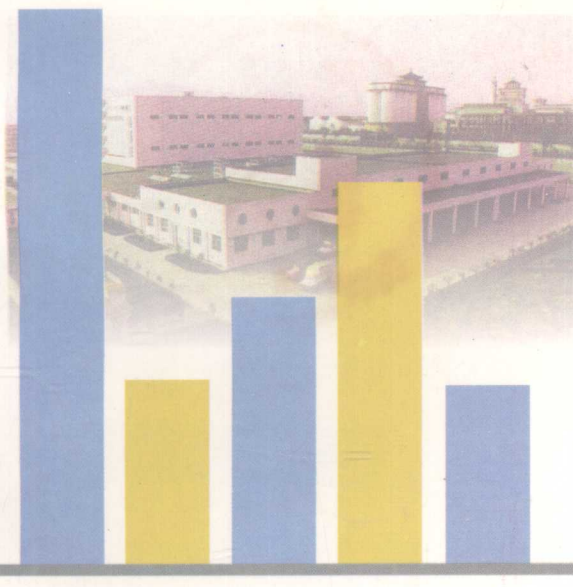


杨立群等 编著

专家谈



乡镇工业企业 财务管理与分析



中国盲文出版社

·农家乐丛书·

乡镇工业企业 财务管理与分析

杨立群 王晚飞 张云来 编著

中国盲文出版社

图书在版编目(CIP)数据

乡镇工业企业财务管理与分析/杨立群等编著. -
北京:中国盲文出版社.1999.9

(农家乐丛书)

ISBN 7-5002-1356-5

I. 乡… II. 杨… III. 乡镇企业:工业企业-工业管理,
财务管理-基本知识 IV. F406.72

中国版本图书馆CIP数据核字(1999)第61737号

乡镇工业企业财务管理与分析

编 著:杨立群等

出版发行:中国盲文出版社

社 址:北京市丰台区卢沟桥城内街39号

邮政编码:100072

电 话:(010)83895214 83895215

印 刷:河北省满城县印刷厂

经 销:新华书店

开 本:787×1092 1/32

字 数:192千字

印 张:9.25

印 数:1-20,000册

版 次:2000年1月第1版 2003年5月第2次印刷

书 号:ISBN 7-5002-1356-5/F·6

定 价:10.00元

丛书盲文版同时出版
盲人读者可免费借阅

版权所有 侵权必究
印装错误可随时退换

农家乐丛书编委会

主 任：王 伟

副主任：宋建民 侯建庆

主 编：高丽松 宋建民

副主编：傅和玉 杨树正 沃淑萍 樊祥国

编 委：徐一鸣 苑振文 李恒举 石孝义

史同文 刘正均 郭宝军 王 钧

白 磷 陈 沂 杨 平 王 斌

刘 洪 田 志 谭继廉

出版说明

按照党的十五大制定的宏伟蓝图，我国要在新世纪前半叶进入现代化强国的行列。这是我们中华民族的一项既伟大光荣而又十分艰巨的任务。可以这样说，机遇虽存，困难众多。对于我们这个农业大国来说，其中一个最关键的问题就是如何使具有近十亿人口的广大农村摆脱贫困，实现社会主义农业现代化。

党的十一届三中全会以来，中共中央对农村和农业问题十分重视，多次以中央1号文件的形式，强调实现农业现代化的重要意义，并阐述了农村改革的一系列方针政策。党的十五届三中全会通过的《中共中央关于农业和农村工作若干重大问题的决定》进一步指出：“农业的根本出路在科技、在教育。”这就把科技和教育对于实现农业现代化的极端重要性，清清楚楚地摆到了我们面前；特别是中央决定把土地承包期再延长三十年，给广大农民吃了“定心丸”。农民焕发出增加投入、渴求文化科技知识的空前热情。鉴于这种形势，我们编辑了这套《农家乐丛书》，目的在于：宣传党的农业方针政策，普及和推广农业科技知识，为农村稳定、农民致富、农村经济发展尽我们的绵薄之力。

本丛书编写工作中，得到了全国各级农业研究部门、农业院校和农业科技推广部门的大力支持，作者们都是具有丰富实践经验的专业人员，其中许多是国内著名的专家教授。为了向农民提供新知识、新技术和新经验，他们不计名利，不计得失，倾注心血，细心研讨，保证了每种书的质量。丛书涉及的内容分为农村教育类、粮食作物种植类、经济作物

种植类、瓜菜种植类、花卉种植类、果树栽培类、畜禽养殖类、水产养殖类、病虫害防治类、兽医类、农产品保管加工类、农村机电车辆使用维修类、农村医疗保健类、乡镇企业类等共计十五大类。本套丛书涵盖面宽、信息量大、技术含量高，可以满足广大农民各个方面的需求。

另外，考虑到丛书的读者对象主要是从事农业生产第一线的农民朋友，在编写本丛书时不仅注重了知识的科学性、先进性，而且注重其实用性、通俗性和可操作性，力求使农民朋友一读就懂、一看就会。

我国幅员辽阔，地域广大，书中许多内容具有很强的区域性，望大家在使用中一定要结合本地的实际情况，切勿生搬硬套，闹出乱子；也希望朋友们根据当地实际情况和自己的实践经验，对丛书多提批评和建议，我们将表示衷心感谢。

《农家乐丛书》编委会

一九九九年五月二十日

前 言

我国的经济体制改革经历了 20 年市场化取向之后,企业的理财环境和理财观念发生了深刻变化。经济越发展、管理越重要。面对新形势,如何适应新环境,树立新观念,迅速提高企业财务管理水平,是摆在每一位从事财务管理人员面前的重要课题。

编者认为,财务管理学的发展应兼容如下三大特性:第一,历史继承性。一些多年来从理财实践中凝炼而成的比较成熟的理论与方法,不能视作“过时”而弃之。第二,基本内涵的稳定性。财务管理学研究的对象是资金运动,从我国传统的理财观念:“聚财、用财、生财”发展到今天的筹资决策、投资决策与股利分配决策,财务管理的核心与实质并未改变。第三,外延发展的动态性。随着市场竞争的加剧和现代企业制度的推行,财务管理的内容更加丰富多采,财务管理学在现代经济管理中越来越显示出其大生命力。

为适应经济发展和现代化管理之需,我们根据《企业财务通则》、《企业财务制度》、国家财、税体制改革及推行现代企业制度的新精神编写了此书。本书主要阐述现代企业财务管理的基本理论和分析方法。她适用于大、中专院校财务会计专业和经济管理、计划统计、金融等专业教学使用,更是遍及全国的中小型民营型工业企业中广大财务、会计工作者自修提高的必读教材。

本书的编写分工是：第一、五、十章由王晓飞编写；第三、四、九章由杨立群编写；第二、六、七、八章由张云来编写。最后由杨立群对全书进行了审阅、总纂、定稿。

限于水平和时间，书中疏漏和不当之处在所难免，恳请广大读者不吝赐教。

编著者

1999年8月

目 录

出版说明	(1)
前言	(1)
第一章 总 论	(1)
第一节 财务管理的概念	(1)
第二节 财务管理的目标和原则	(5)
第三节 财务管理的方法	(9)
第二章 财务管理的基础概念	(12)
第一节 资金时间价值	(12)
第二节 风险报酬	(22)
第三节 现金流量	(32)
第三章 企业筹资管理	(37)
第一节 企业筹资概述	(37)
第二节 资金筹集	(44)
第三节 资本成本与资本结构	(58)
第四节 筹资决策	(66)
第四章 投资管理、分析与决策	(75)
第一节 投资决策概述	(75)
第二节 投资的决策方法	(78)
第三节 投资项目风险分析	(87)
第四节 对外投资决策与管理	(93)

第五章 资产管理	(107)
第一节 货币资金和有价证券管理.....	(107)
第二节 应收款项的管理.....	(117)
第三节 存货资金的管理.....	(122)
第四节 固定资产的管理.....	(136)
第五节 无形资产、递延资产 和其他资产的管理.....	(147)
第六章 成本、费用管理	(151)
第一节 成本、费用管理概述	(151)
第二节 成本、费用预测	(158)
第三节 成本、费用控制	(172)
第七章 收益管理	(187)
第一节 价格管理.....	(187)
第二节 销售收入管理.....	(195)
第三节 盈利管理.....	(200)
第四节 利润分配管理.....	(211)
第八章 财务计划	(220)
第一节 财务计划概述.....	(220)
第二节 现金收支计划.....	(226)
第三节 预计财务报表的编制.....	(236)
第九章 财务分析	(241)
第一节 财务分析概述.....	(241)
第二节 财务分析的基本内容.....	(245)
第三节 综合财务分析.....	(261)
第十章 企业合并、解散、破产与清算	(267)
第一节 企业合并的管理.....	(267)

第二节 企业解散、破产与清算	(269)
附录 货币时间价值计算系数表	(278)

第一章 总论

本章主要阐述乡镇工业企业财务管理的基本理论问题，包括乡镇工业企业财务管理的概念、目标、原则和方法等。学习、研究这些基本理论是掌握乡镇工业企业财务管理知识、方法与技能的出发点和基础。

第一节 财务管理的概念

财务管理是组织企业财务活动，处理财务关系的一项经济管理工作。为此，要了解什么是财务管理，必须先分析企业的财务活动和财务关系。

一、乡镇工业企业的财务活动

随着企业再生产过程的不进行，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、周转体现资金活动的形态变化。

上述企业资金活动即企业的财务活动,从总体上看它包括以下过程。

1. 资金的筹集

任何企业要从事生产经营活动,首先必须筹集一定数量的资金。从资金运动的角度看,企业从各种渠道以各种方式筹集资金是资金运动的起点。在筹资过程中,企业不仅要确定适宜的筹资规模,而且要研究各种不同筹资渠道、方式、工具的特点,确定合理的筹资结构,尽量使筹资的代价低而风险小。社会主义市场经济条件下,企业的筹资渠道、方式和工具逐步多样化,但从总体上看主要包括从投资者(国家、其他单位、个人、外商等)那里取得的自有资金(资本)和从债权人(银行、非银行金融机构、其他单位、个人、外商等)那里取得的借入资金(资本)两部分。企业从投资者、债权人那里筹集来的资金,可以是货币,也可以是实物、无形资产等其他形式。

2. 资金的投放与使用

企业在取得资金后,必须将其投放于生产经营过程中,以谋求最大的经济效益。从一定意义上讲,资金的投放与使用是企业筹集资金的目的和归宿。企业资金的投放与使用主要包括购建房屋、机器设备等固定资产;购买、制造材料、在产品、产成品等流动资产;购买、研制开发专利、专有技术等无形资产;购买股票、债券等金融资产以及以各种资产形式对外投资等等。企业在资金的投放与使用中必须确定合理的投资规模,通过投资方向和投资方式的选择,确定合理的投资结构,使投资者在较小风险的条件下取得较高的报酬。

3. 资金的收回与分配

企业将资金投放和使用后,必然会有一定成果,这种成果首先表现为收入(销售收入、营业收入或其他收入),并在补偿各种成本、费用后获得利润(若收入不足以补偿成本、费用则为亏损)。从资金运动的角度看,收入的实现过程实质上是货币资金的回收,收回的货币资金在补偿生产经营中的资金耗费后若有剩余即表现为利润。企业实现的利润首先应缴纳所得税,税后利润再按照国家的有关法律、法规提取公积金和公益金,剩余部分再在投资者和企业之间进行合理的分配。由于资金的分配实质是各相关利益主体之间利益的权衡过程,因此,企业的分配必须在国家有关法律、法规的指导下,根据国家确定的分配原则,合理确定分配的规模与方式,在满足各相关利益主体愿望的基础上,力争使企业的长期利益最大。

资金的筹集、投放与使用、收回与分配伴随着企业生产经营活动过程的循环往复不断进行,三者相互联系、相互依存,共同构成企业财务活动的完整过程,同时也成为企业财务管理的主要内容。

二、乡镇工业企业的财务关系

企业在资金筹集、投放与使用、收回与分配的过程中,必将与有关各方发生广泛的经济联系。这种联系的核心是经济利益。它是因企业的财务活动而引起的。我们将企业在财务活动中与有关各方发生的经济利益关系称之为财务关系。在社会主义市场经济条件下,企业的财务关系主要表现为以下几个方面:

1. 企业与国家之间的经济关系

企业与国家之间的经济关系主要体现在资金的投入与分配上。对国营工业企业来说,国家作为最大的投资者,将资金投入企业,由企业支配使用,并由此取得盈利;同时,国家作为政府管理者,要求企业依法缴纳税金。因此,企业与国家之间的经济关系体现了经营者与投资者及政府管理者的双重关系。

2. 企业与企业之间的经济关系

企业在生产经营活动过程中与其他企业之间存在着大量的经济关系,这些经济关系有的是相互之间的销售与购买的协作关系,有的是相互之间的垫款、欠账或是债券购买的债权与债务的关系,有的是一企业向他企业投资的所有者与经营者的关系,还有企业与企业的纵向或横向的联合经营关系,等等。

3. 企业与外部其他单位和个人之间的经济关系

企业对外除与国家及其他企业发生关系外,还会与其他单位或个人发生经济往来关系。如与银行之间的存款、贷款关系,表现为债权、债务关系;与个体经营者以及社会大众投资者的所有者与经营者、或者债权债务关系等等。

4. 企业内部各单位之间的经济关系

企业内部的经济关系包括许多方面的内容。例如,生产经营开始,必须购建厂房、设备和工具,购买材料,这就会使基建、设备、供应部门与财务部门发生资金在企业内部如何安排使用的分配关系;生产部门向仓库领用材料,就是企业内部的供求关系,随着这种内部供求关系的发生,资金就会由储备资

金变为生产资金；企业范围内实行责任中心、划小核算单位、实行承包或租赁经营制，内部各部门随着这种体制的经济关系的变化，还会产生资金和财务成果再分配的关系，等等。

5. 企业与职工之间的经济关系

企业和职工的经济关系主要指按照“各尽所能，按劳分配”的社会主义分配原则，以产品销售收入向职工支付工资和奖金而发生的结算关系。同时，由于企业筹资渠道与方式的多样化，企业职工可以拥有企业的一部分股权或债权，这就又体现了企业与职工之间债权、债务以及所有者与经营者的一种关系。

第二节 财务管理的 目标和原则

一、乡镇工业企业的财务管理目标

任何管理行为都具有一定的目的性。企业财务目标是指企业组织财务活动、处理财务关系要达到的根本目的。它是企业目标的具体化，是企业财务管理的出发点和归宿。企业财务目标可分为总体目标和具体目标两类。

（一）企业财务的总体目标

关于企业财务的总体目标，在西方财务理论中有很多不同的表述，其中最具有代表性的观点主要有利润最大化和财富最大化两种。

1. 利润最大化

利润最大化是财务目标的较早表述。这种观点从西方经济理论的角度出发,认为企业的财务目标应当是企业利润额在尽可能短的时间内达到最大。这一目标强调企业的奋斗目的在于利润,认为利润是企业持续经营的必要条件,企业没有利润就不可能生存。将利润最大化作为企业财务追求的目标,不仅有利于企业讲求经济核算、加强企业管理、改进技术与工艺、提高劳动生产率、不断降低成本,而且有利于考核管理的效率。

2. 财富最大化

是指通过企业的合理经营,采用最优的财务决策,在考虑资金的时间价值和风险价值的情况下不断增加企业财富,使企业总价值达到最大。这是现代管理理论普遍公认的财务目标,是衡量企业成就的最好量度。

(二)企业财务的具体目标

企业财务的具体目标取决于财务管理的具体内容,主要包括以下三个方面:

1. 筹资决策目标

企业生产经营所需资金可以从多种渠道、采用多种方式筹措。而不同来源的资金,其使用期限、附加条款的限制及资本成本的大小均不相同。企业的筹资决策要贯彻总体财务目标的要求,就必须在资本成本、财务风险等因素之间进行权衡,选择最佳的筹资方式,在满足生产经营对资金数量需要的基础上,以较低的成本付出和较小的财务风险作为筹资决策的主要标准。