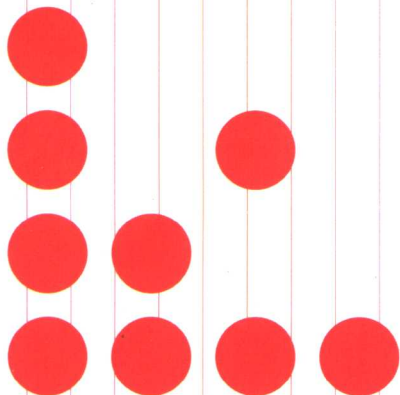




企业财务管理

苏淑欢 主编



清华大学出版社

★ 企业诊断丛书 ★

企业财务管理

苏淑欢 主编

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

企业财务诊断是通过对企业理财状况进行调查、分析、预测,为投资者、经营者、债权人等了解企业财务运作和作出正确的决策提供材料和依据。本书介绍了较新的企业财务诊断理论和方法,将以货币衡量的会计、财务、管理、税收等理财活动有机地结合起来,并附以大量的工作图表、分析说明与实证案例,具有体系完整、实用性强的特色。

本书是针对企业诊断培训而编写的,可作为企业诊断培训教材,可作为管理类、财经类专业教学或企业培训的参考书,也可作为管理工作、经济工作者、企业家和各级领导工作和学习的参考书。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

本书防伪标签采用特殊防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

企业财务管理/苏淑欢主编. —北京:清华大学出版社,2005.8

(企业诊断丛书)

ISBN 7-302-11119-7

I. 企… II. 苏… III. 企业管理:财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 120392 号

出 版 者:清华大学出版社

<http://www.tup.com.cn>

社 总 机:010-62770175

地 址:北京清华大学学研大厦

邮 编:100084

客户服务:010-62776969

责任编辑:徐学军

印 装 者:北京昌平环球印刷厂

发 行 者:新华书店总店北京发行所

开 本:185×230 印张:21.75 字数:465千字

版 次:2005年8月第1版 2005年8月第1次印刷

书 号:ISBN 7-302-11119-7/F·1201

印 数:1~5000

定 价:30.00元

《企业诊断丛书》组织机构及工作人员名单

指导委员会

主 任： 石定寰(中国科学技术部秘书长)
副 主 任： 杜厚文(中国人民大学教授、博导)
李中铎(广东省知识产权局局长)
何锦胜(广东省人事厅副厅长)
陈建梁(中山大学教授、博导)
秦志辉(中国中小企业对外合作协调中心副主任)

委 员： 耿战修 张 明 廖兆龙 刘久贵 谭浩邦

编辑委员会

主 任： 谢明权(广东省科学技术厅厅长、教授、博导)
副 主 任： 胡 军(暨南大学副校长、教授、博导)
李兴华(广东省科学技术厅副厅长、博士)
徐禄平(中国科学技术部高新司副处长)
黄炳贺(广东省生产力促进中心副主任)

委员(按姓氏笔划顺序排列)：

门淑莲 王国庆 王跃君 王 粤 王 力 邓雷鸣 田京生
刘庆茂 苏淑欢 杨 志 李兴华 吴蕃蕤 何伟俊 周兆龙
胡 军 贺 东 郭洪林 徐禄平 黄炳贺 曾令卓 谢明权
蔡永强

编写人员

分册主编： 《企业诊断基础》吴蕃蕤 广东省生产力促进中心教授级高级工程师
《企业信息管理》杨 志 中国人民大学教授、博士
《企业新事业开发》门淑莲 中国人民大学副教授、博士
《企业经营管理》王 粤 中国人民大学副教授、博士
《企业人力资源管理》郭洪林 中国人民大学副教授、博士
《企业财务管理》苏淑欢 广州广播电视大学副教授、硕士
《企业生产管理》王国庆 暨南大学教授、博导
《企业营销管理》何伟俊 暨南大学副教授、硕士

丛书主编： 广东省生产力促进中心

策划与统稿： 吴蕃蕤 黄炳贺

总 序

在市场经济环境下，企业自创立之日起，在其发展的每个阶段，都将面临激烈的市场竞争。企业要生存、发展、壮大，必须顺应企业内外环境的变化，而科学的管理是企业顺应环境变化、开启成功大门的钥匙。

十几年来，我国自己培养了5万多名工商管理硕士，但他们绝大部分都在大企业、大机构中工作。对于我国800多万家中小企业来说，要实现企业的科学管理，提高管理水平，一要靠企业自己培养人才，二要借助诊断咨询机构的外部智力支持。企业诊断是借助外部智力解决企业管理问题的一种有效方法。

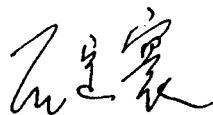
企业诊断的理念与方法引入我国已有二十余年，但对企业诊断从业人员的培养至今未能引起足够的重视。随着我国经济体制的变革、高新技术的发展、产业结构的调整、市场竞争的激化，企业诊断的巨大市场逐渐凸显。面对多样化的企业诊断需求，我们需要培养一大批能为广大中小企业提供咨询服务的本土化企业诊断从业人员。

广东省生产力促进中心在国家科技部的支持下，组织编写了《企业诊断丛书》，这是我国生产力促进中心系统建立十余年来，出自地方中心难得的佳作，为培养企业诊断人才做了一件非常有意义的基础工作。

这套丛书是在工商管理硕士核心课程框架以及生产力促进中心多年来从事企业诊断工作实践的基础上，重新进行知识整合而成，既体现了知识面广的特点，又突出了“方法论”的思想，同时注重实务知识表述的透彻和应用方法的活用。

企业的发展会受到许多不可控因素的影响，一个成功的企业诊断经验，对于不同地区、不同类别的企业不一定完全适用。因此，学习企业诊断知识，重要的是学习掌握一种思维模式与工作方法；而要成为一名合格的企业诊断师，还必须经过实践的磨炼。

这套丛书能够帮助已从事或有志于从事企业诊断职业工作的人员充实知识和改变自身知识结构，以成长为一名优秀的企业经营大师。管理工作、经济工作者、制造业企业或服务业企业的经营者，特别是各地生产力促进中心的同志们以及各级领导干部，阅读本丛书的全部或部分内容，都能从中获得某些分析问题与解决问题的启示。



2004年10月9日

丛书前言

企业诊断丛书是在国家科技部、广东省科技厅、广东省人事厅支持下，由广东省生产力促进中心组织专家们编写而成的。

丛书的编写人员包括来自北京、广州、台北等地活跃在企业管理研究、教学、实践中的专家，他们渊博的学识和丰富的经验，使丛书以理论为基础、以实务为重点、突出方法论的特点得到充分体现。

本丛书共八册，包括《企业诊断基础》、《企业信息管理》、《企业新事业开发》、《企业经营管理》、《企业人力资源管理》、《企业财务管理》、《企业生产管理》、《企业营销管理》。丛书主要围绕中小企业最基本的经营管理课题，剖析企业经常遇到的难题，提出解决的思路和方法，介绍实际工作中常用的工具，同时导入如何进行诊断的思路。

丛书各分册采用三篇式结构。在基础知识篇中主要介绍各专题的概论；在实务知识篇中主要介绍具体事务的操作程序、方法与应用工具；在案例知识篇中主要介绍典型企业的经验与教训或诊断示范。

丛书编写力求理论知识点面广而明了，系统知识渐进展开，注重阐释决策思路和实际操作方法，用大量工作图表、说明案例进行直观表述，具有新颖性、实用性、可读性。各实务模块相对独立，既适于通读，又适于选读。

丛书从知识体系的框架设计到各分册内容的组合选择，借鉴了国内外许多很有参考价值的书籍资料，对原文的作者，我们表示深深的谢意与敬意。在丛书的编写、编辑过程中，得到了日本专家米永繁夫、佐佐木义一和曾畅、陈煊、蔡苑乔、郑海鉴（中国台湾）、李丽、裴启银等人士的支持，在此一并表示感谢。

在我国，对企业诊断课题的研究和实践还处于探索阶段，我们编写这套丛书，也是一种探索实践。我们以此作品献给为我国中小企业提供技术与管理支持服务的全国 1 200 多家生产力促进中心和数以万计的科技中介服务机构的专业工作者。

如果你对本丛书有何批评、建议，或有兴趣进行探讨，请与我们直接联系。可发 E-mail 至：mc@gdppnet.com

丛书编委会

2004 年 10 月

前 言

市场经济竞争激烈,由市场决定资源的分布。在该机制下,企业的生存与发展动力成为投资者、经营者、债权人、员工最为关心的问题。企业价值的衡量可以通过多方面进行,而财务诊断则通过对企业理财状况进行调查、分析、预测,为投资者、经营者、债权人等了解企业财务运作和作出正确的决策提供依据。本书从企业外部或内部专业人员角度,阐述财务诊断的基本理论和方法,这些知识对于促进企业在市场经济中健康发展有着十分重要的作用。

我国市场经济起步较晚,国内同类图书较少,本书与国内同类财务管理方面的图书相比,具有如下特色:

1. 知识量大,书中囊括企业财务管理的各个方面。
2. 观点新颖,引入崭新的理财观念。
3. 理论联系实际,应用性强。书中通过大量的举例说明现代理财的方法和应用,并附以多个实际案例。
4. 系统性和综合性较强。将企业理财的各个方面的知识,包括会计、财务、管理、税收等,进行整合,形成了一个较为完整的知识结构体系。
5. 可读性强。书中有大量的图、表,以帮助读者理解,深入浅出。

本书由广州广播电视大学苏淑欢副教授主编。苏淑欢负责第1章、第2章、第4章、第5章、第8章及其案例分析,王跃君负责第3章,叶斌负责第6章,唐致欣负责第7章。在编写过程中,我们得到陈文照教授等多位专家的审校,专家们对本书的问世提出了许多宝贵意见。我们还得到广东省生产力促进中心及有关部门的大力支持与协作,在此表示深深的谢意。

由于企业财务诊断在我国的时间不长,我们还正在学习、探索之中,书中难免存在不妥之处,恳请读者指正(E-mail: shuhuans@21cn.com)。

苏淑欢

2004年7月12日

目 录

第 1 篇 基础知识篇

第 1 章 企业财务诊断概述	2
1.1 企业财务诊断	2
1.1.1 企业财务诊断对象	3
1.1.2 企业常见的财务问题	4
1.1.3 中小企业财务问题特点	5
1.1.4 企业财务问题的防治	6
1.1.5 企业财务诊断的方法和步骤	7
1.2 企业理财	8
1.2.1 企业的资金运动	8
1.2.2 企业理财的基本内容	10
1.2.3 企业理财目标	12
1.2.4 企业财务关系	13
1.3 企业理财环境	14
1.3.1 财务管理环境的分类	14
1.3.2 经济环境	15
1.3.3 法律环境	16
1.3.4 金融环境	17
1.3.5 企业内部理财环境	18
第 2 章 会计与企业理财	19
2.1 会计在企业理财中的地位和作用	19
2.1.1 什么是会计	19
2.1.2 会计核算的前提条件	20
2.1.3 会计的产品	23
2.1.4 资产负债表、利润表、现金流量表的联系与区别	30
2.1.5 衡量会计信息质量的十三条标准	36
2.2 会计信息与理财工具	42
2.2.1 会计与理财的区别	43

2.2.2	会计利润与现金流量	43
2.2.3	会计成本与理财成本	45
2.2.4	会计价值与理财价值	49
第3章	财务观念	51
3.1	货币时间价值	51
3.1.1	货币时间价值的计算	53
3.1.2	货币时间价值的特殊问题	63
3.1.3	名义利率与实际利率的换算	66
3.2	未来的不确定性与风险	67
3.2.1	风险的类型	67
3.2.2	风险报酬	68
3.2.3	风险衡量	69
3.3	使用资金的代价	72
3.4	企业价值与增值	80
3.4.1	企业的价值	80
3.4.2	企业的增值	81

第2篇 实务知识篇

第4章	内部控制制度	86
4.1	中小企业在内部控制中存在的问题及其对策	86
4.1.1	我国中小企业内部控制制度方面存在的问题和原因	86
4.1.2	解决我国中小企业内部控制制度存在问题的对策	88
4.2	内部控制制度	91
4.2.1	内部控制的产生和作用	91
4.2.2	内部控制制度的内容	94
4.2.3	内部控制的种类	94
4.3	内部会计控制	95
4.3.1	内部会计控制的内容	95
4.3.2	内部会计控制的固有局限	97
4.4	如何建立内部会计控制	98
4.4.1	建立内部会计控制的原则	98
4.4.2	内部会计控制的方法	100
4.4.3	关键内部控制点的设计与管理	103

第 5 章 投资与筹资	117
5.1 中小企业投资与筹资常见的问题及其对策	117
5.1.1 投资与筹资.....	117
5.1.2 中小企业投资与筹资常见问题.....	119
5.1.3 中小企业产生投资与筹划常见问题的原因.....	121
5.1.4 解决中小企业投资与筹划常见问题的对策.....	122
5.1.5 长期资产投资管理.....	123
5.2 营运资金管理	140
5.2.1 现金管理.....	140
5.2.2 应收账款管理.....	147
5.2.3 存货管理.....	154
5.3 资金的筹集	155
5.3.1 负债经营的意义和风险.....	155
5.3.2 资本结构与筹资决策.....	158
5.3.3 短期筹资与长期筹资的选择.....	163
5.3.4 短期筹资管理.....	166
 第 6 章 成本管理与控制	169
6.1 中小企业成本费用管理常见问题及其对策	169
6.1.1 成本与费用.....	169
6.1.2 中小企业成本费用控制常见问题.....	171
6.1.3 解决中小企业成本费用控制常见问题的对策.....	173
6.2 成本预测	173
6.2.1 目标成本.....	173
6.3 成本控制	180
6.3.1 成本控制的意义和特点.....	180
6.3.2 成本控制的方法——标准成本法.....	181
6.4 成本分析	184
6.4.1 对比分析法.....	184
6.4.2 因素分析法.....	185
6.4.3 全部商品产品成本计划完成情况的分析.....	186
6.4.4 主要产品单位成本分析.....	191
6.5 成本决策	194
6.5.1 与成本决策有关的成本概念.....	194

6.5.2	成本决策的方法	194
6.5.3	新产品开发的决策分析	195
6.5.4	亏损产品是否停产的决策分析	197
6.5.5	半成品是否进一步加工的决策分析	198
6.5.6	联产品是否进一步加工的决策分析	200
6.5.7	合理组织生产的决策分析	201
6.6	费用的控制办法	202
6.6.1	无限制报销法	202
6.6.2	限额报销法	203
第7章	收益管理与财务评价	204
7.1	收益管理	204
7.1.1	评价企业收益的工具	204
7.1.2	利润变动分析	206
7.1.3	敏感分析	211
7.1.4	股利政策	216
7.2	财务预算	221
7.2.1	财务预算与全面预算	221
7.2.2	固定预算和弹性预算	232
7.2.3	定期预算与滚动预算	232
7.2.4	零基预算与增量预算	233
7.3	财务控制	234
7.3.1	财务控制基础	234
7.3.2	责任中心	236
7.3.3	责任报告及业绩考评	241
7.4	财务会计报表分析	244
7.4.1	财务会计报表分析的基本理论与方法	244
7.4.2	财务比率的分析	247
第8章	税收政策与税务筹划	254
8.1	税收法律、法规概述	254
8.1.1	税收与企业的关系	254
8.1.2	税收的基本特征	256
8.1.3	税收的职能和作用	257
8.1.4	税收的种类	258

8.1.5 我国税收制度	260
8.2 税务筹划	276
8.2.1 税务筹划的必要性	276
8.2.2 税务筹划的方法	277
8.3 税务筹划管理	294
8.3.1 税务筹划应以整体税负最低为目的	294
8.3.2 税务筹划应以提高企业整体经济效益为目的	295
8.3.3 税务筹划必须准确把握税收政策	297

第3篇 案例分析篇

第9章 资金运用决策与现金预算	300
9.1 B&P 企业财务决策案例背景	300
9.2 资金运用与现金预算决策分析	301
第10章 财务会计报表分析案例	304
10.1 ABC 有限公司财务报表分析案例背景	304
10.2 比较财务会计报表分析	307
第11章 财务管理失策案例	322
11.1 秦池酒厂为什么会失败	322
11.1.1 秦池酒厂理财问题背景	322
11.1.2 秦池酒厂理财问题分析	323
11.1.3 秦池酒厂案例的启示和教训	325
11.2 大字为什么会倒下	326
11.2.1 大字集团的基本情况	326
11.2.2 财务杠杆与举债经营	327
11.2.3 启示和思考	328
11.3 为什么在严密的金税工程控制下,仍会出现内部控制漏洞	329
11.3.1 内部控制失控案例背景	329
11.3.2 内部控制失控分析	330
参考文献	331

企业财务诊断案例 第一章

第 1 篇

基础知识篇

企业财务诊断案例 1.1

第 1 章 企业财务诊断概述

第 2 章 会计与企业理财

第 3 章 财务观念

第1章 企业财务诊断概述

本章我们将重点介绍

- 企业常见的财务问题有哪些?
- 中小企业财务问题与大企业有何不同?
- 企业理财的目标是什么?
- 企业理财的环境和方法有哪些?
- 企业理财会引起哪些财务关系?

1.1 企业财务诊断

在市场经济下,企业成为最重要的独立的市场主体。能否在激烈的市场竞争中处于不败之地,能否保持健康良好的发展势头,是每个企业经营者、投资者、债权人乃至员工都迫切渴望了解的。尽管企业经营者对企业本身比较熟悉,但常因为“身在其中”而不知其所以然。就如一个人的身体健康与否,常需要作身体检查一样,企业也需外部或内部专业人员对其进行诊断,分析其竞争处境和发展能力,为投资者、经营者等提供决策的依据。对企业的财务进行诊断是企业诊断中最为重要的环节。

财,是企业货币和财产的总称,是企业生产、经营运作的血液。企业的资本保存、经营效果、资产运作、管理好坏都可以通过企业的财务状况反映出来。就如一个人,通过验血可以了解其身体状况正常与否一样,通过对企业的财务诊断,不仅可以看出该企业的财务状况和经营状况,还有助于揭示企业的未来发展趋势。当一个医生对其病人进行诊断时,除从“望、闻、问、切”的表象去作判断外,还要借助于先进的技术进行科学诊断。科学诊断的方法之一就是血液化验。通过对化验结果的分析,更为透彻地了解病症及病因,从而对症下药、开出处方。对企业的诊断也一样,除对企业的表象,如销售情况、市场占有率、企业形象、信誉等有所了解外,还必须对企业的“血液”,即财务进行分析、化验,找出导致问题的原因,从而提出整改的对策和措施。因此,企业财务管理诊断是企业诊断的重要环节。对一个健

康的人而言,通过肝脏产血,通过心脏将血液、所需的氧分 and 营养输送至身体各部分。对于一个健康的企业而言,不仅要求其销售、盈利状况良好,“造血功能”强大,还要能够合理安排资金,既能满足企业供应、生产、销售各部分对资金的需求,又能保证供血渠道,即筹资的畅通。

通过透视资金如何在企业的不同活动中运转,便能看到企业财务问题的关键环节。图 1-1 显示的是一个制造企业(工业企业)的现金/资金循环。非制造企业,如旅游公司的循环类似于此,只不过它们没有原材料和生产这两个环节。

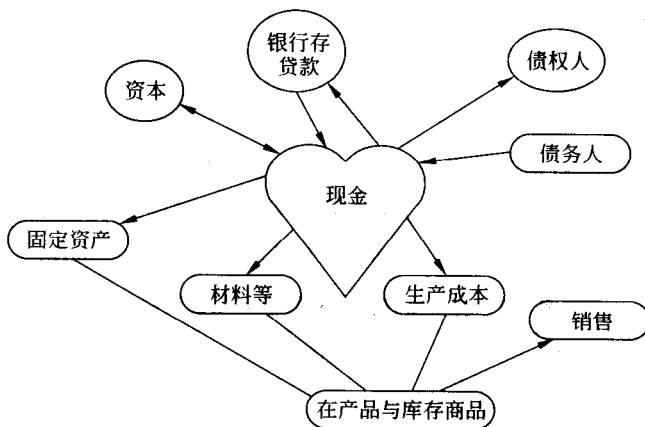


图 1-1 现金/资金流转循环

值得注意的是,资金与现金不能混为一谈,尽管它们之间有时也能相互通用。企业获取资金的方法有多种,并不仅仅靠增加现金流入。例如投资者以设备投资;又如企业购进原材料,但货款未付,此时资金已增加,但现金并无流出。同样地,运用资金并非仅有现金流出一种途径,例如给顾客一定的赊销期。现金流转则专指现金的运动。

现金之于企业,犹如血液之于生命。血液在生命体中循环,生命体健康如果有问题,其血液多数会有毛病。企业的财务如果存在问题,其现金循环多数会出现阻滞。

1.1.1 企业财务诊断对象

企业是以营利为目的的经济组织。企业类型很多,主要包括独资企业、合伙企业和公司。

公司与独资、合伙企业的主要区别如表 1-1 所示。

表 1-1 公司与独资、合伙企业的区别

类别	独资企业、合伙企业	公司(有限责任公司、股份有限公司)
优点	• 都不是法律实体 • 都是经营实体、全部利润归所有者 • 企业本身都不纳企业所得税 • 注册简便、注册资本要求少	• 责任有限 • 易于聚集资金 • 所有权具有流动性 • 企业无限生命的可能 • 专业经营
缺点	• 所有者负有无限清偿责任 • 筹资困难 • 所有权转移困难 • 企业生命有限	• 双重税负 • 内部人控制 • 信息披露

从表 1-1 可见,公司与独资、合伙企业的最大区别在于公司是独立的企业法人,其法人财产权与所有者财产权分离,经营权与所有权分离。公司因其优点而被现代企业所采用。公司又分为有限责任公司和股份有限公司,其主要区别如表 1-2 所示。

表 1-2 有限责任公司和股份有限公司的区别

类 别	有限责任公司	股份有限公司
股东人数	2 人~50 人或国有独资	没有上限要求
权利证书	股份权利证书	股票
股权转让	股东有优先购买权	自由转让
经营管理	股东直接参与	专业经营
注册资本	生产、批发 50 万元;零售 30 万元	1 000 万元

从表 1-2 可见,一般而言,中小型企业以有限责任公司为主,大型企业则以股份有限公司为多。本书以中小型企业,即有限责任公司为财务诊断对象。

1.1.2 企业常见的财务问题

1. 资本结构不佳问题

表现为负债过大(即自有资本过小)、负债过小(即自有资本过大问题)、短期资金过大(即长期资金过小)、短期资金过小(即长期资金过大)。

2. 资产结构不佳问题

表现为固定资产过大、流动资产过大、货币资产过大和非货币资产过大。若纯粹是固定

资产过大,则有可能为流动资产过小。若同时是固定资产过大、存货过大、应收款项过大,即为非货币资产过大。

3. 现金状况不佳问题

表现为现金收入过小、现金支出过大。

4. 经营状况不佳问题

表现为销售收入过小、成本费用过大。

5. 盈利企业综合问题

表现为自有资金过小、非货币资产过大、现金短缺综合问题。

6. 亏损企业综合问题

表现为销售收入过小、成本费用过大、现金短缺综合问题等。

上述各个问题中,以资本结构不佳(负债过大)、资产结构不佳、现金状况不佳、亏损企业综合问题为重点问题。

1.1.3 中小企业财务问题特点

中小企业财务问题是相对于大企业而言的。下面我们看看企业利润与收入、成本的关系,如图 1-2 所示。

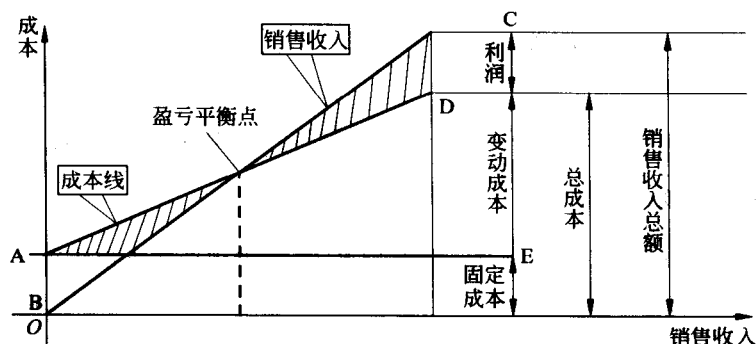


图 1-2 利润关系图

从图 1-2 可以看出,销售收入总额中,利润为收入扣除总成本后的余额。而总成本又分为变动成本和固定成本。变动成本是随业务量变动而变动的成本,如计件工资、原材料等。固定成本则是不随业务量变动而变动的成本,如租金、银行借款利息、管理人员计时工资等。