

企业财务

田震生 胡振方 主编 上海人民出版社

责任编辑：鱼建光

封面装帧：范一辛

企业财务管理

田耀生 胡振方 主编

上海 人民出版社 出版、发行

(上海绍兴路54号)

张江港市塘桥印刷厂印刷

开本850×1156 1/32 印张11.25 插页2 字数268,000

1990年6月第1版 1990年6月第1次印刷

印数1—4,000

ISBN7-208-00980-5/F·183

定价6.00

前 言

随着社会经济发展和我国经济体制改革的深化,企业财务活动日益丰富,财务关系日趋复杂,财务管理中的新经验、新问题、新方法层出不穷,财务管理将成为企业经营管理的核心,越来越受到人们的重视。为了适应客观形势变化的需要,由杭州大学、苏州大学、南京审计学院联合编写了这本《企业财务管理》,供财经院校教学和有关经济管理人员自学参考之用。

本书由田震生、胡振方任主编,刘念义任副主编。本书第一、二两章由田震生、唐孝东、王雪珍编写;第三、四、五章由虞景明、戴明良编写;第六、七章由刘念义编写;第八、九、十章分别由杨文超、尹景乐、王之江编写;第十一、十二章分别由王志新、金思毅编写;第十三、十四章由胡振方编写。胡振方副教授审阅并修改了全书;杨文超、尹景乐分别参与了第三篇和第四篇的修改工作;唐孝东、王志新和王雪珍也参与了修改和整理工作;最后,由田震生副教授对全书进行修改、总纂和定稿。

书中疏漏错误之处,敬请读者批评指正。

编 者

一九九〇年二月

目 录

第一篇 总 论

第一章	财务管理的概念和任务	1
第一节	财务管理的涵义和内容	1
第二节	财务的职能和财务管理的任务	10
第二章	财务管理的原则和方法	18
第一节	财务管理的原则	18
第二节	财务管理的体制	22
第三节	财务管理的环节和方法	26

第二篇 资金的筹集

第三章	筹资数量的决策	42
第一节	筹资数量决策的任务和原则	42
第二节	筹资量决策的方法	47
第四章	筹资方式的选用	59
第一节	筹集资金的渠道和方式	59
第二节	筹资方式的确定	70
第五章	筹资计划的编制	77
第一节	筹资计划的意义和内容	77
第二节	筹资计划的编制方法	78

第三篇 资金运用和耗费的管理

第六章	固定资金管理	84
第一节	固定资金管理概述	84

第二节	固定资金的预测和计划	88
第三节	固定资产折旧的管理	93
第四节	固定资金的日常管理	98
第七章	流动资金管理	104
第一节	流动资金管理概述	104
第二节	流动资金的预测和计划	107
第三节	流动资金定额的核定	110
第四节	流动资金的日常管理	126
第八章	产品成本管理	139
第一节	产品成本管理概述	139
第二节	产品成本的预测和决策	149
第三节	产品成本计划的编制	173
第四节	产品成本的控制	194

第四篇 资金收回和分配的管理

第九章	销售收入管理	205
第一节	销售收入管理概述	205
第二节	产品价格和销售税金	207
第三节	销售收入预测及其计划	218
第四节	销售收入的日常管理	231
第十章	利润管理	235
第一节	利润及其管理要求	235
第二节	利润的决策和计划	239
第三节	利润分配的管理	255
第四节	利润的考核和分析	260
第十一章	专项资金管理	264

第一节	专项资金概述	264
第二节	专项资金的形成和使用	268
第三节	专项资金的日常管理	277
第十二章	财务收支管理	284
第一节	财务收支管理概述	284
第二节	财务收支计划的编制	285
第三节	财务收支的日常控制	296
第四节	财务收支计划的分析	300

第五篇 国内联营企业和外商 投资企业的财务管理

第十三章	国内联营企业的财务管理	304
第一节	联营企业概述	304
第二节	联营企业财务管理的特点	311
第十四章	外商投资企业的财务管理	326
第一节	外商投资企业概述	326
第二节	外商投资企业财务管理的一般特点	331
第三节	中外合资经营企业财务管理的特点	335

第一篇 总 论

第一章 财务管理的概念和任务

第一节 财务管理的涵义和内容

财务管理是有关科学组织财务活动，正确处理财务关系等一系列管理工作的总称。在商品经济中，财务活动和财务关系表现为资金运动及其所产生的货币关系，而资金运动及其所产生的货币关系就称为财务，财务管理就是对资金运动及其所产生的货币关系的管理。要真正懂得财务和财务管理的涵义，首先必须深刻理解资金运动及其所产生的货币关系。

一、资金运动的过程

在商品经济中，商品的价值形式经过漫长的发展过程，表现为货币价值形式。货币成为价值计量和交换的工具，货币成为价值的化身。资金是社会再生产过程中财产物资价值的货币表现，是物资的价值形式，体现抽象的人类劳动。由于各企业生产的产品、生产经营方式和过程不同，因而其经济活动的具体内容也不一样，但都可以通过货币这个统一尺度，把企业的供、产、销等经济活动的内容以“资金”这个范畴来进行综合反映和管理。

企业必须拥有一定数量的资金才能进行正常的生产经营活动，才能生存和发展。企业采用多种筹资方式，从不同渠道筹措所需要的资金。这是资金的筹集阶段，是资金运动的起点。在企业的生产经营中，资金依次经过购买、生产和销售三个主要过程，并表现为不同的资金形态。

购买过程，这是生产准备阶段。企业用筹集到的货币资金购建厂房和机器设备等固定资产，货币资金转化为固定资金；企业用货币资金购买材料供应生产需要，货币资金转化为储备资金。购买过程是资金的投入和使用阶段，以价值形式反映企业对生产资料的取得和占用。

生产过程，这是再生产过程的主要阶段。在生产中，工人运用劳动资料作用于劳动对象进行生产。领用库存材料加工制造，形成在产品，材料的价值一次、全部转移到所生产的产品中去，储备资金转化为生产资金；企业以货币资金支付工资和其他生产费用，形成在产品的价值，货币资金转化为生产资金；生产中固定资产使用损耗而减少的价值分次以折旧的形式计入产品成本，也转化为生产资金。生产过程结束，产成品验收入库，生产资金转化为成品资金。

在生产过程中，随着劳动耗费，企业资金不仅发生价值形态的变化，而且产生价值量的增加。劳动耗费包括物化劳动耗费和活劳动耗费两部分。材料消耗和固定资产的磨损是物化劳动的耗费。劳动者在再生产过程中的活劳动耗费，形成了产品中新创造的价值。活劳动中必要劳动创造的价值，补偿企业支付的工资等劳动报酬；活劳动中还有为社会劳动创造的价值。物化劳动耗费和必要劳动耗费价值的货币表现，就是产品成本。产品全部价值的货币表现就是价格，它反映通过销售收回的货币数额。产品价格超过成本的部分，是劳动者为社会劳动所创造价值的货币表现，即企业的纯收入。所以，生产过程是资金的耗费和增殖过程，它既是产品的制造过程，又是价值的转移和新价值的创造过程，它以价值形式反映物化劳动和活劳动的消耗及其结果。

销售过程，这是产成品价值的实现过程。企业销售产品取得货币收入，由成品资金回复为货币资金形态。企业销售收入

首先要用于补偿生产中的耗费，保证生产经营资金以原有的规模重新运转。其中，一部分形成折旧基金，用于固定资产的更新改造；另一部分是收回垫支的流动资金，用于重新购买材料、支付工资和其他费用，这部分资金又以货币资金开始继续参加周转，进行新的循环。产品销售收入补偿生产消耗后的纯收入，要按国家规定，在国家、企业和个人之间进行合理分配。纯收入的一部分要上交给国家，其余部分留归企业，按规定比例建立用于发展生产和用于职工福利、奖励等方面的专用基金。资金上交给国家，就脱离了企业的资金运动，这是这一部分资金运动的终点。

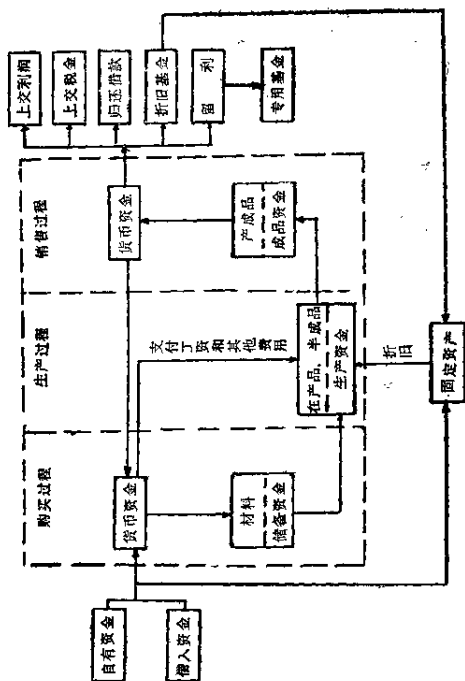
从上述三个过程可以看出，企业资金从货币资金开始，顺次经过供、产、销过程，分别表现为储备资金、生产资金和成品资金，然后又回到货币资金。这一运动过程称为资金的循环，资金周而复始、连续不断地循环就称为资金的周转，资金的循环和周转就形成资金运动。

从上述三个过程也可以看出，在生产经营活动中，企业的物资处于变化运动中，物资的价值形态也伴随着不断地变化运动。前者形成了物资运动，后者形成了资金运动。由此可见，企业的生产经营过程，从实物形态看，表现为物资运动；从价值形态来看，表现为资金运动。物资运动是资金运动的基础，资金运动是物资运动的反映。

从上述三个过程还可以看出，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，另一方面表现为价值的形成、实现、补偿和分配过程。社会再生产过程的价值方面，在企业中就形成企业的资金运动过程。

企业资金在再生产过程中运动的阶段和内容，决定了资金运动的主要内容是资金的筹集和投入，资金的使用和耗费，资金的收回和分配。企业通过这几方面来组织和实现再生产，并

图1-1 企业资金运动示意图



反映再生产过程中的价值运动。资金运动是企业经济活动的一个独立方面，这就是企业的财务活动（见企业资金运动示意图1—1）。

资金运动是经济业务引起的，在资金的筹集、使用、耗费、收入和分配中，企业要与上下左右各方面发生广泛的联系，形成各种经济关系。所以，资金运动必然是一定生产经营业务的反映，体现了企业与各方面的经济关系。这种以货币形式来表现的经济关系称为财务关系。在有计划的商品经济条件下，主要的财务关系有：

1. 企业与国家之间的财务关系，这是局部与整体的关系。主要表现在企业与国家财政的交、拨款关系；企业与主管部门之间的资金调拨关系；企业与国家银行的存款、贷款和结算关系等。这些都是国家和企业之间集中领导和相对独立、自主经营关系的具体体现。

2. 企业与其他企业、单位和个人之间的财务关系。企业与其他企业、单位和个人之间按照等价交换的原则，相互提供产品或劳务的往来结算关系；企业之间相互进行投资和资金融通等关系。这些体现了在国家统一计划指导下的分工协作关系。

3. 企业内部各单位之间的财务关系。企业内部除基本生产车间外，还有基本建设部门和福利事业等部门。他们之间业务不同，资金来源和资金性质也不同，对这些部门的资金必须分别管理。这样，在企业内部就形成基本生产与基本建设、福利部门之间的往来结算关系。此外，由于企业划小核算单位，实行责任会计，各责任中心之间发生经济往来，也要进行内部计价结算。在企业内部形成的这些资金结算关系，体现了企业集中统一领导和归口分级管理的权、责、利关系。

4. 企业与职工之间的财务关系。企业要用自身的货币收入支付职工的工资、奖金等劳动报酬。这体现着社会主义的按劳分

配关系。

在涉外企业中，还产生与外商之间的财务关系。如外商向企业投资，企业向外商分配利润等。

企业的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，钱和物的增减变动只是资金运动的现象，而它所体现的人与人之间的关系才是资金运动的本质。因此，在商品经济条件下，我们说财务就是资金运动及其所产生的货币关系。财务管理是对财务的管理。它是根据党和国家的方针、政策、制度和具体环境，遵循资金运动的规律，对资金运动及其所产生的货币关系进行科学有效的预测、决策、计划、组织、日常控制、考核和分析，使企业生产要素合理配置，优化结构，并强化经营机制，使生产过程顺利进行，实现对生产经营活动的综合性价值管理，从而提高经济效益。企业财务管理学就是研究社会再生产过程中，企业资金运动的规律性及其应用的科学。

二、资金运动的规律

要搞好财务管理，必须掌握和自觉运用资金运动的规律。资金运动的规律是指在资金运动中，各种经济活动之间相互依存、相互制约、相互转化的关系，这是资金运动内部本质的必然联系。企业资金运动的规律主要有以下四方面。

(一)各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性

并存性是指企业资金以货币资金、储备资金、生产资金、成品资金等不同形态并存于空间，每一种资金形态在同一时间里都不能“一身二任”。继起性是指各种资金形态都要相继地依次通过各自的循环，顺次转化为另外一种资金形态。资金运动的一个过程结束，即为另一个过程的开始；一种资金形态的转化，即为另一资金形态的出现。因此，只有把企业资金按一定的比例分为若干部分，使他们采取不同的形态，而每一种形态都依次通过循环的各个阶段，资金运动才能连续

不断地进行。资金的继起性是资金周转的关键，是并存性的前提条件，资金形态的并存性是资金相继转化的结果。如果资金形态的相继转化一旦停滞，则资金运动就要发生障碍，生产经营过程就要中断。所以，保证各种资金形态的合理配置和周转的畅通无阻，是生产经营活动顺利进行的必要条件。

（二）资金收支在数量上和时间上的协调平衡性

企业取得财务收入，意味着一次资金循环的终结；企业发生财务支出，意味着另一次资金循环的开始，所以资金的收支是资金周转的纽带。要保证资金周转的顺利进行，就要求资金收支不仅在数量上，而且在时间上协调平衡。

资金收支的平衡，取决于供、产、销活动的平衡。企业只有坚持供、产、销各环节相互衔接，保持平衡，坚持生产和流通的统一，资金运动才能顺利进行，并获得应有的效益。

（三）资金运动与物资运动存在着既相一致，又相背离的辩证关系

物资运动和资金运动是同一事物的两种不同表现形式，两者既具有一致性，又具有背离性。两者一致性表现在两个方面：一方面物资运动是资金运动的基础，物资运动决定着资金运动。如材料供应及时、生产组织得当、产品迅速发运，就会使资金周转加速；反之，如果材料超储、生产安排不当、产品积压，就会造成资金积压，周转迟缓。只有供、产、销等经济活动正常进行，才能保证资金运动的畅通无阻。另一方面资金运动又是物资运动的反映和前导，对物资运动起着调节和控制的作用。如可以通过资金在不同阶段的情况来了解供、产、销活动的状况，并采取相应措施来改善生产经营管理。又如制定合理的资金定额可以在保证生产的前提下节约物资占用，防止积压，提高其利用率。

资金运动与物资运动的背离性表现在时间和数量上有时是

不一致的，(1)由于结算的原因，两者在时间上有时不一致。如应收货款和预收货款，前者物资运动在前，资金运动在后；后者则相反。(2)由于物资损耗的原因，两者在数量上有时不一致。如待报废物资，实物虽然存在，但其价值已部分或全部丧失了。(3)由于生产经营上的原因，也会造成两者在数量上有时不一致。如提高产品的等级品率或降低产品的成本，可以得到更多的价值量，即价值量的增加超过实物量的增加。在这种情况下，物资量并没有变化，但其资金量发生了变化。反之，价值量的增加也可能少于实物量的增加，即增产不增收。我们可以利用资金运动与物资运动既有一致性又有背离性的规律，合理、有效地组织生产经营活动，促进生产的发展，力争用尽量少的价值创造出尽量多的使用价值，为社会增加财富。

(四)企业资金运动与社会总资金运动存在着依存关系

社会总资金是全社会个别资金的总和。它包括企业的经营资金，财政的预算资金，银行的信贷资金和国外的借入资金等。

企业资金运动是社会总资金运动的基础环节，它同预算资金、信贷资金的运动有密切的联系。国家预算收入，主要来自企业上交的税金和利润；国家支出的安排，取决于企业的盈利水平，又主要用于对企业的投资。企业存入银行的闲置资金，是银行信贷资金的重要来源；银行贷款的对象主要是企业，银行贷款也是企业借入资金的主要来源。由此可见，企业资金运动的状况和成果，对于预算资金和信贷资金的形成、分配和使用有着密切的联系，而预算资金、信贷资金的供应来源和供应条件，对企业资金的筹集也有重大影响。

企业资金运动之间也有着广泛的联系。有因购销活动而发生的资金结算业务，有因资金短期需要而发生的资金融通活动，有企业之间的相互投资等等。随着商品经济的发展，资金的横向流动将越来越频繁，使社会个别资金的运动结成纵横

交错的网络体系。

企业资金运动与社会总资金运动的依存关系，要求企业全面估量各方面的资金来源渠道，经济、有效地筹集资金；在资金使用上要合理地决定资金投向，提高资金使用效益；在企业同各方面发生资金往来活动中，要遵守财政、信贷、结算等制度，保证社会总资金运动有条不紊地正常运转。

三、财务管理的内容

企业资金运动的内容、过程和规律决定了企业财务管理的内容。主要包括：固定资金管理；流动资金管理；成本管理；销售收入和企业纯收入管理；专项资金管理；财务收支管理。这几方面管理是不可分割的统一体。固定资金、流动资金和专项资金的管理，是对资金筹集和使用的管理。成本管理是对资金耗费的管理。销售收入和企业纯收入的管理，是对资金收入和分配的管理。随着生产技术的进步和经济环境的变化，财务管理的内容也会有相应的变化。

四、财务管理的特点

财务管理是综合性的价值管理工作，其特点是：

(一)涉及面广

从工作的范围上来看，企业里一切涉及资金活动的业务，都属于财务管理的范围。实际上，企业内各部门、各车间和班组与资金不发生联系的现象是不存在的，财务管理要渗透到生产经营的各个领域、各个环节。企业内每个部门、每个人都要与资金发生联系，都要按照规定取得和使用资金，从而保证整个企业经济效益的提高。

(二)综合性强

从反映经济活动的形式上来看，企业各项生产经营活动及其成果可以有多种表现形式，但都要集中地、综合地通过财务来表现。如企业拥有的一切财产物资都能表现为资金；生产经

营的一切耗费，表现为费用支出和产品成本；经营活动成果，表现为销售收入和实现的利润。这就要求财务管理应从生产经营的各个环节，探索节约资金，降低成本，增加利润，取得最佳经济效益的途径。

（三）灵敏度高

从反映经济活动的效果来看，企业经营是否有方，决策是否得当，技术是否先进，供产销是否顺畅，品种是否对路，质量是否优良，效率是否提高等等，都会很快在一系列财务指标上反映出来。因此，可以通过财务管理，把企业的各项工作纳入到提高经济效益的轨道上来。

第二节 财务的职能和财务管理的任务

财务的职能是指财务在经济活动中客观上所具有的功能，是财务本质的要求和体现。

财务管理的任务是对财务管理的基本要求，是财务职能的具体化，它是根据财务的客观职能而赋予的主观要求，也是进行财务管理必须要实现的目标。

通过财务职能的认真执行，才能充分发挥财务管理为社会主义再生产服务，促进生产力发展，提高经济效益的作用，从而全面完成财务管理的任务。

一、财务的职能

财务的本质决定了财务的职能。财务的职能主要有。

（一）规划筹集资金

企业拥有必要数量的资金，是进行生产经营活动的物质基础和必要条件。规划筹集资金是财务的首要职能，应在支持和发展生产的基础上开辟财源。企业筹集资金首先要组织好生产，搞好内部挖潜，内筹不足，再向外筹集资金。我国国有企业资金由过去的国家供给变为现在的自主筹措，资金来源渠道有国家

投资和拨款、银行借款、商业信用、合作联营、发放股票、债券和利用外资等多种形式。企业需要筹集多少资金？什么时候，采用什么筹资方式？对这些筹资中的基本问题，都要通过一系列财务方法来解决。如通过周转期法、因素分析法和比例分析法等方法来确定保证正常生产所必需的最低限度的资金。又如通过各种筹资方式及其资金成本的比较来决定何时采用哪些方式筹集资金。

（二）组织财务分配

财务分配职能包括对劳动条件的分配和对劳动成果的分配。劳动条件分配是指将筹措起来的资金如何在企业内所属各单位和再生产过程的各环节进行合理、有效的配置，以解决资源的合理分配、生产要素的优化组合和资金供应与需求之间的平衡关系等问题。劳动成果的分配是指企业的各项收入怎样进行资金耗费的补偿，怎样在国家、企业和投资者、经营者、生产者之间进行正确分配。

财务分配是对产品价值的分配，也就是对生产过程中物化劳动消耗价值进行补偿性分配，对活劳动创造的新价值的分配。它是正确确定社会产品的补偿基金、积累基金、消费基金分配比例的必要手段，它对国民经济有计划按比例地持续发展和人民物质文化生活水平的不断提高都有着保证和促进作用。

企业与各方面的财务关系是通过货币收支和分配来进行的，通过正确处理财务分配关系，就能协调和处理好各方面的经济关系。随着经济体制改革的深化，我国以公有制为主体的多种经济成份、多种经济形式、多种经营方式、多种企业结构并存的局面，引起了财务关系错综复杂、深刻的变化。如根据所有权和经营权分离的原则，在承包、租赁等多种经营责任制的实施中，如何通过财务分配理顺所有者、经营者、租赁者和生产者的关系，防止企业短期行为，强化内部经营机制，使经营