

新编企业财务管理

黄素琴 主编

中国商业出版社

图书在版编目(CIP)数据

新编企业财务管理/黄素琴主编. —北京:中国商业出版社,1997.3
ISBN 7-5044-3350-0

I. 新… II. 黄… III. 企业管理:财务管理—高等学校—教材 IV.
F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 24199 号

责任编辑:耿默

*

中国商业出版社出版发行
(100053 北京广安门内报国寺1号)
新华书店总店北京发行所经销
长沙铁道学院印刷厂印刷

*

1997年3月第1版 1997年3月第1次印刷
850×1168毫米 32开 13印张 360千字
印数:1—5000册 定价:15.80元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)

前 言

改革开放的深入和社会主义市场经济体制的建立,把我国企业彻底推向了复杂多变、竞争激烈的市场,使企业的财务活动发生了重大变化,财务关系更是日趋复杂,从而也使作为企业经营管理重要内容的财务管理,一方面其地位和作用更加突出,另一方面又面临许多新情况,新问题。为适应新形势下财务管理教学的需要,我们组织编写了这本《新编企业财务管理》。

本书为高等财经专科学校企业财务管理课程教材,也适合成人大、中专教育及职高等各经济类专业该课程的教学使用,也可作为企业会计师、经济师、财务经理及各类经济监督机构有关人员的自学用书或培训用书。

本书较全面系统地阐述了企业财务管理的基本理论、基础知识和基本方法。其编写特点有:(1)紧密联系改革实践,全面体现我国近年来陆续出台的《企业财务通则》、各行业财务制度、新税制、新外汇管制等财经法规的原则和内容,适应了形势的变化;(2)紧密结合教学实践,吸收和借鉴西方发达国家财务管理方法和经验,继承和发扬国内外以往该课程教材的长处与优点,使其内容更充实、新颖,结构更合理、紧凑,且通俗易懂、简明适用;(3)各章后面备有复习思考题,作为对各章学习内容的概括小结,有利于读者自学和复习;(4)为方便读者及教学,书后还附录了《企业财务通则》,以及复利终值、现值系数表等。

全书分为十二章,由黄素琴任主编、总纂,林岳云、袁绍歧任副主编。参加编写的人员及分工是:黄素琴(第一、二、三、九章),林岳云(第五、七章),袁绍歧(第四、十章),毛杏飞(第八、十一章),李瑄(第六、十二章)。

由于我们水平有限,加上编写时间仓促,书中错误与不妥之处,恳请读者批评指正。

编者

1996年10月

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理的意义	(1)
第二节 企业资金运动规律与理财环境	(9)
第三节 财务管理的职能和原则	(17)
第四节 财务管理的组织	(22)
第二章 财务管理基础概念	(33)
第一节 资金时间价值	(33)
第二节 投资风险价值	(44)
第三节 资金成本	(51)
第三章 资金筹集管理	(61)
第一节 资金筹集管理概述	(61)
第二节 资金筹集渠道与方式	(65)
第三节 企业资本金制度	(84)
第四节 筹资决策	(89)
第四章 流动资产管理	(97)
第一节 流动资产管理概述	(97)
第二节 货币资产管理	(104)
第三节 应收及预付款管理	(113)
第四节 存货管理	(117)
第五节 流动资产计划与评价	(130)
第五章 固定资产、无形资产管理	(141)

第一节	固定资产管理概述	(141)
第二节	固定资产投资管理	(148)
第三节	固定资产折旧管理	(159)
第四节	固定资产控制与评价	(168)
第五节	无形资产管理及其他	(174)
第六章	对外投资管理	(183)
第一节	对外投资管理概述	(183)
第二节	对外投资决策分析	(192)
第三节	对外投资效益评价	(208)
第七章	成本、费用管理	(216)
第一节	成本、费用管理概述	(216)
第二节	成本、费用的预测与计划	(223)
第三节	成本、费用控制	(238)
第四节	成本、费用分析	(246)
第八章	营业收入管理	(256)
第一节	营业收入管理概述	(256)
第二节	销售价格管理	(262)
第三节	营业收入的预测与计划	(267)
第四节	营业收入的控制与评价	(272)
第九章	企业利润管理	(282)
第一节	企业利润管理概述	(282)
第二节	利润的预测与计划	(290)
第三节	利润的评价	(299)
第四节	利润分配管理	(302)

第十章 外汇资金管理	(311)
第一节 外汇资金管理概述.....	(311)
第二节 外汇汇率与外汇风险管理.....	(315)
第十一章 企业全面预算	(324)
第一节 企业全面预算概述.....	(324)
第二节 现金预算的编制.....	(329)
第三节 预计财务报表的编制.....	(338)
第四节 企业预算编制的其他专门方法.....	(341)
第十二章 资产评估与企业清算	(350)
第一节 资产评估概述.....	(350)
第二节 资产评估的方法.....	(361)
第三节 企业清算概述.....	(368)
第四节 企业清算的实施.....	(377)
附录一 企业财务通则	(389)
附录二 复利终值和现值系数表	(398)
附表(一)、一元的终值表	(398)
附表(二)、一元的现值表	(402)
附表(三)、一元的年金终值表	(404)
附表(四)、一元的年金现值表	(408)

第一章 总论

第一节 财务管理意义

一、财务管理的意义

(一)企业资金与资金运动

企业进行生产经营活动,必须拥有一定种类和数量的财产物资,如房屋、建筑物、机械设备、运输工具、管理用具、商品、原材料、以及现金、银行存款等。这些财产物资的统一货币表现,就是企业的资金。资金是企业生产要素的价值方面,是企业组织生产经营活动的必要条件。

在商品经济条件下,企业生产经营过程是物资运动和资金运动的统一体,它一方面表现为物资运动过程,另一方面又表现为资金运动过程。这是因为在商品经济条件下,商品是使用价值与价值的统一体,具有两重性。与此相联系,企业生产经营过程也具有两重性,即它一方面表现为劳动者利用劳动资料作用于劳动对象,生产出新的产品用于交换的过程;另一方面又表现为劳动者将生产过程中消耗的生产资料价值以及自己的活劳动价值都转移到新生产的产品中,并创造新的价值,然后通过产品的销售,实现其价值的过程。这里,产品的生产和交换过程是有形的,一般称为物资运动过程;价值的形成和实现过程是无形的,它是物资的价值运动过程。由于物资的价值表现就是资金,所以物资的价值运动过程又称为资金运动过程。可见,资金运动是企业经营过程的价值方面,它以价值形式综合地反映企业的生产经营过程。

(二)企业财务活动与财务关系

考察企业生产经营过程,可知企业资金运动过程包括资金的筹集、资金的运用、资金的耗费、资金的回收与分配等五个方面的内容。经济生活中,通常将有关资金的筹集、运用、耗费、回收与分配方面的活动称

为财务活动。可见，企业财务活动的实质也就是企业再生产过程中的资金运动。

企业财务活动的具体内容是：

1. 资金的筹集

资金筹集是指企业向外部有关单位或个人以及从企业内部筹措和集中生产经营所需资金的财务行为。它是企业组织生产经营活动的前提条件，也是企业资金运动的起点。根据现行财务管理法规和制度，企业在开办和经营过程中，均可按照国家有关法律法规的规定，通过多种渠道，利用多种方式筹集自己所需资金，如争取国家财政拨款或贷款，向银行等金融机构借款，内部积累，向社会集资等。不同组织形式、不同经济性质的企业，筹集资金的渠道和方式有所不同；不同渠道和方式筹集的资金，会体现不同的经济性质和向企业提出不同的经济要求。

2. 资金的运用

资金运用是指企业将筹集到的资金采用各种形式投放、运用于再生产过程。一般地，企业都要将一定的资金用于兴建厂房，购置设备等，以建立起生产经营所需劳动手段，还要将一部分资金用来采购原材料等劳动对象，另外还必须有一定数量的货币资金，准备用于支付职工工资及其他生产费用。企业还可以将部分货币资金或原材料、机器设备等投入其他单位，利用债券投资、股票投资、其他投资等对外投资形式，达到扩大经营、赚取收益等目的。企业资金通过投放运用，会由货币资产转化成为各种固定资产、流动资产、无形资产、递延资产、长期投资等形式，也就是会表现为各种资产。

3. 资金的耗费

资金耗费是指企业在生产和销售产品的过程中，要消耗各种材料物资，要支付劳动者工资及其他生产费用，同时，固定资产等由于使用，也会发生价值损耗，这些消耗和损耗，即资金的耗费。企业生产经营过程可以说是一个资金耗费过程。不过，这种资金耗费实际上又是一种价值转移，是一种价值形式的转化，同时也是一个资金积累过程。消耗的原材料价值，磨损的固定资产价值，支付的生产工人工资等，都会转移

到所生产的产品中,形成新的并且是扩大了的价值。

4. 资金的回收

资金的回收是指企业通过销售等经营活动将生产、经营的产品发送出去或提供劳务,然后按照销售价格取得营业收入,把垫支的资金收回来。资金的回收是产品价值实现的标志,取得的营业收入,不仅可以补偿营业成本和费用,还可以实现企业纯收入,实现企业资金的增值。

5. 资金的分配

资金的分配是指企业对取得的营业收入进行的分配。企业营业收入的大部分要用于补偿成本、费用,即用于重新购置劳动手段、劳动对象,支付工资、费用,参加生产周转,使企业生产经营活动持续进行。另一部分可按规定弥补亏损,依法缴纳所得税,余下的部分,即企业税后利润,可用于提取公积金和公益金,向投资者分配,未分配完的利润则留在企业周转使用。

企业资金运动是在社会化大生产中进行的,企业在组织资金运动,即进行上述有关资金的筹集、运用、耗费、回收与分配方面的财务活动时,必然要与有关方面发生各种经济关系。这种由资金运动所体现的,或者说由于进行财务活动所引起的企业与各方面的经济关系,通常称为财务关系。人们在进行财务活动的同时,必然伴随着财务关系的处理。财务活动与财务关系犹如人与影子,紧密相随,不可分离。

企业资金运动中所体现的财务关系主要有:

1. 企业与国家之间的财务关系

企业与国家之间的财务关系包括国家作为政权机关,要向企业征收所得税款,企业承担着依法向国家纳税的业务,以及国家以投资者身份向企业投资,从而发生由国家通过预算拨款给企业分配资金,企业给国家分配投资利润等形成的拨缴款关系。此外,还有国家以贷款形式扶植重点企业而发生的贷款、还款、付息等引起的财务关系。企业与国家之间的财务关系性质上属于资金分配关系,主要体现所有者及政权机构与经营者之间的权责关系。

2. 企业与其他投资者之间的财务关系

企业为了满足生产经营的需要,经国家指定机关批准,可以依法向社会其他法人、个人及外商筹集资本金,从而形成了企业与其他投资者之间的财务关系。在这种关系下,投资者凭借其出资,有权参与企业的经营管理,以其所拥有的资产权,分享企业利润并对企业亏损承担以投资额为限的有限责任;被投资者承担资产保值增值责任;企业与投资者利益共享,风险共担。这种关系在性质上亦属于资金分配关系,体现投资者与经营者之间的产权与经营权关系。

3. 企业与银行等金融机构之间的财务关系

企业与银行等金融机构之间的财务关系主要指企业同各种专业银行及其他非银行金融机构之间的借贷和结算关系。在社会主义市场经济下,银行等金融机构作为经营活动的枢纽,同企业发生着广泛的联系,如办理企业存款,代理企业之间的资金结算,对企业贷款,代理企业发行债券和接受企业信托投资等,由此而形成了企业财务关系的一个重要方面。这种财务关系在性质上也属于资金分配关系,体现着社会主义的借贷关系。

4. 企业与其他企业之间的财务关系

这里企业与其他企业之间的财务关系是指企业之间除投资以外的一般性财务关系。主要有企业在生产经营过程中经常发生的与其他企业之间,由于相互提供产品或劳务,必须按照等价交换的原则支付货款等引起的资金结算关系;如果企业之间采用分期付款或延期付款方式结算,还会产生债权债务关系;如果企业之间发生财产租赁、短期融资等行为,则会发生资金融通关系。企业之间的联系是广泛的,故企业与其他企业之间的财务关系是普遍地、大量地存在着。这类财务关系体现着企业与企业 in 社会主义市场经济下的平等协作关系。

5. 企业与内部各单位之间的财务关系

企业与内部各单位之间的财务关系主要指为实行经济核算制与经济责任制,企业与内部各责任单位,如分厂、车间、各职能部门等之间的“结算”关系,以及各内部单位之间相互提供产品或劳务,进行计价结算所形成的财务关系。这种在企业内部形成的资金结算关系,体现着企业

各部门和各级单位在统一领导下的分工合作关系。

6. 企业与职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系主要是指企业应根据按劳分配原则，向职工支付工资、奖金、津贴等劳动报酬而形成的结算关系。这种企业与职工之间的结算关系，体现着社会主义的按劳分配关系，并与权责关系相联系形成统一的责、权、利关系。

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。所以财务管理面对的理财事务，并不单是人和物的关系，还有大量的人和人的关系，即上述的各种财务关系。只有自觉地处理好各种财务关系，才能促进企业生产经营活动的发展。

(三) 企业财务与财务管理

综上所述，企业再生产过程中客观地存在着资金运动——财务活动，并且体现着企业与各方面的经济关系——财务关系。经济生活中，人们通常把企业再生产过程中的资金运动及其所体现的财务关系统称为企业财务。财务，已成为一个专门术语，通俗地讲，可以说企业财务就是与企业资金有关的事务，即指有关资金的筹集、运用、耗费、回收与分配等方面的经济活动。其实质是企业财务活动与财务关系的统一。显然，企业财务是商品经济下一种客观存在的社会经济现象，它普遍地存在于企业的生产经营过程之中；构成企业经济活动的一个独立的方面——价值方面。

作为一种客观存在的社会经济现象，企业财务既有自身的运动规律，也就是资金运动的规律，需要人们认识和利用；又同时受到人们主观意志的影响而体现一定社会制度的要求。为了有效地利用企业财务促进企业经济效益的提高和国民经济的发展，国家制定了一系列有关企业财务管理的政策法令、法规制度，如《企业财务通则》，各种行业财务制度等，以规范企业的资金运动，协调企业与各方面的财务关系。企业财务部门应遵循资金运动规律以及国家的财经政策法规，对企业资金运动进行合理地、有效地组织、指挥和监督，妥善地处理与各方面的

财务关系,以便真正将本企业财务活动纳入符合国民经济发展及企业自身发展要求的轨道上来,充分发挥企业财务方面的积极作用,保证企业经营目标的实现。

企业按照资金运动规律和国家财经政策要求,筹集、运用、分配和监督企业资金,处理同各方面的财务关系的一系列专门工作,就是财务管理,亦称企业理财活动。

(四)财务管理的特点和意义

财务管理是企业经营管理系统中的一个重要的子系统。企业管理包括多方面的内容,如生产管理、技术管理、劳动管理、设备管理、物资供应管理、产品质量管理,以及财务管理等。这些管理工作除了相互联系、密切配合外,还有科学的分工,并具有各自的特点。财务管理的特点主要表现在以下两个方面。

1. 它是一种价值管理

财务管理是一种价值管理,表现在它是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理,并通过对价值运动的管理作用于企业的生产经营过程。它利用资金、成本、收入等价值指标,作用于企业再生产过程,并处理这些价值运动中的经济关系。财务管理是一种价值管理,这是它区别于其他各种经营管理形式的基本特征。

2. 它是一项综合性的管理工作

财务管理是一项综合性的管理工作主要表现在,一方面,它作用于企业的各个部门、各个角落,企业生产经营活动的各个方面、各个环节。因为各部门、各方面、各环节均离不开资金运动,也就离不开财务管理。加强财务管理,可以对企业各方面的生产经营活动积极地加以促进。另一方面,企业生产经营活动的各个方面、各个环节的工作质量和效果,大都可以通过资金运动状况、通过各种财务指标综合地反映出来。

此外,财务管理还是一项涉及面广、综合性强、灵敏度高的经济管理活动,故它在企业各项经营管理工作中处于极其重要的核心地位,具有举足轻重的作用。它是控制和协调企业生产经营活动的手段,也是企业执行财经纪律的保证。搞好财务管理,对于加强企业经营管理、正确

组织财务收支,严格财务监督,有效地利用资金,加速资金周转,促进生产,降低成本,增加盈利,提高经济效益都有着极其重要的意义。倘若一个企业,财务管理搞得好,则必然是筹资有方,资金来源充足、供应及时,资金安排合理、运用有效,周转灵活,也必然带来良好的经济效益。反之,财务管理水平低,甚至管理混乱,必然是资金周转不灵,供、产、销活动受阻,损失消费严重,经济效益差,以至负债累累,步履艰难。企业只有加强财务管理,才能创造和保持良好的财务状况,取得丰硕的财务成果;才能正确处理同各方面的财务关系,使企业有一个良好的投资和理财环境,才能促使企业不断发展,使企业在激烈的竞争之中立于不败之地。

二、财务管理的产生和发展

理财活动作为商品经济条件下一项最基本、最重要的经济管理活动,是适应商品经济发展的需要而产生和发展的,可以说由来已久,且发展很快。一般认为,西方财务管理的产生和发展可以分为以下几个阶段:

1. 产生阶段,主要指从商品生产和商品交换开始到 19 世纪中期。在这个阶段的前期,也就是产业革命发生之前的漫长时期内,虽然财权已显得重要,理财活动也已经出现,但由于在手工业作坊和工场生产方式下,商品生产和交换活动仍比较简单,财务活动亦比较简单。因而,当时的财务管理只是作为一种生产的附带工作,由生产经营者或经理人直接进行,始终处于萌芽状态。18 世纪产业革命发生之后,工厂化的机器生产方式取代了作坊、工场手工业生产方式,商品生产和商品交换有了较大的发展,财务活动开始复杂起来,财务管理更显得重要了,但因所采取的经营方式仍主要是“独资”或“合伙”,企业组织结构仍比较简单,财务关系也比较单纯,故其财务管理工作大多仍由企业主直接进行,企业中一般没有独立的财务管理部门。

2. 发展阶段,主要指从 19 世纪末至本世纪 20 年代中期。在这个阶段,首先是由于资本主义国家工业化浪潮纷至沓来,科学技术日益发

展,新兴产业部门大量涌现,企业经营规模不断扩大,股份公司与托拉斯不断建立,使企业的资金需要量大为增加,理财活动越来越复杂,企业主已难亲自从事财务管理活动,开始建立独立的财务管理部门。这样便使生产管理职能分离,财务管理开始成为一项独立的工作并得到很大发展。这个阶段的财务管理先是以为企业扩大生产经营筹集资金为重点;到了 30 年代,又因资本主义经济发生危机,经济萧条,资金周转不灵,企业大量倒闭,财务管理便转向以资金运用和财务监督为重点。同时财务管理的实践对财务管理人员提出了广泛的要求,财务管理的理论与方法也随之得到发展。西方财务管理学也就在这样的经济环境中,从经济学中分离出来,发展成为一门独立的管理学科。

3. 现代化阶段,主要指进入本世纪 50 年代至今。在这个时期,资本主义经济得到迅猛发展,为寻找产品销路,企业逐渐向国外发展,跨国公司形成,世界市场日益繁荣,资本主义企业之间,跨国公司之间竞争日益激烈,企业财务活动和财务决策也日趋复杂和敏感,于是对财务管理提出了更高的要求。适应这一要求,现代企业财务管理在管理内容上已经由资金筹集、资金运用扩展到资金分配;在管理手段上已经广泛实行财务预测与决策,加强预算控制,进行货币时间价值与风险价值分析等;在管理方法上更是随着科学技术的高速发展而普遍运用数学模型和电脑等现代化计算分析工具,从而使财务管理的综合性更加增强,现代化水平不断提高,成为现代企业管理的关键组成部分。

当前,西方企业财务管理活动的范围更加深入广泛,理财所研究的问题除一些传统内容外,已扩展到包括最佳资本结构、投资组合理论、风险的评估与预防、跨国公司财务管理等关系企业生存和发展的重大问题。为适应日益发展的财务管理工作的需要,西方企业已形成比较完善的财务管理组织机构和注重培养高素质财务管理人员。在大型企业,一般都有专门负责理财业务的最高领导财务副总裁(或财务副总经理),企业各项重大决策都必须与财务副总裁协商一致,财务副总裁下一般设主计长和财务长,主计长主要负责会计工作,提供财务信息,财务长负责规划,获取和安排使用资金,提高资金使用效益,使企业价值

或股东财富最大化。

在我国,经济活动中的财务管理活动亦早就存在,但在新中国成立之前,由于社会经济长期处于落后状态,使企业财务管理工作及财务管理理论技术研究方面均处于一种滞后状态。

新中国成立后,我国企业财务管理得到了很大的发展。由于全新的社会主义生产方式极大地解放了社会生产力,国民经济得到了迅速的恢复和发展。大批现代化企业相继建立,为财务管理工作的的发展创造了有利的条件。虽然也曾受到一次次错误路线的干扰,但在整个国民经济全面发展的前提下,企业财务管理体系还是初步建立起来,与之相适应的财务管理制度也逐步建立健全,财务管理的内容逐步扩展和深化,并曾创造出许多行之有效的社会主义企业财务管理经验,如“群众理财”、“归口分级管理”等。财经类大中专院校都开设了财务管理课程,财务管理理论研究也得到较大的丰富和发展。

但是,真正使我国财务管理理论和实践发展极大、极快,使之进入了一个全新阶段的还是经济体制改革开始至今这段时期。改革开放和社会主义市场经济体制的建立和完善,不仅给我国国民经济带来了空前的繁荣与发展,更使企业财务活动呈现了空前活跃的局面。企业直接面向市场,成为自主经营、自负盈亏、自我发展、自我积累的独立商品生产经营实体,为企业自主理财提出了要求,也创造了条件;瞬息万变、竞争激烈的市场经济对企业财务管理工作亦提出了更高的要求,与此相适应,国家对企业财务管理体制进行了重大改革,一系列建设与完善企业财务管理的法规与制度相继出台,使我国企业财务管理工作跃上了新的台阶,迅速步入了现代化管理的高级阶段。

第二节 企业资金运动规律与理财环境

一、企业资金运动规律

企业资金运动过程中,各种经济现象之间是存在着相互依存、相互

转化、相互制约的关系的。这种资金运动内部本质的必然的联系，就是企业资金运动的规律。任何规律都是客观存在的，人们只有认识和运用规律，才能达到预期的目标。若不按规律办事，一切从主观愿望出发，则一定会在规律面前碰壁。财务管理的对象是企业的资金运动，要搞好企业财务管理，必须充分认识和正确运用企业资金运动的规律。

企业资金运动的规律，主要有以下几个方面：

（一）统一性和循环性

资金运动的统一性是指企业资金运动过程与其再生产过程的统一性，或者说与其物资运动过程的统一性。企业再生产过程是使用价值与价值运动的统一，资金运动作为一种价值运动，是以企业生产经营活动为前提的，又是企业生产经营活动的价值表现，综合反映，故企业资金运动与其再生产过程具有一致性。资金运动和物资运动是企业再生产过程的两个方面，虽然资金运动作为物资价值的运动同物资实物的运动是可以分离的，资金运动对于物资运动来说具有相对独立性，但是它们之间的关系总的来说是辩证统一的。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。因为有物资运动才会有资金运动；物资运动状况的好坏，决定着资金运动状况的好坏；只有供、产、销活动正常进行，才能保证资金运动畅通无阻。另一方面，资金运动又是物资运动的表现形式，资金运动反映着物资运动并对物资运动具有积极的影响作用。如人们可以通过资金在不同阶段上运动的通畅与否，来了解企业供、产、销活动组织得如何，并可据以采取措施控制，又可以通过合理组织资金运动，促使物资充分有效地使用，促进生产经营活动的顺利开展。

资金运动的循环性，就是指企业生产经营资金总是随着企业再生产活动的进行而不断从货币资金出发，顺序经过储备资金、生产资金、成品资金等，最后又回到货币资金，而且总是这样周而复始地不断重复地进行着这种有规律的运动。企业再生产过程的顺利进行是资金循环通畅的保证和体现。认识资金运动的统一性和循环性，要求企业同样重视生产经营过程中的物资运动与价值运动，加强其管理，促进其顺利进

行。

(二) 并存性和继起性

资金运动的并存性和继起性是指在企业资金运动过程中,各种形态的资金具有空间上的并存性和时间上的继起性。企业再生产过程的顺利进行,必然要有各类固定资产、流动资产等各种资产同时存在,也就会有各种形态的资金,如固定资金、储备资金、在产品资金、成品资金、结算资金以及货币资金等同时存在,并且还必须根据企业的生产经营特点等保持合理的资金结构。这就是资金的并存性。各种形态的资金在运动过程中是依次、顺序地通过各个阶段和转化为各种形态的。如货币资金通过供应过程转化为储备资金,又通过生产过程转化为在产品(生产)资金,然后随着产成品入库转化为成品资金,最后通过销售过程又转化为货币资金或结算资金,这就是资金的继起性。企业经营资金只有保持这种空间上的并存性和时间上的继起性,才能保证资金运动连续地不间断地进行。如果全部资金都处在固定资金、储备资金和未完工的在产品资金上,流通过程就会中断;如果全部资金都处在货币资金、成品资金上,生产过程就会中断;资金的任何一部分在循环的某一阶段受阻,不能顺序继起和转化,都会使整个资金循环发生阻碍。

企业资金的并存性继起性具有辩证统一的关系。一方面资金每一部分的相继转化,是以资金各个部分的合理分布为前提的,否则,就不能实现资金每一部分的相继转化;另一方面,资金分布、合理并存又是相继转化的结果,相继转化一旦停滞,合理并存也就遭到破坏。

资金的合理并存和顺利继起还要求企业资金收支在数量上和时间上协调平衡。收不抵支,资金循环周转必然中断或停滞,而且,即使是全月或一段时期收支总额平衡,但支出发生在先,收入形成在后,也必然妨碍资金循环周转的顺利进行,从而无法实现资金的合理并存和顺利继起。

认识资金运动的并存性和继起性,要求企业不仅要掌握资金运动的全局,而且要重视它循环的每一个阶段。在供、产、销的全过程中任何一个环节出现问题,都会影响整个资金运动的顺利进行。