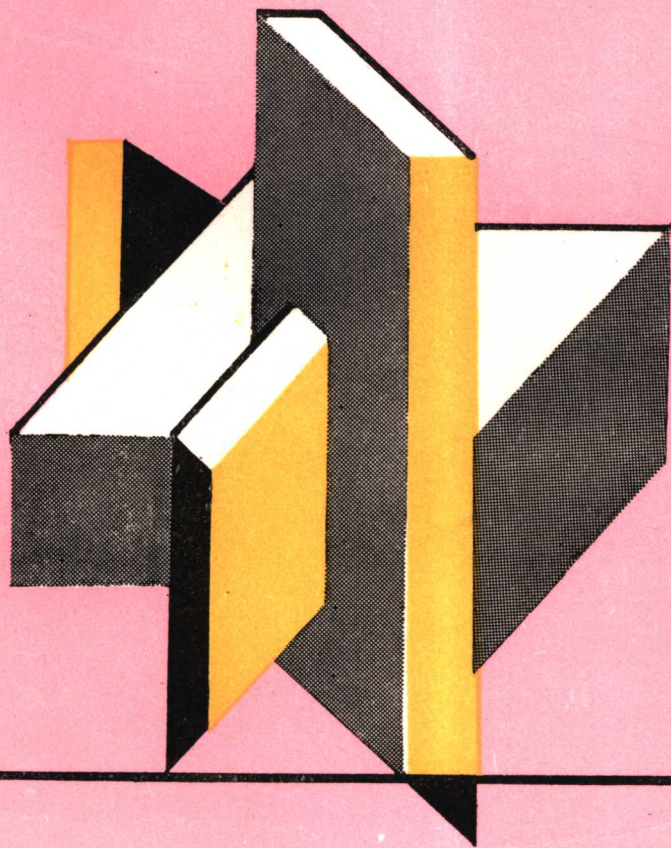


建设系统专业技术人员继续教育丛书

建筑企业财务管理

中国建设教育协会继续教育委员会编

秦玉文 主编



中国环境科学出版社

建设系统专业技术人员继续教育丛书

建筑企业财务管理

中国建设教育协会继续教育委员会 编

秦玉文 主编

中国环境科学出版社

· 北 京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

建筑企业财务管理/秦玉文主编. —北京: 中国环境科学出版社, 1996

(建设系统专业技术人员继续教育丛书)

ISBN 7-80135-170-3

I. 建… II. 秦… III. 建筑企业-企业管理: 财务管理
IV. F426.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 24068 号

中国环境科学出版社出版发行
(100062 北京崇文区北岗子街 8 号)
北京市通县永乐印刷厂印刷
各地新华书店经售

*

1997 年 3 月第 一 版 开本 787×1092 1/16

1997 年 3 月第一次印刷 印张 19 1/2

印数 1—5000 字数 477 千字

ISBN 7-80135-170-3/G·546

定价: 23.50 元

建设系统专业技术人员继续教育丛书 编辑委员会

顾问：毛如柏 建设部副部长

主任委员：许溶烈 建设部科学技术委员会副主任委员
中国土木工程学会理事长

副主任委员：祝自玉 中国建设教育协会副理事长
建设部干部学院党委书记

李竹成 中国建设教育协会副理事长
建设部人事教育劳动司副司长

委员：(以姓氏笔划为序)

王文元 中国建筑技术研究院 研究员

王庆修 中国建设教育协会继续教育委员会副主任委员
中国建筑科学研究院教育处长 高级工程师

丛培经 北京建筑工程学院 教授

阎明礼 中国建筑科学研究院地基所副所长 研究员

李承刚 国家建筑工程技术研究中心常务副主任 研究员

何健安 建设部科技委员会委员 教授级高工

余平 中国建筑技术研究院 研究员

陈惠玲 中国建筑科学研究院结构所 研究员

施炳华 中国建筑科学研究院电子计算中心主任 教授级高工

赵西安 中国建筑科学研究院结构所 教授

苗润生 中国环境科学出版社副总编辑 编审

贾凤池 中国建设教育协会继续教育委员会委员
中国建筑技术研究院人事处处长

龚伟 中国建设教育协会继续教育委员会主任委员
建设部干部学院 研究员

龚仕杰 中建一局副总工程师 教授级高工
龚洛书 中国建筑科学研究院建筑材料及制品所原所长研究
员
韩慧娟 中国建设教育协会继续教育委员会秘书长
建设部干部学院 副研究员

序

根据建设部《关于“八五”期间加强建设系统专业技术人员继续教育工作的意见》提出的要求，中国建设教育协会继续教育委员会组织国内建设领域知名专家编写了这套《建设系统专业技术人员继续教育丛书》。丛书的读者对象是具有大专以上学历程度、中级以上专业技术职务的专业技术人员，内容以介绍、阐述实用新技术及管理为主。这是我国建设系统专业技术人员继续教育工作的一件大事。尽管过去我们早已开展了不同层次的专业技术人员的继续教育，也编辑出版了许多教材并取得了一定的收效，但密切配合本系统专业技术人员继续教育工作的要求和部署，有计划地、系统地组织编写这样一套丛书尚属首次，应当说，此举是任重道远、意义深远的大事，也是一个良好的开端。

本丛书的编辑出版，旨在进一步推进建设系统专业技术人员继续教育工作的开展，但由于我国建设系统的规模庞大，队伍基础不一，尤其是近年来我国经济建设的需求日益增长，建筑科学技术的不断发展，丛书的内容是否合适和完善，还有待教育实践来检验，有待广大读者和教学工作者来评价。我认为有一点是肯定的，那就是建设系统的人员不管是哪一个层次都需要“继续教育”，其教材也自应“继续充实”、“继续更新”。

国家发展的关键在人才，人才培养的基础靠教育。教育兴国、教育图强乃无数中外历史所证明了的事实。面临世纪之交的我国现代化教育，更要加强和重视教育的三个环节：正规教育、职业实践和继续教育。应当说，这三个环节（或阶段）都是重要和缺一不可的，但是由于时代的发展，人生经历的时间和对教育观念的更新来说，特别强调一下继续教育的重要性和必要性似不为过。上面我所说的这些话，不仅是为了谈谈个人的认识和感受，更是为了指出丛书的组织者、编写者和出版者所做工作的意图以及我本人对他们的敬意。敬佩之余，特提笔写下本人的感想，以此作为丛书的序言。

许溶烈

1995年5月22日

出版说明

继续教育是不断提高专业技术队伍素质,使之适应经济、科技和社会发展的需要,实现科学技术转化为现实生产力的重要途径。为使建设系统专业技术人员的继续教育尽快纳入科学化、制度化和经常化的轨道,推动继续教育的开展,提高具有工程师以上专业技术职务的技术人员的素质,中国建设教育协会继续教育委员会按建设部(1992)501号文件所列科目,邀请国内建设领域的知名专家,按突出新理论、新技术、新方法,注重实用,篇幅精练的原则,编写一套继续教育丛书。丛书将根据需要,分专业、分批出版。

本丛书的编写和出版,得到建设部、中国建筑科学研究院、中国建筑技术研究院、中国建筑第一工程局、北京建筑工程学院、中国环境科学出版社的大力支持,谨向为本书做出贡献的所有同志致以衷心的感谢。

本丛书以具有中级技术职务的专业技术人员为主要对象,也可供大专院校师生选修参考和作为短期培训班的教材。

中国建设教育协会继续教育委员会

1995年8月

前 言

企业财会改革以来,行业财务管理工作的需要使我有条件去调查研究全国建筑业财务管理工作的状况。这次,继续教育委员会让我编写《建筑企业财务管理》一书,正好也应了我这几年的心愿。我感到:第一,建筑企业财务管理工作,正面临一个由计划经济向市场经济、粗放型向集约型转变的关键时期。新中国成立以来的20多年里,建筑业作为基本建设的附属物,只讲计划,不讲或很少讲利润,缺少市场经济条件下的财务管理实践;改革开放后,一段时间里搞承包经营,又出现了以包代管,连计划经济条件下有效的财务管理方法也受到了冲击,客观上增加了两个转变的艰巨性。第二,建筑业虽然已被国家确立为国民经济支柱产业,但与企业财务管理直接相连的企业经济效益欠佳,影响着支柱产业地位的巩固。第三,目前,在全国3000多万建筑职工队伍中,上百万各类企业管理人员,上万名企业带头人,他们对企业财务管理知识思之若渴,表现出了极大的兴趣;而在岗的十几万财务工作者,也迫切需要补充和加深与社会主义市场经济相适应的财务管理新知识。第四,各地建立现代企业制度试点的实践证明,没有一个与旧的财务管理有显著区别的新的企业财务管理作基础,现代企业制度就很难建立,建立了也很难巩固。在这个背景下,我认为:以企业价值最大化为其目标的企业,一定会逐步确立起财务管理在企业管理中的中心地位;我国社会主义市场经济的发展、完善与成熟,必将出现一个企业领导带头、各级各类企业管理人员都来学习财务知识的局面。为了适应并推进这种客观发展的必然形势,从长远看,应当在建筑系统的在校学生中广泛开展企业财务管理课讲座,实施选修课制度,同时改革建筑财会类教材体系,加重市场经济下财务管理新内容的分量。近期,不仅对在岗财务人员实施继续教育,更重要的是对企业领导者普及企业财务管理知识,这是当务之急。基于以上思想,尽管日常工作较忙,还是挤时间编写了这本书,愿它能有益于读者,有益于建筑业。

本书的内容与章节的构思,我与建筑会计学术委员会的同志们交换过意见,并与建设部计划财务司经济处的同志们反复讨论,请教了一些实际工作者,参阅了许多教材和资料。第十章由张东立同志执笔。在此,一并表示感谢。

由于水平有限,时间仓促,书中若有疏漏错误之处,敬请指正。

秦玉文

1996年7月18日

建设系统专业技术人员继续教育丛书书目

- 1 地基处理技术
- 2 混凝土工程施工新技术
- 3 预应力混凝土施工新技术
- 4 高层建筑结构的新设计
- 5 建筑防水新技术
- 6 建设监理
- 7 新型建筑材料性能与应用
- 8 计算机在建筑施工中的应用
- 9 建筑施工项目管理
- 10 建筑技术经济
- 11 建筑工程招标投标
- 12 基础工程施工新技术
- 13 特种结构工程施工
- 14 新型墙体施工
- 15 装饰工程技术
- 16 新型建筑机械及其应用
- 17 建筑设备
- 18 工程质量事故分析与处理
- 19 网络计划技术
- 20 建筑工程承发包合同
- 21 建筑企业财务管理
- 22 建筑安装工程质量检验评定

目 录

第一篇 绪 论

第一章 建筑企业财务管理概述	(1)
第一节 建筑企业财务管理的对象.....	(1)
第二节 建筑企业财务管理的职能.....	(6)
第三节 建筑企业财务管理的目标	(10)
第四节 建筑企业财务管理的组织	(14)
第二章 财务管理基本原理	(22)
第一节 资金使用的时间价值	(22)
第二节 资金使用风险报酬	(37)
第三节 资金使用的利息率	(45)
第四节 资金成本与资本结构	(51)

第二篇 三大财务决策

第三章 企业筹资财务决策技术	(63)
第一节 企业筹资概述	(63)
第二节 资本金筹集与管理	(73)
第三节 短期负债融资技术	(84)
第四节 长期负债融资技术	(93)
第四章 企业投资财务决策技术	(109)
第一节 企业投资概述.....	(109)
第二节 固定资产投资财务评价.....	(115)
第三节 长期证券投资的财务评价.....	(131)
第四节 对外联营投资的几个问题.....	(146)
第五章 利润分配与股利决策技术	(150)
第一节 建筑企业利润分配概述.....	(150)
第二节 股份制企业的股利决策.....	(156)

第三篇 期间财务计划

第六章 利润目标规划技术	(166)
第一节 量本利之间的关系.....	(166)

第二节	损益平衡分析·····	(174)
第三节	量本利各因素变动分析·····	(177)
第四节	量本利关系的敏感分析·····	(181)
第七章	财务预算编制方法·····	(186)
第一节	财务预算编制概述·····	(186)
第二节	一般企业的现金预算·····	(188)
第三节	建筑企业的财务预算·····	(195)
第四节	弹性预算与零基预算·····	(206)

第四篇 日常财务控制

第八章	流动资产控制方法·····	(212)
第一节	现金的日常控制·····	(212)
第二节	短期证券的买卖·····	(216)
第三节	应收帐款的控制·····	(218)
第四节	存货的日常控制·····	(225)
第九章	工程成本控制方法·····	(240)
第一节	标准工程成本的制订·····	(240)
第二节	工程成本差异的计算方法·····	(244)
第三节	配合差异与产出差异分析·····	(251)
第四节	工程单元成本分析与控制·····	(258)
第五节	应用价值分析法控制成本·····	(262)
第十章	财务报表分析方法·····	(268)
第一节	财务报表分析概述·····	(268)
第二节	财务状况比率分析·····	(273)
第三节	财务状况趋势分析·····	(282)
第四节	财务状况综合分析·····	(285)
附表一	复利终值系数表 (FVIF 表) ·····	(291)
附表二	复利现值系数表 (PVIF 表) ·····	(293)
附表三	年金终值系数表 (FVIFA 表) ·····	(295)
附表四	年金现值系数表 (PVIFA 表) ·····	(297)
附表五	建设项目财务评价参数·····	(299)

第一篇 绪 论

第一章 建筑企业财务管理概述

概括地说,财务管理是组织企业财务活动、处理财务关系的一项经济管理工作。具体地说,财务管理是以企业资金(或现金)的循环和周转为对象,以企业财务决策、财务计划、财务控制为主要职能,以企业的筹资财务决策、投资财务决策、利润分配及股利决策为基本内容,以企业价值最大化为目标的一项经济管理活动。本章将对建筑企业财务管理的对象、主要职能、管理目标及其工作的组织等基本问题做简要阐述。

第一节 建筑企业财务管理的对象

建筑企业即建筑安装企业是指从事土木建筑工程施工、线路、管道和设备安装工程施工,装饰装修工程施工的企业。建筑企业财务管理的对象是建筑企业的资金及其流转。

一、建筑企业资金流转的一般过程

建筑企业从各种渠道筹集资金,是企业资金运动的起点。企业设立时,首先必须向投资者筹集法定最低的资本金,然后根据生产经营的需要,向银行借款,或向社会发行企业债券来筹集资金。如果企业主要材料、结构件的储备资金由建设单位以预付备料款方式供应时,还可向建设单位预收一定数额的备料款。建筑企业从这些方面筹集来的资金,一开始大都处于货币资金形态。

建筑企业筹集的货币资金,主要用于购买各种生产资料,为施工生产建立必要的物质条件。一方面要用以购置施工机械、运输设备等生产必需的劳动资料,另一方面要用以购买生产所需要的材料、结构件等劳动对象。这样,企业的资金就从货币形态转化为建筑安装施工生产所需的机械设备、材料等各种物质形态。

在建筑安装施工生产过程中,工人使用劳动资料和劳动对象从事建筑安装工程生产活动。工人除将已耗费的劳动对象和劳动资料的价值转移到工程实体上去以外,还创造出新的价值。工人所创造的价值,一部分由企业通过工资形式支付给工人,另一部分则形成积累。因此,在生产过程中企业资金一方面发生形态的变化,即从生产用的机械设备、材料等物质形态经过未完施工转化为已完工程形态,另一方面引起价值量的增加。所以,建筑企业的建筑安装施工生产过程,既是企业资金形态的转化过程,又是资金耗费和资金积累的过程。

建筑企业在工程完工以后,要将已完工程点交给发包建设单位,并按预算造价(或

工程造价)进行工程价款的结算,取得工程结算收入。在这一过程中,企业资金从已完工程形态转化为货币形态。由于从发包建设单位取得的工程结算收入表现为工程的全部价值,它不仅补充劳动资料、劳动对象的耗费和工资的支出,而且包括企业的积累。这样,企业就完成了从货币形态垫支又恢复到货币形态的循环过程,同时,通过循环过程还增大了原来的资金数额。

建筑企业所取得的工程结算收入,要加以分配。其中大部分用以弥补生产耗费,其余部分为企业纯收入。企业纯收入要按照规定在投资者、企业和国家之间进行分配。其中小部分作为企业留用利润形成盈余公积金,大部分以税金形式上缴国家财政和以投资利润形式分配给投资者。用以弥补生产耗费的资金,又以货币资金形态开始继续参加建筑安装施工生产周转,重新购买劳动对象,更新劳动手段,支付职工工资等,实现简单再生产。企业留用利润中用于生产发展的部分,根据需要投入生产周转,实现自我发展。上缴国家财政的税金和分配给投资者的利润,就从企业资金流转中退出。

建筑企业在上述的资金流转过程中,资金流转的起点和终点是现金,其他的资产都是现金在流转中的转化形式,因此,财务管理的对象也可说是现金及其流转。财务管理也会涉及成本、收入和利润问题。从财务的观点来看,成本和费用是现金的耗费,收入和利润是现金的来源,财务管理主要在这种意义上研究成本和利润,而不同于一般意义上的成本管理和销售管理,也不同于计量收入、成本和利润的会计工作。

二、现金流转的概念

总结归纳以上叙述的建筑企业资金流转的一般过程,我们可以得出现金流转的如下概念:

建立一个新企业必须先要解决两个问题:一是制定规划,明确经营的内容和规模;二是筹集若干现金,作为最初的资本。没有现金,企业的规划无法实现,不能开始运营。企业建立后,现金变为经营用的各种资产,在运营中又陆续变为现金。

在生产经营中,现金变为非现金资产,非现金资产又变为现金,这种周而复始的流通过程称为现金流转。这种流转无始无终,不断循环,又称为现金的循环或资金的循环。

现金的循环有多种途径。例如,有的现金用于购买商品,商品售出去又变为现金;有的现金用于购买原材料,原材料经过加工成为产成品,产成品出售后又变为现金;有的现金用于购买固定资产,如机器设备等,它们在使用中逐渐磨损,价值进入产品,陆续通过产品销售变为现金。各种流转途径完成一次循环,即从现金开始又回到现金所需的时间不同。购买商品的现金可能几天就可流回,购买机器设备的现金可能要许多年才能全部返回现金状态。

现金变为非现金资产,然后又回到现金,所需时间不超过1年的流转途径,称为现金的短期循环。短期循环中的资产是流动资产,包括现金本身和企业正常经营周期内可以完全转变为现金的存货、应收款、短期投资及某些待摊和预付款项等。

现金变为非现金资产,然后又回到现金,所需时间在1年以上的流转途径,称为现金的长期循环。长期循环中的非现金资产是长期资产,包括固定资产、长期投资、递延资产等。

三、现金的短期循环和长期循环

(一) 现金短期循环的简单形式和基本形式

图 1-1 是现金循环的简单形式。这个简化的图示省略了两个重要情况：

一是只描述了现金的运用，没有反映现金的来源。投资者如股东最初投入的现金，在后续的经营中经常不够用，需要补充。补充的来源包括增发股票、向银行借款、发行债券或利用商业信用解决临时资金需要等。

二是只描述了流动资产相互转换，没有反映资金的耗费，例如用现金支付人工成本和其他营业费用等。企业不能把全部现金都投资于非现金资产，必须拿出一定数额用于发工资、支付公用事业费等。这些现金被耗费了，而不是投入非现金资产。它们要与原料成本加在一起，成为制定价格的基础，并通过出售产品补偿最初的现金支付。

如果把这两种情况补充进去，现金短期流转的基本形式如图 1-2 所示。

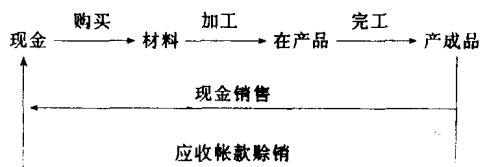


图 1-1 资金短期循环的简单形式示意

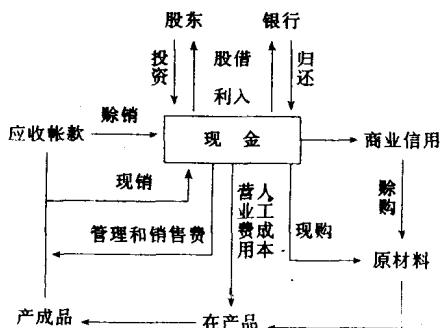


图 1-2 资金短期循环的基本形式示意

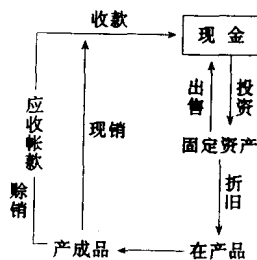


图 1-3 资金长期循环形式示意

(二) 现金的长期循环形式

图 1-3 是现金长期循环的示意图。

企业用现金购买固定资产，固定资产在使用中价值逐步减少，减少的价值称折旧费。折旧费和人工、材料费成为产品成本，出售产品时收回现金。有时出售固定资产也可使之变为现金。长期循环是一个缓慢的过程，房屋建筑物的成本往往要几十年才能得到补偿。

长期循环有两个特点值得注意：

第一，折旧是现金的一种来源。例如假设某公司本年产品销售收入 1000 万元，发生成本费用总额 800 万元（其中本年累计提折旧 200 万元），税前利润 200 万元在当年已按 33% 税率上缴了 66 万元税款，该公司本年获税后利润为 134 万元。但是企业现金却增加了 334 万元。因为本年产品销售收入增加现金 1000 万元，而付现成本为 666 万元（800 万元 - 200 万元 + 66 万元），所以现金增加了 334 万元。它比税后净利润多 200 万元，是本年累计提取的 200 万元折旧引起的。由此可以看出，利润是根据收入减全部费用计算

的；而现金余额是收入减全部现金支出计算的；折旧不是本期的现金支出，但却是本期的费用。因此，每期的现金增加是利润与折旧之和。利润会使企业增加现金，折旧也会使现金增加，不过，折旧还同时使固定资产的价值减少。

第二，长期循环和短期循环有联系。现金是长期循环与短期循环的共同起点，在换取非现金资产时分开，分别转化为各种长期资产和短期资产。它们被使用时，分别进入“在产品”，又汇合在一起，同步形成“产成品”，产品经出售同步转化为现金。转化为现金以后，不管它们原来是短期循环还是长期循环，企业可以视需要重新分配。折旧形成的现金可以买材料，原来用于短期循环的现金可以投资于固定资产。

四、现金流转的不平衡

如果企业的现金流出量与流入量相等，财务管理工作将大大简化。实际工作中这种情况极少出现，不是收大于支，就是支大于收，绝大多数企业1年中会多次遇到现金流出大于现金流入的情况。

现金流转不平衡的原因有企业内部的，如盈利、亏损或扩充等，也有企业外部的，如市场变化、经济荣枯、企业间竞争等。

（一）盈利企业的现金流转

不打算扩充的盈利企业，其现金流转比较顺畅。它的短期循环中的现金大体平衡，税后净利使企业现金多余出来，长期循环中的折旧、摊销等也会积存起来现金。

盈利企业也可能由于抽出过多现金而发生临时周转困难，例如付出股利、偿还借款、更新设备等。此外，存货的变质、财产失窃、坏帐损失、出售固定资产损失等，会使企业失去现金，并引起周转的不平衡。不过，盈利企业如果不进行大规模扩充，通常不会发生严重的财务困难。

（二）亏损企业的现金流转

从长期的观点看，亏损企业的现金流转是不可能维持的。从短期来看，又分为两类：一种是亏损额小于折旧额的企业，由于折旧可以增加企业现金流转量，所以在固定资产重置以前，即在企业不增加固定资产的情况下，可以维持下去；另一种是亏损额大于折旧额的企业，不从外部补充资金将很快破产。

亏损额小于折旧额的企业，虽然收入小于全部成本费用，但大于付现的成本费用，因为折旧和摊销费用不需要支付现金，因此，它们支付日常的开支通常并不困难，甚至还可能把部分补偿折旧费用的现金抽出来移作别用。然而，当计提折旧的固定资产达到必须重置的时候，困难就来临了。积蓄起来的现金，不足以重置固定资产，因为亏损时企业的收入是不能足额补偿全部资产价值的。此时，财务管理人员的唯一出路是设法借钱，以购买设备使生产继续下去。这种办法只能解决一时的问题，它增加了以后年度的现金支出，会进一步加重企业的负担，甚至进一步增加企业的亏损。除非企业扭亏为盈，否则就会变为“亏损额大于折旧额”的企业，并很快破产。这类企业如不能在短期内扭亏为盈，还有一条出路，就是找一家对减低税负有兴趣的盈利企业，让其兼并，因为合并一个帐面有亏损的企业，可以减少盈利企业的税负。

亏损额大于折旧额的企业，是濒临破产的企业。这类企业不能以高于付现成本的价格出售产品，更谈不上补偿非现金费用。这类企业的财务管理人员，必须不断向短期周

转中补充现金，其数额等于现金亏空数。如果要重置固定资产，所需现金只能从外部筹措。一般说来，他们从外部寻找资金来源是很困难的。贷款人看不到偿还贷款的保障，是不会提供贷款的。投资者也不愿冒险投入更多的资金。因此，这类企业如不能在短期内扭亏为盈，不如尽早宣告倒闭。因为这类企业往往连被别的企业兼并以减低盘进企业税负的价值也没有。盘进企业的目的是节税，以减少现金流出，如果被兼并的企业每年要注入现金，则违反其初衷。

（三）扩充企业的现金流转

任何要扩大经营规模的企业，都会遇到相当严重的现金短缺的情况。不仅固定资产的投资要扩大，还要存货增加、应收帐款增加、营业费用增加等，都会使现金流出扩大。财务管理人员的任务，不仅是维持当前经营的现金的收支平衡，而且，要设法满足企业扩大的现金需要，并且力求使企业扩充的现金需求不超过扩充后新的现金流入。

首先，应从企业内部寻找扩充项目所需资金，如出售短期证券、减少股利分配、加速收回应收帐款等。

其次，当内部筹集的资金不能满足扩充需要时，只有从外部筹集。从外部筹集的资金，要承担资金成本，将来要还本付息，引起未来的现金流出。企业借款时就要注意到，将来的还本付息的现金流出不要超过将来的现金流入。如果不是这样，就要借新债还旧债，利息负担会耗费掉扩建形成的现金流入，使扩充项目在经济上失败。

除了企业本身盈亏和扩充等内部原因外，外部环境的变化也会影响企业的现金流转。主要有：

（一）市场的季节性变化的影响

通常，企业的生产部门力求全年均衡生产，以充分利用设备和人工，但建筑安装工程施工生产总有一些季节性变化，施工旺季现金不足，施工淡季有时会有过剩现金。

企业的采购所用现金流出，以及企业人工费用的开支，比如季节性储备材料，又如企业集中在年终发放奖金，都要用大量现金。财务管理人员要对这些变化事先有所准备，并留有适当余地。

（二）经济波动的影响

任何国家的经济发展速度都会有波动，时快时慢。在经济收缩时，施工企业的任务下降，整个短期循环中的资金减少。但当企业施工任务量小于盈亏临界点的任务量时，经营亏损就会接踵而来，现金将被逐步消蚀掉。

当经济“热”起来时，现金需求迅速扩大，积存的过剩现金很快被用尽。不仅扩充存货要大量投入现金，而且受繁荣时期乐观情绪的鼓舞，企业会对固定资产进行扩充性投资，并且往往要超过提取的折旧。此时，银行和其他贷款人大多也很乐观，愿意为盈利企业提供贷款，筹资不会太困难。但是，经济过热必然造成利率上升，过度扩充的企业背着巨大的利息负担，会先受到经济收缩的打击。

（三）通货膨胀的影响

通货膨胀会使企业遭受现金短缺的困难。由于原材料价格上升，保持存货所需的现金增加；工人和其他费用的现金支付增加；售价提高使应收帐款占用的资金也增加。企业唯一的希望是利润也会增加，否则现金会越来越紧张。提高利润不外是增收节支。增加收入受到市场竞争的限制。企业若不降低成本，就难以对付通货膨胀造成的困难。通

货膨胀造成的现金流转不平衡,不能靠短期借款来解决,因其不是季节性临时现金短缺,而是现金购买力被永久地“蚕食”了。

(四) 竞争的影响

竞争会对企业的现金流转产生不利影响。但是,竞争往往是被迫的,企业经理不得不采取他们本来不想采取的方针。比如,价格竞争会使企业立即减少现金流入。在竞争中获胜的一方会通过低价多承揽任务而挽回其损失,实际是靠牺牲别的企业的利益加快自己的周转。失败的一方,不仅蒙受价格压价的损失,还要受到任务量减少的打击,现金周转可能出现严重失衡。又如,广告竞争会立即增加企业的现金流出。最好的结果是广告增加了施工任务或销售,使现金流回。若竞争对手也作这种努力,则企业广告也许只能制止其任务或销售额的下降。有时广告甚至也不能完全阻止其下降,或许只是下降得少一些。再如,通过提高售后服务等软办法竞争,也会使企业的现金流出增加。

综上所述,建筑企业财务管理的对象是建筑企业的资金及其流转。

第二节 建筑企业财务管理的职能

一般认为,管理的最主要职能是计划和控制,所以,财务管理的内容也可以分为财务计划和财务控制。后来,人们对计划的认识深化了,计划被分为项目计划和期间计划。项目计划是针对企业个别问题的,它的编制和采纳过程就是决策过程,包括目标的描述,对实现目标的各个方案可能结果的预测以及怎样实现目标的决策。此后,管理的职能分为决策、计划和控制。这里的计划专指期间计划。期间计划是针对一定时期(如1年)的,期间计划的编制目的是落实既定决策,明确本期间应完成的全部事项。控制是执行决策和计划的过程,包括对比计划与执行的信息,评价下级企业的业绩等。期间计划和控制都是决策的执行过程。因此,财务决策是财务管理的最主要的职能,与之相适应的筹资财务管理决策、投资财务管理决策、股利财务管理决策是企业财务管理的基本内容。而与期间财务计划及财务控制这个财务管理职能相适应的期间财务计划和日常财务控制,也是财务管理不可缺少的内容。本书正是从这种观点出发,在三、四、五这三章中,重点介绍了筹资、投资、股利分配等三大财务管理决策技术;在六、七、八、九、十这五章中,有侧重地介绍了利润规划、财务预算、流动资产控制、工程成本控制、财务分析等期间财务计划和日常财务控制的方法。

一、财务决策

财务决策是指企业在筹资、融资、投资和股利分配等具体问题上,对有关资金的获得和有效使用做出抉择的过程。

(一) 财务决策的过程

一般可分为四个阶段:

1. 情报活动。即探查环境,寻找作决策的条件。在这个阶段里,要根据初步设想的目标收集情报,找出作决策的依据。
2. 设计活动。即创造、制定和分析可能采取的方案。在这个阶段里,要根据收集到的情报,以企业想要解决的问题为目标,设计出各种可能采取的方案即备选计划,并分