

民营企业财务运作精要

——从工作环节入手（上册）

闫华红 叶 青 编著

民营企业
工具
丛书



中国水利水电出版社
www.waterpub.com.cn

民营企业财务运作精要

——从工作环节入手（上册）

闫华红 叶 青 编著

民营企业
工具
丛书



中国水利水电出版社
www.waterpub.com.cn

图书在版编目 (CIP) 数据

民营企业财务运作精要：从工作环节入手 / 闫华红，
叶青编著. —北京：中国水利水电出版社，2005
(民营企业工具丛书)
ISBN 7-5084-2725-4

I. 民... II. ①闫...②叶... III. 私营企业—企业
管理：财务管理 IV. F276.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 015487 号

书 名	民营企业工具丛书 民营企业财务运作精要 ——从工作环节入手 (上、下册)
作 者	闫华红 叶青 编著
出版 发行	中国水利水电出版社 (北京市三里河路 6 号 100044) 网址: www.waterpub.com.cn E-mail: sales@waterpub.com.cn 电话: (010) 63202266 (总机)、68331835 (营销中心)
经 售	全国各地新华书店和相关出版物销售网点
排 版	中国水利水电出版社微机排版中心
印 刷	北京市兴怀印刷厂
规 格	880mm×1230mm 32 开本 17.25 印张 417 千字
版 次	2005 年 4 月第 1 版 2005 年 4 月第 1 次印刷
印 数	0001—4000 册
定 价	34.00 元 (上、下册)

凡购买我社图书，如有缺页、倒页、脱页的，本社营销中心负责调换
版权所有·侵权必究

民营企业工具丛书编辑委员会

顾问

高尚全 胡德平 保育钧 吴敬琏 厉以宁
萧灼基 张培刚 杨 勳

主任

常兴华 李正斌

委员 (按姓氏笔画为序)

王国光	王国荣	王涵生	宁 宇	宁淑惠
叶国伟	刘 伟	刘锦平	权兆能	仲大军
孙福全	杜钢建	杜晓山	余章明	谷克鉴
何炼成	李良栋	李以学	李洪波	林毅夫
周天勇	杨志军	杨宜勇	苗迎春	范泉秀
邹东涛	张维迎	张令平	张建军	张鳞龙
胡伟希	钟朋荣	郑秉文	闫华红	姜之强
赵玉双	夏业良	党国英	盛 洪	郭奉元
黄燕芬	温铁军	焦守铭	焦建国	楚修齐
樊 纲	魏 杰	魏里亚		



主 编 的 话

党和政府反复强调：要大力发展和积极引导非公有制经济；支持非公有制中小企业的发展，鼓励有条件的企业做强做大。现阶段，是民营企业发展的大好时期。政策的支持给民营企业带来了良好的发展环境，民营企业的发展必然进一步加速。而从另外一个角度，我们也可以理解为，对中国数以万计的民营企业来说，又一轮的强者恒强、弱者恒弱的优胜劣汰的时代开始了。

中国的民营企业从无到有发展到今天，发展很快，成绩不小，但问题亦很突出。尤其在管理模式、人才利用和技术开发等问题上更为突出。正如中国海星集团总裁荣海先生指出的，经过20多年原始资本的积累，当今中国民营企业中很大一部分已经或基本突破了资金的瓶颈，现阶段突出的瓶颈在人才和管理上。总体来看，民营企业发展中的问题主要在于内部管理的不完善和不成熟，没有建立起一种可以维持其持续竞争力的核心能力。而在竞争进一步加剧、规模与实力愈来愈重要的新的发展时期，民营企业家们十分有必要重新审视自己的核心竞争力，这是关系到企业生死存亡的问题。与此同时，建立起符合现代经济发展的现代企业管理模式，已是十分重要和迫切了。

正是由此，我们编写了这套“民营企业工具丛书”，力求给民营企业的管理者和不同层次工作人员提供一些工具性的可随时拿来就用得上的东西。“民营企业工具丛书”包括《民营企业管理表格精选：作为管理工具的通用表格》、《民营企业内部管理：



最实用的方法和工具精选》、《民营企业如何开展电子商务：“从头到尾”之69个问题》、《民营企业财务运作精要：从工作环节入手》和《民营企业相关法律法规精选》五本著作，基本涵盖了民营企业管理的主要内容。同时，“民营企业工具丛书”的选题更多地是考虑到了目前形势下民营企业的实际要求。必须提到的是，《民营企业管理表格精选：作为管理工具的通用表格》、《民营企业内部管理：最实用的方法和工具精选》主要是对目前的管理制度、管理表格和管理方法进行了选编。面对浩繁的管理制度、管理表格和管理方法，如何选编是非常重要的。本套丛书的编写者费了不少心血，总是力求找出民营企业管理工作中能用得上的东西，力求“全”与“新”。《民营企业如何开展电子商务：“从头到尾”之69个问题》和《民营企业财务运作精要：从工作环节入手》中有作者的不少心得，但更多地是要服从民营企业管理者和不同层次工作人员以及其他读者的需要。

需要提到的是，“民营企业工具丛书”的作者，既有来自国家有关科研机构的工作人员和高校教师，也有来自企业的经营管理者。如作者之一的张令平，原来是某大型企业的领导，他的参与就使“民营企业工具丛书”更加贴近了企业的需求。

除“民营企业工具丛书”的署名作者外，还有不少同志参与了本书的编写工作。在此，我们谨向他们及本丛书所选编内容的原作者，一并表示衷心的感谢，并致以崇高的敬意。

由于我们水平有限，加之成书时间紧迫，书中疏漏之处在所难免，敬请读者不吝指正。

张令平 李正斌

2005年2月15日



目 录

主编的话

——◇ 第一篇 对民营企业财务管理的基本认知 ◇——

第一章 认知财务管理	3
第一节 为什么财务管理如此重要	3
第二节 财务人员主要从事的财务管理工作内容有什么	5
第三节 财务管理工作中要处理好的财务关系	8
第四节 财务管理工作的特殊性	10
第二章 如何设定财务管理工作的主要目标	12
第一节 财务管理整体目标的设定	12
第二节 财务管理分部目标的设定	14
第三节 实现财务管理目标应协调好主要关系人的目标	15
第三章 从事财务管理工作应理解的基本	
会计术语	18
第一节 理解借和贷	18
第二节 理解会计记录的基本载体	19
第三节 理解财务管理的关键工作环节	24



第四章 熟悉企业所处的理财环境	28
第一节 经济环境	28
第二节 法律环境	29
第三节 金融环境	30

◆ 第二篇 了解企业的过去和现在 ◆

第一章 熟悉帮助我们分析过去和现在的 主要依据	39
第一节 资产和负债的结果都反映在资产负债表上	39
第二节 收入和费用形成损益表	49
第三节 收益的分配情况反映在利润分配表上	52
第四节 现金和现金等价物流入和流出的情况反映在 现金流量表上	55

第二章 如何利用财务报表分析企业的过去 和现在	65
第一节 有效分析财务报表需要注意的问题	65
第二节 财务分析的主要内容及可利用的基本财务比率	75
第三节 上市公司的特殊财务比率分析	99

第三章 财务报表分析的应用	106
第一节 如何分析企业的资产负债表	106
第二节 如何分析企业的利润表	110
第三节 如何分析企业的现金流量表	113
第四节 财务综合分析	123



◇ 第三篇 把握企业的未来 ◇

第一章 如何帮助企业作出未来的财务规划	141
第一节 财务规划的基本方法	141
第二节 如何进行财务规划	148
第三节 财务规划的敏感分析	155
第二章 如何帮助企业作出有效的财务预算	160
第一节 系统化、战略化、人本化的管理模式体现	160
第二节 可以采用的预算编制程序与方法	174
第三节 如何编制财务预算	188
第四节 预计财务状况的总体反映	202

◇ 第四篇 做好企业当前的财务决策 ◇

第一章 如何帮助企业做出筹资决策	207
第一节 股票筹资决策	207
第二节 债券筹资决策	234
第三节 其他长期融资方式的筹资决策	256
第二章 如何帮助企业做出投资决策	284
第一节 项目投资决策应注意的问题	284
第二节 证券投资决策应注意的问题	314
第三章 如何帮助企业管好营运资金	343
第一节 制定营运资金政策应注意的问题	343
第二节 如何管好企业的现金	350
第三节 合理制定应收账款信用政策	362



第四节 控制好企业的存货	373
第四章 如何帮助企业做好收益分配决策	383
第一节 进行收益分配决策应注意的问题	383
第二节 企业制定股利分配政策时应考虑的因素	391
第三节 企业如何选择股利分配政策	395

◇ 第五篇 企业纳税筹划 ◇

第一章 企业纳税的基础知识	401
第一节 现行税法体系及征收机关	401
第二节 流转税类税法主要内容	406
第三节 所得税类税法主要内容	429
第四节 其他税税法主要内容	444
第二章 企业纳税筹划及其手段与方法	457
第一节 对企业纳税筹划的正确理解	457
第二节 企业纳税筹划的技术手段与方法	463
第三章 企业战略调整与投融资中的纳税筹划	470
第一节 企业设立与内部组织形式的纳税筹划	470
第二节 企业结构治理的纳税筹划	475
第三节 企业融资中的纳税筹划	484
第四节 企业投资中的纳税筹划	495
第四章 企业日常经营及会计核算中的	
主要纳税筹划	506
第一节 企业兼营与混合销售的纳税筹划	506
第二节 企业成本计算的纳税筹划	512



第三节 企业销售环节的纳税筹划	517
第四节 企业利润形成与分配的纳税筹划	523
第五节 企业分配个人收入的纳税筹划	527
后记	532

第一篇 对民营企业财务管理 的基本认知





第一章 认知财务管理

第一节 为什么财务管理如此重要

一、财务管理是成功企业的关键因素

企业的成功有赖于众多关键因素的共同运作，这众多因素中也许我们首先想到的是公司的产品或服务的销售和营销，企业要想保持持续经营必须要让顾客满意，所以发现潜在顾客并且满足他们的需求是十分关键的，因此产品或服务让顾客满意显然是很关键的因素；其二是公司的管理，其主要功效同样也是满足顾客的需求和期望。从全球看，管理人员越来越了解了质量、时效对于销售给外部客户的产品和服务是何等重要。假如你已经有了相当数量的顾客，并且他们满意你的一切，是不是这样就可以了？答案是否定的。公司的工作并非仅仅局限于生产和销售这两个环节。只有将原材料保管、新产品研究开发、人员雇用、工资与资金的发放等环节有机地结合起来，充分发挥其综合效能，才能使全公司协调而高效地运营，取得预期的成果。

怎样才能知道公司运作得是否合理呢？仅凭“大家都在兢兢业业地工作”、“大家都很努力”这类笼统的评语，是不能作为评价公司生产经营成果的标准的。因为人人都认为自己在拼命地干，所以如果不用可比的形式对“拼命干”的成果加以比较就没有说服力。把公司的各种经营成果转换成客观的、显而易见的形式是财务部门负责的会计工作。



会计人员也越来越懂得质量、时效对于管理人员所需要的会计信息来说是何等的重要，但他们只用财务术语而不能用普通语言交流。如果企业的所有者或者管理人员经常不懂借贷知识，不确定问题是什么，更不用提出解决方案了。可见对于非财务专业的管理者来说了解一些财务知识是十分重要的。

二、财务管理对了解企业的状况很重要

企业有哪些主要资产，有些你可以看一下公司的资产实物可以获知，但有些，比如别人欠你的债，却不能直接来感知。公司目前的资金规模如何，资金主要占用在哪些资产上，企业的资金从哪里来，企业目前的债务压力是否超重，这些信息可以从资产负债表中找到。公司的销售状况如何，你可以从营销部门获取资料，但营销的利润如何，因为只有当销售价格超过成本时才会产生利润，这些信息都可以在损益表中找到。只有通过了解损益表是怎样建立的，你才能得到需要的信息。

三、财务管理对于企业制定未来计划过程很重要

成功地计划未来，必须考虑财务状况，因为设定目标和决定预算是良好财务管理的主要因素，所以它们也是公司健康的信号。

四、财务管理有助于更好地监控企业

为了有效地与客户谈判，销售职员必须了解产品或服务的成本问题。一个成功的企业管理者必须十分了解企业的财务状况。大多数企业需要经常与银行会面以复查公司的业绩和需求。一份你不明白的财务报告不能增加你在银行那里的信用度，回答你不能解答的问题也不能增加你的信用度。尽管这些事情可以问会计师，但是假如你掌握这些信息会给别人留下很好的形象。有些企业只有当遇到可怕的先兆时，他们才会注意财务报告，但是这时



可能已经太晚了。成功管理企业最有效的方式就是知道如何监控企业发展中的财务状况。

第二节 财务人员主要从事的财务管理 管理工作内容有什么

一、财务管理的概念

民营企业是一个自主经营、自负盈亏、具有自我发展能力的法人实体，它面对市场组织和管理其经营活动。在企业生产经营过程中，实物商品不断地运动，实物商品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，形成了资金运转。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为实物商品的运转过程，另一方面表现为资金的运转过程或资金运转；资金运转不仅以资金循环的形式而存在，而且伴随再生产过程的不断进行，资金运转也表现为一个周而复始的周过程。资金运转是企业再生产过程的价值方面，它以价值形式综合地反映着企业的再生产过程。企业的资金运转，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。企业的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动，实际上钱和物的增减变动都离不开人与人之间的经济利益关系。

总之，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，是企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。

二、财务活动的内容

企业财务活动是以现金收支为主的企业资金收支活动的总称。在市场经济条件下，拥有一定数额的资金，是进行生产经营活动的必要条件。企业生产经营过程，一方面表现为物资的不断



购进和售出，另一方面则表现为资金的支出和收回。企业的经营活动不断进行，也就会不断产生资金的收支。企业资金的收支，构成了企业经济活动的一个独立方面，这便是企业的财务活动，企业财务活动可分为以下四个方面。

（一）企业筹资引起的财务活动

在商品经济条件下，企业要想从事生产经营活动，首先必须筹集一定数量的资金。企业筹集的资金包括自有资金和借入资金两部分。企业的自有资金，是指通过发行股票和吸收直接投资等方面从投资者那里取得的，这里投资者包括国家、其他单位、个人和外商等。企业的借入资金，是通过发行债券、向银行借款和应付款项等方面从债权人那里取得的。企业取得的资金，可以是货币资金形态，也可以是实物形态；既可以是有形资产形态，也可以是无形资产形态。企业通过发行股票、发行债券、吸收直接投资等方式筹集资金，表现为企业资金的收入；企业偿还借款，支付利息、股利以及付出各种筹资费用等，则表现为企业资金的支出。这种因为资金筹集而产生的资金收支，便是由企业筹资而引起的财务活动。在筹资引起的财务活动过程中，企业一方面要确定筹资的总规模，以保证投资所需要的资金；另一方面要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择，合理确定筹资结构，以降低筹资成本和风险。总之企业在筹资时不仅需要数量上满足生产经营的需要，而且要考虑到各种筹资方式给企业带来的资金成本的高低，财务风险的大小，以便选择最佳筹资方式，实现财务管理整体目标。

（二）企业投资引起的财务活动

企业投资可以分为广义投资和狭义投资两种。广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程，包括企业内部使用资金的过程（如购置固定资产、无形资产等）以及对外投放资金的过程