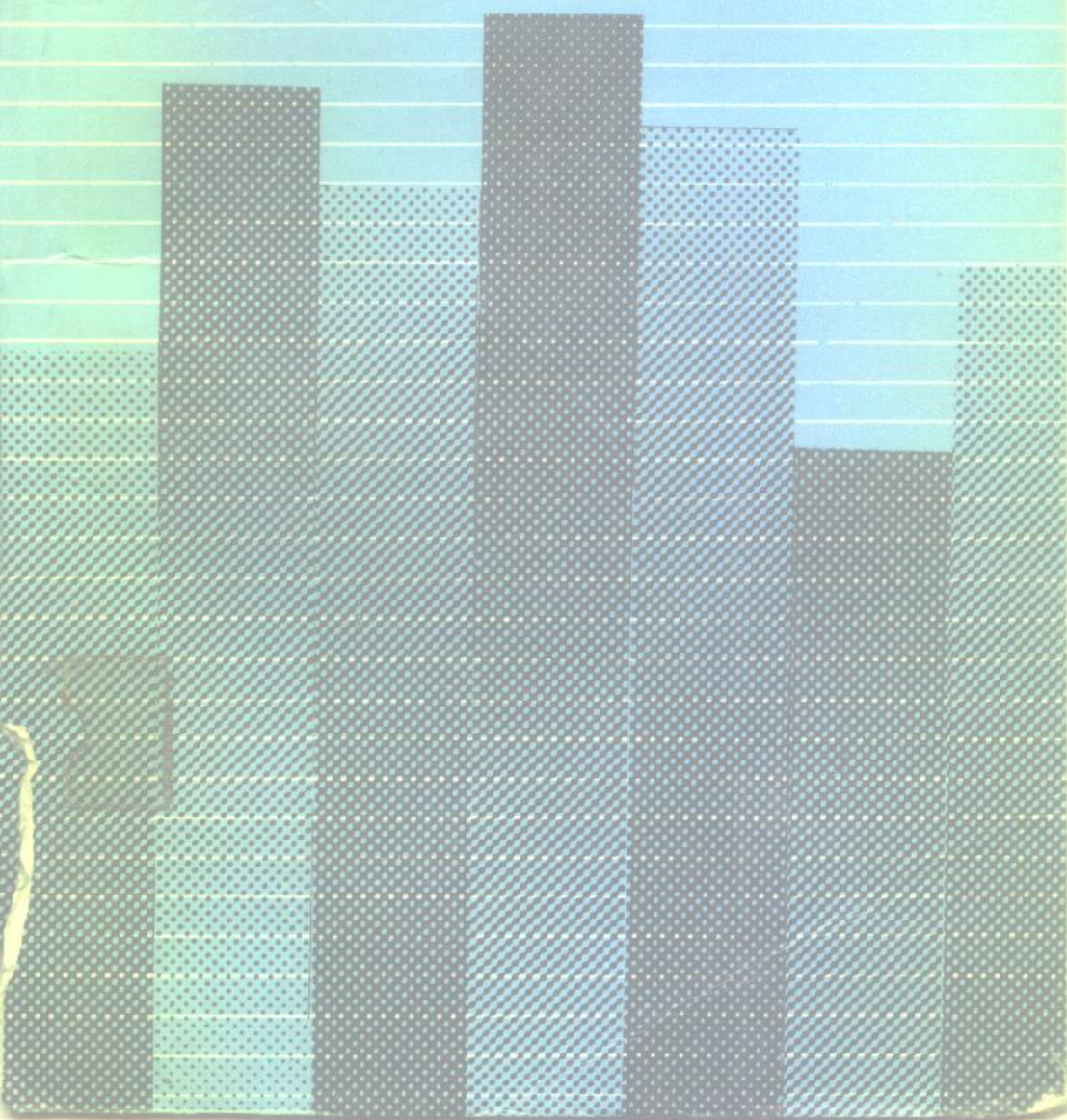


工业企业财务管理

(修订本)

王庆成 李相国 顾志晟 编著



T 606 72
W 34

358570

(2) 工业企业财务管理

(修订本)

王庆成 李相国 顾志晟 编著



中国人民大学出版社

工业企业财务管理

(修订本)

王庆成 李相国 顾志晟 编著

*

中国人民大学出版社出版发行

(北京海淀路39号 邮码 100872)

北京市华生印刷厂排版

北京市丰台印刷厂印刷

新华书店经销

*

开本: 850×1168毫米32开 印张: 16.75

1981年2月第1版 1991年6月第2版

1992年2月第14次印刷

字数: 415 000 册数: 500 000—531 000

*

ISBN 7-300-01146-2

F·322 定价: 6.50元

修 订 本 前 言

《工业企业财务管理》一书是1981年出版的，在教学中已经使用了九年。九年来，我国企业财务管理体制进行了重大的改革，财务管理的内容和方法日益丰富，财务管理理论也有显著的发展。这使得本书内容的修订刻不容缓。为了反映形势的发展和变化，我们对1981年版的原书作了一次较大的修订。

本书修订的指导思想是，贯彻党在社会主义初级阶段的基本路线，坚持四项基本原则，坚持改革开放，力求体现在有计划的商品经济条件下作为自主经营、自我积累、自负盈亏的经济实体所应有的财务管理模式，尽可能反映体制改革的新变化、企业实践的新经验和外国可资借鉴的科学方法。在业务内容方面，以企业资金运动的规律性及其应用方式为研究对象，以企业资金筹集、使用、耗费、收入和分配为基本框架，以财务预测、计划、控制、分析和检查为基本管理环节。编写中着重充实了企业资金运动规律、资金筹集的渠道和方式、资金时间价值、投资风险价值、资金成本、折旧制度的改进、流动资金供应方式的变化、目标成本、承包经营利润分配、税利分流、国内联营企业财务管理等问题。修订本由第一版的十二章增加到十五章，并增写一个引言，扼要说明财务管理学科建设的有关基本理论问题。

本书可用作高等学校以及各类成人教育的财务、会计、审计、财政、税收、金融、企业管理等专业的教材，亦可供有关在职工作人员学习、参考。

本书由王庆成、李相国、顾志晟三位同志执笔编写，最后由

王庆成同志进行总纂。

对于本书存在的缺点和错误，恳切地希望读者予以指正。

编著者

1990年4月

目 录

引 言	1
第一章 企业财务管理总论	13
第一节 企业财务的概念	13
第二节 企业资金运动的规律	20
第三节 企业财务管理的任务	27
第四节 企业财务管理的原则	31
第五节 企业财务管理的体制	37
第六节 企业财务管理的基本环节	41
第二章 企业资金筹集	49
第一节 企业筹集资金的必然性和要求	49
第二节 企业筹集资金的渠道和方式	54
第三节 资金时间价值	67
第四节 投资风险价值	82
第五节 资金成本	97
第六节 资金市场	110
第三章 固定资金管理	118
第一节 固定资金的概念和特点	118
第二节 固定资金的来源	124
第三节 固定资金管理的意义和要求	127
第四节 固定资产折旧管理	129
第五节 固定资产管理责任制和利用效果考核	148
第四章 固定资产投资管理	158

第一节	固定资产需用量的核定	158
第二节	固定资产投资可行性预测	167
第三节	固定资金来源计划	174
第五章	流动资金管理概论	177
第一节	流动资金的概念和特点	177
第二节	流动资金的供应方式	183
第三节	流动资金管理的意义和要求	187
第六章	流动资金的预测和计划	192
第一节	流动资金需要量的预测	192
第二节	定额流动资金计划	193
第三节	定额流动资金来源计划	219
第四节	其他流动资金借款计划	222
第五节	流动资金利用效果指标计划	228
第七章	流动资金控制	235
第一节	流动资金分口分级管理	235
第二节	生产储备资金管理	239
第三节	未完工产品资金管理	254
第四节	成品资金管理	262
第五节	货币资金和结算资金管理	264
第八章	成本管理概论	278
第一节	产品成本的概念和作用	278
第二节	生产费用的分类	284
第三节	成本管理的意义和要求	287
第九章	成本预测和计划	295
第一节	成本预测	295
第二节	成本计划的作用和内容	311
第三节	成本计划的编制方法	315
第十章	成本控制	333

第一节	成本分级分口管理	333
第二节	材料费用的控制	338
第三节	工资费用的控制	345
第四节	管理费用的控制	351
第五节	成本计划执行情况的预计和考核	355
第十一章	销售收入管理	362
第一节	销售收入管理概述	362
第二节	工业产品价格	365
第三节	销售收入的预测和计划	372
第四节	销售收入的日常管理	378
第十二章	企业纯收入管理	382
第一节	企业纯收入管理的意义和要求	382
第二节	销售税金的计算和缴纳	386
第三节	利润计划的编制	393
第四节	利润的分配	406
第十三章	专项资金管理	424
第一节	专项资金管理的意义和要求	424
第二节	生产性专用基金	430
第三节	消费性专用基金	450
第四节	专用拨款	458
第五节	专用借款	461
第十四章	财务收支管理	466
第一节	财务收支管理的意义	466
第二节	年度财务收支指标的平衡	467
第三节	月度财务收支指标的平衡	473
第四节	财务收支的日常控制	476
第十五章	国内联营企业的财务管理	481
第一节	联营企业财务活动的形成和特点	481

第二节	联营企业财务管理的原则和体制	485
第三节	联营企业的资金筹集和资金使用	491
第四节	联营企业经营成果的分配	495
第五节	联营企业的投资返还和解体清算	507

附 表

附表1	1元的复利终值表	511
附表2	1元的复利现值表	515
附表3	1元的年金终值表	517
附表4	1元的年金现值表	521

引 言

学习企业财务管理，需要光对什么是财务管理学有一个基本的了解。这里，概括阐述一下财务管理学的学科地位、研究对象、与相关学科的关系和学科体系，以期有助于读者了解本书编写的思路。

一、财务管理学的学科地位

理财活动，由来已久。但是财务管理作为一项独立的业务工作则形成较晚，而财务管理学作为一门独立的学科而存在则更晚。很长时期以来，财务管理学都依附于其他学科。直到进入20世纪以后，特别是在二次大战以后，在西方、苏联和在我国，财务管理学才逐渐成为一门独立的经济管理学科。要明确财务管理学作为一门独立的经济管理学科的学科地位，就有必要研究一下财务管理学与其他学科结合的背景和分化的必然过程。

（一）中外财务管理实践的发展，是财务管理形成独立学科的历史条件

理财活动从来就是商品经济条件下最基本的管理活动。但是，由于财权的重要性和早期的财务活动的单纯性，理财活动往往由生产经营者或生产经营单位的经理人直接进行。所以财务管理在一开始并未成为一项独立的工作，也没有形成独立的财务管理学科。

在西方，15、16世纪地中海沿岸一带商业蓬勃发展，财务管理开始萌芽。18世纪发生了产业革命，过去的作坊、工场手工业的生产方式，被工厂化的机器生产方式所代替，财务活动开始复杂

起来。但当时主要采取独资、合伙等经营方式，企业组织比较简单，财务关系也比较单纯，其财务活动大多由企业主亲自从事。到了19世纪末期，随着股份公司的迅速发展和托拉斯的建立，企业规模不断扩大，企业所需要的资金大量增加，财务关系逐渐复杂，企业主已难以亲自从事财务管理活动，开始单独建立财务管理部门。这时管理的职能开始分离，独立的财务管理工作就分化出来了。财务管理的实践对财务管理人员提出了广泛的要求，财务管理的理论也随之得到发展。美国著名财务管理学者格林（Green）于1897年出版了《公司财务》一书，这是一部最早的财务理论著作，距今已有一个世纪之久。此后，米德（Mead）、戴维（Dewing）、李恩（Lyon）等人又陆续出版了一些有关财务管理的著作。这标志着财务管理学科的初步形成。近一个世纪以来，随着科学技术的发展和市场竞争的加剧，财务管理的重点由筹集资本转向对内财务管理，又转向风险条件下的投资决策。财务管理理论迅速发展，由传统的筹资财务管理理论发展成为以资产管理为中心的内部控制财务管理理论，进而又发展成为现代的投资财务管理理论。美国法玛（Fama）和米勒（Miller）的《财务理论》一书于1972年出版，集西方财务管理理论之大成，标志着西方财务管理理论进入成熟阶段。许多大学广泛开设了财务管理课程，有的还设有财务学系。

在苏联社会主义制度建立初期，企业和联合公司内部也没有单独的财务部门。后来，生产规模不断扩大，企业和联合公司的财务关系日趋复杂，客观上要求必须加强财务管理工作，为此，从40年代开始，苏联逐步在大型企业和生产联合公司设立财务部门。财务部门的基本任务就是用财务资金保证顺利完成产品生产和销售计划。但在苏联一直把财务看作是国家财政的基础，认为企业财务不过是国家财政的一个分支。财务从属于财政的这种情况，显然是和苏联当时高度集中的计划管理体制及统收统支的财

政体制分不开的。30年代初，契尔钦柯创建了苏联的财务管理学，40年代初，希雅琴科主张在财政学科体系中设置财务课程。50年代初期，毕尔曼著的《苏联国民经济各部门财务》作为一本较早的单独的财务教材出版，标志着财务学的学科地位已在苏联确立。此后，苏联出版了许多财务专著，在高等学校也设置了财务专业。

新中国成立以后，大批现代化企业相继建立，社会经济日益发展，对财务管理的研究也很自然地提到了日程上来。但是，在当时的经济体制下，企业发展生产所需资金由国家拨款，企业利润基本上都上缴国家，企业财务中的资金筹集、资金使用、盈利分配等许多职能都被国家财政所代替。企业财务被看作是国家财政的附属物，没有受到应有的重视。党的十一届三中全会以后，随着商品经济的发展和经济体制的改革，企业自主权有所扩大，企业作为自主经营、自负盈亏的经济实体，有了一定的独立财权，并有丰富的财务活动和广泛的财务关系。对财务活动的组织、监督和调节，既不同于财政侧重宏观间接调控，又不同于会计侧重经济信息处理，在新的形势下财务管理的独特内容和重要地位便突出起来了。目前我国有的高等学校已设立了财务专业。在十年改革中，各种财务专著的出版犹如雨后春笋，财务学术活动更是蓬勃开展。可见，财务管理实践的发展，已为财务管理学发展成为一门独立的经济管理学科准备了充分的条件。

（二）财务管理的现状，是建立财务管理学科的现实基础

在我国经济体制改革继续深化、有计划的商品经济蓬勃发展的新形势下，我国企业的财务活动有了很大的变化，企业财务管理面临着许多新课题，迫切需要我们建立财务管理学对这些新课题进行认真研究。这主要表现在以下几个方面：

1. 筹资渠道的多样化，企业筹资管理有了新要求。过去，我国企业筹集资金，只有国家财政拨款和银行贷款两种方式，经

济体制改革以后，则有财政拨款、银行贷款、股票集资、债券集资、联营集资、租赁融资、商业信用等多种方式。不同的筹资方式具有不同的成本和风险，要求财务人员必须权衡利弊，寻找最佳的筹资方式，以满足企业生产经营的资金需求。

2. 投资职能逐渐回归企业，投资财务管理亟需加强。目前，我国企业有权根据自己的发展和市场的供求状况做出投资决策。企业要进行投资，就必须做好可行性研究，科学地估量投资项目的收益和风险，这就要求企业财务人员必须对投资进行科学的预测和规划。

3. 横向经济联合开展，资金投放和盈利分配在企业之间横向进行。国内联营企业、企业集团等多种经济联合形式的建立，突破了资金下拨、利润上缴等纵向流动的局面，企业必须善于按照互利互惠的原则处理联营各方的经济利益关系。在对外开放的新形势下，涉外财务活动的内容也日益丰富起来。

4. 企业与其他单位广泛交往，财务关系更加复杂。随着企业兼并、改组、拍卖、租赁的推行，企业间相互投资的开展，金融市场的逐步建立，商业信用的广泛利用，企业同有关单位之间的财务关系变得越来越复杂。如企业与各种金融机构之间的融资关系、企业和投资者之间的利润分配关系、企业和企业之间的债权债务关系、国内联营企业内部和中外合营企业内部的利润分配关系等等，都需要妥善加以处理。

上述筹资、投资、收益分配、财务关系处理等问题的研究，是其他学科所不能代替的。我国经济建设的实践，迫切要求我们把具有中国特色的财务管理学建立和完善起来。

二、财务管理学的研究对象

财务管理的历史发展和现实需要，是财务管理学形成的客观基础，而财务管理学独特的研究对象，则是其形成独立学科的内在因素，是财务管理学形成的理论依据。

在社会再生产过程中企业等单位资金运动的规律性及其应用方式，是社会主义财务管理学的研究对象。

社会主义经济是生产资料公有制基础上的有计划的商品经济。在这一条件下，社会再生产过程一方面表现为使用价值的生产、交换和分配过程，另一方面则表现为价值的形成、实现和分配过程，社会再生产过程的价值方面，在企业中表现为企业的资金运动过程。企业资金运动过程包括资金筹集、资金使用、资金耗费、资金收入和资金分配等具体过程，其运动是具有规律性的。企业资金运动的规律就是企业资金运动中各种经济现象之间本质的必然的联系。要科学地组织企业财务活动，就必须深刻地认识资金运动的规律性并在实践中加以应用。企业资金运动的总体有规律性，资金运动的各个领域也有规律性，而对资金运动的组织、调节和监督的活动也有其规律性。财务管理学就是研究社会再生产过程中企业等单位资金运动的规律性及其应用方式的科学。

根据上述研究对象，当前在财务管理学的研究内容方面，要着重明确以下几个问题：

（一）关于筹资和投资管理问题

企业资金的筹集和投放，是财务管理的基本内容。但在过去由于实行统收统支的财务体制，企业资金筹集和资金投放的职能，基本上都被国家财政包办代替了。企业既不能自筹资金，又没有留用利润可用于扩大再生产的投资，企业既没有自我发展的活力，财务管理工作也缺乏施展才能的广阔天地。扩大企业经营自主权以后，企业逐步实现自筹资金、自理收支、自负盈亏，有了财务管理的主动权，这就极大地充实了财务管理工作的内容。于是，资金来源渠道、筹资方式、资金市场、资金成本、资金流量、各种筹资方式的最优化选择、筹资时机、投资方式、投资风险、投资效果等一系列问题，就成为财务管理学中不容忽视的研

究课题。

（二）关于成本管理问题

成本管理是不是财务管理的组成部分，这是人们热烈争论的一个问题。有的同志认为财务管理与成本管理应该分设课程，并把成本管理列为会计学科的一个分支，其理由之一就是两者对象不同。他们把财务管理的对象归结为企业价值的分配，财务活动只包括资金筹措、资金运用、劳动成果分配、财务关系调节，不包括资金耗费。甚至认为，资金筹措类似于“财政收入”，资金使用类似于“财政支出”，而劳动成果的分配则构成了财务分配与财政分配的枢纽。这种观点把企业财务问题，局限于价值分配，并作为国家财政的分支，这已被实践证明是不科学的。现在大多数学者主张企业财务是企业再生产过程中的资金运动及其所体现的经济关系，资金运动的内容包括资金筹集、资金使用、资金耗费、资金收入和资金分配。这是对我国实践经验的科学总结，是我国理论界对财务管理理论的一大贡献。这与马克思对资本运动的分析也是一致的。实践证明，成本的高低，不仅直接决定着企业的盈利水平，而且与资金占用量和资金流量都有密切的联系。如果不抓成本管理，那么资金筹集、使用、投放以及资金使用效益的考核、经营成果的分配又怎么能够搞好呢？在实践中，对资金、成本、利润等方面的活动，都需要组织、调节和监督，都需要进行预测、计划、控制、分析、检查。它们的管理职能和管理手段也是相同的。可见，成本管理同资金管理、利润管理一样，是财务管理的有机的组成部分，财务管理学的内容不能不包括对资金运动中资金耗费这一重要方面的管理。

（三）关于财务管理层次问题

就整个社会来看，资金运动是一个大系统。社会总资金是由财政预算资金、银行信贷资金和生产经营单位的生产经营资金组成的。生产经营资金的运动又有若干层次，包括企业资金运动、

经济联合体资金运动、部门资金运动。而这些层次的资金运动同国家财政部门的资金运动又有着密切的联系。财务管理固然属于微观管理的范围，但它与宏观管理、同外部环境又是密不可分的。因此，对财务管理的研究，应该分成企业财务、经济联合体财务、部门财务、国家财务（国家财政对企业财务的控制）等几个层次来进行。另外，在大力发展有计划的商品经济的条件下，资金市场、物资市场、劳务市场、技术市场、资源市场以及税收、物价、社会成本等外部环境，与企业财务活动有着密切的联系，甚至可以说有着直接的利害关系，如何适应和利用这种环境，做到风险最小、投入最少、效益最高、运转最快，应该说这也是一个很值得探讨的领域。

三、财务管理学同有关学科的关系

财务管理学的研究对象，规定了财务管理学的内涵，而财务管理学同有关学科的关系，则界定了财务管理学的外延。

事物总是存在多种联系的，财务管理同各方面的联系更为广泛。它可以因同国家财政发生缴拨款关系而被视为国家财政的基础，也可以因为它要管理企业生产要素的一个方面（资金这一特定方面）而被视为企业管理的组成部分，还可以因为从不同角度管理企业资金运动而被列入会计学的领域，等等。当代许多边缘学科本来就是在多种学科的交融中形成的。问题在于作为一门学科是否有独自的研究对象和独特的研究领域。从研究对象来看，财务管理学同财政学、企业管理学、会计学等学科，既有密切的联系，又有明显的区别。

（一）同财政学的关系

全民所有制企业的生产经营资金同国家财政资金有密切的关系，企业资金大部分来自国家财政，其利润大部分上缴国家财政。但是我们必须看到，企业具有经营自主权。政企分开，所有权和经营权分离，就是财务不同于财政的客观依据。财政学研究

国家资金的分配关系，财务管理学不仅研究与国家资金有关的分配问题，还要涉及不同层次的生产经营单位和事业行政单位，要研究这些单位资金的筹集、使用、耗费、收入、分配等全过程。财务管理既不能被财政所包括，也不能完全从财政的角度来研究。财政是国家的职能，财务是企业等单位的职能，财政学着重研究宏观价值管理问题，财务学着重研究微观价值管理问题。这就是两者的本质区别。

（二）同企业管理学的关系

财务管理是企业管理的组成部分，它同企业的其他管理有紧密联系。企业管理学是一门研究企业内部各种要素的组合形式和相互关系的科学，其中也要研究企业的财务管理。然而，商品经济条件下财务业务活动的独立性，以及科学发达条件下学科的细分化，已为财务管理学单独成科奠定了基础。财务管理学同企业管理学固然有局部与整体的关系，也不排斥在一定条件下把它们结合在一起编写著作、进行讲授，但是企业资金运动的独立存在，已表明财务管理学具有独特的研究内容，并为财务管理学的单独分科研究提出了现实要求。

（三）同会计学的关系

物质、能量、信息构成现实世界的三大要素，这是财务管理和会计相区分的科学基础。在企业中，财务管理的对象是资金运动，属于物质流；财务管理是对资金运动的直接管理，它进行预测、计划、控制、分析、检查等实体活动，属于职能性管理。会计的对象是综合的信息运动，主要是能用货币计量的信息运动，属于以资金运动信息为主的信息流；会计对于经济信息运动是直接管理，而对于资金运动则是间接管理，它通过对经济信息的采集、变换、输出和反馈等观念总结活动，参与经济决策，进行经济控制，属于基础性管理。实体活动同对实体活动进行的信息活动，完全是两种不同性质的活动。马克思早就指出过：“生产和