

九四新税制

財 務 管 理

何文龙 马 创 主 编



中国商业出版社

(京)新登字 073 号

责任编辑:金 贤 叶方同

封面设计:周友梅

华夏会计审计丛书

※

财 务 管 理

何文龙 马 创 主编

*

中国商业出版社出版发行

(邮编 100053 北京广安门内报国寺1号)

新华书店总店科技发行所经销

安徽省蚌埠粮校激光照排印刷厂照排

合肥市杏花印刷厂印刷

*

850×1168 毫米 32 开本 10.75 印张 290 千字

1993 年 12 月第 1 版 1993 年 12 月第 1 次印刷

印数:00001—05000 册 定价:7.50 元

ISBN 7-5044-2235-5/F·1414

(版权所有 翻印必究)

《华夏会计审计丛书》顾问

- 理论界:** 阎金锷 中国人民大学教授
博士生导师
北京会计学会副会长
- 王文彬 上海社会科学院研究员
中国注册会计师协会理事
- 毛伯林 西南财经大学教授
四川省会计学会副会长
- 周舜臣 安徽财贸学院教授
安徽省审计学会副会长
- 阎德玉 中南财经大学教授
- 竹德操 上海财经大学教授
- 李凤鸣 中山大学教授
- 李孝林 重庆商学院教授
- 侯德坤 西南农业大学教授

一本好著作 是人生旅途的一掬甘泉
一套好教材 是教学成功的必要条件

隆重推出

华夏会计审计丛书

谨以本丛书献给

曾经、正在和将来

献身于华夏会计审计事业的人们

以及关心会计审计发展的朋友们！

实业界:邵伯岐 《中国审计》杂志副总编
中国注册会计师协会常务理事

李学诗 贵州省审计学会副会长、高级审计师

陈辉明 重庆市财政局副局长

胡 宾 浙江省审计科学研究所副所长、高级会计师

戴 坤 安徽省审计局高级审计师
安徽审计杂志副主编

企业界:刘元行 中国人民建设银行蚌埠市支行行长

易家隆 中国人民建设银行岳阳市分行高级经济师、党组书记

金云武 安徽亳州古井酒厂
总会计师、高级会计师

张树林 蚌埠华辰实业总公司
总经理

《华夏会计审计丛书》编委会

总主编： 周友梅
叶方同 张金虎

主 编：章忠明 林钟高
邓腾江 孙芳城
付思福 李凤雏
曾洪波 何文龙
邱学文 周加来
马 创 林国平
编 委：张拥军 武华清
王润成 徐冬梅
王玉坤 刘兆明
傅国锐 刘锦凤
钱海燕 仇祥明
汪春荣 张代文
徐 志 柳传尚

丛书总序

华夏会计审计丛书总主编

周友梅

隆重推出：华夏会计审计丛书（请大家告诉大家）

《经济文汇报》1993年8月4日报道：“《企业财务通则》和《企业会计准则》以及新会计制度的实施，使我国会计审计与国际惯例接轨。为了满足广大财会审计人员的工作需要和参加职称考试，帮助财经院校培养更多的合格人才，企业界、实业界、学术界携手合作，由著名教授、知名专家和企业家人担任顾问，会计审计名流执笔编著的《华夏会计审计丛书》隆重推出。丛书风格清新，闪光点众多，不仅具有学术价值，而且具有重要的实践价值，是广大财会审计人员及企业经营管理者的理想参考书和高等财经院校的新教材”。这是一套立足现实、回顾历史、面向世界、放眼未来的丛书。

接轨开拓：华夏会计审计丛书（伴您走向新天地）

面对铺天盖地而来的会计审计国际化的滔天巨流，广大财会审计人员已经面临着知识更新的大“风暴”。会计改革大潮，席卷共和国大地。有人振奋，有人奋起直追，均做会计改革的“弄潮儿”。大潮奔腾，泥沙俱下，《华夏会计审计丛书》伴您走向新天地，成为您敢于“弄潮”、迎接“风暴”的指南。

针对我国会计审计接轨、开拓的发展趋势，《华夏会计审计丛书》全面系统地阐述了接轨后的中国会计审计的理论与方法，并对实务处理的操作方法作了深刻论述，融指导性、实用性、开拓性、学术性于一体。本丛书采用了全新的体例设计，能便您弄清其内容和要点，提

高应用会计审计理论与操作的能力。

参与合作：为华夏会计审计腾飞（潇洒走一回）

1993年，是华夏会计审计发展史上的重大转折，标志着华夏会计审计已向世界会计审计现代文明行列的迈进。华夏会计审计正处在腾飞前的一个关键的历史时刻。为此，企业界、实业界、学术界携手合作，推出《华夏会计审计丛书》。广大的财会审计工作者以及关心华夏会计审计发展的朋友们，重要的是参与，因为参与便是贡献。在这套具有新时代价值的丛书中，理所当然应有闪烁您思想光芒的篇章，这是您思想精髓的展现；在这套丛书的出版发行中，应有您的鼎力支持，这是您能力与才华的显示。让我们携起手来，潇洒走一回。“千淘万漉虽辛苦，吹尽狂沙始到金。”相信经过大家不断的艰苦努力，华夏会计审计一定能以她的崭新雄姿，迎着从东方升起的太阳，使具有数千年文明历史的华夏会计审计重新复兴和强盛，屹立于世界会计审计之林！

最后，我受丛书编委会委托，要特别感谢学术界的著名教授、实业界的知名专家、企业界的名流企业家担任本丛书的顾问，这套丛书就是在他们关心、支持下问世的。我还要感谢关心、支持《华夏会计审计丛书》出版发行的单位和个人，正是由于他们的支持，丛书才以如此姿态呈现在广大读者的面前，还要感谢我们广大的读者朋友，望读者朋友予以批评指正。读者往往高于作者。阅读本身就是一种再创造，至少可以说是共同创造。

让我们祝愿：《华夏会计审计丛书》在中国的改革大潮中发挥着“思想库”的作用。

一九九三年八月于龙子湖畔

前 言

随着社会主义市场经济体制的确立和完善,旧的带有浓厚计划经济色彩的财务管理的理论体系和方法已经不能适应现行企业经营管理的需要。企业作为自主经营、自负盈亏、自我完善、自我发展的法人,如何在日益激烈的市场竞争中,筹措经营资金、进行合理投资、加强日常控制、提高经济效益。为了解决财经院校教学和在职人员的培训需要,我们组织了部分院校具有丰富教学和工作经验的教师,以能够兼顾不同层次的教学需要为目的,在充分吸取国外的管理经验,及时反映财税法规变动情况的基础上精心编写了这本以筹资、投资、控制为主线的《财务管理》。

本书由何文龙、马创任主编,孔繁钦、黄秀兰、施翔任副主编。参加编写工作的有:何文龙(第一、三章)、徐志(第二、十六章)、施翔(第四、五、六章)、马创(第七章)、丁增稳(第八、十一章)、胡传山(第九章)、朱光应(第十章)、黄秀兰(第十二章)、游晓春(第十三章)、孔繁钦(第十四章)、刘兆明(第十五章)、仇祥明(第十七章)。全书由何文龙、马创拟定提纲,组稿总纂。

在本书的编写过程中,得到了华夏会计审计丛书总主编周友梅、叶方同、张金虎、安徽省商业学校高级讲师胡锡镛、安庆商业学校高级讲师张德立的指导和支持,在此深表谢意。

由于作者水平有限,编写时间仓促,加之新的企业财务管理教材体系的理论和方法正处于探索、研究过程之中,不当之处在所难免,恳请读者批评指正。

作 者

一九九三年十二月

目 录

第一篇 通论篇

第一章 财务管理概述	(1)
第一节 企业财务与财务管理	(1)
第二节 企业财务管理的内容、任务、原则和方法	(7)
第三节 企业财务管理的职能与目标	(15)
第四节 企业财务管理与企业会计的关系	(18)
复习思考题	(20)

第二篇 筹资篇

第二章 资金筹集的方式和资本金制度	(21)
第一节 企业筹集资金的必然性和要求	(21)
第二节 资金筹集的渠道和方式	(24)
第三节 企业资本金的建立	(27)
复习思考题	(32)
第三章 股票筹资	(33)
第一节 股份公司概述	(33)
第二节 股票的特征和种类	(40)
第三节 股票的价值和价格	(46)
第四节 股票筹资的决策和管理	(52)
复习思考题	(60)
第四章 债券筹资	(61)
第一节 债券筹资概述	(61)
第二节 债券价格的确定	(65)
第三节 债券的发行	(67)
第四节 债券的付息和偿还	(73)

复习思考题	(76)
练习题	(77)
第五章 其他筹资	(78)
第一节 银行借款筹资	(78)
第二节 商业信用筹资	(83)
第三节 租赁筹资	(86)
第四节 企业内部筹资	(89)
复习思考题	(91)
第六章 资金成本	(92)
第一节 资金总量预测	(92)
第二节 资金成本	(99)
第三节 最优资本结构的选择	(104)
复习思考题	(107)
练习题	(107)

第三篇 控制篇

第七章 财务计划	(109)
第一节 财务计划的概述	(109)
第二节 财务预算	(114)
第三节 预计财务报表的编制	(125)
复习思考题	(133)
第八章 流动资产控制	(134)
第一节 货币资产控制	(134)
第二节 结算资产控制	(141)
第三节 存货资产控制	(148)
复习思考题	(168)
练习题	(169)
第九章 固定资产和其他资产控制	(171)

第一节 固定资产日常控制·····	(171)
第二节 无形资产、递延资产和其他资产的控制·····	(180)
复习思考题·····	(184)
练习题·····	(185)
第十章 成本与费用控制 ·····	(186)
第一节 产品成本控制·····	(186)
第二节 商品成本控制·····	(198)
第三节 期间费用控制·····	(201)
复习思考题·····	(203)
第十一章 收入、利润、税金的控制 ·····	(204)
第一节 收入控制·····	(204)
第二节 利润控制·····	(207)
第三节 税金控制·····	(214)
复习思考题·····	(222)
练习题·····	(222)
第十二章 财务考核与分析 ·····	(224)
第一节 财务考核·····	(224)
第二节 财务分析·····	(227)
复习思考题·····	(234)

第四篇 涉外篇

第十三章 外汇业务的管理 ·····	(235)
第一节 外汇资金管理概述·····	(235)
第二节 外汇汇率的分析和预测·····	(240)
第三节 外汇风险管理·····	(247)
第四节 企业外汇收支平衡·····	(251)
复习思考题·····	(252)

第五篇 投资篇

第十四章 企业投资概述	(253)
第一节 企业投资的种类及管理要求	(253)
第二节 长期投资的目的及管理原则	(257)
第三节 短期投资的目的	(261)
复习思考题	(263)
第十五章 企业投资决策	(264)
第一节 企业投资决策程序及其影响因素	(264)
第二节 生产性投资决策	(275)
第三节 财务性投资决策	(282)
复习思考题	(286)
练习题	(286)

第六篇 评估篇

第十六章 企业的终止与清算	(288)
第一节 企业终止清算的原因和程序	(288)
第二节 各种资产负债的清算办法	(296)
复习思考题	(298)
第十七章 资产评估	(299)
第一节 资产评估概述	(299)
第二节 资产评估的方法及其运用	(304)
复习思考题	(309)
附录 货币时间价值表	(310)
(一) 本金一元的终值表	(310)
(二) 本金一元的现值表	(316)
(三) 普通年金一元的终值表	(322)
(四) 普通年金一元的现值表	(326)

第一篇 通论篇

本篇对企业财务管理所涉及到的企业财务活动及其所引起的财务关系,企业财务管理的地位、任务、原则和方法,企业财务管理的职能与目标,财务管理与企业会计的联系和区别等理论问题进行全面介绍,以便我们能对在市场竟争激烈的新形势下的企业财务管理的理论和方法形成比较全面的认识。

第一章 财务管理概述

第一节 企业财务与财务管理

企业是从事生产、流通和服务活动,向社会提供商品、劳务,为盈利而进行自主经营的经济组织。企业作为社会生产的基本单位,具有以下特征:一是由生产资料所有者雇佣一定数量的劳动力,使用一定的劳动手段和劳动对象,进行共同协作劳动;二是作为商品的生产者,它所生产经营的商品不是为了自己消费,而是以自己的产品通过交换同其他单位和消费者发生经济联系;三是生产资料所有者谋求利润的场所。因此,作为一个企业在具备一定的生产条

件进行生产经营活动的同时,所生产经营的商品必须适销对路,生产经营过程中必须讲究经济效益。

一、企业财务活动

企业从事生产经营活动,首先应该具备一定数量的生产资料和劳动力等生产条件。生产资料包括企业的劳动手段和劳动对象。劳动手段是指厂房、仓库、机器设备、运输工具等,劳动对象是指为生产经营所储存的材料或商品。劳动手段、劳动对象和劳动力共同构成企业生产经营的三要素。企业生产经营活动的过程就是生产者借助于劳动手段对劳动对象进行加工或销售,以便为社会提供适销对路的合格产品来满足生产和消费需要的过程。商品具有价值和使用价值的双重属性,因此,企业所拥有的生产资料,一方面表现为具有各种使用价值的不同的实物形态;另一方面又表现为以货币为尺度来计量的价值形态,而这些财产物资的购置都耗用了企业一定数量的资金。企业再生产过程中各项财产物资的货币表现,称为经营资金,简称为资金。拥有一定数量并自主使用的资金,是企业进行生产经营活动的基本条件。

在商品经济条件下,货币是组织社会经济活动,进行经济核算和经营管理的重要工具,任何企业的生产经营活动都必须借助于货币收支来进行,因此,企业的生产经营活动,从实物形态来看,表现为不断的购进、生产、销售的物资运动,构成企业的业务活动;而从价值形态来看,又表现为资金筹集、运用、分配的资金运动,构成企业的财务活动。企业再生产过程,既是使用价值的生产和交换的过程,也是价值形成和实现的过程。为了反映企业的生产经营活动过程,计算企业的经营成果,考核企业的经济效益,企业的生产经营活动,必须借助于资金运动来表现。企业的资金运动,主要表现为筹集资金、运用资金和取得销售收入后分配资金。

(一)筹集资金。企业必须从一定的来源渠道筹集生产经营所

需资金,这是资金运动的起点,也是组织生产流通的物质前提。企业筹集资金的渠道主要有:所有者投资、企业内部积累、向银行借款、发行股票、债券、利用商业信用、联营租赁等。企业所筹集的资金一般处于货币资金形态。企业运用货币资金购进材料或商品等经营对象形成企业流动资产,购进服务于企业生产经营活动的厂房、仓库、机器设备等经营手段,形成企业的固定资产。根据资金运动的规律和生产经营发展的需要,确定合理的资金需要量,选择适当的筹资渠道,及时满足生产经营的资金需要,努力降低资金成本,提高资金的使用效益,是现行企业财务管理的一项重要内容。

(二)运用资金。资金一经筹集,就应立即投入到企业的再生产过程中去,用于购置各种生产资料以实现价值增值。一方面企业要购置厂房仓库、机器设备和运输工具等,取得生产经营所必须的各种劳动手段;另一方面企业要购入原料或商品等,取得生产经营所必须的劳动对象。在生产过程中,应将已耗费的生产资料的价值转移到新的产品成本中去,同时劳动者在生产过程中创造出新的价值,劳动者在生产过程中新创造的价值包括劳动者为自己劳动创造的价值——工资和劳动者为社会劳动创造的价值,即企业纯收入——盈利,这样企业所耗费的固定资产占用的资金,储备资金和用于支付工资的货币资金转化为生产资金;随着产品加工完毕,生产资金又转化为产品资金;在销售过程中,企业销售产品并取得相应的销售收入,企业的产品资金又回到货币资金形态。

商品流通企业的资金,随着商品的购进和货款的支付,货币资金形态转化为商品资金形态,随着商品销售和销货款的收回,商品资金形态又回到货币资金形态。

企业资金随着生产经营活动的不断进行,由一种占用形态向另一种占用形态的转化,就是资金运动;资金从货币资金形态出发随着生产经营活动的不断进行又回到货币资金形态的过程叫资金循环。资金周而复始地不断循环叫资金周转。

企业生产经营活动的顺利进行,要求企业的资金由一种资金形态转化为另一种资金形态,由一个阶段过渡到另一个阶段,相继连续不断地运动,以保持资金循环的连续性,而要保持资金循环连续不断地进行,必须将企业资金根据经营需要分配于货币资金、储备资金、生产资金、成品资金等占用形态之上,以保持资金循环的并存性,企业的资金运动只有在时间上是连续的,在空间上是并存的,才能保证资金循环顺利进行。

企业资金运动规律就是指企业资金运动过程中,在时间上连续在空间上并存而形成的相互依存、相互制约的内存必然联系。

企业财务管理过程中,必须按照资金运动规律的客观要求管理资金,充分发挥资金的使用效益,如果违背资金的运动规律,必将导致资金运动受阻、影响企业生产经营活动的顺利开展。

企业资金运用情况的好坏,资金使用的效益如何,关系到企业能否以有限的资金满足企业生产经营活动的需要;关系到企业成本费用水平的升降;关系到企业经济效益的高低。因此,对资金运用的管理,是企业日常经营中财务管理的核心内容。

(三)分配资金。企业销售商品取得销售收入后要进行适当分配。企业实现的销售收入首先要用来补偿生产过程中的消耗即抵补所发生的费用并上缴一定数额的税金,然后形成企业利润。企业的利润主要用于交纳所得税,弥补以前年度亏损,提取公积金,向投资者分配利润等。

企业资金的筹集、运用和分配,构成了企业资金运动的全过程。由于筹集资金、运用资金和分配资金所形成的资金活动,称为财务活动。

二、企业的财务关系

企业的资金运动是由企业的业务活动引起的,是一定的生产经营活动的反映。企业作为自主经营的经济组织所进行的生产经