

创业理论与实务丛书

主编 邹广严

创业 财务规划

干胜道 编著



清华大学出版社

创业理论与实务丛书

主编 邹广严



财务规划

干胜道 编著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书针对创业这一特定活动, 阐述企业理财的一些基本原理、方法和重要观念, 帮助创业者成功创业。内容涉及如何获取创业资本, 如何运用所获资本, 怎样建立内部控制制度, 如何核算经营成果和财务状况, 怎样避免风险, 如何分析经营中的问题, 怎样筹划税务问题等, 探讨创业者相应的管理对策; 既是对企业管理和创业理论的丰富和完善, 也为创业者开展企业创业活动提供重要的指导, 对于提高我国企业创业的成功率, 促进创业活动的健康发展有重要的现实意义。

本书可作为 MBA 和工商管理专业本科生、硕士生的创业课程教材, 也可作为社会其他人员进行创业培训以及实践中的创业者、企业家的教材和行动手册。

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

创业财务规划/干胜道编著. —北京: 清华大学出版社, 2005. 7

(创业理论与实务丛书)

ISBN 7-302-10973-7

I. 创… II. 干… III. 企业管理: 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 048950 号

出 版 者: 清华大学出版社 地 址: 北京清华大学学研大厦
http://www.tup.com.cn 邮 编: 100084
社 总 机: 010-62770175 客户服务: 010-62776969

组稿编辑: 王 威

文稿编辑: 赵玉琨

封面设计: 一克米工作室

版式设计: 王慧娟

印 装 者: 北京嘉实印刷有限公司

发 行 者: 新华书店总店北京发行所

开 本: 170 × 240 印张: 18.75 字数: 324 千字

版 次: 2005 年 7 月第 1 版 2005 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-302-10973-7/F · 1172

印 数: 1 ~ 5000

定 价: 28.00 元

序

1999年，在斯图加特召开的欧洲大会，明确提出了教育要向学生提供创业的机会和知识。会议主题：“企业家独立性——欧洲教育的一个目标”，强调教育要有企业家的战略思维，不仅要向学生提供他们步入社会时最需要的知识和技能，更要培养他们适应社会的观念和意志。

21世纪的今天，人类进入了科技创新的知识经济时代，世界经济的竞争，其实质是知识的竞争，是人才的竞争，是民族创新能力的竞争。新世纪需要既具有广博理论知识和技能，又具备创新、创业和经营能力的“双创型”高素质人才以适应高速发展的生产力的需要。对于一个国家来说，综合国力的提高依赖于科技进步，科技创新能力是一个国家在国际竞争和全球地位中的重要因素。江泽民同志曾多次强调：“创新是一个民族进步的灵魂，是一个国家兴旺发达的不竭动力。没有科技创新，总是步人后尘，经济就只能永远受制于人，更不可能缩短差距。”因此，我们可以说：创新，是时代的精神，是民族进步的灵魂！

近几年经济发展较快的发展中国家中，中国、俄罗斯、印度等，创业活动都十分活跃。特别是中、俄等原计划经济国家，实现了由国家创业向个人创业的转变，极大地调动了人民群众创业的积极性。在我国，经济发展最快的地区像北京的中关村、上海的浦东、浙江的温州、广东的珠三角等，都是民营经济发展最快的地方。这充分说明，无论一个国家或地区，创业活动都是经济发展的主要推动力，创新和创业是经济活力的源泉和发展的灵魂。

而在这个竞争激烈的时代，高校所扮演的角色，无疑应该成为创业者的“熔炉”，成为响应时代号召的前沿者。而创业教育就是这个前沿者最响亮的回应。创业是一个发现和捕捉机会并由此创造出新的组织且由它提供新颖的产品或服务以实现其潜在价值的过程，它包括新创企业同时新创业务，也包括现有企业内部新创业务。创业的目的是为了获得相应的回报，因此就必须承担相应的风险，包括财务的、精神的和社会的风险。创业要成功就要防范和回避风险，而这需要知识和技能。包括创业机会的选择、创业方案的策划、创业市场的把握和细分、创业管理的设计实施、融资和法律等有关知识。要获得这些知识和技能，其途径有二：一是通过教育和培训，即由学校开设创业课程，让学生学而知之；二是在学生毕业后所从事的某行业工作中学习

和积累,包括从书籍、杂志、讲座、以及对别人创业的观察和对自身经验的总结等方面获得。一个人如果缺乏创业知识和技能,学术和职业方面的能力就难以发挥,甚至被埋没。创业不是单凭匹夫之勇、心血来潮就能成功的。而是需要有坚实的创业知识和技能做基础。而现阶段创业者最缺的也是最需要的就是系统的创业教育。

有学者将创业教育界定为企业家精神的教育,并且指出,“我们提倡的‘创业教育’,不仅仅是为着培养创业人才,更希望学生学会如何主动地获取新知、创造新知,并通过有效地配置自身的各种资源,将知识转化成现实的个人和社会价值,最终实现知识的最大效用。”创业教育中首先是对学生创业意识的培养,学生转变就业观念要做到“三破三立”:即,破等待安置的旧观念,立自主创业的新观念;破一业而终的旧观念,立随机应变的新观念;破安于现状的旧观念,立开拓进取的新观念。创业意识的培养,要使得学生明白创业是实现远大理想、塑造辉煌人生的一种途径,是社会进步和发展的需要。

其次,创业品质的熏陶。在创业的过程中,必然会遇到许多困难和挫折。创业者要具有艰苦奋斗、自强不息、敬业爱岗的精神,要有与别人合作的能力和团队意识,要有强烈的使命感和事业心。经过创业教育,才能树立的信心,使得他们不畏困难、积极进取,勇敢地面对各种竞争和挑战,以平和的心态坚忍不拔地去努力奋斗,创造人生的辉煌。

最后,创业能力的训练。创业能力一般来说包括两个方面:第一是基本知识技能和人际交往沟通的能力;第二是创新能力和自我发展能力。学校里大学生一般接受到的是基本知识和技能的训练,这种间接经验的接受是很被动而且没有机会实践验证;而如果想要具有创业能力,就必须主动地不断接受新知识,根据实践的需要不断更新知识,善于学习,敢于创造,自强不息。创业能力的训练,也是创业教育的关键所在。

比较遗憾的是,目前我国高等教育中的创业教育还很薄弱,与美国和欧洲等发达国家相比,差距甚大,还刚刚处在创业教育的起步阶段,在这种大趋势下,四川省工商管理学院、四川大学管理学院为适应西部大开发的需要,自1999年以来,把培养成千上万未来企业家作为培养目标,把创业教育作为重点,开设创业课程并推行TOPMBA的教学模式,将MBA教育与创业实现有效搭接。通过自愿组成创业团队,虚拟各种管理职务,提出并设计出创业方案,这些方案通过教师指导和专家评估成为评价学生成绩和水平的重要依据。通过创业项目教育着重培训学员的创业、创新意识、倡导团队合作精神,通过项目的全过程设计、运作,全方位锻炼学员的管理技能,培育良好的管理思想,提高学生创业的能力,激活他们创业的积极性,这些做法得到

学生高度认同，截止 2004 年，四川省工商管理学院历届毕业生策划设计的创业项目已达数百项，并有 1/3 已经实施，收到良好效果。为培养一批创业企业家探索了道路，为发展西部经济作出了贡献，应该说是一个成功之举。

创业教育的实施是一项庞大的系统工程，需要教育行政部门、高校、社会各界及大学生本身的通力协作，但是作为一项新世纪的人才培养工作，作为直接培养高级人才的高校在这项工作中必然要担任主角，当前最需要做的就是尽快在高校大学生中普及创业教育，开设创业教育系列课程，这将是一项于学生、于社会、于高校自身都有利的事业。

通过几年的教学实践，我们深刻认识到，创业教育和管理教育的一个崭新的领域，也是高等教育的一个新的增长点，尤其是在现阶段中国和平崛起的年代，创业教育者都大有可为。为了适应社会需要，组织了一批有经验的专家、教授编写了这套创业丛书，一是对近几年我校创业教育经验的总结，二是想通过这套丛书建立一个和全国高等院校、培训机构和立志创业教育与创业的社会各界人士交流的平台。我相信这套丛书的出版和应用，必将促进高校创业教育内容、方法和目的改善，必将促进全社会创业活动的活跃，必将促进千千万万创业者的成长和成功，必将对我国经济持久发展增添新的活力！

创新与创业教育利在当代，功在千秋；利在自己，功在国家。我们期待着并深信，创新与创业教育一定能够撑起高校教育的一片蓝天！

四川大学工商管理学院院长
四川省工商管理学院院长
邹广严 教授
2005 年 2 月

前 言

对于创业者来说，创业是一个充满激情却布满荆棘的艰辛之路。能否获得预期收益，怎样获得创业资本，如何运用所获资本，怎样建立财务内部控制制度，如何核算经营成果和财务状况，怎样避免风险，如何分析经营中存在的问题，怎样筹划税务等问题都会不约而同地出现在创业者面前。为了让创业者能够系统掌握创业过程中的基本财务与会计问题，我们组织编写了这本《创业财务规划》。

本书分为八章，按照管理循环过程来安排内容。第一章：企业财务概述。主要介绍创业资本筹措及财务管理的一些基本概念，由于本套丛书中有一本是专门讨论创业融资问题的，所以本书对于创业初期的融资仅作简单介绍。第二章：创业资本投放。主要介绍资本投资决策方法和资产管理方法，引导创业者合理地使用稀缺资本，避免资本闲置，提高资本使用效率。第三章：新创企业经营计划，主要介绍新创企业的计划与预算，尽力使企业未来的资本运动能够在创业者的事先规划与控制之中。第四章：新创企业内部财务控制设计。侧重讨论如何建立科学、合理的财务流程，防止贪污、舞弊等情况发生。第五章：新创企业会计工作组织，着重介绍新创企业如何开展会计核算，反映资本运动的来龙去脉。第六章：新创企业风险评估与防范。重点介绍新创企业在创业初期经常面临的风险种类、特征及规避方法，经营风险与财务风险的定量及其组合。第七章：新创企业财务报表及分析。主要介绍企业在不同寿命周期阶段的财务特点，资产负债表、损益表、现金流量表的编制与作用，主要财务指标及分析。最后一章：创业纳税筹划。主要介绍不同类型企业、不同税种的筹划问题，在合法合理的前提下，为创业者尽量减少税负、提高效益服务。本书在各章末尾还加有“本章小结”，便于自学者掌握要点和重点。另外，各章附有启发式、开放性的思考题供读者进一步探究。

全书在写作上坚持理论的严谨与方法的实用兼顾原则，辅以案例，努力做到通俗易懂、语言生动。特别适合自主创业者、中小企业主自学时使用，也可作为财务管理专业、会计专业及相关专业的本专科教学用书或 MBA 参考书。目前，在国内尚无专门针对创业阶段的财务管理教材，因而本书也是一种尝试，希望得到同行专家和读者的赐教。

本书由四川大学工商管理学院博士生导师干胜道教授策划并主笔，多名

博士生、副教授参与撰写。各章的初稿分工如下：第一章，干胜道教授；第二章，西南财经大学会计学博士生黄建华；第三章，成都信息工程学院李虹副教授；第四章，四川大学财务管理方向博士生符蓉；第五章，重庆工商管理大学罗勇副教授；第六章，四川大学财务管理方向博士生林敏；第七章，四川大学工商管理学院牟文副教授；第八章，四川大学工商管理学院王虹副教授。最后由干胜道教授进行修改定稿，并为各章加了“本章小结”和“思考题”，为第七章加了3个案例。本书能够顺利出版，离不开四川大学工商管理学院院长邹广严教授的关心、指导和督促，离不开本丛书策划徐玖平教授和朱欣民教授的帮助与指导，离不开四川大学工商管理学院领导的全力支持，离不开整个团队的通力协作。同时还要特别感谢清华大学出版社的大力支持。

由于本书的写作时间紧，加上作者水平有限，书中一定存在错漏之处，恳请读者批评指正！

干胜道
2005年3月15日

目 录

第一章 企业财务概述	1
第一节 财务管理的概念与内容.....	2
一、财务：一种特殊的理财活动.....	2
二、财务与会计：分工与合作.....	4
三、财务目标：企业真的赚了钱吗.....	6
四、EVA：企业财务评价好方法.....	8
第二节 创业企业的资本来源与现金管理.....	9
一、创业初期的资本来源.....	9
二、现金循环及现金短缺的管理.....	12
三、选择适合的盈利模式.....	14
四、企业的财务预测.....	17
第三节 新创企业运营中常见财务问题.....	18
一、陷入困境时的财务管理.....	18
二、企业可持续发展中的财务问题.....	21
三、信息不对称状态下的资金安全控制.....	22
四、两权分离条件下所有者的财务管理.....	26
本章小结.....	28
思考.....	28
第二章 创业资本投放	29
第一节 创业资本投放决策.....	30
一、投资决策的六个步骤.....	30
二、企业投资项目选择.....	31
三、企业投资地点选择.....	32
四、企业投资规模决策.....	35
五、投资方案的一般性决策.....	35
六、多阶段投资项目决策.....	39
第二节 创业营运资本管理.....	41
一、什么是营运资本管理.....	41
二、营运资本管理应遵循什么原则.....	41

三、流动资产与流动负债的综合决策.....	42
四、如何盘活手中的资金.....	44
第三节 无形资产投资与管理.....	49
一、恰当设计自己的形象.....	49
二、起个好名字.....	50
三、设计一个好商标.....	52
四、注册一个好商标.....	53
五、保护好商业秘密.....	54
六、无形资产运营.....	56
本章小结	58
思考	59
第三章 新创企业经营计划.....	60
第一节 经营计划与全面预算管理.....	61
一、经营计划.....	61
二、全面预算管理.....	67
三、计划与预算的关系.....	80
第二节 销售收入与利润预算.....	81
一、销售与利润预算——本量利（盈亏平衡）分析.....	82
二、预计财务报表——预计利润表.....	84
第三节 资产负债预算与现金流预算.....	85
一、资产负债预算.....	85
二、现金流预算.....	87
本章小结	93
思考	93
第四章 新创企业内部财务控制设计.....	94
第一节 内部财务控制的重要性.....	96
一、内部控制：企业的基本政策与程序.....	96
二、加强内部财务控制：为企业健康发展保驾护航.....	97
第二节 采购与付款制度设计.....	102
一、常用的采购与付款控制基本方法.....	103
二、采购与付款控制制度.....	104
三、新创企业的采购与付款.....	110
第三节 销售与收款制度设计.....	111

一、销售与收款控制基本方法.....	111
二、销售与收款控制制度.....	113
三、新创企业的销售与收款业务.....	117
第四节 货币资金制度设计.....	118
一、货币资金控制的内容.....	119
二、货币资金的内部控制制度.....	123
第五节 实物资产制度设计.....	127
一、实物资产内部控制的内容.....	128
二、实物资产内部控制制度.....	132
综合案例：郑百文内部财务控制.....	136
一、郑百文公司基本状况.....	136
二、郑百文内部控制制度的分析.....	137
本章小结	141
思考	142
第五章 新创企业会计工作组织.....	143
第一节 会计要素与会计原则.....	144
一、会计要素：会计核算内容的基本分类.....	144
二、会计科目：会计要素的进一步分类.....	147
三、会计确认和计量原则：会计的游戏规则.....	149
第二节 记账方法与会计循环.....	152
一、借贷记账法：国际通行的记账方法.....	152
二、会计循环：一个周而复始的过程.....	157
第三节 凭证、账簿与会计档案保管.....	163
一、会计凭证：会计工作的起点.....	163
二、会计账簿：会计信息的归类.....	169
三、会计档案保管：一个容易忽视的问题.....	177
第四节 账务处理程序选择.....	180
一、账务处理程序的种类及其选择原则.....	180
二、记账凭证账务处理程序：新创小企业的最佳选择.....	181
三、科目汇总表账务处理程序：一种广泛采用的程序.....	182
四、汇总记账凭证账务处理程序：新创大规模.....	184
企业的选择	184
本章小结	185
思考	186

第六章 新创企业风险评估与防范	187
第一节 新创企业风险的主要来源与特征.....	189
一、风险的概念.....	189
二、风险的来源.....	190
三、新创企业风险的特征.....	192
四、风险的分类.....	194
第二节 经营风险与财务风险.....	194
一、经营风险.....	194
二、财务风险与财务杠杆.....	199
三、总风险与总杠杆.....	203
第三节 风险评估与防范策略.....	205
一、风险评估.....	205
二、风险对抗的一般方法.....	207
三、风险防范具体措施.....	209
本章小结	215
思考	216
第七章 新创企业财务报表及其分析	217
第一节 财务报表概述.....	218
一、财务报表的作用.....	218
二、财务报表的种类.....	219
三、三张主要财务报表的内容.....	220
第二节 财务报表分析的涵义及方法.....	223
一、财务报表分析的涵义及其作用.....	223
二、财务报表分析的基本方法.....	225
第三节 新创企业财务报表分析.....	228
一、偿债能力分析.....	228
二、盈利能力分析.....	238
三、营运能力分析.....	240
四、发展能力分析.....	243
本章小结	245
思考	246

第八章 创业纳税筹划	247
第一节 企业组织形式选择与纳税筹划	248
一、公司企业与合伙企业选择.....	248
二、内资企业与“三资”企业的选择.....	249
三、个体工商户与私营企业的选择.....	251
四、非独立销售部门与独立销售公司的选择.....	251
五、分散经营与联合经营的纳税筹划.....	254
第二节 注册地点选择与纳税筹划	255
一、利用国家对高新技术产业开发区的税收优惠政策.....	256
二、利用国家扶持贫困地区发展的税收优惠政策.....	256
三、利用国家对经济特区的优惠政策.....	256
四、利用国家对保税区的特殊优惠政策.....	257
五、利用国家对西部大开发的优惠政策.....	257
第三节 投资方向的纳税筹划	260
一、利用对为农业生产品产前、产中、产后服务行业 的税收优惠政策.....	260
二、利用国家对科研单位和大专院校从事技术性 服务的税收优惠政策.....	260
三、利用国家对兴办第三产业的税收优惠政策.....	260
四、利用国家对高等学校和中小学校办工厂的税收 优惠政策.....	261
五、利用国家对民政部门举办的福利生产企业的 税收优惠政策.....	261
六、利用国家对新办的劳动就业服务企业的 税收优惠政策.....	262
七、利用国家对特殊性行业的税收优惠政策.....	262
第四节 收入、费用成本的纳税筹划	262
一、销售政策的选择与营业收入的纳税筹划.....	262
二、兼营行为的纳税筹划.....	267
三、成本费用的纳税筹划.....	268
第五节 利润的纳税筹划	271
一、亏损弥补的节税筹划.....	271
二、减免税期的节税筹划.....	272
第六节 个人所得税的一般节税方法	274

一、提高职工的福利水平, 降低名义收入	274
二、收入均衡节税法	275
三、将应获收益转化为对企业投资的节税法	276
四、工资薪金、劳务报酬的节税筹划案例分析	276
本章小结	283
思考	283
主要参考文献	284

第一章

企业财务概述

古人云：“凡事预则立，不预则废。”创业者在创业和运营企业的过程中，如果不注重财务规划，其结果必然是浪费股东的资本。本章主要介绍财务的基本理论及创业过程中遇到的常见的财务问题，并简单介绍以后章节的安排及相互关系。

第一节 财务管理的概念与内容

一、财务：一种特殊的理财活动

财务一词，在英文中的对应单词是“Finance”。在西方国家，Finance 有三个主要分支，即国家财政（Public Finance）、公司财务（Corporate Finance）和金融（Banking）。一般而言，财务是公司的专项业务，小企业几乎没有什么财务事项。在我国，人们通常会将财务、理财和会计三个概念不加区分地使用。实际上，这些概念是有区别的。理财一词是一种泛称，指的是货币资金的收支管理活动。财务是一种特殊的理财活动，其特殊性体现在：

（一）企业所掌握的资金，不是普通的资金，而是资本，要追求价值增值，首先关注经济效益。企业家不是政治家，更不是慈善家。企业必须为股东创造财富，否则会被“下课”。当然，企业也会按照法律要求进行运作，兼顾社会效益的。

（二）企业的资金不是用于一次性、纯消费性支出，而是必须不断循环周转，具有再生性。企业的资金“支出”实际上是一种“投资”，是一种有意识的“垫支”行为。比如，购入的存货应该能够再销售出去，购买的固定资产、办公用品等“支出”应该能够从企业的“收入”中得到补偿。因为企业财务是“先支后收”，而普通理财是“先收后支”，因此未来能否获得预期收入、能否获得超过“支出”的收入、能否获得肯定的收入，存在很多不确定性因素。可以看出，企业财务活动是有风险的。虽然企业都是以盈利为目的而设立的，但运行结果亏损（“收小于支”）的企业也不在少数。为了避免亏损，科学化、民主化、程序化、及时性的财务决策十分重要。

（三）在资金收支关系上，企业的收入是由资本的支出带来的，资本的“支出”与“收入”之间存在密切的因果关系。企业没有无缘无故的收入发生，所有的收入都是由资本的“支出”带来的。比如，企业的主营业务收入是由主营业务支出（即主营业务成本）带来的，附营业务的支出产生附营业务收入，对外投资产生投资收益。虽然企业的营业外支出和营业外收入之间没有明显的因果关系，但营业外收入从总体上看也来自于企业的资本“支出”。而在一般的理财活动中，资金的收与支之间不存在什么因果关系问题。不仅如此，企业的收入其特性往往是柔性的，而支出往往具有刚性特征。因为竞争、技术进步、消费者偏好等原因，企业所销售的商品价格往往难以由

自己控制，销售收入萎缩对很多企业而言是一种常见现象。而企业的办公费用、员工工资、差旅费用等往往随着企业的发展而不断攀升。如果企业没有良好的市场拓展能力，没有有效的费用控制、成本降低能力，那么利润下降甚至亏损将是不可避免的。

鉴于资本收支管理较普通的理财活动更具复杂性，人们便赋予资本收支管理一个独特的称呼——财务管理。为了反映企业资本收支（实为投入产出）管理的效率，人们设置了如下财务指标：

1. 资产报酬率（Return On Assets, ROA），它反映企业全部资本投入的产出效率。企业的资本投放后形成的是各种资产。这一指标的计算方法是：

$$\text{资产报酬率} = \frac{\text{税后利润} + \text{所得税} + \text{利息净支出}}{\text{资产平均余额}}$$

分子反映企业所有资本创造的效益总和，包括属于股东的税后利润、付给债权人的利息以及缴纳的所得税。在美国，将分子统称为息税前利润（Earnings Before Interest & Taxes, EBIT）。应该说，企业的总经理十分关注这一指标。对总经理而言，分母是其掌握的所有财务资源（或者说是“法人财产权”），分子为全部财务产出。如果资产报酬率高于行业平均水平则表明总经理具有较强的财务运作能力。

2. 净资产收益率（Return On Equity, ROE），它反映企业股东将其资本投入到企业后的产出效率。企业的全部资本从性质上讲，有两个来源渠道：股东的资本（包括股东直接投入企业的资本，以及企业在经营中创造的利润经过股东同意留存于企业的作为股东追加资本的部分，在会计上合称为净资产）作为永久性来源，不需要偿还；来源于债权人的有明确还本付息期限的资本，对企业和股东来讲，利用债权人的债务资本是“借鸡生蛋”，用财务管理的专业术语讲是利用“财务杠杆”（相关内容详见第六章）。它是一把“双刃剑”，用得好会增加股东财富（即提高净资产收益率），用得不好会减少股东财富（即降低净资产收益率）。这一指标的计算方法是：

$$\text{净资产收益率} = \frac{\text{税后利润}}{\text{净资产平均余额}}$$

这里假设企业只有一种股东，即普通股股东。如果企业的股东有两种，普通股股东和优先股股东，则要考虑税后利润在这两种股东之间的分配，当然，分母中也要分开。在两种股东情况下，对普通股股东而言，优先股也是一种可以利用的“财务杠杆”。

应该说，企业的股东十分关注这一指标。对股东来说，分母是其对企业的资本投入，分子是企业为股东创造的资本产出。如果净资产收益率高于股