

企业内部会计控制丛书

# 筹资业务控制

## 原理与应用

主 编 刘良顺

副主编 梁 莹

CHOUZI YEWU KONGZHI

YUANLI YU YINGYONG

黑龙江人民出版社

# 筹资业务控制原理与应用

主 编 刘良顺

副主编 梁 莹

黑龙江人民出版社

.....

**图书在版编目 (CIP) 数据**

筹资业务控制原理与应用/刘良顺主编.—哈尔滨:黑龙江人民出版社, 2007.9

(企业内部会计控制丛书)

ISBN 978-7-207-07499-7

I. 筹… II. 刘… III. 企业—内部审计—筹资 IV. F231.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 150320 号

.....

**企业内部会计控制丛书**

**筹资业务控制原理与应用**

---

著 作 者 刘良顺 梁 莹

责任编辑 姚虹云

封面设计 野 风

出版发行 黑龙江人民出版社

通讯地址 哈尔滨市南岗区宣庆小区 1 号楼

邮 编 150008

网 址 [www.longpress.com](http://www.longpress.com)

电子信箱 [rmsyhy2006@126.com](mailto:rmsyhy2006@126.com)

印 刷 扬州鑫华印刷有限公司

开 本 889×1194 毫米 1/32

印 张 7.25

字 数 188 千字

版 次 2007 年 9 月第 1 版 2007 年 9 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-207-07499-7/F·1281

---

定价: 20.00 元

(如发现本书有印制质量问题, 印刷厂负责调换)

# 《企业内部会计控制丛书》

## 编 委 会

总 主 编 于吉永

副总主编 朱国华 刘良顺

编 委 于吉永 朱国华 刘良顺

王学余 王友礼 齐 跃

张 帆 肖国连 叶志群

袁 静 汪前进 严苏宁

徐 洋 刘亚玲 梁 莹

唐一飞 王铁成 居维玲

张波莲 张滨海 刘向阳

王洪军

# 总 序

会计工作小而言之，关系着一个企业的兴衰成败；大而言之，关系着一个国家资本市场的运营秩序、社会经济的有序运转。显然，加强会计管理尤其是会计控制成为会计工作永恒的课题，也是目前需要亟待解决的重要课题。

健全有效的内部会计控制，对于保证党和国家的方针政策与法规制度的贯彻执行、保证财产物资的安全完整、保证会计信息的质量以及保证企业经营目标的顺利实现等都具有极为重要的作用。

近年来，由于我国政府的大力推动，内部会计控制问题逐渐得到人们的重视，理论界与实务部门为此相继开展了多方面的研究。现行会计控制的研究成果中，有的从审计视角对单位的内部会计控制提出要求，有的按照内部控制五要素的框架对内部会计控制作出描述，有的侧重于对内部会计控制规范精神的解释，有的则专门针对具体业务的会计控制进行阐释，等等。这种研究对于推动单位内部会计工作的有效开展起到了积极的作用。

随着会计控制工作的深入进行，我们逐渐感到，上述对于内部会计控制面上的探讨远远不能适应会计控制实务的要求，会计实务中，迫切需要针对会计控制的具体方面进行深入细致的分析。2001年以来，我国财政部分门别类、逐一出台内部会计控制规范，在一定程度上也体现了这种要求。基于这种形势，我们组织编写了《企业内部会计控制丛书》，以推动会计控制理论研究与实务工作的开展，保证会计控制职能得到更好的发挥。

《企业内部会计控制丛书》以制造企业为蓝本，依据《内部

会计控制规范——基本规范（试行）》以及《内部会计控制规范——货币资金（试行）》等具体控制规范，借鉴 COSO 关于内部控制的先进理念，运用业务循环法，建立以会计控制为核心，延伸到企业经营管理各个主要环节的内部会计控制系统。

全套丛书从基本原理与具体应用两个方面进行设计，丛书各个分册依次为：企业内部会计控制原理与应用、货币资金控制原理与应用、采购与付款业务控制原理与应用、销售与收款业务控制原理与应用、工程项目控制原理与应用、担保业务控制原理与应用、对外投资业务控制原理与应用、成本费用控制原理与应用、实物资产控制原理与应用、筹资业务控制原理与应用以及企业预算控制原理与应用。

本套丛书的特点在于：一是具有较强的操作性。全书针对会计控制各项主要内容，各项会计业务处理流程中需要重点加以控制的环节以及应该采取的控制措施进行了分析，具有较强的操作性。二是研究适时。全书紧扣时代脉搏，针对目前人们极为关注的资产流失、财务会计信息失真等问题进行研究，从合法性与合理性控制两个角度，提出了解决上述问题的具体措施，适应了会计管理的需要。

本套丛书在编写过程中，参考了若干内部控制方面的资料。由于文献较多，未能逐一列举，在此谨向相关作者致以诚挚的谢意。

尽管我们对内部会计控制问题进行了大量的分析与思考，但限于我们的认知水平与经验以及时间仓促等原因，书中仍有可能存在不够妥当之处，敬请读者指正。

《企业内部会计控制丛书》编委会

2007 年 8 月

# 前言

通常而言，筹资是企业根据生产经营、对外投资及调整资金结构等活动对资金的需求，通过一定的渠道，采取适当的方式获取所需要资金的行为。

我国长期以来，对企业实行的是高度集中统一的管理方式，企业在生产过程中所需要的生产要素均由国家统一安排，因而企业对于资金的来源和方式几乎没有什么选择权，因而对企业的筹资问题没有实用性研究。

20 世纪 80 年代以来，随着我国改革开放步伐的加快，国家对国有企业的管理方式发生了转变，经济运行逐步走向市场化和法制化，企业原有的资金供给方式发生了很大的变化，企业筹资渠道越来越多，方式也更加灵活。比如，发行债券、股票、企业之间的商业信用、租赁等，从而极大地丰富了企业筹资的理论与实践，使企业有了更大程度的选择权。

由于筹措的资金目前已经构成了企业资产的主要来源，因而，绝大多数企业都将理财活动作为各种经营活动的主要业务而加以重视。事实上，只有对筹资业务进行有效的控制，才能为企业经营活动的需要提供现金或其他资产，并使这些资源得到合理的反映。

《筹资业务控制原理与应用》由刘良顺担任主编、梁莹担任副主编。本书对筹资业务控制问题进行了条分缕析的剖析与阐述。具体内容涉及筹资业务的基本原理、筹资业务控制目标与控制制度、筹资业务控制流程与关键控制点、筹资业务岗位分工与

授权批准、筹资决策控制、筹资决策执行控制、筹资偿付控制以及筹资业务控制制度的监督检查。

在对筹资业务控制基本原理进行分析的基础上，本书还就筹资业务控制的具体应用进行了实证方面的探讨。

编 者

2007 年 8 月



# 目 录

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 第一章 筹资业务控制概述 .....         | 1  |
| 第一节 筹资业务的种类、特点与流程 .....    | 1  |
| 第二节 影响筹资活动的因素 .....        | 13 |
| 第三节 筹资渠道与筹资方式 .....        | 19 |
| 第四节 筹资策略 .....             | 31 |
| 第五节 筹资的意义与原则 .....         | 39 |
| 第六节 筹资业务控制的内容、作用与方法 .....  | 42 |
| 第二章 筹资业务控制目标与控制制度 .....    | 48 |
| 第一节 筹资业务控制目标 .....         | 48 |
| 第二节 筹资业务控制制度 .....         | 51 |
| 第三章 筹资业务控制流程与关键控制点 .....   | 68 |
| 第一节 筹资业务基本控制流程与关键控制点 ..... | 68 |
| 第二节 筹资具体业务控制流程与控制要点 .....  | 70 |
| 第四章 筹资业务岗位分工与授权批准 .....    | 74 |
| 第一节 筹资业务岗位分工 .....         | 74 |
| 第二节 筹资业务授权批准 .....         | 77 |
| 第五章 筹资决策控制 .....           | 80 |

|            |                                     |            |
|------------|-------------------------------------|------------|
| 第一节        | 筹资预算编制与审批 .....                     | 80         |
| 第二节        | 筹资方案拟订和审批 .....                     | 89         |
| <b>第六章</b> | <b>筹资决策执行控制 .....</b>               | <b>106</b> |
| 第一节        | 筹资合同订立与审核 .....                     | 106        |
| 第二节        | 筹集资金收取及保管控制 .....                   | 109        |
| 第三节        | 筹资费用支付与筹集资产使用控制 .....               | 112        |
| <b>第七章</b> | <b>筹资偿付控制 .....</b>                 | <b>114</b> |
| 第一节        | 债务性筹资偿付控制 .....                     | 114        |
| 第二节        | 权益性筹资股利发放控制 .....                   | 117        |
| <b>第八章</b> | <b>筹资业务控制制度的监督检查 .....</b>          | <b>119</b> |
| 第一节        | 筹资业务控制制度监督检查的内容 .....               | 119        |
| 第二节        | 筹资业务控制制度监督检查的组织、程序与方法<br>.....      | 121        |
| <b>第九章</b> | <b>筹资业务控制应用分析 .....</b>             | <b>124</b> |
| 案例一        | 东建公司财务控制案例分析 .....                  | 124        |
| 案例二        | 某酒厂财务失控案例分析 .....                   | 128        |
| 案例三        | 某集团筹资控制案例分析 .....                   | 133        |
| 案例四        | 中航第一集团公司财务控制案例分析 .....              | 137        |
| 案例五        | 武钢(集团)公司筹资控制案例分析 .....              | 140        |
| <b>附件</b>  | <b>.....</b>                        | <b>202</b> |
| 附件一        | 预算内容 .....                          | 202        |
| 附件二        | 武汉钢铁(集团)公司资金结算一体化<br>结算贷款实施细则 ..... | 204        |

|                                              |     |
|----------------------------------------------|-----|
| 附件三 商业承兑汇票协议 .....                           | 207 |
| 附件四 关于下发武汉钢铁（集团）公司资金结算<br>一体化暂行管理办法的通知 ..... | 208 |
| 附录 内部会计控制规范——筹资（征求意见稿）<br>.....              | 212 |
| 主要参考资料 .....                                 | 218 |

筹资是企业为满足生存和发展的需要，通过改变资本及债务规模和构成而筹集资金的活动。企业在进行筹资业务时，应考虑筹资规模、筹资时间、筹资方式、筹资成本等因素。企业在筹资过程中如果充分考虑这些因素，并对筹资的论证、借款管理、归还全过程进行控制，就可以有效地控制筹资成本，防止舞弊和错误行为的发生。

## 第一节 筹资业务的种类、特点与流程

随着资本市场的发展，企业的筹资渠道日益增多，诸如发行债券、股票、借款、赊购、租赁等，都是企业筹集资金的重要活动。正因为筹措的资金构成了企业资产的主要来源，绝大多数企业都将理财活动作为各种经营活动的主要业务面加以重视。只有对筹资业务进行有效的控制，才能为企业经营活动的需要提供现金或其他资产，并使这些资源得到合理的反映。

### 一、筹资的目的

筹资是指按照有关法规的规定，通过一定的方式，从有关渠道取得一定数量资金的活动。这里我们将筹资的主体限定为企

业,因而企业筹资就是指企业根据其生产经营、对外投资及调整资金结构等活动对资金的需求,通过一定的渠道,采取适当的方式获取所需要资金的行为。

企业筹集资金的目的,总体而言是为了获取资金,以满足企业在最初设立、日常生产经营和战略发展等方面的需要。具体又可以分为新创建企业的筹资和创建以后的筹资两种情况。

### (一)新创建企业筹资的目的

企业在新创建时筹集资金的主要目的,是为了满足设立企业对资金的需要,其特点是以筹集资本金为主要内容。按照《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)和有关财务制度的规定,企业设立必须有一定数额的资本金,也即设立企业必须以筹集一定数量的资本金为条件。

资本金是企业工商行政管理部门登记的注册资金,是企业投资者投入的本钱。我国《公司法》规定了设立企业所必须具备的资本金最低限额。其中,股份有限公司为人民币 500 万元;有限责任公司的资本金最低限额分别为 3 万元。

以上法律、行政法规对股份有限公司、有限责任公司注册资本的最低限额有较高规定的,从其规定。

资本金筹集的管理涉及以下几个方面:

#### 1. 筹集资本金的方式

企业筹集资本金的方式可以多种多样,既可以吸收货币资金的投资,也可以吸收实物资产、无形资产等形式的投资,还可以发行股票筹集资本金。其中,无形资产(不包括土地使用权)一般不超过注册资本的 20%,如果情况特殊、含有高新技术,确实需要超过 20%的,应当经过审批部门批准但最高不得超过 30%。

#### 2. 筹集资本金的期限

资本金可以一次或者分期筹集。一次性筹集的企业,应在营业执照签发之日起 6 个月内筹足;分期筹集的企业,应在营业执

照签发之日起3年内缴清。其中，第一次出资不得低于注册资本的15%，并且，应在营业执照签发之日起3个月内缴清。

### 3. 验资及出资证明

为保证企业筹集的资本金符合国家有关法律、法规的规定，保证对投入的资产公平作价，企业筹集的资本金，必须聘请注册会计师验资，出具验资报告，由企业据此发给投资者出资证明书。

### 4. 实行资本保全原则

企业在生产经营期间内，应保持资本金的完整，不能通过调整资本金来确定损益，也不允许投资者任意抽走资金。

## (二) 企业创建以后筹资的目的

企业创立后，单靠投资人投入的资本金往往不能满足企业开展生产经营活动的需要，因而，还需要向债权人借入资金（负债），在企业不断成长壮大的同时，更需要从企业外部各个方面以及企业内部筹集资金。由此可见，企业创建后将经常面临筹资问题。

企业设立后的筹资目的主要表现以下三个方面：

### 1. 维持性目的

维持性目的是指企业通过筹集资金以便维持正常的生产经营活动。资金在其循环过程中，一般都可以补偿生产经营活动的各项耗费，从而实现简单再生产。但在实际经营中，每一次循环收回的资金与下一次循环所需要的资金在时间和实物形态上都不完全一致，比如，企业销售产品后，一部分货款往往表现为应收账款，而下一期生产经营活动则通常需要以现金开支。这就需要通过筹集资金来调节生产经营资金的暂时短缺。

### 2. 扩张性目的

扩张性目的是指企业用扩大生产经营规模或增加对外投资而产生的追加筹资的动机。处于成长时期、具有良好发展前景的企业，通常会产生这种筹资动机。比如，企业产品供不应求，需要

增加市场供应；开发生产适销对路的新产品；扩大有利的对外投资规模；开拓有发展前途的对外投资领域等，往往都需要追加筹资。

扩张筹资动机所产生的直接结果，是企业资产总额和资本总额的同步增加。

### 3. 调整性目的

调整性目的是指企业因为调整现有资本结构的需要而产生的筹资动机。资本结构是指企业各种筹资方式的组合及其比例关系。一个企业在不同时期，由于筹资方式的不同组合会形成不尽相同的资本结构。随着相关情况的变化，现有的资本结构可能不再合理，需要相应地予以调整，使之趋于合理。

企业产生调整性筹资动机的原因有很多。比如，一个企业有些债务到期必须偿付，企业虽然具有足够的偿债能力偿付这些债务，但为了调整现有的资本结构，仍然举债，从而使资本结构更加合理。再比如，一个企业由于客观情况的变化，现有的资本结构中债务筹资所占的比例过大，财务风险过高，偿债压力过重，需要降低债权筹资的比例，采取债转股等措施予以调整，使资本结构适应客观情况的变化而趋于合理。

比较而言，企业创建时的筹资主要是为了满足法律的要求，筹资目的比较单纯，而企业创建后的筹资需要和目的则是多方面的，其内容也更加复杂。由于在企业设立前，企业组织不存在，更不存在内部会计控制，因此，在本部分主要讨论企业设立后的筹资决策与管理过程中的内部会计控制问题。

## 二、筹资行为的分类

根据不同的标准，企业筹资行为可以从不同的角度进行分类。

### (一) 按照筹集资金使用期限的长短划分

按照筹集资金使用期限的长短，可以分为长期资金和短期资

金。

### 1. 短期资金

短期资金一般是指供一年以内使用的资金。短期资金主要投资于现金、应收账款、存货等，一般在短期内可以收回。

短期资金常常采用商业信用和取得银行流动资金借款等方式加以筹集。

### 2. 长期资金

长期资金一般是指供一年以上使用的资金。长期资金主要投资于新产品的开发和推广、生产规模的扩大、厂房和设备的更新，一般需要几年甚至几十年才能收回。

长期资金通常采用吸收投资、发行股票、发行公司债券、取得长期借款、融资租赁和内部积累等方式筹集。

一个企业的长期资金和短期资金的比例关系构成企业全部资金的期限结构。资金的期限结构对企业的风险与收益产生一定的影响，企业应根据资金的需用期间进行合理搭配。此外，还应该认识到，长期资金与短期资金有时也可以相互通融。比如，在长期资金富余的情况下，可以临时用于弥补短期资金的短缺；在短期资金充足的情况下，也可暂时用来补充长期资金的不足。

## (二)按照筹集资金的来源划分

按照筹集资金的来源，可以分为外部筹资与内部筹资。

### 1. 内部筹资

内部筹资是指在企业内部通过留存利润而形成的资本来源。内部筹资是在企业内部“自然地”形成的，因此被称为“自动化的资本来源”或内源性融资，一般无须花费筹资费用，其数量通常由企业可分配利润的规模和利润分配政策（或股利政策）所决定。

### 2. 外部筹资

外部筹资是指企业在内部筹资不能满足需要的情况下，向企业外部筹资而形成的资本来源。处于初创期的企业，内部筹资的



数量是有限的,处于成长期的企业,由于扩张的需要,内部筹资更难以满足需要。于是,企业就要广泛开展外部筹资。企业的外部筹资需要花费一定的筹资费用。比如,发行股票、债券需要支付发行成本,取得借款需支付一定的手续费。

### (三)按照筹集资金是否通过金融机构划分

按照筹集资金是否通过金融机构,可以分为直接筹资与间接筹资。

#### 1. 直接筹资

直接筹资是指企业不借助银行等金融机构,直接与资本所有者协商融通资本的一种筹资活动。在直接筹资活动过程中,筹资企业无须借助银行等金融机构,而是直接与资本所有者协商,采用一定的筹资方式取得资本。在我国,随着宏观金融体制改革的深入,直接筹资得以不断的发展。

具体而言,直接筹资主要有投入资本、发行股票、发行债券和商业信用等筹资方式。

#### 2. 间接筹资

间接筹资是指企业借助银行等金融机构而融通资本的筹资活动,这是一种传统的筹资类型。在间接筹资活动过程中,银行等金融机构发挥着中介作用。它们先集聚资本,然后提供给筹资企业。

间接筹资的基本方式是银行借款,此外,还有融资租赁等筹资方式。

直接筹资与间接筹资的差别主要表现为以下几个方面:

(1) 筹资机制不同。直接筹资依赖于市场机制,比如证券交易所,以各种证券(如股票和债券)为媒介;间接筹资则既可以运用市场机制,也可以运用计划或行政手段。

(2) 筹资范围不同。直接筹资具有广阔的领域,可以利用的筹资渠道和筹资方式较多;间接筹资的范围相对较窄,筹资渠道和筹资方式较少。