

商业企业财务管理

向泽生 陈明友 主编

中国财政经济出版社

商业企业财务管理

向泽生 陈明友 主编

中国财政经济出版社

(京) 新登字038号

商业企业财务管理

向泽生 陈明友 主编

*

中国财政经济出版社 出版

(北京东城大佛寺东街8号)

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

北京市朝阳区北苑印刷厂印刷

*

850×1168毫米 32开 13.875印张 330 000字

1992年4月第1版 1992年4月第1次印刷

印数：1—6100 定价：7.20元

ISBN 7-5005-1658-4/F·1565

前 言

商业企业财务管理是商业企业价值运动的主要管理形式。其核心是正确处理企业与各方面的经济利益关系，争取最佳经济效益。随着社会主义有计划商品经济的发展和经济管理体制的深化改革，既要求商业企业不断改革和完善财务管理制度与管理方法，也要求不断改革和更新商业企业财务管理教材。

本着“改革、继承、务实、求新”的精神和理论联系实际的原则，我们集体编写了这本《商业企业财务管理》教材。本书着重论述了商业企业财务管理的基本理论、基本内容、基本方法；重点介绍了财务改革的基本内容和经验；对商业财务管理中的“洋为中用”问题作了一些新的探索。本书可作为高等学校财会专业、财税专业、经济管理专业的教材，也可作为商业财会人员、财税人员、商业企业管理人员的参考用书。

本书共15章，第1、2、12、13章由向泽生编写，第3、4、14章由陈明友编写，第5、15章由杨世鹏编写，第6章由金培根编写，第7、8章由李顺芝编写，第9章由刘时平编写，第10、11章由汤湘希编写。全书最后由向泽生、陈明友两人进行审阅、修改定稿。由于商业企业的改革方兴未艾，许多财务问题尚在探索之中，加之我们水平有限，书中难免有不妥之处，恳请读者批评指正。

作 者

1991年5月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 有关财务的几个基本概念.....	(1)
第二节 商业财务管理体制.....	(8)
第三节 商业企业财务管理的内容与任务.....	(11)
第四节 商业企业财务管理工作的基本程序.....	(17)
第二章 商业企业的财务指标	(20)
第一节 商业企业财务指标的意义.....	(20)
第二节 商业企业的基本财务比率.....	(21)
第三节 商业企业财务指标的构成率、 增长率和综合比率.....	(25)
第四节 商业企业财务指标的初步运用.....	(29)
第五节 商业企业财务指标体系.....	(30)
第三章 资金时间价值与资金成本	(35)
第一节 资金时间价值的实质与特点.....	(35)
第二节 资金时间价值的计算.....	(41)
第三节 资金成本.....	(49)
第四章 财务预测、决策与计划	(56)
第一节 财务预测.....	(56)
第二节 财务决策.....	(75)
第三节 财务计划.....	(89)
第五章 商业企业筹集资金的管理	(121)

第一节	概述	(121)
第二节	企业法人的法定本金	(122)
第三节	银行借款	(124)
第四节	发行债券	(127)
第五节	商业信用	(140)
第六节	融资租赁	(144)
第六章	流动资金管理	(148)
第一节	概 述	(148)
第二节	货币资金与票据管理	(156)
第三节	商品资金管理	(167)
第四节	用品资金管理	(177)
第五节	结算资金管理	(179)
第六节	内部银行与资金调度	(182)
第七章	固定资金与无形资产的管理	(193)
第一节	固定资产计价和管理的内容	(193)
第二节	固定资金来源的管理	(198)
第三节	固定资金占用的管理	(201)
第四节	固定资产耗损与维修的管理	(204)
第五节	无形资产的管理	(211)
第八章	资金耗费的管理	(217)
第一节	概 述	(217)
第二节	资金耗费的范围与财务政策	(220)
第三节	资金耗费的管理方式	(221)
第四节	商业企业降低资金耗费的途径	(230)
第九章	销售收入和纯收入管理	(233)
第一节	概述	(233)
第二节	商品销售收入管理	(239)

第三节	税金管理·····	(247)
第四节	利润实现与分配的管理·····	(254)
第十章	商业企业专项资金管理·····	(267)
第一节	专项资金的特点和管理要求·····	(267)
第二节	商业企业专项资金的管理·····	(270)
第三节	商业企业专项工程的管理·····	(281)
第十一章	商业企业财务诊断·····	(285)
第一节	概 述·····	(285)
第二节	商业企业经济效益诊断·····	(294)
第三节	商业企业费用诊断·····	(306)
第四节	商业企业资金诊断·····	(318)
第五节	财务诊断书·····	(345)
第十二章	资产评估·····	(347)
第一节	资产评估的意义与特点·····	(347)
第二节	资产评估的对象与标准·····	(350)
第三节	资产估价的基本方法·····	(352)
第四节	资产评估工作的程序·····	(356)
第十三章	承包企业的财务管理·····	(360)
第一节	承包经营责任制的理论基础·····	(360)
第二节	承包制的内容与形式·····	(361)
第三节	工资总额同经济效益挂钩·····	(364)
第四节	承包基数和内部分配·····	(369)
第五节	加强财务管理 克服短期行为·····	(371)
第六节	改革企业经营机制和核算体制·····	(373)
第十四章	股份制企业的财务问题·····	(377)
第一节	概 述·····	(377)
第二节	股份有限公司的财务问题·····	(383)

第三节 联合经营企业的财务问题.....	(398)
第十五章 产权变更的财务问题.....	(403)
第一节 概 述.....	(403)
第二节 企业破产与改组.....	(405)
第三节 企业出卖.....	(409)
第四节 企业兼并.....	(411)
附录(一) 复利终值表	(416)
(二) 复利现值表.....	(422)
(三) 年金终值表.....	(424)
(四) 年金现值表.....	(432)

第一章 总 论

第一节 有关财务的几个基本概念

一、商业企业的财务活动

人们常把商业企业的经营称为做买卖。做买卖就要有一定的本钱。本钱问题，就是财务问题。在做买卖过程中，必然要发生本钱的取得、使用、收回以及赚钱或亏本，从而便产生了一系列的财务活动。这种通俗的说法虽然并不十分全面，但它指出了做买卖与本钱密不可分的关系、与财务活动密不可分的关系。商业是国民经济的一个重要组成部分，商业企业的基本任务就是组织商品流通，为工农业生产、为人民生活服务。商业企业为了完成这一任务，就必须具备一定的本钱，以便开展经营活动。本钱，就是商业企业本身所具有的经营资金。

商品经济发展到一定阶段，货币成了充当一般等价物的特殊商品，成了商品价值的普遍形式。这时，谁只要掌握了货币，即有一定的本钱，就可以购买等量价值的其他商品；只有把这些商品出卖实现其价值，收回垫支的或比垫支更多的货币，即收回原有的本钱或使本钱增殖，才能继续经营或扩大经营；在买卖商品的过程中，以货币形式表现的商业经营资金运动过程，就是商业企业财务活动过程。

不同的生产方式下，本钱的性质是不同的。在资本主义生产

方式下，商业资本家的本钱就是商业资本。资本主义的商业企业财务活动，是与商业资本紧密联系的，商业资本的运动过程，就是其商业企业财务活动过程。表现为商业资本的筹措、投放、剩余价值的实现、商业资本增殖等具体形式。

在社会主义生产方式下，由于存在商品生产、商品流通，要大力发展有计划商品经济，仍要坚持等价交换原则，进行以货币为媒介的商品交换。因此，实际承担商品交换任务的商业企业，也需要有一定的本钱，即社会主义商业企业的资金。这些资金虽不再具有“资本”的社会属性，但在形式上仍表现为商业企业要占用一定的货币和一定数额的物质资料，形成企业的经营资金。它包括直接为商品流转服务的流动资金和固定资金。取得这些资金，并按规定的用途使用，在使用中调剂余缺等，是社会主义商业企业财务活动的重要内容。

商业企业的资金是为商品流转服务的，并随商品的购销活动而周转。马克思把商业资本的运动概括为如下公式： $G-W-G'$ ，即货币—商品—更多的货币。撇开这个公式的阶级属性，用以说明社会主义商业企业流动资金的周转，也同样是适用的。从这个公式中可以看到，商品购进，流动资金由货币形态转化为商品形态；商品销售，流动资金由商品形态转化为货币形态；商品购销活动的不断进行，流动资金两种形态不断交替出现，形成商业企业流动资金的周转，从而发生大量收、付货款结算等财务活动。由于商业经营活动的持续进行，固定资产被多次使用，也相应产生了固定资金的周转，即由于使用磨损，固定资产价值逐渐减少，逐渐补偿，直至废弃重置更新。这便在日常工作中，定期地重复发生计提固定资产折旧、形成和使用更新改造资金的财务活动。

商品流转过程，既是商品使用价值的转移过程，又是商品价值的实现过程。商品从生产者到消费者手中的运动过程，要发生

包装、运输、装卸、挑选、整理、保管等一系列活动；其次还有邮电、交通、银行、保险、商品检验、卫生防疫等部门提供劳务的配合；最后要有大批商业职工的辛勤劳动和从事各种经营管理的物资耗费。总的来说，即要耗费一定的社会劳动。补偿这些劳动耗费的货币支出，便是商品流通费用，在财务上表现为各种资金耗费。

随着商品销售，商品价值的实现，商业企业得到的货币收入，构成企业的主要财务收入；在一般情况下，企业销货的货币收入，都要大于原来购货的货币支出，即要实现一定数额的物质生产部门为社会创造的纯收入，表现在财务上，便是一定数额的毛利；以毛利抵补商品流通费和其他财务支出后，即为商业企业的纯收入；从而又要发生企业纯收入的分配、再分配及其结算等财务活动。

以上说明：商业企业财务活动是商品经济发展过程中产生的；货币出现后，货币成了财富的化身，掌握了一定的货币，即有一定的本钱，是从事商品交换的前提；社会主义商业企业的资金运动，包括资金的取得、配置、周转以及资金耗费、补偿、企业纯收入的形成和分配等，是社会主义商业企业财务活动的表现形式和商业企业经营活动中经常反复发生的财务现象；了解这些现象，便为进一步研究财务的实质提供了必要的感性认识。

二、商业企业的财务关系

所谓财务关系，就是财务活动所引起的与各方面的经济利益关系。商业企业财务关系就是在商品流通过程中，随着商品流转而产生的资金运动（资金的筹集、使用、周转、分配和管理）所体现的经济利益关系。

经济利益是生产关系即经济关系的具体表现。恩格斯指出：

“每一个社会的经济关系首先是作为利益表现出来的。”^①同时，按照马克思主义观点，“人们奋斗所争取的一切，都同他们的利益有关。”^②而社会主义经济利益的根本特点是劳动者的共同利益与个人利益正确结合。所以研究财务问题，既要了解它的经济内容和表现形式，还要研究它的实质，即它所体现的财务关系。正确处理财务关系，是财务管理要解决的核心问题。

社会主义企业财务关系的内容和处理这些关系的原则、要求，因管理体制的不同而有所不同。但最基本的是以下几方面的关系：

（一）商业企业与所有者的财务关系

国营商业是全民所有制商业，国家是其所有者。国营商业企业取得法人资格所需的法定本金，由所有者——国家提供。经济体制改革，所有制不变，国家是所有者身份不变，国家统一领导国营企业的职能不变。但领导和管理方式要变，国家把所有权与经营管理权分开，对不同企业实行不同形式的经营责任制管理。按责定权，尽责得利，使企业拥有相应的经营管理自主权，能够自觉运用客观经济规律，积极主动从事经营，加强管理。这样，企业就成了相对独立的经营单位、独立核算单位，要对自己的经营及其经济效益负责。企业完成和超额完成国家计划任务后，可以得到一定的利益。为了坚持社会主义方向，有计划按比例发展国民经济，国家各级政权机关，对企业的经济活动、财务活动，除了采取必要的行政管理办法外，还利用税收、价格、信贷等经济杠杆和经济立法手段，进行经济的、法律的干预，并责令企业执行统一计划制度、财务制度、核算制度，以实现国家对企业的统一领导。

① 《马克思恩格斯选集》第2卷，第537页，人民出版社1972年版。

② 《马克思恩格斯全集》第1卷，第82页，人民出版社1956年版。

由于国家以所有者身份为企业提供资金，参与企业纯收入分配，使得企业与国家产生密切的财务关系。表现为商业企业与各级国有资产管理部門、财政部门有关国家资金的领拨、产权变更和解缴税利，弥补亏损等货币结算关系；其中主要是国家与企业的分配关系。应本着国家得大头、企业得中头、职工得小头的原则，通过国家征税和税后承包等形式，把这种分配关系确定下来。

（二）商业企业与银行的财务关系

社会主义国家银行及其专业银行，执行现金管理、办理商品交易和劳务结算，吸收企业存款发放贷款等职能。同时，根据国务院授权，它还管理国营企业的国家流动资金。因此，企业与国家银行及其专业银行有着密切的关系，这种关系也称为财务关系。

（三）商业企业与其他企业、经济组织的财务关系

商业是联系工业同农业、城市同乡村、生产同消费的桥梁和纽带。因而商业经济活动必然要与工业、农业、交通运输、消费者以及商业系统内部各环节发生广泛联系，产生工商关系、农商关系、国合关系、站站关系、站店关系、批零关系等。在社会主义公有制的条件下，这些关系都是国家统一领导下的分工协作关系。由于各个国营企业是独立的经济核算单位，它们之间的商品交换、劳务供应等，就要按商品交换原则进行等价交换及货币结算。所以这些分工协作关系，表现为一系列的货币结算财务关系。

（四）商业企业内部的财务关系

这里讲的商业企业内部财务关系，包括两个方面：

第一，独立核算企业与所属不独立核算单位、部门之间的财务关系。凡实行独立经济核算的企业，都应按照经营责任制的原

则和要求，建立企业内部的经营责任制度，把经营任务落实到各经营单位、部门，并拨付一定的资金、下放一定的权限，全面建立企业内部经营责任制和相应的奖惩制度。从而在企业内部形成核拨资金、调剂资金、内部往来结算、企业留利和有关专用基金的分配等一系列的财务关系。

第二，企业同职工的财务关系。社会主义商业企业的职工是国家和企业的主人，他们为社会主义建设事业而辛勤劳动，为企业经营承担一定经济责任，国家按他们劳动的数量、质量和对社会贡献的大小，分配一定的消费品，以满足他们的生活需要。这种按劳分配关系，在商品生产、企业独立核算的条件下，是以货币工资和奖金等方式支付，从而形成企业对职工发放工资、支付奖金、开支福利费等财务关系。

综上所述，商业企业经济活动所伴随的各项财务活动，实质上都是处理各项财务关系。社会主义全民所有制经济，采取国家所有制形式，在国家统一领导下，把所有权与经营管理权分开，使国营企业成为相对独立的、自主经营的经济实体。国营商业企业的财务关系，就是在这样条件下建立的。商业企业的财务关系，是多方面的，但主要是处理好企业同国家的关系、企业同职工的关系，而处理好企业同国家的关系是第一位的。把责、权、利很好地结合起来，以国家利益为主，兼顾企业、职工利益，坚持等价交换和按劳分配，是正确处理这些财务关系的基本原则。

正确认识社会主义商业企业财务的实质，了解商业企业财务关系的形成和内容，有利于正确理解商业企业财务管理的意义。

三、商业企业财务和财务管理

所谓财务，从理论上讲，它是商品经济中的一个经济范畴，

是对再生产过程中资金运动所形成的经济关系的理论抽象。这说明财务是一个历史范畴，只存在于商品经济条件下，它的实质是正确处理商品经济中各种经济利益关系。实践中也有另一种理解，即把企业财务看作是企业生产经营过程中的资金运动系统，即合理地、有效地形成、使用和分配资金的活动。这是从财务活动的内容来概括的。

商业企业的经营活动伴随着企业的资金运动，产生各方面的财务关系。因此，加强财务管理，合理组织资金运动，正确处理各方面的财务关系，是组织好商业企业经济活动的客观需要。社会主义商业企业的财务管理，是商业企业管理中的价值运动管理。也就是按照处理各项财务关系的社会主义原则，正确行使财权，充分、合理使用财力，对企业经济活动进行全面的定量和定性控制，达到有效利用资金，促进商品流通，提高经济效益的目的。

社会主义商业的基本任务是，在不断提高经济效益的前提下，努力促进商品生产，发展商品流通，繁荣城乡经济，为人民日益增长的物质文化需要和社会主义现代化建设服务。这个基本任务，反映了发展社会主义商品生产和商品交换的要求，反映了新时期商业在国民经济中应起的作用，反映了社会主义商品流通的根本目的。各级商业企业是完成商业任务的实际承担者，都必须以提高经济效益为中心，为完成商业任务而奋斗，切实作好商品流转、财务管理和其他各项工作。从财务管理与商品流转的关系来讲，二者是相辅相成，相得益彰的。既要合理组织商品的购销活动，加强商品购、销业务管理，又要组织好商业财务活动，加强商业企业财务管理。因为，从理论上讲，没有财务活动的购销活动和脱离购销活动的财务活动都是不存在的，商品流转任务完成很好，财务管理很差，或财务管理很好，而商品流转任务完

成很差，也是不正常的。要完成商业任务，必须加强商业企业财务管理，保证不断提高经济效益。

第二节 商业财务管理体制

财务管理体制，简称财务体制，是调节、反映、处理各项财务关系的基本制度。它主要解决在财务方面国家（所有者）如何管企业，企业如何管自身的一些基本问题。如财务管理权限的划分，资金供应的原则、方式，利润分配原则与盈亏缴补隶属关系，正确处理国家、企业、职工三者利益关系的财务政策，管理制度的确定与变革等。

商业财务管理体制，是整个商业管理体制的组成部分，又是国家财政管理体制的组成部分。它的建立必须与整个商业管理体制、财政管理体制相适应，并随商业管理体制、财政管理体制的演变而演变。

由于长期以来，我们把全民所有同国家机构直接经营企业混为一谈，所有权与经营管理权不分、政企不分，由国家对国营企业实行高度集中管理。与此相适应，在财务上必然实行国家统收统支、国家统负盈亏的体制。这样，企业无生产经营自主权，无财务收支自理权，对生产经营无法负责，对盈亏也不负责，造成企业吃国家“大锅饭”、职工吃企业“大锅饭”的局面。党的十一届三中全会以前，商业财务管理体制，虽作过多次调整与改革，但始终围绕由中央政府集中管理或下放地方政府分级管理两种形式之间，没有跳出用行政办法管经济的框框，仍然是政企不分，企业是政府机构的附庸。

中共中央《关于经济体制改革的决定》指出：“增强企业活力，特别是增强全民所有制的大、中型企业的活力，是以城市为重点

的整个经济体制改革的中心环节”。围绕这个中心环节改革财务管理体制的基本内容是：

第一，实行两权分离扩大企业经营自主权

根据马克思主义理论和社会主义实践，所有权与经营权是可以适当分开的。据此，改革经济管理和财务管理体制，把由国家机构直接经营企业，改为下放经营管理权给企业，由企业自主经营。这样作，国家不是放弃所有权，而是改变行使所有权的方式，是国家管理国民经济方式的重大改变。

《中华人民共和国民法通则》（以下简称《民法通则》）第八十二条规定：“全民所有制企业对国家授予它经营管理的财产享有经营权，受法律保护。”要使全民所有制企业能够自主经营的关键是要落实企业的经营权，保护企业的经营权。

企业的经营权是在国家（所有者）授权行使所有权的占有、使用、收益、处分四项权能基础上产生的产、供、销和人、财、物各方面的权利。具体讲，企业根据国家的授权，在服从国家宏观控制，遵守法律、法令和财会制度的前提下：有权选择灵活多样的生产经营方式；有权自主安排产、供、销活动；有权拥有和支配自有资金；有权决定企业内部机构设置和人员编制；有权依照规定自行任免、招聘、选举、辞退本企业的工作人员；有权在工资总额范围内，决定用工办法、工资分配形式和工资标准；有权决定奖励方式和标准；有权在国家政策规定的范围内确定商品价格和收费标准等。企业有了以上的生产经营权，才能真正成为自主经营的社会主义商品生产者和经营者。

第二，企业财务自理、自负盈亏

落实企业生产经营自主权后，企业就应有其权，负其责，理其事。原来由国家统收、统支，统负盈亏的体制，应改为企业自收、自支，自负盈亏。