

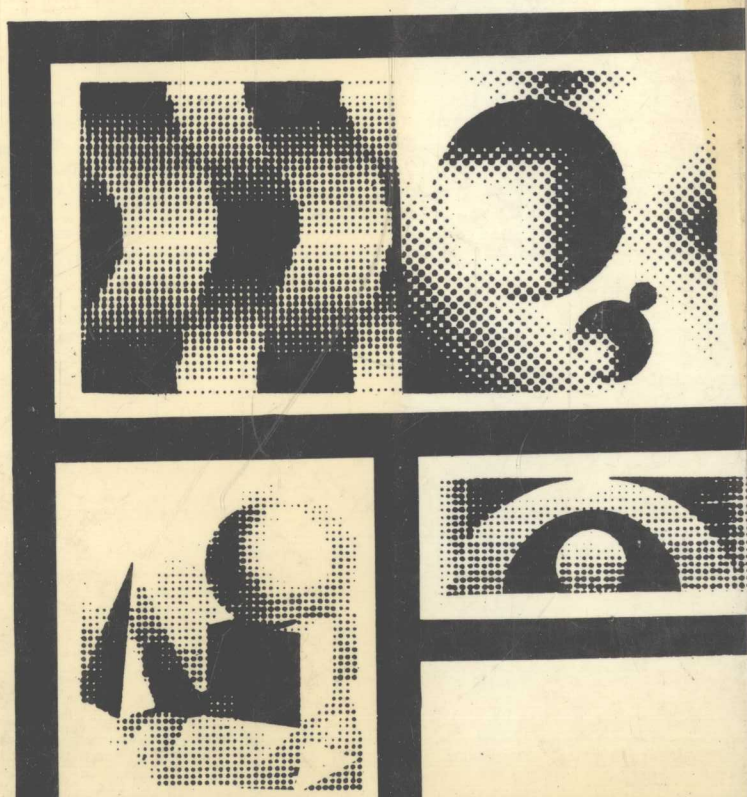
高等财经教育会计系列教材

Enterprise Finance

企业财务学

(第二版)

● 朱信诚/主编



高等财经教育会计系列教材

Enterprise Finance

企业财务学

(第二版)

● 朱信诚/主编



湖北科学技术出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业财务学/朱信诚主编. —武汉:湖北科学技术出版社, 1993. 4(1996 重印)

ISBN 7-5352-1211-5

I. 企… II. 朱… III. 企业管理:财务管理 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 09636 号

高等财经教育会计系列教材

企业财务学(第二版)

© 朱信诚 主编

责任编辑:李慎谦

封面设计:秦滋宣
责任校对:汤春庆

出版发行:湖北科学技术出版社
地 址:武汉市武昌东亭路 2 号

电话:86782508
邮编:430077

印 刷:湖北京山县印刷厂
督 印:苏江洪

邮编:431800

850×1168mm	32 开	15.75 印张	1 插页	380 千字
1993 年 9 月第 1 版		1997 年 3 月第 2 版		1998 年 10 月第 9 次印刷

印数:90 001—95 000

定价:17.50 元(简精)

ISBN7—5352—1211—5/F·125

本书如有印装质量问题 可找承印厂更换

广
夏
2
2

推荐使用说明

财教编办〔1995〕第1号

由中南财经大学会计系组织编写的会计系列教材,包括《会计学原理》、《企业会计学》、《企业成本学》、《企业财务学》、《审计学》、《管理会计学》、《企业特种会计》等七种教材,经我们审阅,认为该系列教材体系结构合理,内容安排适当,是会计教育改革的一项重要成果,能满足我国高等财经教育会计教学的需要,特向社会各界推荐使用。

财政部教材编审委员会

1995年3月

高等财经教育会计系列教材 编审委员会

(按姓氏笔画为序)

方正生 边恭甫 朱信诚 朱海芳 杨时展
李光忠 李道明 易庭源 罗 飞 郭道扬
高子宏 阎德玉

《企业财务学》(第二版)编写人员

主 编 朱信诚

编写人员 朱信诚 李天顺 刘宁军

总 序

科学技术是第一生产力,教育是科技的基础。我国实施科教兴国战略是历史的必然选择。教育必须面向现代化,面向世界,面向未来,致力于提高国民素质,在各个领域培养一批跨世纪的优秀人才。

“三个面向”是我国教育改革的基本指导方针。课程是教育的核心,课程改革是教育改革的核心。教材改革与建设则是课程改革的重要保证。

随着我国经济建设的蓬勃发展,高等财经教育呈现出勃勃生机。会计教育已成为财经教育的热门,在我国得到空前的发展。我国经济建设需要数以万计的高级会计人才,这既为我国高等会计教育提供了难得的发展机遇,同时又是对高等会计教育提出的严峻挑战。深化会计教育改革则是抓住机遇、迎接挑战的有力武器。

中南财经大学在 80 年代初,就对会计专业主干课程教材进行了改革,提出了系统的改革方案,并于 80 年代中期,经财政部批准作为财政部部属院校的两套会计教改方案之一实施。

党的十四大确立了建立社会主义市场经济体制的改革目标。为了适应建立市场经济体制的要求,1993 年我国会计工作进行了重大改革,全面实施了《企业会计准则》、《企业财务通则》和新会计制度,从而奠定了中国会计国际化的新基石。在新形势下,中南财经大学会计系对会计专业主干课程及其教材进行了第二次重大的改革,确定了 7 门主干课程,编写了与之配套的“中南财经大学会计系列教材”,即《会计学原理》、《企业会计学》、《企业成本学》、《企

业财务学》、《审计学》、《管理会计学》和《企业特种会计》，并由湖北科学技术出版社于1993年9月至1994年7月全部出齐。

该套教材体现了“三个面向”的教育思想。在内容上吸取了国外先进的会计理论和技术，促进了会计教育的内容与水准的国际化；该套教材充分反映了我国会计改革的新精神、新内容，这样，不仅适应了会计改革与发展的要求，同时体现了会计教育为经济建设服务的宗旨。

“中南财经大学会计系列教材”的出版，不仅满足了高等院校教学的需要，而且为社会上广大财会人员业务学习提供了新颖适用的教科书。在短短一两年时间内，该系列教材多次重印，并在1994年举办的第六届全国书市上，被评为全国最佳畅销套书，受到广大读者和出版界的好评和欢迎，在社会上产生了广泛而良好的影响。

该套教材出版以来，编写组和湖北科学技术出版社对教材的使用情况进行了调查，在广泛吸取了各方面的意见，并经多次讨论研究后作出了进一步修改、提高的决定，修改后的第二版内容更加充实，结构更加完善合理。由于人员的变动，会计系对“教材编审委员会”成员作了个别调整。调整后的教材编审委员会的成员是（按姓氏笔画为序）：方正生教授（武汉市会计学会副会长、享受国务院政府特殊津贴的专家）、边恭甫教授（中国审计学会理事）、朱信诚教授（享受国务院政府特殊津贴的专家）、朱海芳教授（管理会计教研室主任）、杨时展教授（博士生导师、中国会计学会顾问、湖北省会计学会副会长、享受国务院政府特殊津贴的专家）、李光忠副教授（会计系副主任）、李道明教授（企业财务教研室主任）、易庭源教授（中国成本研究会常务理事）、罗飞教授（会计系副主任）、郭道扬教授（博士生导师、中国会计学会常务理事、中国内部审计学会理事、会计系会计研究所所长、享受国务院政府特殊津贴的专家）、高子宏教授（武汉市审计学会副秘书长、湖北省内部审计学会常务理

事、审计教研室主任)、阎德玉教授(中国审计学会理事、会计系主任、享受国务院政府特殊津贴的专家)。

此外,考虑到该套教材使用面相当广泛,根据广大使用单位、读者和出版社的意见,并经财政部教材编审委员会同意,“中南财经大学会计系列教材”更名为“高等财经教育会计系列教材”。

这套“高等财经教育会计系列教材”的出版,得到财政部教材编审委员会、湖北科学技术出版社、许多兄弟院校、广大读者的热情支持和帮助,在此,一并表示衷心的感谢!

由于会计学术的不断进步,以及作者水平的限制,这套书中还会有不少缺点和错漏,我们真诚地希望广大读者批评指正,以使这套教材不断完善。

**高等财经教育会计系列教材
编审委员会**

1995 年 10 月 18 日

第一版前言

我国国民经济管理向社会主义市场经济的转变，将企业引导向一个新的经营环境，在这个新的环境里，竞争成为企业生存和发展的重要机制。竞争要求企业有完全的经营自主权，能够适应市场的变化，运用市场提供的机遇，提出对企业有利的谋略。也用不着再去回避这一事实：企业经营的目标就是利润。生产经营中，投入的人力、物力、财力要较小，获得的利润要较大，这是经营者业绩的主要表现。物力、财力，在现代企业，都表现为资金，因此，企业的生存与发展，都离不开资金；人力虽不直接属于资金，但人员的招聘、任用，仍离不开资金。因此也可以说，对一个企业来说，是“无资金不稳，无资金不富”。没有资金就办不成企业，用不好资金就办不好企业。资金是企业法人的“血”，资金运动是企业法人的“脉”，这种比喻可谓形象生动。

在市场经济下运行的企业，其经营自主权的核心，就是使用资金的自主权。诸如经营决策权、物资采购权、产品定价权、产品销售权、工资奖励权、拒绝摊派权等等，哪一项又不是同资金相关呢？因此在企业经营中，资金扮演着极其重要的角色。所以筹集资金，用好资金，使资金不断增殖，保证投资者获得较高的投资收益，就是企业财务管理的重要任务。

企业的财务管理，实质上就是对资金的跟踪管理。人们通常所讲的财务活动、财务行为、财务状况，实质上也是资金的活动，取得和使用资金的行为，资金收支、结存状况。资金对于企业的重要性，也就决定了企业财务管理的重要性。

应当承认,企业财务管理在企业经营管理中的地位和作用,是受整个国民经济管理体制制约的。在计划经济体制下,企业财务管理的地位就不那么显要;企业财务管理的作用虽不小,实际上也不那么大,但也还是离不了。但是我们认为,在这样一种特定的理财环境下,我国企业财务管理多年的实践,也还是积累了不少好的经验,有许多有用的办法,这些经验和办法是值得我们珍惜的,切不应妄自菲薄。不能认为搞市场经济,过去那一套全不能用了,一切都得从头来。

企业财务管理作为一种经济或经营管理工作,它只能适应现存的经济体制运行,为巩固和发展统驭它的现存经济体制服务,而不可能“超前”行事。因此不可能设想,在我国尚未确定走社会主义市场经济这条路子的时候,就要求企业的财务管理按照市场经济的原则运作。当然在我国经济走向市场经济的时候,企业财务管理也不能墨守成规。企业财务管理也要适应经济体制改革和对外开放的需要,更新观念,重新认识企业财务管理的地位、作用和任务;增加新的管理内容,引进现代化的管理方法,使企业财务管理成为企业在市场经济中,实现自我发展,自我约束的重要机制。

这也是我们编写新的《企业财务学》所面临的重要任务。

为了规范我国企业的财务行为,统一企业财务管理的要求,我国政府制定和颁发了《企业财务通则》和一些行业的财务制度。毫无疑问,这些财务制度、法规,应当是我们编写本书的指南。但是考虑到我们编写的是“教科书”,而不是编写“工作手册”或“法规制度解说”,作为教科书,它应当介绍本学科领域的全部理论和系统知识。因此本书的内容,既不能脱离我国现行的财务法规、制度,又不能局限于财务法规、制度划定的范围;既要总结介绍目前我国企业财务管理工作实际在怎么做,也要介绍一些可以做,而且对于企业来说,也可能有意义的工作。因此我们编写

此书的指导思想，可以概括为：以我国企业财务管理的实践和实际需要为基础，以国家有关财务法规、制度为指导，以企业财务管理上已经做和应当做的各项工作为基本内容，借鉴国内外实用的现代管理科学知识，系统地论述我国企业财务管理的知识。这也是我们编写人为自己定的目标，由于我们的能力限制，实际达到的结果，也许同目标仍有相当的差距。

还要说明的是，“企业”在我国是一个大概念，它包括不同行业，不同所有制，不同经营方式的企业。我国多年的实践和传统，在企业财务管理制度上，烙上了极深的行业、所有制、经营方式的痕迹，实际上不少均属于繁文缛节，但要令其淡化乃至消失，绝非一日之功。这种状况已不能适应当前市场经济下，企业经营发展的现实，是显而易见的。《企业财务通则》也是试图用“大企业”的概念来统帅企业的财务行为，但在现阶段，仍不能不用分行业的财务制度为补充。这也为我们编写“企业”财务学增加了难度。时下我们编财务学，取“企业”之名，实际上仍以工业为主体，兼顾其他一些行业的主要特点，而不能包括其他行业的所有财务活动内容。因此本书对于其他行业的经营者、管理者，虽也具有可读性，但也许不能完全“解渴”。

本书除主编兼作编写人外，参加编写的还有李天顺（编写第二章和第十章）、刘宁军同志（编写第六章）。

编 者

1993年5月于中南财经大学

第二版前言

自本书第一版问世以来，我国的社会主义市场经济又有了新的进展。随着与经济体制改革相配套的各项改革逐步深入，特别是新的财务会计制度和金融税收法规等的实施，给我国企业财务的运行带来了许多新的课题。本次再版时，我们尽可能地考虑到这些改革的要求，对有关内容作了修改，希望对读者有更大的帮助。

我们的基本观点是：西方的企业财务管理理论知识和经验，我们应该学习、借鉴，但也有个去粗存精的问题；我国自己在企业财务管理方面的理论建设和实践经验也不应忽视，更不宜妄自菲薄，或者对我们自己的成就抽象肯定或具体否定。理想的模式是，吸收国外财务管理的科学理论和先进经验，同我国的实际相结合，并从实际出发，进行创造性的研究，形成具有我国特色的企业财务管理理论和方法体系，在实践中不断丰富和发展。这是一项艰巨的工程，有待从事财务理论研究和教学的同志，与从事财会实际工作的同志携手合作，共同开发、创建适应我国社会主义市场经济运行的、具有我国特色的企业财务学。

在此还要提到的是，本书作者之一李天顺副教授，他是带病进行书稿修改工作的，在他交出修改稿后不久，病情突然加重，不幸英年早逝，不能亲睹自己心血凝结的作品面世，同我们共享辛勤劳动之果，我们只能借此向他表示敬意，寄托我们的哀思。

编 者

1996年4月于中南财经大学

目 录

第一章 总 论	1
第一节 财务与财务管理.....	1
第二节 财务管理的任务和要求	10
第三节 财务管理的环节与财务制度体系	19
思考与练习	24
第二章 经营资金的筹集	25
第一节 企业筹集资金的基本要求	25
第二节 货币时间价值	30
第三节 企业筹集资金的方式	39
第四节 企业筹资决策	66
思考与练习	78
第三章 流动资金管理	82
第一节 流动资金的特点和管理的要求	82
第二节 流动资金的循环与周转	91
第三节 流动资金管理责任制.....	104
第四节 货币性资产的管理.....	109
第五节 存货资金的管理.....	112
第六节 债权和短期投资的管理.....	136
第七节 提高流动资金利用效果.....	139
思考与练习	143
第四章 固定资产和对外投资管理	147
第一节 固定资产的特点和管理的要求.....	147

第二节	固定资产计价	151
第三节	固定资产管理责任制	154
第四节	固定资产价值重估	158
第五节	固定资产的磨损与更新	167
第六节	控制固定资产投资提高投资效果	183
第七节	对外投资管理	192
第八节	投资决策	199
思考与练习		208
第五章 无形资产、其他资产、外币业务管理		211
第一节	无形资产的管理	211
第二节	递延资产和其他资产管理	218
第三节	外币业务管理	220
思考与练习		225
第六章 营业收入和利润的管理		227
第一节	营业收入指标的意义及其确认	227
第二节	产品价格的确定	233
第三节	经营业务税金及附加	242
第四节	利润管理	255
思考与练习		268
第七章 财务预测		270
第一节	财务预测的意义和种类	270
第二节	固定资产投资与预测	273
第三节	流动资金预测	288
第四节	利润预测	295
思考与练习		307
第八章 财务计划与财务评价指标		312
第一节	财务计划的意义与内容	312
第二节	资金计划	315

第三节	销售收入计划和利润计划	323
第四节	财务收支计划	326
第五节	财务与经济效益评价指标	330
思考与练习		338
第九章	财务分析	340
第一节	财务分析的内容和方法	340
第二节	固定资产使用情况分析	358
第三节	流动资金使用情况分析	375
第四节	企业负债情况及偿债能力分析	408
第五节	销售与利润的分析	411
思考与练习		444
第十章	企业兼并、破产和清算	452
第一节	企业兼并	452
第二节	企业破产	458
第三节	企业清算	468
思考与练习		476
附录		477
表 I	1 元复利终值表	477
表 II	1 元复利现值表	479
表 III	1 元年金终值表	481
表 IV	1 元年金现值表	483

第一章 总 论

第一节 财务与财务管理

一、财务的含义

财务,简单来说就是与一个单位的财产有关的事务,是一个单位的理财事务。与一个单位的财产有关的事务,作为一种客观现象,它的产生必然是与“单位”、“财产”的存在相联系的。由此可以推断,财务现象的出现,也是比较远古的事情。

我们将财务表述为“一个单位的理财事务”,为的是要它与家庭的理财、国家理财相区别。家庭生计需要理财,但人们一般不用“财务”这个概念去描述;治理国家需要理财,但人们已经运用“财政”这个概念来体现。因此我们认为,财务只适于用来描述一个单位的理财活动。

所谓“一个单位”,在人类社会发展的不同历史时期,具有不同的组织形式。在我国现阶段,“单位”包括:工业、交通、建筑、商品流通、旅游服务等企业,机关团体、科研教育、文化体育、医疗卫生,以及社会团体和群众团体等等。因而相应地有企业财务、行政事业财务等等之分。本书所研究的,主要是企业财务这一领域的理财理论和实务问题,而且又是以工业企业为主,以工业企业的生产经营活动为主体,研究与其相关的财务现象与理财活动。

凡企业,都是拥有一定的财产,组织其员工进行生产、经营活

动,而且其生产、经营活动又要讲求“经济效益”的单位。而经济效益对企业来说,就体现在获得利润上。为了获得较好的经济效益,从“理财”的角度,就有大量的工作需要去做。透过企业财务,就足以窥视财务的全貌,其理论和方法,对于一切单位的理财活动,都将是具有指导意义的。

二、资金是财务的基础

(一)资金是财产存在的形态

现代社会,一切单位的财产都体现为资金,形形色色,以各种形态存在的财产,都用货币来计算它的价值额,从而将财产转化为一个单位的资金额。因而从现代社会来说,财务是以资金为基础的理财活动。人们通常说的财务活动、财务收支、财务状况、财务成果等等,莫不以资金为主体。现代企业没有资金,没有资金的活动,也就没有财务赖以存在的基础。因此,研究现代企业财务,必须从研究资金开始,以资金活动的规律为线索,探求管理财务的方法。

企业的资金,大部分存在于各种实物形态,也有一部分存在于纯粹的货币形态。也就是说,企业的资金包括实物形态的资金和纯货币形态的资金。

从社会的角度看资金,情况也一样。社会资金除具有各种实物(或物质)形态,如工业企业生产的产品、商业企业库存的商品、建筑业造的房屋等等,还存在大量非物质形态的资金,如财政(预算)资金、金融(信贷)资金,大部分是不依存于某种实物形态,而单独以货币形态存在的资金。

因此,我们可以给出这样的定义:社会主义社会的资金,是用于社会生产、流通、消费等过程中的物资和货币,是实物形态资金和货币形态资金的集合。

从整个社会来考察,资金可以分为用于生产、流通领域的经营资金和非生产、流通领域的非经营资金。