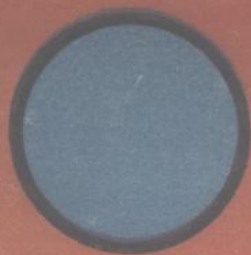


会计学专业系列教材

企业财务管理

王又庄 主编



北京经济学院出版

会计学专业系列教材

企业财务管理

王又庄 主编

北京经济学院出版社

1989年·北京

企 业 财 务 管 理

Qiyè Cǎiwù Guǎnlǐ

王又庄 主编

北京经济学院出版社出版
(北京市朝阳区红庙)

北京市永乐印刷厂印刷

新华书店北京发行所发行

850×1168毫米 32开本 14印张 376千字

1989年7月第1版 1989年7月第1版第1次印刷

印数: 00 001—10 100

ISBN7-5638-0111-1/F·73

定价: 5.50元

编者说明

随着国家经济体制改革的深化,以及高等教育改革的推进,会计学专业的课程体系也应不断充实和完善。现代会计教学应当适应改革需要,改变千篇一律、内容陈旧的固定模式,应使课程和教材体现出理论与业务实践的有机结合,具有时代感,反映新趋势,优化信息量,形成合理的课程体系和知识结构,使学生具有坚实的理论基础、较强的业务素质和工作本领,以及参与管理、投身改革的旺盛的创造能力。

为此,我院财会系教师在调查探索、反复研究的基础上,根据目前教学中的问题、各课教学大纲和培养目标,参考国内外财会教学经验,提出了会计专业课程改革的初步设想,编写了《会计学专业系列教材》。本系列教材力求体现现代会计教学的特点,简化门类,完善体系,充实内容,适应发展,从而致力于培养基础实、知识新、能力强的合格人才。我们将在探索中总结,陆续安排各教材的编写和出版,以使本系列教材能更好地适应国家经济体制的发展趋势以及教学改革的需要。

第一批教材共九本,将在1990年以前出齐。它们是:主干专业课教材——《会计学基础》、《工业会计学》、《商业会计学》、《管理会计》、《企业财务管理》和《企业经济活动分析》;一般专业课教材——《基本建设会计》、《电子计算机会计信息系统》;教学参考书——《会计学专业参考文献摘编》。我们还将陆续编写其他一般专业课教材。

北京经济学院财会系

1989年2月

前 言

随着经济体制改革的深入，工商企业的财务活动日趋频繁，财务关系日益复杂，企业财务管理的改革正在进行，财务管理学科正面临着新变化、新情况、新问题。为了适应校内会计专业、审计专业、财政专业的教学需要，我们编写了这本《企业财务管理》教材，可供其他院校财务、会计、财政、金融、工商管理等专业教学参考，以及工商企业实际部门的财务管理人员自学使用。

本教材遵循社会主义初级阶段理论与“国家调节市场，市场引导企业”的经济运行机制的原理，总结了近年来我国工商企业财务管理的实践经验，并借鉴国外行之有效的现代管理方法。教材内容力求突出我国特点。

本书的编写分工：第1、4、7、8章唐与仕，第2章吴少平，第3章吴少平、王大顺，第5、6章王又庄，第9、10章谭剑铁，第11章沈小凤，第12章王又庄、杨世忠、殷建邦，由王又庄主编。

由于作者理论水平有限，实践经验不足，错误疏漏之处一定不少，恳请读者批评指正。

作 者

1989年3月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 企业财务的实质、地位和作用	(1)
第二节 企业财务管理的内容和任务	(9)
第三节 企业财务管理体制和现代财务管理观念	(13)
第四节 财务管理工作的组织	(19)
第二章 资金筹措	(26)
第一节 资金筹措的原则和渠道	(26)
第二节 自有资金来源	(31)
第三节 借入资金来源	(46)
第三章 筹资决策	(65)
第一节 资金的时间价值	(65)
第二节 资金成本	(73)
第三节 筹资结构与可行方案的选择	(77)
第四节 筹资决策方法	(83)
第四章 固定资金管理	(94)
第一节 固定资金特点与管理要求	(94)
第二节 核定固定资产需用量和固定资金占用 计划	(97)
第三节 固定资产折旧与固定资产再生产	(104)
第四节 固定资产的综合管理	(120)
第五章 流动资金管理	(134)
第一节 流动资金及其特点	(134)
第二节 流动资金预测	(140)

第三节	流动资金定额管理·····	(145)
第四节	流动资金计划·····	(154)
第五节	流动资金控制·····	(159)
第六章	成本管理 ·····	(175)
第一节	产品成本与成本形态·····	(175)
第二节	成本预测·····	(188)
第三节	成本计划·····	(200)
第四节	成本控制·····	(214)
第七章	销售收入管理 ·····	(260)
第一节	价格管理·····	(260)
第二节	销售收入及销售预测·····	(271)
第三节	销售收入计划·····	(278)
第四节	销售收入的日常管理·····	(280)
第八章	企业纯收入管理 ·····	(285)
第一节	企业纯收入的内容及增加利润的主要 途径·····	(285)
第二节	企业税金管理·····	(289)
第三节	利润预测和计划·····	(301)
第四节	利润的分配与考核·····	(314)
第五节	企业留利的管理·····	(320)
第九章	专项资金管理 ·····	(328)
第一节	专项资金的内容和管理要求·····	(328)
第二节	生产性专用基金·····	(332)
第三节	消费性专用基金·····	(345)
第十章	财务收支管理 ·····	(354)
第一节	财务收支总计划·····	(354)
第二节	月度财务收支计划·····	(359)
第三节	财务收支的日常管理·····	(365)
第四节	企业财务指标体系·····	(370)

第十一章 承包经营责任制和企业内部经济核算	(384)
第一节 承包经营责任制.....	(384)
第二节 企业内部经济核算.....	(396)
第十二章 企业联合、兼并和破产的财务管理	(411)
第一节 横向经济联合的财务管理.....	(411)
第二节 企业兼并的财务管理.....	(416)
第三节 企业破产的财务管理.....	(421)
附录：复利终值和现值表	(426)

第一章 总 论

第一节 企业财务的实质、地位和作用

一、企业财务的实质

企业财务一般是指企业在生产经营过程中与资金有关的事务，即有关资金的筹集、使用和分配方面的活动，这些活动称为财务活动。在财务活动过程中，必然会与有关各方发生一定的经济关系，这些经济关系一般称为财务关系。企业财务的实质，就是企业的财务活动及其与有关各方所发生的财务关系。

企业财务活动，是企业生产经营活动的重要组成部分。企业的生产经营活动，在工业企业主要表现为供应、生产和销售的活动；在商业企业主要表现为商品的购销活动。财务活动则是企业生产经营活动中的价值方面，企业的生产经营活动是离不开财务活动的，这是由商品经济条件所决定的。众所周知，商品是使用价值和价值的统一体，具有两重性，与此相联系，企业的生产经营过程也具有两重性，它既表现为使用价值的生产和交换的过程，又表现为价值的形成和实现的过程。在这个过程中，一方面劳动者利用劳动手段，作用于劳动对象，生产出新的商品。与此同时，劳动者也把已消耗的生产资料的价值转移到新的商品上去并创造出新的价值，通过销售来实现商品的价值。企业生产经营过程的这种两重性见图1-1。

通过图1-1可以看出，企业的生产经营过程，从物质形态上来考察，表现为商品物资的运动过程，从价值形态上来考察，则

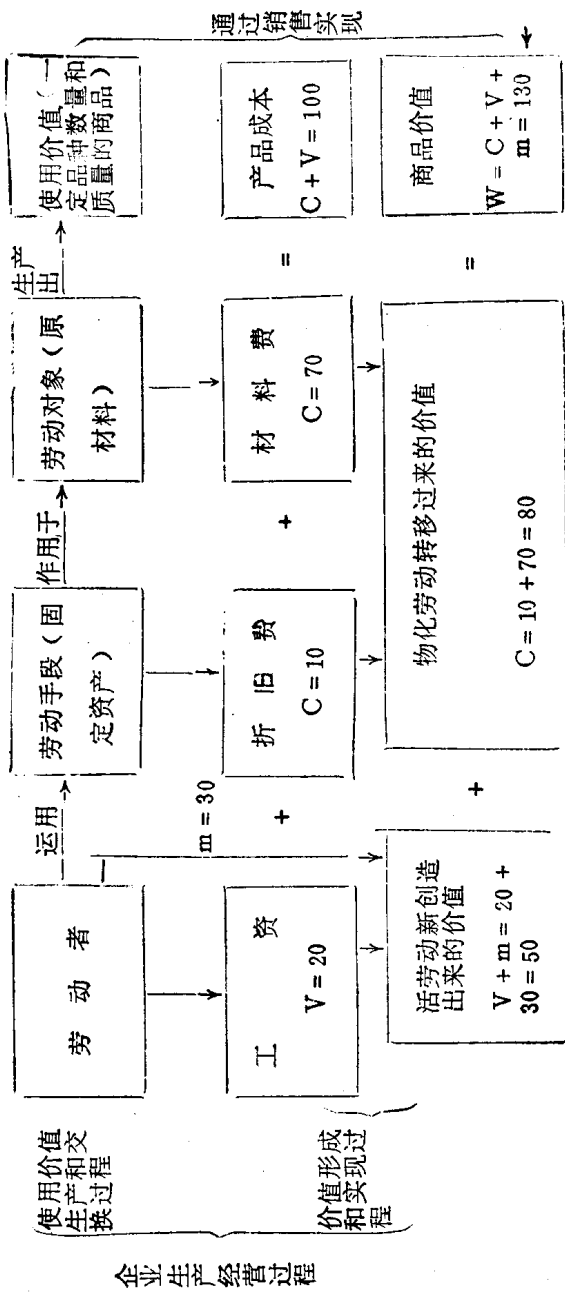


图 1-1

表现为物资的价值运动过程，即资金运动过程。资金运动和物资运动，是企业生产经营活动的两个方面，它们既互相联系，又相对独立，其中物资运动是资金运动的基础，资金运动是物资价值运动的表现形式，资金运动反映着物资运动，但是资金运动又是物资运动的条件，物资运动是借助于资金运动来实现的。在商品经济条件下，企业如果没有筹集到必要的资金，便无法建立起生产经营所必需的物质技术条件，以实现劳动者与生产资料的结合。在生产经营过程中，如果资金运动受阻，物资运动也将被迫停顿。所以认识资金运动规律，正确处理好资金运动和物资运动的关系，对于改善企业的经营管理，提高经济效益，有着重要的意义。

企业的资金运动，是借助于资金的筹集、使用和分配等财务活动来实现的。

筹集资金是企业进行生产经营活动的前提，也是资金运动的起点。国营企业所需要的各项资金，主要是财政拨款或银行贷款，其中企业的固定资金，主要是通过基本建设拨款或贷款的方式形成，留给企业的更新改造基金以及其它有关的专项资金，是它的补充来源。关于企业的流动资金，其中属于生产经营经常占用的部分，通过核定定额，由财政拨款解决。企业的流动资金改由人民银行统一管理后，这部分资金仍然留给企业使用，由银行管理。企业由于发展生产，扩大流通所需要的资金，除企业从留利中补充一部分外，可向银行申请贷款或别的途径解决。企业临时性、季节性的资金需要，一般也可向银行申请贷款解决，至于企业的各种专项资金，主要是由企业内部形成，也有一部分是由国家的专项拨款或银行的专项贷款形成。为了适应我国商品生产发展和商品流转扩大的需要，用活资金，搞活企业，我国正在逐步建立起资金市场，使企业真正得到筹措资金的自主权和便利条件，并承担资金使用的风险。

资金的使用，包括资金的投放、占用和耗费，企业将筹集到

的资金，一方面用来兴建厂房建筑物，购置机器设备及各种管理用具，以建立起生产经营所必须的劳动手段；另一方面要用货币资金的一部分购置各种劳动对象，以建立起生产经营所必需的物资储备。这样，企业的资金便从货币资金形态转化为固定资金和储备资金形态，通过生产过程，固定资金和流动资金都要发生耗费，这时耗费的固定资金和储备资金以及用于支付职工工资，管理费用的货币资金，便转化为生产资金，随着产品的制造完成便转化为成品资金，这时的成品资金包含着增加的价值量，通过销售来实现商品的价值和资金的增殖。

资金的分配，就是企业将取得的销售收入进行分配。首先是用来补偿企业的生产耗费，以保证企业再生产的继续进行，其中一部分用于重新购买劳动对象，支付职工的工资和其它生产费用，重新参加生产周转；另一部分形成折旧基金，用于补偿固定资产的损耗；其余部分便是企业的纯收入，要按照规定在企业与国家之间进行分配，其中一部分留给企业使用，形成各种专用基金，大部分以税金的形式上缴国家，作为国家的财政收入。上缴国家的资金以及归还银行贷款的资金，便从企业的资金循环中退出，随着企业再生产的不断进行，企业的资金也不断循环周转。国营工业企业资金运动和财务活动的概况见图1-2。

商业企业是从事商品流通业务的经营单位，它的资金运动过程主要表现为 $G—W—G'$ ，即通过购进商品，流动资金由货币形态转化为商品形态；通过销售商品，流动资金由商品形态转化为货币形态，随着商品流转的不断进行，商业企业的流动资金便不断循环周转。

由此可见，企业的资金运动，表现为企业资金的循环和周转。资金循环是指资金从它的出发点，经过一定的阶段，又回到原来的出发点，资金的不断循环，称为资金的周转。工业企业的资金循环用公式表示为：

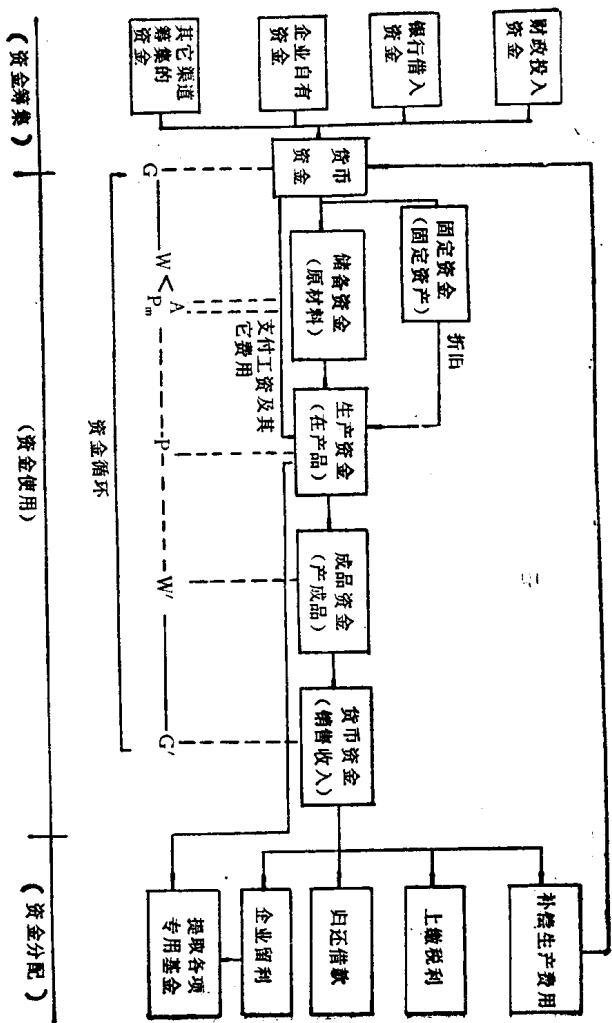


图 1-2

生产资金循环

$$\overbrace{G-W \dots P \dots W' - G'} \cdot \overbrace{G-W \dots P \dots W' \dots} \text{等等}$$

货币资金循环 成品资金循环

商业企业的资金循环用公式表示为：

商品资金循环

$$\overbrace{G-W - G'} \cdot \overbrace{G-W - G' \dots} \text{等等}$$

货币资金循环

由上述公式可以看出，企业资金只有不断运动才能保存自己的价值并实现增殖，所以资金的生命在于运动。在资金运动过程中，任何一种资金形态的循环，都同时包含着其它资金形态的循环，环环相扣。各种资金形态的循环，在时间上是继起的，表现为各种资金形态的顺序转化，而在空间上是并存的，表现为资金同时并列地分布在它的各个不同阶段上。资金的并存性和继起性两者是辩证统一的关系，是互为条件的。资金的并存性是资金继起性的前提，又是资金继起性的结果，其中继起性是关键。如果资金缺乏继起性，表明企业的资金不能顺序转化，资金运动就要停止，企业的生产经营活动也将运转不起来。

企业财务管理的对象就是企业的财务活动，它根据国家有关法令制度的规定，按照企业资金运动规律的要求，对企业的资金运动进行预测、计划、控制、调节和监督，处理好企业与有关各方的财务关系。它是以价值形式对企业的生产经营活动进行综合性的管理，是企业经营管理的重要组成部分。

二、企业财务的地位和作用

（一）企业财务在财政银行体系中的地位和作用。在社会再生产过程中，国家财政和银行信贷都属于分配的范畴，企业财务

也具有分配的职能，它是对社会产品W的价值进行初次分配，其中C留给企业^①，用来补偿企业生产资料的耗费；V作为工资基金，是企业流动资金的重要组成部分，要留给企业重新参加资金周转，V作为工资支出，变成企业职工的个人收入。M是企业的纯收入，其中一部分留给企业，形成各项专用基金；一部分以借款利息的形式支付给银行，形成银行的利润，其余则以税金或利润的形式上缴财政，形成财政收入。国家财政是以国家为主体，对一部分社会产品价值所进行的再分配，如将企业上交的M部分进行的再分配。银行信贷是在企业初次分配和财政再分配的基础上进行的再分配，亦即是对社会上的闲散资金进行再分配。

从企业财务与国家财政的分配关系来考察，国家财政收入的绝大部分来自企业的各种缴款。企业财务状况的好坏，对国家财政收入有决定性的影响。企业的财务状况好，表明企业的经营管理有方，资金使用得当，周转快，效益高，为国家财政提供充足的财源。反之，如果企业的财务管理混乱，资金周转不灵，浪费损失严重，发生了亏损，则严重影响国家的财政收入。在“统收统支”的体制下，国家被迫要拿出一部分财政资金来弥补企业的亏损。国家预算支出的很大部分是用于国营企业的简单再生产和扩大再生产，是国营企业经营资金的重要来源，这些投资的使用效果如何，很大程度上由企业的经营管理水平来决定。

从企业财务与银行信贷的分配关系来考察，企业存款是银行信贷资金的重要来源；银行贷款的对象主要是企业，特别是从1983年下半年起国营企业的流动资金由银行统一管理之后，企业的流动资金主要由银行供应，企业的财务状况如何，对银行信贷资金的周转有决定性影响。因为银行信贷资金能否灵活周转，关键是看对企业的贷款能否按时足额收回。加强企业的财务管理，使企

① C中的折旧基金现在是在全部留给企业，过去曾经实行过全部上缴或部分上缴。

业的资金周转快，效益高，则企业的存款增加，偿债能力强，既增加了银行信贷资金的来源，又能及时归还到期借款，这样银行既可以满足客户提取存款的需要，又可以做到收旧贷，发新贷，再收旧贷，再发放更多的新贷，如此循环往复，形成良性的信贷资金循环，以支持企业生产的发展和商品流转的扩大。反之，如果企业的财务管理混乱，资金周转不灵，负债累累，亏损严重，这时企业不仅无力还贷，相反，还会要求向银行借款。当然，银行的贷款收不回来，就很难应付客户提取存款的需要，也很难发放新的贷款，这将严重影响银行信贷资金的周转。其中商业企业的商品收购与销售，又是银行货币投放与回笼的主要渠道，商业企业的财务状况如何，对银行信贷计划的实现有重要影响。

总而言之，企业的财务状况如何，对财政信贷有决定性影响，只有加强企业的财务管理，使企业有一个良好的财务状况，国家财政才能多收，多收才能多支；银行才会有充足的信贷资金来源，多存就可以多贷，这样就为整个国民经济协调、稳定的发展奠定基础。

（二）企业财务在企业再生产过程中的地位和作用。企业的再生产过程是由生产、分配、交换和消费四个环节组成的，企业财务与企业再生产过程各环节都有关联，渗透到企业生产经营的各个方面。首先是从国家财政银行和其它渠道筹集必要的经营资金，这是开办企业的前提。然后根据企业生产经营的需要，按一定比例将资金分配在资金运动过程的各个环节上，形成企业的固定资金、储备资金、生产资金、成品资金、结算资金和货币资金。通过对资金的管理来加速资金的周转，提高资金使用的经济效益。对企业取得的销售收入，要进行初次分配，以满足国家和企业的需要。

生产流通与财务的关系。首先，生产流通决定财务，只有企业的生产发展了，流通扩大了，才能增加企业的财源，才会有良好的财务状况。其次，财务又反过来影响生产和流通。如通过调

节资金分配的数量和方向，可以控制企业生产经营的规模 and 方向；通过资金的灵活调度，节约合理的使用，可以做到增产不增资或多增产，少增资。如果企业的财务管理混乱，资金的分配、使用不当，就会造成资金的积压浪费，出现增产不增收，这将严重影响企业生产的发展和商品流转的扩大，在竞争中处于十分不利的地位。

总之，随着企业经营自主权的扩大和竞争的加剧，财务在企业再生产过程中的地位和作用将显得更为重要。

第二节 企业财务管理的内容和任务

一、企业财务管理的内容

企业财务管理的内容，包括资金的筹集、使用、耗费、收回和分配，具体说，包括资金管理、成本管理、销售收入和企业纯收入管理、财务收支管理、企业内部经济核算、企业的联合与兼并和破产财务问题以及企业与有关各方的财务关系等。企业与有关各方的财务关系主要包括下列三个方面：

（一）企业与国家之间的财务关系。企业与国家之间的财务关系，主要包括企业与国家财政之间的拨款与缴款关系、企业与主管部门之间的资金调拨关系、企业与银行之间的资金分配关系。

（二）企业与其它企业之间的财务关系。企业与其它企业之间的财务关系，主要是由于企业之间相互提供产品或劳务而发生的资金结算关系。由于发展横向联合而相互投资入股，融通资金，或相互兼并，这体现着企业在国家统一领导下的分工协作关系和竞争关系。

（三）企业内部的财务关系。其主要包括下列三个方面的内容：

1. 企业和职工之间的财务关系，主要是贯彻按劳分配原则，