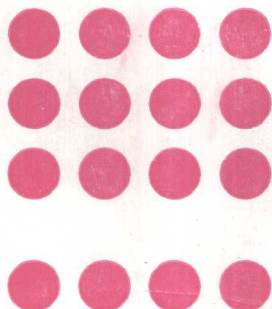


现代财务管理学

Modern Financial Management

朱林清 李亚利 郭 郢 编著



厦门大学出版社

现代财务管理学

Modern Financial Management

朱林清 李亚利 郭 郅 编著

厦门大学出版社

[闽]新登字 09 号

现代财务管理学

朱林清 李亚利 郭 郢 编著

*

厦门大学出版社出版发行

福建省新华书店经销

沙县印刷厂印刷

*

开本 787×1092 1/32 16.25 印张 348 千字
1993 年 10 月第 1 版 1994 年 6 月第 2 次印刷

印数:5001—10000

ISBN 7-5615-0805-0/F·125

定价:9.80 元

序

随着改革开放的进程,我国企业和事业单位,特别是企业单位的财务管理体制发生了很大变化。尤其是1992年12月发布并将于1993年7月1日起实施的《企业财务通则》,突破了过去要求企业划分资金使用渠道、专款专用的枷锁,赋予企业理财的自主权,更是一次带有决定意义的重大改革;同时,企业股份制试点改革也积极稳定地展开,这两大变化都使以往出版的“财务管理学”方面的著作显得陈旧过时。

作者此书的原稿,是在《企业财务通则》(以下简称《通则》)发布之前于1992年10月完成的,我也对原稿进行了审订。《通则》发布后,作者毅然决定,根据《通则》的精神进行全面修订,并更充分地反映股份制改革的要求。他们日以继夜地工作,在1993年4月初全面改写完成。这种认真负责的精神,使我深为感动。

可以说,本书是体现我国当前企业财务管理体制改革要求的首批出版物之一。它在多渠道筹资方面对发行股票和公司债券的突出介绍,在多方面投资中对证券投资和投资风险的突出介绍,在资产运用管理中完全按《通则》的规定精神论述,这是本书内容之“新”。此外,作者在论述财务预测和财务组织

与控制中,立足于我国实际,借鉴西方的先进技术方法,在以工业企业为主线的“通论”之后,又对商品流通企业(特别是外贸企业)、事业行政单位、基本建设、涉外企业财务管理中的独特之处,作了专门的介绍。这是本书有别于其他“财务管理学”著作的两大特色。

在审定此书的过程中,深感获益非浅。因而欣然命笔作序,向读者们推荐此书。

常 勋

1993年5月28日于厦门大学

前 言

为适应社会主义市场经济发展的需要,规范企业财务行为,加强财务管理和经济核算,财政部于1992年12月6日发布了《企业财务通则》和有关财务制度,并决定于1993年7月1日起施行,这是我国财务管理的重大改革。青岛大学管理系和外贸系为满足学校教学和培训的教材急需,结合《企业财务通则》和有关财务制度,及时编著了《现代财务管理学》教材。本书可供各综合性大学财务、金融、会计、外贸、财政、税务、工商管理等有关专业教学用书,并可为工商企业、事业行政单位各部门的财务管理人员培训和自学使用。

本教材结合市场经济理论,总结近年来我国财务管理的实践,尽可能反映经济改革的变化,借鉴国外先进的管理方法,在结构和内容上有了较大的改变,并力求突出中国特色。本书以工业企业为基点,涉及商业、外贸、事业行政单位、基本建设以及涉外企业,覆盖了盈利性企业 and 非盈利性单位财务管理的内容。

全书共分十五章,编写分工如下:第一、二、三、四、五章李亚利,第六、七、九章郭郢,第八章尚小雷、王孔俊,第十章王德江、徐雪飞,第十一章朱林清,第十二章高达,第十三章毕仲利,第十四章王树、朱林清,第十五章许栗杨。朱林清、李亚利、

郭郢总纂定稿。

国家有突出贡献专家厦门大学常勋教授仔细审定全书。

在编写清稿中,刘玉石、罗作汉、周文胜、王小妹等做了大量工作,在此表示感谢。

由于作者水平有限,时间仓促,错误疏漏之处恳请读者批评指正。

作 者

1993年5月于青岛

目 录

序

前言

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理学的产生和发展	(1)
第二节 财务的基本概念	(8)
第三节 现代财务管理及其内容	(21)
第四节 现代财务管理组织	(25)
第二章 企业资金与金融市场	(35)
第一节 企业资金	(35)
第二节 金融机构与金融市场	(38)
第三节 资金时间价值	(49)
第四节 资金成本	(61)
第三章 筹资管理	(69)
第一节 发行股票	(69)
第二节 银行贷款	(86)
第三节 发行公司债券	(98)
第四节 其他融资方式	(104)
第五节 筹资决策	(111)
第四章 投资管理	(122)

第一节	投资的种类和程序	(123)
第二节	投资决策的基本方法	(125)
第三节	证券投资	(137)
第四节	投资风险	(143)
第五章	资产运用管理	(157)
第一节	流动资产管理	(157)
第二节	固定资产管理	(178)
第三节	无形资产、递延资产和其他资产管理	(192)
第四节	成本费用管理	(195)
第六章	利税管理	(203)
第一节	营业收入管理	(203)
第二节	税务管理	(213)
第三节	利润管理	(224)
第七章	财务预测与计划	(234)
第一节	财务预测与计划概述	(234)
第二节	财务预测	(238)
第三节	财务计划的编制	(251)
第八章	财务组织与控制	(268)
第一节	财务控制概述	(268)
第二节	归口分级控制	(275)
第三节	厂内银行控制	(287)
第四节	公司财务控制	(293)
第五节	企业集团财务控制	(300)
第九章	财务报告与分析	(306)
第一节	财务报告内容与作用	(306)
第二节	比较分析、构成分析、趋势分析	(322)

第三节	企业八项指标分析	(333)
第四节	其他财务指标分析	(343)
第十章	商品流通企业财务管理(上)	
——	内贸部分	(352)
第一节	商品流通企业流动资产管理	(352)
第二节	商品流通费用管理	(366)
第三节	商品流通企业财务计划与分析	(371)
第十一章	商品流通企业财务管理(下)	
——	外贸部分	(379)
第一节	外贸企业财务管理的特点	(379)
第二节	出口商品的财务管理	(383)
第三节	进口商品的财务管理	(392)
第四节	国际结算管理	(396)
第五节	外汇管理	(400)
第十二章	事业行政单位财务管理	(409)
第一节	事业行政单位预算	(409)
第二节	事业行政经费管理	(413)
第三节	预算外资金管理	(416)
第四节	事业行政单位预算与分析	(424)
第十三章	基本建设财务管理	(432)
第一节	概算、预算和项目责任制	(432)
第二节	基本建设资金管理	(435)
第三节	基本建设决算管理	(444)
第十四章	涉外企业财务管理	(457)
第一节	涉外企业财务管理概述	(457)
第二节	“三来一补、一进”财务管理	(461)

第三节	外商投资企业财务管理.....	(474)
第四节	生产企业自营出口的财务管理.....	(482)
第十五章	新建、合并、破产企业的财务管理.....	(486)
第一节	新建单位财务管理.....	(486)
第二节	合并企业财务管理.....	(494)
第三节	破产清算财务管理.....	(498)

第一章 总 论

财务就是指与资金有关的事物。任何一个单位都需要资金,都存在着资金筹集、资金运用、资金分配的财务活动,因而也都离不开财务管理。我们可以按照各种经济单位的不同性质,把财务及其管理大致分为企业财务管理、事业行政单位财务管理和基本建设单位财务管理三大类。目前,财务管理已经发展成为一门独立的经济管理学科,并随着社会主义市场经济的深入发展发挥着越来越重要的作用。

第一节 财务管理学的产生和发展

财务管理又称为“理财”。国家的理财称财政管理,个人或家庭理财又称为家计管理。各经济单位的理财就是我们所说的财务管理。纵观古今中外的理财史,我们发现,理财活动早已有之,但财务管理理论的形成仅是近几十年的事。

一、西方财务管理的产生和发展

在西方国家,18世纪发生了产业革命,工业化的机器生

产方式使财务活动复杂起来,但由于企业组织较简单,财务活动大都由企业主自己掌管。19 世纪末和 20 世纪初,随着股份公司和托拉斯的建立,财务关系更加复杂,企业主开始委派专人负责财务管理活动,这时独立的财务管理工作产生了。工业化浪潮席卷欧美,由于技术发展,销售不成问题,生产发展很快,各公司面临的主要问题就是筹集更多的资金,进一步扩大生产规模,因此当时财务管理的重点是筹集资金。这时财务管理学的研究对此也有较大的贡献,代表作有美国最早研究财务管理学的学者门特(E. S. Mend)所著的《公司理财学》,还有德国早期的财务管理学家施曼林·巴赫的著作《财务论》。这时期的著作主要研究公司资本筹措,特别是公司股票和公司债券的筹资方式。到了 20 世纪 30 年代以后,由于经济大危机的出现,资本主义大批公司倒闭,使幸存下来的公司意识不到不重视资金的使用和经济效果,对财务收支活动不加控制,是企业经营失败的主要原因。人们开始意识到财务管理不仅是个筹集资金的问题,而且应把重点放到有效地实行内部的财务控制上。这时期财务管理学研究的代表作有美国洛夫(W. H. Loufh)所著《企业财务》。他首先提出企业财务管理的内容除筹资外,还应考察资金周转的公平和有效管理问题。又如英国的罗斯在他所著的《企业内部财务论》一书中强调,运用好所集到的资金是财务研究的中心。特别是进入 50 年代,世界市场不断扩大,跨国公司迅速形成并不断增加,生产技术发展日新月异,竞争大为加剧,对财务管理提出了更高的要求。财务管理也广泛采用财务预测,加强预算控制,建立责任中心,运用数学模型,广泛地采用电算技术,将财务的控制和决策渗透到企业生产经营的各方面。财务管理学体系和内容更加充

实和完整。美国莫顿·H·米勒对财务结构、资金成本和企业价值的研究,建立了新的企业筹资理论模型,对财务理论作出了突出的贡献,获得了1990年诺贝尔经济学奖。

二、我国财务管理的产生和发展

在我国,早在春秋战国时代就已十分重视理财的问题,孔子在齐景公问政时答曰:“政在节财”,^①还说过“财聚则民散,财散则民聚。”在长期的封建社会中,地主庄园和手工业作坊里都有“管家”,也叫“帐房先生”或“二掌柜的”。在半封建半殖民地的旧中国,引进了西方的做法,在大企业中设有财务主任,上海交通大学也设了财务管理系。建国后对我国影响最大的还是前苏联集中统一的财务管理模式。在高度集中的财务管理体制下,资金由国家按计划拨入,收入和利润按财政统一规定分配和上缴,即统收统支,致使企业内部的资金管理责权利长期不能相结合,宏观上附属于财政,微观上从属于会计。党的十一届三中全会后,我国实行了改革开放,开始由计划经济向市场经济过渡,下放企业自主权。党的十四大确定我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制,促使企业转换经营机制,摆脱传统计划经济体制的羁绊,全面实施自筹资金,自理收支,自负盈亏。随着金融市场的健全和发展,股份制企业不断扩大,企业对外筹资渠道增多,内部控制不断加强。为适应社会主义市场经济发展的需要,使企业财务同国际通行惯例相接轨,我国于1992年12月6日发布了《企业财

^① 《史记·孔子世家》。

务通则》，并在1993年7月1日全面实行。《企业财务通则》的发布是我国财务与会计制度的重大改革，是我国财务学史上的重要里程碑，它充分确定了企业财务管理的地位和作用。《企业财务通则》改革的重点体现在：第一，建立了资本金制度，实行资本金保全原则，企业折旧不再冲减国家资金。第二，取消专款专用原则，不再形成专用基金，资金的管理改变了原来三段式平衡的模式，使企业资金可以灵活运用与调度。第三，成本核算改为制造成本法，执行坏帐准备。第四，改革了利润分配制度，并明确规定了利润分配程序。《企业财务通则》是整个财务法规体系中的基本法规，是不同企业财务活动所应遵循的基本准则。企业财务制度是在《企业财务通则》下，分行业制订，然后企业再依据《企业财务通则》和分行业的财务制度，制定本企业内部的财务管理方法，这就形成了以《企业财务通则》为准则，以行业财务制度为基础，以企业内部财务管理规定为补充的，合理、协调、有序的，比较完整、规范的企业财务法规体系。财务管理是通过资金运动反映的财务活动研究其包含的规律性，并且侧重在资金运筹与企业事业活动的密切配合上，以达到企事业单位的目标，涉及面广，灵活性大。财务管理研究的领域已经不仅仅是资金的筹集、资金的运用和资金分配等基本的财务活动的管理，而是结合迅速发展的各种经营方式，参与企事业单位的重大决策，如扩张、兼并、倒闭、改组以及跨国投资经营等。财务管理的研究不是解释说明上述经济现象，而是分析投资机会，有效利用资产，预测未来，探索最优决策等。财务管理研究的范围也涉及各个行业，各种所有制形式，从企业内部控制到利用外部环境，从国内到国际，朝多元化方向发展。

现代财务管理结合中国的国情,总结我国多年财务管理实践经验,吸收当代西方财务管理的先进方法,形成了具有中国特色的社会主义财务管理理论。财务管理作为一门独立的学科要解决如下主要问题:财务管理的基本目标、职能、原则、任务、方法和机构设置;企业共同存在的筹资、对外投资、资产、费用成本、收入、利润分配、外汇、兼并破产问题;企业事业各部门、各行业特有的理论和方法,如工业企业财务、商业企业财务、外贸企业财务、行政事业单位财务和基本建设单位财务等;财务管理史、财务管理电算化、企业集团财务、涉外财务、国际财务等专门问题。

三、财务管理学与其他相近学科的关系

由于财务管理学涉及面广、渗透性强,除经济学为财务管理提供理论基础,数学为财务管理提供决策的计算工具之外,还有与专业密切相关的学科,如管理学、会计学、成本管理等会计学等。

1. 财务管理学是管理学的重要组成部分。

就企业的经营管理工作而言,包括计划管理、生产管理、技术管理、劳动管理、设备管理、物资管理、市场营销管理和财务管理等内容。这些管理工作都是相互联系的,密切配合的,都是以提高经济效益为前提的。在上述各项管理中,有的是侧重从使用价值和劳动组织方面进行的管理,例如针对产品的品种、产量、质量、劳动生产率、物资供应、材料消耗等各方面的管理,这些管理直接反映了增产和节约的综合成果。有的则侧重于价值方面的管理,例如对资金、成本、利润等方面的管

理,这些管理都是以货币形式反映了价值的形成、实现和分配过程,也就是财务管理。财务管理是综合性管理,在以提高经济效益为中心的企业里具有特殊的作用和地位。

2. 财务管理与财务会计的关系

最初财务管理是包含在传统会计当中的,随着经济管理的发展,后来才分离出来成为一门独立的经济学科。由于财务会计和财务管理的对象都是资金及其所反映的经济关系,这就必然使得它们相互有很多联系。会计侧重于对资金的客观反映和监督,财务管理是侧重于对资金的组织、运用和有效的控制。西方认为,会计一般来说是记录过去的成就和财务情况,为企业内部和外部提供资料。财务,是利用会计数字、外部竞争情况和企业内部长处与短处,通过分析预测帮助总裁、副总裁进行决策——将来怎样经营,怎样做最合乎经济原则。财务管理学科与会计学科的界限划分,不完全是学术问题,也是一个具体的实践问题。在我国的企业里会计部门和财务部门合在一起,在一个办公室,甚至一些规模小的单位一人兼两职,在一个行政领导之下,虽然有利于财务人员掌握各种会计信息资料,但由于受计划体制和政策上的影响,不重视财务的能动作用,很难充分发挥财务管理的职能作用。以后,随着《企业财务通则》的实施,财务与会计的关系将逐渐得到转变。

3. 财务管理与成本会计的关系

成本管理会计是我国 80 年代初从西方引入的。它产生于 50 年代的美国,是会计学的一个分支。成本管理会计所研究的内容各国都不统一,但其基本内容都是成本核算,并利用财务会计和其他方面资料,运用传统会计手法和邻近各学科的管理方法,对企业经济活动进行分析、研究、报告的会计。在实