、开办商店等。间接投资又称证券投资或金融投资,是指将资金投放在金融商品上,以便获得利息或股利收入的投资,如购买政府债券、企业债券和企业股票等。

投资按其影响的期限长短可分为长期投资和短期投资。长期投资是指其影响超过一年的投资,如固定资产投资和长期证券投资。固定资产投资又称资本性投资。短期投资又称流动资产投资或营运资金投资,是指其影响和回收期限在一年以内的投资,如应收账款、存货和短期证券投资。由于长期投资涉及的时间长、风险大,直接决定企业的生存和发展,因此,在决策分析时要比短期投资更重视资金时间价值和投资风险价值。

投资按其使用范围可分为对内投资和对外投资。对内投资是指将资金用于建造、购买或研发企业生产经营所需的各项固定资产、流动资产、无形资产等。对外投资是指企业通过投资购买其他企业的股票、债券,或者以现金、实物资产、无形资产等方式向其他单位进行直接投资。对内投资和对外投资都需要支付资金。而当企业变卖其对内投资形成的各种资产或收回其对外投资时,则会产生资金的收入。这种因投资而产生的资金收付,便是由投资而引起的财务活动。

企业在投资过程中必须考虑投资规模的大小(即投入资金数额的多少),同时,企业还必须通过对投资方向和投资方式的选择来确定合理的投资结构,以提高投资效益,降低投资风险。

2. 营运活动

企业在日常生产经营过程中会发生一系列的资金收付活动。首先,企业要采购材料或

商品,以便从事生产和销售活动,同时还要支付工资和其他营业费用;其次,企业销售产品或商品后便可取得收入,收回资金;最后,如果企业现有资金不能满足经营的需要,还要采取短期借款等方式来筹集所需短期资金。上述各方面都会产生资金的收付活动,这就是因经营而引起的财务活动,也称资金营运活动。

企业的营运资金主要是为满足企业日常营业活动的需要而垫支的资金,营运资金的周转与生产经营周期具有一致性。因此,企业加速资金的周转就可以提高资金的利用效果。

(三) 资金分配

企业投放和使用资金的目的是取得一定的收益,这种收益最终表现为收入与费用的差额——利润,所以,分配是指对利润的分配。

企业销售产品获得资金流入,按规定缴纳各项流转税,补偿产品成本及其他耗费,并形成产品利润。企业分配就是对企业生产经营和投资所实现的税后利润,按照法定程序和办法进行分配。现行财务制度规定,企业在一定时期所实现的营业利润和营业外收支净额,必须先缴纳企业所得税,然后才形成税后利润。税后利润按规定的标准提取盈余公积金和公益金,剩余部分可以作为红利在投资者之间进行合理分配。企业销售产品实现的资金流入,有部分资金通过利息、股利等形式分配给债权人和投资者等,这部分资金将从企业资金运动中退出。这就是因资金分配而引起的财务活动。

随着企业分配过程的进行,资金或者退出企业或者留存企业,必然会影响公司的资金运动,这不仅表现在资金规模上,还表现在资金运动的结构上,如筹资结构。因此,企业应依据法律规定,充分考虑各相关利益主体的要求,合理确定分配规模和分配方式,力争使企业和各相关利益主体取得最大的长期利益。

上述财务活动的三个方面相互联系、相互依存,共同构成企业财务活动的完整过程,同时也成为财务管理的基本内容。

三、企业财务关系

企业财务活动以企业为主体进行,企业作为法人,在组织财务活动的过程中,必然与企业内外部有关各方发生广泛的经济利益关系,这种经济利益关系就是企业财务关系。企业财务关系可概括为以下八个方面。

(一) 企业与投资者之间的财务关系

企业与投资者之间的财务关系主要是指企业的所有者向企业投入资本形成的所有权关系,具体表现为独资、控股和参股关系。企业的所有者主要有国家、个人和法人单位。企业作为独立的经营实体,独立经营,自负盈亏,实现所有者资本的保值与增值。所有者以出资人的身份参与企业税后利润的分配,与企业的关系体现为所有权性质的投资与受资的关系。

(二) 企业与受资者之间的财务关系

企业与受资者之间的财务关系主要是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。随着市场经济的发展,企业经营规模和经营范围不断扩大,这种关系会越来越广泛。企业与受资者之间的财务关系体现为所有权性质的投资与受资的关系。企业向其他单位投资,依据其出资额的多少,可形成独资、控股和参股三种情况,并根据其出

资份额参与受资方的重大决策和利润分配。企业投资的最终目的是取得收益,但预期收益能否实现,也存在一定的投资风险。投资风险大,要求的收益就高。投资风险和预期收益同方向变动。

(三) 企业与债权人之间的财务关系

企业与债权人之间的财务关系主要是指债权人向企业贷放资金,企业按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业的债权人主要有金融机构、企业和个人。企业除利用权益资金进行经营活动外,还要借入一定数量的资金,以便扩大企业经营规模,降低资金成本。企业与债权人之间的财务关系在性质上属于债务与债权关系。在这种关系中,债权人不能直接参与企业经营管理,对企业的重大活动不享有表决权,不能参与剩余收益的分配,但在企业破产清算时享有优先求偿权。因此债权人投资的风险相对较小,相应的收益也较低。

(四) 企业与债务人之间的财务关系

企业与债务人之间的财务关系主要是指企业将资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。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。企业与债务人之间的财务关系体现为债权与债务关系。企业在提供信用的过程中,一方面会产生直接的信用收入(主要表现为与应收账款相对应的销售收入的增加额),另一方面会发生相应的机会成本和坏账损失的风险。企业必须考虑两者的对称性。

(五) 企业与供应商及客户之间的财务关系

企业与供应商及客户之间的财务关系主要是指企业购买供应商的商品或接受其服务,以及企业向客户销售商品或提供服务过程中形成的货款结算关系。

(六) 企业与政府之间的财务关系

政府作为社会管理者,行使政府行政职能,担负着维护社会秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务。为完成这一任务,政府必然无偿参与企业利润的分配。企业与政府之间的财务关系主要是指政府通过收缴各种税款的方式与企业发生经济关系。这种关系体现为一种强制的和无偿的分配关系。

(七) 企业内部各部门之间的财务关系

企业内部各部门之间的财务关系主要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。企业在内部实行责任预算和责任考核与评价的情况下,各责任中心之间相互提供产品与劳务,应以内部转移价格进行核算。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利益均衡关系。

(八) 企业与职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济利益关系。职工是企业的劳动者,他们以自身提供的劳动作为参与企业分配的依据。企业根据劳动者的劳动情况,用其收入向职工支付薪酬、津贴和奖金,并按规定提取和支付社会保险费、住房公积金等职工薪酬,体现了职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

四、财务管理基本环节

企业财务管理一般包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析五个环节。

（一）财务预测

财务预测是企业根据财务活动的历史资料(如往年的财务报表),考虑现实条件与要求,运用特定方法对企业未来的财务活动和财务成果做出科学的预计或测算。财务预测是进行财务决策的基础,是财务管理的基础职能,是编制财务预算的前提。

财务预测所采用的方法主要有两种:一种是定性预测,是指企业在缺乏完整的历史资料或有关变量之间不存在较为明显的数量关系时,专业人员进行的主观判断与推测;另一种是定量预测,是指企业根据比较完备的资料,运用数学方法,建立数学模型,对企业经营的未来进行的预测。在实际工作中,通常将两者结合起来进行财务预测。

（二）财务决策

财务决策是企业财务人员按照企业财务管理目标,利用专门的方法对各种备选方案进行比较分析,并从中选出最优方案的过程。财务决策不是拍板决定的瞬间行为,而是提出问题、分析问题和解决问题的全过程。正确的决策有可能使企业起死回生,错误的决策有可能导致企业毁于一旦,所以财务决策是企业财务管理的核心,其成功与否直接关系到企业的兴衰成败。

财务决策的工作程序主要包括:确定决策目标;提出备选方案;选择最优方案。

（三）财务预算

财务预算是指企业运用科学的技术手段和数量方法,对未来财务活动的内容及指标进行综合平衡与协调的具体规划。它是以财务决策确立的方案和财务预测提供的信息为基础编制的,是财务预测和财务决策的具体化,是财务控制和财务分析的依据,贯穿企业财务活动的全过程。

（四）财务控制

财务控制是在财务管理过程中,利用有关信息和特定手段,对企业财务活动所施加的影响和进行的调节。实行财务控制是落实财务预算、保证预算实现的有效措施,也是责任绩效考核与奖惩的重要依据。

（五）财务分析

财务分析是根据企业核算资料,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。财务分析既是本期财务活动的总结,也是下期财务预测的前提,具有承上启下的作用。通过财务分析,可以掌握企业财务预算的完成情况,评价企业财务状况,研究和掌握企业财务活动的规律,改善财务预测、财务决策、财务预算和财务控制,提高企业财务管理水平。

财务管理各工作环节的性质和内容如表 1-1 所示。

表 1-1 财务管理各环节的性质和内容

工作环节	性质	内容
财务预测	基础、前提	销售预测、成本预测、利润预测等
财务决策	核心、关键	筹资决策,投资决策,生产决策,利润分配决策,企业设立、合并、分拆,股份改造,终止解散决策等
财务预算	规划、统筹	收入预算、成本预算、资本预算、预计资产负债表、预计利润表、预计现金流量表等
财务控制	监督、调节	调节不适当的预算项目,保证预算的执行
财务分析	评价、准备	寻找问题,分析原因,提高下一轮财务活动的质量

第二节 财务管理的目标

一、认识财务管理的目标

企业财务管理的目标又称为企业的财务目标或理财目标,是企业财务管理预期要达到的目的,是企业财务管理工作尤其是财务决策所依据的最高准则,是企业财务活动所要达到的最终目标。

目前,人们对财务管理目标的认识主要有三种观点:利润最大化、每股利润最大化和企业价值最大化。

(一) 利润最大化

这种观点认为,利润代表企业新创造的财富,利润越多说明企业的财富增加得越多,越接近企业的目标。

这种观点有其自身的缺陷。首先,利润是一个绝对指标,没有考虑企业的投入与产出之间的关系,难以在不同资本规模的企业或同一企业的不同期间进行比较。例如,同样是获得100万元利润,甲项目投资500万元,乙项目投资1000万元,哪个项目更优?仅仅根据利润最大化将难以做出正确选择。其次,利润最大化没有区分不同时期的收益,没有考虑资金的时间价值。例如,今年获利100万元和明年获利100万元,哪一个更符合企业目标?如果不考虑资金时间价值就难以做出判断。投资项目收益现值的大小,不仅取决于其收益将来值总额的大小,还要受取得收益时间的制约。因为早取得收益,就能早进行再投资,进而早获得新的收益,利润最大化目标则忽视了这一点。再次,利润最大化没有考虑风险问题。一般而言,收益越高,风险越大。追求最大利润,有时会增加企业风险。最后,利润最大化可能使企业财务决策带有短期行为,即片面追求利润的增加,不考虑企业长远的发展。

(二) 每股利润最大化

每股利润是净利润与普通股股数的比值。这种观点认为,将企业实现的利润与投入的股本进行对比,可以在不同资本规模的企业或期间进行对比,揭示其盈利水平的差异。但是这种观点仍然存在两个问题:一是没有考虑资金的时间价值;二是没有考虑风险问题。

(三) 企业价值最大化

这种观点认为,企业价值最大化可以通过企业的合理经营,采用最优的财务决策,充分

考虑资金的时间价值和风险与收益的关系,在保证企业长期稳定发展的基础上,使企业总价值达到最大。一般认为,企业价值最大化是衡量企业财务行为和财务决策的合理标准。

企业价值最大化也可表述为股东财富最大化、股票市价最大化。股票市价代表了投资大众对公司价值的客观评价。股价的高低不仅反映了资本和获利之间的关系,而且体现了预期每股收益的大小、取得的时间、所承担的风险及企业股利政策等诸多因素的影响。企业追求其市场价值最大化,有利于避免企业在追求利润上的短期行为,因为不仅目前的利润会影响企业的价值,预期未来的利润对企业价值的影响所起的作用更大。

企业价值最大化在运用时也存在一些缺陷:一是非上市企业的价值确定难度较大;二是股票价格的变动除受企业经营因素影响外,还要受到企业无法控制的因素影响,如公众的投机心理预期及投资机构的炒作等。

二、实现财务管理目标过程中与各方利益关系的协调

企业的利益主体有所有者、经营者、债权人、政府机构、企业职工和社会公众等。为使各利益主体的自身目标服从企业财务管理目标,各利益主体之间应当不断加以协调。这种协调主要表现在以下两个方面。

(一) 所有者与经营者的矛盾和协调

所有者的目标是使企业价值最大化,而经营者的目标:一是增加报酬,包括物质和非物质报酬,如工资、奖金,提高荣誉和社会地位等;二是增加闲暇时间,包括较少的工作时间、工作时间内较多的空闲和有效工作中较小的劳动强度等;三是避免风险。

经营者与所有者的目标并不完全一致,经营者可能为自身利益而背离所有者利益。这种背离主要表现在以下两个方面。

一是道德风险。经营者为了达到自己的目标,不是尽最大努力去实现企业的目标。他们没有必要为提高企业价值而冒险,企业价值提高的好处将归于所有者,如若失败,他们的“身价”将下跌。经营者不做什么错事,不十分卖力,以增加自己的闲暇时间。这样做只是道德问题,不构成法律和行政责任问题,所有者很难追究他们的责任。

二是逆向选择。经营者为了达到自己的目标而背离股东的目标。比如,装修豪华的办公室,为公司购置高档汽车等,以工作需要为借口乱花公司的钱;或者蓄意压低股票价格买入股票,导致股东财富受损。

为有效防止经营者对所有者的财务目标的背离,一般有以下两种方法协调所有者与经营者的矛盾。

1. 监督

经营者背离所有者目标的条件是经营者了解的公司信息比所有者多。避免“道德风险”和“逆向选择”的办法是完善公司治理结构,所有者获取更多信息,对经营者进行制度性监督,在经营者背离股东目标时,减少其各种形式的报酬,甚至解雇他们。

2. 激励

防止经营者背离所有者利益的另一种方法是采取激励措施,使经营者分享企业增加的财富,鼓励他们采取符合股东利益最大化的行动。比如,企业盈利率或股票价格提高后,给经营者以现金、股票期权等奖励。

（二）所有者与债权人的矛盾和协调

所有者的财务目标与债权人渴望实现的目标可能发生矛盾。首先,所有者可能未经债权人同意,要求经营者投资于比债权人预计风险要高的项目,这会增加负债的风险。若高风险的项目成功,额外利润就会被所有者独享;若项目失败,债权人却要与所有者共同负担由此造成的损失。这对债权人来说风险与收益是不对称的。其次,所有者或股东未征得现有债权人同意,而要求经营者发行新债券或借新债,这增大了企业的破产风险,致使旧债券或老债的价值降低,侵犯了原有债权人的利益。

所有者与债权人的上述矛盾,一般通过以下方式进行协调。

1. 限制性借款

它是通过对借款的用途限制、借款的担保条款和借款的信用条件来防止和迫使股东不能利用上述两种方法侵犯债权人的利益。

2. 提前收回借款

当债权人发现公司有侵蚀其利益的意图时,提前收回债权,并且不向公司重新放款,从而保护自身的权益。

3. 债转股

债转股是指通过合约的方式将债权转为股本,使债权人转换为企业的股东,从而实现两者利益目标的统一。

第三节 财务管理的环境

财务管理环境是指对企业财务活动和财务管理产生影响的企业内外部的各种条件。

一、企业外部环境

影响企业财务管理的外部环境有各种因素,其中最主要的有经济环境、金融市场环境和法律环境。

（一）经济环境

财务管理作为一种微观管理活动,与其所处的经济环境的经济发展水平、宏观经济调控政策等密切相关。

1. 经济发展水平

任何国家的经济发展都不可能呈现长期的快速增长之势,而是表现为“波浪式前进,螺旋式上升”的状态。当经济发展处于繁荣时期时,经济发展速度较快,市场需求旺盛,销售额大幅度上升。为扩大生产,企业需要增加投资,与此相适应,需筹集大量的资金以满足投资扩张的需要。当经济发展处于衰退时期时,经济发展速度缓慢,甚至出现负增长,企业的产量和销售量下降,投资锐减。另外,经济发展中的通货膨胀也会给企业财务管理带来较为不利的影响,主要表现在:资金占用额迅速增加;利率上升,企业筹资成本加大;证券价格下跌,筹资难度增加;利润虚增、资金流失。

2. 宏观经济调控政策

政府具有对宏观经济发展进行调控的职能。在一定时期,政府为协调经济发展,往往通

过计划、财税、金融等手段对国民经济总运行机制及其子系统提出一些具体的政策措施。这些宏观经济调控政策对企业财务管理的影响是直接的,企业必须按国家政策办事,否则将寸步难行。例如,国家采取收缩的调控政策时,会导致企业的现金流入减少、现金流出增加、资金紧张、投资压缩。反之,当国家采取扩张的调控政策时,企业财务管理则会出现相反的情形。

(二) 金融市场环境

金融市场是指资金供应者和资金需求者双方通过金融工具进行交易的场所。狭义的金融市场一般是指有价证券市场,即股票和债券的发行和买卖市场。

1. 金融市场的分类

(1) 按交易的期限不同,金融市场可分为短期资金市场和长期资金市场。短期资金市场是指期限不超过一年的资金交易市场,因为短期有价证券易于变成货币或作为货币使用,所以也叫货币市场。长期资金市场是指期限在一年以上的股票和债券交易市场,因为发行股票和债券主要用于固定资产等资本货物的购置,所以也叫资本市场。

(2) 按交易的性质不同,金融市场可分为发行市场和流通市场。发行市场是资金需求者将证券首次出售给公众时形成的市场,也叫初级市场或一级市场,它是新证券和票据等金融工具的买卖市场。流通市场是在证券发行后,各种证券在不同投资者之间买卖流通所形成的市场,也叫次级市场或二级市场。

(3) 按交易的直接对象不同,金融市场可分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场和金融期货市场等。

(4) 按交割的时间不同,金融市场可分为现货市场和期货市场。现货市场是指买卖双方成交后,当场或几天之内买方付款、卖方交出证券的交易市场。期货市场是指买卖双方成交后,在双方约定的未来某一特定的时间才交割的交易市场。

2. 金融市场与企业财务活动

企业从事投资活动需要资金,除所有者直接投入外,主要从金融市场取得。金融政策的变化必然影响企业的筹资与投资。所以,金融市场环境是企业最主要的环境因素。它对企业财务活动的影响主要如下。

(1) 金融市场为企业提供良好的投资和筹资场所。当企业需要资金时,可以在金融市场上选择合适的方式筹资;而当企业有闲置的资金时,可以在市场上选择合适的投资方式,为其资金寻找出路。

(2) 金融市场为企业的长短期资金相互转化提供方便。企业可通过金融市场将长期资金(如股票、债券)转为短期资金,也可以通过金融市场购进股票、债券等将短期资金转为长期资金。

(3) 金融市场为企业财务管理提供有意义的信息。金融市场的利率变动反映资金的供求状况,有价证券市场的行情反映投资人对企业经营状况和盈利水平的评价,这些都是企业生产经营和财务管理的重要依据。

3. 我国主要的金融机构

(1) 中国人民银行。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。

(2) 政策银行。政策银行是指由政府设立,以贯彻国家产业政策、区域发展政策为目

的,不以营利为目的的金融机构。我国目前有三家政策银行: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。我国商业银行有国有独资商业银行、股份制商业银行。

(4) 非银行金融机构。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。

4. 利率

利率也称利息率,是一定时期的利息与本金的比值。从资金的借贷关系看,利率是一定时期运用资金资源的交易价格。从理论上讲,利率是由资金的供求关系决定的,但在实际运行过程中,确定利率通常要考虑以下因素,用公式表示为

$$\text{利率} = \text{纯利率} + \text{通货膨胀附加率} + \text{风险附加率}$$

纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的平均利率。在没有通货膨胀时,国库券的利率可以视为纯利率。

通货膨胀附加率是由于通货膨胀会降低货币的实际购买力,为弥补其购买力损失而在纯利率的基础上所增加的利率。

风险附加率是由于存在违约风险、流动性风险和期限风险而要求在纯利率和通货膨胀附加率之外增加的利率。其中,违约风险附加率是指为弥补因债务人无法按时还本付息所带来的风险,而由债权人要求提高的利率;流动性风险附加率是指为弥补因债权人资产流动不佳所带来的风险,而由债权人要求附加的利率;期限风险附加率是指为弥补因偿债期长所带来的风险,而由债权人要求增加的利率。

(三) 法律环境

市场经济是法制经济,公司财务管理必须依法进行。财务法规是公司依法理财的法律依据,主要包括国家公布的各种有关法律、法规和规章。

法律规定了企业从事各项业务活动必须遵守的规范或前提条件,对企业行为进行约束的同时,也为企业依法从事各项业务活动提供了保护。在市场经济中,通常要建立一个完整的法律体系来维护市场秩序,从企业的角度看,这个法律体系涉及企业设立、企业运转、企业合并和分立及企业的破产清算。

二、企业内部环境

(一) 企业组织形式

企业类型不同,其财务组织和财务管理方式也不相同。企业的财务组织取决于企业的组织形式。按企业资本金的构成不同,企业组织有以下三种形式。

1. 个人独资企业

个人独资企业是指按照《中华人民共和国个人独资企业法》在中国境内设立的,由一个自然人出资、其财产为个人所有、其债务由个人偿还的承担无限责任的经济实体。

2. 合伙企业

合伙企业是指按《中华人民共和国合伙企业法》在中国境内设立的由两个或两个以上合伙人订立合伙协议,共同出资、合伙经营、共享收益、共担风险,并对合伙企业债务承担无限