

商业企业财务管理

十八省、市财贸管理干部学院 合编

科学普及出版社广州分社

前 言

商业企业财务管理,是商业会计向企业管理的延伸。随着我国经济体制改革和商品流通体制改革的深入开展,要求商业企业财务管理在继承传统的、适用的内容基础上,作必要的更新,采用先进的管理技术和方法。为此,黑龙江、吉林、陕西、山东、江苏、四川、湖南、江西、云南、哈尔滨、大连、北京、天津、上海、广州等18省市财贸管理干部学院集中了有丰富教学和工作实践经验的教授、讲师、会计师,共同编纂了这本《商业企业财务管理》教材,经三次讨论、审修,终于在1987年7月定稿。

本书从我国有计划商品经济的特点出发,结合改革、开放和企业向经营型、开拓型转变的要求,在引进现代化管理方法中的定量分析方面作了一些探索;在定性分析方面也作了一些补充,努力作到新老结合,融会贯通,“以我为主,为我所用”。

全书共分十章,按照商业企业财务管理工作的序列进行安排。第一章,是从理论上作一般性阐述,作为全书的概括。第二至九章,适应我国有计划商品经济的发展和财务管理要以提高经济效益为中心的要求,分为三个层次进行叙述:第一层次是预测、决策和计划。首先确定财务目标,突破限于上转、下达和企业内部管理的界限,对直接影响企业资金分配和利润实现的市场进行预测,然后作出规划和决策,这些分别在第二、三章中阐述;第二层次是日常管理,它体现了为保证实现预期财务目标而进行的控制和调整,这些分别在第四、五、六、七、八章中阐述,第三层次是财务分析,它是对预测、决策、计划、控制及执行结果的考核和评价,同时体现了环绕经济效益为中心,在管理过程中的反馈和调整,这些在第九章中阐述。第十章财务责任管理,则是从责、权、利角度进行具体的归纳。全书举例数据前后衔接,互相照应,力求形成完整的财务管理体系。它可作为大专院校和成人教育中商业企业财务管理的教材,亦可供财贸经济工作者参考。

本书各章编写分工如下:

第一章	广州市财贸管理干部学院	周守儒	何启英
第二章	吉林省财贸管理干部学院	嵇忠	
第三章	吉林省财贸管理干部学院	王日春	
第四章	陕西省财贸管理干部学院	陈祥明	
第五章	广州市财贸管理干部学院	周守儒	何启英
第六章	上海市财贸管理干部学院	蒋瑛	
第七章	广东省财贸管理干部学院	侯广环	
第八章	陕西省财贸管理干部学院	侯志兴	
第九章	广东省财贸管理干部学院	陆蕴华	
第十章	山东经济学院	章正源	

全书由广东省财贸管理干部学院侯广环、广州市财贸管理干部学院周守儒、何启英总纂。

由于编者水平有限,书中难免存在缺点错误,敬请读者批评指正。

编 者

1987年9月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 商业企业财务的概念.....	(1)
第二节 商业企业财务管理的地位与作用.....	(3)
第三节 商业企业财务管理的内容、方法与任务.....	(5)
第四节 商业企业财务管理体制.....	(7)
第二章 商业企业财务预测与决策	(10)
第一节 商业企业财务预测的意义及其程序.....	(10)
第二节 商业企业财务预测的方法.....	(12)
第三节 商业企业财务决策.....	(28)
第三章 商业企业财务计划	(32)
第一节 商业企业财务计划概述.....	(32)
第二节 利润计划.....	(35)
第三节 商品流通费计划.....	(42)
第四节 流动资金计划.....	(49)
第五节 固定资产计划和专用基金计划.....	(57)
第四章 商业企业流动资金管理	(60)
第一节 商业企业流动资金概述.....	(60)
第二节 商品资金的管理.....	(65)
第三节 非商品定额资金和结算资金的管理.....	(74)
第四节 流动资金来源的管理.....	(77)
第五节 加速流动资金周转的意义和途径.....	(79)
第五章 商业企业固定资金管理	(81)
第一节 商业企业固定资金概述.....	(81)
第二节 固定资金增加的管理.....	(84)
第三节 固定资金使用管理.....	(86)
第四节 固定资金减少的管理.....	(87)
第六章 商业企业专用基金管理	(91)
第一节 商业企业专用基金概述.....	(91)
第二节 更新改造资金的管理.....	(93)
第三节 大修理基金的管理.....	(94)

第四节	福利基金的管理	(95)
第五节	企业留利基金的管理	(96)
第六节	扶持生产资金的管理	(97)
第七节	统筹退休基金的管理	(97)
第七章	商品流通费管理	(100)
第一节	商品流通费概述	(100)
第二节	商品流通费的管理	(102)
第三节	降低商品流通费的意义和途径	(107)
第八章	商业企业盈利管理	(109)
第一节	商业企业盈利概述	(109)
第二节	利润管理	(110)
第三节	税金管理	(113)
第四节	利润分配	(114)
第九章	商业企业财务分析	(119)
第一节	商业企业财务分析概述	(119)
第二节	利润分析	(124)
第三节	商品流通费分析	(130)
第四节	流动资金分析	(136)
第五节	固定资金和专用基金的分析	(147)
第十章	商业企业财务责任管理	(150)
第一节	经营责任制与财务责任管理	(150)
第二节	财务责任指标的分解	(155)
第三节	财务责任指标的考核和奖励	(162)

第一章 总 论

第一节 商业企业财务的概念

商业企业财务是指商业企业在组织商品流通过程中的资金运动及其所体现的经济关系。从实质上讲,商业企业财务是商业企业资金运动中各种经济关系的概括。

一、商业企业的资金运动

商业企业的基本职能是组织商品流通。我国社会主义经济是有计划的商品经济,存在着商品经济的共性,同样还需要用货币作为商品价值的代表,成为组织国民经济活动的重要手段。商品的生产、分配和交换,必须利用货币的形式来进行,这就决定了商业企业在进行商品经营活动中的资金运动采取了货币——商品——货币的形式。

(一) 资金运动的环节

商业企业的资金运动是伴随着整个企业的商品经营活动进行的,整个过程包括以下几个环节:

1、必须具有一定数量的货币资金 用于建立经营所必要的物质设备和购进商品物资,这是资金运动的起点。一个新建的国营商业企业,它的资金来源主要从国家财政和银行取得。这些资金都处于货币资金形态。

2、在购买阶段 商业企业使用已取得的货币资金,购进物质设备和商品物资。这样,商业企业的资金就由货币形态,转作固定资金和商品资金形态。还有一部分资金用于开支费用。

3、商品储存 是商业企业组织商品流通的一个重要环节。商品储备之所以必要,是因为商品生产和消费之间存在着集中生产、分散消费,或者季节生产、常年消费的矛盾,要有一定的商品储备作为“蓄水池”来进行调节,才能维持正常商品流通。

4、在销售阶段 商业企业将商品出售,取得销售收入,使资金从商品资金形态,又回复为货币资金形态。在正常情况下,商业企业实现的销售收入除抵补已销售的商品进价和流通过费用并交纳税金外,还要取得商业利润,因而收回的货币资金在数量上应大于起点的货币资金。这些利润一部分以税利形式上缴国家,一部分留给企业。

以上说明,商品的购销活动,是从货币资金形态开始,通过商品购进、储存和销售等阶段,又回到货币资金形态,就完成了一次循环。不断的循环,称为周转。商品的购销循环,即商品使用价值的转移,表现为实物运动。由于实物运动而伴随着以货币为代表的价值运动,就是资金运动。如通常所说的,商品流通是实物运动和资金运动的统一。作为使用价值,它是实物运动,作为价值,它是资金运动。

(二) 商业企业资金的筹集运用和分配

资金运动包括资金筹集、运用和分配:

1、资金的筹集 指企业按照国家规定从各种渠道取得经营资金，满足业务经营的需要。随着经济体制改革的发展，国营商业企业资金的主要来源，已由财政、银行双轨供应，部分无偿使用转变为银行单轨供应，全部有偿使用。此外，企业留利基金的形成和发展，日益成为企业资金的重要来源。在发展横向经济联系中，接受外来投资和吸收职工入股或委托银行发行股票及债券，都为企业资金来源的补充。

2、资金的运用 指企业对取得资金的配置和使用，包括为了商品销售而购进商品以及为了购销和保管商品的各种资金耗费。要以提高经济效益为核心。要从满足社会需要扩大商品流通出发并遵守国家有关规定，正确运用资金。

3、资金的分配 指企业根据经济核算保证盈利的原则，以商品销售收入的大部抵补销售商品进价，用以重新购进商品，同时以收入的一部分补偿商品流通过程中资金的耗费，以保证商品流通过程的不间断，商品销售收入补偿以上各项后的余额。即为企业的纯收入或称盈利。要严格按照国家的政策规定在国家、企业以及职工之间进行合理分配，照顾到三者利益。

二、商业企业的财务关系

商业企业在组织商品流通而产生的资金运动过程中，必然要和各方面发生经济关系，作为一个企业，凡是涉及到资金的筹集、使用、收入和分配的关系即为财务关系，概括起来有下列四个方面：

（一）企业与国家的经济关系

社会主义商业企业在组织商品流通过程中所需要的资金，有财政拨款、银行借款、企业内部积累、接受外来投资、发行股票或债券，以及其他资金来源。当前，我国国营企业资金的主要来源仍然是国家通过财政和银行提供的。国家通过经济立法、财政制度、税收、信贷和价格政策等法律的和行政的干预及经济手段的控制，对企业进行领导。商业企业在国家计划指导下，应坚持社会主义经营方向，在规定的经营范围内，进行独立的经营，在市场上要起到主导作用，为保护社会主义财产的完整，提高企业经济效益和社会效益而对国家负有完全的责任。国家与企业的经济关系是国家为所有者，企业为经营者的关系。国家逐步把所有权与经营管理权分开，对不同企业实行不同形式的经营责任制，使企业拥有相应的经营管理自主权，能够自觉运用客观经济规律，积极主动从事经营，加强管理。由于国家以所有者身份向企业提供资金，参与企业纯收入分配。使得企业与国家产生密切的财务关系。具体的表现是财政部门向企业核拨资金，依照规定弥补亏损，企业向财政部门缴纳税金和承包费或资金占用费。企业与银行的经济关系是借款还款、存款取款，企业委托银行进行往来款项结算和代为发行股票、债券。这些都是属于资金的分配与再分配的关系。

（二）企业之间和企业与消费者之间的经济关系

商业是联系工业与农业、城市与乡村、生产与消费的纽带和桥梁。商业企业在经营活动过程中必然与工业、农业、交通运输业、商业系统内部各企业间发生购销往来的经济关系。在社会主义公有制条件下，这些关系都是国家计划指导下的分工协作关系。为了保证企业的独立经营、独立核算、自负盈亏，在企业之间的购销商品，供应劳务，必须坚持等价交换的原则，用货币资金进行结算，这就使企业之间表现为货币结算的经济关系。此外，在发展横向经济联合中还形成投资和利润分配的关系。

商业企业特别是零售企业，与广大消费者也发生广泛密切的经济关系，这不仅是企业售出商品、消费者购进商品的等价交换和货币结算关系，还有企业对某些耐用消费品，在收取货款中含有售后服务费，对消费者承担售后服务责任的经济关系。随着售货方式的多种多样，分期收款的广泛采用，必然使企业与消费者的经济关系更加繁复，更需加强和正确处理。

（三）企业内部各部门之间的经济关系

独立核算的商业企业，应当按照责权利相结合的原则，建立以提高经济效益和社会效益为目的的内部经营责任制，把经营任务、资金定额、费用开支、利润指标、财产管理、奖惩制度落实到企业所属的非独立核算部门或柜组，从而在企业与所属业务部门之间便有调拨资金、内部往来、企业留利基金分配等经济关系。这是企业内部在财务方面的权责关系。

（四）企业与职工的经济关系

商业企业的职工是国家和企业的主人，他们应当以主人翁的精神，积极劳动，做好工作，企业对职工应当根据按劳分配的原则和社会劳动保险制度的规定，发给职工基本工资、岗位津贴、奖金和职工退休金，举办集体福利事业，从而形成企业对职工的经济关系。这种经济关系是社会主义制度下按劳分配的关系。

上述经济关系，就是在生产资料公有制基础上通过货币形式反映的生产关系。它实质上是国民收入的分配与再分配、等价交换、分工协作、按劳分配和责权利相结合的具体体现。正确处理和不断改善这些经济关系，将促进企业生产力的发展和商品流通的不断扩大。

正确认识社会主义商业企业财务的实质，了解商业企业财务关系的内容，有利于正确理解商业财务管理意义。

第二节 商业企业财务管理的地位与作用

商业企业财务管理是商业企业自觉依据商品价值规律和国家计划、政策，遵循商业企业资金运动规律，对商业企业财务活动所进行的管理。也就是说，商业企业根据我国有计划商品经济的特点，按照党和国家的方针政策与经济核算的要求，通过一定的方法，有计划地合理地组织资金运动，并在资金运动过程中进行控制、调节，正确地处理所发生的经济关系，以收到用最少的劳动占用和劳动耗费，获取最大的财务成果，这就是商业企业财务管理。

商业企业财务管理是商业企业管理的一个组成部分，它的重要意义是由它的地位与作用所决定的。

一、商业企业财务管理的地位

商业企业财务管理的地位，可以从以下三个方面来说明：

1、商业财务管理在企业经济管理中的地位

企业的经济管理包括计划管理、购销业务管理、劳动管理、运输管理、物质技术设备管理和财务管理。企业各项经济管理大都着重于实物管理，唯有财务管理属于价值管理。价值管理的特点和优点在于它可以综合地反映、监督和控制企业经营活动和经营成果。财务管理在企业经营活动中处于理财的重要地位。因为在商品流通过程中同时存在着商品运动和资金运动，它们相互依存、相互制约，商品运动是资金运动的基础，是商品流通的主体，决定着

资金运动。资金运动产生于商品运动，受商品运动所制约，但资金运动又有它的相对独立性，资金运动具有循环周转反映商品运动状况的特点，但绝不能理解为机械的运转或消极的价值反映，资金运动对商品运动起促进和制约的作用，是为一定的经营目标服务的。商品运动与资金运动的关系，综合反映了商业企业购销业务活动与财务管理的密切的关系，构成经商与理财两个不可分割的方面，购销业务活动对财务管理活动有决定和主导作用，但由于资金运动具有相对独立性和反映控制作用，使财务管理活动对购销业务活动也具有促进和控制作用。因此，处理好经商与理财的关系是企业管理中的重要问题，经商必须理财，理财促进经商，在实际工作中不存在购销业务经营得很好，而理财搞得很差的企业，也不存在理财很好购销业务经营很差的企业。当然，所谓好坏标准归结于能否达到经营目标，或者说能否体现经济效益为中心。可见，财务管理在企业经营管理中处于重要地位。

2、商业财务管理在国民经济中的地位

商业是联系生产和消费、工业和农业、城市和乡村的纽带和桥梁，而这种纽带和桥梁的作用是通过商业资金的不断循环和周转实现的。商业是否有足够的货币资金不断地购买工农业生产部门的商品并把它不断地出售给消费者和工农业生产者，不仅关系到工农业生产的发展，而且关系到人民物质文化生活的满足。商业企业财务不只是消极地反映商品从生产到消费的经济运动的过程，而且可以对这个过程施加积极的影响，给以有力的推动。比如管好用好资金，节约一切费用支出，及时组织销售收入，就能从物质上保证商品流通的正常进行。

3、商业财务管理在财政体系中的地位

国家对国民收入的分配和再分配，对资金的管理和监督，是借助于国家财政、银行信用和企业财务来进行的。因为国家财政、银行信用和企业财务，紧密地联结在一起，在国民经济中形成一个统一的社会主义财政体系或称社会主义财政信用体系。它们都是组织、分配和运用货币资金，保证国民经济有计划按比例协调发展的不可缺少的重要部门。其中国家财政是社会主义财政体系的主体，居于主导地位；银行信用是参与国民收入再分配。灵活调剂资金的经济杠杆，是财政体系的重要支柱；而企业财务直接在生产和流通过程中组织资金活动，处理各种财务关系，是财政体系的基础。商业企业财务作为财政体系的基础环节，它的资金同财政资金和信贷资金是密切联系互相转化的。一方面通过财政拨款和银行贷款把一部分财政资金和信贷资金转化为企业经营资金；另一方面商业企业的经营成果以税利和资金占用费形式纳入国家预算成为财政资金的重要来源，商业在经营过程中暂时闲置的货币资金也以存款的方式成为银行信贷资金的重要来源。商业企业财务状况和财务管理的好坏就直接关系到国家预算的实现和银行信贷资金的灵活调度，关系到国家运用财政和信贷杠杆管理经济的运行，这就充分显示了商业企业财务管理的重要性。

二、商业企业财务管理的作用

商业财务管理的作用是由它的地位决定的，商业财务管理的作用，概括起来有下列三点：

1、通过财务预测，为企业经营决策提供依据

根据会计基础工作提供的数据和情况，以及其它信息，进行财务分析，预测经济前景，为企业领导进行经营决策，提供依据，体现以经济效益为中心，从而起到为经营目标服务作用。

2、通过筹集、运用和分配资金对企业经营活动起促进与控制作用

一方面通过各种渠道和形式来组织资金供应，为扩大商品流通服务；另一方面要有计划地合理地运用资金，节约控制资金使用，并且要经常检查计划执行情况，总结成绩，找出问题，发现潜力，采取措施改进工作。对扩大商品流转起促进作用。

8、贯彻经营责任制，实行财务监督

对企业及其所属各部门在完成购销任务，合理使用资金、节约费用开支、完成利润指标和管理财产等方面，定期进行分析考核，从而起到控制和监督的作用。

上述财务管理的服务与监督是相辅相成的两个方面，服务是进行监督的目的，监督是搞好服务的手段。只强调服务，取消监督，或者片面强调监督，忽视服务，都不能起到促进商品流通的目的。

认识财务管理的作用，有助于我们进一步深刻认识财务管理的重要性。

第三节 商业企业财务管理的内容、方法与任务

一、商业财务管理的内容

商业财务管理的内容是由商业企业资金运动的内容决定的。例如企业投入货币资金（G），购买商品（W），售出商品收回货币（G）的资金循环与周转过程，构成了资金管理的内容；在资金的循环与周转过程中要耗费活劳动和物化劳动，发生资金的耗费，构成费用管理的内容；企业以销售收入抵补商品进价、费用支出和税金后获得盈利并按规定进行分配，构成了利润管理的内容。由此可见，财务管理的内容就是资金运动的内容，包括以下三个方面：

1、资金管理

包括流动资金管理、固定资金管理、专用基金管理。就是对这些资金的取得和使用进行管理，中心内容是管好用好流动资金，保持合理构成，合理占用，努力提高资金使用效率，要重点管好商品资金，把商品经营搞活，这是管好资金的关键。

2、费用管理

就是对商品流通过程中发生的活劳动和物化劳动进行管理。这是保证商业企业不断提高经济效益的重要方面。

3、利润管理

就是对销售收入，抵补销售进货成本和费用开支取得的经营成果及其分配进行管理。包括销售收入在内的全部财务收入与全部支出的管理；财务成果的正确计算与考核；税金的正确计算与缴纳；利润的正确分配与清算等。

二、商业财务管理的方法

对上述财务管理工作，一般是通过进行财务预测和决策。编制财务计划，加强日常财务管理和搞好财务分析这几种方法来实现的。

1、进行财务预测和决策

财务预测是对会计基础工作提供的数据和情况，以及其它信息运用数学的和推理判断等科学方法，对企业财务活动的未来发展趋势所做的预计和推测。通过确定预测目标，收集和分析有关财务材料，做出各种估计，进行预测计算，提出预测方案。在财务预测的基础上，

选择最优方案，作出实施决断谓之财务决策。财会人员参与企业经营决策是通过财务预测和决策，从资金的需要与可能，资金的投放与回收，所费与所得，取得企业经济效益与社会效益等方面，提出财务决策方案，为经营决策服务。

2、编制财务计划

商业企业财务计划是国家财政预算和银行信贷计划的基础，也是企业全面安排经营活动的综合反映。应当按照国家的方针、政策，商品流转计划和财务预测决策，定期和正确地编制财务计划，作为组织和考核财务活动的依据。在财务计划中要综合商品销售、销货成本、费用开支、应纳税金、利润分配以及资金来源和占用、资金周转等指标。为了保证财务计划的实现，还要将财务计划的各项指标进行分解，层层落实到企业内部各有关部门。

3、加强日常财务管理

日常财务管理是商业企业根据财务计划和日常业务活动，正确组织和处理日常发生的财务活动和经济关系，这是搞好财务管理的基础。它的主要内容有：根据流动资金的计划或定额，筹集、安排和控制企业内部各部门需用的流动资金，保证业务活动的合理正常需要；根据制度规定，向国家财政部门领款、缴款和缴纳税金；向银行办理借款还款，取款存款，结算款项；正确处理与各方面的经济关系，清理应收应付往来；按照特定的来源和专门用途的规定，计提和使用各项专用基金；按照勤俭节约的原则，监督审查费用开支；计算和考核财务成果。搞好利润分配；按照企业内部经营责任制的要求，组织各部门职工群众搞好资金运用工作，检查各项财务指标完成情况。发现问题及时加以解决，促进各项财务指标的完成。

4、搞好财务分析

分析和检查财务计划执行情况，是考核企业内部各部门贯彻执行国家方针政策，完成财务计划的情况，实行合理的奖惩，检查企业与各方面经济关系处理的情况，为进行下一期间财务预测与决策编制财务计划提供重要依据。财务分析是根据国家方针政策和财务计划，在日常财务管理工作的基础上，主要根据会计基础工作提供的信息结合其他有关资料，对企业财务活动及其成果进行定期的或不定期的综合研究和评价。通过考查各项财务指标的完成情况，可以及时肯定成绩，总结经验，发现问题，找出原因，提出解决问题的措施。从而改进工作，调整经济关系，不断提高企业经营管理水平。

上述财务管理的方法是互相联系，互相补充不可分割的整体。财务预测决策和财务计划是为日常财务管理工作提出奋斗目标；财务日常管理是财务预测决策和财务计划工作的继续；财务分析是财务预测决策、财务计划和日常财务管理工作的考核和评价，财务分析的结果又为改进日常工作，进行新的预测、决策、编制新的财务计划提供依据。四者不可偏废，必须同时做好。

三、商业企业财务管理的任务

商业企业财务管理的任务，是在贯彻执行国家方针政策和财经纪律前提下，合理筹集、运用和分配资金，扩大商品流通促进有计划商品经济的发展。增加收入，减少支出，增加利润，不断提高经济效益和社会效益。它的具体任务有下列三项：

（一）合理筹集和运用资金，扩大商品流通

商业企业根据业务经营的需要，积极筹集资金，合理供应业务需要，为扩大商品流通服务，这是财务管理的一项主要任务。筹集资金的渠道有财政拨款、银行借款、企业内部积累、接受外来投资、发行股票和债券，以及其它的资金来源，不论资金来源来自哪一渠道，

都应测算资金成本，进行比较，然后确定是否接受。对于资金的供应，应通过资金掌握和安排，进行控制，促进业务部门合理节约地使用资金，要求用较少的资金完成较多的商品流转任务，加速资金周转，提高资金的使用效果。通过对财务计划各项指标的考核，促进商品流转任务的超额完成，为发展生产和满足人民生活服务。

（二）加强经济核算，降低劳动耗费

商业企业在扩大商品流通，增加收入的同时，还要贯彻执行勤俭办企业的方针，节约费用开支，增加盈利，为国家增加积累，为企业的发展和为职工改善生活提供物质基础。

商业企业劳动耗费，综合地反映在商品流通过程中。它要从销售收入中扣除，因而直接影响着企业盈利；而且节约费用支出，是挖掘企业内部潜力，增强盈利的重要途径，所以在财务管理工作中，必须加强经济核算，采用各种措施降低费用水平。例如通过调查研究费用中的各项节约途径，严格审核各项开支，不准擅自扩大费用的开支范围和提高费用开支标准，认真执行内部经营责任制，根据分级归口管理的原则，针对各项费用的特点，落实到有关部门负责管理，定期考核其开支情况，以及研究降低费用的措施，争取降低费用水平。

（三）考核经营成果，提高经济效益

商业企业的一切经营活动，都应围绕着提高经济效益和社会效益来进行，把提高经济效益和社会效益作为企业一切工作的根本任务，也是商业企业财务管理的根本任务。

商业企业财务管理通过货币收支，控制企业经营活动，使之能符合国家方针、政策、财经制度和计划的要求；利用货币收支，监督企业在各个环节完成各项财务指标，加强经济核算，加速资金周转，节约费用开支，减少财产损失，增加企业盈利，为提高经济效益而努力，这是考核企业经营成果的主要方面。

第四节 商业企业财务管理体制

一、商业企业财务管理体制的概念

我国经济体制处于“转轨变型”之中，然而它有一个发展过程。当前，我国社会主义的企业财务管理体制是国家财政管理的基础。所谓商业企业财务管理体制，是国家组织、领导和管理商业企业财务的基本制度，它的主要内容包括：管理职权，组织形式和管理制度三个方面。管理职权是指中央与地方，上级与下级之间财务管理权限的划分；组织形式是指从中央到地方各级商业主管部门和商业企业财务机构的设置及职责的确定；管理制度是指国家对企业以及企业内部有关财务活动和财务收支管理方面的规章制度。职权划分一经确定，就需要有相应的组织形式和规章制度付诸实施。也就是说，组织形式和规章制度是根据管理职权的划分要求而制定的。因此，组织形式和规章制度是实施管理职权的保证。职权划分是确定组织形式制订管理制度的前提。

二、商业企业财务管理体制的类型

管理体制是属于上层建筑，上层建筑是由经济基础决定的。应当建立怎样的管理体制以及怎样的管理体制才能调动企业和职工的经营积极性，促进提高经济效益，就要看它是否符合当时国家面临的政治经济形势，是否符合社会主义生产关系的性质。

在我国实行过两种类型的财务管理体制，即集权型财务管理体制和分权型财务管理体制

制。

（一）集权型财务管理体制

是采取国家集中财权的财务管理体制。实行这种类型的财务管理体制企业的纯收入和折旧基金的大部或全部上缴给国家。根据我国国民经济恢复时期的政治经济形势，对建设资金实行集中分配与管理是必要的。但是，长期以来实行这种集权型财务管理体制，造成了企业缺乏自主权，企业吃国家“大锅饭”，职工吃企业“大锅饭”的状况，挫伤和压抑了企业和职工群众的经营积极性。

（二）分权型财务管理体制

在三年“大跃进”时期及以后的某些时期，国家曾经把一部分财务管理权限下放给地方和企业，如实行利润留成制度，以及折旧基金全部或大部分留给企业使用等，扩大了一些企业财务自主权，兼顾了国家与企业之间的经济利益，有利于调动企业的积极性。但是，由于当时缺少经验，没有把下放的财权与科学管理结合起来，特别是1957年以后“左”的思想影响下，使管理体制过度集中统一的弊病不仅长期未得到解决，而且有所发展。所以在此期间虽经几次下放财权，也是仅限于调整中央和地方，条条和块块的财务管理权限，没有给企业必要的财权。所以总的来看，实行集权型多，分权型少，基本上没有打破统收统支的管理框框。为了实现社会主义现代化，必须对经济管理体制进行改革。

三、建立财务管理体制的基本原则

建国以来的实践经验证明，建立财务管理体制应贯彻下列原则：

（一）把所有权与经营权适当分开，扩大企业自主权，增强企业活力

今后各级政府部门原则上不再直接经营管理企业，扩大企业自主权。企业在国家计划指导下，有权安排产、供、销，有权拥有和支配自有资金，使企业真正成为相对独立的经济实体，自主经营、自负盈亏。建立保障企业权利和义务，具有法人地位的财务管理体制。

（二）责、权、利结合的原则

国家交给企业一定的经济权益，是以企业承担一定的经济责任，并且需要享有一定的经济权益作保证。只有使企业获得相应的经济利益，才能调动企业行使其职权，完成经济任务的积极性。因此，制定财务管理体制必须实行责、权、利相结合的原则。

（三）物质利益原则

财务管理体制必须体现国家、企业、职工三者利益统一，使企业所得和职工所得同经营成绩和劳动成果相联系，把物质利益原则作为促进企业提高经济效益的动力。在增加盈利的基础上，做到国家得大头，企业得中头，个人得小头。在企业内部把职工工资和奖金同经济利益挂钩，贯彻多劳多得，少劳少得的原则。扩大工资差别，拉开档次，奖勤罚懒，以提高职工责任心，充分发挥他们的积极性，以主人翁的姿态进行工作。

（四）收支结合的原则

制定财务管理体制要把企业收入与支出结合起来，允许企业从其实现的利润中留下一部分用于发展生产，扩大商品流通和举办集体福利设施，以及职工奖励等各项开支的需要。鼓励企业在实现多收以后可以多支，调动企业增加盈利、节约支出的积极性。

（五）经济核算原则

制订财务管理体制，要体现促使企业以尽可能少的耗费取得尽可能大的经济效益，以收抵支，并有盈利。

按照以上五项原则的要求，商业企业财务管理体制改革的方向应当是：实行国家计划指导下的独立核算、国家征税、自负盈亏的制度，使企业有较大的财务自主权。企业财力的大小，职工工资、奖金和福利的多少，取决于企业本身实现利润的多少。建立这样的制度，有利于推动企业和职工加强经济核算和经营责任制，体现了用经济办法管理企业的要求。

四、商业企业财务管理的基本制度

根据上述建立商业企业财务管理体制的各项原则，需要由国家或主管部门制订各项财务管理的基本制度，包括：

- 1、流动资金管理制度；
- 2、固定资金和固定资产管理制度；
- 3、专用基金管理办法（包括税后留利基金管理办法）；
- 4、贯彻执行《国家企业成本管理条例》和实施细则；
- 5、利润分配和管理制度；
- 6、财务预测、财务计划和财务分析制度；
- 7、财务审计制度；
- 8、实行财务责任管理。

复 习 思 考 题

- 1、什么是商业企业财务？什么是商业企业财务管理？商业企业的财务关系表现在哪些方面？
- 2、试述商业企业财务管理的地位和作用。
- 3、商业企业财务管理包括哪些内容？一般采用哪几种方法？它的相互关系如何？
- 4、商业财务管理的基本任务是什么？
- 5、商业财务管理体制包括哪些内容？根据什么原则来确定？

第二章 商业企业财务预测与决策

第一节 商业企业财务预测的意义及其程序

一、财务预测的意义

社会主义经济是建立在公有制基础上的有计划的商品经济，预测是商品经济的产物，它随着商品经济的发展而发展。现代管理中所谓“管理的重心在经营，经营的重心在决策，决策的基础是预测”，就是在商品经济发展中总结出来的经验。因为一个企业的生存和发展关键在于决策是否正确，经营方针是否符合客观实际。在企业的财务管理中，不能离开企业的经营而实行局限于企业内部规章制度的限制或管理，必须按照有计划商品经济原则，根据市场情况，企业经营的要求而进行科学的预测和决策，这样，才可以摆脱盲目性，增强计划性，充分利用有限的资源，避免损失浪费，获得更高的经济效益。

预测是对未来的研究，是以过去和现有的资料为基础，在复杂多变的综合因素中研究探索事物发展的前景。它是为人们提供发展方向和趋势的一种方法。未来研究在形成独立的体系和方法后，称为未来或预测学。事物发展都是有一定规律性的，因而人们可以用科学的方法预见其未来状况。企业财务活动的发展也有一定的规律性，有它的过去、现在和未来的历程。它们的未来状况由各种因素所决定。在了解过去，洞悉现在的基础上对未来情况作出科学的预测是完全可能的。也就是说财务活动的客观规律性，为财务预测提供了可能。

财务管理的根本任务就是利用财务活动的客观规律性，按照党和国家的方针政策，合理组织财务活动，正确处理各项财务关系，为发展社会主义经济，争取最大经济效益服务。利用财务活动规律，最基本的是要认识和掌握这些规律，要从错综复杂的财务现象中找出内在的本质的必然联系，因而财务预测是探索认识财务活动规律必不可少的工作环节。

财务预测，就是指运用科学的办法研究复杂多变的诸因素，认识财务活动发展的规律，对各项财务活动未来发展状况所作的多种可行性的测算与估量，具体提出未来一定时期发展目标与措施的多种可行方案，为财务决策提供抉择的依据。它是实行科学的财务管理的重要手段之一。是一种帮助企业财务管理人员和领导人员认识和掌握资金运动规律的重要手段。

二、财务预测的作用

随着我国国民经济的加速发展和日益广泛地实行科学管理企业，财务预测在管理企业和财务管理工作中将日益发挥它的重要作用。

1、财务预测是编制财务计划的基础

通过预测对财务活动的发展趋势达到的水平提出最佳数据作为编制财务计划的依据，使财务计划订得科学、切实可行。财务计划指标离开财务预测将会有两种可能性：①偏重于过去历史资料，缺乏远见，不能预计财务活动的发展趋势，产生保守的弊病；②不能运用科学的预测方法，预计财务活动发展情况，陷于盲目地追求高速度、高效益，违背资金运动的规律，影响企业管理和商品流通。

2、财务预测是财务管理的重要环节

财务预测是财务管理对资金运用，费用支出，实现利润等进行择优决策的依据，离开科学的财务预测，就不可能有科学的财务管理。

三、财务预测的依据

商业企业的财务预测，除了要遵循一般的经济预测原则与方法外，还要以下列各点为依据。

1、国家财经政策、法令、制度，以及上级指令性计划、指导性计划等

社会主义商业企业的经营活动和财务管理，必须遵守国家有关的政策、法令、规章制度，受国家指令性计划的约束并受指导性计划的引导，使微观经济与宏观经济相协调。这是进行财务预测的根本依据。

2、市场的需求与企业的销售

我国是有计划的商品经济，具有商品经济的共性，而商品经济就必然要依赖市场组织经济活动，因此，财务预测要以市场需求预测、商品来源预测、运输情况预测、销售预测为依据，密切结合，互相衔接，才能符合实际，预测才有可靠的基础。

3、会计核算资料和统计资料

财务预测的数据大部分来自企业以往的会计核算记录，对这些资料要认真加以分析整理，舍去假象得出可靠的数据，然后在这一基础上，结合调查研究的具体情况进行预测。从统计资料的分析预测未来发展趋势。

四、财务预测的程序

预测的程序随预测的目的和所采取的方法的不同而异，为研究方便可归纳为以下的一般程序：

1、明确预测目的

在预测之前，先要明确预测目的。这样，才能有的放矢地搜集必需的资料，选取适当的预测方法。

2、收集并分析预测资料

根据预测目的收集和分析预测资料，是进行预测的前提。预测资料有纵横之分，纵的资料是指一定预测对象的历史数据（即时间数列），以其延伸预测未来；横的资料是指某特定时间对同一预测对象所需的各种有关的统计资料，从它们之间的依存关系中进行因果预测。对所收集到的资料首先要进行周密的检查，剔除无关的资料，留下适用的资料，补齐残缺的资料，保证资料的完整性；其次要调整资料，使统计指标的口径、指标核算的方法，统计的时间，计值的价格，计量单位等保持前后一致，保证资料的连续性；最后分解这些资料，找出内在联系，推测其发展规律。

3、选定预测方法

在财务预测中运用的预测方法，不外乎逻辑判断和数学模型两种，但其运用却各不相同。在预测时，要根据预测目的、占有资料的情况、预测对象的性质、预测准确度的要求及现有预测条件等，选择适当的方法。

4、确定预测值

无论是进行逻辑判断还是采用数学模型，预测结果总要表现为一定的数量。预测结果的

数量表现,就是预测值。由于预测是对未来的预计和推测,不可能百分之百地反映未来状况,一般来说都是有误差的。但是,如果误差很大,就失去了预测的实际意义。因此,往往还要进行误差分析,考虑各种因素的影响,最终确定预测值,使预测结果尽量符合或接近实际。

第二节 商业企业财务预测的方法

随着经济预测水平的不断提高,预测方法越来越多。就财务预测而言,预测方法可分为经验判断法和数学分析法,而数学分析法又可分为延伸预测和因果预测法。

一、经验判断预测法

经验判断预测法又称直观法,是属于定性分析。就是指凭个人经验和集体智慧,对财务活动的发展趋势及未来状况作出的判断。这种方法简便易行,是我国常用的传统预测方法。特别是在资料缺乏或难于进行定量分析时,多用这种定性分析的方法。主要有个人经验判断法,集合意见法,德尔菲法等等。

1、个人经验判断法

这是预测人员凭着自己的知识和经验,对预测目标作出主观判断的方法。预测是否符合未来的客观实际,取决于预测人员的业务水平,经验的丰富程度和分析能力的高低。经理和财务人员对未来的估计,就是这种预测。随着经济关系日益复杂化和个人对事物认识的局限性,这种预测的准确度越来越低。

2、集合意见法

这种方法主要是由企业经理或财务负责人召集各方面人员座谈、讨论和交换意见,大家根据自己掌握的情况和工作经验提出预测意见,经过综合分析,得出比较全面的预测结果。集合意见法运用得好,能够比较全面地,具体地考虑有关影响未来事件的各种因素,通过各类专门人员一起讨论,互相启发,集思广益,得出综合性的预测结论。但是,由于面对面交谈可能产生心理方面的影响,比如崇拜“权威”或碍于情面不发表不同意见等。德尔菲法就是克服上述缺点的好办法。

3、德尔菲法(又称专家调查法)

这种方法是在集合意见法基础上提出的改进的方法,即背靠背集合意见法。最初是美国兰德公司于50年代提出的,在西方国家盛行。这种方法就是用函询调查方式集中一些具有专业知识人员的智慧,对所研究的事物进行分析判断的一种预测方法。它的特点是:匿名调查,专家之间互不见面,可以消除心理上的影响,能较自由充分地发表意见,采用一套特有的调查表格和综合整理的科学分析方法。德尔菲法适用于数据资料缺乏条件下的长期投资预测。

二、数学分析法(又称定量分析法)

(一)延伸预测法

延伸预测法,就是指根据历史数据变动的方向和程度进行外延和类推,从而对财务活动发展趋势作出预测的方法。事物的发展具有连贯性,未来的发展趋势一般遵循过去的变化规律,这是延伸预测法的基础。事物的发展变化又是各种因素综合作用的结果,当难以分清影响事物的主要因素时,常用这种方法进行预测。延伸预测法主要有平均值法、指数平滑法、

趋势法和回归法。

1、平均值法

这就是根据预测指标的历史数据，运用某种方法计算出平均值，并以平均值作为预测值的预测方法。将几期数据相加再除以几，这是算术平均数。用它作预测值，计算方法简单，适用于比较稳定的财务指标的预测。

根据历史数据求几期平均值，随着新数据一期一期进入，旧数据一期一期退出，这样计算出的平均值就是移动平均值。用移动平均值作为预测值的方法，又称移动平均法。其计算公式为：

$$\hat{X}_{t+1} = \frac{X_t + X_{t+1} + \cdots + X_{t-n+1}}{n}$$

式中： $\hat{X}_{t+1}$ ——预测值；

$X_t, X_{t-1}, \cdots, X_{t-n+1}$ ——历史数据；

n ——期数。

例、某企业历年销售数（金额单位：万元）如下：

1982年	1983年	1984年	1985年	1986年
11 000	12 000	13 500	14 100	14 800

预测1987年销售额：

$$\begin{aligned}\hat{X}_{t+1} &= \frac{14\ 800 + 14\ 100 + 13\ 500 + 12\ 000 + 11\ 000}{5} \\ &= 13\ 080\end{aligned}$$

预测1988年销售额：

$$\begin{aligned}\hat{X}_{t+1} &= \frac{13\ 080 + 14\ 800 + 14\ 100 + 13\ 500 + 12\ 000}{5} \\ &= 13\ 496\end{aligned}$$

2、指数平滑法

指数平滑法是指以本期实际值和本期预测值为依据，导入一个简化的加数因子 a （亦称平滑系数），计算下期预测值的预测方法。其计算公式为：

$$\hat{Y}_{t+1} = aX_t + (1-a)\hat{Y}_t \quad (0 < a < 1)$$

式中： $\hat{Y}_{t+1}$ ——下期预测值；

X_t ——本期实际值；

$\hat{Y}_t$ ——本期预测值（即本期实际值的指数平滑值）；

a ——平滑系数。

运用指数平滑法进行预测，预测结果与 a 取值的大小很有关系。 a 值应大一些还是小一些，全凭经验而定。一般说来，时间数列波动较大，就要求模型的灵敏度高一些， a 值应大一些，反之则小一些，一般在 $0.3 \sim 0.7$ 之间。具体如何确定，可通过试算，以实际数与预测数的平均绝对误差最小为准。平均绝对误差计算公式为：