

最新财会系列丛书

商品流通企业 财务管理

(第二版) 丁元霖 主编

●立信会计出版社

最新财会系列丛书

商品流通企业财务管理

SHANGPIN LIUTONG QIYE CAIWU GUANLI

(第二版)

丁元霖 主编

立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

商品流通企业财务管理/丁元霖主编. —2版. —上海:立信会计出版社,2002.1

(最新财会系列丛书)

ISBN 7-5429-0955-X

I. 商… II. 丁… III. 商业企业-财务管理

IV. F715.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 002717 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64695050×215 (021)64391885(传真) (021)64388409
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
E-mail	lxaph@sh163c.sta.net.cn
出 版 人	陈惠丽

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	850×1168 毫米 1/32
印 张	12.75
插 页	2
字 数	310 千字
版 次	2002 年 1 月第 2 版
印 次	2002 年 1 月第 3 次
印 数	10 001—13 000
书 号	ISBN 7-5429-0955-X/F·0872
定 价	22.40 元

如有印订差错 请与本社联系



作者简介

丁元霖先生从事会计教学工作 and 会计实务工作已经有30余年, 长期以来不断地学习与钻研会计理论与教学方法, 积累了丰富的会计教学经验和会计实践经验。10多年来已在《商业会计》、《上海会计》、《河北财会》、《广东财会》、《上海会计管理》等会计杂志上发表了14篇财会专业论文, 其中有一篇论文入选《中国经济文库》, 有两篇论文获奖。另外还主编了《会计学基础》、《财务会计》、《中级财务管理》、《商品流通企业会计》、《商品流通企业财务管理》、《旅游饮食服务业会计》等教材。

最新财会系列丛书编写说明

自从1993年7月由立信会计出版社出版了《商品流通企业会计》一书后,随着各个具体会计准则和有关法规的陆续出台,该书进行了多次修订,深受读者欢迎,印数已达40.6万册。1996年7月出版的《商品流通企业财务管理》,也刚修订完毕。这两本书与2000年12月出版的《会计学基础》一起形成了一套最新财会系列丛书。

该套丛书的特点是:理论联系实际,深入浅出,通俗易懂;遵循循序渐进的原则,合理安排各门学科的内容,详略得当;丛书之间衔接紧密,力求避免不必要的重复,每一本书的主要内容均由丁元霖执笔编写,连贯性好,系统性强;能根据会计改革及实际工作的需要,不断地充实更新书中内容;有与丛书配套的习题与解答,便于学员自学。

丁元霖

2002年1月

再 版 前 言

本书自1996年7月出版以来,承蒙广大读者厚爱,印刷了两次,计1万册。近几年来各个具体会计准则和有关法规陆续出台,去年又颁布实施了新会计法,在这一期间本人主编的《商品流通企业会计》一书已修订了两次,而本书作为《商品流通企业会计》的后续教材,显然已不能适应形势发展的需要,因此进行了修订。

本书通过修订后,除了仍保持原有的特点外,结构更趋合理,内容更趋完善。但由于水平有限,缺点错误仍然难免,恳请广大读者批评指正。

由本人主编的《会计学基础》一书去年11月已由立信会计出版社出版,这样《会计学基础》、《商品流通企业会计》和《商品流通企业财务管理》三本书就形成了一个完整的教材体系,以利于学员的学习。

本书第一、第二、第三、第四、第八、第九章由丁元霖修订,第五、第六、第七章由励丹修订。刘芳源、朱建华、丁辰和傅秋菊参加了部分教材与习题的修订,全书由丁元霖主编并定稿。

丁元霖

2001. 10

前 言

本书按照财政部颁发的《企业财务通则》、《商品流通企业财务制度》和《商品流通企业会计制度》，以及陆续出台的流转税改革、所得税会计核算的改革和现行财经政策的有关法规，联系商品流通企业财务管理实践编写而成的。它适用于在我国境内从事商品流通活动的各种经济性质和组织形式的企业，包括商业、粮食、物资供销、供销合作社、医药、石油、烟草、图书发行等企业。

本书全面地阐述了社会主义市场经济条件下商品流通企业财务管理的理论和实务。其内容新颖，结构合理，注重理论联系实际，并注意基本理论、基本技能和基本方法的训练。各章均附有思考题和习题，以便于教师教学和学生学习。

《商品流通企业财务管理》是《商品流通企业会计》的后续教材。本书可作为高等财经院校的教材，适当精简教学内容后，也可作为中等财经专业学校的教材。并可供企业领导人员、财会人员自学参考。

本书共分十章，第一、第二、第三、第四、第九、第十章由丁元霖编写，第七章由邓琼瑛编写，第八章由邓琼瑛、李惟莊、丁元霖编写，第五、第六章由励丹编写，杨寿康、刘芳源、潘桂群、朱建华参加了部分习题的编写。全书由丁元霖主编并定稿，邓琼瑛为副主编。

本书在编写过程中，承蒙有关单位财会人员热情支持和帮助，特在此表示感谢。由于编者水平有限，缺点错误在所难免，恳请广大读者批评指正。

编 者

1995年9月

丁元霖财会系列丛书

会计学基础	定价: 18.40
会计学基础习题与解答	定价: 14.60
财务会计	定价: 26.00
财务会计习题与解答	定价: 18.50
中级财务管理	定价: 20.40
中级财务管理习题与解答	定价: 10.00
成本会计	
成本会计习题与解答	
管理会计	
管理会计习题与解答	
商品流通企业会计	定价: 27.00
商品流通企业会计习题与解答	定价: 21.20
旅游饮食服务业会计	定价: 18.80
旅游饮食服务业会计习题与解答	定价: 10.70

全国各地新华书店、经济书店均有销售

本社发行科可以办理邮购

电话: 021-64388409

传真: 021-64391885

地址: 上海市中山西路 2230 号

邮编: 200235

邮购汇款额 = 书款 + 邮资(书款总额 10%) + 邮挂费(2元)

目 录

第一章 总论	1
第一节 商品流通企业财务活动与财务管理	1
第二节 财务管理的目标和原则	6
第三节 财务管理的环境和环节	13
第四节 财务管理与会计的关系	21
思考题	23
第二章 筹资的管理	25
第一节 筹资概述	25
第二节 资金时间价值	32
第三节 资金需要量的预测	42
第四节 资金成本	49
第五节 权益资金的筹集	57
第六节 借入资金的筹集	70
第七节 资金结构	84
思考题	96
习 题	97
第三章 流动资产的管理	105
第一节 流动资产管理概述	105
第二节 现金的管理	108
第三节 应收账款的管理	129
第四节 存货资产的管理	139
思考题	162

习 题	163
第四章 固定资产和无形资产的管理	172
第一节 固定资产的管理	172
第二节 在建工程的管理	183
第三节 无形资产的管理	185
思考题	192
习 题	193
第五章 对外投资的管理	194
第一节 对外投资概述	194
第二节 投资决策	197
第三节 长期投资的管理	207
第四节 短期投资的管理	219
思考题	221
习 题	221
第六章 成本费用的管理	225
第一节 成本费用管理概述	225
第二节 成本费用的预测和预算	230
第三节 成本费用的控制	238
第四节 税金的管理	251
思考题	256
习 题	257
第七章 营业收入、利润及其分配的管理	260
第一节 营业收入的管理	260
第二节 销售价格的管理	269
第三节 利润的管理	272
第四节 利润分配的管理	281
思考题	286
习 题	286

第八章 财务分析	290
第一节 财务分析概述.....	290
第二节 偿债能力分析.....	299
第三节 营运能力分析.....	308
第四节 盈利能力分析.....	317
第五节 综合财务分析.....	326
第六节 财务分析报告.....	333
思考题.....	341
习 题.....	342
第九章 企业兼并、破产与重整	349
第一节 企业兼并.....	349
第二节 企业破产.....	364
第三节 企业重整.....	369
思考题.....	376
习 题.....	376
附录一 复利终值系数表	380
附录二 复利现值系数表	384
附录三 年金终值系数表	388
附录四 年金现值系数表	392

第一章 总 论

第一节 商品流通企业财务活动 与财务管理

一、商品流通企业概述

商品流通企业是指以货币为媒介进行商品交换的经济主体。通过商品流通,使商品由生产地运往消费地,由生产者所有转移到消费者所有,使商品生产中消耗的物质资料得到补偿,使转移到商品上去的价值和新创造的价值得以实现,使社会扩大再生产得以顺利地进行。

商品流通企业作为经济主体,首先,它拥有独立的资金,这是企业成立的基本条件;其次,它能进行独立自主的理财活动,企业能按照自身确定的财务目标,自行开展财务活动,实施财务管理;再次,它应实行独立的财务预算与决算,这样可以充分发挥经营者的积极性,有利于企业实行自主经营、自负盈亏、自我发展和自我约束的经营机制。

二、商品流通企业财务活动

商品流通企业财务活动是指商品流通企业在经营过程中的资金运动及其所体现的财务关系。

(一) 商品流通企业的资金及其运动

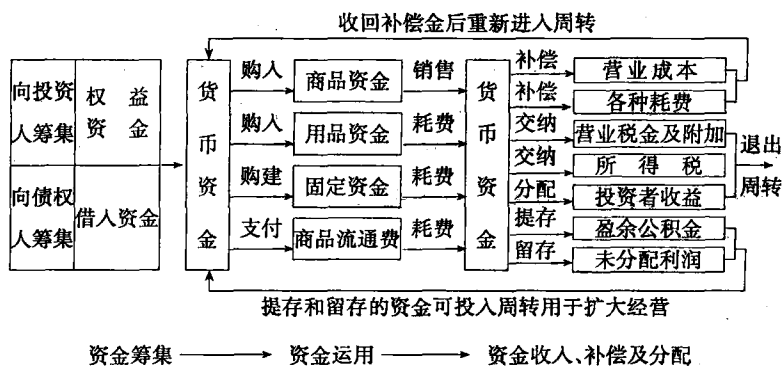
1. 资金 是指商品流通企业在经营过程中物质资料价值的货币表现。货币表现是指能以货币进行计量和交换。资金以不同形态存在于企业,以货币表现的商品价值形态称为商品资金,由

于货币本身是一种特殊的商品,因此货币的资金形态称货币资金。

2. 资金运动 是指企业资金不断地周转、补偿、增值和积累的过程。资金运动是一种客观存在的经济现象,企业在设立时,必须通过吸收直接投资或发行股票,及向金融机构借款等手段向投资者及债权人筹集一定数额的货币资金,商品流通企业通过购进阶段,货币资金就转化为商品资金,再通过销售阶段,商品资金又转化为货币资金。届时重新收回的货币资金,除补偿了以前的支出外,还得到了增值。增值的货币资金中,一部分要根据国家的规定以营业税金及附加和所得税的形式上缴国库,一部分要分配给投资者作为其投资收益,这两部分资金均要退出企业周转,另一部分以盈余公积金和未分配利润的形式留存企业,作为企业的积累,并可继续参与企业的资金周转。商品流通企业资金运动的具体过程如图表 1-1 所示。

图表 1-1

商品流通企业资金运动示意图



(二) 商品流通企业财务关系

财务关系是指商品流通企业在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济利益关系。商品流通企业的经营活动是整个社会再生产活动的重要组成部分,伴随着经营活动而发生的筹集资金、

资金运用和资金的收入、补偿及分配等一系列财务活动,必然与国民经济各有关部门、单位发生经济关系。商品流通企业的财务关系主要表现在以下六个方面:

1. 企业与所有者之间的财务关系 是指企业的所有者向企业投入权益资金,企业向其所有者分派利润或股利所形成的经济关系。企业设立时必须要有有一定数额的权益资金,企业可以采取多种方式筹集投资者投入的权益资金,投资者应按照投资合同、协议、章程中的约定履行出资义务,以便及时形成企业的权益资金。投资者向企业投入权益资金后就成为企业的所有者。企业的所有者拥有参与企业经营管理和分享企业利润的权利,并有承担企业亏损的责任。企业运用权益资金开展经营活动,所实现的净利润应按出资比例或合同、协议、章程的规定,向其所有者分派利润或股利。因此企业同其所有者之间的财务关系,体现着所有权的性质,反映着经营权与所有权之间的关系。

2. 企业与债权人之间的财务关系 是指企业向债权人借入资金,并按借款合同的规定归还本金和支付利息所发生的经济关系。企业除了运用权益资金开展经营活动外,还需要借入一定数额的资金,扩大经营规模,以取得更大的经济效益。在借入资金到期时,要按期向债权人归还本金,并按约定的利率支付借款利息。此外,企业在采购商品等经济活动时,往往会运用商业信用赊购商品,企业应按照对方提供的信用条件,及时向债权人偿还前欠的货款。因此企业同其债权人之间的财务关系,体现着债务与债权的关系。

3. 企业与债务人之间的财务关系 是指企业将其资金以购买债券、提供商业信用等形式出借给其他企业而发生的经济关系。企业将资金购买债券后,有权要求债务人按规定的期限归还本金,并按约定的利率支付利息。企业赊销商品提供商业信用后,有权按信用条件的规定日期,向债务人收取所欠的货款。因此企

业同债务人之间的财务关系,体现着债权与债务的关系。

4. 企业与国家之间的财务关系 是指企业依法向国家税务部门交纳各种税款所形成的经济关系。国家各级政府部门作为社会管理者,为了建设和社会统筹的需要,向企业征收税款,企业有依法及时足额地向国家纳税的义务。因此企业同国家之间的财务关系,体现着纳税与征税的关系。

5. 企业内部各部门之间的财务关系 是指企业内部各部门之间在经营活动中相互提供商品或劳务所发生的经济关系。企业在实行内部经济核算制的条件下,将经营任务落实到企业内部各个经营部门,这样各部门之间相互提供商品或劳务均要进行计价,并要进行内部结算。因此企业内部各部门之间的财务关系,体现着企业内部各部门之间的经济利益关系。

6. 企业与职工之间的财务关系 是指企业根据按劳分配的原则,支付给职工劳动报酬过程中所发生的经济关系。企业将商品销售收入中的一部分,按照各个职工的贡献大小和劳动强度,向职工支付标准工资、工资性津贴和各种奖金等。因此企业与职工之间的财务关系,体现了企业与职工之间在劳动成果上的分配关系。

在社会主义市场经济的条件下,财务关系在社会经济关系中占有重要的地位。企业在经营活动中,必须正确地认识和处理好与各个方面的财务关系,以有利于把握和完善企业与各个方面的经济利益关系,为企业的形象、企业的信誉和企业的发展奠定良好的基础;反之,企业倘若对财务关系的重要性认识不足,处理不当,将会使企业的经营活动陷于困境。

三、商品流通企业财务管理

财务管理是指商品流通企业组织财务活动,协调、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。

(一) 财务管理的产生和发展

财务管理是商品经济条件下的产物,在财务管理的萌芽阶段,

由于企业的组织结构比较简单,财务活动也比较单纯,财务管理活动往往由生产经营者直接进行,而并未成为一项独立的工作。随着经济的发展,企业的规模日益扩大,以及随着股份公司的出现,企业的所有权与经营权相分离,财务管理也显得越来越重要,并逐步发展为一项独立的管理工作。1897年出版了美国财务管理学者格林编写的《公司财务》的著作,随后又陆续出版了一些财务管理的著作,从而初步形成了财务管理学科。

在西方,二十世纪20年代,随着经济的发展和科学技术的进步,企业需要筹集更多的资金来扩大生产经营规模,因此财务管理的主要内容是如何利用股票、债券和其他证券来筹集资金。至30年代,随着经济大萧条的出现,使企业将财务管理的注意力转移到有关资产的流动性,企业的破产、清偿和合并等问题上来,财务管理的重点已转移到如何求得企业的生存上来,生存比发展显得更为重要。至第二次世界大战后,整个世界经济得到恢复和发展,企业财务管理的重点也随着转移到如何通过投资,以谋求最大的投资收益方面。60年代后,财务筹资决策仍然成为财务管理的主流。到了70、80年代,财务管理的研究重点转向不确定条件下企业价值的评估,研究通货膨胀对财务决策的影响等。

我国以前主要运用了前苏联的财务管理模式和方法。改革开放后,随着社会主义市场经济的逐渐发展,竞争日趋激烈,企业在总结过去经验的基础上,广泛地借鉴西方成功的理论与经验,采用先进的计算方法和手段,加强财务管理工作,使企业的财务管理水平有了很大的提高。

(二) 财务管理的特点

在现代企业管理中存在着多种管理内容,如生产管理、劳动人事管理、营销管理、会计管理、财务管理等,各项管理工作是相互联系紧密配合的,并具有各自的特点。

由于财务管理主要是运用价值形式对商品流通企业财务活动

及其所体现的财务关系实施管理。因此它具有以下四个特点。

1. 财务管理综合性强 是指财务管理是一种综合的、全面的管理。由于财务管理主要是运用价值形式对企业的经营活动进行管理,它将企业的一切物质条件、经营过程及其经营结果,都科学地进行综合、全面的规划、管理和控制,以达到提高经济效益的目的。

2. 财务管理灵敏度高 是指财务管理能迅速反应企业的经济状况,在企业经营管理中,各种决策是否正确,经营是否得法,购销是否顺畅,费用开支是否合理,均能迅速地在企业财务指标中得到反映。财务部门应及时向领导层反馈各种财务指标,以便将企业的各项工作都纳入提高经济效益的轨道。

3. 财务管理涉及面广 是指财务管理涉及到企业内部各个部门。因为企业各个部门开展经营活动时,必然会产生资金运动,从而引起资金的增减变化,因此,每个部门均会因资金的收入或资金的运用而同财务部门发生联系。为了充分发挥资金的使用效能,各个部门在合理使用资金和节约资金支出等方面均应接受财务部门的指导,受到财务制度的约束,以保证企业经济效益的提高。

4. 财务管理时效性强 是指财务报告和财务信息的处理和传达必须及时。因为目前正处在商品经济高度发达的社会,市场变化迅猛异常,企业之间竞争激烈,因此企业领导层及内部各部门、投资者和债权人等方面对财务信息的时效性的要求也越来越高。

第二节 财务管理的目标和原则

一、财务管理的目标

(一) 财务管理目标的意义

财务管理目标是指企业在一定期间进行财务管理实践所预期