

公路施工企业 财务管理

GONGLU SHIGONG QIYE CAIWU GUANLI

• 赵金峰 编著



人民交通出版社

China Communications Press

华北水利水电学院图书馆



209361527

要野客内

F540.58

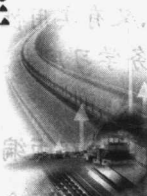
Z301

公路施工企业 财务管理

GONGLU SHIGONG QIYE CAIWU GUANLI

• 赵金峰 编著

附赠(910)目錄



人民交通出版社

China Communications Press

2A032/08

Handwritten mark resembling a stylized 'J' or '5'.

936152

内容提要

本书运用财务管理原理,结合公路施工企业实际,对短期和长期筹资决策、资本结构和资本成本、流动资产和固定资产投资与管理、财务分析、公路建设项目投资决策与评价、公路工程造价管理、公路施工项目成本与费用控制等问题进行了较深入地阐述,既有理论性,又有实用性,可作为公路施工管理和公路系统经营管理人员的业务学习用书。

图书在版编目(CIP)数据

公路施工企业财务管理/赵金峰编著. —北京:人民交通出版社, 2004.6

ISBN 7-114-05079-8

I. 公... II. 赵... III. 道路工程-施工单位-企业管理:财务管理 IV. F407.967.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2004)第051615号

Gonglu Shigong Qiye Caiwu Guanli

公路施工企业财务管理

赵金峰 编著

正文设计: 彭小秋 责任校对: 刘高彤 责任印制: 杨柏力

人民交通出版社出版发行

(100011 北京市朝阳区安定门外外馆斜街3号)

各地新华书店经销

北京牛山世兴印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 13.875 字数: 365 千

2004年6月 第1版

2004年8月 第1版 第2次印刷

印数: 3001-6000册 定价: 28.00元

ISBN 7-114-05079-8

前言

在人类进入 20 世纪 90 年代的时候,中国在市场取向改革的道路上大步迈进,实现了社会主义制度与市场经济的有机结合,确立了我国经济体制改革的目标模式;这是对经典市场经济理论的重大突破,是对马克思主义理论的重大发展。目标模式的确立,经济改革的深化,不仅意味着经济体制、运行方式的根本转变,而且关乎着人们观念、知识观点的创新和革命。新的形势,新的条件,新的环境,新的任务,不仅要求经济理论界必须积极思考,大胆探索,研究先进的经济管理理论和方法,而且也要求企业界广大经营管理人员,必须不断地更新知识,树立新观念,学习新知识,创造新理论,掌握新方法。在社会主义市场经济条件下,在知识经济快速发展的时代,传统的经济理论和管理方式方法维持不了企业的生存,更难以使企业发展。学习学习再学习,实践实践再实践,探索探索再探索,与时俱进,努力掌握现代经营管理理论和方法,对于今天尤为重要。基于上述观点,笔者在实际工作中勤于搜集,希望为提高公路施工企业经营管理人员的决策水平,提高管理能力和创新能力作些工作,因此在《公路基本建设财务管理》基础上编著了《公路施工企业财务管理》一书,旨在提高企业的经济效益,在公路建设竞争市场上站稳脚跟,勇闯公路施工建设市场。

本书内容分为十四章,具有以下几个特点:一是理论性;作者在编著过程中,参阅了大量有关财务管理学和公路工程管理及其现代公路施工企业管理的理论书籍,尽量吸收了经济管理和公路施工企业管理的最新研究成果,对财务管理的诸多问题进行了深入地分析和探讨,本书具有一定的理论深度和科学性。二是系统性;在全书的构思和写作编著过程中,对本书的内容结构和章节安

排上,力求做到内容完整,条理清晰,层次分明,结构严谨,重点突出。三是先进性;本书注重吸收当今正在执行的制度、规范和标准,用新的理论和方法去分析有关财务管理出现的问题。四是可操作性 and 实用性;本书无论是在理论的阐述或是在具体问题的分析方面,都力求做到深入浅出,通俗易懂,并注重结合公路施工的实际,探讨问题和分析问题。因此本书可作为公路基本建设单位和公路施工企业经营管理人员的培训用书,也可作为公路工程施工管理的学习培训教材参考书。

作者在编著过程中参阅了国内外关于财务管理方面的有关文献书籍,并引用了其中的一些观点和资料,限于篇幅未能一一列出作者姓名,在本书的编著过程中得到了长沙理工大学经济学院胡跃红教授的指导帮助,借本书出版之际,谨向他们致以衷心的感谢和崇高的敬意。社会主义市场经济为财务管理提出了新的课题,尤其是公路施工企业的财务管理和许多新理念尚待逐渐形成,由于本人水平有限,书中缺点错误在所难免,真诚希望读者多提宝贵意见。

作者

2004.5.30

目 录

第一章 财务管理概述	1
第一节 财务管理和控制的意义	1
第二节 财务管理的内容和财务关系	7
第三节 财务管理的目标及环境	14
第二章 财务管理的基本概念	24
第一节 货币的时间价值	24
第二节 风险和收益	35
第三章 短期筹资决策	50
第一节 资金	50
第二节 短期银行信用筹资	53
第三节 商业信用	59
第四章 长期筹资决策	63
第一节 银行信用筹资	63
第二节 租赁筹资	67
第三节 股票筹资	73
第四节 债券筹资	82
第五章 资本结构与资本成本	88
第一节 资本成本率	88
第二节 资本结构	96
第三节 财务杠杆与最佳资本结构	105
第六章 流动资产投资与管理	118
第一节 流动资产的性质及管理要求	118
第二节 货币资金管理	121
第三节 短期投资管理	132
第四节 应收账款管理	136
第五节 存货管理	143
第七章 固定资产投资	154

第一节	固定资产投资概述	154
第二节	固定资产投资决策与管理	158
第三节	风险投资决策	174
第四节	固定资产投资的日常管理	183
第八章	无形资产及其它资产的投资与管理	190
第一节	无形资产投资与管理	190
第二节	其它资产的投资与管理	200
第九章	财务分析	204
第一节	财务分析概述	204
第二节	盈利能力分析	213
第三节	企业偿债能力分析	218
第四节	企业营运能力分析	222
第五节	财务报表的综合分析	226
第十章	公路建设项目投资策划、决策与评价	231
第一节	公路建设项目投资策划	231
第二节	公路建设项目投资决策	236
第三节	公路建设项目投资评价	244
第四节	投资项目评价方法的应用	253
第五节	建设项目投资决策的财务分析	262
第十一章	公路工程造价管理	271
第一节	公路工程造价管理概述	271
第二节	公路工程造价构成	274
第三节	工程概预算	283
第四节	预算文件的组成与项目划分	287
第五节	建设费用的计算	291
第六节	公路项目预算的编制	294
第七节	设计预算的审查	308
第十二章	公路施工项目成本与费用控制	319
第一节	公路施工项目成本基本概念	319
第二节	公路施工项目工程成本控制	322

第三节	工程成本费用控制	332
第十三章	公路施工企业工资管理与工程结算收入管理	345
第一节	公路施工企业工资管理	345
第二节	公路价款结算管理	353
第十四章	公路施工企业纳税与税收管理	365
第一节	公路施工企业涉税范围	365
第二节	计税与税收缴纳	381
第三节	税收管理	396
附录一		407
附录二		423
参考文献		434

第一章 财务管理概述

第一节 财务管理和控制的意义

一、财务管理及其兴起与发展

财务管理是组织企业财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。财务管理的本质是财务起点的正常延伸,即资本的投放与收益的获取活动。资本投资是获取收益的前提。没有资本的投放,就不能形成生产经营的各个要素,不能取得生产经营成果,收益也就无从谈起。获得收益是资本投放的目的。这就要求财务主体在筹资时尽力降低资本成本,规避财务风险,在经营中努力降低成本缩减费用。要使投放资本获取收益,提高投资回报率,取决于财务管理是否遵循了财务活动的规律,是否重视了财务人员的合理化建议,是否认真研究了财务环境,是否处理好了与各方面的财务关系等等。

(一) 财务管理的兴起

19世纪50年代前后,工业革命的浪潮席卷着整个西方资本主义社会,传统的家庭手工业开始为现代化的大工业所取代。在现代化的生产技术的驱动下,新兴的产业部门大量涌现,企业重组的兼并之风日益盛行。在这种求创新、图发展的客观形势下,独资和合伙等传统的企业组织形式,因依赖于少数投资者来提供资本,已无法筹措足够的资金来满足企业扩充其经营规模的需要,面向大众投资者的股份有限公司便应运而生了。西方财务管理学就是在这种经济环境下从经济学中分离出来,开始成为一门独立的管

理学科。

从财务管理的兴起到 20 世纪 30 年代,各公司普遍面临着如何为扩展生产经营而筹募资金问题。这一时期财务管理的主要问题是资本筹措、证券发行及如何适应政府法律等,而很少关心资金使用的管理问题。然而,当时的资本市场才开始萌芽,各国政府对公司的财务信息揭示和证券交易缺乏健全的立法,致使会计报表经常充斥着浮夸和捏造的数字,公司的高层管理人员大肆参与股票的投机买卖,造成股价剧烈波动。结果投资者裹足不前,融资和投资渠道极不顺畅。这一阶段被称为传统财务管理阶段,当时的财务管理职能具有很大的局限性。

(二)财务管理的发展

进入 20 世纪 30 年代以后,企业财务的侧重点逐渐由扩张性的对外融资转向防御性的资金调控,即转到了内部资金的调控上。如何保持公司的偿债能力,如何处理与债务重组、破产清算有关的财务问题,成为这一时期财务管理的重要关注对象。同时,各国政府从证券市场的大崩溃中吸取教训,纷纷强化了有关财务信息揭示和证券交易的立法,借以保护广大投资者和债权人的合法权益。证券市场由高度放任自由向严格管制和政府干预转变,最终迫使财务管理比以前任何时候都更加关注证券发行的法律问题。

20 世纪 50 年代以后,资本预算和企业的整体价值引起了人们的足够重视,尤其是资本预算由于乔尔·迪安的极力倡导而日益为财务界人士所接受和应用。20 世纪 50 年代中期,资本预算方法日臻完善,货币时间价值引起财务经理的广泛关注。随着资本投资项目评估和筛选方法的发展,财务管理日益重视资本在企业内部的有效配置问题,财务管理的中心开始由资产负债表上右边项目(负债和资本)过渡到左边项目(资产)。公司内部的财务决策与生产和营销决策一道,共同构成公司赖以生存和成长的三大策略性支柱。20 世纪 50 年代后期,财务管理的另一变化表现为对企业整体价值的重视。投资者和债权人根据公司的盈利能力、资本结构、股利政策、经营风险等一系列因素来决定公司债

券的价值。鉴于证券价值的高低直接影响到公司股东的利益,财务管理者在作出重大决策时不得不考虑其决策对公司证券价值的潜在影响。因此有关资本结构和股利政策的研究在 20 世纪 50 年代末期得到财务界人士前所未有的重视。

20 世纪 60 年代以来,投资组合、风险、资本资产定价、资本成本、通货膨胀条件下的财务问题等逐步纳入财务管理内容体系。

进入 20 世纪 80 年代以后,随着世界经济一体化的加快,世界各国的交往日益密切,国际贸易和跨国投资空前活跃,企业不断朝着集团化和国际化方向发展,国际经贸的飞速发展促使财务界人士逐渐将注意力转向国际财务的问题。如进出口融资、外汇风险管理、国际转移价值、海外子公司业绩评价、国际投资分析等,已成为财务管理的热门研究课题,并逐步演化为财务管理的一个新分支——国际财务管理。金融工具的推陈出新是 20 世纪 80 年代财务管理的另一特色,公司的融资手段日益变更。购股选择权、认股权、期权交易、期货交易以及股票指数期货交易等新型投资的融资手段,已被广泛地用于公司资金筹措和对外投资活动中。

在 20 世纪 80 年代中后期和 20 世纪 90 年代,前苏联和东欧国家政局动荡,东南亚金融危机的爆发等一系列事件导致了国际金融市场的动荡不安,使企业所面临的投资和融资环境具有高度的不确定性。为了适应这种不确定的经济环境,企业在其财务决策中日益重视财务风险的评估和规避。这样,使得财务预测、财务决策数量化在财务管理工作中的应用与日俱增。

从财务管理产生和发展的情况可以看出,财务管理经历了一个逐渐发展壮大、不断充实完善的演化过程,其职能的变迁体现了政治、经济和立法环境的变迁。财务管理已从一门以资金筹集为主的管理科学逐步发展成一门既关注资金筹集,又重视资产管理和资本配置的管理科学。它已由过去侧重介绍资本市场的运行和金融工具的选择,以投资者和债权人等外界人士为导向的外部观点,日益转向旨在提高资金使用效率,面向企业管理当局的内

二、公路施工企业财务管理

公路施工企业财务管理是公路施工单位组织财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作，具体指公路施工企业依据国家的财政法规、财经政策和财务制度等规定，对公路工程施工企业资金筹集、建设项目的投资、财务预测和分析、降低费用成本、正确管理资产、提高投资效益的一项活动。财务管理是公路施工企业各项管理的中心环节。随着社会主义市场经济的快速发展，公路投融资体制不断深化，资金来源、投资结构多样化，筹集资金和融入资金多渠道，同时也为公路施工企业财务管理提出了很多新的问题。公路施工企业财务管理主要是正确处理公路施工企业财务管理与国家有关政策法规的关系，其核心是公路施工企业的资金管理，其目标是控制和降低公路施工企业成本，降低公路工程施工费用和消耗，强化工程施工质量，提高资金投资效益。

三、财务控制

财务控制是指对实际财务活动脱离规定目标的偏差进行干预和校正，以便完成预定财务计划。广义的财务控制包括事前控制（预测）、事中控制（过程）和事后控制（分析）三个方面；狭义的财务控制即指事中控制也叫过程控制。实际财务活动偏离财务计划可能是两方面原因造成的：一是计划定得太高或太低；二是执行过程中发生了主客观原因，如存在损失浪费、意外情况等。对于前者一般要修订计划；对于后者则应采取有力措施，对实际进行的财务活动加以纠正，使财务计划得以顺利执行。财务控制的方法有很多，以下是最常见的几种。

（一）防护性控制

防护性控制又称预防性控制，是在财务活动发生前对财务人员进行上岗培训，并制订财务管理制度和工作程序，把可能产生的偏差予以排除。例如，为了保证现金的安全和完整，就要规定现金

的使用范围,制订好内部控制制度,为了节约各种费用开支,则可事先规定开支标准等。在财务管理中,各种事先制订的标准、制度、规定都可以看作是排除偏差的方法。

(二)前馈性控制

前馈性控制是指通过预测,预计财务活动过程中即将出现的偏差,在其未发生前即采取措施加以防止。实行前馈控制可以较好地解决“时滞”现象所带来的问题,但它需要及时掌握大量信息,并需要进行准确预测,才能真正发挥其作用,实现对未来财务活动的把握与控制。如财务人员通过预测得知市场利率将上扬,就可提前筹措资金,以应付企业即将对资金的需求。再如,在控制企业短期偿债能力时,要密切注意流动资产与流动负债的对比关系,预测这一比例的发展趋势。当预测到这一比率将变得不合理时,就要采用一定方法对流动资产或流动负债进行调整,使它们的对比关系保持在合理水平上。

(三)反馈控制

反馈控制是根据过去的情况来指导现在和将来,即从组织财务活动过程中的信息反馈中发现偏差,通过分析原因,采取相应的措施纠正偏差。反馈控制的缺陷在于从发现偏差到纠正偏差之间存在着“时滞”,影响控制的有效性。比如,财务分析实质上就是一种反馈控制。

从财务控制的程序来分析,在“制订控制标准”阶段,用的是“前馈控制”;在“差异分析”和“考核评价”阶段,用的是“反馈控制”;在整个财务控制过程中,均要用到“预防性控制”。整个财务控制中,应有效地配合使用上述多种控制方式,才能真正实现财务控制目标。

四、财务管理和财务控制的意义

财务管理和财务控制的作用在于有助于节约使用资金,提高资金利用效果,正确分配货币收入,协调各方经济利益关系,最终协助公路施工企业达到其目标。

(一)有助于节约使用资金,提高资金利用效果,降低资金成本,从而促进施工企业的生存与发展

财务管理和控制就是要合理、节约地使用从各方面筹集的资金,防止设备闲置,避免材料浪费、减少资金占用,加速资金周转,同时在公路工程施工过程中努力降低消耗,提高劳动生产率,节约费用支出,降低成本,不断地提高资金使用的经济效益。公路工程施工企业成本的降低是企业增加盈利的根本途径,且直接服务于企业的目的。增加利润是企业的目的之一,也是社会经济发展的动力。无论在什么情况下,降低成本都可以增加利润。公用事业或企业单位,如果成本很高,不断亏损,其生存将受到威胁,也难以在调控经济、扩大就业和改善公用事业等方面发挥作用,同时还会影响政府财政,加重纳税人负担,对国计民生不利,失去其存在的价值。成本的控制是企业抵抗内外压力、求得生存的重要保障。在经营过程中,外有同业竞争、政府课税和经济环境逆转等不利因素,内有职工改善待遇和股东要求再分红的压力。企业用以抵御内外压力的办法,主要是降低成本、提高产品质量、创新产品设计和增加产销量。其中,降低成本是最主要的。降低成本可以提高企业价格竞争能力,可以提高安全边际率,使企业在经济萎缩时继续生存下去;成本降低了,才有力量去提高质量、创新产品设计及提高职工待遇和增加股利。成本控制有助于企业的发展,把成本控制在同类企业的先进水平上,才有迅速发展的基础。成本降低了,才有力量去提高市场竞争力,寻求新的发展。许多企业陷入困境的重要原因之一,是在成本失去控制的情况下盲目发展,一味在促销和开发新产品上冒险,一旦市场萎缩或决策失误,企业没有抵抗能力,很快就垮下去了。

(二)有助于正确分配货币收入,协调各方经济利益关系,维护财经纪律

货币收入主要是销售产品或提供劳务所取得的收入。财务管理和控制有助于正确分配货币收入,认真贯彻执行国家有关财经法规和制度;有助于按财务规定办法和提取标准正确计提折旧和

福利;有利于遵守国家规定的成本开支范围和开支标准,正确计算成本,不能人为地提高成本而减少利润;有助于按照国家规定的利润分配制度正确分配利润,按照规定及时足额上缴税金,履行施工企业对国家应尽的义务。加强财务控制和管理可以及时发现和制止不合理和不合法的收入和支出,严格遵守党和国家的有关财经政策、法规和制度,准时完成各项计划。通过对各项财务指标的检查、分析,可以发现资金和物资的占有是否合理,人力、物力和财力的利用是否有效,各个环节的工作组织得是否完善,进而可以从中发现问题,总结经验教训,改善经营管理,搞好增产节约,增收节支,提高投资效益。

第二节 财务管理的内容和财务关系

一、财务管理的内容

财务管理主要是资本管理,其对象是货币资本及其流转。从西方财务管理的发展史来看,财务管理的内容有一个逐步完善的过程,目前已发展成以筹资、投资和收益分配等主要项目为内容的管理。

(一)合理筹集资金,及时满足需要

筹资也称为融资,筹资在财务管理中占有极其重要的地位。

筹资是指为了满足公路基本建设生产经营的需要,筹措所需资金的过程。公路施工企业筹资的主要原因在于:

1. 公路工程项目增多;
2. 公路工程投资量的增加;
3. 公路基本建设单位的扩张与发展;
4. 生产条件和环境的变化;
5. 创建新企业;
6. 资金结构的变化等。

资金是公路施工企业进行生产经营活动的前提,筹集资金成

为资金运动的起点。

公路通过发行股票、发行债券、吸收直接投资等方式筹集资金,表现为公路基本建设资金的筹集。偿还借款,支付利息、股利以及付出各种筹资费用等,则表现为资金的支付。

在筹资过程中,既要合理确定筹资总量和时间,选择好筹资渠道和方式,还要降低资金成本,合理确定资金结构,充分发挥财务杠杆的作用,降低财务风险。

(二)统一规划投资,合理配置资源

公路施工企业筹集资金的目的是为了把资金用于公路施工企业生产经营活动,以便取得盈利,不断增加公路施工企业价值。公路施工企业为了进行生产经营活动,要购置机器设备、运输车辆,兴建房屋、建筑物等固定资产,要使用货币资金购进砂、石、白灰、钢筋、水泥等原材料、商品等,以上投资属于实物投资。企业招募、录用、培训、开发人才,称为人力资源投资;购买股票、公司债券、国家公债等有价证券的活动称为财务投资或金融投资;企业把资金用于专利技术开发、企业文化建设优质品牌开发的活动称为无形资产投资。

公路施工企业的投资管理要考虑投资的风险性、投资增值程度、投资的流动性、投资的预期成本、投资回收时间、投资管理的难度、对实际资产和经营的控制能力、投资的法律和社会约束以及筹资能力等因素。投资决策前要做好项目的可行性分析,事要加强成本费用控制和收入管理,事后要做好分析评价工作,要安排好各种投资的组合,尽量协调好风险与收益的均衡。在长期投资决策中,要重视时间价值和投资风险价值的计量。

(三)合理分配收益

收益分配即利润分配。企业通过投资过程必然会取得收入,包括营业收入、投资收益等。取得的收入首先要用于补偿生产经营耗费,以保证企业生产经营活动的继续进行;其次要缴纳流转税,如增值税、营业税等。这样就形成了企业的息税前收益,即支付利息及缴纳所得税之前的收益。息税前收益在支付利息,依法缴纳所得税后,便形成企业的利润。

企业在分配收益时,应兼顾企业长远利益和所有者眼前利益、资本保全、投资分红等原则。如果将税后利润全部分给所有者,必将影响到企业的再生产。在我国的财务制度和《公司法》中,企业都被要求提取盈余公积金,以防止企业的资本不能保全,再生产难以维持。从西方国家近年来的财务实践看,企业税后利润的60%左右往往留存于企业,并用于企业的发展,我国的公路施工企业也要重点考虑可持续发展问题。

股份制企业股利分配受多种因素影响,每个公司应根据自身的具体情况确定最佳的股利政策,以稳定股价,确保未来投资环境得以满足。

二、科学的设置财务管理目标

科学的设置财务管理目标,对优化理财行为,实现财务管理的良性循环,具有十分重要的意义。不同的财务管理目标,会产生不同的财务管理运行机制,因为财务管理目标作为企业运行的导向力量,如设置不当,则财务管理的运行机制就很难合理。

(一)财务管理目标的特点

财务管理目标具有相对稳定性。任何一种财务管理目标的出现,都是一定的经济、政治环境的产物,随着环境因素的变化,财务管理目标也可能发生变化。例如,西方财务管理目标经历了“筹资数量最大化”、“利润最大化”、“股东财富最大化”等多种提法,这些提法虽然有相似之处,但也有很大的区别。财务管理目标是财务管理的根本目的。对财务管理目标的概括,是符合财务管理基本环境和财务活动基本规律的,就能为人们所共识,否则就被遗弃。但在一定时期或特定条件下,财务管理目标是保持相对稳定的。

财务管理目标具有多元性。多元性是指财务管理目标不是单一的,而是适应多元素变化的综合目标群。现代财务管理是一个系统,其目标也是一个多元的有机构成体系。在这多元目标中,有一个处于支配地位、起主导作用的目标,称为主导目标;其它一些处于被支配地位,对主导目标的实现只起配合作用,称之为辅助