

新编

高等学校教材

工业财务管理

王庆成 向萱培 主编

高等教育出版社

高等学校教材

新编工业财务管理

5月9日 借

王庆成 向萱培 主编

高等教育出版社

(京) 112 号

内容提要

本书遵循社会主义市场经济理论,以新颁发的《企业财务通则》、行业财务制度和新税法为依据,阐述了企业财务管理的理论、原则、体制和方法。全书以企业资金运动为中心内容,以资金的筹集、投放、耗费、收入和分配为基本框架,兼及外币业务、企业清算和财务分析,突出现代化管理方法,侧重实用性业务知识,内容完整系统,表述深入浅出。

本书可用作普通高等学校和成人高等教育有关专业的教材,也可供企业经理人员和财务、会计、审计等管理人员自学、培训使用。

本书由国家教育委员会高教司和中国工业经济协会培训部组织编写。

高等学校教材

新编工业财务管理

王庆成 向萱培 主编

*

高等教育出版社出版

新华书店总店科技发行所发行

北京朝阳区北苑印刷厂印装

*

开本 850×1168 1/32 印张 15.5 字数 402 000

1994 年 6 月第 1 版 1995 年 6 月第 2 次印刷

印数 5 036—9 543

ISBN 7-04-005084-6/F·194

定价: 9.80 元

序

吕 东

(1994年2月)

财务管理作为对企业资金活动的管理，是一种价值管理。它是商品经济发展的产物，只要有商品生产和流通，就必然要有财务管理；商品经济越发展，财务管理越重要。对此，人们已从十多年来改革开放的实践中有了切身的感受。财务管理中所涉及的资金、成本、利润等价值形式，具有综合性的特点。企业各项生产经营活动的质量和效率，都会在财务状况和财务成果中反映出来，而有效地组织财务活动、处理财务关系，又能够积极地促进各项生产经营活动的改善。从国民经济运行来看，我们要建立社会主义市场经济体制，使市场对资源配置起基础性作用，建立以间接手段为主的宏观调控体系，就必然要利用价格、税收、信贷、利息等经济杠杆。这些手段的运用，其结果必然反映到企业财务活动中来。因此，财务管理具有传递国家调控经济行为、调节资源配置信息的功能，有助于企业的经营决策。我们应当善于发挥财务管理的作用，为社会主义现代化建设服务。

当前，我们要在建立社会主义市场经济体制这一改革目标下，进一步转换企业经营机制，建立现代企业制度。新颁发的《企业财务通则》和行业财务制度，已从1993年7月1日开始实施。与国际通行规则相协调的现代企业财务管理已初步形成，还需在实践中不断加以完善。在新的形势下，人们迫切需要转变观念，更新知识，掌握现代化的财务管理理论与方法。为了适应这一需要，国家教委高教司和中国工业经济协会适时地组织编写了这本《新编工业财务管理》，我认为这是一件很有意义的事。

由王庆成、向萱培、顾志晟、徐基晋四位教授编著的这本《新编工业财务管理》，遵循邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论，坚持党在社会主义初级阶段的基本路线，适应社会主义市场经济和建立现代企业制度的需要，系统地阐述了企业财务管理的理论、原则、体制和方法。该书既有全面的理论概括，又着重介绍了一系列实用性的业务方法；既总结了行之有效的实践经验，又着重分析了改革开放以来财务管理面临的新问题；既重视本国的特点，又广泛吸收了外国的科学管理方法，内容充实，颇具新意。我认为，该书的出版对于企业管理人员的业务提高和高等学校的专业教学都是很有裨益的。”

前 言

改革开放以来,我国企业的财务活动发生了重大的变化,企业财务管理的作用越来越显著。《企业财务通则》和行业财务制度的制定和实施,标志着我国企业财务管理进入了市场经济条件下科学管理的新阶段。我国现代化建设的实践,迫切要求加强企业财务管理,培养大批掌握现代企业财务管理知识的人才。为了适应这一需要,我们编写了这本《新编工业财务管理》。

本书的编写遵循以下原则:(1)适应改革开放形势,体现市场经济要求,反映《企业财务通则》的基本精神;(2)借鉴世界发达国家行之有效的经验,吸收国际通行的现代财务管理方法;(3)认真总结我国企业的财务管理经验,继承和发扬我国以往教材中的长处和优点。本书遵照社会主义市场经济理论,适应转换企业经营机制、建立现代企业制度的要求,以《企业财务通则》和行业财务制度为依据,阐述了企业财务管理的理论、原则、体制和方法。全书以企业资金运动为中心内容,以资金的筹集、投放、耗费、收入和分配为基本框架,兼及外币业务、企业清算和财务分析,突出现代化管理方法,侧重实用性业务知识。本书可用作普通高等学校和成人高等教育有关专业的教材,也可供企业经理人员和财务、会计、审计等管理人员自学、培训使用。

本书的编写得到国家教育委员会高等教育司和中国工业经济协会培训部的指导和帮助,吕东同志为本书写了热情洋溢的序言。特在此表示衷心感谢。

本书由王庆成、向萱培主编。全书共十一章,第一、二、三、六章由王庆成教授编写,第四、五、十一章由向萱培教授编写,第七、八章由顾志晟教授编写,第九、十章由徐基晋教授编写。

新的形势对财务管理工作和财务管理教学提出了新的要求，许多问题我们研究得还很不成熟，书中不当之处在所难免，恳请读者批评指正。

编 著 者

1994年2月

目 录

序

前言

第一章 财务管理总论	(1)
第一节 企业财务管理的概念.....	(1)
第二节 企业资金运动的规律.....	(7)
第三节 企业财务管理的目标和任务	(13)
第四节 企业财务管理的环境	(19)
第五节 企业财务管理的原则	(24)
第六节 企业财务管理的体制.....	(30)
第七节 企业财务管理的基本环节	(34)
第二章 资金时间价值和投资风险价值	(41)
第一节 资金时间价值	(41)
第二节 投资风险价值	(59)
第三章 筹资管理	(65)
第一节 企业筹集资金的必然性和要求	(65)
第二节 企业资本金制度	(70)
第三节 筹资渠道和金融市场	(75)
第四节 自有资金的筹集	(82)
第五节 借入资金的筹集	(96)
第六节 资金成本.....	(118)
第七节 资金结构.....	(130)
第四章 流动资产资产管理	(138)
第一节 流动资产资产管理概述.....	(138)
第二节 货币资金管理.....	(147)

第三节	应收帐款管理	(155)
第四节	存货管理	(165)
第五节	流动资产的资金来源	(184)
第五章	长期资产管理	(190)
第一节	固定资产的概念、特点和管理要求	(190)
第二节	固定资产折旧	(198)
第三节	固定资产日常管理	(210)
第四节	固定资产投资管理	(215)
第五节	其他长期资产管理	(233)
第六章	对外投资管理	(243)
第一节	对外投资的种类、目的和管理程序	(243)
第二节	债券投资	(251)
第三节	股票投资	(262)
第四节	对外直接投资	(271)
第七章	成本费用管理	(279)
第一节	成本费用概述	(279)
第二节	成本费用管理的意义和要求	(287)
第三节	成本预测	(292)
第四节	成本计划	(308)
第五节	成本控制	(319)
第六节	成本考核	(332)
第八章	销售收入和税利管理	(336)
第一节	销售收入管理	(336)
第二节	工业产品价格	(346)
第三节	企业纳税	(353)
第四节	利润预测和计划	(361)
第五节	利润分配和考核	(369)
第九章	外币业务管理	(377)
第一节	外币业务的基本概念	(377)

第二节	汇兑损益·····	(382)
第三节	国际结算·····	(387)
第四节	外汇贷款·····	(399)
第五节	外汇风险·····	(408)
第十章	企业清算·····	(417)
第一节	企业清算概述·····	(417)
第二节	解散清算·····	(419)
第三节	破产清算·····	(431)
第十一章	财务分析·····	(437)
第一节	财务分析的意义和内容·····	(437)
第二节	财务分析的方法·····	(440)
第三节	偿债能力分析·····	(447)
第四节	营运能力分析·····	(460)
第五节	盈利能力分析·····	(466)
附 表	·····	(473)
一、1 元的复利终值表	·····	(473)
二、1 元的复利现值表	·····	(477)
三、1 元的年金终值表	·····	(479)
四、1 元的年金现值表	·····	(483)

第一章 财务管理总论

第一节 企业财务管理的概念

企业财务就是企业再生产过程中的资金运动，它体现企业同各方面的经济关系。企业财务管理则是对企业财务的管理。要深刻认识企业财务管理的概念，就必须研究企业财务存在的客观基础、企业财务的经济内容和本质。这是企业财务管理学科必须解决的基本理论问题，也是建立企业财务管理的理论基础。

一、企业资金运动存在的客观必然性

在企业再生产过程中，客观地存在着一种资金的运动。这同商品经济的存在和发展是分不开的。

社会主义经济从经济形态上看是商品经济，从运行机制来看则是充分发挥市场机制作用的市场经济。在社会主义制度下，社会产品依然是使用价值和价值的统一体。企业的再生产过程具有两重性，它既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。在这个过程中，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到产品上去，并且创造出新的价值。这样，一切物资都具有一定量的价值，它体现着用于物资中的社会必要劳动量。物资的价值是通过一定数额的货币表现出来的。在社会主义再生产过程中，物资价值的货币表现就是资金，资金的实质是社会主义再生产过程中运动着的价值。资金离不开物资，又不等于物资，它是物资价值的货币表现，是物资的价值方面，体现抽象的人类劳动，而不论其使用价值如何；它是在再生产过程中运动着的，至于不处在再生产过程中的个人财产，不是我们所说的资金。为了

保证生产经营活动正常地进行,企业就要筹集一定数额的资金。企业拥有一定数额的资金,是进行生产经营活动的必要条件。

在企业生产经营过程中,物资不断地运动,物资的价值形态也不断地发生变化,由一种形态转化为另一种形态,周而复始,不断循环,形成了资金的运动。物资价值的运动就是通过资金运动的形式表现出来的。所以,企业的生产经营过程,一方面表现为物资运动(从实物形态来看),另一方面表现为资金运动(从价值形态来看)。企业资金运动是企业生产经营过程的价值方面,它以价值的形式综合地反映着企业的生产经营过程。企业的资金运动,构成企业经济活动的一个独立方面,具有自己的运动规律,这就是企业的财务活动。社会主义企业资金运动存在的客观基础,是社会主义的商品经济。

二、企业资金运动的过程

随着企业再生产过程的不断进行,企业资金总是处于不断的运动之中。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、生产储备资金、未完工产品资金、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、周转体现着资金运动的形态变化。

从工业企业来看,资金运动包括资金的筹集、投放、耗费、收入和分配五个方面的经济内容。

(一) 资金的筹集

企业从各种渠道筹集资金,是资金运动的起点。企业的自有资金——资本金,是通过吸收拨款、发行股票等方式从投资者那里取得的。投资者包括国家、其他企业单位、个人、外商等。此外,企业还可通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式来吸

收借入资金，构成企业的负债。企业从投资者、债权人那里筹集来的资金，一般是货币资金形态，也可以是实物、无形资产形态。

（二）资金的投放

企业筹集来的资金，要通过购买、建造等过程，形成各种生产资料。一方面兴建房屋和建筑物、购置机器设备等，另一方面购进原材料、燃料等，通常货币资金就转化为固定资金和流动资金。此外，企业还可以现金、实物或无形资产采取一定的方式向其他单位投资，形成短期投资和长期投资。企业资金的投放包括在经营资产上的投资和对其他单位的投资。

（三）资金的耗费

在生产过程中，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出新产品，与此同时耗费各种材料，损耗固定资产，支付职工工资和其他费用。在购销过程中也要发生一定的耗费。各种生产耗费的货币表现就是产品等有关对象的成本。成本是生产经营过程中的资金耗费。这样，企业所耗费的固定资金、生产储备资金、用于支付工资的资金，先转化为未完工产品资金，随着产品制造完成，再转化为成品资金。

在发生资金耗费的过程中，生产者创造出新的价值，包括为自己劳动创造的价值和为社会劳动创造的价值。所以，资金的耗费过程又是资金的积累过程。

（四）资金的收入

在销售过程中，企业将生产出来的产品发送给有关单位，并且按照产品的价格取得销售收入。在这一过程中，企业资金从成品资金形态转化为货币资金形态。企业取得销售收入，实现产品的价值，不仅可以补偿产品成本，而且可以实现企业的利润，企业自有资金的数额随之增大。

（五）资金的分配

企业所取得的产品销售收入，要用以弥补生产耗费，缴纳流转税，其余部分为企业的营业利润。营业利润和投资净收益、其

他净收入构成企业的利润总额。利润总额首先要按国家规定缴纳所得税，税后利润要提取公积金和公益金，分别用于扩大积累、弥补亏损和职工集体福利设施，其余利润作为投资收益分配给投资者。企业从经营中收回的货币资金，还要按计划向债权人还本付息。用以分配投资收益和还本付息的资金，就从企业资金运动过程中退出。

资金的筹集和使用，以价值形式反映企业对生产资料的取得和使用；资金的耗费，以价值形式反映企业物化劳动和活劳动的消耗；资金的收入和分配，则以价值形式反映企业生产成果的实现和分配。所以，企业资金运动是企业再生产过程的价值方面。

上述企业资金运动过程，可简括表示如图 1-1 所示。

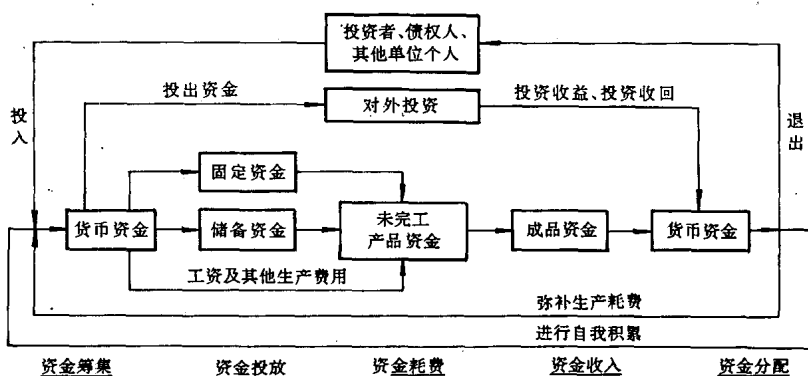


图 1-1

三、企业资金运动形成的财务关系

企业资金的筹集、投放、耗费、收入和分配，与企业上下左右各方面有着广泛的联系。财务关系，就是指企业在资金运动中

与各有关方面发生的经济关系。

(一) 企业与投资者和受资者之间的财务关系

企业从各种投资者那里筹集资金，进行生产经营活动，并将所实现的利润按各投资者的出资额进行分配。企业还可将自身的法人财产向其他单位投资，这些被投资单位即为受资者，受资者应向企业分配投资收益。企业与投资者、受资者的关系，即投资同分享投资收益的关系，在性质上属于所有权关系。处理这种财务关系必须维护投资、受资各方的合法权益。

(二) 企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系

企业由于购买材料、销售产品要与购销客户发生货款收支结算关系，在购销活动中由于延期收付款项要与有关单位发生商业信用——应收帐款和应付帐款，企业由于资金不足或资金闲置而要向银行借款、发行债券或购买其他单位债券。业务往来中的收支结算，要及时收付货款，以免相互占用资金，一旦形成债权债务关系，则债务人不仅要还本，而且要付息。企业与债权人、债务人、购销客户的关系，在性质上属于债权关系、合同义务关系。处理这种财务关系，也必须按有关各方的权利和义务，保障有关各方的权益。

(三) 企业与税务机关之间的关系

企业应按照国家税法 and 规定缴纳各种税款，包括所得税、流转税和计入成本的税金。国家以社会管理者的身份向一切企业征收有关税金，这些税金是国家财政收入的主要来源。企业及时足额地纳税，是生产经营者对国家应尽的义务，必须认真履行此项义务。

(四) 企业内部各单位之间的财务关系

一般说来，企业内部各部门、各级单位与企业财务部门之间都要发生请款、报销、代收、代付的收支结算关系。在实行内部经济核算制的条件下，企业内部各单位都有相对独立的资金定额或独立支配的费用限额，各部门、各单位之间提供产品和劳务要

进行计价结算。这样，在企业财务部门同各部门、各单位之间，各部门、各单位相互之间，就发生资金结算关系。处理这种财务关系，要严格分清有关各方面的经济责任，以便有效地发挥激励机制和约束机制的作用。

（五）企业与职工之间的财务关系

企业要用自身的产品销售收入，向职工支付工资、津贴、奖金等，从而按照职工提供的劳动数量和质量进行分配。这种企业与职工之间的结算关系，体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。处理这种财务关系，要正确地执行有关的分配政策。

企业的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，钱和物的增减变动只是资金运动的现象，而它所体现的人与人之间的关系才是资金运动的本质。社会主义企业的资金运动体现着社会主义社会的生产关系，即建立在社会主义基本制度基础上的生产、分配和交换中的经济关系。我们要透过资金运动的现象，看到人与人之间的财务关系，自觉地处理好财务关系，促进生产经营活动的发展。

四、财务管理是企业的一项综合性管理工作

财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是组织企业资金运动、处理企业同各方面的财务关系的一项经济管理工作，是企业管理的重要组成部分。

企业生产经营活动的复杂性，决定了企业管理必须包括多方面的内容，有的侧重于使用价值的管理，有的侧重于价值的管理，有的侧重于劳动因素的管理，有的侧重于信息的管理。鉴于在企业再生产过程中客观地存在着资金运动，于是对企业资金运动的管理就逐渐独立化，形成了企业的财务管理。财务管理利用资金、成本、收入等价值指标，来组织企业中价值的形成、实现和分配，并处理这种价值运动中的经济关系。所以财务管理区别于其他管理的特点，在于它是一种价值管理，是对企业再生产过程中的价

值运动所进行的管理。

对企业资金运动所进行的组织、监督和调节，就是企业的财务管理。根据企业资金运动的内容，企业财务管理的内容包括：资金筹集管理、资金投放管理、资金耗费管理、资金收入和资金分配管理，此外，还包括企业合并、分立、改组、解散、破产的财务处理。它们构成企业财务管理的不可分割的统一体。

财务管理是企业管理中的一个独立方面，又是一项综合性的管理工作。企业各方面生产经营活动的质量和效果，大都可以从资金运动中综合地反映出来，而通过合理地组织资金运动，又可以对企业各方面的生产经营活动积极地加以促进。财务管理的各项价值指标，是企业经营决策的重要依据，而及时组织资金供应、节约使用资金、控制生产消耗、大力增加收入、合理分配收益，则能推动各部门增产节约、增收节支。搞好财务管理对于改善企业经营管理、提高经济效益具有重要的作用。

第二节 企业资金运动的规律

企业资金运动中各种经济现象之间存在着互相依存、互相转化、互相制约的关系，这种资金运动内部本质的必然的联系，就是企业资金运动的规律。我们要搞好企业财务管理，就必须充分认识和运用企业资金运动的规律性。

马克思在《资本论》第二卷中深刻地揭示了社会化商品经济基础上的价值运动的一般规律。我们应该以马克思关于资本运动的原理为指导，研究社会主义企业的资金运动的有关问题。

企业资金运动的规律性，从总体上考察主要有以下几个方面。

一、各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性

资金循环是各种资金形态的统一，也是各种资金形态各自循环的统一。马克思在分析资本循环时指出：“资本作为整体是同时