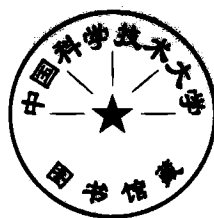


工业企业财务管理

徐念慈
饶育蕾
等编著



中南工业大学出版社

【湘】新登字 010 号

工业企业财务管理

陈念慈 饶育蕾等编著

责任编辑：周才文

*

中南工业大学出版社出版发行

湖南大学印刷厂印装

新华书店总店北京发行所经销

*

开本：787×1092 1/32 印张：10.75 字数：248 千字

1994 年 3 月第 1 版 1994 年 10 月第 2 次印刷

印数：6001—13000

*

ISBN 7-81020-636-2/F · 108

定价：6.50 元

本书如有印装质量问题，请直接与生产厂家联系解决。

目 录

第一章 工业企业财务管理概论	(1)
第一节 工业企业财务管理概念与内容.....	(1)
第二节 工业企业财务管理的任务.....	(5)
第三节 工业企业资金运动.....	(9)
第二章 筹资管理	(15)
第一节 筹资的客观基础和筹资要求	(15)
第二节 筹资方式	(21)
第三节 资金成本	(40)
第四节 筹资方式的评价与选择	(46)
第三章 流动资产管理	(54)
第一节 流动资产概述	(54)
第二节 现金、外币及有价证券管理	(57)
第三节 应收帐款管理	(74)
第四节 存货管理	(84)
第四章 固定资产管理	(102)
第一节 固定资产概述.....	(102)
第二节 固定资产折旧管理.....	(107)
第三节 固定资产使用管理.....	(116)
第四节 固定资产投资管理.....	(120)
第五章 无形资产、递延资产与对外投资管理	(150)
第一节 无形资产管理.....	(150)
第二节 递延资产管理.....	(159)
第三节 对外投资管理.....	(161)
第六章 成本管理	(172)

第一节	成本概述	(172)
第二节	成本管理意义和要求	(179)
第三节	成本预测	(183)
第四节	成本控制	(190)
第七章	销售收入与利润管理	(200)
第一节	销售收入管理	(200)
第二节	订价管理	(204)
第三节	销售预测	(214)
第四节	利润管理	(220)
第八章	财务状况考核与分析	(234)
第一节	工业企业财务报表	(234)
第二节	偿债能力分析	(242)
第三节	周转能力分析	(255)
第四节	获利能力分析	(266)
第五节	成长能力分析	(277)
第九章	企业清算	(282)
第一节	企业清算的原因与解散方式	(282)
第二节	企业清算的一般程序	(285)
第三节	企业清算的资产评估	(289)
第四节	清算财产的处置	(301)
附录一		(310)
附录二		(320)
附录三		(323)
参考文献		(338)

第一章 工业企业财务管理概论

第一节 工业企业财务管理概念和内容

一、工业企业财务管理概念

工业企业财务管理是工业企业生产经营活动中财务活动的管理。

一般认为企业中的财务活动就是企业再生产过程中的资金运动，它包括资金筹集、使用、耗费、回收与分配。在简单商品条件下，对使用价值的追求成为物质产品生产的直接目的与归宿，而资金的表现形式——货币收支，仅仅表现为手段，此时的财务管理还处于原始的萌芽状态。简单再生产发展到发达的商品生产以后，价值的实现成为商品生产者追求的目标，货币一跃而成商品生产的前提与归宿，要进行商品生产先需要筹集一定量货币，购买原材料、机器设备、支付职工工资；将筹措资金进行投资和生产，再将生产出来的产品销售出去换回货币后，又需要分配利润、分配货币；为了保证商品连续生产顺利进行，还必须实现资金收支总体平衡，并留有余地。这就产生了资金如何筹集，如何投资、分配，如何实现收支平衡等一系列问题，而且随着商品生产规模的日益扩大，货币来源与分配渠道的不断增多，这些问题日趋复杂，以解决这些问题的财务管理也就日趋重要且繁重。

但是企业财务管理不仅仅是企业生产经营中对资金运动的具体有形管理，而且还涉及到资金运动过程中所涉及的财务关系，资金运动中主要的财务关系有：

企业与国家的财务关系。它表现为国家、主管部门对企业的拨款或通过银行向企业贷款，企业向国家、主管部门与银行还款，缴纳税金等关系；

企业与其它企业之间的财务关系。它表现为企业之间相互投资、入股、利润共享，亏损共担的财务关系以及原材料、备品、备件、半成品与产成品供销中的资金往来结算关系。

企业内部各单位各部门之间的财务关系。它表现为生产经营活动中与基本建设单位、生活福利部门之间的往来结算以及各基本生产单位、辅助单位、各职能部门之间所签订的经济责任制中所涉及的各种经济关系。

企业与职工之间的财务关系。它表现为企业支付职工工资、奖金、津贴、福利。如果是股份公司或内部职工集资企业，还表现为向有关职工支付股息、分红和债息等各种经济关系。

如果各种关系处理不好或某环节发生障碍，则影响着企业资金系统运动，甚至中断运动。因此，财务活动中所涉及的各种关系是财务管理不可忽视的内容。

综上所述，工业企业财务管理是指工业企业在生产经营活动中资金筹集、使用、耗费、回收、分配以及资金运动中所涉及各种经济（货币）关系的管理。它是一种价值管理，是企业管理的重要组成部分。

随着市场经济的形成与发展，财务管理日趋重要。欲成为合格经营者和管理者，必须掌握财务管理基本内容，自觉地、主动地把握住资金运动规律，处理好企业资金运动中所涉及的各种关系，促进企业生产经营活动正常、连续发展。

二、工业企业财务管理内容

财务管理内容，从资金运动角度来看有：

（一）资金的筹集

所谓资金筹集是指企业通过各种不同的渠道，运用各种形式，从企业外部有关单位或个人，或从企业内部筹措企业生产经营活动所需资金的财务活动。资金是企业进行生产经营活动的必要条件。企业创建、开展正常经营业务，购置设备、材料等需要资金；扩大生产规模，开发新产品，改革生产工艺，提高技术水平，必须追加资金。这是组织生产经营活动的重要任务，也是资金运动的起点。随着商品生产的发展，金融市场的形成与发展，企业资金筹集渠道和其运用形式日益增多。当前筹集的渠道与方式有：银行贷款，企业留利中的公积金、公益金，其他单位投资如合资、联营单位投入的资产（含无形资产）与资金，入股与债券资金，融资租赁，商业信用，合资与补偿贸易所引进的外资。对于国家重要项目，因所需资金量大，除了上述筹措渠道、方式外，还有国家财政拨款。

（二）资金使用

企业筹集来的资金，通过购买原材料、机器设备以及技术投资，使企业形成流动资产、固定资产、递延资产、在建工程以及特准储备物资、其它资产等。

（三）资金的耗费

企业资金使用过程的消耗主要表现在：购销过程中发生一定的耗损及费用；原材料、备品备件投入使用后，储备资金不断减少；固定资产使用过程中的有形磨损无形磨损；支付职工工资。耗费过程中，先转化为半成品资金，随着产品的形成再转化为产成品资金。可见，储备资金的耗费过程也是产成品资

金形成过程。因此，从资金运动整体上来看，这种资金耗费阶段也是资金积累阶段，因此正常经营活动，当产成品销售后，不仅耗费取得补偿，还尚有盈利。

（四）资金的回收

资金回收是指资金耗费后所得到的补偿。它表现在销售过程中，按照产品的价格取得的销售收入，资金从产成品形态转为货币形态，在这种形态转变中，生产阶段耗费的资金得到补偿。同时，资金产生了增值，实现了资金的积累。

（五）资金的分配

销售收入中补偿耗费（含销售费用与管理费用、财务费用）后的余额即为盈利。盈利中税金部分以产品税、增值税等形式在实现销售时直接上缴给国家财政部门；盈利中利润按规定以所得税形式分配给国家，剩余部分，企业按下列顺序进行分配：

- （1）被没收财务损失，违反税法规定支付的滞纳金和罚款；
- （2）弥补企业前年度亏损；
- （3）提取法定公积金；
- （4）提取公益金；
- （5）向投资者分配利润。

其中公积金主要用于企业扩大再生产，参与下一循环的周转。

从上述可见，企业财务管理中资金筹措与使用，以价值形式反映了企业对生产资料的取得与留用；资金的耗费以价值形式反映企业物化劳动和活劳动消耗；资金的收入与分配则以价值形式反映企业生产成果的实现与分配。企业资金运动是企业再生产过程中的价值在各环节中所表现的不同形态的运动。

财务管理就企业日常财务工作而言，主要有资金筹措管理、

流动资产的管理、固定资产的管理、成本与费用管理，销售收入与利润管理，以及对企业财务状况、经营成果、经营效益的分析等内容。

从管理职能来看，企业财务管理包括财务预测，财务决策，财务制度，财务控制，财务监督，财务核算，财务分析等。

第二节 工业企业财务管理的任务

企业财务管理任务，从属于企业管理任务，并取决于财务管理内容。它是遵循党的方针政策和国家财经法令，在制度所允许的范围内充分利用岗位职能，为实现企业增加利润，扩大再生产的根本任务做好各项工作。

一、参与企业经营决策，把握企业资金使用方向，保证企业经营目标的实现

企业经营的关键在于决策。决策正确与否，小则影响着企业经济效益高低，大则影响着企业的发展方向乃至企业生存。

企业的经营决策，如企业投资方向和投资规模可行研究与产品开发，市场开拓，价格制定，成本与利润目标实现等内容，均涉及到企业资金、利润、成本等各种信息和各种财务指标，财务工作利用其本身信息的综合性强，联系面广的特点，不仅要为企业经营管理部门及时提供必要的正确信息资料，更要利用自身的职能参加企业经营决策。如在筹建新项目的建议书中，财会人员需对新项目经济效益进行预测与分析，分析如何筹集资金，对投资少，见效快，收益大的方案提出初步意见；在项目可行研究中，财会人员对投资额，资金比例，出资方式，成

本费用，税金，利润分配等内容进行测算与分析，对不同方案进行分析评估，作为该项决策的依据；通过参与经营决策，保证企业资金使用的正确与科学，提高资金利用率，保证经营目标的实现。如果财会人员不参与决策，仅向管理者与经营者提供必要的信息与资料，则经营者、管理者没有充分利用财会人员熟悉业务的有利条件，有可能出现决策的失误或偏废，造成一定经济损失。

二、组织资金供应，提高资金利用效果

企业生产经营活动必须有一定数量的资金。缺乏或不能筹足所需资金，企业不是无法进行生产经营活动，就是不能充分利用生产资料而影响经济效益。因此，根据企业规划对资金的要求，尽可能地利用有利的筹资方式，及时地筹集一定数量的资金成为财务管理的首要任务。

企业使用资金，应用在刀刃上，力求节约，防止积压，加速周转，提高资金的利用效果，做到利用同样数量的资金，完成更多的生产经营任务，实现更多的利润。

在管好用好资金过程中，企业资金的货币形态和实物形态在很多地方表现为一个统一体的两种表现形式，如流动资金有存货等实物形态，固定资金有固定资产实物形态。因此，在强调管好用好资金的同时，不能忽视对物的管理。财务部门不仅要管好资金，也要关心和做好物资管理工作，做到管钱又管物；同样物资设备管理部门，在管好用好物资与设备的同时，也应具有管好用好资金的责任感，树立物资与资金统一的概念。

三、降低成本费用，增加企业盈利

企业经营活动中必然发生一定数量的生产成本费用、销售

费用与管理费用。降低这些费用就是节约物化劳动和活劳动消耗，即以较少数量的人力、物力、财力获得较多的经营成果。从成本与利润关系来看，在其它条件一定的情况下，成本费用高低与利润大小成负相关，成本高，利润低；成本低，利润高。从成本与价格关系来看，产品成本是决定产品价格的基本因素，降低产品成本，才有可能降低价格，在价格竞争中才有取胜基础，才能实现薄利多销，获得更多的利润。

利润增加，则增加国家财政收入，增强企业的积累与分配能力。因此，加强对成本费用、销售费用、管理费用的控制与监督，减少各部门、各单位物化劳动和活劳动消耗，促进企业成本费用降低，是企业财务管理日常的重要任务。

四、合理分配收入，完成纳税任务

企业的收入是指企业在销售产品或者提供劳务等经营业务中实现的营业收入，它包括基本营业收入和其他业务收入。基本业务收入是指企业主要经营业务带来的收入，在工业企业中是指产品销售收入；其他业务收入是指企业其他经营业务带来的收入，在工业企业中是指其他销售收入；另外，一般企业部门还包括与企业生产经营无直接关系的营业外收入。

企业营业收入是企业生产经营成果的价值体现，是一项重要的财务指标。实现营业收入是企业从事生产经营活动的基本目标。它不仅是生产经营过程中发生的资金耗费的补偿，又是形成企业净利润的必要前提。

分配营业收入，首先要以成本为尺度补偿产品成本耗用，然后扣除销售费用、管理费用、财务费用、交纳产品税、增值税、营业税、城市维护建设税、资源税和教育费附加等。

从营业收入扣除成本与上述各项税费外的余额为税前利

润。在无特殊规定的一般情况下，税前利润即为所得税应税所得额。交所得税后的利润，即按前面资金分配中所述顺序进行分配。

为了做好上述的分配工作，就需要严格财务准则中规定的成本开支范围和各种费用开支标准；正确计算成本费用，使成本费用耗费得到正确、合理补偿；严格按国家税法及时正确地完成纳税任务，不得偷税、漏税；企业留利部分要按照企业有关规章制度，提取各种费用，用来发展生产，改善职工福利，以利于调动职工的积极性，促进企业的健康成长。

五、实行财务监督，维护财经纪律

财务监督就是利用价值形式对企业生产经营活动所进行的控制与调节。它通过财务管理各环节实现，目的在于发挥财务管理对于生产经营的积极的能动作用。其基本手段是运用对财务收支的积极控制以及对财务指标的检查分析，及时发现生产经营中存在问题，对于那些违反法律、法规、制度和条约的行为，予以及时制止，对于不利于生产经营，影响企业经济效益因素，加以限制，直至克服。

通过财务监督能加强企业经济核算与分析，堵塞管理漏洞，改善企业管理水平和提高企业经济效益，增强法制观念，端正经营作风，坚持正确的经营方向，维护财产安全，防止资产流失，保证所有者权益不受侵犯与损失，因此，财务监督是财务管理不可缺少的日常管理工作。在日常财务监督中，要正确认识和处理好服务与监督的关系，就企业经营目的而言，财务管理服务是目的，监督是手段，监督为了更好地服务，而服务也离不开监督，两者不可对立起来。

从上述可见，企业财务处于企业周而复始的生产经营活动

中，其任务不但始于活动的出发点（如筹措资金）和活动的归宿点（为实现利润和分配利润），而且贯穿于活动的所有环节，以及各单位各部门（降低成本费用等），因此，财务管理较生产管理、设备管理、物质管理、质量管理、营销管理等更全面。从企业经营目标来看，如果称企业中其他管理为手段的话，则财务管理为目的性管理，即其他管理即为企业实现财务目标而服务的，所以有关专家说，不懂得财务是没有资格担任厂长经理的，这不是没有道理的。

第三节 工业企业资金运动

一、企业资金

在商品货币经济条件下，工业企业的生产经营过程，既是劳动者通过劳动，运用机器设备等劳动资料，作用于原材料等劳动对象，生产与销售具有使用价值的工业产品劳动过程，同时又是产品价值形成和实现的过程。因而，工业生产所需要的劳动资料和劳动对象，不仅存在实物形态，而且还存在价值形态，并且还必须通过货币来建造、购进劳动资料、购买劳动对象，支付劳动报酬和其他费用，否则，生产经营活动将无法进行。工业企业的资金就是以货币表现的，用来进行周转、创造产品使用价值的价值。这种用来周转的价值，有的是固定资产价值，以使货币表现为固定资金；有的是流动资产价值，以货币表现为流动资金；有的是无形资产价值，以货币表现为无形资产所具有的资金。固定资产是垫支房屋建筑、机器设备等价值，它在一年以内或超过一年的一个生产周转期内是无法全部回收的，属于长期投资；流动资金是垫支于原料及主要材料、辅

助材料、备品备件等方面的价值，它在一年以内或超过一年的一个生产经营周转内能全部回收的，是属于短期投资。

二、企业资金运动

资金本身是一个抽象价值概念，它的存在依托于实物——资产以及货币、有价证券等。没有资金，企业无法进行生产经营活动，没有企业的生产经营活动，也没有企业的资金运动，资金本身也不复存在，企业的资金运动紧紧地伴随着生产经营过程而进行。

企业资金运动与生产经营过程物资运动关系如图(1—1)所示：

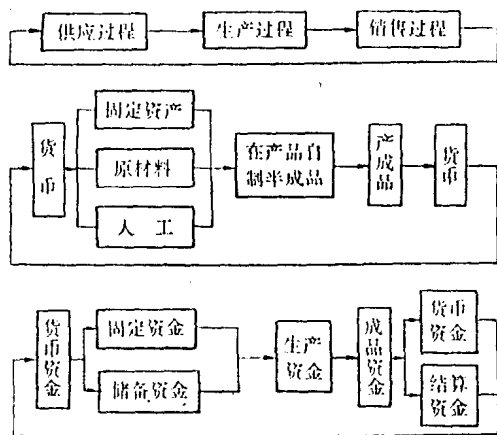


图 1—1 物质运动与资金运动关系图

总体来看，资金与生产经营三过程（供应、生产、销售）是

依次继起又同时并存，即资金总体运动必然沿着供应——生产——销售三个过程顺序进行，由一种形态转化为另一种形态。企业把筹集来的资金以货币去购买原材料、机器设备、支付一部分人工费用时，经营活动处在供应阶段，资金由货币资金形态转为储备物资形态；当原材料投产后，经营活动进入生产阶段，资金由储备物资形态转化为在产品、半成品物资形态；随着生产的进行，在产品、半成品逐步加工成为产成品，经营活动进入销售阶段，则资金由在产品、半成品形态转化为产成品形态；产成品销售后实现销售收入，资金由产成品形态回到资金初起时的货币形态，生产经营活动完成了一个经营周期。销售收入中的一部分货币继续购买原材料、备品备件，则生产经营活动又进入下一个周期的供应阶段，下个周期仍沿着供应——生产——销售周而复始进行，资金依次地按货币资金——储备资金——生产资金——成品资金——货币资金周而复始地变换。通过管理，使每个生产经营周期中，销售阶段完成后，货币资金超过开始时的供应阶段的货币资金，资金即产生了增值，增值部分即为企业盈利。

三、企业资金运动规律

企业资金运动规律是企业资金在上述运动中各阶段、各形态、各经济现象之间存在的本质的必然联系。管理者与经营者应牢固掌握这些规律，熟练地运用这些规律，加速资金周转，实现资金不断增值的目的。

（一）各种资金形态的空间上的并存性和时间上的继起性

为了缩短生产周期，加速资金周转，充分发挥资金利用效率，使企业在一定时期内产生更高效率，创造更多利润，为企业、国家增加更多的积累，资金在生产经营过程中的各种形态、

各环节中，必须具有空间上的并存性和时间上继起性，资金形态中的货币——储备——在产品、半成品——产成品——货币转化，必须依次继起，同时存在，运动不能间断，资金某个形态不能消失，从任何一个时间来观察，储备资金的原材料，生产资金的半成品和在产品，成品资金的产成品、货币资金的现金与银行存款等形态，同时存在于生产经营过程中的供应——生产——销售阶段，否则生产经营就会出现障碍，以至停顿。例如：供应过程不能提供原材料，也不存在生产活动和销售活动。如果障碍发生在销售过程或停止销售，就会中断资金循环，货币资金无法归复，再生产也就不能再进行。总之，无论哪种环节或哪种形态发生中断，其他环节与形态都会受到连锁反映。为此，要求管理者必须保证企业各种资金形态合理的配置和资金周转畅通无阻。这是生产经营活动顺利进行的必要条件。

（二）资金的收支要求在数量上和时间上协调平衡

在生产过程中，资金与时间在供产销各环节之间，主辅车间、生产工艺工序之间，客观上存在着一定的比例关系，为了使生产经营活动协调地、有节奏地进行，这就要求资金在生产经营过程中，在各形态上按各企业工艺实际情况，在数量配置以及时间分配上必须有一定比例，在各环节上要求收支平衡，决不能支大于收，或先支后收，否则，企业资金周转不协调，甚至产生困难。因此，要求经营者与管理者必须促进供产销三个环节相互衔接，生产与市场需要相适应，保证各环节资金收支平衡，最终达到资金增值的目的。

还必须指出：不平衡是绝对的，平衡是相对的，暂时的。在生产经营活动中，当某个环节情况发生变化后，需要在数量上或时间上及时调整，使之重新达到新的平衡。