

北京新农村建设研究基地资助项目
北京市属市管高校人才强教计划资助项目
北京市重点建设学科(农业经济管理)系列学术著作

北京物流企业 财务管理战略

李瑞芬 刘瑞涵 / 等著

中国农业科学技术出版社

北京新农村建设研究基地资助项目
北京市属市管高校人才强教计划资助项目
北京市重点建设学科(农业经济管理)系列学术著作

北京物流企业财务管理战略

李瑞芬 刘瑞涵 / 等著

中国农业科学技术出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

北京物流企业财务管理战略/李瑞芬等著. —北京:
中国农业科学技术出版社, 2009. 2
ISBN 978 - 7 - 80233 - 778 - 7

I. 北… II. 李… III. 物资企业 - 企业管理:
财务管理 - 研究 - 北京市 IV. F259. 271

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 213725 号

责任编辑 莫小曼

责任校对 贾晓红 康苗苗

出版者 中国农业科学技术出版社

北京市中关村南大街 12 号 邮编: 100081

电 话 (010) 82109704 (发行部) (010) 82106630 (编辑室)
(010) 82109703 (读者服务部)

传 真 (010) 82106636

网 址 [http://www. castp. cn](http://www.castp.cn)

经 销 者 新华书店北京发行所

印 刷 者 北京华忠兴业印刷有限公司

开 本 850 mm × 1 168 mm 1/32

印 张 8. 75

字 数 220 千字

版 次 2009 年 2 月第 1 版 2009 年 2 月第 1 次印刷

定 价 26. 00 元

— 版权所有 · 翻印必究 —

前言

随着世界经济的全球化发展和国际国内竞争日益加剧，作为“第三利润源泉”的现代物流企业便应运而生。当前，众多的物流企业如雨后春笋，“物流”、“第三方物流”、“供应链”等成为时尚用语。近年来，物流管理作为一个新兴的事业形态和管理模式已在世界各国得到高速的发展，并引起企业界和理论界的关注。

财务管理是物流企业经济活动中具有独立特定职能的管理活动。随着市场经济的发展，财务管理作用越来越大，其在物流企业管理工作中的地位也越来越突出。物流企业本身的性质，物流企业在市场经济体制中的作用，以及物流企业财务管理与其他管理的关系等方面决定财务管理在物流企业各项管理中必须居于中心地位。

改革开放以来，我国物流企业有了长足的发展，目前，我国物流企业的发展进入了新的阶段，物流结构、物流组织方式和物流技术逐步更新，从客观上要求我们重新梳理物流企业的财务管理体系。由于我国现代物流企业尚处于发展阶段，还有很多不成熟的地方。随着我国物流企业的不断发展壮大，以往的旧的体制和制度的弊端逐步暴露出来，特别是在财务管理方面，与西方发达国家相比，无论在理论上，还是在实践中，物流企业的财务管理都存在一系列问题。

随着北京市经济、社会的快速发展和对外开放步伐的不断加快，物流业作为国民经济发展的的重要基础性产业，在规模、结构、质量、效益等方面都取得较大成绩。北京市物流业虽然发展

较快,但从整体上看,仍处于初级发展阶段,与发达国家现代物流业发展的水平相比还很落后,与北京整体的发展要求还有相当大的差距。特别是在财务管理方面,存在一系列问题,主要有融资瓶颈问题、财务管理信息化问题、内部控制问题、营运资金管理问题、成本控制问题等。这些问题不解决,势必会影响物流企业的发展进程。为此,应充分认识到优化物流企业财务管理的重要性和紧迫性,以物流企业财务管理为中心提高物流企业管理水平,加快北京物流企业的发展。

《北京物流企业财务管理战略》一书是北京新农村建设研究基地建设项目——北京山区现代物流体系研究的研究成果。

该书针对北京物流企业财务管理存在的问题,从成本控制、融资管理、营运资金管理、内部控制、信息化及财务预警六个方面进行战略研究,在现状分析的基础上,找出差距及问题,并借鉴国内外先进经验,提出战略设想。

研究生张怀波和苑晓伟参加相关的调研,并参与本书的资料整理工作,在此表示感谢。

著者

2008. 12. 8

目 录

第一章 物流企业财务管理概述	(1)
一、物流企业财务管理的基本概念	(1)
二、物流企业的财务管理活动	(3)
三、物流企业财务管理的方法	(5)
四、物流企业财务管理的目标	(10)
五、物流企业财务管理的意义	(13)
第二章 北京物流企业财务管理现状	(20)
一、国外物流企业发展特点与趋势	(20)
二、我国物流企业发展特点与趋势	(25)
三、我国物流企业财务管理现状	(35)
四、北京物流企业财务管理现状	(38)
第三章 北京物流企业资金管理战略	(54)
一、资金管理的目标及资金管理的模式	(54)
二、北京市物流企业资金管理的现状及存在的问题	(59)
三、先进经验及启示	(62)
四、物流企业资金管理的战略设想	(72)
第四章 北京物流企业融资管理战略	(78)
一、物流企业融资理论	(78)
二、北京物流企业融资现状	(84)
三、物流企业融资存在的问题	(89)
四、先进经验及启示	(92)
五、物流企业融资的战略设想	(98)

第五章 北京物流企业成本控制战略	(102)
一、物流企业成本控制概述	(103)
二、北京物流企业成本控制现状	(115)
三、先进经验及启示	(135)
四、北京物流企业成本控制的战略设想	(143)
第六章 北京物流企业内部控制战略	(151)
一、内部控制理论概述	(151)
二、北京物流企业内部控制的现状	(160)
三、北京物流企业内部控制存在的主要问题	(162)
四、先进经验及启示	(168)
五、优化北京物流企业内部控制战略设想	(175)
第七章 北京物流企业财务管理信息化战略	(184)
一、财务管理信息化概述	(184)
二、北京市物流企业财务管理信息化现状及问题	(191)
三、先进经验及启示	(198)
四、北京市物流企业财务管理信息化战略设想	(202)
第八章 物流企业财务风险预警战略	(213)
一、物流企业财务风险成因与类别及其识别	(213)
二、物流企业财务风险预警模式的构建	(221)
三、物流企业财务风险预警的框架设计及指标 体系构建	(229)
四、物流企业财务风险预警战略设想	(243)
第九章 北京山区农产品物流企业财务管理初探	(249)
一、北京山区农产品物流企业发展现状	(249)
二、北京山区农产品物流企业财务管理问题探讨	(252)
三、北京山区农产品物流企业财务管理的基本设想	(254)
参考文献	(257)

第一章 物流企业财务管理概述

一、物流企业财务管理的基本概念

（一）物流

物流的定义随着社会经济的发展、科学技术的进步而不断完善，目前，具有代表性的观点有美国、日本和我国学者对物流的定义。

（1）美国物流管理协会提出，物流是供应链流程的一部分，是为了满足客户需求而对商品、服务及相关信息从原产地到消费地的高效率、高效益的正向和反向物流及贮存进行的计划、实施与控制过程。

（2）日本通产省物流调查会的定义是，物流是物品从生产地到最终消费者的物理性转移活动，具体由包装、装卸、运输、保管以及信息等活动组成。

（3）《中华人民共和国标准物流术语》中指出，物流是指物品从供应地向接收地的实体流动过程。根据实际需要，物流将运输、贮存、装卸、包装、流通加工、配送、信息处理等基本功能实施有机结合。

（二）物流活动

物流活动指物流过程中的运输、贮存、装卸、搬运、包装、流通加工与信息处理等活动。

（三）物流节点

物流节点是物流系统的重要组成部分，是与物流线路共同构成物流网络的两大基本元素，是物流活动的重要载体。具有物流

处理功能、衔接功能、信息功能和管理功能等物流功能要素。物流效率的发挥依赖于物流节点的位置和功能配置。

根据规模和功能差异，物流节点包括物流基地、物流中心和配送中心三类。

(1) 物流基地。物流基地也叫物流园区，指多种物流设施和不同类型的物流企业在空间上集中布局的场所，是具有一定规模和综合服务功能的特定区域。

(2) 物流中心。物流中心指从事物流活动的具有完善的信息网络的场所或组织。应基本符合下列要求：①主要面向社会提供公共物流服务；②物流功能健全；③辐射范围大；④存贮、吞吐能力强，能为转运和多式联运提供物流支持；⑤对下游配送中心提供物流服务。

(3) 配送中心。配送中心指从事配送业务具有完善的信息网络的场所或组织。应基本符合下列要求：①主要为特定的用户服务；②配送功能健全；③辐射范围小；④多品种、小批量、多批次、短周期；⑤主要为末端客户提供配送服务。配送指在经济合理区域范围内，根据用户要求，对物品进行拣选、加工、包装、分割、组配等作业，并按时送达指定地点的物流活动。

(四) 物流企业

物流企业是指专门从事与商品流通有关的各种经济活动的企业，它为需求方提供物流运输、仓库贮存、产品配送等各项物流服务。作为专业的物流供应商，物流企业独立于生产领域之外，代理企业物流，属于第三方物流。第三方物流供应商所履行的物流职能，可以包含整个物流过程，也可以只承担其中一部分物流活动。现实中，一些企业往往将自身的物流职能分包给数家第三方物流供应商，以提高物流运作效率，降低物流服务的风险。

(五) 物流企业财务管理

物流企业的财务管理是对物流活动实施过程中客观存在的财

务活动进行的管理工作。它主要关注物流商和财务人员之间的信息共享，特别是经营活动中与财务有关的企业信息。从财务的角度看，准确及时的信息将会减少风险，从而降低产品在供应链中的融资成本。

二、物流企业的财务管理活动

物流企业的财务管理指物流活动实施过程中所需资金的使用、收入、分配及投放和筹资等一系列活动。物流企业的财务管理要综合考虑各个环节，实现资金的有效配置。

（一）筹资活动

物流企业筹资活动是指物流企业向外部有关单位或个人，以及从物流企业内部筹措和集中经营所需资金的财务活动。资金是物流企业进行生产经营活动的必要条件。筹措资金是物流企业的基本财务活动，是资金活动的起点，是决定资金活动规模和企业活动经营发展程度的重要环节。

筹资是企业资金的融通，它主要研究和解决如何筹集投资所需要的资金，包括：向谁筹集、以什么方式筹集、在什么时候筹集、筹集多少资金。筹资必须做好筹资分析。筹资分析一般包括：资金来源分析、资金成本分析、利率与汇率风险分析以及筹资方案比较分析。企业的资金来源按产权关系可以分为权益资金和借入资金。一般来说，企业完全通过权益资金筹资是不明智的，不能得到负债经营的好处，因为负债的比例大则风险也大，企业随时可能陷入财务危机。因此，筹资决策的一个重要内容是确定最佳的资本结构。企业的资金来源按使用的期限分为长期资金和短期资金。长期资金和短期资金的筹资速度、筹资成本、筹资风险使企业所受到的限制不同，因此，筹资决策要解决的另一个重要内容是安排长期资金和短期资金的比例关系。

筹资决策与投资及股利分配有密切关系，筹资的数量和时间

取决于投资的需要，而筹资的总量也要考虑到投资的总量，筹资的成本率就是投资的最低要求收益率。在利润分配时必须考虑到企业投资与筹资的需要。

（二）投资活动

物流企业取得资金以后，必须将资金投入使用，以谋求最大的经济利益，否则，筹资活动就失去了效用。企业投资可以分为为扩大企业经营规模而购买流动资产、固定资产和无形资产的投资以及对外投资两种。无论是物流企业购买内部所需的资产，还是对外投资，都需要支付现金。而当物流企业变卖其对内投资形成的各种资产或收回其对外投资时，则会产生资金的收入。这种因投资而产生的资金收付，便是由投资引起的理财活动。

（三）资金运营

首先，物流企业为用户提供运输、贮存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、信息处理等物流服务时，需要支付材料费、人工费、水电费、运输费、维护费、一般经费、特别经费和委托物流费等。

其次，为用户提供物流服务时，会取得运输服务收入、贮存服务收入、装卸服务收入、搬运服务收入、包装服务收入、流通加工服务收入、配送服务收入、信息处理服务收入等物流服务收入。如果物流企业现有资金不能满足物流业务的需要，物流企业还需要向金融等部门筹集资金。可见，物流企业从事物流业务的各个环节，都会发生资金的收付活动。因企业经营物流业务、提供物流服务而引起的物流财务活动，即物流资金的运营活动，也可以称为物流资金活动。

物流企业的运营资金主要是为满足物流企业提供日常物流活动的需要而垫付的资金，物流运营资金的周转与物流业务的经营周期具有一致性。在一定时期内物流资金周转越快，物流企业用相同数量的资金，会为用户提供更多的物流服务，也会取得更多

的物流业务收入，获得更多的利润。因此，加速资金周转，提高资金利用效率，也是物流财务管理的目标之一。

（四）分配活动

物流企业通过提供物流业务服务取得的收入，首先用来弥补物流业务活动发生的各项物流成本支出，然后缴纳流转税，其余部分为企业的物流业务利润。企业取得的物流业务利润，需要做如下分配：缴纳所得税，弥补以前年度亏损，支付各种税收罚款和滞纳金，提取法定盈余公积金，提取公益金，然后向投资者分配利润。随着物流业务利润分配的进行，物流企业资金或退出企业或留存在物流企业中，这样又会影响物流企业的资金运动，这不仅表现在物流资金运动的规模上，而且表现在物流资金运动的结构上。因此，如何合理地确定分配比例和分配方式以保证企业长期利益最大，也是物流企业财务管理的主要内容之一。

三、物流企业财务管理的方法

物流企业的财务管理主要是协调现有的物流和财务流程，是财务管理理论在物流管理工作中的具体应用。

（一）物流企业的特点

物流企业作为从事物流活动的经济组织，有以下特点：①通过物流服务，拥有平等参与竞争的合法地位，是实现企业存在价值的法人实体；②提供的物流服务包含仓储、运输、配送等多功能的综合性系统化的服务；③具有维系自身生存和发展的利益目标及驱动机制；④区别于生产企业，是专门从事实体商品交换和服务的经济组织。

从物流企业的特点可以看出，物流企业能够为客户提供阶段性或全程性的物流管理服务，提供一体化的物流管理解决方案，提供运输管理服务或仓储管理服务。物流企业包括拥有或不拥有实体贮运资产的企业、具备物流管理服务能力的运输和仓储企

业、专门从事多式联运整合营销的企业、专门从事物流解决方案设计的咨询企业以及专门从事物流信息技术支持和管理服务的企业。

（二）物流企业财务管理的方法

物流企业财务管理的方法包括物流财务预测、物流财务决策、物流财务预算、物流财务控制、物流财务分析、物流财务检查。这些方法互相配合、紧密联系，构成了物流企业财务管理体系。

（1）物流财务预测。物流财务预测是根据物流企业财务活动的历史资料，考虑物流企业现实的要求和条件，对物流企业未来的财务活动和成果做出科学的预计和测算，为物流业务决策提供可靠的依据。一般包括以下步骤：①预测物流业务的收入，这是物流财务预测的起点，物流业务收入预测本身不是财务管理的职能，但它是物流财务预测的基础，物流业务收入预测完成后，才能开始物流财务预测；②估计需要的资产，资产通常是物流业务量的函数，根据历史数据可以分析出该函数关系，由函数关系可以预测所需资产的总量；③估计物流业务收入、费用和留存收益，物流业务收入和费用与物流业务量之间也存在一定的函数关系，因此可以根据物流业务量来估计物流业务收入和费用，并确定净利润。净利润和利润分配情况共同决定了留存收益所能提供的资金数额；④估计所需融资，根据预计资产总量，减去已有的资金来源、负债的增长和内部提供的留存收益，得出所需的外部融资数额。

物流财务预测方法有两种：①物流业务量百分比法，物流业务量百分比法是根据物流业务量与资产负债表和利润表项目之间的比例关系，预测物流企业融资需求量的一种方法。利用物流业务量百分比法进行财务预测时，首先要假设收入、费用、资产、负债与物流收入之间的固定比例，然后根据预计物流业务量和相

应比例，预计资产、负债和所有者权益，再确定所需的融资数额；②线性回归分析法，线性回归分析法是假设资金需要量与物流业务量之间存在线性关系，然后根据一系列的历史资料，用回归直线方程确定参数，预测资金需要量的一种方法。

(2) 物流财务决策。物流财务决策是指物流企业财务人员在物流财务目标的总体要求下，对两个或两个以上的备选方案进行比较分析，从中选择一个最优方案的过程。物流财务决策的步骤，包括明确物流业务问题、确定物流财务决策目标、拟定备选方案、对备选方案做出评价、选择备选最优方案、对物流财务决策方案的实施和跟踪反馈。

(3) 物流财务预算。物流财务预算是一系列专门反映物流企业一定预算期内预计物流财务状况和经营成果以及现金收支等价值指标的各种预算的总称，具体包括：现金预算、预计利润表、预计资产负债表和预计现金流量表等内容。编制物流财务预算是物流财务管理的一项重要工作。

物流财务预算需要以物流财务预测的结果为依据，受物流财务预测的质量制约，在对未来的规划方面它比物流财务预测更具体、更具有实际意义。物流财务预算编制方法包括以下方面。

①固定预算和弹性预算。固定预算是指在某一预算期内编制物流财务预算所依据的成本、费用和利润都只是在在一个预定的物流业务量水平基础上确定的，是一种依赖业务量编制的预算。这种预算适合物流业务量比较稳定的企业。弹性预算是在成本习性分析的基础上，分别按一系列可能达到的预计业务量水平编制的，能适应多种情况的预算。弹性预算的特点是：按预算期内的某一相关范围星河预见的多种物流业务量水平确定不同的预算额，从而扩大了预算的适用范围，便于预算指标的调整，并按成本的不同形态分类列示，便于在预算期结束时，将实际指标与实际物流业务量相应的预算额进行对比，使预算执行情况的评价与

考核建立在更加客观和可比的基础上,更好地发挥预算的控制作用。

②增量预算和零基预算。增量预算是以基期成本费用水平为出发点,结合预算期物流业务量水平及有关降低成本的措施,调整有关费用项目编制而成的预算。零基预算是指在编制预算时,对所有的预算支出均以零为基底,从实际需要与可能出发,逐项审议各种费用开支的必要性、合理性以及开支数额的大小,从而确定预算成本的一种方法。

③定期预算和滚动预算。定期预算是指物流财务预算的编制时间是定期的。滚动预算是指预算的编制时间是连续不断的,始终保持一定的期限。滚动预算与定期预算相比,其优点是可以保持预算的连续性与完整性,便有关人员能从动态的预算中把握物流企业的未来,了解物流企业的总体规划和近期目标;可以根据前期预算的执行结果,结合各种新的变化信息,不断调整或修订预算,从而使预算与实际情况更接近,有利于充分发挥预算的指导和控制作用。

(4) 物流财务控制。物流财务控制是在物流财务管理过程中,利用有关信息和特定的手段,对物流财务活动施加影响或调节,以实现物流财务预算的指标,提高经济效益。实行物流财务控制是落实物流财务预算任务、保证物流财务预算实现的有效措施。物流财务控制一般经过以下几个步骤:制定物流财务控制目标,分解落实责任;实施追踪控制,及时调整误差;分析执行误差,搞好考核奖惩。

物流财务控制最常使用的方法是物流存货管理的经济批量法。它是指通过研究物品的订购费用、保管费用与订购次数、订购量之间的关系,对订购费用与保管费用进行最优化决策,从而确定订货批量、订货次数、订货间隔期和库存量,实现对存货的控制。物流存货管理的 ABC 分析法,是按成本比重高低将各成

本项目分为 A、B、C 三类，对不同类别的成本采取不同的控制方法。这种方法符合“抓住关键少数”、“突出重点”的原则，是一种比较经济、合理的方法，既适用于单一品种各项成本的控制，又可以用于多品种成本的控制，还可用于某项成本的具体内容分类控制。

(5) 物流财务分析。物流财务分析有事前、事中和事后分析。在物流财务预测、决策和预算编制过程中进行的财务分析，称为事前财务分析，其目的在于科学地确定各项财务活动的具体目标和评选物流财务活动方案；在物流财务预算的执行过程中进行的分析，称为事中分析，其目的在于物流财务预算的执行情况及实际脱离预算的原因，以便采取措施保证预算的实现；在物流财务活动期结束以后进行的分析称为事后分析，其目的在于确定预算实际脱离的程度和原因，以便总结经验，提高物流财务预算管理水平和。

物流财务分析的基本方法有 3 种：①比率分析法，即利用会计报表及有关财会资料中两项相关数值的比率，揭示物流企业财务状况和经营成果的一种分析方法；②比较分析法，即通过某项财务指标与性质相同的指标评价标准进行对比，揭示物流企业财务状况和经营成果的一种分析方法；③趋势分析法，即利用会计报表提供的数据资料，将各期实际指标与历史指标进行定基对比和环比，揭示物流企业财务状况和经营成果变化趋势的一种分析方法。

(6) 物流财务检查。物流财务检查可在物流财务预算执行中进行，也可在物流财务预算结束后进行。在物流财务检查中，要了解物流财务预算、核算的情况，揭露物流财务活动中存在的问题，并查明原因，分清责任，促进物流财务预算的执行和加强物流业务的财务核算工作。要搞好物流财务检查，检查人员要认真阅读财务凭证、账目和报表，并提出处理办法和改进意见。物

流财务工作是做好物流工作的重要组成部分，用现代财务管理理论，结合物流业务中出现的实际情况，对物流业中涉及的财务问题进行管理，使企业增加效益。

四、物流企业财务管理的目标

（一）物流企业财务管理目标的选择

物流企业财务管理的目标是指企业财务管理在一定环境和条件下所应达到的预期结果，它是企业整个财务管理工作的方向、出发点和归宿。

物流企业财务管理目标的选择对整个企业管理活动具有根本性的影响。对于企业财务管理目标的研究，主要是力求达到既符合本金最大增值的理财活动的内在要求，又要满足各经济当事人经济利益的财务管理目标。因此，出现了多种财务管理目标的观点。其中，以利润最大化、股东财富最大化和企业价值最大化等观点最为流行。

1. 利润最大化

持利润最大化观点的人认为，利润代表了企业新创造的财富，利润越多则企业的财富增长得越多，越接近企业生存、发展和赢利的目标。从微观上讲，利润赚取得越多，则表明企业对资金的利用效果越好，企业在市场中抵抗风险的能力越强，企业在市场竞争实力越雄厚。从宏观上讲，企业利润赚取得越多，则对社会的贡献就会越大，从而促进整个社会效益的提高。尽管如此，利润最大化目标也暴露出一些缺陷，主要包括以下几个方面：

（1）利润最大化没有考虑取得的利润与投入资本的关系，利润最大化不等于利润率最大化。实现的高额利润可能是牺牲大量的经济资源而获得的。

（2）利润最大化没有考虑获取的利润与承担风险的关系。