

企业财务管理学

李中萃 崔 斌 朱文山 主编

QICAI GUAN

吉 林 大 学 出 版 社

企业财务管理学

李中萃 崔 斌 朱文山 主编

前 言

《企业财务通则》和分行业财务制度的颁布与实施，改变了传统的财务管理观念和财务管理方法，使我国财务会计制度的改革进入了一个新的发展阶段。同时也要求广大财会工作者和各大专院校财会专业学员更新知识，掌握新的财务管理理论和现代财务管理方法。

为了更好地贯彻执行新的财务制度，满足各级各类的财会专业或财经类其他专业和广大财会人员学习和工作的需要，我们编写了《企业财务管理学》一书。

该书全面贯彻了新的财务制度，充分体现了社会主义市场经济特点，系统地阐述了财务管理的基本理论和现代财务管理方法，理论与实际紧密结合，具有较强的适应性和实用性。

本书共十二章，参加编写的人员有：朱文山（第一、二、四章）、崔斌（第三、七、十二章）、李中萃（第五、六、十一章）、左旭（第八、九章）、张文忠（第十章）。

由于作者水平有限，书中难免有不妥之处，恳切希望读者批评指正。

编著者

1993年8月

目 录

第一章 总论	1
第一节 企业财务的本质	1
第二节 企业财务管理的内容、地位和作用	7
第三节 企业财务管理的任务	11
第四节 现代财务管理观念和财务管理原则	15
第五节 企业财务管理体制	23
第六节 企业财务管理的基础工作和方法	28
第二章 企业资金筹措管理	34
第一节 企业筹资的必要性和筹资要求	34
第二节 所有者权益和负债	38
第三节 企业筹集资金的渠道和方式	42
第四节 资金时间价值和资金成本	50
第五节 企业筹资决策的经济分析方法	58
第三章 流动资产管理	71
第一节 流动资产的概念和内容	71
第二节 流动资产管理的任务和要求	73
第三节 现金及各种存款的管理	76
第四节 应收及预付款项的管理	83
第五节 存货的管理	92
第四章 固定资产管理	100
第一节 固定资产管理概述	100
第二节 固定资产的管理原则	105
第三节 固定资产需用量的预测和计划	107
第四节 固定资产折旧管理	120

第一章 总 论

第一节 企业财务的本质

企业财务一般是指企业在生产经营过程中与资金有关的事务，即有关资金的筹集、运用、耗费、收入和分配方面的活动，这些活动称为财务活动。在财务活动过程中，企业必然会与有关各方发生一定的经济关系，这些经济关系一般称为财务关系。企业财务的本质，就是企业的财务活动及其与有关各方所发生的财务关系。

一、企业财务存在的客观基础

企业财务活动，是企业生产经营活动的重要组成部分。企业的生产经营活动，在工业企业主要表现为供应、生产和销售的活动。财务活动则是企业生产经营活动中的价值方面，企业生产经营活动离不开财务活动，这是由商品经济条件决定的。商品是使用价值和价值的统一体。企业的再生产过程也具有两重性，它既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。在这个过程中，一方面劳动者利用劳动手段，作用于劳动对象，生产出新的商品，同时，劳动者将生产中消耗掉的生产资料的价值转移到产品上去，并且创造了新的价值。这样，一切物资都具有一定量的价值，它体现

着用于物资中的社会必要劳动量。因此，企业的生产经营过程，从物质形态上来考察，表现为商品物资的运动过程，从价值形态上来考察，则表现为物资的价值运动过程，即资金运动过程。资金运动和物资运动是企业生产经营活动的两个方面，它们既互相联系，又相对独立，其中物资运动是资金运动的基础，物资运动决定着资金运动。资金运动是物资运动的反映，并对物资运动起着控制和调节的作用。在商品经济条件下，为了保证生产经营活动正常地进行，企业就要筹集一定数额的资金，用以建立生产经营所必需的物质技术条件，以实现劳动者与生产资料的结合。这说明，在商品经济条件下，企业的生产经营过程离不开资金运动，企业资金运动是企业生产经营过程的价值方面，它以价值形式综合地反映着企业的生产经营过程。企业资金运动是企业财务的重要方面，没有资金运动也就不存在财务，因此说，企业财务存在的客观基础是商品经济。资金运动是商品经济普遍存在的

二、企业资金运动过程

随着企业再生产过程的不进行，企业的资金总是处于不断的运动之中。企业的资金运动，是借助于资金的筹集、使用、耗费、收回和分配等财务活动来实现的。

（一）资金的筹集

根据 筹集资金是企业进行生产经营活动的前提，也是资金运动的起点。企业可以通过不同的资金渠道，采取不同的方式筹集生产经营所需要的资金。从企业资金来源看，包括两个部分：一是投资者权益，包括投资者投入的资本金，如企业吸收的货币资金的投资，吸收的实物、无形资产等形式的投资，企业通过发行股票筹集的资本金等，资本公积金、盈余公积金、公益金和未分配利润等；二是企业的负债，包括借

入的资金，如向银行借入的资金，通过债券向本厂职工、城乡居民或其他单位借入的资金，另外，还有一些应付未付的款项等。为了适应社会主义市场经济和扩大商品流转的需要，用活资金，搞活企业，我国已逐步建立了资金市场，使企业真正得到筹措资金的自立权和使用条件，并承担资金使用的风险。

（二）资金的使用

企业将筹集取得的资金，一方面用以兴建厂房建筑物，购置机器设备等，建立生产所必需的各种劳动资料，形成企业的固定资产；另一方面要用一部分资金购置各种劳动对象，以建立起生产经营所必需的物资储备，形成各种流动资产。另外，企业也可以用一部分资金建立无形资产、其他资产，或对外进行投资等。从而使资金充分合理地加以使用，为企业取得较大经济效益奠定基础。

（三）资金的耗费

企业在生产过程中，要耗费各种材料等物资，消耗活劳动，损耗固定资产。即生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出新的产品；同时，劳动者除将已耗费的劳动资料和劳动对象的价值转移到产品上去以外，还创造了新的价值。劳动者新创造的价值一部分是为自己劳动创造的，以补偿企业已支付的劳动报酬，另一部分是为社会劳动创造的，形成企业纯收入。企业生产产品耗费的价值的货币表现，就是企业成本费用，它反映着企业在生产中耗费的资金数额。因此，产品的生产，一方面形成成本费用，另一方面形成企业纯收入。这说明，产品生产过程既是企业资金的耗费过程，又是资金的积累过程。

（四）资金的收回

在销售过程中，企业将制成的产品销售给有关单位，并按照产品的价格取得销售收入，即实现了生产成果。企业取得的销售收入，表明产品价值的实现，从而使资金耗费得到补偿，企业资金积累得以实现。因此，销售收入的取得也就是企业资金的收回，是企业资金在再生产过程中完成了以货币形态垫支、到又以货币形态收回的循环，然后再开始新的循环。同时，通过循环还增大了企业资金的数额。

（五）资金的分配

为了企业再生产过程的顺利进行，资金的耗费，必须得到补偿；为了满足国家、企业和人民物质文化生活的需要，必须完成上交国家财政任务；为发展和壮大企业，必须建立满足企业生产发展和职工福利、奖励等方面的公积金、公益金等。因此，企业所取得的产品销售收入要进行合理的分配，一部分用以弥补生产耗费，其余部分为企业纯收入。企业纯收入要按规定在企业和国家之间进行分配，其中一部分应按照国家财政制度的规定，向国家交纳税金和利润，剩余利润用于弥补以前年度亏损、提取法定盈余公积金、提取公益金，以及向投资者分配利润等。

综上所述，工业企业资金运动过程，构成了企业财务的经济内容，企业财务管理就是通过合理地组织资金的筹集、使用、耗费、收回和分配过程实现企业再生产，并处理好企业再生产过程的价值运动及其与各方面的经济关系。

三、企业的财务关系

企业的财务关系，是指企业在资金运动中与各有关方面发生的经济关系，即企业在资金的筹集、使用、耗费、收回和分配中，同各有关方面发生的经济关系。工业企业的财务关系主要包括以下几个方面：

(一) 企业与国家之间的财务关系

企业与国家之间的财务关系主要是国家对企业进行投资以及国家与企业纯收入分配所形成的财务关系。主要包括企业与国家财政、税务部门之间的拨款与缴款关系，企业与主管部门之间的资金调拨关系。国家财政、税务部门及国有资产管理部门是国家所有权的代表，国家财政通过预算拨款给企业，向各企业分配资金，并拥有财产所有权。企业自主经营、独立核算，对国有财产拥有使用权，并承担相应的经济责任，除上缴销售税金、所得税以外，还要上缴一部分利润作为国家投资的报酬。另外，企业的一部分资金还要由主管部门调剂使用。企业与国家之间的财务关系，性质上属于资金分配关系，体现着国家和企业之间集中领导和独立经营的关系。

(二) 企业与金融部门之间的财务关系

企业与金融部门之间的财务关系主要包括企业与专业银行之间的存款、贷款和结算关系，以及资金融通关系；企业与非银行金融机构的融通资金关系。企业为了满足生产经营活动的需要，可向银行取得各种借款，按规定还本付息，并接受银行监督。企业周转中暂时闲置的货币资金按规定要存入银行，可随时提取使用，并定期取得存款利息。企业对外的一切货币资金收支，除小额的可使用现金以外，都应通过银行办理转帐结算。当企业持有未到期商业票据时，也可以向银行进行贴现，融通资金。另外，企业还可以向各级政府主办的其他金融机构，如信托投资公司、租赁公司、保险公司等，以及民间金融组织融通资金。因此，企业与金融部门之间的财务关系，在性质上属于资金分配关系和资金融通关系，体现着国家宏观调控和企业自主经营关系。

(三) 企业与其它企业之间的财务关系

企业与其它企业之间的财务关系，包括全民所有制企业相互之间、全民所有制企业和集体所有制企业以及其它企业之间经济关系。企业与其它企业之间的财务关系，主要包括企业之间互相提供商品产品和劳务，按照等价交换原则，发生的资金结算关系；企业根据短期资金需要发生分期或延期付款或发行债券等而发生的融通资金关系；由于企业间相互投资，发展横向经济联系而发生的投资关系。这些财务关系，在全民所有制企业内部，体现着国营企业之间在国家统一领导下的分工协作关系和竞争关系；在国营企业与集体企业之间，由于财产物资所有制不同，则会发生商品所有权转移，体现着不同所有制的交换结算关系。

(四) 企业内部各单位之间的财务关系

企业内部各单位之间的财务关系主要是一种资金结算关系。首先，企业对于从不同来源取得的不同性质的资金，必须分别使用和管理，这样在企业内部就形成了基本经济活动同企业福利事业等单位之间的往来结算关系。其次在实行厂内经济核算制的条件下，企业供产销各个部门以及各个生产单位之间，相互提供产品和劳务也要进行计价结算，形成企业内部资金结算关系。这些在企业内部形成的资金结算关系，体现着企业内部各部门和各级单位在厂部统一领导下的分工合作关系。

(五) 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一种资金结算关系。工业企业在生产经营中，要以货币支付职工工资、津贴、奖金等，从而实现按劳分配原则。这种企业与职工之间的资金结算关系，体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

第二节 企业财务管理的内容、地位和作用

一、企业财务管理及内容

企业财务管理是利用价值形式对企业再生产过程进行的管理，是组织财务活动，处理财务关系的一项综合性管理工作。是企业管理的重要组成部分。

工业企业生产经营活动是复杂的，因此，工业企业管理也应包括多方面的内容，如生产管理、技术管理、劳动管理、设备管理、物资供应管理、销售管理、财务管理等等。各项管理工作是相互联系、密切配合的，同时又有科学的分工，具有各自的特点。有的侧重于使用价值的管理，有的侧重于价值的管理，有的侧重于劳动因素的管理，有的侧重于信息的管理。就工业企业财务管理来说，它是对工业企业再生产过程中的资金运动所进行的组织、监督和调节，它是利用资金、成本费用、收入、利润等价值指标，来组织企业中价值的形成、实现和分配，并处理这种价值运动中的经济关系。所以工业企业财务管理区别于其他管理的特点，在于它是一种价值管理。工业企业财务管理是工业企业管理中的一个独立方面，又是一项综合性的管理工作，企业各方面生产经营活动的质量和效果，大都可以从资金运动中综合地反映出来，而通过合理地组织资金运动，加强财务管理，又可以促进工业企业积极开展各方面生产经营活动。

根据工业企业资金运动的经济内容，工业企业财务管理主要是对资金筹集、运用、耗费、收回和分配进行管理，具体内容包括：资金筹集管理，流动资产管理，固定资产管理，无形资产、递延资产和其他资产管理，对外投资管理，成本

费用管理，销售收入管理，利润及其分配管理，财务收支管理等。其中资金筹集管理、流动资产管理、固定资产管理、无形资产、递延资产和其他资产管理、对外投资管理是对资金筹集和使用的管理；成本费用管理是对资金耗费的管理；销售收入管理、利润及其分配的管理是对资金收回和分配的管理；财务收支管理则是对企业财务活动的综合管理，它们构成企业财务管理的不可分割的统一体。

二、企业财务管理的地位和作用

工业企业是社会物质生产的基层经济组织，是国民经济的基础环节。它在国家统一计划指导下，不断提高生产技术水平，提高劳动生产率和经济效益，从而为社会生产出更多的物质产品，为国家提供更多的积累和财政收入。

①从企业财务与国家财政的分配关系来考察，国家财政收入的绝大部分来自企业的各种缴款。企业财务状况的好坏，对国家财政收入有决定性的影响，企业的财务状况好，可为国家财政提供充足的财源。反之，企业财务管理混乱，财务状况差，则会严重影响国家的财政收入。另外，国家预算支出的很大部分是用于国营企业的再生产，是国营企业经营资金的重要来源，这些投资的使用效果如何，很大程度上由企业的经营管理水平来决定。

②从企业财务与银行信贷的分配关系来考察，企业存款是银行资金的重要来源，银行贷款的对象主要是企业，所以，企业的财务状况如何，对银行信贷资金的周转具有决定性影响。加强企业的财务管理，加速企业资金周转，提高企业经济效益，则企业的存款增加，偿债能力增强，既增加了银行信贷资金的来源，又能及时归还到期借款。反之，如果企业财务管理混乱，资金周转不灵，负债过大，企业不仅无力还贷，而

且要向银行借款，将会严重影响银行信贷资金的周转。

③从生产流通与财务的关系来考察，首先，生产流通决定财务，只有企业的生产发展了，流通扩大了，才能增加企业的财源，才会有良好的财务状况。其次，财务又反过来影响生产和流通。通过调节资金分配的数量和方向，可以控制企业生产经营的规模 and 方向，通过资金的灵活调度，节约合理的使用，可以做到增产不增资，或多增产，少增资。反之，如果企业的财务管理混乱，资金的分配、使用不合理，就会造成资金的积压浪费，增产不增收，将严重影响企业生产经营的发展。

因此，认真搞好工业企业财务管理工作，对加强国家财政管理和信贷资金管理，以及改善工业企业财务状况都具有重要作用。具体地说，加强企业财务管理的作用主要有以下几个方面：

(一) 加强企业财务管理工作，有利于发展企业生产，不断扩大财源

工业企业在国民经济中起着主导作用，它承担着国民经济各部门各种技术装备的制造和供应社会生产所需要的原料、燃料、动力及其他工业品，同时，它又是满足城乡人民物质文化生活的主要物质提供者。而且国家财政收入的绝大部分都来自工业部门提供的税金和利润。因此，加强工业企业的财务管理，对促进企业改善经营管理，增产节约，增收节支，扩大财源，为国家提供更多的建设资金，有着特别重要的意义。

(二) 加强企业财管理工作，有利于促进企业降低产品成本，提高经济效益

企业的财务活动，综合地反映了供、产、销全过程的经

营管理状况，通过对财务活动的考核和分析，就可以发现供、产、销过程的薄弱环节，寻找降低成本费用的途径。例如，通过对资金的分析，可以促进企业充分利用固定资产、节约原材料消耗，减少资金占用，提高资金利用效果；通过对成本费用的分析，可以挖掘增产节约的潜力，不断提高经济效益，创造更多的纯收入。

(三) 加强企业财务管理工作，有利于合理地分配企业纯收入

要促进企业创造更多的纯收入，就需要有合理的财政分配政策作保证。而国家的财政分配政策具体是要通过各企业财务管理工作贯彻执行的。各企业也只有认真贯彻国家财政分配政策，才能合理分配企业纯收入，兼顾国家、企业和职工三者的经济利益，才能鼓励先进，鞭策落后，调动企业和职工积极性，实现责权利结合，推动经济责任制的贯彻落实。

(四) 加强企业财务管理工作，巩固和完善经济核算制，有利于加强国家宏观经济管理，提高管理水平

实行经济核算制是社会主义企业管理的重要原则，也是正确处理国家与企业的财务关系，实行国家对企业财务的调节和控制的工具。社会主义国家对企业实行经济核算制的管理，就是在国家统一领导下给企业独立经营的权利，使企业对本身的生产经营活动承担经济责任，并且利用经济手段促使企业关心自己的生产经营成果，正确处理国家、企业和职工三者之间的经济利益。经济核算制主要是利用价值形式来实现的。经济核算制所确定的经济关系，主要也是企业同各方面的财务关系；经济核算制的许多要求，也是通过财务管理来实现的。所以，加强财务管理是巩固经济核算制的重要内容。

第三节 企业财务管理的任务

企业财务管理的任务，是由企业的任务和财务管理的内容所决定的，概括地说，企业财务管理，必须遵循党的方针、政策和国家财经法令、制度，为实现企业的根本任务服务，利用价值形式合理组织各项财务活动，正确处理各种财务关系，讲求生财、聚财和用财之道，提高经济效益。具体应担负下列任务。

一、参与企业经营决策，保证企业经营目标的实现

企业的经营决策，是关系到企业总体发展和重要经营活动的决策，如关于企业的投资方向和投资规模、市场开拓、产品开发、价格水平、成本目标、质量目标和盈利目标等，它们涉及到企业的资金、成本费用和利润等重要的财务指标。这些财务指标的准确与否，直接关系到企业经营决策的正确性。这就说明，企业的经营决策与财务活动息息相关，财务管理部门又具有综合性强、联系面广和信息反馈比较灵敏等长处，所以财务管理部门必须参与企业的经营决策，从企业财力的可能和降低成本费用、增加盈利的要求出发，对各项经营决策方案进行可行性研究，选择最优方案，认真审查有关经营决策方案是否符合国家宏观经济政策的要求，保证企业经营决策的正确性。

二、依法合理筹集资金，并有效使用资金

企业进行生产经营，必须筹集一定数量的资金，并且要加以妥善保管，合理使用，以保证生产经营的顺利进行。为了管好用好资金，企业必须做好以下工作：

（一）做好资金筹集工作，积极组织资金供应，保证生产

经营的资金需要。企业要根据投资决策、生产经营的规模、供产销条件以及其它有关因素，并考虑节约资金的要求，确定组织生产经营活动必需的资金数量，根据有关资金供应渠道和供应方式，以及资金市场情况筹集资金。在筹集资金过程中，必须讲求筹资效益，力求以较少的资金耗费取得较多的资金使用权，降低资金成本。

(二)要合理节约地使用资金，加速资金周转，提高资金利用效果。在一定数量资金条件下，如果资金安排得当，使用合理，就可以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。为此，企业在资金使用上，必须有计划地调度资金，组织资金收支在时间上和数量上协调平衡，防止资金收支脱节，保证资金周转畅通无阻；要经常分析资金在生产经营各个阶段的占用情况，防止设备闲置、负荷不足。避免材料物资超储积压，及时收回应收款项，加速资金周转，节约资金，提高资金使用效益。

(三)充分发挥资金的反馈作用。资金指标是一项综合指标，它的占用数量和利用效果反映着企业的技术装备程度。固定资产的利用情况；物资供应、生产技术和产品运销、结算工作等的组织水平。企业财务部门在资金运用过程中，通过资金指标的综合反映，可以及时掌握企业再生产活动的进展情况，经营管理中存在的问题，以及生产经营的经济效果，从而加强财务监督，促进企业改善生产经营管理。

(四)要把管钱和管物相结合。一定数量的资金代表一定数量的物资，所以财务管理部门不仅要管资金，还要重视各种物资的管理和使用。因为物资的节约或浪费，也就是资金的节约或浪费，所以管物用物的人也要管资金，把管物和管资金紧密结合起来，才有助于节约合理使用资金，提高资金

使用效果。

另外，在管好用好资问题上，还要正确处理生产发展需要和资金供应可能的关系，要把保证生产需要和节约使用资金结合起来，做到用较少的钱办较多的事。

三、降低成本费用，增加企业盈利

企业在进行生产经营活动中，必然要发生一定的生产耗费，并取得一定的生产成果，获得盈利。成本费用是企业生产和销售一定种类和数量产品而发生的生产费用，从资金的角度看，就是资金的耗费。降低成本费用就是减少资金的耗费。在商品价格和销售税金一定的情况下，降低成本费用就会增加盈利，资金增殖额也会增大，经济效益就会提高。因此，企业在财务管理中，必须努力挖掘企业潜力，合理地使用人力和物力，以尽可能少的生产消耗取得尽可能多的生产成果，增加企业盈利，为国家积累资金。

在降低成本费用、增加盈利问题上，要正确处理增产和节约的关系。要按照“生产和节约并重”的要求，做到高产、优质、低消耗、多盈利的统一。

四、正确分配企业收入，依法缴纳税收

企业的销售收入，主要是销售商品取得的货币收入，它表明已实现了商品的价值，完成了一次资金循环。企业的销售收入，应当按照国家的规定，正确地进行分配，首先要补偿生产资料的消耗和支付职工的劳动报酬，剩下的部分为企业的纯收入，要在国家与企业之间进行分配，其中大部分应以税金、利润形式上缴给国家，形成国家的财政收入，其余留给企业自行支配使用。

企业收入的分配，关系着国家、企业和职工三者之间的经济利益。因此，在执行分配任务的活动中，必须从国家的