



资产管理师培训系列用书

资产管理

与控制



ZICHAN

GUANLI YU KONGZHI

张庆龙 主编



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



资产管理师培训系列用书

- ◆ 《资产管理与控制》
- ◆ 《法律法规汇编》
- ◆ 《国有资产管理》
- ◆ 《资本运营与风险防范》

责任编辑：群 力

装帧设计：OOICA 原创任佳

ISBN 978-7-80197-955-1



9 787801 979551 >

定价：75.00元

资产管理师培训系列用书

资产管理与控制

张庆龙 主编

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

资产管理与控制/张庆龙主编. —北京:企业管理出版社,2008.3

ISBN 978-7-80197-955-1

I. 资… II. 张… III. 国有资产—资产管理 IV. F123.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 031987 号

书 名: 资产管理与控制

作 者: 张庆龙

责任编辑: 群力

书 号: ISBN 978-7-80197-955-1

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100044

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 北京智力达印刷有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米×230 毫米 16 开本 23.5 印张 380 千字

版 次: 2008 年 5 月第 1 版 2008 年 5 月第 1 次印刷

定 价: 75.00 元

版权所有、翻印必究·印装有误 负责调换

资产管理师培训系列用书

编委会

主 编：张庆龙

编委会成员：李世杰 刘 彬 王 鑫 纪春明

陈焕彪 李志勇 温全衡 王于飞

王菲菲 张玉兰

前 言

2007年是实施“十一五”规划开局的第一年,十七大的召开无疑为“十一五”规划的落实,描绘了宏伟的蓝图与发展方向。十七大报告的核心是全面落实科学发展观。科学发展观是在继承和发展毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想基础上发展起来的政治理论,是马克思主义中国化的最新理论成果。科学发展观是在适应中国改革和发展新目标和新要求的基础上形成的全新的治国理政的理论体系。科学发展观的第一要义是发展,必须坚持把发展作为执政兴国的第一要务。

国有资产是属于全民即国家所有的一切财产和财产权利的总和。国有资产不仅是国民经济的物质基础,同时也是我国社会主义制度赖以生存和发展的物质基础,它是维系国家存续,发挥社会职能的保障,是经济建设的主力军。十七大报告中提出“深化国有公司股份制改革,健全现代企业制度”,“完善各类国有资产管理体制和制度”的目标和任务及其措施。但管理并不等同于管制,管理是通过计划、组织、领导、协调、控制等职能,运用一定的方法和手段,设计和维持一种秩序,调动组织内各种资源实现组织目标的实践活动。任何一个组织其目标都包括生存目标和发展目标两个方面,组织整体和组织中的每个成员的价值要想得到最大化的体现,要想获得最大的利益,就必须将管理手段的发展作为根本目标。加强国有资产管理,实现其保值增值,对于减少国资流失,增加国资收益,都有着极其重要的意义。而要落实十七大提出的关于完善国有资产管理体制与制度等方面的任务,重要的措施之一就是按照科学发展观的要求,探索建立国有资产的管理机制与方法。这样对于资产管理者的职责与技能要求将会变得越来越高,需要我们的资产管理者从过去的固定资产管理向全面资产管理迈进,从过去简单的资产管理与控制向资本的运营与风险防范去拓展。

本系列用书可作为企业资产管理和财务管理人员的培训教材,希望借此提高企业资产管理工作的规范化、制度化和程序化。

本系列用书在编写过程中,采用了专家和学者们的成果、意见和建议。在此表示衷心地感谢!书中难免存在疏漏,敬请广大读者批评指正。

本书编写组
二〇〇八年二月

内容提要

《资产管理与控制》内容包括:随着市场经济的发展,企业对于资产管理的需求越来越大,企业不仅专门设置了资产管理部门,还配备了相关的专业人员,但资产究竟如何管理,资产管理是否就是固定资产管理,资产管理是否就是不让资产损失,资产管理是否由懂得财务的人员担任就可以了?一系列的问题接踵而至。

资产是企业事业单位履行承担义务、完成受托责任、实现业务目标的基本物质条件保证。企业单位通过各种渠道所得的资产按照生产经营或业务活动需要运用于不同的生产经营或业务活动的各个环节与各个方面,通常需要按照资产使用状态来进行管理与控制。资产管理与控制涵盖资产安全、运营使用及处置管理与控制的各个环节、各个方面,包括资产的投资、经营、安全、收益、处置等。从资产管理理论发展的轨迹可以看到,资产管理已从静态发展到动态,从局部发展到资产生命周期的全过程。企业资产管理必须适应管理的不断创新,把先进的管理技术和经验拿来与自己的管理模式相结合,才能更利于企业发展。本书将这一发展要求贯穿全书,并灵活运用到各章节。

第一章介绍了什么是资产管理,资产管理的内容,以及作为资产管理者应该具备的职责和职业道德。第二章介绍了企业流动资产的管理与控制。第三章介绍了固定资产管理与控制。并提出了固定资产管理现存的问题和加强固定资产管理与控制的具体措施。第四章,对外投资管理与控制介绍了对外投资的性质和分类以及投资组织的管理,有针对性地通过投资风险的管理对企事业单位的对外投资管理与控制进行了阐述。第五章,无形资产管理与控制对企业日益引发重视的无形资产进行了相关介绍。第六章,对外担保及捐赠资产的管理与控制。第七章,高风险业务中资产的管理与控制。第八章,资产代理业务的管理与控制。第九章,资产损失的管理与控制。第十章,资产处置管理与控制。第十一章,资产证券化管理与控制等。

从全书的内容体系和特点来看,区别于市场上同类书籍的特点主要体现在以下几个方面:

一是内容新颖。文章中充分反映最新的相关学科、法律法规(最新的财务通则

与会计准则)、经济政策、科学技术的变化对资产管理的影响,尽量运用最新的信息和知识。同时穿插一些相关的案例、新闻趣事丰富本书,以调动学习者、读者的兴趣。

二是对纯理论性内容的介绍力求客观、精炼、重点突出,同时紧密跟踪国内外资产管理的发展动态,增加了国内外最新的资产管理动态,增强本书的实用性。

本书专为中国企业联合会企业管理岗位——资产管理师资格认证考前培训编写。在编写本书的过程中,我们尽可能做到理论与实际相结合、国际化与本土化并重,在内容和体系上充分体现实务性和可操作性,以满足资产管理人才培养的教学要求。

由于编者的水平、时间的限制,本书难免存在诸多不足甚至是错误之处,希望得到广大读者朋友们的批评和指正!

全国资产管理师考试用书编写组

2007年11月

目 录

第一章 资产管理概述	(1)
第一节 资产管理与资本管理	(1)
第二节 资产管理的主体与范围界定	(9)
第三节 资产管理者的职责与职业道德	(15)
第四节 资产管理控制	(19)
第五节 资产管理与控制的内容框架	(26)
第二章 流动资产管理与控制	(30)
第一节 货币资金的管理与控制	(30)
第二节 应收账款管理与控制	(38)
第三节 存货管理与控制	(47)
第四节 其他流动资产管理与控制	(53)
第三章 固定资产管理与控制	(60)
第一节 什么是固定资产	(60)
第二节 固定资产管理概述	(62)
第三节 固定资产管理制度	(65)
第四节 固定资产具体管理	(72)
第五节 固定资产具体控制	(85)
第六节 国有固定资产流失中的管理与控制	(100)
第七节 固定资产管理现存的问题	(106)
第八节 固定资产的管理与控制措施	(108)
第四章 对外投资管理与控制	(111)
第一节 对外投资的性质和分类	(111)
第二节 投资组织的管理	(120)

第三节	投资风险的管理	(135)
第四节	投资策略的管理	(148)
第五章	无形资产管理与控制	(171)
第一节	什么是无形资产	(171)
第二节	无形资产管理概述	(180)
第三节	无形资产的具体管理	(189)
第四节	无形资产的控制	(210)
第六章	对外担保及捐赠管理与控制	(214)
第一节	上市公司对外担保现状	(214)
第二节	上市公司对外担保风险及违规的法律后果	(222)
第三节	降低我国上市公司对外担保风险的措施	(227)
第四节	企业对外捐赠的相关概念	(237)
第五节	企业对外捐赠的管理与控制	(240)
第七章	高风险业务的管理与控制	(243)
第一节	什么是高风险业务	(243)
第二节	高风险业务的管理	(255)
第三节	高风险业务风险的控制	(257)
第八章	代理业务管理与控制	(278)
第一节	什么是代理业务	(278)
第二节	代理业务的管理	(279)
第三节	企业代理业务的风险及风险控制	(290)
第九章	资产损失管理与控制	(294)
第一节	什么是资产损失	(294)
第二节	资产损失的审核	(294)
第三节	资产损失的确认	(302)
第四节	资产损失的处理	(306)

第五节 资产损失的管理与控制	(308)
第十章 资产处置管理与控制	(312)
第一节 资产处置概述	(312)
第二节 固定资产处置的管理与控制	(322)
第三节 无形资产处置的管理与控制	(326)
第十一章 资产证券化管理与控制	(329)
第一节 资产证券化的概念	(329)
第二节 资产证券化的运作程序	(341)
第三节 资产证券化的风险监管	(345)
第四节 我国资产证券化的管理	(355)
参考文献	(363)

第一章 资产管理概述

当企业有形资产预期产生的价值大大超过市场收益率时,企业的价值就远远大于有形资产的价值。

——巴菲特

第一节 资产管理与资本管理

一、资产与资本的相关概念

(一)资产的相关概念

1. 资产的定义

资产是由企业过去的交易或者事项形成的,由企业拥有或者控制的,预期会给企业带来经济利益的经济资源。

2. 资产的特征

根据资产的定义,我们可以看出资产具有以下三个方面的特征:

(1)资产预期会给企业带来经济利益,但这种未来的经济效益是不确定的。

资产预期会给企业带来经济利益,是指资产直接或者间接导致现金或现金等价物流入企业的潜力。这种潜力可以来自企业的日常的生产经营活动,也可以是非日常的活动;同时,资产带来的经济利益可以是现金,也可以是现金等价物,或者是可以转化为现金或者现金等价物的形式,再或者是可以减少现金或者现金等价物的形式。

资产能否会给企业带来经济利益是资产的重要特征,关键是看这项经济利益是否确定,或能否实现。例如,企业采购的原材料、购置的固定资产等都可以用于生产经营过程,制造商品或者提供劳务,对外出售后收回货款,货款即为企业所获得的经济利益。

如果某一项目不能给企业带来经济利益,那么就不能将其确认为企业的资产。前期已经确认为资产的项目,如果不能再为企业带来经济利益的,也不能确认为企业的资产。资产的这一特征就是强调资产的效益性,即强调资产对企业经济利益

流入的作用。通过资产的这一特点,我们可以将资产同已经不能给企业带来经济利益流入的项目区别开来。

(2) 资产必须为企业拥有或控制

资产作为一项资源,应当由企业拥有或控制。具体来说,是指某些资产如企业无所有权,只有使用权,或者虽然不享有该项资产的所有权,但该项资产能被企业所控制,也可视为企业的资产。

企业享有资产的所有权,通常表明企业能够排他性地从资产中获取经济利益。在判断资产是否存在时,所有权是考虑的首要因素。在有些情况下,资产虽然不为企业所拥有,即企业并不享有其所有权,但企业控制了这些资产,同样表明企业能够从资产中获取经济利益,符合会计上对资产的定义。如果,企业既不拥有也不控制资产所能带来的经济利益,就不能将其作为企业的资产予以确认。

资产的这一特征,是为强调资产的权属关系的。企业对资产的权属关系只有两种情况:拥有或控制。其中,拥有是指资产的法定所有权属于该企业;控制是指资产的所有权虽不为企业所拥有,但资产的收益与风险已经由企业所承担。资产尽管有不同的来源渠道,但一旦进入企业便由企业所控制,成为企业能够自主运用、处置的资源。

(3) 资产是由企业过去的交易或者事项形成的

资产应当由企业过去的交易或者事项所形成,过去的交易或者事项包括购买、生产、建造行为或者其他的交易或事项。另外,也只有过去的交易或事项才能够产生资产,而企业在未来发生的交易或者事项是不能形成资产的。例如,某企业有建造一厂房的意愿或者计划,但没有采取实际行动,建造行为尚未发生,这就不符合资产定义,不能将其确认为固定资产。

资产的这一特征,是为了强调资产的历史性和现实性,就是指资产具有以往事项的结果和现实的客观性。通过资产的这一特点,我们可以将资产同未来的、尚未发生的事项的可能结果区别开来。

3. 资产的分类

(1) 资产按流动性进行分类,可以分为流动资产和非流动资产。所谓流动性是指各种资产的变现能力或者变为现金的速度。

①流动资产。流动资产是指预计在1年内变现的资产,主要包括货币资金、交易性金融资产、应收及预付款项、存货等。

其中,交易性金融资产是指企业持有的以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产,包括为交易目的所持有的债券投资、股票投资、基金投资、权证投资等和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资。

②非流动资产。除流动资产以外的其他各项资产统称为非流动资产,主要包括持有至到期投资、可供出售金融资产、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、生物资产、递延所得税资产、无形资产及其他资产。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。这类投资的目的是积累整笔资金,以备特定目的使用。例如,企业从二级市场上购入的固定利率三年期国债、浮动利率两年期公司债券、委托银行向其他单位贷出的两年期的贷款等。

可供出售金融资产是指在初始确认时即被指定为可供出售的投资。这类投资的目的是通过出售使资产增值或以备特殊需要时使用,而在相对较长(相对交易性金融资产投资而言)的时间内拥有的另一企业的股权或债权。如企业购入的在活跃市场上有报价的股票、债券和基金等,但没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资等金融资产。

长期股权投资是指持有期限准备超过一年(不含一年)的各种股权性质的投资。这种投资在很大程度上是为了积累整笔资金,以供特定用途之需,或为了达到控制其他单位或对其他单位实施重大影响,或出于其他长期性质的目的而进行的投资。

无形资产,是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产包括专利权、商标权、著作权、土地使用权、非专利技术、特许权等。

商誉通常是指企业由于所处的地理位置优越,或由于信誉好而获得了客户的信任,或由于组织得当、生产经营效益高,或由于技术先进、掌握了生产诀窍等原因而形成的无形价值,这种无形价值表现在它使企业具有超额的获利能力。商誉不能单独存在,也不能与企业分开出售。商誉可以是自创的,也可以是外购的,但是,由于商誉与整个企业密切相关,不能单独存在,也不能与企业可辨认的各种资产分开出售,而且形成商誉的个别因素也不能单独计价,因此,只有外购的可作为无形资产入账。非同一控制下的企业合并中,购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,应当确认为商誉。

其他资产是指除流动资产、长期投资、固定资产、无形资产以外的其他资产,如长期待摊费用和其他长期资产。长期待摊费用是指企业已经支出,但摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用,包括筹备期间发生的开办费等。长期待摊费用

应当单独核算,在费用项目的受益期限内分期平均摊销。递延所得税资产是指有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的差额。其他长期资产一般包括国家批准储备的特种物资、银行冻结存款以及临时设施和涉及诉讼中的财产等。

(2)资产按其在企业经营中的功能与作用可分为金融资产和经营资产

金融资产是指企业持有金融工具而形成的资产,包括库存现金、银行存款、应收账款、应收票据、贷款、股权投资、债券投资等。经营资产指除金融资产以外直接在企业提供商品或劳务过程中涉及的各种资产,包括存货、固定资产、无形资产等。

(二)资本的相关概念

1. 资本的定义

经济学意义上的“资本”是“能够带来剩余价值的价值”,所有投入企业运营的财产包括企业自身的积累,都应称为企业的资本,因为它们都为企业创造了价值。

按照会计学对“资本”的定义,资本是出资人对企业投资形成的出资人权益,亦称所有者权益。资本在企业的资产负债表上是以所有者权益的形式存在,即企业资本 = 实收资本(股本) = 资本金,不包括资本公积和留存收益。

2. 资本的特征

马克思在《资本论》中指出:“它(指资本)以自由劳动者普遍存在为历史条件,是能够带来剩余的价值。”将资本作为“能够创造新价值的价值”或“能够带来价值增值的价值”,指出了资本的实质是一种价值,能起增值的作用。资本的外延包括了劳动力、资金及各种资源,它是一切价值实体和价值符号的总称。

由此,我们可以总结出资本的以下特征:

- (1)资本本质作用是增值,经济资源只有投入到创新价值中,才有资本;
- (2)资本的生命在于运动,资本只有在运动中才能增值;
- (3)资本形态不仅有有形的,也有无形的,不仅有存量的,也有增量的。

(三)资产与资本的辩证关系

资产与资本总是缠绕在一起的一对概念,人们在研究资产的经济属性时,对资本概念的界定是无法回避的,因为资产总是作为资本的载体出现的。对“资本”范畴的重新认识,有助于我们在现实的经济活动中正确把握“资本”与“资产”的内在联系,从而更好地理解与资产相关的各种概念。在马克思看来,发达的商品生产本身就是资本主义生产,资本主义生产是商品经济的最后形式。资本关系是与发达的商品生产共生共灭的。在未来的社会中,由于社会占有生产资料,商品生产不复

存在,资本关系也就消亡了。“资本”是资本主义社会特有的经济范畴。但现实的社会主义市场经济实践超出了马克思当初的设想,资本不再是特有范畴,而是资本主义社会和社会主义社会的共有范畴。

因当代市场经济关系所发生的或正在发生的深层次的变化,资本范畴的内涵也必将发生变化。有人把这种变化称为“资本关系的泛化中”,“资本关系泛化”的后一种表现正是我们所关注的。资本不仅体现在物质形态上,而且也体现在非物质形态上。从载体的形态来看,即从资产的形态来看,有些资本是物和价值体,是物质生产过程的结果,有些资本则不是物,不是物质生产部门的直接产物。

1. 资产与资本的区别

(1)实物构成不同。资本的实物形态以生产要素来体现,所以生产要素中的三种形态均作为资本价值构成的内容。一是指劳动力价值;二是指劳动对象;三是劳动资料价值。而在分析资产价值构成时往往不包括劳动力价值,因为资产所强调的是排他性的所有关系。劳动力从最终所属上是属于劳动力者本人,而不属于某个资产占有者。因此,在评估资产量时一般不把劳动力作为资产的组成部分看待。

(2)存在形式不同。资本是具体的,主要以原材料、产品、厂房设备等实物形态稳定地存在于商品生产和交换过程中,虽然也存在着无形资产,但这部分一般情况下所占比重较小,处于次要地位。而资本则是抽象的,主要是以价值的形式存在。资产的流动以物的转移来实现,资本的流动则是以产权、股权的交换来完成。

(3)考察的侧重点不同。考察资本侧重点在于它的功能。资本的基本功能或唯一功能是增值,即追求利润,所以马克思称资本是带来剩余价值的价值。资产则强调其归属性,强调人对物的排他性的占有关系以及价值与所有者的依赖关系,因而它往往和负债相提并论。负债相对于债权人是一笔资产,而相对于债务人则是一笔负债,这种所属关系是相当明确的。资产面前往往清楚地注明国有资产,还是集体资产再或者是个人资产。

(4)运动形态不同。作为资本的价值要实现其增值功能必须具有运动的特点。资本只有不断地投入,不断地产出才能实现价值增值。因而作为资本的价值它是处于不断地运动中,资本一旦停止运动,就结束了资本的“生命”。作为资产不仅包括正在运动中的资本价值,也包括处在非运动状态的价值。尤其在衡量资产数量时,则必须就一定时间、空间范围来估量。所以,资产往往是静态下的价值,这个意义上资产像舍掉了价值运动的特点。

(5) 经营性不同。资本是经营性的资产。资本的基本功能是增值,所以,就一个国家或一个经济实体而论,只有参与经营活动的那部分才称为资本,而非经营性的资产不能称为资本。因此,经营性资产叫资本,非经营性资产不叫资本。

2. 资产与资本的联系

(1) 从资产和资本各自的特征中不难看出资产和资本存在一定的内在联系:资本是“能创造新价值的价值”,是从效能上指出了资本“能为企业带来未来经济利益”;而资产作为企业的经济资源,也从存量方面指出了资产的未来盈利性和增值性。

资产与资本的关系可以借助会计恒等式来表达,即资产 = 资本(所有者权益) + 负债。

(2) 资产与资本可以相互转化

资本本身作为一种价值,采取什么样的使用价值形式没有限制,所追求的是价值的增值,而这种增值只有在运动中才能实现,一旦停止运动,价值的增值就中断;停止运动的价值以使用价值的形式出现后,即为资产。

同时,资产作为经济资源,是资本的静态存在,资产在经营过程中为企业经济效益,是通过商品或劳务的不断创造和出售,即通过企业的不断再生产过程来实现,这种在再生产中不断流动的资产,也就是“资产——资本——资产”的过程。当一个会计期间终结了,资产负债表中反映的是资产的某一时点的静态状况及其他权益状况,而财务状况变动表则反映了资产到资本的动态转化过程。

二、资产管理与资本管理

(一) 资产管理的相关概念

1. 资产管理的定义

资产管理是指运用资产组织、协调、控制,以求其保值、增值的过程。

2. 资产管理的意义

资产是一个企业从事生产经营活动必须具备的物质资源和条件。他们能给企业带来巨大的经济利益,是企业从事生产经营活动的物质基础。因此,企业的资产管理是企业管理的重要组成部分,是企业发展必不可少的。

(1) 加速社会主义现代化建设

资产是企业的主要劳动手段,也是发展国民经济的物质基础。它的数量、质量、技术结构标志着企业的生产能力,也标志着国家生产力发展水平。加强资产管理,保护资产完整无缺,挖掘资产潜力,不断改进资产利用情况,提高资产资金使用