

企业财务通则 讲解

胡玄能 孙燕一 李晓 主编

新华出版社

企业财务通则 讲解

隋文强 孙德一 李斌 主编

中国财政经济出版社

企业财务通则讲解

胡玄能 孙燕一 李晓 主编

新华出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务通则讲解/胡玄能, 孙燕一, 李晓主编. —北京: 新华出版社, 2007. 4

ISBN 978 - 7 - 5011 - 7941 - 1

I. 企… II. 胡… III. 企业 - 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 042037 号

企业财务通则讲解

责任编辑: 陈一青

装帧设计: 王树红

出版发行: 新华出版社

地 址: 北京石景山区京原路 8 号

网 址: <http://press.xinhuanet.com>

<http://www.xinhuaapub.com>

邮 编: 100040

经 销: 新华书店

印 刷: 北京奥隆印刷厂

开 本: 880 毫米 × 1230 毫米 1/32

印 张: 14

字 数: 350 千字

版 次: 2007 年 4 月第一版

印 次: 2007 年 4 月第一次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5011 - 7941 - 1

定 价: 28.00 元

图书如有印装问题, 请与印刷厂联系调换电话 (010) 61639076

前 言

随着我国国民经济的不断发展，财务管理在企业管理中日益重要，如何转变财政职能，促进企业科学管理，推进现代企业制度建设，维护企业相关利益者的权益愈益迫切。2006年12月7日，财政部颁布了新的《企业财务通则》，自2007年1月1日起施行。这将是我国企业财务制度建设的一件大事，对规范企业财务管理，理顺各种利益关系，促进企业和社会和谐发展具有深远的现实意义。

为便于企业财务管理人员深入学习和领会新的《企业财务通则》，进一步提高财务管理水平，我们组织编写了《“企业财务通则”讲解》一书。本书紧紧围绕《企业财务通则》八大内容，把法规条文嵌入企业财务管理内容框架逐条进行讲解，凸显结构清晰、层次分明，条理清楚的特点，法规条文与企业财务管理内容浑然一体，具有较强的可读性、实用性和可操作性。本书既可作为企业、事业单位以及中介机构的财务管理专业知识培训教材，又可作为企业财会人员和大专院校师生学习和把握《企业财务通则》的参考用书。

本书由中央民族大学管理学院的胡玄能、孙燕一和北京京仪控股集团公司财务部的李晓编写，另外在读研究生李秋燕和熬素华参加了第一章、第二章和第三章、第六章的资料收集工作。本书在编写过程中参考了大量文献资料，在此表示诚挚感谢！企业财务管理是随着国民经济发展而不断发展和创新的，是一个与时

俱进的改革过程。因此，尽管编者付出不懈努力但限于编者的学识和时间，书中问题与不足恐难避免，敬请广大读者提出批评和指正！

编者 2007 年 3 月于北京

目 录

《企业财务通则》总论	(1)
第一节 企业财务管理概述	(1)
第二节 企业财务通则概述	(7)
第一章 总则	(15)
第一节 《通则》适用范围与基本内容	(15)
第二节 财政机关与企业财务主体	(24)
第三节 企业与有关政府机关的财务关系	(29)
第二章 企业财务管理体制	(35)
第一节 企业财务管理体制	(35)
第二节 企业财务管理制度	(40)
第三章 资金筹集	(65)
第一节 资金筹集管理概述	(65)
第二节 权益资金筹资管理	(71)
第三节 企业权益资本管理	(81)
第四节 企业债务资金筹资管理	(88)
第四章 资产营运	(101)
第一节 资产结构管理	(101)
第二节 营运资金管理	(104)

第三节	固定资产管理	(130)
第四节	对外投资管理	(152)
第五节	无形资产管理	(160)
第六节	企业重要业务财务管理	(168)
第五章	成本控制	(188)
第一节	成本控制方法	(188)
第二节	费用管理	(234)
第六章	收益分配	(259)
第一节	企业收入管理	(259)
第二节	企业出售股权投资及其收益的管理	(271)
第三节	利润的构成及分配	(277)
第七章	重组清算	(296)
第一节	企业(产权)重组概述	(296)
第二节	产权重组财务运作	(303)
第三节	企业重组重要事项	(316)
第四节	企业清算	(324)
第八章	信息管理	(334)
第一节	企业财务信息管理	(334)
第二节	财务会计报告编制与报送	(350)
第三节	企业财务评价	(356)
第九章	财务监督	(378)
第一节	企业财务监督概述	(378)
第二节	企业内部财务监督	(382)
第三节	企业财务违法行为的法律责任	(393)

《企业财务通则》 总论

第一节 企业财务管理概述

一、企业财务管理的含义

“财务”一词英文称为“finance”，一般指企业对货币这一资源的获取和管理。企业财务管理就是研究企业对资金的筹集、计划、使用和分配，以及与以上财务活动有关的企业财务关系。首先，企业的经营活动脱离不了资产，如长期资产：建筑物、设备和各种设施；短期资产：存货，现金和应收账款，而购置这些资产需要资金。企业可从自身经营所得中提取资金用于再投资，也可以从金融市场上以一定的价格发行股票、债券或向金融机构借贷获取资金。企业的财务管理人员在筹集资金过程中要研究和设计最优的筹资方案，使企业筹资的成本最小；所筹集的资本能发挥最大的效益，从而使企业的价值达到最大。

其次，企业资本和资产的有效运用与所投资的项目，包括实物资产、技术和人力资源的投入和产出是否经济、合理，投资收益是否高于成本，风险如何补偿等问题有关。企业的投资决策正确与否，直接影响其未来的净现金流量，亦即影响其资产的增值。故投资决策也是财务管理中研究的重要问题。

第三，企业的一切财务活动与其外部环境息息相关。国家的

经济发展周期、政府财政政策的宽松和紧缩对企业的财务管理策略有很大影响。与企业筹资直接有关的金融市场及利率是企业财务必需熟悉和重点研究的领域。财务管理在企业 and 资本市场之间，企业和国家宏观财税政策之间的桥梁和资金转换作用是显而易见的。财务管理就是寻求在一定的外部环境下，使企业资金运用尽可能有效的方法，这就需要在企业的需求与收益、成本及风险之间作一衡量，做出最终能使股东财富达到最大的决策。

二、企业财务管理的基本任务

企业财务管理的基本任务首先是制定企业财务战略，建立健全财务管理制度，做好财务预测、决策、预算、控制、监督和考核等工作。财务战略是公司一定时期内，根据宏观经济发展状况和公司发展战略，对财务活动的发展目标、方向和道路从总体上做出的一种客观的而科学的概括和描述。财务战略的选择，决定着企业财务资源配置的取向和模式，影响着企业理财活动的行为与效率。企业应根据财务战略，做出财务预测，为编制财务预算提供依据，促使各级主管人员对自己的工作进行详细、确切的计划，对计划执行进行控制，并根据业绩进行评价与考核。

其次是依法合理筹集资金、有效营运资产，控制成本费用，规范收益分配以及重组清算财务行为。企业财务管理的另一项重要任务就是将所筹集的资金投放到有投资价值的投资项目中，建立行之有效的成本管理和控制制度，制定合理的成本、费用的开支范围和定额预算标准，定期进行成本考核，并根据企业合理的分配政策，来决定多少收益分配给股东、经理人及其他利益相关者，多少收益应作为企业的留存收益，以利于企业未来更好的发展。

第三是控制财务风险，加强财务监督和财务信息管理。当企业负债过高时，可能会造成企业不能按时还本付息，并导致企业破产的风险。因此，企业财务管理部门要加强财务监督，通过有

效的财务信息管理技术确保财务信息的真实性、及时性和准确性，促使企业经营的良性发展，适时地调整企业的资本结构，将企业的财务风险降到企业能够承受的水平，提升企业价值。新《企业财务通则》在财务管理方面第一次提出将信息管理制度化，企业可以建立财务与业务一体化信息处理系统，实现财务、业务相关信息一次性处理和实时共享。

三、企业财务管理的目标

财务管理的目标，又称为理财目标，是指企业在特定的理财环境中，通过组织财务活动，处理财务管理所要达到的目的。企业财务管理目标反应了企业财务管理的特定价值取向，是企业财务理财活动希望实现的结果，也是评价企业财务活动是否合理标准。因此，建立正确的财务管理的目标是指导企业理性理财的前提。财务管理目标一般可以分为两个层面，即总体目标和具体目标。

（一）总体目标

企业财务管理的总体目标是企业价值最大化。现代企业与传统企业有很大差异，现代企业是多边契约关系的总和，股东要承担大部分风险，但是契约的其他参与方也承担了相应的风险。在这种利益关系的框架下，企业财务管理的整体目标应该是企业价值最大化。企业价值在理论上可以用企业预期未来收益的现值来计量，即通过预计企业未来现金流量和企业的必要投资报酬率计算而得。当企业未来现金流量越大，企业的价值就越大，反之越小；而贴现率越大，企业的价值就越小，反之就越大。

企业价值最大化的优点：企业价值最大化考虑了货币的时间价值，企业价值最大化考虑了投资收益所含的风险。例如，公司债券的收益率要比无风险的国库券的收益率要高；企业价值最大化考虑的是企业在整个持续经营期内可能发生的现金流量序列，

从而有效克服了在追求利润时可能带来的短期行为，避免因运用会计利润所带来客观性的问题；企业价值最大化的目标是保证企业长期稳定发展的基础上使企业价值达到最大，更加强调了在企业价值增长过程中利益相关者之间的利益关系。因此，企业价值最大化是目前最佳的财务目标。但是，也应该看到企业价值最大化目标在实践中存在的不足：对于股票上市企业，虽然通过股票价格的变动能够揭示企业价值，但是股价是受多种因素影响的结果，特别在即期市场上的股价不一定能够直接揭示企业的获利能力，只有长期趋势才能做到这一点；由于现代企业不少采用“环形”持股的方式，即相互持股，其目的是为了控股或稳定购销关系，因此，法人股东对股票市价的敏感程度远不及个人股东，使其对企业价值最大化目标没有足够的兴趣；对于非上市企业，只有在对企业进行专门评价才能真正确定其价值，而在评定企业的资产时，由于受评估标准和评估方式的影响，这种估价不易客观和准确，从而导致企业价值确定的困难。

企业实现财务管理目标应是建立在遵守国家法规和履行社会责任的前提下。这里所说的国家法规，包括与企业生产经营和财务活动有关的各种法规；所说的履行社会责任，包括对顾客的全面服务，按规定缴纳税金、职工保险金与有关社会保障基金，治理污染，职工安全设施投入等。一般来说，由于市场机制的作用，企业在追求自身目标或利益的同时也在增进社会利益。但问题是这种机制并不是在任何方面都是有效的。企业追求自身目标与承担社会责任之间有其矛盾的一面。承担社会责任、增加社会福利，要增加企业的成本费用开支，例如污染的防范、劳动条件和福利保障措施的改善、社会公益事业的赞助等等都可能为企业带来巨额的开支。因此，企业应该承担的社会责任往往是由国家的法律、法规来对企业做出硬性约束，强制企业依法履行。企业追求自身目标与承担社会责任也有其一致性。例如，企业注意污染防治、产品的安全或有益于消费者的身心健康，虽然短期内增

加了开支，但从长期看，有利于树立良好的企业形象，增强产品的质量意识，提升企业的产品品牌，并最终使企业财富增加。改善劳动条件、完善福利保障措施同样也要增加开支，但从长期看，有利于吸引优秀人才或调动劳动者的积极性。即便是企业适当承担额外的社会责任，也有利于提高企业的社会知名度，并最终会提高公司的价值。因此，企业不应该把承担社会责任看作是纯粹的负担，企业应该在遵纪守法、遵守社会公德的前提下，追求企业自身的目标和财务管理目标。

（二）具体目标

财务管理具体还要达到各项财务管理活动所要达到的目的，主要包括筹资管理目标、投资管理目标、资产管理目标、成本费用管理目标、收益分配管理目标等。

筹资管理的主管部门是财务部门，其目标是以较低的筹资成本与筹资风险，筹足企业所需资金。筹资管理目标的实现对财务管理总目标实现的影响是双重的：一方面，筹资成本较低，有利于增加利润总额，从而提高资本利润率；另一方面，按投资需要筹资，防止盲目筹资，有利于提高资金使用效率。

投资管理的主管部门是财务部门与运用投资的其他相关部门，其目标是以较高的投资回报与适度风险，进行企业发展所需的内部投资与外部投资。投资管理目标的实现对财务管理总目标实现的影响也是双重的：一方面，通过对内投资，提高生产经营能力和技术水平，通过对外投资，寻求利润新的增长点，均有利于增加利润总额；另一方面，按企业发展的需要投资，增加企业价值，达到企业价值最大化。

资产管理的主管部门是占用资产的有关部门与财务部门。企业资产作为企业生产经营活动的经济资源，其管理效率的高低直接影响到企业的盈利能力和偿债能力。资产管理的目标是对企业资产进行有效配置，提高资产利用水平，改善资金周转状况，以提高企业获利能力。

成本管理的主管部门是发生成本费用开支的各有关部门和财务部门。从长远看，企业的盈利能力也与成本费用管理水平密切相关，凡是经营良好的企业，一般都有较高的成本费用控制能力。成本费用指标主要是对成本费用耗费结构进行分析，从各个渠道加强对成本费用的控制，节约资金。这一目标的实现，是增加利润总额的主要途径，对企业价值最大化有重大影响。

销售收入管理的主管部门是市场营销部门与财务部门，其目标是扩大市场占有率，不断增加收入，建设、运营一个高效率的分销网络，树立良好的公司市场形象等。产品销售的实现和收入的取得，是企业价值最大化的关键因素。

收益分配管理的主管部门是财务部门，其目标是按国家规定与企业发展需要，处理好积累与分配的关系以及各方面的利益关系，保持企业的良好信誉。通过收益分配目标的实现，形成企业积累，增加发展潜力，有利于提升企业价值。

综上所述，财务管理总目标对分目标起着主导作用，各分目标要围绕着总目标来制定；另一方面，各个具体目标的实现是总目标实现的基础，总目标的实现依赖于实现各具体目标的责任单位的共同努力。

四、企业财务管理的原则

企业财务管理主要遵循四项原则：

1. 资源配置优化原则

企业在生产经营过程中，对拥有的各项资源进行有效配置和优化组合，并随着生产经营和市场竞争情况的变化而不断进行动态调整，使其发挥最大的利用效果。企业应从多个决策方案中排除次优方案，选择最优方案，例如有关合理现金持有量、存货经济采购批量、筹资总额、资本结构、利润分配比例的确定等，同时企业应加强成本管理，控制费用水平，实现以尽可能少的成本耗费获得最大化的效益，从而提高企业的成本竞争优势。

2. 现金收支平衡原则

企业在组织财务活动中，力求使现金收支在数量上和时间内达到动态的协调平衡，实现资金链条环环相扣，以保证企业生产经营活动连绵不断地顺利进行。

3. 收益风险均衡原则

企业在组织财务活动中，对存在的收益与风险互相依存的关系，经过充分评估后进行正确的抉择，取得合理的平衡。

4. 利益关系协调原则

即利用经济手段处理企业相关利益主体的财务关系，兼顾投资者、经营者及其他职工、债权人和国家等各方利益，为企业创造和谐的运行环境。

五、企业财务管理的基本内容

财务管理的内容应反映企业资金运动的全过程。资金运动从内容上来说包括资金筹资、资金投放和使用、资金收回和分配等四个方面。相应地，财务管理内容包括筹资管理、投资管理、成本费用管理、营运资金管理、收益分配管理、企业资本运营和重组清算等特殊事项的财务管理等。在新《企业财务通则》中，筹集管理、资产营运、成本控制、收益分配、信息管理、财务监督被看作是财务管理的六大要素，是财务管理的主要内容。

第二节 企业财务通则概述

一、企业财务通则的定义、性质

(一) 企业财务通则的定义

所谓企业财务通则，是指在我国境内的各类企业进行财务活动必须遵循的原则和规范。它为统一和规范我国境内的各类企业

的财务活动和管理提供了理论和法规依据，系中国境内各类企业的财务活动的总纲，起着指导、规范和监督的作用。企业应据此总章程合理组织、指导其财务活动，同时企业财务通则的顺利实施也可以为各类企业进行生产经营活动提供一个良好的环境和正常的运行秩序。

（二）企业财务通则的性质

《企业财务通则》是企业财务制度体系中最基本的法规，是企业从事财务活动必须遵循的基本原则和规范也是国家进行财务管理、制定具体财务制度的法规依据。企业财务通则具有两方面性质，一方面它属于行政法规，是整个财务制度体系中最基本的法规，属于企业财务法规制度的范畴，是企业从事财务活动必须遵循的原则和规范。国务院在关于《企业财务通则》和《企业会计准则》的批复中，授权财政部发布实施并明确今后可以根据实际情况进行修改，不再上报国务院审批，国务院发布的《国营企业成本管理条例》、《国营企业固定资产折旧试行条例》等法规，凡与《企业财务通则》不一致的，也应按照《企业财务通则》执行。因此，由此可见，《企业财务通则》是整个财务与制度体系中的最高层次的法规，是整个企业财务制度的统帅，它对其他分行业的企业财务制度和企业的财务活动是“纲”和“目”的关系，具有强制性的约束力。

（三）企业财务通则与会计准则

《企业财务通则》和《企业会计准则》共同构成了我国财务和会计改革的基本框架和原则，是企业财务、会计管理的两个基本法规。建国以来我们已形成“财务定政策、会计管核算”的财务会计管理体系，出现了会计准则和财务通则并存的局面，而国外只有会计准则而没有财务通则。究其原因主要是，西方国家经济以私有制为基础，企业财务由企业自定，国家作为社会管理者，通过公司法、税法、商法等有关法律，对企业财务活动行为

作了明确具体详尽的规范，没有也无需再以财务制度的形式进行管理。相比之下，我国经济有自己的特点：（1）我国经济是以公有制为主体的；（2）国家现行经济法规中对企业财务活动行为规范得较少，既不具体也不完备；（3）国有企业财务活动一直由各级财务部门管理，在目前承包制下，基本上是一户一定；（4）在现行国家经济管理体制和行政机构设置的状态下，取消财务制度是不可能的，相反，制定了财务通则，还有利于会计准则的尽快实施。此外，虽然西方大多数国家只有会计准则，但同样也有财务政策，有的体现在公司法规中（譬如美国的财务会计准则），有的体现在专门的财务法规中（譬如加拿大专门的财务法）。因此，制定《企业财务通则》是我国国情下财务会计改革的必由之路和实事求是的选择。

准则和通则作为两个独立的体系，在内容上发生一些重复和交叉是难免的。但从《企业财务通则》和《企业会计准则》职能来看，两者各成体系，目标统一，关系各有侧重，相得益彰。《企业财务通则》着重规范企业的财务政策，包括资金筹集和运用、分配等，涉及到社会资金投向、调节分配关系，并确定企业财务体制等宏观调控的职能。这是《企业会计准则》所替代不了的；而《企业会计准则》着重担负规范企业会计核算的职能，包括成本费用、利润分配等，也是财务通则所无法包容的。

二、新《企业财务通则》出台的意义与思路

（一）新《企业财务通则》出台的意义

原《企业财务通则》是财政部于1992年颁布的。该通则的实施对推进现代企业制度的建设，规范企业的生产经营核算发挥了重要作用。但当时我国处于建立社会主义市场经济体制的初期，因而原《企业财务通则》带有“财务决定税收，财务决定会计”的烙印。随着我国市场经济体制的逐步建立和完善，执行10