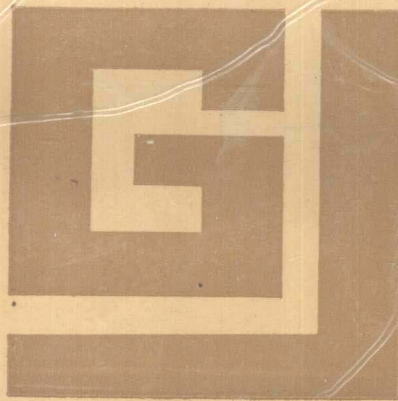


程之奇

主编

# 工业企业 财务管理 与分析

南开大学出版社



# 工业企业财务管理与分析

程之奇 主编

南开大学出版社

〔津〕新登字 011 号

## 工业企业财务管理与分析

程之奇 主编

---

南开大学出版社出版

(天津八里台南开大学校内)

邮编 300071 电话 3358542

新华书店天津发行所发行

河北省昌黎县印刷厂印刷

---

1994 年 9 月第 1 版

1994 年 9 月第 1 次印刷

开本:850×1168 1/32

印张:13.5

字数:333 千

印数:1—5000

ISBN 7-310-00721-2

F·140 定价:12.00 元

# 前 言

《工业企业财务管理与分析》一书是根据全国高等工科院校工业管理工程专业教学指导委员会审定的《工业会计专业指导性教学计划》和教学大纲编写的,经机械电子工业部报请国家教委批准列入“八五”教材出版规划。本教材适用于全国高等工科院校工业会计和其他经济管理类专业本科教学的需要,也可作为高等工科院校培训在职财会干部和其他经济管理干部的教材。

本教材的编写既注重有关企业财务管理的基本理论和技术方法的论述与介绍,又密切结合我国企业财务制度改革与实践,适应财政部 1993 年颁布的《企业财务通则》和《工业企业财务制度》的要求,并联系机械电子工业系统企业财务管理的实际情况。本教材把有关资金、成本和利润的预测、计划、日常管理和分析有机地联系起来作较全面系统的说明。本书还另辟专章简要介绍企业集团财务管理的有关问题。教材各章分别附有复习思考题和作业题。通过学习,可使学员在企业财务管理的基本理论和技术方法与我国企业财务管理实际相结合的基础上,培养和提高其分析解决问题的能力。

全书共分 10 章,内容包括:总论、资金筹集、流动资产管理、固定资产管理、无形资产、递延资产和其他资产管理、对外投资管理,成本管理、销售收入的和企业纯收入管理、财务收支管理、企业集团财务管理。第 1、3、8 章由沈阳工业大学程之奇编写,第 2、4 章由北

京机械工业学院卢静编写,第5、6、10章由重庆工业管理学院黎明编写,第7、9章由洛阳工学院胡长江编写,全书由程之奇主编、哈尔滨工业大学吴凤山教授担任主审。

北京机械工业学院徐光武教授、沈阳工业大学赵泽五教授、袁云石副教授审阅了本教材的初稿,提出了许多宝贵的修改意见,在此深表感谢。由于编者水平有限,书中内容不妥和错误之处在所难免,恳请读者批评指正。

编者 1993年6月

# 目 录

|                      |      |
|----------------------|------|
| 第一章 总 论 .....        | (1)  |
| 第一节 概述 .....         | (1)  |
| 第二节 财务管理的内容和任务 ..... | (11) |
| 第三节 财务管理的原则和体制 ..... | (15) |
| 第四节 财务管理的方法 .....    | (22) |
| 复习思考题 .....          | (31) |
| 第二章 资金筹集 .....       | (33) |
| 第一节 概述 .....         | (33) |
| 第二节 自有资金的取得与筹集 ..... | (38) |
| 第三节 借入资金的取得与筹集 ..... | (45) |
| 第四节 资金的时间价值和风险 ..... | (58) |
| 第五节 资金成本 .....       | (74) |
| 第六节 筹资结构的最优选择 .....  | (82) |
| 复习思考题与作业题 .....      | (87) |
| 第三章 流动资产的管理 .....    | (89) |
| 第一节 概述 .....         | (89) |
| 第二节 流动资金需要量的预测 ..... | (98) |

|     |                           |       |
|-----|---------------------------|-------|
| 第三节 | 流动资金计划的编制·····            | (120) |
| 第四节 | 流动资金日常管理·····             | (128) |
| 第五节 | 流动资金分析·····               | (137) |
|     | 复习思考题与作业题·····            | (148) |
| 第四章 | 固定资产管理·····               | (151) |
| 第一节 | 概述·····                   | (151) |
| 第二节 | 固定资产需要量的预测·····           | (156) |
| 第三节 | 新增固定资产利用效果的事先分析·····      | (165) |
| 第四节 | 固定资金来源和占用计划的编制·····       | (177) |
| 第五节 | 固定资产折旧计划的编制·····          | (184) |
| 第六节 | 固定资产日常管理·····             | (192) |
| 第七节 | 固定资产利用情况的分析·····          | (197) |
|     | 复习思考题与作业题·····            | (204) |
| 第五章 | 无形资产、递延资产和其他资产<br>管理····· | (207) |
| 第一节 | 无形资产管理·····               | (207) |
| 第二节 | 递延资产管理·····               | (215) |
| 第三节 | 其他资产管理·····               | (218) |
|     | 复习思考题·····                | (219) |
| 第六章 | 对外投资管理·····               | (221) |
| 第一节 | 对外投资的概念和内容·····           | (221) |
| 第二节 | 对外投资的计价与收益处理·····         | (223) |
| 第三节 | 对外投资的计划与分析·····           | (230) |
|     | 复习思考题与作业题·····            | (233) |

|     |                     |       |
|-----|---------------------|-------|
| 第七章 | 成本管理 .....          | (235) |
| 第一节 | 概述 .....            | (235) |
| 第二节 | 成本预测 .....          | (246) |
| 第三节 | 成本计划的编制 .....       | (253) |
| 第四节 | 成本控制 .....          | (275) |
| 第五节 | 成本分析 .....          | (283) |
|     | 复习思考题与作业题 .....     | (302) |
| 第八章 | 销售收入与企业纯收入的管理 ..... | (306) |
| 第一节 | 销售收入管理 .....        | (306) |
| 第二节 | 企业纯收入管理概述 .....     | (314) |
| 第三节 | 企业税金管理 .....        | (319) |
| 第四节 | 目标利润的预测 .....       | (322) |
| 第五节 | 利润计划的编制 .....       | (326) |
| 第六节 | 利润分配 .....          | (333) |
| 第七节 | 销售与利润分析 .....       | (343) |
|     | 复习思考题与作业题 .....     | (364) |
| 第九章 | 财务收支管理 .....        | (367) |
| 第一节 | 财务收支管理的意义和方法 .....  | (367) |
| 第二节 | 财务收支计划的编制 .....     | (369) |
| 第三节 | 财务收支的日常管理 .....     | (377) |
|     | 复习思考题与作业题 .....     | (381) |
| 第十章 | 企业集团的财务管理 .....     | (384) |
| 第一节 | 概述 .....            | (384) |
| 第二节 | 企业集团的资金管理 .....     | (396) |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| 第三节 企业集团的收益管理.....     | (402) |
| 第四节 企业集团财务管理的其他问题..... | (410) |
| 复习思考题.....             | (414) |
| 主要参考文献.....            | (415) |

# 第一章 总 论

## 第一节 概 述

### 一、财务管理的概念

社会主义工业企业不仅要为了满足整个社会日益增长的物质文化需要提供物美价廉的商品,而且要不断提高经济效益,为国家和企业本身积累更多的资金。为了较好完成这两项根本任务,工业企业除了对生产经营的物资运动进行科学地组织与管理外,还需要利用价值形式对伴随着企业物资运动的财务活动实行有效的管理。对于完成工业企业的根本任务,具有十分重要的意义。

为了研究财务管理的概念,必须首先了解什么是财务。

从一般词义上了解,财务是指有关钱财方面的业务,对企业来说,财务是指有关资金的筹集、运用、收回和分配等经济业务的活动,即财务活动;企业在从事上述经济业务活动中必然会与有关各方发生一定的财务关系,因此财务可理解为有关财务活动和财务关系方面的经济业务。

财务活动是有关资金的筹集、运用、收回和分配等经济业务的活动,从资金的业务活动角度观察,资金运动也是有关资金的筹集、运用、收回和分配的活动。因此,可以说财务活动也就是资金运动。

财务管理就是要预测、规划、控制、组织、协调企业的各项财务活动,使企业的资金运动得以顺利地运行,它是企业经营管理的重

要组成部分。

我国的国有工业企业是国民经济的基层生产经营单位,它是按照国家的方针、政策、法令,实行自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的商品生产者和经营者。工业企业在生产经营中,必须按照社会主义市场经济的要求遵循商品生产的价值规律,运用价值形式,讲求生财、聚财、用财之道,把如何理财,提高经济效益,作为企业经营管理的一项重要内容。

综上所述,工业企业财务管理是企业经营管理的重要组成部分;是对工业企业的资金运动及其体现的财务关系,进行科学而有效地规划和控制,以加强企业生产经营活动的一项经济管理工作。

为了进一步理解财务管理的概念,需要了解工业企业资金运动的内容、资金运动的规律、工业企业与各方面的财务关系以及工业企业财务管理在企业经营管理中的地位等。

## 二、工业企业资金运动的内容

任何一个工业企业要进行生产经营活动,就必须拥有一定数量的资金。资金在企业生产经营活动中不断的运动。工业企业资金运动的内容可概括为三个方面,即资金的筹集、运用、收回和分配,以下作具体说明。

### (一)资金的筹集

筹集资金是工业企业进行生产经营的前提,也是资金运动的起点。国有工业企业所需的生产经营资金,在过去较长时期内,主要由国家财政拨款和银行贷款解决,企业取得资金的方式也较为简单,渠道单一,企业基本上无需自行筹集资金。随着我国企业经营管理体制改革的深入发展和企业经营自主权的扩大,企业生产经营所需资金已趋向多渠道筹措,取得的方式也多样化。根据《企业财务通则》和《工业企业财务制度》的规定,工业企业的资金来源主要有:国家投入的资金、法人资本金、个人资本金、外商资本金、

企业内部形成的公积金、未分配利润、向银行取得贷款、发放债券，利用各种结算资金等。企业有权按照上述筹资渠道选择生产经营所需的资金。因此，如何及时而有效地筹措到企业所需资金，已成为企业财务决策经常性的中心课题。讲求企业的聚财之道，也是现代企业财务管理的重要内容。

## **(二)资金的运用**

企业筹集资金的目的是为了在生产经营中及时而有效地运用这些资金。资金的运用包括资金的投放、占用和耗费，它是资金运动的主要内容。

企业把筹集到的资金，一部分用于购建厂房、设备等劳动手段，占用在固定资产上；另一部分用于购买原材料等劳动对象和支付工资等费用，占用在流动资产上。无论是固定资产还是流动资产，它们的价值和实物形态，在生产经营过程中，不断地发生变化，都是从货币资金形态开始，经过供应、生产、销售三个阶段，顺次运动，再回到货币资金形态。这种从货币资金开始，经过依次转化，又回到货币资金的运动过程，称为资金循环，资金的不断循环，称为资金周转。

工业企业资金的运用，也表现为资金的耗费，即在生产过程中，为生产产品所耗费各种材料，支付工资和制造费用以及固定资产以折旧形式转入产品的价值，在产品生产过程中，耗费的资金便转化为生产资金。随着产品的制造完成，生产资金又转化为成品资金，这时的成品资金包含着增加的价值量，通过销售以实现商品的价值和资金的增值。

应当指出，按照现行财务制度规定，企业所筹集到的资金具有充分的自主权，既可用于购置固定资产，也可用于增添流动资产或其他资产。企业应根据生产经营的需要，合理配制各类固定资产和流动资产的数量，充分发挥资金的使用效益。但在资金运用上，还要遵循“划分收益性支出与资本性支出”的原则。凡支出的效益仅

与本会计年度相关的,应作为收益性支出,以便使当期的收入与其相关的耗费相配合,确定当期的经营成果;凡支出的效益与几个会计年度相关的,应作为资本性支出。如购置固定资产即为资本性支出。

### **(三)资金的收回和分配**

工业企业资金的合理筹集和运用,其目的是为了增产增收,提高经济效益。企业将所生产的产品,通过销售环节,收回货币资金。工业企业还可能从事多种经营,如对外投资,其他销售等。企业销售所取得的收入,首先用于补偿生产经营中的耗费,以保证再生产过程的继续进行。企业的利润总额应按照国家财务制度规定的顺序进行分配,按国家税法规定的税率(33%)上缴所得税,并按规定提取公积金、公益金,剩余的利润应按企业所有者投入资本金的份额进行分配,企业的最高领导也可根据生产经营的需要决定留存一部分利润不予分配。

以上资金运动所表现的三方面的内容具有相互联系,相互依存,相互制约的关系,形成统一的整体。工业企业资金运动过程,可简括用图表示如图 1-1(见第 5 页)。

## **三、工业企业资金运动的规律**

从工业企业资金运动过程中的各部分内容之间的关系可以看出,它们之间存在着相互依存、相互转化、相互制约的特点。资金运动内部各部分间的这种必然关系反映出企业的资金运动具有某些规律。为了搞好企业财务管理,需要充分认识和运用企业资金运动的规律性。从总体上观察,资金运动的规律主要有以下几点。

### **(一)各种形态的资金同时并存并不断转化**

工业企业的资金,不仅同时并存于货币资金、固定资金、储备资金、生产资金、成品资金等资金形态上,而且各种资金形态不断地循环和周转并依次转化。只有把企业的资金按客观需要的比例

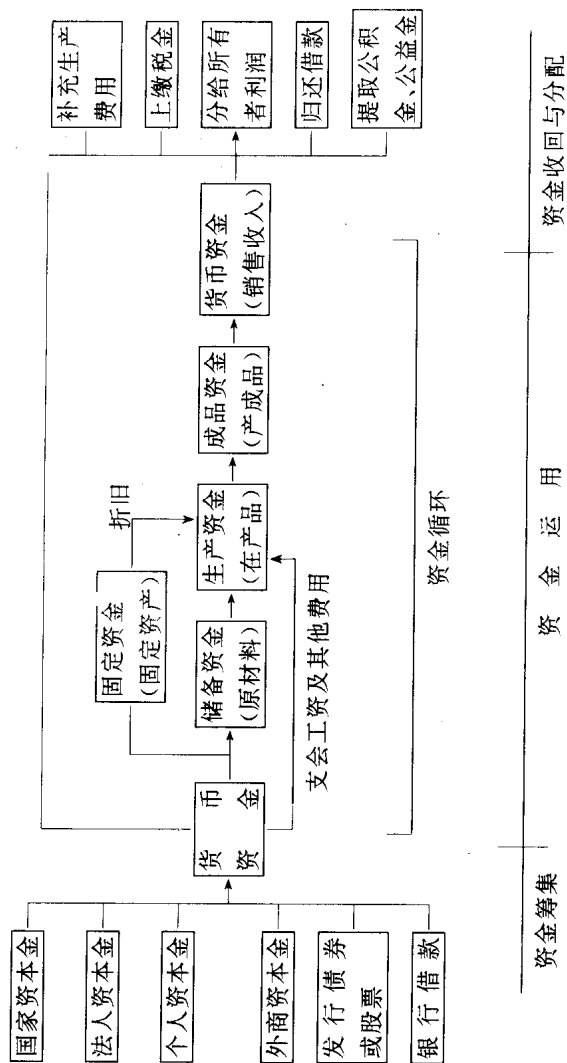


图 1-1 奖金运动过程示意图

分配在各种不同的资金形态上,并使每一种形态的资金依次通过循环的各个阶段,资金运动才能连续不断的进行。如果企业全部的资金都处于固定资金和生产资金形态,则流通过程就会中断;如果企业全部资金都处于货币资金和成品资金形态,生产过程就会中断;资金的任何一部分在循环的某一阶段发生停滞,都会使整个资金循环发生障碍。因此,各种形态资金的合理配置并使资金畅通无阻,是生产经营活动顺利进行的必要条件。只有企业资金的每一部分连续不断地完成各自的循环,企业的资金运动过程才能顺利实现。

## **(二)资金的收支应保持协调平衡**

企业售出产品取得收入,表示一次资金循环的终结,而企业以取得的收入用于购买劳动对象再次投入生产,则意味着另一次资金循环的开始,因此,资金的收支是资金循环和周转的纽带。要保持企业资金运动的顺利进行,就要求资金收支在数量上和时间上协调平衡。收不抵支,必然会导致资金运动的中断或停滞。资金收支在每一时点上的平衡性,是资金循环得以周而复始进行的条件。

资金收支的平衡,关键在于企业供、产、销活动的衔接。在供应过程中,企业用货币资金购买各种生产资料,为生产作好准备。在购买各种生产资料时,应使其成龙配套,防止盲目采购造成资金支出超过生产需要和企业的财力。在生产过程中,企业必须不断采用先进技术,改进生产工艺流程,搞好劳动组织,节约生产费用,力求以较少的劳动消耗取得较多的有用产品。在销售过程中,企业要采取各种促销手段,边把产品销售出去,边尽快地收回货款,完成一次资金循环。只有使企业的供、产、销三个环节互相衔接,保持平衡,组织好生产的流通过程,企业的资金运动才能正常运行,并取得应有的经济效益。

## **(三)资金运动与物资运动存在着既相一致又相背离的关系**

由于资金是用货币反映的企业再生产过程中的各种财产、物

资。因此,在一个企业中往往是资金与物资并存的,它们之间具有密不可分的关系。但是,两者又有各自独立的形态。所以,资金运动与物资运动存在着既相一致又相背离的关系。

工业企业中的物资运动是资金运动的基础。一个企业占用的物资多、周转慢,其所占用的资金也必然多,周转也必然慢;反之,企业占用的物资少、周转快,其所占用的资金也一定少,周转也一定快。因此,从根本上说,物资运动状况,决定着资金运动状况。物流是通畅的,资金流也是通畅的。但不能因此就认为,资金运动仅能消极被动地反映物资运动状况。实际上,正确地组织资金运动,可以对物资运动起到积极地促进作用。例如,企业财务管理人员可以通过观察资金在再生产过程中各个阶段上的占用与它们之间的运动状况,掌握企业生产经营各个环节上的状况和问题,从而促使财务管理人员发现存在的问题和总结工作中的经验,为企业生产经营管理的进一步改善提供有用的信息。同时,还可通过合理地组织与安排资金运动,对有效合理地利用物资起到有益作用。

尽管企业的资金运动与物资运动关系密切,经常是一致的。但两者又是可以背离的,也就是说,资金运动还具有一定的独立性。企业再生产过程以价值形态反映的资金运动和以实物形态的物资运动,有时在时间和数量上并不都是一致的。例如,由于结算的原因而形成两者在时间上的背离,产品发出而未收回货款与购进材料而未支付货款,就是物资运动在先,资金运动在后。又如,由于物资损耗的原因而形成两者在数量上的背离,有些物资因管理不善等原因,使之腐蚀、变质,其价值已部分或全部失去,在未经一定手续处理前,有关帐面上仍按原价反映,从而产生了资金运动与物资运动的不一致。再如,在资金运动过程中,还经常有一部分资金停留在货币形态和结算过程的信用形态,这些货币和信用形态的资金,并不总是依附于物资运动,而具有自己的独立性。

#### (四)企业资金运动与社会总资金运动存在依存关系

社会总资金是全社会个别资金的总和。它包括企业的经营资金、财政的预算资金、银行的信贷资金、还包括国外的借入资金。全社会所有的个别资金,通过流通过程和分配过程为媒介,联结成统一的社会总资金运动。

企业资金运动是社会总资金运动的基础环节,它同预算资金、信贷资金运动有密切的联系。国家预算的收入,主要来自企业上缴的税金和利润;国家的预算支出,也要安排对企业的投资。企业存入银行的闲置资金,是银行信贷资金的重要来源;银行贷款的对象主要是企业,也是企业借入资金的主要来源。可见,企业资金运动的状况和成果,对于国家预算资金的形成、分配和使用有着密切的联系,而预算资金、信贷资金的供应来源和供应条件,对企业资金的筹集也有重大的影响。

企业资金运动同社会总资金运动的依存关系,要求国有企业全面估量各种资金来源渠道,经济有效地筹集所需资金,在资金运动方面,要提高资金的利用效果,为国家提供更多的税金和利润。在企业同各方面发生资金往来活动中,要遵守财政、信贷、结算等制度,保证社会总资金运动的顺利进行。

上述四项资金运动的规律,是从我国企业资金运动的实践中总结出来的具有共性的规律。社会主义企业的资金运动需要遵守国家的政策、制度和法令,因此,上述规律的很多内容具有社会主义企业的特点。掌握这些规律对搞好企业资金的筹集、运用、收回和分配,加强财务管理工作具有重要的作用。

#### 四、工业企业资金运动所体现的财务关系

工业企业资金运动过程中,必然会与企业外部和内部有关方面发生种种经济联系,主要是财务上的联系。这些财务方面可有以下几个方面,现分述如下:

##### (一)企业与国家方面的财务关系