

# 财务管理

GUONEI MAOYIBU BUBIAN  
ZHONGDENG ZHUANYE XUEXIAO JIAOCAI

国内贸易部部编



中等专业学校教材

# NMY

中国财政经济出版社

唐锦高 主编

# 财务管理

CHINA ACCOUNTS BOOKS

CHINA ACCOUNTS BOOKS



NMY

中国注册会计师协会

中国注册会计师协会

国内贸易部部编中等专业学校教材

# 财 务 管 理

中国财政经济出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理/唐锦高主编：—北京：中国财政经济出版社，  
1997

国内贸易部部编中等专业学校教材

ISBN 7-5005-3512-0

I. 财… II. 唐… III. 财务管理-专业学校-教材  
IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (97) 第 13585 号

中国财政经济出版社 出版

(版权所有 翻印必究)

社址：北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码：100010

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 32 开 12.75 印张 260 000 字

1997 年 7 月第 1 版 1998 年 9 月北京第 3 次印刷

印数：39 061—49 070 定价：13.80 元

ISBN 7-5005-3512-0/F·3249

(图书出现印装问题，本社负责调换)

## 编写说明

为适应社会主义市场经济新体制的需要,我部于1994年颁发了财经管理类5个专业和理工类7个专业教学计划。1996年初印发了以上12个专业的教学大纲。《财务管理》一书是根据新编的财务会计专业教学计划和教学大纲的要求,结合我国财税、金融等体制改革的情况重新编写的,经审定,现予以出版。本书是国内贸易部系统中等专业学校必用教材,也可供职业中专、职工中专、电视中专选用,还可以作为业务岗位培训和广大企业职工自学读物。

《财务管理》由唐锦高任主编,马元兴任副主编。参加本书编写的有:上海商业会计学校高级讲师唐锦高(第一、二章),云南省财贸学校高级讲师李琪金(第三章),浙江省温州商业学校讲师周柯爱(第四章),安徽省商业学校讲师黄秀兰(第五、七章),江苏省无锡商业学校高级讲师马元兴(第六、八章)。全书由唐锦高总纂定稿,由上海财经大学教授吴志远主审。

由于编写时间仓促,编写水平有限,书中难免有疏漏之处,敬请广大读者不吝赐教,以便于修订,使之日臻完善。

**国内贸易部教育司**

1997年4月

# 目 录

|                  |         |
|------------------|---------|
| 第一章 总论           | ( 1 )   |
| 第一节 财务管理概述       | ( 1 )   |
| 第二节 财务管理的内容和方法   | ( 8 )   |
| 第三节 财务管理的基本原则    | ( 12 )  |
| 第四节 财务管理环境       | ( 15 )  |
| 第二章 筹资管理         | ( 17 )  |
| 第一节 筹资概述         | ( 17 )  |
| 第二节 资金需要量的预测与计划  | ( 20 )  |
| 第三节 企业资金的筹集      | ( 25 )  |
| 第四节 资本成本         | ( 31 )  |
| 第三章 流动资产投资与管理    | ( 38 )  |
| 第一节 流动资产投资与管理概述  | ( 38 )  |
| 第二节 货币资产的管理      | ( 45 )  |
| 第三节 应收款项的管理      | ( 69 )  |
| 第四节 存货的管理        | ( 87 )  |
| 第四章 非流动资产投资与管理   | ( 116 ) |
| 第一节 非流动资产投资与管理概述 | ( 116 ) |
| 第二节 固定资产投资的管理    | ( 133 ) |
| 第三节 其他资产投资的管理    | ( 157 ) |

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 第四节 对外投资的管理·····     | (170) |
| 第五章 投资收支的管理·····     | (199) |
| 第一节 投资支出管理概述·····    | (199) |
| 第二节 投资支出的管理·····     | (207) |
| 第三节 投资收益管理·····      | (231) |
| 第六章 利润的管理·····       | (261) |
| 第一节 税金的管理·····       | (261) |
| 第二节 利润管理·····        | (277) |
| 第三节 利润分配管理·····      | (286) |
| 第七章 资产评估与资产保值增值····· | (293) |
| 第一节 资产评估概述·····      | (293) |
| 第二节 资产评估方法·····      | (310) |
| 第三节 资产保值增值·····      | (324) |
| 第八章 财务分析·····        | (330) |
| 第一节 财务分析概述·····      | (330) |
| 第二节 财务分析方法·····      | (338) |
| 第三节 企业财务状况分析·····    | (351) |
| 第四节 企业获利能力分析·····    | (367) |
| 第五节 企业成本费用分析·····    | (373) |
| 第六节 所有者权益分析·····     | (380) |

# 第一章 总 论

## 第一节 财务管理概述

### 一、财务管理的意义

#### (一) 财务管理存在的客观基础

财务管理是社会生产力发展到一定阶段的产物。

早期的财务管理是很简单的，往往是由生产经营者直接进行，这时的财务管理处于萌芽状态。以后，随着资本主义原始积累的完成和金融业的兴起，特别是产业革命的完成，过去手工操作的生产方式逐渐被机器生产方式所替代，生产经营规模扩大，企业内部的管理更加严格，怎样筹集资金，对筹集到的资金应怎样运用，如何分配企业的盈利等，被提到企业管理的议事日程。如仍由生产经营者直接进行财务管理，已不能适应企业发展的新要求了。这样，企业为适应这一新的要求，实现这一新的职能，产生了财务管理部门。由财务管理部门来承担以上的职能，这样，财务管理就应运而生了。

在计划经济体制下，企业生产经营所需要的资金由国家拨款，企业的利润基本上缴国家，企业财务管理中的一些职能，如资金筹集、资金使用、利润分配等被国家财政所替代。

随着我国商品经济的发展，市场经济的建立和完善，财务管理中的关系更加复杂，财务管理内容更加丰富，如筹集资金的渠道和方式的多样化，投资时间、方向的选择，企业之间的广泛往来，使得财务管理的地位更加重要。

## （二）财务管理概念

财务是企业生产经营过程的财务活动和它所体现的企业与各方面财务关系的统一。财务管理是人们根据生产经营活动情况，组织财务活动和正确处理各项财务关系，以达到预定的财务管理目标的一种管理活动。

### 1. 财务活动。

财务活动是企业资金收支活动的总称。财务活动的内容包括筹集资金活动、资金投资活动、利润分配。

财务筹集资金活动，是指企业从内部和外部各个方面筹集企业生产经营活动所需要的资金的过程。

企业要进行生产经营活动，首先必须筹集一定数量的资金，这些资金可以从不同的渠道，以不同的方式取得。如企业通过发行股票筹集资金、发行债券筹集资金、银行信用筹集资金、商业信用筹集资金、财务租赁筹集资金、企业积累转换筹集资金等。筹集资金是企业财务活动的一项重要内容，也是财务活动中的一项经常性工作。

资金投资活动，是指企业把筹集到的资金在企业内部合理配置以及对外投资的过程。企业筹集资金的目的是为了把资金用在刀口上，用在生产经营活动中并取得经济效益。企业资金投资活动分为内部投资和外部投资两个方面。有流动资产投资，有非流动资产的投资。企业所拥有的各类资产，如

流动资产、固定资产、无形资产等，都是由财务投资活动所形成的。

利润分配是指企业对在一定时期内所形成的利润，在企业内部和外部各所有者之间进行分配。企业的利润不外乎来自两个方面，一是企业在生产经营过程中产生的利润，二是对外投资而分到的利润。企业对利润的分配，要按规定的法律程序进行：第一，弥补亏损；第二，提取法定盈余公积金；第三，提取公益金；第四，提取任意盈余公积金；第五，向投资者分配利润。

## 2. 财务关系。

财务关系，是指企业在组织财务活动过程中同各有关方面的经济关系。企业财务关系主要有：与所有者之间的财务关系、与金融机构之间的财务关系、与税务机关之间的财务关系、与其他企业之间的财务关系、与企业内部各单位之间的财务关系、与内部职工之间的财务关系。

企业与所有者之间的财务关系。所有者包括国家、法人单位、个人、外商四个方面。所有者按协议、章程、合同、契约等约定的内容履行出资，以形成企业的资本金，企业利用所有者投入的资本进行生产经营活动，产生利润后，应按出资比例或有关规定，进行利润分配，表现出财务利益、财务权力和财务责任的关系。

企业与金融机构之间的财务关系。主要表现在企业同各种金融机构的贷款、存款和结算等方面。企业为了满足生产经营活动的需要，有时要向金融机构贷款，按规定支付贷款利息，同时，又把暂时闲置的资金存入银行，并按规定取得

存款利息，企业之间的货款结算也需要通过银行进行。由此，产生资金的融通关系。

企业与税务机关之间的财务关系。主要是表现在企业按税法的规定向税务机关纳税而形成的财务关系。为保证国家财政收入，企业应依法缴纳税款，由此，产生依法征税和依法纳税的财务关系。

企业与企业之间的财务关系。主要是指企业在生产经营活动中，由于商品交换和提供劳务与其他企业之间形成的财务关系。在一般情况下，企业应支付货币资金，但由于资金周转的原因或结算上的原因造成分期付款和延期付款，由此产生了债权债务关系，体现了资金结算的财务关系。

企业内部各单位之间的财务关系。主要是指企业内部各单位之间在生产经营的各环节相互提供产品和劳务等，要进行计价结算，财务部门根据各部门对资金的实际需要，按使用效益核批各部门资金需要量，各部门按计划有效地使用资金，体现了企业内部的资金结算关系。

企业与职工之间的财务关系。主要是指企业与职工之间按照“各尽所能，按劳分配”的原则，向职工支付劳动报酬而形成的结算关系。支付职工的劳动报酬，包括工资、津贴、奖金等，职工劳动报酬额的多少是以职工提供的劳动量及其质量为标准，体现了企业与职工的按劳分配关系。

### （三）财务管理的特点

根据上述的分析，财务管理是由于在生产经营活动中的财务活动和财务关系而产生的。财务管理是企业管理中的一个独立的工作，又是一项综合性的管理工作。它是以货币作

为计量单位，把各种不同的实物形态进行加计，以价值指标进行管理。因此，财务管理自始至终渗透在企业生产经营活动的各个方面。财务管理的各项价值指标是企业领导进行生产经营活动决策的主要依据。所以，财务管理的特点是一种价值管理。

## **二、财务管理目标**

### **（一）企业目标**

企业在不同时期有不同目标，如在组建、生产经营、企业清算等时期，企业各有其不同的目标。这里所讲的目标，指的是企业在生产经营持续时期的目标。持续经营时期的企业以盈利为目标，出发点和归宿点是盈利，使企业投资者权益最大化。

### **（二）财务管理目标**

企业的总目标必须在财务目标中得到体现。财务管理目标是企业进行财务活动所要达到的目的。财务管理目标有全部财务活动最终实现的目标，即基本目标、总目标，也有某一项财务活动所要达到的具体目标，如筹集资金目标、投资目标、盈利分配目标等。

#### **1. 基本目标。**

企业财务管理的基本目标应该和企业的总体目标相一致。由于不同时期国家的经济政策不同，在表现上又有所不同。

在高度集中的计划经济体制下，是以总产值最大化为财务管理的基本目标。这时候的经济工作是以产值为中心，把

产值放在首位，因此出现了不可低估的问题。如只讲产值，不讲效益；只求数量，不求质量；只重投入，不重挖潜；以低质量、低效益换取高产值，结果出现产值增加，收入不增加，甚至收入减少的现象。显然，把产值最大化作为财务管理基本目标是不符合财务活动规律的。

随着我国经济体制改革的深入，市场经济的建立和完善，企业的自主经营权限不断增大，利润的大小与职工的利益紧密地联系在一起，因此，利润最大化成为企业的整体目标。同时，也以利润最大化作为财务管理目标。但是，这也存在着一定问题。如利润最大化往往使财务管理带有短期行为，不顾企业的长远发展；利润最大化没有考虑利润发生时间，忽略时间性；利润最大化也没有有效地考虑风险问题，可能导致企业不顾风险大小去盲目追求利润。

那么，企业财务管理的基本目标是什么呢？根据当前我国的实际情况，财富最大化是财务管理的基本目标，是财务活动的出发点和归宿，对企业财务行为起着决定作用。财富最大化，是指通过企业的经营活动，采用最优的财务决策，使企业的财富最大，使企业的所有者财富达到最大。当然，在满足所有者的利益以外，还必须有效地履行社会责任，这里所讲的社会责任不是全部，而是国家法律、制度所规定的各种社会责任，如保护消费者权益等。把在有效履行社会责任的基础上实现所有者财富最大化作为财务管理的基本目标有以下几方面的好处：一是能克服企业在追求利润上的短期行为；二是能防止企业财务管理人员不顾风险的大小片面去追求利润；三是要求财务管理人员注意影响企业财务管理的环

原书缺页

原书缺页

的，为此，财务部门要做好资金的统筹安排，把有限的资金投放到最需要的地方，取得最大的经济效益。

### （三）投资收益的管理

企业在进行生产经营过程中，随着资金的投放要发生劳动耗费，并取得一定的生产经营成果，获得利润。企业财务部门要挖掘潜力，合理使用人力和物力，以较少的耗费取得较多的收益。

### （四）资产评估与资产保值、增值管理

资产评估是依据国家法律、法规、政策和有关资料，按照一定的程序，由专门评估机构人员对资产进行直接调查研究，作出定量和非定量的分析，正确评定和估算资产的价值。这是加强国有资产管理，维护国有资产合法权益的需要。因此，做好资产评估工作，是企业财务部门的一项重要内容。

资产的保值、增值是财务管理工作的另一项重要内容。

## 二、财务管理方法

财务管理方法，是财务管理人员针对企业目标，为实现财务管理具体目标，完成财务管理任务，进行财务活动时所采用的各种技术和手段。财务管理方法一般有以下几点：

### （一）财务预测

财务预测，是根据有关历史资料，结合现实情况和要求，采用一定的方法，对企业未来的财务活动和财务成果所作出的预计和测算，为财务决策和编制财务计划提供科学依据。财务预测是财务决策的基础，是编制财务计划的前提，是组织日常财务管理活动的条件。

财务预测的程序一般来讲是这样的：①明确财务预测的对象和目的；②搜集和整理有关资料（包括过去和现在的财务活动资料、市场情况）；③选用一定的预测方法。

从财务预测的方法看，常用的有定性预测和定量预测两种方法。定性预测，是财务人员运用一些直观材料，根据过去的经验，听取各方面意见后，对未来发展趋势所作的一种判断。定量预测，是财务人员运用比较完整的资料，根据变量之间存在的数量关系，运用数学方法，建立数学模型，对未来的财务活动发展趋势所作的一种判断。定性预测方法一般是在数据资料不足或者仅靠数据资料不能充分说明问题的情况下所采用的，如经验判断法、客户调查法等。定量预测方法一般有趋势预测法和因果预测法。一般来讲，将这定性预测和定量预测两种方法结合起来运用，各自预测的结果相互修正，可以达到更好效果。

## （二）财务计划方法

财务计划，是根据企业过去生产经营活动情况和财务预测的结果，以货币形式反映企业在一定时期内生产经营活动所需要的资金及其来源、财务收入和支出、财务成果及其分配的综合性计划。财务计划是组织财务活动的依据。财务计划是对所确定的财务目标的具体化，是企业在一定时期内财务活动的目标。因此，编制财务计划和实施财务计划是财务管理的另一个重要方法。

财务计划是企业生产经营活动计划的组成部分。生产经营活动的计划体系一般来讲，它包括这样几种计划：销售计划、生产计划、劳动工资计划、材料物资供应计划、成本计