

主编 王 刚 贾建峰 张晓军

煤炭企业财务管理

煤炭工业出版社



煤炭企业财务管理

王 刚 贾建峰 张晓军 主编

煤炭工业出版社

(京)新登字 042 号

图书在版编目(CIP)数据

煤炭企业财务管理/贾建峰等主编. —北京:煤炭工业出版社,1994.8

ISBN 7-5020-1039-4

I. 煤… II. 贾… III. 煤炭工业—工业会计—财务管理
IV. F407.217.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(94)第 10913 号

煤炭企业财务管理

主编 王 刚 贾建峰 张晓军

责任编辑:陈养才

*

煤炭工业出版社 出版

(北京安定门外和平里北街 21 号)

邮电大学出版社印刷厂 印刷

新华书店北京发行所 发行

*

开本 787×1092mm^{1/32} 印张 10

字数 225 千字 印数 1—3070

1994 年 9 月第 1 版 1994 年 9 月第 1 次印刷

ISBN7-5020-1039-4/F407.217.2

书号 3807 定价 12 元

前 言

为了适应我国市场经济的需要,必须规范企业财务行为,统一会计核算标准,加强财务管理和经济核算,才能保证会计信息的质量,发挥财务会计工作的职能。1992年11月30日经国务院批准正式发布财政部关于《企业财务通则》和《企业会计准则》的两项命令,于1993年7月1日起施行。这是对会计制度的一项重大改革,两项命令的发布无疑将进一步推动我国经济体制改革的深化发展,同时也将使财会工作在经济管理和企业管理工作中发挥越来越重要的作用。因此,在新形势下要求广大财会工作者必须更新观念,开阔视野,增强会计理论功底和专业能力。

为了贯彻执行《企业财务通则》和《企业会计准则》以及有关行业的会计制度,我们编写了《煤炭企业财务管理》一书,作为煤炭高等院校教材和企业财务人员自学用书。全书通俗易懂,集实用性与可操作性于一体,有助于煤炭企业财会人员学习和掌握改革后的企业财务管理的内容与方法。

本书由王刚、贾建峰、张晓军担任主编,参加编写人员有张秀政、陆决良、李在保、张振兴、蒋伏生、马国流。

由于作者理论水平有限,实践经验不足,难免有错误疏漏之处,恳请读者批评指正。

作者

1994年4月

目 录

第一章 总论	1
第一节 财务管理的概念	1
第二节 财务管理的功能	7
第三节 财务管理的原则和方法	13
第二章 企业筹资管理	25
第一节 筹资概述	25
第二节 筹资方式	38
第三章 流动资产资产管理	66
第一节 流动资产概述	66
第二节 货币资金管理	69
第三节 存货管理	80
第四节 应收款项管理	95
第四章 固定资产管理	102
第一节 固定资产概述	102
第二节 固定资产投资	110
第三节 固定资产折旧	125
第四节 综机设备管理	135
第五章 无形资产和递延资产管理	139
第一节 无形资产概述	139
第二节 无形资产的价格	144
第三节 无形资产的摊销	157
第四节 递延资产管理	159
第六章 对外投资管理	162
第一节 对外投资概述	162
第二节 股票与债券投资	167
第七章 企业资金耗费管理	185

第一节	成本与费用管理概述	185
第二节	煤炭企业成本管理概述	198
第三节	成本预测	204
第四节	成本决策	209
第五节	成本计划	215
第六节	成本控制	220
第八章	销售收入和利润管理	237
第一节	销售收入管理	237
第二节	价格管理	243
第三节	税金管理	248
第四节	利润管理	265
第九章	财务分析与评价	283
第一节	财务分析及其会计信息	283
第二节	资金实力的分析	303
第三节	营运能力的分析	311
第四节	获利能力的分析	315
主要参考文献		318

第一章 总 论

第一节 财务管理的概念

企业财务管理通常是对企业资金形成、运用、耗费、收入分配等所进行的分析、计划、协调、控制和监督等一系列工作的总称。企业财务管理的主要内容包括：企业筹资管理，流动资产管理，固定资产管理，无形资产、递延资产和其他资产管理，对外投资管理，成本和费用管理，营业收入、利润及其分配管理和企业外币业务管理等。企业财务管理的基本任务是根据国家和政府的有关法律和政策，依据财政部新近颁布《企业财务通则》和有关行业财务管理制度，做好各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核工作，依法合理筹集资金，有效利用企业各项资产，努力提高经济效益。

企业财务管理，是一门高效率管理与使用财务资源的实用科学，随着社会经济发展、社会经济环境的变化而不断变化。纵观西方国家近几十年来财务管理的变化，其基本特征是企业财务管理的知识结构不断更新、知识领域不断扩展。从知识结构看，20 世纪中期以来，由于现代科学技术的迅速发展和经济形势的变化，由于资本主义市场竞争的日益加剧，西方企业财务管理在工作方法上从事后控制为主，转向事前控制为主，开展预测分析，参与企业的经营决策。为此，在企业财务管理过程中，大量运用现代管理理论与方法、运用一些数学模型和自动化手段。从知识领域看，近 20~30 年来，西方企业财

务管理的知识领域,已经不再限于只注重筹措资金及其运用等范围,而是扩展到重视资本结构的平衡、长期投资的预测与评估、短期资产的控制、企业长期发展的预算与规划、风险分析及动态调配等方面。因此,企业财务管理在企业经营管理过程中,扮演着愈来愈重要的角色,发挥着愈来愈重要的作用。

我国的企业财务管理,在近年来,尤其是党的“十四大”以来,经历了一场意义深远的变革。从国有企业财务管理来说,改革以前,我国实行高度集中统一的计划管理体制,企业的产、供、销、人、财、物,乃至企业的一切生产经营活动,均由政府以集中、统一的方式来管理,企业财务管理实际上是代政府执行财政职能。因此,企业财务管理目标,必须服务于政府财政管理目标,而不是以使企业最大限度地获取利润为己任;所谓的企业财务管理,其功能也仅限于代表政府理财。改革以来,由于企业逐步获得了各种经营自主权,逐步成为相对独立的商品生产经营者,因而企业财务管理在基本目标、基本功能等方面,均有所变化,但是,企业财务管理仍未从根本上摆脱服务于政府财政职能的枷锁,政府对不同性质、不同类型的企业财务管理办法规定得过细、过于复杂,不利于企业根据市场变化而进行财务管理,不利于企业在市场中公平竞争。根本性的变革始于党的“十四大”以后,正式确定了我国实行社会主义市场经济,这一方面解放了人们的思想,另一方面则是真正将企业,尤其是国有企业推向了市场。在市场经济中,企业均以盈利为基本目标。企业只有加强财务管理,不断降低成本、高效率地运用财务资源,才能最大限度地获取利润。

从制度上看,我国以财政部 1992 年 11 月 30 日颁布(1993 年 7 月 1 日起实施)的《企业财务通则》为标志,对企业财务制度进行了重大改革。改革的基本点是统一了长期实行

的不同企业的财务制度,规定了企业财务管理的基本原则。这次改革的基本内容包括:

1. 建立企业资本金制度

建立企业资本金制度,实行资金(本)保全原则,这是企业财务通则的最主要特点之一。企业财务通则明确了资本金的概念,指出资本金是企业 在工商行政管理部门登记的注册资金,而不是企业的资金总额。企业的资本金可以是国家、集体,也可以是其他经济组织和个人以所有者身份投入企业的资本。资本一旦投入企业就形成了企业的法定资本,企业依法享有经营权。在企业经营期内,投资者除依法转让外,不得以任何方式抽回。企业也必须保护资本金的完整,不准以任意借口未经批准冲减企业资本金。这样既保护了投资者的利益,又为债权人能收回债务提供了保障。为了使企业资本金保全和完整,企业财务通则实施后,要相应改进现行的一些财务制度:

(1) 企业固定资产盘盈、盘亏、转让、报废、毁损发生的净损益和企业库存材料物资因国家统一调整价格发生的价差,不再增减国家资金,直接计入企业当期损益。企业固定资产变价收入扣除清理费用后的净收入与其帐面净值的差额也计入当期损益,使经营中的损益由经营者承担,体现所有权与经营权分离,确保所有者权益。

(2) 企业计提折旧不再冲减国家资金,也不形成专用基金,不再专户存储,这部分资金也不再上交能源交通建设资金和预算外调节资金,而是放在企业中由企业支配使用。企业可以用来购置更新固定资产,也可以用于流动资金。这样做既有利于企业灵活运用和调度资金,提高资金的使用效益,也贯彻了资金(本)保全原则。

财务通则实施后再新建的企业,资本金不得低于国家规

定的最低限额,如股份有限公司注册资本的最低限额为人民币 1000 万元,有外商投资的公司的注册资本不应少于人民币 3000 万元。国有老企业现有的固定基金、流动基金、更新改造资金和专用拨款都全部转为企业的国家资本金。

2. 改革资金管理办法

建国 40 年来,我们对企业资金管理办法,一直是沿用建国初期制定的专款专用、三段平衡的做法。改革开放以来作过一些调整,例如,生产发展基金、更新改造资金可以捆在一起使用,企业在保证专用基金需要的前提下,可以有计划的拿出一部分专用基金参加流动资金周转,但这种改革都是局部的,资金管理基本模式始终未变。为了适应转变企业经营机制的需要,这次制定的企业财务通则,资金管理模式发生了重大变化,取消了资金专款专用的办法,企业的资金不再划分为固定资金、流动资金和专项资金,把筹资和运用资金的自主权真正交给了企业,有利于企业灵活运用和调度资金,提高资金的使用效益。

3. 改革企业固定资产折旧的办法

企业固定资产划分为生产经营用固定资产和非生产经营用固定资产两大类,适当缩短生产经营用固定资产折旧的年限,并将按折旧的年限对固定资产分类合并简化,制定折旧年限的弹性区间,企业根据实际情况选用。企业可以按照国家规定,选择具体折旧方法和确定加速折旧的幅度,以促进企业技术改造,并有利于企业产业结构的调整。同时取消提取大修理基金办法,企业发生的修理费用直接计入成本费用,发生不均衡的,可以采取待摊预提办法,以解决企业大中小修理界限不清,乱挤成本的问题。

4. 改革成本、费用的管理制度

改革成本、费用的管理制度是企业财务通则的又一重要改革,具体内容如下:

(1) 企业成本核算办法由全部成本法改为制造成本法。在全部成本法下,产品成本包括产品生产、销售过程中的全部耗费。产品销售成本包括销售产品工厂成本和销售费用,产品工厂成本包括产品制造成本和企业管理费用。这种情况下,企业管理费用要按一定的标准分摊到产品成本中去,不仅使成本计算手续复杂,而且不利于产品成本的分析、考核、对比和分清成本责任。改革后产品成本只计算到产品制造成本,又称生产经营成本。生产经营成本包括企业为生产商品和提供劳务等发生的各项直接费用,如直接工资、直接材料和其他直接费用等;还包括为生产商品和提供劳务而发生的各项间接费用,如车间经费。企业为组织和管理生产经营活动而发生的管理费用、财务费用和销售费用,作为期间费用,从当期销售收入中一次扣减,不再在产成品与在产品成本之间进行分摊。这样做,一方面可以大大简化成本核算手续,有利于分清成本责任,便于内部经营责任制对可控成本的考核,有利于产品成本直接分析对比;另一方面能更好贯彻配比原则,使因当期经营管理而发生的耗费,在本会计期间得到全部补偿,使企业真实反映当期的经营状况,也在一定程度上解决了成本不实和潜亏的问题。

(2) 在对坏帐损失的处理上改造了过去长期挂帐,等待一定时期一次注销的办法,企业可以按照国家规定计提坏帐准备金,计入当期费用。实际发生坏帐损失时,再冲销坏帐准备,以分散经营风险,均衡费用负担。同时也有利于企业强化风险意识,适应市场经济的客观要求。

(3) 允许企业按销售(货)净额或业务收入总额和国家规

定的比例,从费用中据实列支业务招待费。这就规范了企业业务招待费用的渠道,满足了企业在生产经营活动中各种必要的实际应酬支出。另外,股份制企业财务制度规定,业务招待费实际发生额超过国家规定比例的,可以据实列支,但缴纳所得税时应予以调整。这样,既真实反映企业财务状况,又不影响国家的财政收入。

5. 改革利润分配制度

企业财务通则规定企业的利润按照国家规定做相应的调整后,依法缴纳所得税。缴纳所得税后的利润,除国家另有规定者外,分配顺序为:违反税法规定支付的各项赔偿金、滞纳金、罚款,弥补以前年度亏损,提取公积金、公益金,向投资者分配利润。同时明确,企业以前年度亏损未弥补完,不得提取公积金、公益金;在提取公积金和公益金之前,企业不得向投资者分配利润。这样做就能初步规范了企业利润分配关系,再加上改革所得税率的配套措施。从1994年1月1日起,所有实行独立经济核算的企业或者组织,包括国有企业、集体企业、私营企业、联营企业、股份制企业等内资企业都实行33%的所得税率,与外商投资企业和外国企业所得税一致。配套措施实施后,有利于企业平衡税负,公平竞争。财务通则在利润分配中对违反税法规定支付的滞纳金、罚款在税前列支,主要是考虑这是一种惩罚性支出,不应该由国家承担惩罚企业的部分责任。

6. 改革了外币业务结算中汇兑损益的处理

由于改革开放,引进外资和对外投资的增加,外币结算业务量加大。为了简化手续,企业财务通则中改变了外币业务结算过程中汇兑损益的处理方法,将原来的根据记帐汇率和帐面汇率逐笔计算汇兑损益办法,改变为期末一次根据期末国

家外汇牌价与帐面外币金额的差额,作为汇兑损益,计入当期损益的做法。

7. 建立了新的企业财务指标体系

对企业将采取财务评价的办法,取代现行的行政与经济考核制度。按照新的财务制度规定,对企业进行财务评价具体采用流动比率、速动比率、应收帐款周转率、存货周转率、资产负债率、资本金利润率、营业收入利税率和成本费用利润率等指标。由这些指标所构成的企业财务指标体系,基本上反映了企业偿债能力、运营能力、获利能力等企业情况,可以满足政府部门、投资者、债权人、经营者以及其它有关方面的需要。

第二节 财务管理的功能

一、企业的理财功能

企业财务管理的主要功能之一是企业理财,通过财务分析、计划和控制等活动管理企业财务。新颁布的《企业财务通则》规定“企业财务管理的基本任务和方法是做好各项财务收支的计划、控制、核算分析和考核工作,依法合理筹集资金,有效利用企业各项资产,努力提高经济效益”。

财务分析主要分为流动性分析、债务性分析、偿债准备分析和获利性分析等若干种。财务分析的实质是对财务比率的分析。

从方法上看,使财务比率分析具有实际意义的基本前提是使该分析建立在比较基础上。一般地,企业财务管理人员可以根据所进行的财务分析的具体目的选择相应的比较方法。通常有以下两种比较方法:

一种是财务分析人员将同一企业目前的财务比率同该企业过去和预期未来的财务比率相比较,以判断该企业目前的

财务状况和所取得的成绩。例如,可以将本年末的流动比率与上年末的流动比率相比较,分析其中的变化,进而判断该企业目前清偿短期债务的能力如何。

另一种是将一个企业的有关财务比率与同一时期的其它同类或相似企业或该行业的平均比率相比较,进而可以对该企业财务状况与成就有一个比较清晰的了解。

从内容上看,所谓财务比率分析主要是根据财务分析的流动性、债务结构、获利性和偿债准备等内容所划分的相应财务比率,诸如变现能力比率(也称偿债能力比率)、负债比率、经营能力、偿债准备比率和获利能力比率等。其中,变现能力比率和负债比率可以通过对资产负债表中的有关数据计算得到;而经营能力、偿债比率和获利能力比率等主要来自企业的损益表(部分来自资产负债表)。

第一,变现能力比率。变现能力比率是反映企业清偿短期债务能力情况的指标,主要由流动比率和速动比率等两种财务比率构成。所谓流动比率是指流动资产与流动负债的比率,该财务比率主要用于检测企业的支付能力。一般地,变现能力比率愈高,表明企业偿债能力愈强。按照现行《企业财务通则》规定,流动资产是指“可以在一年内或者超过一年的一个营业周期内变现或者运用的资产,包括现金及各种存款、存货、应收及预付款项等”;流动负债则是指在一年以内或者超过一年的一个营业周期内偿还的债务,包括短期借款、应付短期债券、预提费用、应付及预收款项等。所谓速动比率是指流动资产减去存货以后与流动负债的比率。速动比率与流动比率大体上相似,不同的是,分子中扣除了存货部分,因此,其透明度比流动比率稍高一些。

第二,负债比率。负债比率指标主要反映企业借债务来融

通资金的程度,通常用两种方式表示,一种是总负债对总资产的比率,即一般所讲的资产负债率。该财务比率用于衡量债权人在企业总资产中的百分比。该百分比越低,表明它的债权人越安全。另一种是企业盈余对利息的比率,或者进一步地讲,是企业毛利(或税前利润+利息费用)与利息费用之比。负债比率用以衡量企业目前利润减少到何种程度时会发行财务危机。

第三,经营能力比率。经营能力比率是衡量企业使用资源的效率情况的指标,主要由存货周转率、固定资产周转率和净值周转率(销售额与净利润的比率)构成。

第四,偿债准备比率。偿债准备比率指标主要表示企业财务费用与企业偿付能力之间的关系。财务人员在对企业的财务风险进行评估时,除了计算和分析企业的债务比率以外,还需要进一步对企业偿债的现金流量进行分析,这样,对企业的财务风险判断才比较准确。

第五,获利能力比率。获利能力率指标的主要作用在于帮助投资者了解企业营业收入中究竟获得多少利润,并以此来衡量该企业管理的总的效果。获利能力是指本期纯收益与本期营业额之比。一般地,该财务比率越高,表明企业的获利能力越强。在这里,营业额即企业营业收入额。按照《企业财务通则》规定,营业收入是指“企业在生产经营活动中,由于销售商品、提供劳务等取得的收入”。营业收入额的多少,可以反映企业的经营能力。

财务计划主要指对企业的利润规划。比较而言,财务比率分析侧重于检验企业当期的运营状况,而计划则是企业财务短期过程中最重要的部分。譬如说,即使企业在某一时期内,短期比率均比较正常,但企业仍必须对今后的发展进行计划。

实际上,企业财务管理人员对企业财务进而企业经营的控制,主要是以计划为依据进行的。

因此,所谓的控制,也可以称为计划控制,即通过不断地比较实际运营结果与计划数字来判断:企业销售额是否达到计划目标?成本与费用开支是否保持在预计的限度内?现金流动是否符合计划?等等

二、企业财务管理的“节流”功能

从某种意义上讲,企业财务管理的中心任务就是降低成本、相应增加企业收入,理财过程中的主要内容之一就是对财务成本进行观测、决策、控制和分析。可以认为,成本管理是一种为维持企业经营发展而贯穿于始终的持续性活动。在社会主义市场经济条件下,不断降低成本乃是企业在市场竞争中得以取胜的主要原始动力。由此可见,“节流”即企业成本管理乃是企业财务管理的一项十分重要的功能。掌握和运用企业财务管理中的“节流”功能,应当明确以下两点:

1. 正确理解降低成本的含义。

在财务管理中,降低成本就是要降低企业为生产经营商品和提供劳务等所发生的各种直接支出和各项间接费用,其中主要是工资费用、材料费用和其他费用。按照我国新颁布的《企业财务通则》,政府不再分别具体制定各类企业财务开支范围,而是统一财务制度,赋予企业以充分的自主权。这同计划经济条件下的企业财务管理制度相比较,企业成本管理的环境宽松了;但是,如果从市场经济角度看,企业成本管理的担子则更重了。过去,企业若在成本方面管理不善,最终由国家负责,现在则由企业自身负责。因此,要做好成本预测工作,要根据企业商品生产经营的任务、目标设定降低成本的计划,以便有效地控制各项成本与费用支出;要正确核算成本,保证

成本与费用开支的真实性、合理性和准确性;要经常考察分析成本与费用开支情况,及时发现问题,不断降低成本。

现代企业财务管理的一个重要发展趋势,就是除了追求降低上述各种有形成本与费用开支,即会计成本以外,越来越重视企业的“机会成本”,或者说“机会损失”。这主要是由于企业财务管理的知识领域不断扩展、企业财务管理在企业经营管理中的地位越来越重要的缘故。所谓机会成本,也叫择一成本,在企业财务管理上,是指利用某种资源生产某种商品或提供某种劳务时所放弃的可以用同一资源生产的其他商品或提供的其他劳务的价值。在企业成本管理中给企业的机会成本管理以相当的地位,意味着,一是企业成本管理的范围拓宽了,即不再局限于企业的会计成本管理,而是再加上对企业机会成本的管理;二是企业财务管理在整个企业管理中的地位提高了,企业财务管理不仅是对企业理财,而且也是投资管理的一个关键性环节。

2. 降低企业成本与增加企业盈利的关系

如果说,增加盈利是企业进行商品生产经营活动的基本目标的话,那么降低成本则是企业达到增加盈利目标的重要途径。从财务管理的角度看,增加盈利主要是通过降低成本来实现的,而降低成本的基本前提则是在保证商品或服务质量的的前提下降低各项生产或服务费用开支。

三、财务管理的财务杠杆功能

市场经济要求保护投资者的权益,我国政府新颁布的《企业财务通则》基本上体现了资本保全的原则,为企业财务管理的杠杆功能的发挥与运用创造了基本的前提条件。

企业财务管理的财务杠杆功能是指企业通过借用外来资金来提高投资者收益的客观能力。例如,某股份制企业通过借