

中等财经学校适用教材
袁建三○主编

QIYE
CAIWU
GUANLI

企业
财务管理

中国注册会计师全国统一考试
教材

DIYE CAIWU GUANLI

企业
财务
管理

黔新登字(90)04 号

责任编辑:谭良舟

封面设计:珑 殷

企业财务管理

袁建三 主编

贵州民族出版社出版发行

(贵阳市中华北路 289 号)

贵州新华印刷厂印刷 贵州省新华书店经销

787×1092 毫米 1/32 印张:12.5 字数:273 千字

1995 年 8 月第 1 版,1995 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—6080 册

ISBN7—5412—0578—8/F·20 定价:11.30 元

掌握运用新会计理论
促进我国会计国际化

李公同

内 容 提 要

为了适应当前的需要,本书根据国家最新教学大纲和有关新财经法规编写,体现了《企业财务通则》、《企业会计准则》、企业财务制度和新税制精神与方法。理论联系实际,知识面广,每章均附有复习思考题与习题,使读者从中初步掌握企业财务管理的基本理论、基本知识和方法,在财务通则和财务制度指导下,能从事企业财务管理日常工作,或从事财税工作中的有关企业财务管理的日常工作。

本书通用于普通中专、职工中专、职业学校财务会计与相关专业和在职财会人员更新知识及岗位培训的主干课程不可缺少的教材,并是教学、科研、审计、财税、金融、统计等部门有关人员的重要参考书。

企业财务管理

主 编 袁建三

副主编 张世庆 孙晓胥

编 委

(以姓氏笔画为序)

牛守仁	邓明礼	孙晓胥	刘青玲	杨锐明
庞惠兰	张世庆	胡嘉坪	胡思敏	袁建三
梁 涛	殷军贤	陆庭玲	谭定华	

作 者 名 单

(以章节为序)

孙晓胥	胡思敏	刘青玲	梁 涛	林 静
陆庭玲	袁湘红	张世庆	殷军贤	谭定华
庞惠兰	张 玮	牛守仁	邓明礼	华 山
杨华生				

前 言

我国财务、会计制度进行了带根本性的重大变革,已进入与国际会计惯例并轨的新时期,1994年又改革了税制,急需与之相适应的新教材。《企业财务管理》是中等财经学校财务会计与相关层次专业的主干课程,并是《基础会计》、《财务会计》的后续课程。

为了适应当前中专、职业学校财务会计与相关专业和在职财会人员更新知识及各种不同形式的岗位培训需要,我们根据财政部教育司最新颁发的中等财经学校企业财务会计专业主干课程《企业财务管理》教学大纲和有关新财会法规与制度及新税制编写了这本书。

本书体现了新《教学大纲》、《企业财务通则》、《企业会计准则》、《企业财务制度》和新税制及有关新财经法规的精神和方法,并注意结合我国企业财务管理的实际,使政策性、理论性与实践性紧密结合,理论联系实际,以培养学生的实践操作技能,每章均附有复习题和习题,以供选用,实用性较强。本书是新税制实施后迄今为止的全国最早正式公开出版最新的中等专业学校使用的《企业财务管理》教材,是对我国会计事业的发展和教学的一大奉献。

本书由贵州省会计教学研究会组织贵州尚信高级会计学校、贵州省冶金干部学校、省税务学校、省工业管理学校、省供销学校、贵阳市财经学校、贵阳市农校、安顺农校和地矿、金

融、电力、科研等部门富有教学与实践经验的有关同志共同编写,由贵州省会计教学研究会会长、贵州大学袁建三副教授总纂,贵州省经济管理干部学院副院长兼省工业管理学校校长张世庆和贵州省冶金干部学校主任孙晓胥任副主编。由于时间紧迫,书中尚有不足或疏漏之处,恳请读者批评指正。

本系列教材《基础会计》、《企业财务会计》、《成本会计》、《商品流通企业会计》、《企业财务管理》的出版,得到了财政部教育司及时提供《教学大纲》。省教委领导同志非常重视,李兴国副主任亲自进行审查并为本书题词,有关部门和同志给予了通力合作与支持,在此一并致谢。

编 者
1995 年 6 月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 财务管理的意义及理财环境	(1)
第二节 企业财务管理的对象	(9)
第三节 财务管理的职能	(17)
第四节 企业财务管理的组织	(20)
第二章 资金筹集管理	(28)
第一节 资金需要量预测	(28)
第二节 企业资本金的建立	(31)
第三节 资金筹集的渠道和方式	(34)
第四节 资金筹集决策的分析	(44)
第五节 企业的筹资风险	(60)
第三章 流动资产管理	(64)
第一节 流动资产概述	(64)
第二节 货币资产的管理	(69)
第三节 债权资产管理	(78)
第四节 存货资产的管理	(84)
第五节 流动资产的评价	(97)
第四章 固定资产和无形资产管理	(103)
第一节 固定资产管理概述	(103)

第二节	固定资产预测与计划·····	(111)
第三节	固定资产折旧·····	(124)
第四节	固定资产的控制与评价·····	(139)
第五节	无形资产的管理·····	(148)
第五章	对外投资管理·····	(160)
第一节	对外投资管理概述·····	(160)
第二节	短期投资和长期投资·····	(167)
第三节	对外投资方案的审核及评价·····	(174)
第六章	营业收入管理·····	(196)
第一节	营业收入管理概述·····	(196)
第二节	销售价格管理·····	(199)
第三节	营业收入的预测和分析·····	(204)
第四节	营业收入的控制和评价·····	(208)
第七章	利润管理·····	(212)
第一节	利润管理概述·····	(212)
第二节	利润的预测与计划·····	(219)
第三节	利润的分配与评价·····	(238)
第八章	外汇资金管理·····	(246)
第一节	外汇资金管理概述·····	(246)
第二节	外汇汇率的预测·····	(249)
第三节	外汇风险管理·····	(264)
第四节	企业外汇收支平衡·····	(270)
第九章	财务收支管理·····	(275)

第一节 财务收支管理概述.....	(275)
第二节 财务收支计划的编制.....	(281)
第三节 财务收支的控制.....	(304)
第十章 资产评估与企业清算.....	(312)
第一节 资产评估概述.....	(312)
第二节 资产评估的组织和方法.....	(320)
第三节 企业清算.....	(345)
附录一 复习思考题.....	(357)
附录二 习题集.....	(362)
附录三 复利终值和现值表.....	(376)

第一章 总 论

第一节 财务管理的意义及理财环境

一、财务管理的意义

(一)财务管理的涵义

在商品经济条件下,企业的再生产活动具有双重性,既是使用价值的生产和交换过程,又是价值的形成和实现过程。在这个过程中,劳动者借助于劳动资料对劳动对象进行加工,不断生产出社会所需要的产品,同时将消耗了的生产资料的价值转移到新产品中去,并创造出新的价值。因此,企业的所有财产物资上都凝结着一般的社会必要劳动量,它构成财产物资的价值量,其货币表现就是资金。在企业的生产经营过程中,随着财产物资的不断运动,物资的价值形态也相应地不断变化,从一种形态转化为另一种形态,周而复始,不断循环,形成与物资运动相对独立的价值运动。由于物资价值的运动是通过资金运动的形式表现出来的,所以,企业的生产经营过程,一方面表现为物资运动(从实物形态看),另一方面表现为资金运动(从价值形态看)。这样,企业的资金运动,形成了企业生产经营活动的一个独立方面,这就是企业的财务活动。例如企业与国家间的缴拨款业务活动、企业与银行间的存贷款业务活动、企业与其他企业间的结算业务活动、企业内部的支付活动等。概括起来包括企业筹集资金的活动、使用资金的活

动、收回资金的活动、分配资金的活动等。资金运动体现着企业与上下左右各方面的经济关系,叫财务关系。每个企业必须按照资金运动的客观规律,以及国家的方针、政策的规定,合理地组织财务活动,正确处理财务关系。这种客观存在,要求企业既要从使用价值的角度来管理好物资的运动,又要从价值的角度来管理好资金的运动。所谓财务管理,顾名思义就是对企业财务活动的管理,其实质是一种价值管理,对资金运动的管理。

为了以最低的代价有计划地筹集资金,最大限度地提高资金的运用效果,本课程的宗旨就是要探索资金运动的规律,研究对企业的筹资、投资、分配等理财活动进行组织、协调和监督的方法技术,所以,我们把企业财务管理的涵义归纳如下:

企业财务管理就是按照资金运动规律和国家财经政策,筹集、运用、分配和监督企业资金的一系列专门工作。

(二)财务管理的产生和发展

商品经济的产生和发展,是企业财务管理产生和发展的前提条件和根本原因,所以可以说财务管理实践的产生由来已久。然而,财务管理发展成为一门独立学科,则必须在生产和经济发展到一定阶段以后。1897年托马斯·格林出版《公司筹资》一书,公认为第一部系统研究企业财务管理的专著。

财务管理起初主要着眼于筹资,而对企业的内部管理和经济效益重视不够。本世纪三十年代,大批企业破产倒闭,幸存下来的公司认识到不重视资金的使用和经济效益,财务支出不加控制,是企业经营失败的重要原因。这样,公司的偿债能力、内部控制和财务监督逐渐引起人们的重视。五十年代

后,财务管理在理论上和方法上取得令人瞩目的发展,财务管理的重点则从资产负债表的右方——资本和负债,转移到资产负债表的左方——对资产及投资进行决策分析。电子计算机的广泛应用,数学模型应用于存货、现金、应收款及固定资产等管理,使财务管理从事后控制为主转向事前控制为主,并开展预测分析,参与决策。

总结我国企业财务管理工作正反两方面的经验教训,以及由于建立和完善市场经济体制的需要,企业财务管理越来越重要,企业必须高度重视,并按《企业财务通则》的原则和规范,不断改革和完善企业财务管理工作。

二、企业的理财环境

(一)企业外部的理财环境

我国较长时期经济管理模式的基本框架是中央集权的产品经济模式,具体表现为高度集中的计划经济体制。在这种模式下,国家对企业基本上实行直接管理,企业的经营成果基本上为宏观政策所左右,企业的自主权很小。随着经济体制改革深化和对内搞活、对外开放政策的实施,我国与国外的经济交往、技术合作日益增多,经济体制由单一的、封闭型的产品经济向多样化、开放型的社会主义市场经济转变,经济领域发生了一系列深刻变化。在所有制结构方面,形成了以公有制经济为主体,国有、集体、个体、中外合资、中外合作、外商独资等多种形式经济共同发展的新局面。

在市场经济条件下,国家财政分配职能、管理职能转轨,势必改变企业的理财环境。财政在减少对企业财务经营活动直接管理的同时,也减少(最终将停止)无偿供应企业资金和投资的渠道。财政一方面继续监督国有资产保值增值,一方面

加强对全社会资金流向的引导,采取更适宜、更有效的间接手段调控企业。例如,通过实施《两则》,国家确认企业的自主筹资和投资权,企业经政府批准,可以发行股票、债券、灵活组织资金,根据自己的财力,开展横向联合和对外投资;再如承认企业的资金调度权,取消专款专用,使企业能最大限度地支配和使用资金,有效提高资金的使用效果;另外国家不再过多干预企业分配税后利润,有助于调动企业的积极性和提高经济效益。

实践表明,市场经济体制对国家宏观调控并不具有排它性,相反,国家依据客观规律的要求,主要通过经济杠杆、法律手段,辅以指导性计划和必要的行政措施调控市场,对市场经济的运行,可以发挥积极作用。1993年开始,相继出台多项金融宏观调控措施,对整顿金融秩序和流通秩序,培育和发展市场发挥明显效果。金融体制改革,把人民银行办成真正的中央银行,建立政策性银行,发展商业银行,能够有效地调控货币供应量,保持币值稳定,把握信用总量,坚持区别对待、适时调整流动资金贷款对象,防止各种形式的乱集资、乱拆借以及擅自提高利率等不良现象重新抬头。对改善企业理财的金融环境,确保企业的正常资金需求,有很大意义。企业应充分利用上述有利条件,照章办事,严格遵守结算纪律、信贷纪律,把企业的供、产、销活动纳入持续、快速、健康发展的轨道。

目前,我国经济正处于由传统经济向市场经济过渡的时期,通过企业转换经营机制,政府转变职能,增强市场机制功能,调整和放开价格等措施,把企业推向市场。改变了国家统购包销的单一流通形式,建立了多渠道的流通网络,搞活流通,为完善商品市场特别是生产要素市场(包括信息市场、技

术市场、人力市场、金融市场、房地产市场、文化市场)创造了重要条件,逐步形成了比较宽松的、平等的、开放的、有序的市场环境。市场对资源配置起基础性的调节作用。企业的经营活
动,无论筹集资金、物资供应、销售产品等均受到市场的调节。由于市场情况瞬息万变,企业的理财活动必须预计到可能的风险,抓住机遇,趋利除弊,在竞争中求生存,求发展。

(二)企业内部的理财环境

过去企业在国家统收统支办法的支配下,从资金缴拨、计划报批、乃至财务定额的制定,无不依赖国家,财务管理缺乏活力。在建立社会主义市场经济体制的新形势下,国家指令性计划减少,企业通过市场自行筹集资金、技术、物资等生产要素,并自行销售产品。真正面临自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的考验。企业要立于不败之地,经营者及其理财人员必须克服畏难情绪和“等、靠、要”的思想,从产品经济的传统思维定势中解脱出来,接受优胜劣汰的现实,研究市场、适应市场,以经济效益为中心来决策企业的生产经营和中长期发展战略。

如此,企业的经营管理应相应地转轨变型,变依赖型、防守型管理为自主型、进攻型管理,主动占领市场,积极参与竞争,争取最佳效益。企业在重视和改进思想工作的同时,要使用符合社会主义市场经济要求的方式和方法,解决企业内部的激励和约束问题,切实贯彻按劳分配原则,调动职工的积极性和创造性。

资金运动和物资运动是企业生产经营活动中同时存在的经济现象,两者之间存在着又相一致又相背离的辩证关系。一方面物资运动的好坏,决定资金运动状况的好坏,如材料及时

供应,生产组织协调,产品及时发运,会使资金运动加速;而材料积压,生产零部件不配套,产品发运停滞,会使资金周转不灵。只有供、产、销活动正常进行,才能保证资金运动畅通无阻。与此相联系,资金运动也反映着物资运动,并对物资运动具有积极的影响作用。这就是说,物资运动的状况如何,可以通过资金运动反映出来,我们可以从资金运动顺畅与否,来了解供、产、销活动组织得如何,据以采取措施改善经营管理。同时,还可以通过合理组织资金运动,保证生产合理需要,促进生产发展,按照实际需要确定资金定额,合理地加以控制,防止积压。所以,资金运动并不是消极地反映物资运动,而是积极地影响物资运动。组织企业财务活动,既要着眼于物资运动,以保证供、产、销活动顺利发展,又要自觉地利用资金运动的反作用,来促进生产经营的改善。

另一方面,企业的资金运动同物资运动又是可以背离的,在时间上和数量上有时是不相一致的。

1、由于结算的原因而形成的两者在时间上的背离。发出货物暂时未收到货款,购进材料暂时未支付料款,物资运动在前,资金运动在后。预收货款、预付货款,则反之。这是时间上的背离。

2、由于生产经营的原因而形成两者在数量上的背离。产品质量提高,按优价销售,实现的价值量增加;或者由于消耗减少,收支相抵后可以获得较多的价值量。在这种情况下,价值量的增加超过实物量按比例的增加,即增产更增收。在相反的情况下,价值量的增加则可以少于实物量的增加,即增产少增收,甚至增产不增收。这是由于生产经营的经济效益不同而造成的。马克思说:“真正的财富在于用尽量少的价值创造出