

农民实用财经知识读本

# 农村企业 财务管理问答

胡冬鸣 编著



中国财政经济出版社

农民实用财经知识读本

# 农村企业财务管理问答

胡冬鸣 编著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

农村企业财务管理问答/胡冬鸣编著. —北京: 中国财政经济出版社, 2010. 11

(农民实用财经知识读本)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2482 - 4

I. ①农… II. ①胡… III. ①农业企业管理: 财务管理 - 问答  
IV. ①F306 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 184065 号

责任编辑: 张若丹

责任校对: 李 丽

封面设计: 郁 佳

版式设计: 文 通

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto:cfeph@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 32 开 6.625 印张 177 000 字

2010 年 11 月第 1 版 2010 年 11 月北京第 1 次印刷

定价: 26.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2482 - 4/F · 2112

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

## 丛书编委会成员名单

主 任 张立宪

副主任 陆广德

委 员 李玲兰 李 冰 孙 琛

杨钧瑛

# 前 言

随着国家惠农政策的不断落实及农村集体经济的不断发展壮大，农村企业所拥有的资产与资金的规模以及经营收支的规模在不断迅速增长，其经营的范围在不断扩大。所有这些变化，对农村企业的财务管理工作提出了更高和更细的要求。基于这种考虑，提供一本能够满足基层农村企业财务管理工作基本需要的书籍是作者的最大愿望。本书的特点在于以问题解答的方式向从事农村企业管理工作的读者提供农村企业财务管理的基本原理和基本方法，并且用更加鲜活的事例向读者传授理财过程，使读者感受财务工作的实际，并从中感悟所蕴含的理财原理。本书更多地考虑了读者财务管理知识的延伸与拓展，非常形象地向读者提供了财务管理基础工作的内容和组织方式，使读者“看得见，摸得着”，能够知道财务管理工作的实际过程。同时，本书还更多地考虑了财务管理和会计核算实际工作的技术衔接问题，特别是基础和分析性数据的相互支持问题。应该说，在任何一个企业都不可能存在一个完全相同的模式和完全相同的处理办法，因此，如何利用所学知识去解决一些颇具困难的问题，应是财务人员是否真正掌握财务原理的关键。就财务管理的基础工作部分，本书安排了颇有特性的一些财务管理案例，让读者看到企业实际工作中的千变万化，对具体问题展开具体分析，真正掌握财务管理中精髓的东西。

本书是依据财务管理的基本原理，结合农村企业财务工作的特点进行编写的。旨在从基础的财务工作环节抓起，提高农村企业财务管理水平。本书对农村企业资金筹集、固定资产和有价证券投资、营运资金使用、成本控制、收益及其分配、预算、财务分析等

管理工作中的主要问题进行了较为具体地介绍和阐述。希望能够帮助财务管理企业对企业的资金周转、负债经营、成本费用控制、预算管理和财务分析问题有着全面的认识和理解，特别是帮助财务管理人员解决一些工作中的实际问题，或者是提供一些解决问题的思路。

由于编写时间仓促，本书难免存在一些问题和疏漏，敬请读者批评指正。

**编著者**

2010年8月30日

# 目 录

<b>一、农村企业财务管理的基本问题</b> .....	( 1 )
1. 农村企业财务管理的基本内容是什么? .....	( 1 )
2. 农村企业财务管理基本原则是什么? .....	( 3 )
3. 农村企业财务管理受哪些制约因素影响? .....	( 6 )
<b>二、资金时间价值和投资风险价值</b> .....	( 12 )
1. 怎样理解资金时间价值? .....	( 12 )
2. 怎样理解理财中的风险和风险价值? .....	( 20 )
<b>三、筹资管理</b> .....	( 30 )
1. 企业筹集资金的主要渠道和主要方式有哪些? .....	( 30 )
2. 企业资本金制度的主要内容是什么? .....	( 31 )
3. 怎样测算企业的资金需要量? .....	( 32 )
4. 怎样认识和利用负债筹资? .....	( 38 )
5. 怎样取得和归还银行借款? .....	( 42 )
6. 怎样利用账期内的应付款? .....	( 51 )
7. 怎样计算资金的筹集与使用费用? .....	( 56 )
8. 怎样搭配资金来源才节省费用开支? .....	( 58 )
<b>四、长期投资管理</b> .....	( 62 )
1. 固定资产投资分析中如何测算现金流量? .....	( 62 )
2. 怎样使用固定资产投资分析中不考虑资金时间价值的 的分析方法? .....	( 67 )
3. 怎样使用固定资产投资分析中考虑资金时间价值的 的分析方法? .....	( 69 )

4. 怎样进行固定资产更新决策? ..... ( 78 )
5. 怎样计算所投资的债券价值? ..... ( 81 )
6. 企业进行债券投资所面临的风险有哪些? ..... ( 83 )
7. 怎样计算所购股票的价值? ..... ( 84 )
8. 怎样计算所购股票的投资回报率? ..... ( 84 )
9. 基金投资的品种有哪些? 基金投资的优缺点有哪些?  
..... ( 85 )
10. 怎样计算所购基金的价值? ..... ( 87 )
11. 怎样计算所投资基金的回报率? ..... ( 87 )
- 五、营运资金管理** ..... ( 89 )
1. 怎样计算营运资金? ..... ( 89 )
2. 为什么说现金太多并非好事? ..... ( 89 )
3. 如何建立企业现金内部牵制制度? ..... ( 91 )
4. 如何进行现金日常管理? ..... ( 92 )
5. 怎样计算企业合理的现金持有量? ..... ( 93 )
6. 对现金进行效益管理的基本要求是什么? ..... ( 96 )
7. 企业进行短期证券投资的选择标准是什么? ..... ( 97 )
8. 企业进行短期证券投资的主要方法有哪些? ..... ( 98 )
9. 管理应收款需要的成本开支有哪些? ..... ( 100 )
10. 怎样确定企业的应收款政策? ..... ( 101 )
11. 怎样进行应收款的日常控制? ..... ( 104 )
12. 花在原材料和商品储备方面的钱多少才合适? ..... ( 105 )
13. 每次购进多少原材料才合算? ..... ( 110 )
14. 怎样进行对原材料的重点控制? ..... ( 116 )
15. 怎样进行对应付款的管理? ..... ( 128 )
- 六、成本费用管理** ..... ( 129 )
1. 成本费用的内容有哪些? ..... ( 129 )
2. 怎样进行成本费用预测? ..... ( 130 )



---

3. 编制成本费用计划的程序是什么? .....	(139)
4. 怎样进行成本费用日常控制? .....	(140)
<b>七、收益及其分配管理 .....</b>	<b>(144)</b>
1. 怎样计算企业的收益? .....	(144)
2. 怎样确定企业实现的收益目标? .....	(144)
3. 怎样进行收益管理? .....	(149)
4. 企业收益分配的基本项目是什么? 有哪些相关财务 规定? .....	(152)
5. 怎样确定对投资人进行收益分红的政策? .....	(153)
6. 怎样预测销售收入? .....	(154)
<b>八、财务预算 .....</b>	<b>(159)</b>
1. 怎样编制企业现金预算? .....	(159)
2. 怎样编制预计财务报表? .....	(169)
<b>九、财务分析 .....</b>	<b>(172)</b>
1. 财务分析的技术方法主要有哪些? .....	(172)
2. 怎样进行基本财务指标分析? .....	(179)
3. 怎样进行综合财务指标分析? .....	(184)
<b>附录 1: 复利终值系数表 .....</b>	<b>(194)</b>
<b>附录 2: 复利现值系数表 .....</b>	<b>(196)</b>
<b>附录 3: 年金终值系数表 .....</b>	<b>(198)</b>
<b>附录 4: 年金现值系数表 .....</b>	<b>(200)</b>

# 一、农村企业财务管理的基本问题

## 1. 农村企业财务管理的基本内容是什么？

农村企业财务管理是对农村企业的资金进行规划运筹和控制的一项管理活动。农村企业财务管理的内容是农村企业资金活动所表现出来的具体方面。具体讲，农村企业财务管理的内容包括：筹资管理、投资管理、收益分配管理和营运资金管理。

### (1) 筹资管理。

投资是组织企业生产经营活动的基础，而筹资又是进行投资的前提。筹资是农村企业财务管理的首要环节。而事实上，在企业发展过程中，筹资和投资管理是贯穿始终的。无论是在企业创立之初，还是在企业成长过程中需要扩张规模，甚至是日常的经营周转，都有可能遇到资金筹措问题。筹资管理需要解决的问题是多层次的：筹资管理必须注重企业资金结构的合理安排，保证企业既有财务的稳定性，同时又有一定的灵活性；筹资管理必须注重成本的控制，因为任何资金的提供者都要求获得报酬，但这种报酬又存在着差异，故企业财务管理人员必须进行选择和比较；筹资管理还要密切配合投资和生产经营的实际需要，做到适时和适量。

### (2) 投资管理。

投资管理是农村企业财务管理的一个非常重要的环节。投资决策的成败对农村企业未来生产经营活动的成败具有根本性甚至是决定性的影响。投资分为短期投资和长期投资，但财务管理工作的重点主

要是长期投资。投资管理的基本内容是投资决策分析，但其首要任务是如何进行投资方面的选择，如进行多元化投资、一体化投资或专业化投资。由于不同的投资方向选择意味着农村企业不同的未来发展方向和路径，因此，投资方向选择是一个具有战略意义的问题，必须慎之又慎。在具体的投资决策分析中，一方面要谨慎地测算现金流入和流出的数量，另一方面还要充分考虑投资风险。在投资项目形成之后，财务人员要加强跟踪管理，确保投资项目达到预期的经营效果。

### (3) 收益分配管理。

收益分配管理主要是农村企业本年收益及其积累下来的历年收益如何进行分配，即多少用于给投资人分配，多少用于企业留存。在进行企业收益分配时，投资人的近期利益和企业长远利益是一对需要解决的矛盾。给股东分配收益数额过低，会使投资人的近期利益得不到满足；而给股东分配收益数额过高，则企业留存盈余过少，会不利于企业长期发展。具体而言，收益分配管理主要涉及以下问题：投资人对收益分配的要求；企业发展对保留盈余的要求；影响收益分配的主要政策及制度要求；收益分配政策的连续和适时调整问题。

### (4) 营运资金管理。

营运资金是农村企业流动资产补偿流动负债后的剩余部分，涉及短期资金来源和使用两个方面。营运资金管理的基本任务是短期资金来源的筹措和短期资金周转效率的提高。营运资金管理的基本目标是通过有效进行资金的日常调度和调剂，合理配置资金的量及其结构，以提高资金的使用效率，增强短期资金的流动性（变成现金的能力）。营运资金管理的首要任务是合理安排流动资产与流动负债的比率关系，确保企业具有较强的偿债能力。其次，如何加强农村企业流动资产管理，提高流动资产的周转效率，是农村企业资产整体使用效率是否提升、收益水平是否提高的一个重要因素。与此同时，农村企业应加强流动资产与流动负债内部结构合理性的研究，寻求适合企业的资金分布及来源结构，保证企业短期资金正常

周转和短期偿债能力正常维持。

## 2. 农村企业财务管理基本原则是什么？

财务管理原则是农村企业组织财务活动、处理财务关系的准则。它是从农村企业财务管理的实践经验中概括出来的、体现理财活动规律性的行为规范，是对财务管理的基本要求。

### (1) 资金合理配置原则。

农村企业财务管理是对农村企业全部资金的管理，而资金运动的结果则形成农村企业各种各样的物质资源。各种物质资源要有一定的比例关系。所谓资金合理配置，就是要通过资金活动的组织和调节，来保证各项物质资源具有最优化的结构比例关系。

农村企业物质资源的配置情况是资金运用的结果，同时它又是通过资金结构表现出来的。从一定时点的静态来看，农村企业有各种各样的资金结构。在资金占用方面，有对外投资和对内投资的构成比例；有固定资产和流动资产的构成比例；有材料、在产品、产成品的构成比例等。在资金来源方面，有负债和权益资金的构成比例；有长期负债和流动负债的构成比例等。按照系统论的观点，组成系统的各个要素的构成比例是决定一个系统功能状况最基本的条件，在财务活动这个系统中也是如此。资金配置合理，从而资源构成比例适当，就能保证生产经营活动的顺畅进行，并由此取得最佳的经济效益。因此，资金合理配置是企业持续、高效运营必不可少的条件。

与此同时，农村企业必须把资金按合理的比例配置在生产经营的各个阶段上，才能保证资金活动的继起和各种形态资金占用的适度，这同样是保证生产经营活动顺畅进行的先决条件。如果企业产品销售长期占压在应收款而不能收回资金，又不能采取有力的调节措施，则生产经营必然发生资金短缺的困难；如果企业不优先保证内部业务的资金需要，而把资金大量用于对外长期投资，则企业主营业务的开拓和发展必然要受到影响。通过合理运用资金实现企业资源的优化配置，从财务管理的角度来看，就是合理安排企业各种

资金结构的问题。企业进行资金结构决策、投资组合决策、存货决策、收益分配决策都必须贯彻这一原则。

### (2) 收支积极平衡原则。

在财务管理中，不仅要保持各种资金存量的协调平衡，而且要经常关注资金流量的动态协调平衡。所谓收支积极平衡，就是要求资金收支不仅在一定期间总量上求得平衡，而且在每一个时点上也要协调平衡。

资金收支的平衡归根结底取决于购、产、销活动的平衡。农村企业既要搞好生产经营过程的组织管理工作，又要抓好生产资料的采购和产品的销售，要购、产、销一起抓，克服任何一种片面性。只有坚持生产和流通的统一，使企业的购、产、销三个环节互相衔接，保持平衡，企业的资金周转才能正常进行并取得应有的经济效益。

资金收支平衡不能采取消极的办法来实现，而要采取积极的办法解决收支中存在的矛盾。要做到收支平衡，首先，要开源节流，增收节支。节支是要节约那些应该压缩、可以压缩的费用，而对那些在创收上起决定作用的支出则必须全力保证；增收是要增加那些带来较高经济效益的经营收入，而不主张采取拼设备、不惜工本、不顾质量地一味追求短期收入的做法。其次，在发达的金融市场条件下，还应当通过短期筹资和投资来调剂资金的余缺。在一定时期内，资金入不敷出时，应及时采取办理借款、合理利用应付款账期等方式融通资金；而当企业资金比较宽裕时，则可安排归还借款、进行短期证券投资。在组织资金收支平衡问题上，既要量入为出，根据现有的财力来安排各项开支，又要量出为入，对于关键性的生产经营支出开辟财源并积极给予支持。收支积极平衡原则不仅适用于现金收支计划的编制，而且对于证券投资决策、筹资决策等也都有重要的指导意义。

### (3) 成本效益原则。

农村企业的资金增值额主要来自于自身经营和对外投资而取得的经营收益。因此，对于形成资金增值的成本和效益这两个方面的

因素必须认真进行分析和权衡。成本效益原则就是要对经济活动中的所耗与所得进行分析比较，对经济行为的得失进行权衡，使成本与收益得到最优的结合，以求取得最多的盈利。实行成本效益原则不仅能够提高农村企业的经济效益，而且能够使投资者的权益最大化。因而，企业在筹资活动中，有资金成本和息税前资金收益率的对比分析问题；在投资决策中，有投资额与各期投资收益额的对比分析问题；在日常经营活动中，有经营支出与经营收入的对比分析问题。企业的一切成本费用的发生最终都是为了取得收益，都可以联系相应的收益进行比较。农村企业进行各种财务决策都应当按照成本效益原则作出周密分析。成本效益原则作为一种价值判断原则在财务管理中具有广泛的应用价值。

#### (4) 收益风险均衡原则。

在市场经济的激烈竞争中，进行财务活动不可避免地要遇到风险。财务活动中的风险是指获得预期财务成果的不确定性。农村企业要想获得收益就不能回避风险问题。可以说，风险中包含着收益，挑战中存在着机遇。农村企业进行财务管理不能只顾追求收益，不考虑发生损失的可能。收益风险均衡原则要求农村企业对每一项财务活动要全面分析其收益性和安全性，按照收益和风险适当均衡的要求来决定采取何种行动方案，在实践中趋利避害，提高收益。

在财务活动中，低风险只能获得低收益，高风险则往往可能得到高收益。例如，在流动资产管理方面，持有较多的现金可以提高企业偿债能力，减少债务风险，但是银行存款利息很低，而库存现金则完全没有收益；在筹资方面，发行债券与发行股票相比，由于利率固定且利息可在成本费用中列支，对企业留用收益影响较小，可以提高权益资金的收益率，但是企业要按期还本付息，并承担较大的风险。因此，无论是对投资者还是对受资者来说，都要求收益与风险相适应，风险越大，则要求的收益也越高。只是不同的经营者对风险的态度有所不同而已。应该强调指出的是，无论市场的状况是繁荣还是衰落，无论人们的心理状态是稳健还是进取，都

应对决策项目的风险和收益作出全面的分析和权衡，以便选择最有利的方案。同时还要尽可能地回避风险，化风险为机遇，在危急中找对策，以提高企业的经济效益。

#### (5) 分权管理原则。

在规模较大的农村企业中，财务活动必须实行分权管理。所谓分权管理，就是在企业总部统一领导的前提下，合理安排各级单位和各职能部门的权责关系，充分调动各级各部门的积极性。统一领导下的分权管理是民主理财制度在财务管理中的具体运用。

在财务管理上实行统一领导、分权管理，就是要按照管理物资同管理资金相结合、使用资金同管理资金相结合、管理责任同管理权限相结合的要求，合理安排企业内部各单位在资金、成本、收入等管理上的责权关系。其中，财务部门是组织和推动农村企业财务管理工作的主管部门，而供、产、销是直接负责组织各项生产经营活动，使用各项资金和物资，发生各项生产经营耗费，创造和实现生产经营成果的生产经营职能机构。企业要在加强财务部门集中管理的同时实行各职能部门的分口管理，按其业务范围规定财务管理的职责与权限，并核定指标，定期进行考核。

统一领导下的分权管理还包含着专业管理和群众管理相结合的要求。企业财务部门是专职财务管理的部门，而供、产、销等部门的管理则带有群众管理的性质。

### 3. 农村企业财务管理受哪些制约因素影响？

农村企业财务管理的制约因素是指对农村企业财务管理活动产生影响和牵制作用的各种外部条件。财务管理的制约因素是企业财务决策难以改变的外部约束条件，企业财务决策更多的是适应它们的要求和变化。财务管理制约因素涉及的范围较广，其主要的内容包括技术制约因素、法律制约因素、金融市场制约因素和经济制约因素四个方面。

#### (1) 技术制约因素。

技术制约因素是指农村企业财务管理目前得以实现的技术手段

和技术条件，它决定着农村企业财务管理的效率和效果。目前，农村企业财务管理所依据的经济数据主要是由企业的会计部门来提供，占到企业经济数据总量的绝大部分。这远远不够，因为财务管理工作既会涉及企业会计层面的东西，如资金的筹集和使用、费用的开支和控制、收益的分配和积累，但更多的是涉及企业生产经营管理层面的东西，如增收节支具体手段的提出、服务、库房管理、产品滞销问题产生的原因和解决办法的提供。因而从某种意义上讲，财务管理会触及企业经营管理的各个角落和各个层面。作为财务管理工作支撑的数据支持系统必须是会计数据、统计数据、业务数据三个方面的有机结合，而不仅仅是单一的会计数据。从分工上看，会计和统计数据分析主要是帮助展示成绩和揭露问题，而业务数据分析主要是帮助管理层总结经验和查找形成问题的原因所在。

## (2) 法律制约因素。

财务管理的法律制约因素是指农村企业和外部发生经济关系时所应遵循的各种法律、法规和规章制度。农村企业在其经营活动中，要和政府相关部门、其他企业或社会组织、企业职工或社会个人，以及国外的经济组织或个人发生经济关系。政府管理这些经济活动和经济关系的手段包括行政手段、经济手段和法律手段三种。在市场经济条件下，行政手段在逐渐减少，而经济手段，特别是法律手段在日益增多，越来越多的经济关系和经济活动的准则用法律的形式固定下来。同时，众多的经济手段和必要的行政手段的使用，也必须逐步做到有法可依，从而转化为法律手段的具体形式，真正实现经济管理的法制化。

农村企业的理财活动，无论是筹资、投资还是收益分配，都要和企业外部发生经济关系。在处理这些经济关系时，农村企业应当遵循如下有关法律、法规、规章制度：企业组织法律法规，包括《公司法》、《中外合资经营企业法》、《中外合作经营企业法》、《外资企业法》、《合伙企业法》等；税收法律法规，如《增值税法》、《企业所得税法》、《税收征管法》等；财务规章制度，包括《企业财务通则》、《企业会计准则》、《农村集体经济组织会计制度》、



《农民专业合作社财务会计制度》等。当然，与农村企业财务管理有关的其他经济法律法规还有许多，包括各种证券法律法规、发票管理办法及其实施细则、支付结算制度、合同法律等。企业财务人员要熟悉这些法律规范，在守法的前提下完成财务管理工作，实现企业的经营目标。

### (3) 金融市场制约因素。

金融市场是指资金融通的场所，其交易对象包括货币借贷、票据承兑和贴现、有价证券买卖、办理国内外保险以及生产资料的产权交换等。金融市场是农村企业投资和筹资的场所。企业需要资金时，可以到金融市场选择自己需要的方式筹资；企业有了剩余的资金，也可以选择灵活的投资方式为其资金寻找出路。同时，企业通过金融市场使长期资金和短期资金相互转化，如企业将所持有的股票和债券等长期投资在金融市场上转手变现，成为短期资金；短期货币资金在金融市场上购买股票、债券等长期资产而变成长期资金。不仅如此，金融市场为企业理财还提供了重要的信息来源。金融市场的利率变动反映资金的供求状况；有价证券市场的行市反映投资人对企业经营状况和盈利水平的评价。它们是企业经营和投资的重要依据。

金融市场按交易的期限划分为短期资金市场和长期资金市场。短期资金市场是指期限不超过一年的资金交易市场，由于短期有价证券易于变为货币，所以也称作货币市场；长期资金市场是指期限在一年以上的股票、债券和基金交易市场，因为股票和债券主要用于固定资产等资本货物购置，所以也称为资本市场。

按交割的时间分为现货市场和期货市场。现货市场是指买卖双方成交后，当场或几天之内买方付款、卖方交出证券的交易市场；期货市场是指买卖双方成交后，在双方约定的未来某一特定日期才交割的交易市场。

按交易的性质分为发行市场和流通市场。发行市场是指从事新证券和票据等金融工具买卖的转让市场，也称作一级市场；流通市场是指从事已上市的旧证券和票据等金融工具买卖的转让市场，也