

立信财经丛书

基本建设财务管理

Financial Management
for Capital Investment

徐湘瑜 主编



立信会计出版社

立信财经丛书

基本建设财务管理

徐湘瑜 主编

**Financial Management
for Capital Investment**

立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

基本建设财务管理/徐湘瑜主编. —上海:立信会计出版社,2001.3

(立信财经丛书)

ISBN 7-5429-0841-3

I. 基… II. 徐… III. 基本建设-财务管理

IV. F285

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 11310 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64695050×215 (021)64391885(传真) (021)64388409
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
E-mail	lxaph@sh163c.sta.net.cn
出 版 人	陈惠丽

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	850×1168 毫米 1/32
印 张	8.5
插 页	2
字 数	150 千字
版 次	2001 年 3 月第 1 版
印 次	2001 年 3 月第 1 次
印 数	3 000
书 号	ISBN 7-5429-0841-3/F·0776
定 价	15.60 元

如有印订差错 请与本社联系

前 言

近几年来，在中央的统一规划下，各地纷纷进行基本建设。基本建设经济效益，是基本建设经济活动的核心问题，也是基本建设财务管理的出发点和归宿点。充分发挥基本建设经济效益，是基本建设财务管理的中心任务。基本建设财务管理工作是整个基本建设管理工作的重要组成部分。它在保证国家基本建设计划的完成，促进项目的建成投产，提高资金的使用效益等方面，承担着重要的任务。

为了切实加强基本建设财务管理，我们依据财政部颁发的《基本建设财务管理若干规定》的要求，编写了《基本建设财务管理》一书。主要供金融类、管理类专业本科学生使用，也可以作为建设单位、施工企业、银行、财政、税务、审计等部门专业人员业务进修之用。

全书共分九章。第一、第二、第六、第七章由徐湘瑜编写；第三、第九章由宋斌编写；第四、第五、第八章由刘红杰编写。徐湘瑜为主编，对全书进行了修改和总纂工作。

由于金融、投资体制尚在不断改革中，基本建设财务管理的理论问题和管理方法还有待于进一步完善，加之

我们水平有限、时间仓促，书中难免有不足之处，欢迎读者提出意见，以便进一步修改。

徐湘瑜

2001 年 4 月

于中央财经大学投资经济系

目 录

第一章 总论 (1)

第一节 基本建设财务管理的研究对象 (1)

一、基本建设的含义(1) 二、基本建设财务管理的含义(3) 三、基本建设财务管理的研究对象(4)

第二节 基本建设财务的本质 (5)

一、基本建设中的资金(5) 二、基本建设资金的运动(6) 三、基本建设财务的本质(14)

第三节 基本建设财务管理的任务与作用 (17)

一、基本建设财务管理的任务(17) 二、基本建设财务管理的作用(19)

第二章 基本建设财务的组织管理 (22)

第一节 基本建设财务管理体制概述 (22)

一、基本建设财务管理体制的含义(22) 二、基本建设财务管理体制建立的原则(23)

第二节 基本建设财务管理体制的内容和

特点 (26)

一、基本建设财务管理体制的内容(26) 二、基本建设财务管理体制的特点(29)

第三节	基本建设财务管理体系	(31)
一、	基本建设财务管理体系的含义(31)	
二、	基本建设财务管理体系的构成及基本职能(33)	
第三章	基本建设资金的筹集和管理	(36)
第一节	基本建设资金来源概述	(36)
一、	基本建设资金来源渠道由单一向多样化发展(36)	
二、	基本建设资金管理方法必须相应变化(37)	
第二节	基本建设资金管理的依据和原则	(41)
一、	基本建设资金管理的依据(41)	
二、	基本建设资金管理的原则(42)	
第三节	基本建设资金需要量的确定	(47)
一、	投资额的构成(48)	
二、	投资额确定的基本方法(49)	
第四节	经营性项目资本金的筹集	(52)
一、	经营性项目资本金制度(53)	
二、	经营性项目资本金的来源渠道(59)	
三、	经营性项目资本金的筹集方式(76)	
第五节	经营性项目债务资金的筹集	(78)
一、	国内信贷资金(78)	
二、	利用外债(84)	
三、	发行基本建设债券(90)	
四、	融资租赁(92)	
第四章	筹资成本与财务风险	(94)
第一节	资本成本	(94)
一、	资本成本概述(94)	
二、	个别资本成本(96)	
三、		

加权平均资本成本(104)	四、边际资本成本(108)
第二节 杠杆利益与财务风险	(112)
一、经营风险与财务风险(113)	二、经营杠杆系数(114)
三、财务杠杆系数(117)	四、总杠杆系数(复合杠杆)(120)
第五章 资本结构与筹资决策	(122)
第一节 早期资本结构理论	(122)
一、净利理论(123)	二、营业净利理论(124)
三、传统理论(125)	
第二节 MM 模型	(127)
一、MM 理论假设(127)	二、MM 模型的分类(128)
三、对 MM 理论的评价(136)	
第三节 最佳资本结构与筹资决策	(147)
一、资本结构的影响因素(147)	二、最佳资本结构的确定与筹资决策(149)
三、追加筹资方案的选择	(151)
第六章 建设单位财务管理	(155)
第一节 建设单位财务管理的意义及管理原则	(155)
一、建设单位财务管理的意义(155)	二、建设单位财务管理的基本原则(157)
第二节 建设成本管理	(159)
一、建设成本的含义(159)	二、建设成本管理的要求

(161) 三、建设成本的基本内容(164)

第三节 核销投资和转出投资 (175)

一、核销投资(175) 二、转出投资(176)

第四节 基本建设收入、投资包干结余及竣工结余

资金 (178)

一、基本建设收入(178) 二、投资包干结余(180)

三、竣工结余资金(181) 四、留成收入(181)

第七章 基本建设结算 (182)

第一节 基本建设结算的意义和原则 (182)

一、基本建设结算的含义(182) 二、正确组织基本建设结算的意义(183) 三、基本建设结算的原则(185)

第二节 基本建设结算方法 (186)

一、预付备料款(186) 二、工程价款结算(189) 三、设备款结算(193) 四、其他基本建设费用(195)

第八章 基本建设财务决算与竣工决算 (199)

第一节 基本建设财务决算与竣工决算

概述 (199)

一、基本建设决算的意义和作用(199) 二、基本建设财务决算与基本建设竣工决算的关系(200)

第二节 基本建设财务决算 (201)

一、基本建设财务决算的意义和作用(201) 二、编报基本建设财务决算的基本要求(202) 三、基本建设财务决算的内容(204) 四、基本建设财务决算的编报程

序(207)	五、基本建设财务决算的分析(207)
第三节	基本建设竣工决算 (213)
一、基本建设竣工决算的意义和作用(213)	二、基本建设竣工决算的编制要求(214)
三、基本建设竣工决算的内容(217)	四、基本建设竣工决算的分析(226)
第九章	基本建设投资效益 (233)
第一节	提高基本建设投资效益的意义 (233)
一、基本建设投资效益的含义(233)	二、基本建设投资效益的类型(234)
三、提高基本建设投资效益的意义(236)	
第二节	考核基本建设投资效益的指标 (238)
一、微观指标(238)	二、宏观指标(247)
第三节	提高基本建设投资效益的途径 (258)
一、宏观层次(258)	二、微观层次(260)

第一章 总 论

第一节 基本建设财务管理的研究对象

一、基本建设的含义

基本建设是指固定资产的建造、购置以及与此相联系的其他工作。

马克思主义关于社会再生产理论告诉我们，物质资料的生产是人类社会存在和发展的基础。任何一个社会不能停止消费，因而也就不能停止生产。社会生产总是不断地、周而复始地再生产过程。要进行物质资料的生产活动，就必须拥有一定的生产资料。“不管劳动过程在什么样的社会条件下进行，每一个劳动过程中的生产资料都分为劳动资料和劳动对象。”劳动资料属于固定资产，它可以反复多次地参加生产过程，并始终保持其原有的物质形态，直至完全损耗报废时，才需要进行物质形态的补偿；其价值是按照磨损程度，分部分地、逐渐地转移到产品中去。而劳动对象则属于流动资产。流动资产只能参加一次生产过程，其物质形态在生产过程中改变或消失，随即需要进行补偿；其价值则是一次全部地转移到产品

中去。

固定资产在使用一定时期后,就要损坏报废。为了保证社会再生产在不断扩大的基础上进行,就必须对作为劳动资料的固定资产进行再生产,即不仅需要对已报废的固定资产及时进行更新补偿,而且必须不断地增加新的固定资产和生产能力。固定资产在原有规模上的更新,属于简单再生产,在扩大规模上的更新,属于扩大再生产。

我国实现固定资产的再生产,是通过更新改造和基本建设两条途径,分别安排项目和进行管理,并统一纳入国家固定资产投资计划和规模之内。

对现有企业固定资产更新改造,既是实现简单再生产的重要途径,同时也是实现内涵扩大再生产的有效方法。这是因为在科学技术日新月异发展的情况下,对固定资产一般不可能按原样更新,而大多是伴随着改革工艺、提高自动化水平等技术改造来进行的。正如马克思所指出的:“劳动资料大部分都因为产业进步而不断革新。因此,它们不是以原来的形式,而是以革新的形式进行补偿。”更新改造可以用较少的资金,在较短的时间内,提高生产能力,因而必须十分重视并积极推进现有企业的设备更新与技术改造。

基本建设是实现固定资产扩大再生产的主要手段。它是通过新建、扩建、改建等方式,进行建筑安装施工和设备购置等活动来形成生产性和非生产性的固定资产。

通过基本建设所形成的固定资产,从宏观经济考察,有些虽然也包含着弥补原有固定资产损坏报废的部分(如原有房屋、设备的报废,矿山资源的枯竭等),即简单再生产的因素,但从其主导方面讲,它总是在不断扩大规模的基础上进行的再生产。在基本建设中占比重最大的新建与扩建,则是从外延上扩大固定资产再生产的主要形式。特别是新建部分,它是建立新的产业部门和生产能力的重要手段。

基本建设按其内容来说,包括:固定资产的建造;机器设备的购置和安装;其他基本建设工作,如土地征购、拆迁补偿、职工培训、勘察设计等。

综上所述,基本建设就是通过更新、新建、改建、扩建等形式实现固定资产的简单再生产和扩大再生产。其基本工作内容,包括固定资产的建造、购置以及与之相联系的其他工作。

二、基本建设财务管理的含义

财务是指财务活动和财务关系的统一。

财务是一种社会实践活动,一般泛指在社会再生产过程中的资金运动,及其在资金运动过程中所体现或所形成的各方面的经济关系。基本建设财务是指固定资产再生产过程中的投资资金运动,以及由此而引起的各个方面的经济关系,它是我国社会主义经济体系的重要组成部分。基本建设财务,既是国家利用价值形式,有计划地组织和实现国民经济各部门固定资产生产的重要工

具,也是企业单位借助价值指标,筹集、运用、使用投资资金,并提高其效益的重要手段。基本建设财务管理是基于固定资产再生产过程中客观存在的投资活动和财务关系而产生的,它是利用价值形式对固定资产再生产过程的管理活动,是组织固定资产再生产过程中的资金运动,处理基本建设领域中的各种经济关系的一项综合性管理工程。

管理是适应共同劳动的需要而产生的。基本建设领域是一个实行分工协作的共同劳动体。为了把各单位、各部门,以及各单位、各部门内部的各种经济活动协调起来,就必须有管理。而基本建设财务管理正是利用价值形式,协调人们的共同劳动,行使组织、计划、指挥、监督和调节的职能,借以促使投资单位从正当渠道筹集建设资金,以提高经济效益为中心的一项综合性的管理。

三、基本建设财务管理的研究对象

基本建设财务管理的研究对象,就是研究在固定资产再生产过程中资金运动及其经济关系的规律性和科学管理的方法。

固定资产再生产的过程,一方面表现为使用价值形态的再生产,如固定资产的磨损、修复、报废、更新和添置等;另一方面表现为价值形态的再生产,如折旧费用的提取和使用,积累基金的投入和产出等。固定资产再生产过程的价值再生产,体现在资金的筹集、使用、分配和回收

等各个环节上。资金运动中的各个环节是依次进行的,各环节所体现的各种经济现象之间存在着内在的必然联系,形成投资资金自身运动的规律。要科学地组织财务活动和处理好财务关系,就必须深刻地认识资金运动的规律并在实践中加以运用。由此可见,基本建设财务管理是一门独立的科学,具有自己特定的研究领域和特殊的研究内容,这种研究领域和研究内容的特殊性,主要表现在三个方面:(1)本学科是部门经济管理学科,是为固定资产再生产过程服务的。基本建设财务管理,仅限于研究探讨建设领域中资金运动的规律性及其应用方式。(2)基本建设财务管理特定的研究内容,是在基本建设财务管理业务实践中已经形成具有自身专业特色的概念与术语、管理方法和手段。(3)基本建设财务管理特定的研究领域,还应该明确主要为研究基本建设过程中建设单位的资金运动的规律性及其应用方式。

第二节 基本建设财务的本质

一、基本建设中的资金

按照社会主义资金的价值来源划分,基本建设资金由来自国民收入($v+m$)的净投资和来自固定资产补偿价值的折旧再投资两大部分构成。净投资是国民收入积累额中用于增加固定资产的部分,是扩大投资的资金价值量的源泉;折旧再投资是生产和经营过程中磨损的固定

资产的转移价值,随着全社会固定资产拥有量的增多,这部分资金在整个固定资产投资中所占比重趋于提高,是基本建设资金的重要来源。

基本建设资金还可以分为经营性投资和非经营性投资两大部分。

二、基本建设资金的运动

基本建设中的资金运动,是与固定资产再生产过程的物资运动紧密相联的。在市场经济条件下,一切物资运动都与以货币为媒介的商品运动相联系。因此,要想搞清楚基本建设中的资金运动,必须首先弄清楚经济运行中物资与商品运动情况。基本建设从事的是物资生产活动。建设单位和施工企业为了保证工程施工的持续不断进行,必须储备相应数量的建设物资。如库存的待安装设备、库存的各种建筑材料等等。只有这样,才能确保建筑安装任务的顺利进行。因此,基本建设生产过程中的物资运动,首先表现为物资的储备形态。但是,物资运动的目的在于满足施工生产过程的需要。所以,储备的物资随着施工建设的不断进行,要不断地投入到建设过程中去,形成各种各样的工程实体,即形成各式各样的在建产品,继续经过施工劳动,就建成了具备各种特定用途的建筑安装产品。这时建设的物资则由生产阶段转入已完施工或竣工工程的成品阶段。可见,基本建设生产过程中的物资运动,也与一般工业企业生产活动中的物资运动一样,总是不断由储备阶段转为生产阶段,再转为成品阶段。与上

述物资运动相适应，基本建设生产过程中的资金运动，则表现为从储备资金转为生产资金，再转化为成品资金。但是，由于存在商品生产和货币流通，因此，基本建设生产中各种储备物资的取得，还必须通过商品交换的形式，利用货币资金进行采购结算才能得到。所以，基本建设生产过程中的资金运动，与物资的周转不同，最终不是以储备资金开始的，而是以货币资金开始的。这就是说，建设单位和施工企业，要想储备建设物资，首先必须具有货币形态的资金，然后利用货币资金去采购各种建设物资。这时，资金则从货币资金形态转化为储备资金的实物形态，继续转化为生产资金、成品资金。那么，基本建设生产过程的资金运动是否已经完结了呢？没有。因为建设过程形成的建筑产品，对于施工企业来说，仍是一种等待销售的商品，必然还要通过商品交换的过程取得相应的工程价款收入。因此，施工企业的成品资金，通过工程价款结算之后，又重新转化为货币形态的资金。这个货币资金，又可继续采购新的建设物资，投入新的储备，进行新一轮资金循环和周转。与前一次资金循环和周转相比，这一次的资金循环和周转，不仅数量要大得多，而且还要在国家、企业和个人三者之间进行分配。

通过上述分析，我们可以清楚地看到两个问题：一是基本建设生产过程的资金，总是不断循环和周转着。这是因为资金只有在持续运动过程中，才能保证自己回到出发点时的资金形态上，并实现其价值的增殖。所以说，只