

FUHECAIWUGUANLI

复合财务管理

FUHECAIWUGUANLI

主审 吴玉祥

主编 袁书寅 孔祥兵

煤炭工业出版社

CHINA COAL INDUSTRY PUBLISHING HOUSE

复合财务管理

主 审：吴玉祥

主 编：袁书寅 孔祥兵

煤炭工业出版社

·北 京·

图书在版编目(CIP)数据

复合财务管理/袁书寅, 孙祥兵主编. —北京: 煤炭工业出版社, 2003

ISBN 7 - 5020 - 2296 - 1

I. 复… II. ①袁…②孙… III. 煤炭工业—企业管理: 财务管理—兖州市 IV. F426.21

中国版本图书馆CIP数据核字(2003)第027314号

复合财务管理

主审 吴玉祥

主编 袁书寅 孔祥兵

责任编辑: 郑发科 李小波

*

煤炭工业出版社 出版发行

(北京市朝阳区芍药馆35号 100029)

煤炭工业出版社印刷厂 印刷

*

开本 850mm×1168mm^{1/32} 印张 5^{1/4}

字数 133千字 印数 1 2,000

2003年5月第1版 2003年5月第1次印刷

社内编号 5068 定价 36.00元

版权所有 违者必究

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 本社负责调换

编审委员会名单

主 审	吴玉祥		
主 编	袁书寅	孔祥兵	
副主编	赵青春	徐炳春	孔祥宏
	马凤芹		

前 言

人类社会已经步入知识经济时代，以资本和技术为主导的世界经济不断调整，市场竞争日趋激烈，特别是加入WTO后，中国经济融入国际经济一体化的进程在逐步加快，跨国公司、国际投资引起的资本流动以及国际资本市场的不断扩大。这都要求企业内部建立、健全财务管理与监控体系，以提供客观、准确、能够满足管理需要的财务信息，以适应不断变化、竞争激烈的国内外环境。

目前，国内外出现的“银广厦”、“ST猴王”、“安然”等财务造假事件，引发了我们的思考：这些公司为什么造假？为什么能造假？根源何在？我们对大量的财务造假案的分析发现：会计师事务所审计不力是重要的外在因素，但其根源在于企业本身的财务监管不力。缘于此，我们在进行了大量的调查研究的基础上，结合现代企业财务管理的发展趋势和兖矿集团的实际，编写了《复合财务管理》一书，旨在为企业加强内部财务监控、建立健全企业内部财务监控体系，提供科学的理论和先进的财务监管技术方法。

本书虽然是兖矿集团财务监控体系的总结，但也可以在全国的煤炭系统及上市公司中推广使用，同时还可作为各大中专院校经济管理专业的教学参考书、经济管理工作者和广大财务人员工作、学习的参考书。

本书共分五章：其中袁书寅、徐炳春编写第一章，孔祥兵、马凤芹、孔祥宏编写第二、三章，赵青春、袁书寅、孔祥兵编写第四、五章。本书由袁书寅、孔祥兵同志担任主编，集团公司的财务总监、高级会计师吴玉祥同志对本书进行了通篇审核。

本书在编写过程中，得到煤炭工业出版社、山东科技大学的大力支持和帮助，在此对本书的出版给予帮助的专家、教授等表示诚挚的谢意！

由于时间紧迫，加之编者的知识、水平、经验有限，书中难免有疏漏、错误之处，恳请广大使用者批评指正。

编 者

2003 年 5 月

目 录

第一章 公司财务管理概况	1
第一节 公司概况	1
第二节 公司财务管理概况	5
第三节 财务管理状况分析	12
第四节 ERP 的实施对财务管理的影响	22
第五节 兖州煤业公司财务监控问题分析	31
第二章 建立财务监控体系的必要性	35
第一节 国内外财务管理的现状与发展趋势分析	35
第二节 目前国内外财务监控体系方面存在的 问题分析	47
第三节 国家财务监管政策的有关规定	51
第三章 复合财务监控体系的建立	52
第一节 复合财务监控体系概述	52
第二节 财务监控体系的关联分析	53
第三节 财务监控指标的动态分析	99
第四节 蜕变理论在投资决策中的应用	109
第五节 指标体系分析	116
第四章 复合财务监控体系的实现	127
第一节 复合财务监控体系的运行	127
第二节 建立复合财务监控机构	133

第五章 成本费用管理与控制	139
第一节 成本费用概述.....	139
第二节 成本预测.....	141
第三节 成本计划.....	145
第四节 成本制度设计——作业成本法.....	147
第五节 成本控制与分析.....	150

第一章 公司财务管理概况

第一节 公司概况

一、公司简介

兖州煤业股份有限公司成立于1997年9月25日，由兖州煤业公司有限公司独家发起设立，1998年在纽约、香港、上海三地同时上市。

公司主营煤炭生产、选洗加工及销售，下辖南屯、兴隆庄、鲍店、东滩、济宁二号、济宁三号等六座煤矿以及铁路运输处、物资中心、运销部、综机中心、救护大队等单位，主要生产低灰（13%~15%）、低硫（0.4%~0.6%）、低磷（0.0021%）、高发热量（6800~7200千卡/千克）的优质气煤，是用于炼焦、发电、化工和制造水煤浆的优质煤种。公司成功开发研制并推广的综采放顶煤技术和成套设备适用于厚煤层开采，处于国际领先水平，被评为国家科技进步一等奖。

公司的主要客户分布在国内华东地区台湾地区和东亚的日本、韩国等国家和地区，主要包括国内的上海宝山钢铁集团公司、邹县电厂及日本的东京电力公司、日本钢铁公司等。

公司自上市以来依靠优良的业绩和规范的运作获得国内外资本市场的广泛认可，先后获得多项荣誉。1998年，公司股票被国际金融公司列为IFC环球可投资股票指数成分股，被《欧洲周刊》杂志评为1998年度最佳中国股票发行项目；1999年被《欧洲周刊》评为“1998年度亚洲最佳新上市公司”，被香港《资本杂志》列为十大优质国企、红筹股之一；2000年被《亚洲

货币》评为“中国最佳管理公司”第四名，自 1999 年以来连年入选上海证券交易所主办《上市公司》50 强；2001 年被《财富》杂志（中文版）评选为“中国上市公司百强”之一，被摩根斯坦利资本国际评为中国自由指数成分股之一，被中国企业发展研究中心评为“中国企业形象最佳单位”，被《亚洲财政官》评为“2000 年亚洲最佳表现公司 100 强”第 63 位；公司 2001 年度信息披露工作被上海证券交易所评为“优良”，被中国证券报评为“中国最具发展潜力上市公司 50 强”第 46 名。

二、公司资本运营情况及表现

（一）资本市场运营情况

公司是 1997 年亚洲金融危机后第一个在境内外同时成功上市的国有企业。1998~2001 年公司共实现四次发行，分别是首发 H 股、A 股，增发 A 股、H 股，累计募集资金总额人民币 40.156 亿元，募集资金净收入人民币 37.46 亿元，约占煤炭行业融资总额 110 亿元的 36%。

公司于 1998 年 4 月 1 日在香港联合交易所及在 3 月 31 日在纽约股票交易所分别通过综合发售 H 股及美国存托股上市，7 月 1 日在上海证券交易所 A 股上市，是 1998 年中国惟一一家在境外成功上市的公司和煤炭行业惟一在境内外三地上市的企业，募集资金净收入人民币 22.94 亿元。

2000 年 12 月 21 日中国证监会核准公司增发 1 亿 A 股，2001 年 1 月 3 日成功增发 1 亿 A 股，募集资金净收入人民币 9.61 亿元。经中国证监会公司 [2000] 107 号文审批同意，公司于 2001 年 5 月 11 日增发 1.7 亿 H 股，募集资金净收入 4.91 亿元（见表 1-1）。

（二）市场表现

公司股票自上市以来走势较为稳定，树立了良好的市场形象。截至 2002 年 7 月 12 日，公司 H 股报收于 2.925 港元/股，在 50 余家 H 股公司中位居第 6 名，市盈率还不足 9 倍，远低于

香港大盘和 H 股板块的平均收益率；公司 A 股报收于 10.76 元/股，收益率 29.98 倍，远低于沪市大盘 43.56 倍的平均收益率。

表 1-1 公司历次股票发行基本情况

	A 股发行情况		H 股发行情况		国有法人股
	首次发行	增发	首次发行	增发	
发行日期	1998.6.8	2001.1.3	1998.3.31	2001.5.11	16.7 亿股
发行数量	0.8 亿股	1 亿股	8.5 亿股	1.7 亿股	
发行价格	3.37 元/股	10 元/股	2.44 港元/股	2.925 港元/股	
合 计	1.8 亿股		10.2 亿股		
募集资金净额	2.57 亿元	9.61 亿元	20.37 亿元	4.91 亿元	
募集资金总额	2.696 亿元	10 亿元	22.19 亿元	5.27 亿元	
募集资金		净额：37.46 亿元		总额：40.156 亿元	

三、公司经营业绩

上市伊始，公司确立了未来发展的核心战略：扩大主营业务，提高国内外市场占有率，发挥规模效益，降低成本，提高盈利能力，为股东提供长期稳定的丰厚回报。几年来，公司重点实施了“提高产量、增加销量、扩大出口；收购优质资产；进一步巩固完善综采放顶煤技术以提高科技含量和效率”等经营策略。1998 年 1 月 1 日、2001 年 1 月 1 日、2002 年 1 月 1 日公司分别收购了母公司的济宁二号煤矿、济宁三号煤矿和铁路运输处。公司经营规模迅速扩大，业绩稳定，公司总资产由 1997 年的 47 亿元增长到 2001 年的 111 亿元，增幅达 131%，原煤产量由 1997 年的 1690 万吨增加到 2001 年的 3402 万吨；煤炭出口量由 1997 年的 488 万吨增长到 2001 年的 1267 万吨，增幅达 159%。在国内外煤炭价格大幅下降、中国煤炭企业 80% 亏损的情况下，公司业绩保持了稳定增长，年净利润保持在 7.5 亿元以上，每股净

资产由 1997 年的 1.65 元提高至 2001 年的 3.16 元。公司上市以来的主要经营指标见表 1-2。

表 1-2 公司上市以来的主要经营指标

项 目	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年
原煤产量(万吨)	2,069	2,400	2,746	3,402
商品煤销量(万吨)	2,028	2,260	2,652	3,104
其中:出口(万吨)	683	620	1,008	1,267
净利润(万元)	81,736	82,512	74,836	97,095
每股收益(元/股)	0.35	0.32	0.29	0.35
净资产收益率	14.79	13.48	10.89	10.72
总资产(12 月 31 日,万元)	712,759	759,936	810,368	1,118,259
股东权益(12 月 31 日,万元)	552,755	612,126	686,963	906,003
每股净资产(12 月 31 日,元/股)	2.13	2.35	2.64	3.16

四、公司发展战略

2001 年国家公布的《煤炭工业十五规划》指出:①鼓励企业采用市场方式,通过资产重组,按地域、煤种、运输通道组建大公司和企业集团,形成 1~2 个煤炭年生产能力在 1 亿吨以上、5~6 个 5000 万吨以上的大公司和企业集团;形成 2~3 个煤—电—路—港—航综合经营、具有国际竞争力的特大型公司和企业集团;②到 2005 年,产业集中度明显提高,煤炭产量位居前 8 家的企业,市场占有率将达到 35% 以上。

公司的总体发展战略是:突出煤炭主业,以稳定和提高对股东的回报为宗旨,用好国内外资本市场的融资渠道,按照《煤炭工业十五规划》确定的导向,发挥公司技术、管理、市场优势,寻求在国内外收购优质资产,实现公司大规模、低成本扩张,壮

大煤炭核心业务能力；在拓展煤炭主业的同时，公司将积极稳妥地进入与煤炭业务相关的可以实现投资回报的煤炭运输、煤炭深加工和洁净煤利用等业务，增强本公司的整体竞争实力，努力使公司成为煤、电、路、港、航综合经营、具有国际竞争力的特大型企业。

2002 年，公司采取以下的经营策略：

(1) 提高煤炭产、销量，扩大出口。公司 2002 年销售目标是确保 3,400 万吨，力争 3,500 万吨，煤炭出口力争实现 1,400 万吨。

(2) 进一步完善综采放顶煤技术，提高劳动生产率。通过设备和工艺改进和提升技术熟练程度，提高生产效率和工作面年生产能力。

(3) 采取促使控制成本。公司的目标是，在精煤销量继续上升的前提下，2002 年单位销售成本不高于 2001 年，并力争有所下降。

(4) 巩固已收购的核心资产的业绩，并积极寻求收购机会。重点是华东地区具有相当规模的煤矿，适合应用公司的先进技术，并能给公司带来合理的回报。

第二节 公司财务管理概况

兖州煤业股份有限公司为了加强和规范其财务管理和会计核算制度，向监管机构、股东及债权人、社会公众提供真实、完整的会计信息，满足上市公司信息披露的需求，按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国会计法》、财政部《企业会计制度》、《企业财务通则》、《企业会计准则》的基本准则和 15 项具体准则及中国证监会《上市公司治理准则》的要求，结合公司内部经济政策、有关规定及内部管理的实际情况，制定相关制度及管理方法进行财务管理，组织会计核算。

公司设置财务部负责公司日常业务需要，并制定相关财务管

理与会计核算办法对下属各单位进行管理和指导。公司所属各单位根据公司的相关要求，结合自身特点，设置财务管理机构，并根据国家有关法律法规和公司制定的财务管理办法，开展适合各单位业务特点和管理要求的具体财务管理和会计核算活动。

一、财务管理的基本要求

(1) 各单位应当按照《中华人民共和国会计法》和国家统一会计制度的规定建立会计账册，进行会计核算，及时提供合法、真实、准确、完整的会计信息，加强会计基础工作，严格执行会计法规制度，保证会计工作有序地进行。

(2) 根据《企业会计准则》和《企业会计制度》设置会计科目。由公司统一设置标准会计科目目录，在使用中可以结合实际情况对会计编码进行科学的规范，以满足会计核算的需要。

(3) 所属各单位须建立和完善内部财会管理制度，明确企业资金动用审批权限和额度，防止越权签批、处理的现象。

(4) 公司总部有权决定所属企业的财务机构设置和财务主管人员配备，并负责所属企业财务人员的业务学习及培训工作。

(5) 清产核资工作实现定期化、制度化，企业对存货、固定资产与债权、债务应每年进行一次常规盘点和清算，确保账账、账实相符。

二、财务管理的基本原则

公司财务管理遵循“统一管理、分级实施”的原则，实行“机构、人员、制度、资金”的统一，其基本原则为：

(1) 要求企业整体利益最大化（或企业利润最大化）。

(2) 企业运营资金总成本最小化，促进企业内外资金充分合理流动，提高资金使用效益、效率。

(3) 企业财务管理，体现行业、区域、所有制特征，遵循国家财税、会计法律法规，也要注意吸引国际先进管理经验，并与国际财务惯例逐步接轨。

(4) 企业财务具有可控性，促进财务管理与企业总体战略和规划目标相吻合，通过必要的财务手段鼓励、支持、扶植、限制、禁止下属企业财务行为，使其运作在预定的发展轨道上。

三、组织机构设置

兖州煤业采用公司、矿（处、部）、区队（科室）三级会计核算体制，并依此进行会计组织机构及会计岗位设置，以便财务管理及会计核算工作能够顺利进行（见图 1-1）。

(1) 公司根据财务活动的内容设置财务部、会计服务中心、审计部、融资部、投资部等机构，由公司总会计师统一分管负责。

财务部作为公司财务管理的职能部门，下设资金核算、资产核算、档案管理、财务成果等工作岗位，负责全公司等财务管理和组织全公司的会计核算工作，对全公司会计机构的设置、会计人员的配备提出建议，经总会计师同意，报公司经理批准后实施。

会计服务中心下设总账、出纳、往来核算、财产物资、工资核算、成本费用核算、基建会计、报表管理、稽查、管理会计等会计岗位，具体负责全公司的会计核算业务，形成会计核算高度集中的管理体系，加大中心的辐射面，全面控制公司内其他会计机构的生长。

(2) 南屯、兴隆庄、鲍店、东滩、济宁二号、济宁三号等六座煤矿以及铁路运输处、物资中心、运销部、综机中心、救护大队等单位作为二级核算机构，一般仅设立财务科和会计服务中心，根据公司财务部和会计服务中心设置的会计岗位，并结合本单位的实际情况设立相关岗位，以满足各单位日常生产经营业务活动的需要。有些单位还可以根据需要设置审计等内部控制部门。

(3) 南屯、兴隆庄、鲍店、东滩、济宁二号、济宁三号等六座煤矿以及铁路运输处、物资中心、运销部、综机中心、救护大

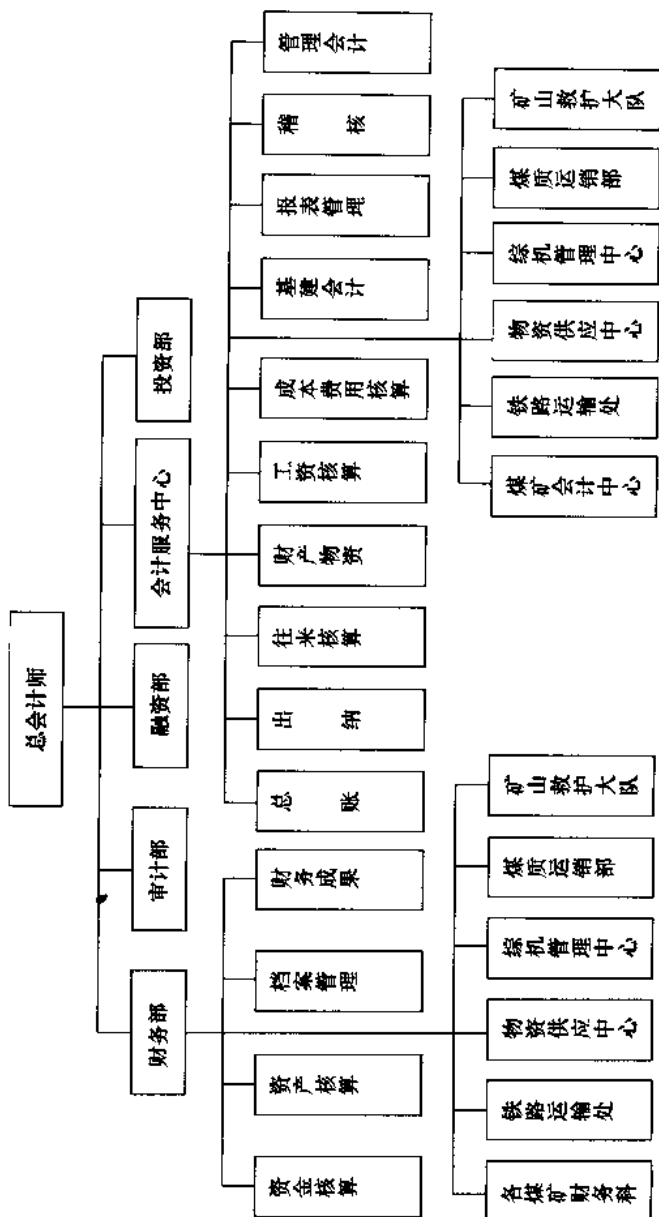


图 1-1 公司财务组织机构设置简图

队等单位还可以根据需要在区队（科室）设立三级会计核算岗位，主要侧重成本核算和成本控制。

（4）会计岗位设置的原则是按照一人一岗、一人多岗或一岗多人，减人增效的原则，根据实际需要设置必要的会计岗位；主要核算范围是对原煤生产、洗煤生产、煤炭销售、物料采购、施工单位及建设单位进行核算和管理。

四、财务人员的基本要求

（一）财务人员的任用

公司财会人员，尤其高级财务主管，必须精通管理会计、责任会计、成本会计、投融资运作、资本市场等的由资深财务专家担任；公司的总会计师、财务部长等为高级管理人员，由董事会任免；其他会计人员的工资、人事关系和岗位职务任免权划归公司，由公司派遣和考核，负责对全体财务人员的培训、业务指导；会计人员定期向上级财务部门述职；财务人员调离、辞职须首先征得上级公司和本单位领导同意，并监督交接离职。

（二）财会人员基本素质要求

财务会计人员应具备必要的专业知识和专业技能，熟悉国家有关法律、法规、规章和国家统一会计制度，遵守职业道德。

（1）财务主管应具备的素质和条件：

坚持原则，廉洁奉公，敢于负责，态度严谨，忠于职守；具有财务会计大专以上学历或会计师以上职称，并持有会计证；从事主办会计工作时间不少于五年，熟练掌握会计业务；熟悉国家有关法律、法规、规章和方针、政策，掌握财务管理的有关知识；具备较强的组织协调能力，善于发现和处理经营管理中的财务问题。

（2）一般财务会计的素质和要求：

具备必要的专业知识和专业技能，持有会计证；遵守职业道德，树立良好的工作作风，保守本单位的商业秘密；按照有关法律、法规和国家统一会计制度规定的程序和要求进行会计工作，