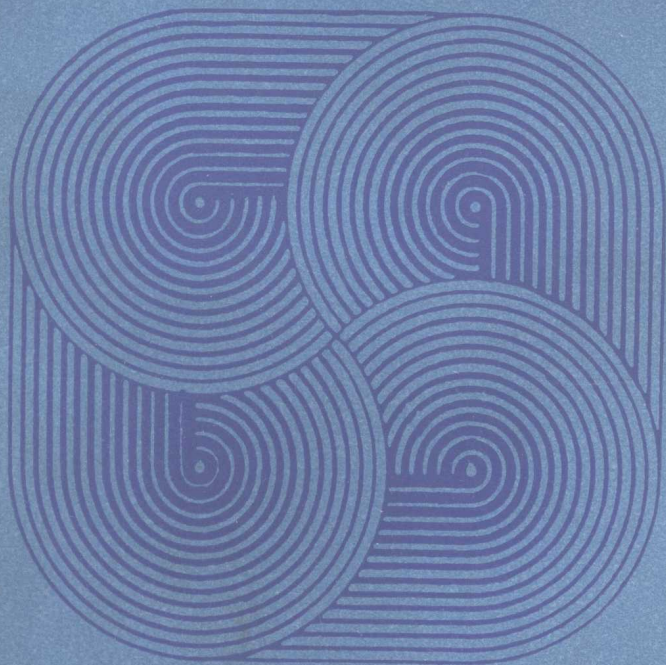


高等财经院校试用教材

财务预测与控制

谷 祺 主编



中国财政经济出版社



高等财经院校试用教材

财务预测与控制

谷 祺 主编

中国财政经济出版社

(京)新登字 038 号

高等财经院校试用教材

财务预测与控制

谷 祺 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 各地新华书店经销

通县西定安印刷厂印刷

*

850×1168 32 开 12 印张 286 000 字

1993 年 10 月第 1 版 1993 年 10 月北京第 1 次印刷

印数 1— 3 100 定价: 6.80 元

ISBN 7-5005-2177-4/F·2059

(图书出现质量问题,本社负责调换)

编 审 说 明

本书是全国财经类通用教材。经审阅,我们同意作为高等财经院校试用教材出版。书中不足之处,请读者批评指正。

财政部教材编审委员会

一九九二年二月二十五日

财务预测与控制

谷 祺 主编

本书是按照财政部对财务学专业本科教学方案规定的要求编写的。主要研究社会主义市场经济条件下,企业财务与控制的基本理论和业务方法。全书共分八章。第一、二章阐述财务预测与控制的基本概念和一般方法;第三至第七章分别阐述利润预测与控制、销售收入预测与控制、成本预测与控制、流动资金预测与控制,以及固定资产投资预测与决策;第八章阐述资金来源和资金结构。

读者对象:高等财经院校学生、财经工作者。

前 言

为了适应当前高等财经院校财务学专业的教学需要,我们在财政部教材编审委员会的组织和领导下,编写了这本教材。

《财务预测与控制》是财务学专业本科教学方案规定的主要专业课。本课程研究社会主义经济条件下,企业财务预测与控制的基本理论和业务方法。全书共八章。第一和二章阐述财务预测与控制的基本概念和一般方法;第三至七章分别阐述利润预测与控制、销售收入预测与控制、成本预测与控制、流动资金预测与控制,以及固定资产投资预测与决策;第八章阐述资金来源和资金结构。

本书除作高等财经院校财务学专业本科教材外,还可供有关专业教学参考以及广大经济管理干部、企业财会人员学习参考。

本书由谷祺主编,负责全书中的总纂、修改、定稿。参加本书编写初稿的有:第一、三、四、五(一、二节)章谷祺;第二、五(三节)、八章乔世震;第六章杨文超;第七章刘淑莲。本书编写过程中,上海财经大学石成岳教授和中南财经大学朱信诚教授审阅了本书初稿,提出了许多宝贵意见,在此,谨向他们深表谢意。

限于时间和条件,本书肯定还存在缺点和不足,恳请广大读者批评指正。

编 著 者

1992年1月

目 录

第一章 绪论	(1)
第一节 财务预测与控制在财务管理中的地位.....	(1)
第二节 企业经营环境.....	(7)
第三节 资金时间价值和财务管理中的风险	(11)
第二章 财务指标体系和财务计划	(22)
第一节 资金流程和资金流量	(22)
第二节 财务报表和财务指标体系	(35)
第三节 财务计划和企业预算	(52)
第四节 财务预测与控制的一般方法	(80)
第三章 利润预测与控制	(91)
第一节 目标利润和资金利润率	(91)
第二节 量本利分析和营业杠杆利益	(96)
第三节 利润预测.....	(114)
第四节 利润控制.....	(125)
第四章 销售收入预测与控制	(144)
第一节 工业品价格预测.....	(144)
第二节 销售收入预测.....	(152)
第三节 销售收入控制.....	(159)
第五章 成本预测与控制	(163)
第一节 目标成本.....	(163)
第二节 计划成本的预测方法.....	(173)

第三节	成本控制	(227)
第六章	流动资金预测与控制	(246)
第一节	存货流动资金需要量预测	(246)
第二节	现金预算和应收帐款预测	(252)
第三节	流动资金控制	(274)
第七章	固定资产投资预测与决策	(287)
第一节	固定资产投资的财务预测	(287)
第二节	投资方案评价方法	(296)
第三节	投资方案决策分析	(302)
第四节	固定资产投资控制	(328)
第八章	资金来源和资金结构	(341)
第一节	资金来源	(341)
第二节	资金结构和财务杠杆利益	(360)
第三节	财务成果的分配政策	(370)

第一章 绪 论

第一节 财务预测与控制在 财务管理中的地位

一、财务的概念

(一)财务

泛指财务活动和财务关系。前者指企业再生产过程中涉及资金的活动,表明财务的形式特征;后者指财务活动中企业和各方面的经济关系,揭示财务的内容本质。因此,概括说来,企业财务就是企业再生产过程中的资金运动,体现着企业和各方面的经济关系。

(二)财务活动

指企业再生产过程中的资金运动,即筹集、运用和分配资金的活动。在社会主义经济的条件下,企业生产的产品是商品,它们是使用价值和价值的统一体。与此相适应,企业再生产过程也具有二重性,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。因此,对企业再生产过程,不仅要通过实物数量和劳动时间组织核算和管理,而且还必须借助价值形式进行核算和管理。由于对价值形式的利用,在组织生产和进行分配与交换中,就必然存在着筹集、运用和分配资金的活动,它们是企业经济活动的一个独立部分,从而构成企业的财务活动。

1. 资金筹集

企业资金指企业再生产过程中以货币表现的用于生产周转和创造物质财富的价值。企业进行生产经营活动，首先必须筹集一定数量的资金。在社会主义条件下，全民所有制企业的资金来源主要有国家投资、企业自筹、其他单位投资、银行贷款、社会集资和利用外资等渠道。企业根据生产经营的实际需要，通过不同渠道筹集一定数量的资金，这时，资金进入企业，它是企业资金运动的起点。

2. 资金运用

企业资金在实际运用中，不断发生形态的变化，它们分布在企业生产经营过程的各个阶段，大部分处于财产物资形态，小部分处于货币形态。凡占用在房屋建筑物、机器设备等固定资产方面的资金叫固定资金；占用在原材料、在产品、产成品、货币资金和应收款项等方面的资金叫流动资金。

固定资金是用于建立主要劳动资料等方面的资金。在生产过程中，劳动资料不改变本身的实物形态，可以较长期地发挥作用，直到不能使用或不宜使用时才要求更新。马克思指出：“这种劳动资料的价值这时获得双重存在。其中一部分仍然束缚在它属于生产过程的使用形式或实物形式上，另一部分则作为货币，脱离这个形式。”^① 因此，固定资金的运动形式表现为固定资产损耗价值的转移和补偿，在使用中，它只是部分地流通它的价值，即把它的价值按照损耗程度逐渐地、部分地转移到产品价值中去，通过产品销售逐渐得到补偿。

流动资金主要是垫付于劳动对象等方面的资金。在生产过程中，劳动对象的使用价值只是一次发挥作用就消失，随着产品的生产，产生出另一种使用价值，因而，它的价值也就一次全部地转移

^① 《资本论》第二卷，第183页，人民出版社1975年版。

到产品中去,当产品销售以后,即以货币形态全部收回。在再生产过程中,流动资金从货币形态开始,顺次通过供应、生产、销售三个过程,分别表现为物资储备、在产品 and 产成品等各种不同形态,然后又回到货币形态,从货币形态开始又回到货币形态这一运动过程,称做流动资金的循环;流动资金周而复始,连续不断地运动就是流动资金的周转。流动资金周转经历的三个过程如下:

供应过程:企业用货币资金购买劳动对象,流动资金从货币转化为原材料等物资,在这过程中占用的资金称为储备资金。

生产过程:企业将原材料投入生产,以货币支付工资和其他各项生产费用。在生产过程中,工人运用劳动资料作用于劳动对象,转移了生产资料的价值(包括劳动资料损耗价值和劳动对象转移价值),同时,创造了新的产品,创造了新的价值。流动资金从原材料物资、工资和其他生产费用转化为产成品,在这过程中占用的资金称为生产资金。

销售过程:企业销售产品取得货币收入,流动资金从产成品转化为货币资金,然后,再开始新的循环,在这过程中占用的资金称为成品资金。

企业资金的循环和周转过程,同时也就是资金的耗费和补偿过程。如上所述,在再生产过程中,生产资料价值的转移,工资和其他各项生产费用的支付,既是资金的循环过程,也是资金的耗费过程,它们集中反映在产品成本中,在销售产品取得货币收入后得到补偿。

3. 资金分配

企业销售产品取得的货币收入,体现着已实现产品的全部价值。企业以产品销售收入抵补生产过程中支付的各项生产费用,其余形成企业的纯收入,在扣除销售税金后,即为企业利润。企业利润应按规定向国家缴纳所得税,税后利润进行合理分配,用于上

交国家和建立企业的各项专用基金等。

由此可见,在社会主义商品货币经济条件下,再生产过程还必须借助资金、成本、利润等价值形式进行。企业的财务活动就是指:企业再生产过程的价值方面,它是由于筹集、运用和分配资金而产生的,既以货币形态综合反映了企业经济活动,又是企业经济活动的一个独立组成部分。

(三)财务关系

企业再生产过程中的资金运动,体现着企业和各方面的经济关系,称为财务关系。以全民所有制企业为例,主要是:

1. 企业和国家之间的财务关系。主要是国家对企业的投资以及国家参与企业纯收入分配所形成的财务关系,其中包括:

(1)国家通过基本建设投资和流动资金的财政拨款,形成企业的国家固定资金和国家流动资金。

(2)国家向企业课征各项税收,包括销售税金,所得税和其他税收。

(3)国家作为资金所有者参与企业利润分配。

2. 企业和银行之间的财务关系。这里所讲的银行,既指国家工商银行,也包括其他银行。企业和银行之间的财务关系主要是企业和银行之间的借款和还款关系。在有计划商品经济的条件下,银行是企业筹措资金的重要来源。企业可以从银行取得各种长期借款和短期借款,也可以通过银行以发行债券或其他集资方式吸收社会资金,并且按期归还借款,偿还债款以及支付利息。另外,企业应在国家工商银行开设帐户,通过银行办理货币收支。

3. 企业和企业之间的财务关系。包括国营企业和国营企业之间,以及国营企业和集体所有制企业以及其他企业间的财务关系。除了因企业相互投资或联营而形成的资金投放与收回以及利润分配关系外,主要是指它们相互提供产品或劳务而发生的资金结算

关系。

4. 企业内部各部门和各级单位之间的财务关系。企业除基本生产部门外,还有基本建设、福利事业等部门,它们相互之间的业务往来应该计价结算,从而形成企业基本生产部门和本企业基本建设、福利事业等部门之间的资金结算关系。在实行厂内经济核算和企业内部经营责任制的条件下,企业生产的各部门之间(供应、生产和运输,基本生产和辅助生产,各分厂或独立的生产系统),以及生产的各级单位之间(企业和各分厂、厂部、车间和班组),也都存在着资金的拨付和交还关系,以及相互提供产品和劳务,计价核算而形成的资金结算关系。

5. 企业和职工之间的财务关系。主要是企业根据职工劳动的数量、质量和业绩,支付工资、津贴和奖金等发生的资金结算关系。

二、财务管理的内容

(一)财务管理可定义如下:财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的,它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。

(二)财务管理和企业其他各项管理工作比较,具有以下特点:

1. 它是一种价值管理。企业其他各项管理工作侧重使用价值和劳动的管理,例如,产销量、品种、质量、劳动生产率、原材料消耗等管理;财务管理则侧重价值管理,通过资金、成本、利润等管理,对价值的形成、实现和分配进行管理。

2. 既是组织企业一切经营活动的前提,又反映企业全部经营活动的成果。企业进行生产经营活动,必须筹集一定数量的资金;企业生产经营活动的成果则集中表现为企业利润,并且通过利润分配实现经营成果的分配。

3. 具有综合性强的特点。资金、成本、收入和利润等财务指标,以价值形式综合反映企业生产经营的物质条件、生产经营中的耗费和收回,生产经营的成果及其分配等情况。通过财务指标的综合反映,可以及时掌握企业再生产活动的进展情况和资金利用情况,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。

(三)财务管理的内容反映企业资金运动的全过程,包括:

1. 资金筹集和运用的管理,主要是固定资产投资和流动资金的筹集和运用的管理。
2. 资金耗费的管理,即产品成本形成过程的管理。
3. 资金收回的管理,主要是商品销售收入的管理,含产品价格的管理。
4. 资金分配的管理,即企业利润形成和分配的管理。

三、财务预测与控制在财务管理中的地位

(一)财务预测与控制是财务管理的基本环节

财务管理的各项内容,应该通过财务管理各环节,运用一定的业务手段去完成,财务管理的环节包括财务预测、计划、控制,以及财务分析和检查,它们是紧密配合、相互联系的。其中,财务预测与控制是财务管理的基本环节。在财务预测的基础上拟订财务计划,通过财务控制执行财务计划,而财务分析和检查则是业绩考核。

(二)《财务预测与控制》内容结构的简要介绍

本书研究和阐述财务预测与控制的基本理论、基本知识和业务方法。全书共八章,前两章为“绪论”和概述“财务指标体系和财务计划”,第三至七章从资金运用方面分别阐述了“利润预测与控制”、“成本预测与控制”、“销售收入预测与控制”、“流动资金预测与控制”和“固定资产投资预测与决策”,最后,在第8章则阐述“资

金来源和资金结构”。

第二节 企业经营环境

企业总是在一定条件下从事生产经营和财务活动的，因此，国家的政治制度和社会环境，包括政治法律、文化教育和经济等因素对于企业财务管理至为重要。各国政治制度、法律和法规对财务管理的影响和制约是极为明显的，而文化教育，包括教育结构、文化教育水平，以及教育对满足和适应国家经济建设需要和社会需要的程度等，则对财务管理产生着重大影响。影响企业财务管理的经济因素可分为企业外部和内部因素两大类，其中，影响企业经营的外部因素主要是宏观经济政策、国家税收制度、财务管理体制和资金市场、资金来源等，影响企业财务管理的内部因素则主要指企业规模和产品结构、企业技术装备和技术水平，以及企业管理水平和内部管理体制等。

一、企业经营的外部条件

(一) 社会经济制度和宏观经济政策

在影响财务管理的所有各种环境因素中，社会经济制度是最基本的。在资本主义经济制度下，各种企业主要是私人所有制，企业经济活动的环境称为“自由经营制度”，资本主义在经济活动和决策过程中有较多的自由。资本主义生产社会化程度的提高，要求社会经济资源（包括资本、劳动力和土地等）按比例进行分配，而生产资料的资本主义私有制则决定经济资源的供给方按收益份额或利润进行分配。这就是说，商品和劳务一般都是通过价格制度在消费者之间自动调节，价格制度对已生产出来的商品的分配起控制的作用，而利润动机从长期来看对什么商品进入或退出市场

起决定的作用。在我国社会主义经济制度下,国家拥有主要的生产资料,国有企业则根据国家宏观计划指导和市场需要,从事独立的生产经营活动,努力为社会提供物质产品和劳务,提高劳动生产率,提高资金的利用效果,以尽可能少的资金占用和各种耗费,生产和销售更多、更好的产品,不断增加企业的纯收入,不断提高企业的利润水平。

(二)经济形势和管理体制

经济形势决定着国民经济发展的总的趋势,从而制约着企业的生产和财务。资本主义条件下难以避免的周期性经济危机在许多方面影响着企业生产和财务,例如,销售减少、存货增加、生产下降,就会影响企业资金周转;另一方面,当经济增长时,一些企业销售增加,不但要相应增加厂房的投资和机器设备、存货、应收帐款以及其他资产,而且要增加劳动力和销售人员,这就需要筹集大量资金。在我国社会主义条件下,随着国内外政治经济情况的变化,经济形势也不断变化。特别是1978年以来,随着经济体制改革的深入发展,财务体制也进行了较大的改革和调整。1978年试行企业基金制度,并且在少数企业进行利改税试点。1980年全面试行利润留成制度,少数企业实行盈亏包干制度。1983年6月全面推行利改税第一步改革,1984年10月进行利改税第二步改革,实行以税代利制度。1987年在全民所有制大中型企业推行承包经营责任制,并且在实践中不断完善承包经营责任制,为了推动企业进入市场,增强企业活力,提高企业经济效益,1992年7月国家颁布《全民所有制工业企业转换经营机制条例》,进一步理顺国家和企业的关系,坚持责、权、利相统一,使企业成为依法自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的商品生产和经营单位。

(三)国家税收制度

企业经营决策一般都要受到纳税问题的直接影响或间接影

响,因此,国家税收制度是企业经营的重要外部条件。

税收是国家为实现其职能,制定并依据法律规定的标准,强制地、无偿地取得财政收入的一种手段。不同社会制度的国家,税收制度的性质是不同的,国家通过制定税收制度,为在国家中居统治地位的阶级的政治利益和经济利益服务。同一社会制度的国家,以至同一国家的不同历史时期,由于各个国家的情况不同、同一国家的各个不同历史时期的情况和要求不同,税收制度的内容也有很大差别。

我国企业缴纳的税收主要是按收益额课征的所得税和按流转额课征的产品税、增值税、营业税等。国营企业所得税的计税依据是纳税人的应纳税所得额,所得税的税率为33%,产品税的计税依据是应税产品的销售收入金额,税率主要是从价定率征收(比例税率),最高税率为60%,最低税率为3%。增值税是以法定增值额为计税依据,即只就应税产品销售收入额中的增值部分计征。

实行比例税率,最高税率为45%,最低税率为8%。扣除项目金额是指扣除项目的实际采购成本,以及为生产应税产品所实际支付的委托加工费金额。扣除税率除按增值税税目税率表中规定的项目和税率计算扣除税额的以外,其他扣除项目,一律按照14%的税率计算扣除税额。营业税主要是以商品流转额和非商品流转额为课税对象,采用比例税率。其中,商品零售以销售收入金额作为计税依据,税率为3%;商品批发的计税依据是进销差额,即商品销售额减去销售商品购入原价后的差额,税率为10%。

(四)资金市场和资金来源

资金市场是指通过一定形式实现资金借贷和有价证券及货币买卖的场所,它是商品经济发展的必然产物,是企业财务活动的重要外部条件。资金市场按地域可分为国际资金市场和国内资金市场;按借贷期限可分为长期资金(即资本)市场和短期资金(即货