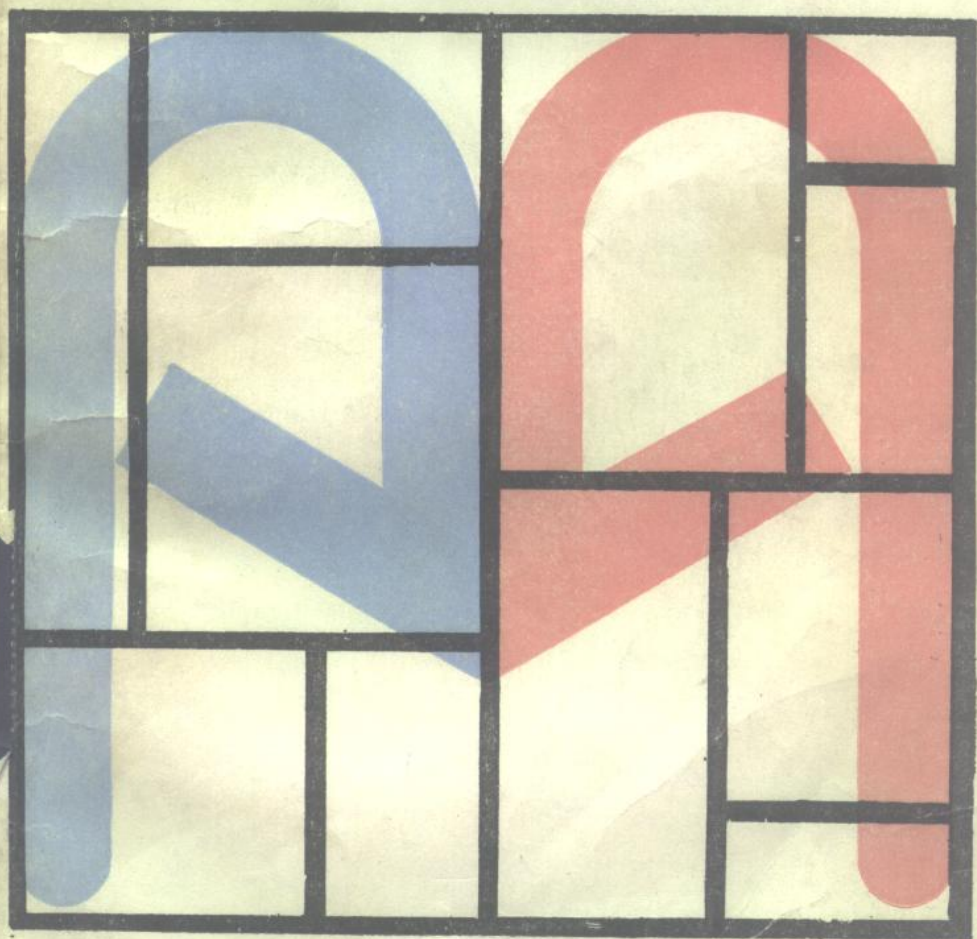


高等学校试用教材

财务管理及分析

许庆斌 卢继明 主编

高等教育出版社



高等学校试用教材

财务管理及分析

许成斌 卢健明 主编

高等教育出版社

内 容 简 介

本书为国家教育委员会管理工程教材委员会的规划教材之一。

本书系统地阐述了企业财务管理及分析的基本理论和方法。主要内容为财务管理概论、财务决策、财务计划、资金筹措、资金管理、成本管理、收入和利润管理、财务分析、中外合资经营企业财务管理。本书注意总结我国财务管理的经验，吸收了国外财务管理的先进方法，知识面广、内容精。

本书可供高等院校及高等专科学校管理专业作教材，也可供各类成人院校相关的专业选作教材，并可供广大读者自学、参考。

本书由西安交通大学俞察教授审阅。

(京) 112号

高等学校试用教材

财务管理及分析

许庆斌 卢继明 主编

*

高等教育出版社出版

新华书店北京科技发行所发行

北京市顺新印刷厂印装

*

开本 850×1168 1/32 印张 12.375 字数 320 000

1990年4月 第1版 1993年4月 第3次印刷

印数 8 701—9 584

ISBN7-04-002806-9/F·66

定价 4.45 元

前 言

《财务管理及分析》是高等工科院校管理工程专业用教材。

本书系统地阐述企业财务管理及分析的基本理论和方法。主要内容为财务管理概论、财务决策、财务计划、资金筹措、资金管理、成本管理、收入和利润管理、财务分析、中外合资经营企业财务管理。根据现代化管理和提高经济效益的要求,本书较为详细地介绍了投资决策和量本利分析等管理方法。为了便于掌握资金时间价值的计算,本书把资金时间价值计算系数作为附录。

为适应管理工程专业的教学要求,本书力求做到知识面广、内容精。在教学内容选择上,强调财务理论阐述,突出决策、计划和分析,注意吸收我国财务管理的经验。在体系安排上,以决策、计划、管理、分析这一循环系统为依据。

在制定编写提纲时,清华大学黄涛副教授,北京钢铁学院李宝忱副教授、樊彩霞讲师,华南工学院江兰标副教授,中国纺织大学李达卿副教授、朱跃明副教授,华中工学院刘永明同志都提出了宝贵意见。在写作过程中,北方交通大学陈策生教授,西安交通大学俞察教授给予帮助和支持。全书由俞察教授担任主审。在此谨向以上各位同志表示感谢。

各章编写分工如下:第一、九、十章,由北方交通大学卢继明编写;第二、三、四章由西安交通大学柯大钢编写;第五、七章由北方交通大学于川编写;第六、八章由北方交通大学庞彤编写。全书主编为许庆斌教授,副主编为卢继明副教授。

编写管理工程专业用《财务管理及分析》教材还是一个尝试,书中一定会有不少缺点,恳请读者批评指正。

目 录

第一章 财务管理概论	(1)
第一节 财务管理的内容.....	(1)
第二节 财务管理的任务.....	(8)
第三节 财务管理的原则.....	(11)
第四节 财务管理的环节.....	(16)
第五节 财务管理的体制.....	(20)
第二章 财务预测和决策	(25)
第一节 财务预测.....	(25)
第二节 长期投资决策.....	(34)
第三节 成本、价格和利润决策.....	(52)
第三章 财务计划	(63)
第一节 财务计划的意义和内容.....	(63)
第二节 固定资金计划.....	(65)
第三节 流动资金计划.....	(71)
第四节 专用资金计划.....	(77)
第五节 成本计划.....	(78)
第六节 销售收入和利润计划.....	(90)
第七节 财务收支计划总表.....	(95)
第四章 资金筹措	(98)
第一节 资金的构成与来源.....	(98)
第二节 短期资金筹措.....	(102)
第三节 中期资金筹措.....	(108)
第四节 长期资金筹措.....	(116)
第五章 固定资金	(136)
第一节 固定资产的分类和计价.....	(136)
第二节 固定资产需用量的核定.....	(144)
第三节 固定资产折旧.....	(154)

第四节	固定资产日常管理·····	(166)
第五节	提高固定资金利用效果的途径·····	(176)
第六章	流动资金·····	(179)
第一节	流动资金构成及分类·····	(179)
第二节	流动资金定额·····	(183)
第三节	流动资金日常管理·····	(200)
第四节	提高流动资金利用效果的途径·····	(211)
第七章	成本控制·····	(218)
第一节	成本范围及分类·····	(218)
第二节	生产费用的日常管理·····	(224)
第三节	成本控制的内容和方法·····	(233)
第四节	降低成本的途径·····	(249)
第八章	销售收入和盈利·····	(257)
第一节	工业产品价格·····	(257)
第二节	销售收入的日常管理·····	(269)
第三节	利润·····	(271)
第四节	利润分配·····	(277)
第五节	税金计算·····	(284)
第九章	财务分析·····	(291)
第一节	财务分析的程序和方法·····	(291)
第二节	资金分析·····	(299)
第三节	成本分析·····	(320)
第四节	利润分析·····	(332)
第十章	中外合资经营企业财务管理·····	(343)
第一节	合营企业财务管理概述·····	(343)
第二节	合营企业资金管理·····	(348)
第三节	合营企业资产管理·····	(354)
第四节	合营企业成本和费用管理·····	(360)
第五节	合营企业利润管理·····	(364)
第六节	合营企业的解散及清算·····	(371)
附录	货币时间价值计算表·····	(376)

表（一）	1 元的终值表.....	（ 376 ）
表（二）	1 元的现值表.....	（ 380 ）
表（三）	1 元的年金终值表.....	（ 382 ）
表（四）	1 元的年金现值表.....	（ 386 ）

第一章 财务管理概论

党的十三大指出，我国处在社会主义初级阶段。在社会主义初级阶段的经济结构中，全民所有制的国营企业起着主导作用。国营企业建立在生产资料公有制基础上，是从事生产经营活动、进行独立核算的社会主义商品生产和经营单位。国营企业的财产属于全民所有，根据所有权与经营权相分离的原则，企业对财产拥有占用和使用权，依法经营、自负盈亏，对财产的完整和经营成果承担经济责任。它的基本任务是，按照社会主义经济规律，根据计划和市场的要求，发展商品生产，提高经济效益，创造财富，增加利润，满足社会日益增长的物质和文化需要。为此，国营企业必须加强经营管理，有效地利用资金，深化企业改革，完善经济机制。企业经营管理包括市场预测，人、财、物计划，协调，监督，控制以及产品销售后服务等一系列工作。在这些管理工作中，财务管理是重要的组成部分。财务管理是利用价值形式，对企业再生产过程中的资金运动进行规划、控制，以便提高经济效益的一种管理活动。财务管理和其他的管理工作比较，具有全面性、综合性和敏感性的特点。所以，正确地组织财务收支，严格财务监督，合理地使用资金，搞好财务管理，对于促进生产，降低成本，增加盈利和提高经济效益都有着极其重要的意义。

第一节 财务管理的内容

企业财务是有计划的商品经济条件下客观存在的经济范畴。在社会主义初级阶段中，由于商品经济的存在和发展，价值规律必然发生作用。作为组织商品生产的企业必然利用货币价值形

式，来计划劳动占用、劳动耗费和劳动成果，进行经济核算。财务管理是为适应经济规律要求，达到强化经营管理和提高经济效益目的而形成的一种相对独立、以价值形式为主的管理工作。因此，要了解财务管理的内容，必须研究企业再生产过程中的资金运动。

一、 再生产过程中资金运动

企业是一个相对独立的经营单位。为了进行生产经营活动，它必须拥有一定的生产资料和劳动力。生产资料是物的因素，按其在生产过程中的作用，分为劳动对象和劳动手段。工业企业的生产活动，就是借助于劳动手段加工劳动对象，生产出社会需要的产品。在有计划商品经济的条件下，劳动手段、劳动对象和劳动产品等资产都具有一定量的价值，它体现着用于这些资产的社会必要劳动量。资产价值的货币表现是资金。因此，有资产就有资金。企业为了进行生产，必须拥有一定数量的资金。在生产过程中，企业的资金不是静止不动的，而是经常变动的。它随着物资运动，也在不断地发生变化，由一种形态转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金运动。生产活动决定着资金运动。工业企业的资金运动分为以下几个阶段。

1. 资金进入企业

拥有一定数量的资金是企业进行生产经营活动的必要条件。因此，企业从一定来源取得资金是资金运动的起点。企业的资金按周转方式分为固定资金和流动资金。固定资金是用于主要劳动手段的那一部分资金。这些劳动手段可在较长时间的生产过程中发挥作用。它的价值逐渐地、部分地转到产品中去，并通过销售产品得到价值补偿。新建国营企业的固定资金主要是由国家以财政拨款或银行贷款方式供应的。企业按照规定的程序取得财政拨款或银行贷款，通过基本建设，获得劳动手段后，就形成固定资金。流动资金主要是垫付于劳动对象的资金。劳动对象经过一个生产过程

就被消耗掉。其价值一次全部地转移到产品中去，销售产品取得货币资金再购买新的劳动对象。流动资金按管理方式分为定额流动资金和非定额流动资金。企业生产经营活动经常占用的定额流动资金，由国家财政拨款或银行贷款方式供应，归企业经常使用。临时需要的非定额流动资金，由银行贷款方式供应，企业只能暂时使用，必须按期归还。企业除由国家拨入和银行贷款供应的方式得到资金外，还可以用发行股票、债券和横向联合的方式吸收资金。企业不论用哪一种方式筹集的资金，一般都表现为货币资金形态。

2. 购买生产资料

企业以各种方式从各个方面取得资金以后，为了进行生产经营活动，必须用取得的资金，购买生产资料。这一活动是生产过程的第一阶段，即购买阶段。通过这一阶段，企业的资金大部分用于兴建房屋、建筑物，购置机器设备等，形成生产活动必需的劳动手段；另外一部分货币资金购进生产产品和机器设备运转耗用的原材料、辅助材料、燃料等各种劳动对象。这样，企业的资金就从货币资金形态转化为固定资产资金和生产储备资金形态。

3. 运用生产资料进行生产活动

进行生产是企业再生产过程的主要内容。在生产过程中，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出新的产品。在这一过程中，除了已耗费的劳动对象和劳动手段的价值转移到产品上去以外，劳动者还创造新的价值。生产过程中，生产者新创造的价值分为两部分，一部分是为自己劳动创造的价值，由企业根据按劳分配的原则，以劳动报酬的形式支付给生产者，另一部分是为社会创造的价值，形成企业的盈利，按一定的方式在国家、企业与职工之间进行分配。运用生产资料进行生产活动时，企业所耗费的固定资产资金、生产储备资金和用于支付职工工资的资金，就会转化为生产资金。随着生产的完成，产品验收入库后，生产资金又转化为产品资金。

4. 销售产品取得收入

在尽可能短的时间内，根据等价交换的原则，将产品销售出去，取得收入，满足社会需要，实现产品的价值和使用价值，是企业的重要任务。完成这一任务就是企业再生产过程中的销售阶段。当产品销售以后，企业的成品资金就转化为货币资金。一般来讲，企业销售产品取得的货币资金，不仅可以补偿劳动手段和劳动对象的消耗，支付工人工资，而且可以形成企业盈利，作为扩大再生产的建设资金和职工福利、奖励的资金来源。

5. 资金退出企业

企业销售产品取得的盈利，必须在国家、企业与职工之间进行分配。实现的盈利，一部分以税（营业税、产品税、增值税、所得税）利形式上缴国家，形成财政收入，用于财政支出；另一部分按规定的办法留给企业，形成生产发展基金和职工福利基金，用于企业的生产发展和改善职工的集体福利。上缴和留用的比例，在不同的财务管理体制下有着很大的差别。随着企业改革的深化，企业留用利润的比例在逐渐增加。当企业实现的盈利上缴国家后，相应的那一部分货币资金就要退出企业，不参加企业的资金循环。留给企业的盈利和用于补偿耗费、支付职工工资的货币资金继续参加企业的资金循环，随着生产活动的进行，不断地改变它的占用形式。

以上这几个方面是企业资金运动的具体内容。资金运动是企业再生产过程在价值形态上的表现。在生产过程中，企业的资金从货币资金形态开始，顺序地经过供应、生产、销售阶段以后，又回到货币资金形态。这一过程是资金在企业内部的一次循环。企业的生产活动不能中断，因此，资金循环也不会中断。这种多次反复的循环，构成企业的资金运动。工业企业资金运动如图 1-1 所示。

根据资金运动图可以看出，企业资金运动表现为资金占用形态的变化，它具有同时并存性和依次继起性的特点。同时并存性

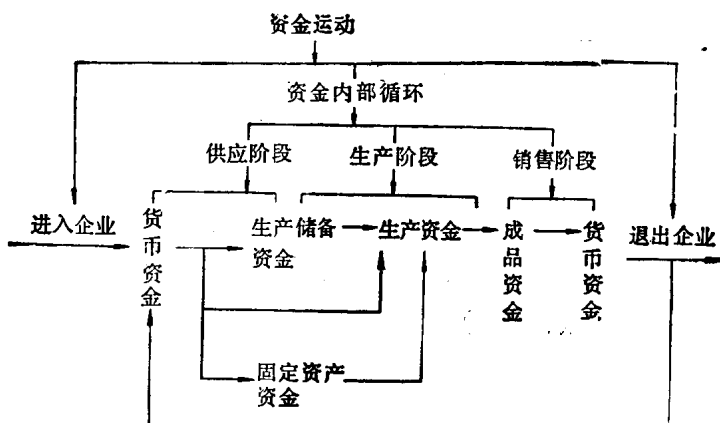


图1-1 工业企业资金运动

是指企业的资金在同一时间会以各种形态存在。依次继起性是指呈现在各个阶段的资金占用形态，按一定的顺序转化。这两个特点说明企业的资金运动有一定的规律。为了保证再生产顺利进行和资金的正常周转，企业的资金必须按一定的比例以各种形态存在于生产过程的各个阶段。因此，研究资金的取得、合理使用和正确分配，使资金的收支在数量上和时间上保持平衡，是财务管理的一个重要内容。

二、 资金运动体现的经济关系

国营企业的生产经营活动是在国家计划指导下，与其他企业及各方面的经济往来中进行的。因此，企业在取得、运用、分配资金时，会形成各种经济关系。主要有以下几个方面。

1. 企业与国家之间的关系

国营企业是社会再生产过程中相对独立的经营单位。企业与国家之间的财务关系，是由国营企业的性质决定。企业在国家计划指导下，根据市场的要求，组织生产，完成国家的各项任务。

为此，国家应给予企业一定的权利，拨付一定的资金或通过银行对企业给予贷款。企业根据所有权与经营权分离的原则，在规定的范围内有权处理日常财务收支，运用资金，保证资金的完整和合理使用。在实行经济核算制的条件下，企业与国家之间的财务关系主要是指企业与财政部门之间缴款，拨款关系，企业与主管部门之间缴款、拨款、资金调拨关系，企业与银业之间的存款、贷款关系。这些财务关系，实质上属于资金分配关系，是企业与国家之间集中领导和独立经营关系的具体表现。

2. 企业与其他企业之间的关系

全民所有制企业和集体所有制企业都是商品生产的经营单位。在生产活动中，各类企业相互提供产品或劳务，形成结算关系。企业之间提供产品或劳务时，根据等价交换的原则，必须计价结算。只有这样，才能保障企业的经济权限和经济利益，才能使企业的资金正常循环，保证生产顺利进行。这种资金结算关系，体现了社会主义条件下各类企业之间在国家计划指导下的分工协作关系。

3. 企业与职工之间的关系

劳动者在生产过程中创造价值。为了维持企业的再生产，企业必须用销售产品取得的收入支付职工的工资和奖金。这样就使企业与职工之间形成了一种结算关系。企业支付给职工的工资是根据职工提供的劳动数量和质量以及企业的经济效益来计算的。这种结算关系体现了社会主义按劳分配和企业经济效益与职工经济利益相结合的原则。

4. 企业内部各单位之间的关系

企业内部实行分级核算制后，产、供、销各个环节都成为一个相对独立的核算单位。根据经济核算制的要求，各单位计算收支，确定经营成果。为了保证内部经济核算制的贯彻，正确计算收支，考核经营成果，各单位之间提供产品或劳务以及供应材料必须计价结算。这种结算关系体现了各个单位之间在实现企业目

标任务时的分工协作的关系。

在实行股份制的条件下,还存在企业和持股人(可以是法人,也可以是自然人)之间的财务关系。

企业的资金有不同的来源和用途。根据资金管理的原则,在实际工作中要划清基本建设资金与营业资金,营业资金与专用资金以及各种专用资金之间的界限。贯彻这一原则,在企业内部就会形成不同资金之间的往来结算关系。这种关系体现了资金运动规律的要求。

资金运动体现的经济关系,除了上述的几个方面以外,还有资金运动与物资运动的关系。物资运动和资金运动是生产过程中同时存在、相互联系、各自独立的两个方面。物资运动是资金运动的基础,它决定着资金运动。资金运动是物资运动的反映,它影响着物资运动。资金运动与物资运动这种相互一致的关系,体现着企业再生产过程中实物形态和价值形态之间的必然联系。

在资金运动中,正确处理企业与国家、企业与企业、企业与职工个人、企业内部各单位以及资金运动和物资运动之间的各种关系,调动各个方面的积极性,是财务管理的另一个重要内容。

综上所述,企业财务管理的内容是由资金运动决定的。要搞好财务管理,必须对资金取得、耗费、使用、收入和分配进行预测、规划、核算、控制、分析和考核,处理好资金运动中形成的各种关系。为此,财务管理的具体内容包括资金管理、成本管理、销售收入的企业管理、财务收支计划管理、财务决策和财务分析等几个方面。这几个方面的管理是相互联系、不可分割的统一整体。资金管理是研究资金取得和使用的一种管理;成本管理是对产品成本形成和资金耗费的管理;销售收入的企业管理是对资金收回和分配的管理;财务收支管理是以货币指标对企业全部收入和支出的综合管理;财务决策和分析是对生产经营活动事前规划和事后总结的管理。财务管理是以价值形式对企业生产经营运动进行的综合管理,在宏观经济和微观经济中占有重要的地

位。充分发挥财务管理促进生产、组织分配和进行监督的作用，就能达到提高经济效益的目的。

第二节 财务管理的任务

企业的任务和财务管理的内容决定财务管理的任务。为了实现企业的任务，作为反映和监督再生产过程中资金运动的财务管理，应该按照经济规律和财经制度的要求，正确组织财务收支活动，严格经济核算，加强财务控制，合理使用资金，为促进生产和提高经济效益服务。财务管理的具体任务有以下几个方面。

一、管好资金，提高资金利用效果

企业进行生产活动，必须有一定数量的固定资金和流动资金。根据企业生产经营活动的正常需要量，利用各种方式，有计划地组织资金、保证供应，有效使用资金、加速资金周转、提高经济效益，是财务管理的重要任务之一。根据财务制度规定，企业的资金应有一定的来源。因此，管好资金就要根据生产及其他条件，按照节约资金的要求，合理确定企业生产活动所必须的资金需要量。保证生产供应，就要正确组织国家拨入、银行贷款和企业内部形成的资金来源。合理使用、加速周转、提高资金利用效果，就要有计划地调度资金，保持资金占用的比例关系，分析资金利用情况，找出不合理占用的因素，寻求加速资金周转的途径。从核定、计划、筹集、控制和分析几个环节加强资金管理，既可以保证生产发展的资金供应，又能有效地利用有限的资金，提高资金利用效果。

发展生产需要大量的资金，但资金的供应总是有限的。为了解决这个矛盾，就要正确处理生产需要和资金供应之间的关系。生产决定财务，财务影响生产。只有生产发展了，扩大收入、降低成本、增加盈利、加速资金周转，才能取得良好的财务状况；而财

务工作做好了，经济有效地利用现有资金，又能促进生产发展。所以，企业财务管理工作一定要从生产出发，组织资金供应，统筹资金安排，保证生产活动的正常需要。保证供应，不是要多少就给多少，而是有计划地合理使用资金。计划内适销对路产品生产需要的资金，应当积极支持，确保供应；对滞销产品和不合理的需要，就应当加以限制。只有把保证和限制结合起来，才能完成财务管理的任务。

二、降低产品成本，增加企业利润

企业进行生产活动的目的，就是要获得利润。利润是企业从取得的收入中扣除劳动耗费和支付工资后的剩余部分。为此，企业财务管理必须尽可能充分地利用人力和物力，尽可能改善劳动组织和提高劳动生产率，降低产品成本，扩大销售，增加收入。

产品成本是反映企业生产活动质量的综合性指标。劳动生产率的高低，原材料消耗的多少及企业管理水平如何，都会在这个指标上有所反映。在财务管理中，要实现降低产品成本的任务，必须严格成本开支范围，有计划地、合理地利用人力和物力；根据生产任务、消耗定额和其他资料编制成本计划，确定成本水平，提出降低成本的任务；在生产活动中，正确计算产品成本，严格控制各种消耗；产品完成以后，要分析成本计划执行情况，揭露生产活动中存在的问题，提出改进意见，促进企业改善经营管理，实现增产节约。

增产节约是互相促进、互相制约的。生产增长了，就有可能使企业成本降低，收入提高，盈利增加；而节约生产消耗，又可以用省出的人力、物力和财力去增加生产。只有在增加生产的同时，提高劳动生产率，充分合理地利用人力和物力，才能生产出尽可能多尽可能好的产品。如果只抓生产，不考虑社会需要，不注意节约，只求数量，不顾质量，就会使成本上升，盈利下降。因此，降低产品成本，增加利润是企业财务管理的重要任务。

三、分配企业收入，完成上缴任务

企业生产的产品通过商品交换，实现产品销售并获得货币收入。销售收入是产品价值的货币表现，反映企业的生产成果。为了实现企业的任务，维持再生产的不断进行，对企业取得的货币收入，必须按照国家规定的政策和财经制度进行合理分配。销售收入首先要补偿生产过程中消耗的生产资料 and 支付职工的工资。剩余部分为企业的盈利。盈利分为税金和利润两部分。税金按税法规定计算，上缴国家财政，形成财政收入。利润按照规定，在企业与国家之间进行分配，一部分以所得税、调节税或利润形式上缴国家财政，形成财政收入；另一部分留给企业，形成生产发展、职工福利、新产品试制等各项专用基金。

企业收入分配体现了国家、企业、个人三者之间的经济关系。在分配问题上，必须正确处理这些关系。一定要在增产节约、提高效益的基础上，做到国家多拿、企业多留、个人多得。如果只顾国家一个方面，侵犯企业和职工的利益，或者只顾企业、个人的利益，侵占国家的收入，都是不利的。按照国家规定，正确计算、及时上缴税利，是企业应尽的义务，必须认真履行；拖欠和挪用应缴的税利，是违法行为，必须制止。企业的销售收入由财务部门掌握，合理分配收入是财务管理的重要任务。在财务管理中，正确计算和合理分配收入，对于保证国家财政收入，满足企业再生产和职工的物质利益有着重要的意义。

四、实行财务监督，维护财经纪律

财务监督是利用价值形式，对企业生产经营活动进行控制和调节。其目的在于保证党的方针、政策和国家财经制度和法令的贯彻执行，维护财经纪律，促进企业改善经营管理，提高经济效益。企业的财务监督主要是通过资金筹集规划、日常财务收支和分析检查财务指标来进行的。企业的经济活动不能脱离财务收