



民营企业

财务管理

章毓育 施雨 主编

- ◆ 介绍公司财务理论要义
- ◆ 应对民企财务活动特点
- ◆ 剖析具体财务决策方法
- ◆ 提升企业家财务管理水平



清华大学出版社



内 容 简 介

随着我国经济的高速发展,民营企业在国民经济中的活跃程度以及发挥的作用越来越大,因此如何进一步提升其管理的科学化已成为各方关注的要点。本书以中国民营企业财务管理为对象,结合国情与民企运营实际,详细讲解了其在融资、投资、收益与分配、日常财务活动以及纳税筹划、财务风险预警与应对等方面的基本概念、工作方法和决策工具。

本书内容严谨规范,参考案例丰富实用,可作为民营企业会计与财务管理实务工作的工具书,也可作为高等院校经济管理类专业相关课程的教材或参考书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

民营企业财务管理/章毓育,施雨主编. —北京:清华大学出版社,2015

ISBN 978-7-302-41207-6

I. ①民… II. ①章… ②施… III. ①民营企业—财务管理—中国 IV. ①F279.245

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 184862 号

责任编辑:梁媛媛

装帧设计:杨玉兰

责任校对:周剑云

责任印制:杨 艳

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62791865

印 装 者:清华大学印刷厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×250mm 印 张:13.25 字 数:313 千字

版 次:2015 年 9 月第 1 版 印 次:2015 年 9 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:30.00 元

产品编号:051166-01

前 言

“民营企业”，一个具有浓郁的中国特色且在中国法律领域尚无明确概念和定义的组织群体，经过多年的改革和发展，已成为国民经济的重要组成部分和国民经济中最为活跃的经济增长点之一。同时，由于基础薄弱和先天不足等劣势，民营企业，特别是中小型民营企业，在企业管理各项职能的实践中，还存在诸多来自内部的困境或者外部的限制。

近期，党和国家领导人通过不同渠道多次对我国民间资本的运作、民营经济和民营企业的发展做出新指示，充分体现了国家对此项工作的重视，也说明促进民营经济和民营企业的发展将成为今后一段时间我国经济发展的着力点之一。

本书遵循这一发展进程，通过对民营企业重要管理职能之一的财务管理的具体概念、工作方法、决策工具等内容的详细讲解，以期为民营企业财务管理工作提供参考与帮助。

本书严格按照最新的《小企业会计准则》《小企业会计制度》《小企业财务制度》等规范要求，结合“民营经济”发展实际，体现“民营企业”管理现实需求，以会计(Accounting)与企业财务管理(Corporate Finance)相关理论知识为基础，详细讲解了民营企业在融资、投资、收益分配、日常财务活动中的管理方法，同时延伸介绍了民营中小企业的纳税策划、财务风险预警与应对等方面的内容。

本书内容严谨规范，参考案例丰富实用，可作为各类民营企业会计与财务管理实务工作的工具书，也可作为高等院校经济管理类专业相关课程的教材或参考书。

由于作者水平所限，书中难免有疏漏之处，敬请读者不吝指正。

编 者

目 录

第一章 民营企业与财务管理	1
第一节 民营企业概述	3
一、民营企业的概念	3
二、民营企业与私营企业的关系	4
三、民营企业与中小企业的关系	4
第二节 企业财务管理的概念和内容	8
一、企业的财务活动	8
二、企业的财务关系	10
第三节 民营企业财务管理的特点和现状	11
一、民营企业财务管理的特点	11
二、我国民营企业财务管理的现状	12
第二章 民营企业财务管理基础	15
第一节 民营企业财务岗位职能与任职素质要求	17
一、财务会计和财务管理的区别	17
二、称职的财务经理应具备的素质	19
三、合格的会计人员应具备的技能	21
第二节 财务会计的基础知识	22
一、会计的概念与核算方法	22
二、会计要素及关系方程式	23
三、会计凭证	25
四、财务报表	27
五、会计规范	28
第三节 财务管理的基本观念	31
一、“货币时间价值”观念	31
二、“风险与收益”观念	37
第三章 民营企业财务信息与财务分析	45
第一节 民营企业财务分析概述	46
一、民营企业财务分析的目的	46
二、民营企业财务分析的内容	47
三、民营企业财务分析的方法	49



第二节 民营企业财务报表的认知.....	50
一、财务报表概述	50
二、资产负债表	51
三、利润表	54
四、现金流量表	55
第三节 民营企业资产负债表和利润表的分析.....	58
一、资产结构分析与资产质量分析	58
二、短期偿债能力分析	60
三、长期偿债能力分析	64
四、运营能力分析	67
五、盈利能力分析	69
第四节 民营企业现金流量表的分析.....	71
一、收益质量分析	72
二、财务弹性分析	73
三、获取现金能力分析	73
四、流动性分析	74
第四章 民营企业筹资管理	79
第一节 民营企业筹资管理概述.....	80
一、筹资管理的概念和意义	80
二、企业筹资管理的原则	81
三、民营企业筹资的常见误区	83
第二节 民营企业常见筹资渠道与管理要点.....	84
一、吸收直接投资	84
二、银行信贷筹资	87
三、其他筹资渠道	89
第三节 民营企业常用筹资决策方法.....	94
一、资金需要量预测	94
二、筹资成本测算	97
三、资本结构的选择与组合	98
第五章 民营企业投资管理	105
第一节 民营企业投资管理概述.....	107
一、投资的概念、分类和意义	107
二、民营企业投资决策的基本原则	108
第二节 民营企业投资项目的可行性研究.....	109

一、初步可行性研究	110
二、详细可行性研究	110
第三节 民营企业投资项目的经济评价	112
一、投资项目经济评价的概念和程序	112
二、投资项目经济评价中收益指标的选择	112
三、投资项目经济评价中的现金流量	113
第四节 民营企业投资项目常用决策工具	115
一、非贴现的分析评价工具	115
二、贴现的分析评价工具	117
第六章 民营企业日常财务管理	125
第一节 民营企业的现金管理	126
一、民营企业现金管理概述	126
二、民营企业现金周转期间的管理	128
三、民营企业现金预算的编制	130
第二节 民营企业的应收账款管理	132
一、民营企业应收账款管理的重要性	132
二、民营企业应收账款管理中存在的问题	132
三、民营企业应收账款管理的要点	133
第三节 民营企业的存货管理	136
一、存货与存货管理的概念	136
二、民营企业存货管理的要点	137
三、民营企业存货进货的经济订货批量模型	138
四、民营企业存货日常管理的 ABC 管理法	141
第七章 民营企业收益与分配管理	151
第一节 民营企业收益与分配管理概述	153
一、民营企业收益与分配管理的内容	153
二、民营企业收益分配的原则	154
第二节 民营企业销售预测与销售定价	155
一、民营企业销售预测分析	155
二、民营企业销售定价管理	157
第三节 民营企业成本费用管理与分析	161
一、民营企业成本归口分级管理	161
二、民营企业成本性态分析	162
第四节 民营企业利润分配管理	165



一、民营企业利润的构成	165
二、企业利润分配的顺序	167
三、民营企业利润分配决策的考虑因素	168
第八章 民营企业税务管理与纳税筹划	175
第一节 税务管理与纳税筹划概述	177
一、企业税务管理的意义	177
二、企业税务管理的原则	177
三、企业纳税筹划及其目标	178
四、纳税筹划对财务管理人员的要求	179
第二节 民营企业纳税筹划的方式与途径	180
一、民营企业纳税筹划的方式	180
二、民营企业纳税筹划的途径	181
第三节 民营企业税务风险管理	184
一、民营企业税务风险管理体系	184
二、民营企业税务风险应对策略和内部控制	185
第九章 民营企业财务危机预警与应对策略	189
第一节 民营企业财务危机的成因和信号	191
一、民营企业财务危机的可能成因	191
二、财务危机的早期信号	193
第二节 民营企业财务危机的预警	194
一、建立财务危机预警系统	194
二、财务预警系统的工作原理	195
三、财务预警工具	195
第三节 民营企业财务危机的应对策略	197
一、提高经营管理能力，降低经营风险	197
二、加强财务控制，降低财务风险	198
参考文献	203
后记	204



第一章

民营企业与财务管理





全国人大常委会彭森：民营企业面临三大机遇

当前我国经济处于转型升级的关键阶段。如何在实现转型升级，促进我国经济在中高速增长、中高端发展中抓住机遇、迎难而上，是摆在广大企业特别是民营企业面前的一大课题。

当前，促进民营企业发展要抓住三个机遇。

一是改革的红利。比如，行政审批制度改革。简政放权是全面深化改革的一个先手棋、当头炮。表面来看，行政审批制度改革的主要任务是简政放权，实际上的目的是进一步转变政府职能，最关键的问题是正确处理好政府和市场的关系，这也是最核心的。1700多项行政审批，经过一年多工作，取消和下放了630多项，2014年年底还要争取再下放和取消200项，整个国家行政许可控制在1000项以下。

同时也要看到，推进行政审批制度改革，不能是挤牙膏，不能是仅仅做减法，要从“清理”“下放”转向“确权”“规范”，从根本上对现行的法律法规和政府的行政许可进行一次全面的清理。要按照市场经济的要求、按照《行政许可法》的要求，可以保留的保留，其他的统统取消，放给市场。政府公布权力清单后，法无授权不可为。对于企业来讲，则是法无禁止即可为，让民营经济分享改革红利。例如，垄断行业改革、混合所有制改革，也都为民营经济发展提供了机遇。

二是自主创新。我国经济虽然处于世界经济前列，是工业大国，但是远远不是工业强国，很多产业仍处于世界中低端。传统高投资、高耗能、高污染的增长模式确实不可持续，必须通过创新驱动推动结构调整。这是一场战略性、结构性、创新性的调整。要在改造传统产业的同时，大力发展新兴产业、高技术产业、新兴服务业，提高我国产品和服务在全球价值链的位置。2013年电子商务交易额达到了10万亿元，同比增长了25%，网上零售额1.8万亿元，增长35%，同时电子商务物流每年增长50%~60%。这是一个全新的领域，竞争比较充分，政策比较宽松，市场环境比较好，是民营企业创新的机遇。

三是结构调整。这主要包括产业结构的调整，新兴服务业、战略性新兴产业的发展和地区性结构调整。2014年习近平总书记提出京津冀一体化战略，这非常重要。从国土面积来讲，京津冀地区只占2.5%，而经济总量却占10.9%。长期以来，这个地区行政配置资源的色彩比较浓厚，公共服务水平差异比较大，通过京津冀一体化这样一个重大的调整，一方面可以为我国经济提供新的增长点、新的动力，同时，也可以为民营经济提供很好的空间。

(资料来源：彭森。全国人大常委会彭森：民营企业面临三大机遇[N]. 经济日报，2014-09-25.)

由于民营企业在体制机制上具有自己独到的特色，故而在经营管理上具有自己的特点，同时在财务管理这一职能上也具有自己的专业界面。仔细分析、深刻认识民营企业的经营管理特点以及财务管理现状，是做好财务管理工作的出发点和基础。

第一节 民营企业概述

一、民营企业的概念

民营企业，简称“民企”。目前，在中华人民共和国法律上是没有“民营企业”这一概念。“民营企业”是在中国经济体制改革过程中产生的约定俗成的一种集合类的概括性词汇。迄今为止，经济学界对此尚无统一的概念和界定。

观点一：民营企业是民间私人投资、民间私人经营、民间私人享受投资收益、民间私人承担经营风险的法人经济实体。

观点二：民营企业是指相对于国有企业而言的企业，按照其实行的所有制形式不同，可分为国有民营和私有民营两种类型。实行国有民营企业的产权归国家所有，租赁者按市场经济的要求自筹营运资金、自主经营、自负盈亏、自担风险。私有民营是指个体企业和私营企业。

还有一种观点认为，应该以企业的资本来源和构成定义。企业的资本以民间资产(包括资金、动产和不动产)作为投资主体的，即可称之为“民营企业”。

总而言之，“民营”是具有强烈中国特色的词汇，民间资产特指中国公民的私有财产，不包括国有资产和国外资产(境外所有者所拥有的资产)。因此，民营企业是指在中国境内除国有企业、国有资产控股企业和外商投资企业以外的所有企业，包括个人独资企业、合伙企业、有限责任公司和股份有限公司。从企业的经营权和控制权的角度看，含有小部分国有资产和(或)外商投资资产、但国家或外商不具有企业经营权和控制权的有限责任公司和股份有限公司亦可称为“民营企业”。

从我国民营企业的形成来看，目前主要有如下几种形式：一是从个体户起家，逐渐积累发展起来，或直接由家庭成员投资兴办的家族式企业；二是朋友、同事参股合资开办的合伙企业；三是国有或集体企业通过买断转型的企业等。其共同的特点是，企业的所有权归一个或少数投资者所有，其企业股份不断分散化、社会化。

当前，我国的民营企业已成为国民经济的重要组成部分，已成为国民经济中最为活跃



的经济增长点之一。客观地说,民营企业的发展正从发展初期向发展中期转变,并向着更合理、更科学的方向发展。

二、民营企业与私营企业的关系

什么是私营企业?根据国家统计局、国家工商行政管理局《关于划分企业登记注册类型的规定》(2011年9月30日由国家统计局、国家工商总局以国统字(2011)86号印发)第九条规定:“私营企业是指由自然人投资或控股,以雇佣劳动为基础的营利性经济组织。包括按照《公司法》《合伙企业法》《私营企业暂行条例》规定登记注册的私营有限责任公司、私营股份有限公司、私营合伙企业和私营独资企业。”

私营企业的特征包括:①私营企业的资产属于私人所有;②私营企业中存在雇佣劳动关系;③私营企业是营利性的经济组织,它作为一种私人投资,雇工劳动,独立进行商品经济活动,是以营利为目的的经济组织。

私营企业的类型主要有三种:①独资企业,是指一人投资经营的企业。独资企业投资者对企业债务负无限责任。②合伙企业,是指二人以上按照协议投资、共同经营、共负盈亏的企业。合伙人对企业债务负连带无限责任。③有限责任公司,是指股东以其出资额为限对公司承担责任,公司以其全部资产对公司的债务承担责任。在私营企业的三种类型中,只有有限责任公司可以依法取得法人资格,而私营独资企业和私营合伙企业都不符合企业法人条件,不能取得法人资格。

民营企业不等同于私营企业,民营化也不等同于私有化。私营经济是专指有雇佣劳动关系的经济成分,即具有资本主义性质的私营企业。从法律上说,私营企业是指由自然人投资或控股,以雇佣劳动为基础的营利性经济组织;而私有经济则是非公有制经济,现实中它包括个体经济、私营经济、外资经济三部分。民营经济则不是一个所有制概念。它是从经营层次上说的,指的是以“民”为经营主体的经济。因此,只要不是国有、国营或官办的经济,全都是民营或民营经济。在民营经济中,既包括全部私有制经济,也包括除了国有、国营以外的其他公有制经济,如乡镇企业、合作社经济,以及社区所有制经济、社团所有制经济、基金会所有制经济等。

三、民营企业与中小企业的关系

中小企业,又称中小型企业或中小企,它是与所处行业的大企业相比,人员规模、资

产规模与经营规模都比较小的经济单位。此类企业通常可由单个人或少数人提供资金组成，其雇用人数不多与营业额不大，在经营上多半是由业主直接管理。

从概念上讲，民营企业和中小企业两者分别从不同角度定义了企业的类型特征。民营企业是按照企业的所有制性质分类，而中小企业是按照企业的经营规模分类。两者可以交叉，即中小企业也可能是民营企业，也可能是其他所有制的企业；民营企业可能是中小企业，也可能是大型企业、特大型企业。

2011年6月18日，工业和信息化部、国家统计局、国家发展和改革委员会、财政部联合印发了《关于印发中小企业划型标准规定的通知》，规定各行业的划型标准为如下。

（一）农、林、牧、渔业

营业收入20 000万元以下的为中小微型企业。其中，营业收入500万元及以上的为中型企业，营业收入50万元及以上的为小型企业，营业收入50万元以下的为微型企业。

（二）工业

从业人员1 000人以下或营业收入40 000万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员300人及以上，且营业收入2 000万元及以上的为中型企业；从业人员20人及以上，且营业收入300万元及以上的为小型企业；从业人员20人以下或营业收入300万元以下的为微型企业。

（三）建筑业

营业收入80 000万元以下或资产总额80 000万元以下的为中小微型企业。其中，营业收入6 000万元及以上，且资产总额5 000万元及以上的为中型企业；营业收入300万元及以上，且资产总额300万元及以上的为小型企业；营业收入300万元以下或资产总额300万元以下的为微型企业。

（四）批发业

从业人员200人以下或营业收入40 000万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员20人及以上，且营业收入5 000万元及以上的为中型企业；从业人员5人及以上，且营业收入1 000万元及以上的为小型企业；从业人员5人以下或营业收入1 000万元以下的为微型企业。



(五) 零售业

从业人员 300 人以下或营业收入 20 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 50 人及以上，且营业收入 500 万元及以上的为中型企业；从业人员 10 人以上，且营业收入 100 万元及以上的为小型企业；从业人员 10 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。

(六) 交通运输业

从业人员 1 000 人以下或营业收入 30 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 300 人及以上，且营业收入 3 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 20 人及以上，且营业收入 200 万元及以上的为小型企业；从业人员 20 人以下或营业收入 200 万元以下的为微型企业。

(七) 仓储业

从业人员 200 人以下或营业收入 30 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 100 人及以上，且营业收入 1 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 20 人及以上，且营业收入 100 万元及以上的为小型企业；从业人员 20 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。

(八) 邮政业

从业人员 1 000 人以下或营业收入 30 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 300 人及以上，且营业收入 2 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 20 人及以上，且营业收入 100 万元及以上的为小型企业；从业人员 20 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。

(九) 住宿业

从业人员 300 人以下或营业收入 10 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 100 人及以上，且营业收入 2 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 10 人以上，且营业收入 100 万元及以上的为小型企业；从业人员 10 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。

(十) 餐饮业

同(九)。

(十一) 信息传输业

从业人员 2 000 人以下或营业收入 100 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 100 人及以上，且营业收入 1 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 10 人以上，且营业收入 100 万元及以上的为小型企业；从业人员 10 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。

(十二) 软件和信息技术服务业

从业人员 300 人以下或营业收入 10 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 100 人及以上，且营业收入 1 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 10 人及以上，且营业收入 50 万元及以上的为小型企业；从业人员 10 人以下或营业收入 50 万元以下的为微型企业。

(十三) 房地产开发经营

营业收入 200 000 万元以下或资产总额 10 000 万元以下的为中小微型企业。其中，营业收入 1 000 万元及以上，且资产总额 5 000 万元及以上的为中型企业；营业收入 100 万元及以上，且资产总额 2 000 万元及以上的为小型企业；营业收入 100 万元以下或资产总额 2 000 万元以下的为微型企业。

(十四) 物业管理

从业人员 1 000 人以下或营业收入 5 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 300 人及以上，且营业收入 1 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 100 人及以上，且营业收入 500 万元及以上的为小型企业；从业人员 100 人以下或营业收入 500 万元以下的为微型企业。

(十五) 租赁和商务服务业

从业人员 300 人以下或资产总额 120 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员



100 人及以上,且资产总额 8 000 万元及以上的为中型企业;从业人员 10 人及以上,且资产总额 100 万元及以上的为小型企业;从业人员 10 人以下或资产总额 100 万元以下的为微型企业。

按照上述界定标准,我国大部分企业,尤其是大部分民营企业都应划入中小企业的范围。本书后面所述有关民营企业财务管理的内容,也主要以关注民营企业中的中小企业为主。

第二节 企业财务管理的概念和内容

企业财务通常是指企业在生产经营过程中客观存在的财务活动及其所体现的经济利益关系。根据企业财务的定义和管理要求,企业财务管理被定义为:是企业管理的重要组成部分,是根据财经法规制度,按照财务管理的原则,利用一定的技术和方法,组织企业财务活动,协调和处理企业与各方面财务关系的综合性管理工作。

财务活动与财务关系构成财务概念完整的内涵,财务管理是按照国家法律法规和政策以及企业经营要求,遵循资本运营的规律,对企业财务活动进行组织、预测、决策、计划、控制、分析和监督等一系列管理工作的总称。

一、企业的财务活动

企业的财务活动是指企业为生产经营需要而进行的资金筹集、资金运用和资金分配等一系列的活动。

(一) 企业筹资引起的财务活动

企业要从事生产经营活动,首先必须筹集一定数量的资金。筹集资金是企业财务管理的一项基本内容。企业筹资的财务活动包括筹集注册资本和发生债务引起的资金收入和偿还债务本息产生的资金支出。在市场经济条件下,企业的资金渠道不断增加,筹资方式多种多样。

从整体上讲,任何企业都可以从三个方面筹集资金:一是从投资者处取得的资金形成的资本金;二是从债权人处取得的资金形成的负债;三是企业以留利形式取得的资金形成所有者权益的一部分。

按权益性质归并,上述三个方面的筹资可以归集为两种性质的资金,即所有者权益和



负债。

企业从各种来源渠道筹集的资金，一般以三种形态存在：货币资金形态、实物资金形态和无形资产形态。

在筹资过程中，企业要进行认真的分析和选择，采用最佳方案来筹集企业所需要的资金。

(二) 企业投资引起的财务活动

企业筹集资金的目的是将其投入运用，以谋求取得最大经济效益。

企业筹集的资金可以投放于自身的生产经营过程中，即对内投资，通过购买建造等过程，形成固定资产、无形资产和流动资产。另外，企业筹集的资金也可以对外投资，即以现金、实物资金、无形资产等方式或者以金融投资方式向其他单位投资。可见，企业投资的财务活动包括购建固定资产和无形资产，购买其他企业的股票、债券，合资经营产生的资金支出和获得投资利润、处置各项投资产生的资金收入。

(三) 企业生产经营引起的财务活动

企业在生产经营过程中，一方面，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工、生产产品，需要消耗各种材料，损耗固定资产、支付职工工资和其他费用。这些耗费的货币表现就是费用，其中计入产品等有关对象的费用就是产品等有关对象的成本。费用和成本实质上都属于资金耗费。在发生资金耗费的过程中，生产者创造新的价值，包括为自己劳动创造的价值和为社会劳动创造的价值。因此，资金的耗费过程又是资金的积累过程。另一方面，企业通过销售产品和提供劳务取得销售收入，在这一过程中，企业的资金又转化为货币形态。通过产品销售，企业在生产经营过程中所创造的价值得以实现，不仅可以补偿产品成本和费用，而且还可以实现企业利润，企业资金总额也相应增大了。可见，企业生产经营活动引起的财务活动包括采购原材料及商品物资、支付工资、缴纳税费等引起的资金支出，以及销售商品或者提供劳务产生的资金收入。

(四) 企业利润分配引起的财务活动

企业通过投资取得的收入要进行分配，一部分用以弥补生产耗费，使企业生产经营活动持续进行；另一部分按税法规定缴纳各种税金；剩余部分是企业的净利润，其所有权属于企业的投资者。净利润要提取公积金，分别用于扩大积累、弥补亏损，其余利润作为投