

新编财务会计疑难问题解答丛书

新编财务管理 疑难问题解答

王彦 主编

XinRian
Caiwu Guanli
Yinan Wenti Jieda

中国工商出版社

新编财务管理疑难问题解答

王 彦 主编

中国工商出版社

责任编辑 李稳定

封面设计 中通世奥图文设计

图书在版编目(CIP)数据

新编财务管理疑难问题解答/王彦主编. —北京:中国工商出版社, 2006.1

ISBN 7-80215-046-9

I. 新… II. 王… III. 企业管理:财务管理—问答 IV. F275-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 143565 号

书名/新编财务管理疑难问题解答

主编/王彦

出版·发行/中国工商出版社

经销/新华书店

印刷/北京翌新工商印制公司

开本/850 毫米×1168 毫米 1/32 印张/11.375 字数/260 千字

版本/2006 年 1 月第 1 版 2006 年 1 月第 1 次印刷

社址/北京市丰台区花乡育芳园东里 23 号(100070)

电话/(010)63730074, 83670785 电子邮箱/zggschs@263.net

出版声明/版权所有, 侵权必究

书号:ISBN 7-80215-046-9/F·552

定价:21.00 元

(如有缺页或倒装,本社负责退换)

前 言

从 20 世纪 80 年代末期,我国便拉开了会计改革的序幕。从 1992 年颁布的《企业会计准则》、《企业财务通则》到据其制定并陆续出台的系列具体会计准则,从相继制定实施的分行业会计制度到 1998 年发布的《股份有限公司会计制度》,从 1985 年《会计法》的出台到后来的两次修订,从早期的《会计基础工作规范》到后来的一系列会计工作规范措施,都体现不断改革的进程;进入 21 世纪以后,我国又颁布实施了《企业会计制度》、《金融企业会计制度》和《小企业会计制度》。应该说,我国的会计改革经历了不断深入与完善的过程,走过了艰辛的每一步。现在,我们可以较为轻松地说,我国的会计已与国际惯例接上了轨,已初步形成完善的体系,发挥了并将继续发挥经济监督、预测、控制与管理的作用。

一系列的会计规章制度,对法规会计核算与管理工作有着十分重要的作用,但需要将其具体贯彻到实际工作中去,需要广大会计人员真正了解、熟悉、掌握和运用这些会计规范和制度,并在此基础上进行具体业务的操作。

为了帮助企业广大会计和有关人员学习和掌握新制度下财务和会计知识、方法和技能,并指导其从事相关具体实务工作,我们

组织北京有关高等院校和实务工作者编写了这本《新编财务会计疑难问题解答》丛书。

本丛书结合实例,以一问一答的简洁明快的方式,对会计基础工作、会计科目规范处理、财务会计报告编制与分析、财务管理等内容的实务操作过程与方法进行了深入浅出的阐释与分析,内容翔实,形式新颖,可操作性强,读者可以有针对性和有目的地进行阅读和学习,是一个有效和可靠的助手。

本丛书由集体编写,编写人员有:赵英、金平、王南、徐得立、赵世福、邵首耀、吴光辉、蒋晓卫、董维明、何其智、王彦、赵保卿、杨得新、杨琴、张海峰、张静、杨金峰、陈树影、李文英、张金荣、张莉、徐莉、宗印凤、王淑英、薛春英、田英、崔鹏、于艳青、张永苹、蒋明月、刘胜利、崔伶、刘宝荣、李素平、李国华、杨京福、王桂芹、杨涛、刘立彬、晏凤苹、李亚杰、毕锋、高峰、陈永生。

由于时间与水平限制,书中难免存在纰漏乃至错误,欢迎广大读者朋友批评指正。

作 者

2005年12月

目 录

第一章 流动资产管理的疑难问题解答	(1)
1. 什么是流动资产?	(1)
2. 流动资产有哪些种类?	(2)
3. 为什么要进行流动资产的管理?	(3)
4. 企业持有货币资金的动因是什么?	(5)
5. 货币资金管理的要求是什么?	(7)
6. 如何编制货币资金预算?	(9)
7. 如何控制现金支出?	(12)
8. 如何在货币资金管理中运用调整净收益法?	(13)
9. 如何确定最佳货币资金持有量?	(15)
10. 货币资金调度政策是怎样的?	(20)
11. 短期投资及特点是什么?	(22)
12. 怎样进行短期有价证券投资的管理?	(24)
13. 应收账款形成的原因和功能是什么?	(25)
14. 什么是应收账款的成本与风险?	(27)
15. 如何确定信用政策?	(28)
16. 如何确定收账政策?	(33)

17. 应收账款管理的策略是什么?	(35)
18. 如何进行客户信用分析?	(36)
19. 存货管理的动因是什么?	(39)
20. 存货成本的构成是什么?	(41)
21. 存货控制方法包括哪些?	(43)
22. 如何进行存货日常的质量控制?	(52)

第二章 长期资产及其他资产管理疑难问题解答 ... (54)

1. 固定资产及其特点是怎样的?	(54)
2. 固定资产有哪些种类?	(56)
3. 固定资产管理的内容是什么?	(58)
4. 固定资产购建决策要素有哪些?	(60)
5. 现金流量及其构成是怎样的?	(64)
6. 怎样计算现金流量?	(66)
7. 什么是固定资产购建决策的非贴现现金流量法?	(70)
8. 什么是贴现现金流量法?	(76)
9. 什么是会计收益率法?	(81)
10. 净现值法与内含报酬率法有何不同?	(81)
11. 净现值法与现值指数法有何不同?	(84)
12. 如何进行资本限量决策?	(85)
13. 如何进行固定资产更新改造决策?	(86)
14. 如何编制固定资产购建计划并实行计划管理?	(89)
15. 如何进行固定资产归口分级管理?	(90)
16. 如何进行固定资产的制度管理?	(92)
17. 如何进行固定资产报废与清理管理?	(93)

18. 如何监督固定资产的合理使用?	(93)
19. 固定资产折旧及其特征是什么?	(94)
20. 固定资产折旧计提范围是怎样的?	(96)
21. 固定资产计提折旧方法是怎样的?	(96)
22. 折旧政策的财务意义是什么?	(101)
23. 如何进行固定资产更新和固定资产的评价工作? ...	(102)
24. 折旧政策的决策因素有哪些?	(104)
25. 对外投资及种类是怎样的?	(106)
26. 对外投资的目的及功能是怎样的?	(106)
27. 对外投资原则及特点是怎样的?	(108)
28. 对外投资决策的依据是怎样的?	(110)
29. 对外投资的管理内容是怎样的?	(113)
30. 企业直接对外投资的形式包括哪些?	(115)
31. 企业对外直接投资策略是怎样的?	(123)
32. 企业债券投资及其特点是怎样的?	(124)
33. 证券投资应考虑的基本因素是怎样的?	(126)
34. 证券投资的步骤是怎样的?	(128)
35. 如何进行债券的评级?	(129)
36. 如何进行债券投资收益评价?	(130)
37. 如何进行债券投资对象决策?	(134)
38. 如何进行债券投资结构决策?	(135)
39. 股票投资的种类及目的是什么?	(136)
40. 如何进行股票的估价?	(137)
41. 如何进行股票投资分析?	(139)
42. 如何进行股票投资的风险及其防范?	(143)

43. 无形资产及其特征与内容是怎样的?	(144)
44. 无形资产是怎样取得的?	(150)
45. 如何进行无形资产投资方向的选择?	(151)
46. 如何进行自创无形资产的管理?	(153)
47. 无形资产创新运营策略包括哪些?	(155)
48. 如何进行无形资产的日常管理?	(157)
49. 其他资产及其管理是怎样的?	(164)
 第三章 债券筹资管理疑难问题解答	(167)
1. 债券及其特点是怎样的?	(167)
2. 发行债券的条件与程序是怎样的?	(170)
3. 债券的发行方式是怎样的?	(173)
4. 债券的发行价格是怎样确定的?	(176)
5. 债券溢价和折价怎样摊销?	(179)
6. 债券信用评级怎样进行?	(184)
7. 什么是认股权证?	(187)
8. 认股权在筹资中怎样运用?	(189)
9. 什么是可转换债券?	(191)
10. 转换率和转换价格怎样确定?	(191)
11. 可转换债券的特点和发行规定是什么?	(192)
12. 可转换公司债券的构成要素是什么?	(194)
13. 债券筹资的利弊是怎样的?	(196)
 第四章 股票筹资管理疑难问题解答	(199)
1. 股票及其分类是怎样的?	(199)

2. 发行股票筹资的特征是什么?	(204)
3. 股票发行的条件及需要报送的文件有哪些?	(206)
4. 股票发行与销售方式是怎样的?	(209)
5. 股票的发行价格怎样确定?	(211)
6. 股票上市的条件是什么?	(213)
7. 什么条件下暂停与终止股票上市交易?	(214)
8. 股票上市的益处是什么?	(215)
9. 普通股股东的权利和义务是什么?	(216)
10. 发行普通股股票筹资的利弊是什么?	(220)
11. 优先股股票的种类有哪些?	(223)
12. 优先股股东的优先权利有哪些?	(226)
13. 发行优先股的动机是什么?	(227)
14. 发行优先股股票筹资的利弊是什么?	(228)
 第五章 信用筹资管理疑难问题解答	 (231)
1. 银行借款种类有哪些?	(231)
2. 借款人应具备的条件是什么?	(232)
3. 银行借款程序是怎样的?	(234)
4. 担保借款的规定是怎样的?	(235)
5. 短期银行借款的种类有哪些?	(239)
6. 取得短期借款的基本程序是怎样的?	(244)
7. 短期银行借款的成本如何确定?	(245)
8. 短期银行借款筹资的利弊是什么?	(248)
9. 长期银行借款的种类有哪些?	(248)
10. 长期借款协定的内容有哪些?	(250)

11. 长期借款如何偿还?	(251)
12. 长期银行借款筹资的利弊有哪些?	(253)
13. 商业信用及其形式是怎样的?	(254)
14. 商业信用条件是什么?	(259)
15. 商业信用筹资的优缺点是什么?	(260)
第六章 租赁筹资管理疑难问题解答	(262)
1. 经营租赁及其特点是什么?	(262)
2. 融资租赁及其特点是什么?	(263)
3. 融资租赁的形式是什么?	(264)
4. 融资租赁的程序是什么?	(265)
5. 融资租赁和经营租赁的划分标准是什么?	(267)
6. 融资租赁租金的构成是什么?	(268)
7. 租赁筹资如何决策?	(268)
8. 租赁筹资的利弊有哪些?	(272)
第七章 利润及利润分配管理疑难问题解答	(274)
1. 收入及其构成是怎样的?	(274)
2. 营业收入如何确认?	(276)
3. 收入管理的要求是什么?	(278)
4. 如何进行营业收入的日常管理?	(278)
5. 成本及其分类是怎样的?	(280)
6. 什么是成本性态?	(285)
7. 如何进行成本性态分析?	(289)
8. 成本性态分析的意义是什么?	(298)

9. 利润及其种类与功能是怎样的?	(299)
10. 如何进行目标利润的制定?	(301)
11. 利润分配的原则是什么?	(305)
12. 利润分配的程序是什么?	(307)
13. 利润分配的项目是怎样的?	(308)
14. 股利政策是什么?	(310)
15. 股利政策的内容及影响股利政策的因素是什么? ...	(316)
16. 股利支付程序是怎样的?	(318)
17. 股利支付比例如何确定?	(319)
 第八章 财务管理案例	 (322)
案例 1 高科技公司风险投资融资过程分析	(322)
案例 2 内蒙古蒙飞生物公司发行可转换债券筹资	(330)
案例 3 投资决策案例	(339)

第一章 流动资产管理疑难问题解答

1. 什么是流动资产?

答:流动资产是企业在生产经营过程中短期置存的资产,是企业资产的重要组成部分。流动资产的概念是相对固定资产而言的,是指一年内或超过一年的一个营业周期内变现或者耗用的资产,具有流动性强的特点,即变现所需时间短、速度快、变现金额多。就流动资产的各个组成部分看,其流动性也有强弱之分,按由强到弱的排列顺序分别为:现金、银行存款、其他货币资金、短期投资、应收及预付款项、存货等。

对流动资产这一概念的理解,需要掌握以下内容:

(1)注重流动资产变成现金的预期性,而不是现实性

比如,有价证券投资,只要投资这部分证券不是为了进行控制,也不是为了建立或保持良好的供销关系、管理者也未确定在不久的将来卖掉这些证券,而只要这些证券有现成的销售渠道,便可归类为流动资产。当然,这种预期性是很难确定的,在大多数情况下,变换的现实性仍然是一个主要的标志。

(2)预付费用属于流动资产

预付费用是企业已经支付给别的企业或个人,暂时还没有得到产品或劳务,它和企业的存货有相同之处,如果没有它,在正常的生产经营中就将使用其他流动资产。但是,预付的内容只能是

用于短期周转的资财。

(3)强调在企业的正常营业周期,而不是一年内转化为现金

营业周期是指企业把现金转换成产品,再把产品转换为现金所花费的时间。厂房和设备,由于它们的周转期包括众多产品周转期,因而不作为流动资产。

流动资产具有以下一些特点:

(1)流动资产流动性较大,且不断改变其形态

流动资产是在企业生产经营过程中,参加循环周转、不断改变形态的那部分资产。流动资产的价值在一个生产营业周期内完成一次循环,具有流动性。流动资产的资金占用形态具有变动性,它总是伴随企业的生产经营过程,不断地由货币资金形态经储备资金、在产品资金、产成品资金,再回复到货币资金形态。

(2)流动资产的价值一次消耗、转移或者实现

企业的生产经营过程,也是劳动对象等物质要素的消耗过程。完成一次生产经营过程,流动资产也就一次性地被消耗,其价值也就一次性地被转换。也就是说流动资产只能在一个生产营业周期中发挥作用,其价值周转方式具有相对流动性。

(3)流动资产占用资金的数量具有波动性

在企业生产经营过程中,随着供产销的变化,占用在流动资产上的资金数量具有波动性。

2. 流动资产有哪些种类?

答:根据经营管理的需要,可以对流动资产进行不同的分类。

(1)根据流动资产变现能力的快慢,可将流动资产划分为:

①货币资金。是指企业在生产经营过程中停留在货币形态的那部分资金,包括现金和各种存款。

②短期投资。是指各种能够随时变现、持有时间不超过一年的有价证券以及不超过一年的其他投资。

③应收款项。是指企业应该收取而尚未收到的各种款项,包括应收票据、应收账款和其他应收款等。

④存货。是指企业在生产经营过程中为销售或者耗用而储备的物资,包括原材料、辅助材料、购入部件、产成品和在制品等。它在流动资产中所占比例最大。

(2)根据流动资产未来金额的确定性,可将流动资产划分为:

①货币性流动资产。是指企业在一个营业周期以内或者一年以内,那些可供当期经营使用或意图使用的固定货币的一般购买权利,包括各种形态的货币和货币要求权。货币要求权一般都是通过正式或非正式的合同(契约)规定对方于一定日期或一定时期内付给企业一定数额的货币来表示的。具体包括现金和各种存款、应收款项和货币性投资(是指企业的短期剩余现金投资于有确定金额的有价证券,如债券)。

②非货币性流动资产。是指那些不能在特定的未来日期转换为现时已知货币数额的权利或债权。包括对其他企业的股票投资、存货和预付款项。

3. 为什么要进行流动资产管理?

答:在企业的所有资产中,相当大一部分属于流动资产,如何有效地利用这部分资产,是财务管理者的主要职责之一。流动资产的性质决定了企业的各职能部门都能影响流动资金的占用数量,而且这些职能部门通常只考虑自身的需要。例如,管理部门常常希望有较高的货币资金储备,以便应付日常各种开支;生产部门常常会要求较高的原材料存货水平,以保证不停工待料;销售部门则

常要求有较高的产成品储存,以便能够立即满足客户的要求,同时还会要求给予客户长期的信用条件,以便建立良好的销售关系。因此,财务部门必须对流动资产进行全面控制才能达到企业总目标的最优化。

(1)降低流动资产的储存成本

流动资产的绝大部分是存货和应收账款。从某种意义上说,存货和应收账款属于“闲置资产”,没有直接收益,银行存款还有利息收入,而储存这些资产连利息收入都没有。同时,存货和应收账款占用太大,还会造成存货陈旧和呆账损失。因此,应尽量降低存货和应收账款余额,但是,如果存货和应收账款占用水平过低,又不能满足生产和顾客的要求,其结果不仅是停工待料和脱销,而且会迫使顾客去寻找其他的合作者。如果不能向顾客提供具有竞争能力的信用条件,企业同样会损耗大量的销售额。这样,管理部门应在流动资产的储存和其他因素之间找出最优方案,既能最低限度地降低储存成本,又能满足其他各方面的要求。

(2)保持企业有足够的偿债能力

企业偿债能力,是指企业偿付一切随时可能到期债务的能力及保证未来到期债务及时偿付的可靠程度,它与盈利能力构成是现代企业两大基本财务能力。企业偿债能力不足,可能是由于经营不善,造成亏损以至所有资产变现后仍不能偿付债务,这种情况属于法律上的无力支付;企业偿债能力不足,也可能是企业没有足够的时间变现其资产以偿付债务,这种情况属于技术性的无力支付。

(3)提供优惠的信用条件,树立良好的企业形象

尽管流动资产管理的主要要求是降低存货,保证有偿债能力,但企业为了在外界树立良好的信誉,需要作出一定的牺牲,流动资产的占用不要局限于某些最低比率,往往要高出这一水平,因为,

这些比率是银行、往来单位(债权人)和投资者评价企业信誉的重要标尺,他们常常愿意和信誉较高的企业打交道,而避开那些有可能出现无力偿付的企业。

4. 企业持有货币资金的动因是什么?

答:货币资金是货币形态资金占用项目的总称,包括现金、银行存款和其他货币资金。随着企业日常经营活动的开展,不断发生货币资金收入和支出。频繁的流入和流出使货币资金成为流动资产中最活跃的因素,构成了企业财务活动的主体。作为组织企业经营活动的必要条件,如果缺少或没有货币资金将给企业的资金周转带来困难和增加财务风险;另一方面,因货币资金存款利率较低,可将货币资金看作非盈利资产,如持有过多闲置货币资金,必然降低企业的盈利能力。因此,货币资金管理目标是要求有效地保证企业随时有资金可供使用,并从闲置的资金中得到最大的投资收益。

企业置存现金的原因,主要是满足交易性需要、预防性需要和投机性需要。

(1) 交易性需要

交易性需要是指企业在正常经营秩序下保持现金支付日常业务开支的需要。企业为了组织日常生产经营活动,必须保持一定数额的现金余额,用于购买原材料、支付工资、缴纳税款、偿付到期债务、派发现金股利及其他业务开支等。尽管企业平时也会从业务收入中取得现金,但难以保持与现金支出的同步同量。收入多于支出,形成现金置存;收入少于支出,需要借入现金。企业必须维持适当的现金余额,才能保障业务活动的正常进行。

企业发生货币资金收支暂时不平衡的现象是经常的,原因也