

会计人员继续教育培训丛书

# 小企业财务管理 操作指南

马春爱 冯晓丽 编著

根据《小企业会计准则》及相关最新法规、企业  
实际工作实践编写，充分满足中小企业学习和培  
训的需要

ZLI089016



经济科学出版社

会计人员继续教育培训丛书

# 小企业财务管理操作指南

马春爱 冯晓丽 编著

经济科学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

小企业财务管理操作指南 / 马春爱, 冯晓丽编著.

—北京: 经济科学出版社, 2011. 12

(会计人员继续教育培训丛书)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1322 - 8

I. ①小… II. ①马…②冯… III. ①中小企业 - 企业管理: 财务管理 - 指南 IV. ①F276.3 - 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 245817 号

责任编辑: 黄双蓉

责任校对: 杨晓莹

版式设计: 代小卫

技术编辑: 王世伟

## 小企业财务管理操作指南

马春爱 冯晓丽 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京中科印刷有限公司印装

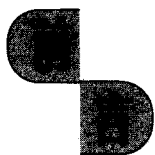
710×1000 16 开 13.25 印张 240000 字

2011 年 12 月第 1 版 2011 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1322 - 8 定价: 28.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



小企业是市场经济发展的动力，在经济发展中具有不可替代的重要作用。总的来说，小企业是我国经济发展的最基本力量，是推动技术创新的重要源泉，是就业的重要渠道，是稳定社会的重要力量，没有量大面广的小企业的平稳较快发展，就没有整个国民经济的平稳较快发展。

但是，小企业也存在较为明显的弱点，如管理水平相对较低，融资能力弱，抗风险能力差等，极大地限制了小企业的发展。因此，加强小企业内部财务管理制度建设，提高财务管理水平，增强其抵御市场风险的能力，就是小企业平衡发展的必由之路。科学的财务管理不仅可以指导各项管理工作的深入开展，对各项管理工作的过程和最终结果进行全面综合的反映，根据企业的总目标和实际情况制定财务计划、控制成本、实现资源利用最大化，还可以防止生产过程中不必要的开支和浪费，确保企业在正常运营的同时扩大生产，促进企业的发展壮大。

本书针对我国小企业的一般特点及生产经营管理特点,对小企业财务管理全过程的筹资、投资、营运资金、利润分配、风险控制等内容进行了详细阐述,并以实际案例进行分析,以帮助小企业财务管理人员提高业务水平,增强小企业的综合竞争能力。



虽然我们在编写过程中，追求尽善尽美，但是，由于编者水平有限，书中难免有不妥之处，恳请广大读者提出批评指正，并提出好的想法与建议，在使用过程中与我们多多交流与沟通，以便我们不断完善，为我国小企业的发展做出贡献。

编 者

# 目 录

|                          |    |
|--------------------------|----|
| <b>第一章 总论</b> .....      | 1  |
| 第一节 小企业概述.....           | 1  |
| 第二节 小企业财务管理概述.....       | 7  |
| 第三节 财务管理的价值观念 .....      | 16 |
| 第四节 小企业财务管理案例 .....      | 26 |
| <b>第二章 小企业筹资管理</b> ..... | 29 |
| 第一节 筹资管理概述 .....         | 29 |
| 第二节 资金需要量预测 .....        | 38 |
| 第三节 最优资本结构 .....         | 45 |
| 第四节 筹资方式选择 .....         | 49 |
| 第五节 小企业筹资案例 .....        | 57 |
| <b>第三章 小企业投资管理</b> ..... | 60 |
| 第一节 投资管理概述 .....         | 60 |
| 第二节 现金流量分析 .....         | 62 |
| 第三节 投资决策评价指标 .....       | 68 |
| 第四节 小企业投资案例 .....        | 85 |



|                      |     |
|----------------------|-----|
| <b>第四章 小企业对外投资管理</b> | 88  |
| 第一节 对外投资管理概述         | 88  |
| 第二节 债券投资             | 91  |
| 第三节 股票投资             | 98  |
| 第四节 投资风险与投资组合        | 104 |
| 第五节 小企业对外投资案例        | 109 |
| <b>第五章 小企业营运资金管理</b> | 112 |
| 第一节 营运资金的概念和特点       | 112 |
| 第二节 营运资金的管理原则        | 113 |
| 第三节 现金管理             | 115 |
| 第四节 应收账款管理           | 118 |
| 第五节 存货管理             | 124 |
| 第六节 流动负债管理           | 131 |
| 第七节 小企业营运资金管理案例      | 137 |
| <b>第六章 小企业利润分配管理</b> | 141 |
| 第一节 目标利润规划           | 141 |
| 第二节 利润分配与管理          | 160 |
| 第三节 股利政策             | 163 |
| 第四节 小企业利润分配案例        | 169 |
| <b>第七章 小企业财务分析</b>   | 172 |
| 第一节 财务报表概述           | 172 |
| 第二节 财务报表基本分析         | 175 |
| 第三节 财务分析方法           | 179 |
| 第四节 小企业财务分析案例        | 186 |



# 第一章

## 总 论

### 第一节 小企业概述

#### □ 一、小企业界定

人类的社会活动大都是通过某些组织完成的。组织有营利性组织，有非营利性组织。营利性组织一般被称为“企业”。企业是依法设立的从事生产、流通、服务等经济活动，以生产或服务满足社会需要，实行自主经营、独立核算的一种营利性经济组织。企业是构筑一个国家经济的基础，也是实现社会化生产、流通、分配和消费的基本环节。企业有不同的分类标准，如按所处行业不同，可以分为工业企业、运输企业、邮电通信企业、商品流通企业、旅游饮食服务企业、施工及房地产企业等。按企业经济类型可分为国有、集体、股份制、私营、中外合资（外资）；按企业的规模可分为大型企业、中型企业和小型企业。

与大、中型企业相比，小企业是一个相对的、比较模糊的概念，要给出一个确切的定义有一定困难。目前多数国家还没有统一的小企业的定义。各国由于发展历史背景、所处经济发展阶段的不同，对小企业的界定都是从本国实际出发的，因此，各国之间会有不同的定义。

#### （一）国外对小企业的界定<sup>①</sup>

世界各国对中小企业的界定标准大致分为三类：一是以单一从业人数作为界定标准，如意大利和法国；二是既可用从业人数，又可以用资本额或营业额作为

<sup>①</sup> 徐克英：《中外小企业界定标准比较》，《中国乡镇企业会计》2005年第7期。



界定标准，如日本；三是同时采用从业人员和营业额作为界定标准，如美国。

一般来说，经济越发达，小企业的界定标准就越高。例如美国、德国、法国等经济发达国家，规定制造业的中小企业从业人员在 500 人以下。次发达的亚洲国家，标准就低很多，泰国、韩国把 50 人以下的列为小企业；中国香港地区把 100 人以下的列为中小企业；中国台湾地区将资本额和从业人数作为界定中小企业标准，规定资本额在新台币 500 万元以下，制衣、制鞋、电子产品业在 300 人以下，食品工业在 200 人以下，其他各行业在 100 人以下的为中小企业。

除从业人数外，价值量指标在界定企业规模中也起着重要作用。但有的国家采用投资额指标，有的采用销售额指标。如，1953 年，美国小企业局规定：制造业中从业人员在 250 人以下者；批发业中年销售额为 500 万美元以下者；零售和服务业中年销售额和营业额为 100 万美元以下者；建筑业中三年营业额为 500 万美元以下者均为小企业。后来，把制造业小企业雇员定位在 500 人以下，近年又规定为不超过 1 000 人。英国规定，从事零售业和各级服务业的年营业额在 5 万英镑以下，批发业年营业额在 20 万英镑以下的为中小企业。德国的工业联合会规定，中小企业的年营业额一般在 600 万马克以下。

日本更重视投资额指标。日本《中小企业基本法》规定：制造业、矿业、运输业等资本金在 1 亿日元以下，雇佣人数在 300 人以下；批发业资本金在 3 000 万日元以下，雇佣人数在 100 人以下；零售和服务业资本金在 1 000 万日元以下，雇佣人数在 50 人以下的企业都是小企业。

## （二）我国对小企业的界定

我国在不同时期对小企业的界定也不一样。20 世纪 50 年代，主要以企业职工人数为划分标准。60 年代改为以固定资产价值来划分，1978 年以企业综合生产能力来划分，1988 年又对 1978 年的标准进行修改和补充，重新颁发了《大中小型工业企业划分标准》。1999 年，国家相关部门对《大中小型工业企业划分标准》进行修改，将销售收入和资产总额均在 5 000 万元以下的企业界定为小企业。

2003 年，原国家经贸委、国家计委、财政部、国家统计局制定的《中小企业标准暂行规定》，它是按照职工人数、企业销售额和资产总额三个标准界定企业。新规定中界定的小企业，不包括以个人独资及合伙形式设立的小企业。具体规定是：

1. 工业企业：职工人数 300 人以下，销售额 3 000 万元以下，资产总额 4 000 万元以下。
2. 建筑业，职工人数 600 人以下，销售额 3 000 万元以下，资产总额 4 000



万元以下。

3. 批发和零售业，零售业小型企业职工人数 100 人以下，销售额 1 000 万元以下，批发业小型企业职工人数 100 人以下，销售额 3 000 万元以下。

4. 交通运输和邮政业，交通运输小型企业职工人数 500 人以下，销售额 3 000 万元以下，邮政业小型企业职工人数 400 人以下，销售额 3 000 万元以下。

5. 住宿和餐饮业，职工人数 400 人以下，销售额 3 000 万元以下的均为小微企业。

2011年7月,工业和信息化部、国家统计局、国家发展和改革委员会和财政部四部门研究制定了《中小企业划型标准规定》,明确相关问题。规定指出,中小企业划分为中型、小型、微型三种类型,具体标准根据企业从业人员、营业收入、资产总额等指标,结合行业特点制定。这是中国首次从中小企业中划分出微型企业这一类别。

具体来看，工业从业人员 1 000 人以下或营业收入 40 000 万元以下的为中小微型企业。其中，从业人员 300 人及以上，且营业收入 2 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 20 人及以上，且营业收入 300 万元及以上的为小型企业；从业人员 20 人以下或营业收入 300 万元以下的为微型企业。

建筑业营业收入 80 000 万元以下或资产总额 80 000 万元以下的为中小微型企业。其中，营业收入 6 000 万元及以上，且资产总额 5 000 万元及以上的为中型企业；营业收入 300 万元及以上，且资产总额 300 万元及以上的为小型企业；营业收入 300 万元以下或资产总额 300 万元以下的为微型企业。

交通运输业从业人员 1 000 人以下或营业收入 30 000 万元以下的为中小微企业。其中，从业人员 300 人及以上，且营业收入 3 000 万元及以上的为中型企业；从业人员 20 人及以上，且营业收入 200 万元及以上的为小型企业；从业人员 20 人以下或营业收入 200 万元以下的为微型企业。

房地产开发经营营业收入 200 000 万元以下或资产总额 10 000 万元以下的为中小微型企业。其中，营业收入 1 000 万元及以上，且资产总额 5 000 万元及以上的为中型企业；营业收入 100 万元及以上，且资产总额 2 000 万元及以上的为小型企业；营业收入 100 万元以下或资产总额 2 000 万元以下的为微型企业。

### (三) 会计上对小企业的划分

会计上对小企业进行界定，目的是在充分挖掘小企业会计特殊对象和服务目标的前提下，制定出一套有效的会计处理以及财务报告模式。



## 1. 欧盟国家在会计上对小企业的界定

欧洲各国企业规模大小的界定主要有三项标准：资产总值、净周转额和财政年度平均雇员人数。根据欧共体 1978 年第四号指令，小公司指的是：在资产负债表日，不超过下列三项标准中的两项标准的公司：（1）资产总额：100 万欧元；（2）净周转额：200 万欧元；（3）财政年度平均雇员人数：50 人。

欧共体指令要求只要满足其中两个标准就可以归入小公司，这主要是考虑到各个行业的具体情况，如从事商业贸易的企业，资产额较低，而周转额较高；从事工业制造的企业正好相反，资产额高而周转额相对较低；服务企业的特点是雇员较多。

## 2. 我国在税务和审计上对小规模企业的界定

我国将增值税纳税人分为一般纳税人和小规模纳税人，划分标准有两个：一是企业规模大小；二是企业性质。根据现行增值税法规规定，小规模纳税人的认定标准是：①从事货物生产或提供应税劳务的纳税人，及以从事货物生产或提供应税劳务为主，兼营货物批发或零售的纳税人年应征增值税销售额（以下简称应税销售额）在 50 万元以下（含 50 万）。②从事货物批发或零售的纳税人，及以从事货物批发或零售为主、兼营货物生产或提供应税劳务的纳税人，年应纳增值税销售额在 80 万元以下（含 80 万）。③年应税销售额超过小规模纳税人标准的其他个人按小规模纳税人纳税；非企业性单位、不经常发生应税行为的企业可选择按小规模纳税人纳税。

从审计中介市场看，我国有近 60% 的审计对象是小企业。但中国注册会计师协会 2001 年 7 月 19 日颁布的《中国注册会计师执业规范指南第 4 号——小规模企业审计（试行）》，并未对中小企业的规模做出明确的界定，只是列举了小规模企业所具有的一些主要特征和其他特征。由注册会计师结合这些特征，并根据我国小企业的现行划分标准及注册会计师的专业判断确定是否为小规模企业。这样做的好处是能将定性和定量指标都考虑到，但随意性太大，界限模糊，难以操作。

## 3. 我国《小企业会计准则》对小企业的界定

由财政部颁发的 2013 年 1 月 1 日起执行的《小企业会计准则》，对小企业执行准则的范围按《中小企业划型标准》确定，但剔除了下列三类小企业：①股票或债券在市场上公开交易的小企业；②金融机构或其他具有金融性质的小企业；③企业集团内的母公司和子公司。



## □ 二、小企业基本特点

### (一) 企业数量众多

在当今世界上,无论是发达国家还是发展中国家,小企业在国民经济中都发挥着重要的、不可替代的作用,都占据着重要的地位。在任何一个国家和地区,小企业在数量上都占有绝对优势。按照《中小企业划型标准规定》,我国企业数量结构特点是大型企业极少,中型企业不多,小型企业占绝大多数。总体来看,全国各类大型企业不到1万家,占全国企业的不足0.1%;中型企业不到10万家,占近1%;其余99%均为小型企业。目前,我国中小企业数量接近1000万户,总数已占全国企业总数的99%以上,其中300人以下的小企业占95.8%。

### (二) 体制灵活,组织结构简单,管理水平相对较低

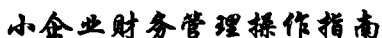
小企业大都采取个人独资或合伙形式,生产决策、市场营销、人力资源、组织结构等方面都表现出很强的适应性和弹性,经营手段比较灵活。但大多数小企业管理的制度化、规范化程度较低,因此,缺乏有效的、系统的内部管理体系,经营活动也不够规范。

### (三) 竞争力较弱

小企业的资本总量小,生产规模和资本有机构成一般较低,生产设备相对落后,工艺比较陈旧,产品标准化程度低,技术含量和附加值较小,产业规模较小,管理水平较低,导致小企业相对大中型企业而言竞争力较弱。

### (四) 融资困难

我国小企业规模较小,管理模式单一,进入资本市场直接融资的空间有限,利用债券和股票筹资的可能性较小,融资渠道主要依赖银行,因此严重制约小企业的发展。由于资本较少,缺乏贷款抵押和担保,银行主要偏向大型企业或资金雄厚的企业。特别是2007年全球金融危机爆发以来,银行为保证资金安全,更愿意将资金贷给大企业,小企业得到的贷款份额非常少。于是,不少小企业只好转向民间资本,高利借贷泛滥,在加重小企业经营成本的同时,也扰乱了正常金融秩序。正是由于融资困难,很多中小企业即使有好的项目也很难实施,极大地限制了小企业的发展。



小企业在经济发展中具有不可替代的重要作用，这一点已经是世界各国的共识，也为各国的经济发展所证明。总体来讲，小企业的作用主要表现在以下几个方面。

小企业在国民经济中占有十分重要的地位，是二级城市以及二级城市以下市县财政收入的主要来源。目前中国中小企业总数已占全国企业总数的 99% 以上，创造的最终产品和服务价值超过国内生产总值的 60%，对税收的贡献超过 50%，提供了近 70% 的进出口贸易额。

随着科技的迅速发展，新开办小企业层出不穷。第三产业也不断涌现出一些新的部门和行业，而每一行业在初始阶段必然以小企业为主。同时，一些大企业随着资本（技术）密集程度越来越高，对劳动力需求日益减少，在这种情况下，小企业成为吸纳富余人员的主要力量，为下岗人员提供了大量就业机会。而就业工作的重要职能就是维护社会稳定，因此，小企业是维护社会稳定的重要力量。目前占全国企业总数 99% 的中小企业，提供了全国 80% 的城镇就业岗位，上缴的税收约为国家税收总额的 50%。这充分表明，没有量大面广的小企业的平稳较快发展，就没有整个国民经济的平稳较快发展。

小企业面临的外部竞争压力相对大企业更大，这给小企业力求以新取胜、以奇制胜提供了强有力的内在动机。小企业能灵活、迅速地对某个创新项目做出决策，创新活动在没有行政干预的宽松环境下比较活跃地进行，并能让那些在大企业受到种种约束无法施展才能的科技人员开展创新工作，以发挥他们的专业特长，将创新作为竞争策略的核心。小企业在技术创新上虽不像大企业有专门的研发部门，但也有自己的优势和特点。小企业的这种创新优势，也使小企业成为新的经济增长点。据有关资料统计，我国 65% 的发明专利、75% 以上的企业技术创新、80% 以上的新产品开发，都是由中小企业完成的。



## 第二节 小企业财务管理概述

### 一、财务管理概念和特点

#### (一) 小企业财务管理的概念

在如今市场经济环境下,小企业同大中型企业一样,属于独立核算、自主经营、自负盈亏的经济组织,必须按照经济规律进行财务管理,减少经营过程中的失误,以求得生存与发展。因此,小企业在增加产品销量、提高产品质量,扩大产品种类,增强企业信誉和竞争力的同时,还应该加强企业管理,合理配置人力、财力和物力,开源节流,实行经济核算,不断提高经济效益,增加企业的财富。

小企业的财务管理就是运用价值规律对企业的生产经营活动进行综合的管理,也就是小企业在市场经济条件下所进行的最基本的理财活动,通过合理的财务管理,小企业可以有效地筹集与调度资金,合理配置企业的财务资源,正确处理企业与各方面的经济关系,通过不断提高企业的经济效益,实现企业的资本保值、增值,增强企业自我发展能力,最终实现企业价值的最大化。

小企业的财务是小企业再生产过程中的资金运用及其所体现的经济关系,即企业财务是企业财务活动与财务关系的统一。通过合理组织财务活动,正确处理财务关系,从企业的资金筹集开始管理,合理运用筹集的资金,监督和控制资金的使用与耗费,做好资金的收回与分配等一系列财务管理工作。

#### (二) 小企业财务管理的特点

受我国小企业的一般特点及生产运营管理特点的影响,小企业财务管理活动具有以下特点或者问题。

##### 1. 财务管理不受重视,地位不高

小企业本身规模较小,组织结构简单,管理人员相对较少,没有建立合理的企业财务管理目标,常常误把利润最大化作为财务管理的目标,导致企业仅仅考虑部分人的利益,而对员工、社会、国家的要求视而不见,片面追求利润最大化,只重视眼前利益,不顾长远发展。企业的财务管理未受到应有的重视、财务管理地位不高。大部分小企业未配置独立的财务管理机构或人员,财务人员被当



做“记账”员，主要负责对外提供财务与纳税报表。

### 2. 缺乏融资渠道，资金严重不足，资金积累能力较弱

小企业的迅速发展，已经成为我国经济的重要组成部分。虽然近几年国家对小企业的发展有所关注，但相当一部分小企业仍然面临融资困难的处境，资金无法得到满足。这样就使得小企业发展初期的资本原始积累不足，初始资本投入不足，资金积累能力较弱，可以说，资金不足的问题贯穿了小企业发展的各个阶段，严重制约了在国民经济中占据重要地位的小企业的正常发展和规模扩张。

### 3. 管理模式僵化，管理观念陈旧

一方面，有些企业管理者的管理能力和管理素质较低，不懂得将财务管理纳入企业管理的有效机制中，缺乏现代财务管理观念，使财务管理失去了它在企业管理中应有的地位和作用。另一方面，小企业典型的管理模式是所有权与经营权的高度统一，企业的投资者同时就是经营者，这种模式势必给企业的财务管理带来负面影响。在这些企业中，企业领导者集权现象严重，职责不分，越权行事，造成财务管理混乱、财务监控不严等。

### 4. 投资能力弱，缺乏科学性

随着市场竞争的加剧，不少小企业为了提高自身竞争能力，开始自觉地加快技术改造、设备更新和新产品开发的力度，上了许多投资项目。但由于财务管理水平低，缺乏优秀的管理人才，加之先进的财务管理技术和方法得不到运用，不能进行科学的投资分析和市场论证，资金使用的随意性较强，特别是面对大量可供选择的商机，往往比较轻易地做出投资决策，造成投资失误。此外，部分小企业由于自身的规模小，贷款也比较多，所面临的风险就更大，资金严重不足造成投资所需资金短缺，为弥补缺陷它们总是努力尽快收回投资，所以又会加重投资目标的短期性和投资的盲目性。

### 5. 财务控制薄弱，缺乏高效完善的管理和服务体系

首先，对现金管理不严，造成资金闲置或不足在小企业中是常见现象。有些小企业认为现金越多越好，造成现金闲置，未参加生产周转；有些企业的资金使用缺少计划安排，过量购置不动产，无法应付经营急需的资金，陷入财务困境。其次，应收账款周转缓慢，造成资金回收困难。原因是没有建立严格的赊销政策，缺乏有力的催收措施，应收账款不能兑现或形成呆账。最后，存货控制薄弱，造成资金呆滞。很多中小企业月末存货资金往往超过其营业额的两倍以上，造成资金呆滞，周转失灵。

### 6. 企业缺乏风险抵抗能力

小企业一般都是快速成长型企业，一旦外部经济大环境突然变化，重大政策



调整,各种自然灾害或其他突发性风险事件发生,企业就会因其业务萎缩、资产缩水或重大财产损失而陷入困境。归根结底是大多数小企业并未在日常的财务管理工作中进行财务风险的分析和防范,没有注重企业的可持续发展,一旦发生风险将会给企业带来毁灭性的灾难。

## □ 二、财务管理内容

### (一) 小企业的财务活动

所谓财务活动,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。小企业的生产经营活动表现为不断购进物资和商品的出售,以及资金的支出和收回。随着企业经营活动的进行,资金收支活动也不断产生,由此构成小企业经济活动的一个独立方面,即财务活动,包括企业筹资引起的财务活动,企业投资引起的财务活动,企业营运引起的财务活动,企业利润分配引起的财务活动。

#### 1. 筹资引起的财务活动

资金筹集是财务活动的基本环节之一。取得一定的经济资源是进行生产经营活动的前提条件。在市场经济条件下,经济资源首先表现为与生产经营规模和技术结构相适应的一定量资本。因此,在企业创办之初,投资者应当按照有关法律的规定投入一定量的资本。企业投入运营后,还将根据生产经营需要进一步筹集必要的资金。

总体来说,小企业筹集的资金包括所有者投入的资金和借入资金两类,前者通常称为所有者权益,后者通常称为负债。所有者权益主要包括两项:一是实收资本,指企业所有者按照法律规定在创立时投入的资本或在创立后增加的资本,在公司制企业称为股本;二是留存收益。指企业按照法律规定或企业内部分配政策,为用于补充生产经营资金、用于后备或用于以后年度分配等,将税后利润留在企业的部分。负债主要包括向银行借款、发行债券、商业信用等。小企业筹集来的资金表现为企业资金的收入,而偿还借款、支付利息、股利以及各种筹集资金而产生的费用则是资金的支出。

#### 2. 投资引起的财务活动

小企业通过各种途径取得资金以后,将按照生产经营的实际需要投放资金,以获取利润,不断提升企业的价值。筹集到的资金主要包括以下用途:一是用于购建房屋、建筑物、机器设备等固定资产;二是用于开发或外购专利、土地使用