

新编企业财务管理

徐方东 王福林 王元宾等编著



山东人民出版社

主 编 徐方东 王福林 王元宾 祝学德
袁亚凤

副主编 张克忠 于士海 郑伟刚 王景波
郭桂玲 王汝霞 谭青萍 唐 未

撰稿人 (以姓氏笔划为序)

于士海 马兴志 王元宾 王汝霞
王汝莘 王景波 王福林 任会礼
李 倩 李金贵 李 峰 张克忠
杜崇燕 宋传宝 陈建滨 郑伟刚
祝学德 赵祥翠 郭桂玲 郭仲秋
徐方东 唐 未 梁曲援 谭青萍

主 审 郭德光 张云礼



前 言

党的十四大确立了建立社会主义市场经济体制的宏伟目标。随着市场体系的发育逐步走向成熟，企业经营管理水平对企业管理竞争结果的影响将越来越大，可以说，市场竞争很大程度上表现为企业管理水平的竞争，管理水平的好坏将直接决定一个企业的成败。本书将探讨作为企业管理重要组成部分的财务管理。

企业的经营活动过程，既是资金筹集、资金耗费和资金回收的资金运动过程，又是资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润等会计要素的管理过程，在此基础上产生了企业财务。根据资金运动的客观规律和会计要素的管理内容，正确组织财务活动和处理各种财务关系，相应地建立起一套管理工作系统，便形成了企业财务管理。

习惯上，人们统统把财务与财务管理当作一回事，实际上二者既有联系又有区别。这主要表现在，两者都是以资金运动为客体、以会计要素为内容，因而两者是相互联系、相互渗透、你中有我、我中有你、密不可分的。但是，深入地考察财务和财务管理，两者有着明显的区别。它们的职责和侧重点各有所不同。财务作为企业经营过程的资金运动的反映，大量的活动表现为对会计要素的记录、做帐、算帐、报帐、办理各种财务结算，重点在于对经营过程的消耗和成果的核算。而财务管理，则是以资产、负债等财务为管理内容，主要表现在资金的筹集、运用、分配以及经济关系的处理方面，重点在于通过会计要素，对资金运动过程

进行组织、计划、调节、控制和实施监督，使资金得到合理运用。两者的职责范围和侧重点不同，决定着两者不同的属性。财务在企业经营活动中的具体形式主要表现在会计核算方面，对资金运动过程作出客观的反映，其主要方面属于技术性质的工作，表现出较强的自然属性，因而往往把财务会计当作一种边缘学科。而财务管理不同，它要把国家意志贯彻到以会计要素为内容的资金运动过程及其体现的各种经济关系之中。它具有较强的社会属性。因而，它属于社会科学。

正因为财务管理与财务存在着上述区别，因而它具有下列特性：第一，政策性和统一性，必须遵循国家的统一政策来组织财务活动和处理各种财务关系。第二，企业财务管理兼有财政的职能。企业作为相对独立的经营实体，有其独立的经济利益。企业财务管理不仅要保证自身利益的实现，而且还要保证国家利益的实现。它通过执行国家有关政策，把财政的分配职能、调节职能、监督职能落实到企业财务活动之中，从而合理组织资金运动，厉行节约，增加收入，提高经济效益，确保上缴；合理进行分配，正确处理国家、所有者、职工个人三者利益关系；维护财经纪律，保证国家财产和资金的安全等等。第三，财务管理和企业其它管理的辩证关系。财务管理用价值形式对企业经营活动过程和经营成果进行综合管理，涉及的面广，并与其它方面关系密切。但是，它既不能代替其它方面的管理，也更不能被其它管理诸如计划管理、生产管理、设备管理、劳动管理等所代替。

由财务管理所具有的社会属性以及由此派生的政策性和统一性所决定，在我国，国家直接或授权财政部门对财政政策的制订、财政制度的确立、财政关系的调整具有统一集中的责任，不能各自为政，政出多门，否则财政分配就会紊乱，国家利益就会受到损害。国家分配政策落实到企业，就形成了相对统一的财务管理办法和财务制度。建国以来，我国在企业财务制度建设方面取得

了很大成绩，逐步建立了一套企业财务制度体系。特别是改革开放以来，我国企业财务制度进行了较大的改革，先后发布了《国营企业成本管理条例》、《国营企业固定资产折旧试行条例》等重要法规，并对企业利润分配体制进行了一系列的改革，对促进经济发展和改革起了积极作用。但是，随着经济体制改革的深入进行，特别是社会主义市场经济的发展，对企业财务管理提出了新的要求，原有企业财务制度已不能完全适应经济发展的需要。这种不适应性主要表现在四个方面：第一，市场经济要求企业公平竞争，而我国原有企业财务制度在不同类型企业之间存在较大的差别；第二，市场经济要求企业成为自主经营、自负盈亏的法人，而原有财务制度带有浓厚的计划经济色彩；第三，市场经济要求扩大对外开放，而我国的原有财务制度与国际惯例差距很大；第四，市场经济要求保护投资者的权益，而我国原有财务制度没有体现资本保全的原则。因此由财政部颁布并于1993年7月1日起开始实施了《企业财务通则》和十大行业财务制度，是扩大改革开放的必然选择。

《企业财务通则》和分行业财务制度的颁布实施，必将对原有企业财务管理工作的理论、方法以及教学工作，带来一次变革。本书本着体现改革方向、体现现代化企业管理的原则，以《企业财务通则》为指导，并参照十大行业的财务制度，吸收我国40多年来的财务管理优秀成果和西方现代企业财务管理理论和方法，从而对具有中国特色的财务管理理论进行一次有益探索。参与本书编写的有：于士海、马兴志、王元宾、王汝莘、王汝霞、王景波、王福林、任会礼、李倩、李金贵、李峰、张克忠、杜崇燕、宋传宝、陈建滨、谭青萍、郑伟刚、祝学德、赵祥翠、郭桂玲、郭仲秋、徐方东、唐末、梁曲援。最后由徐方东、王元宾进行总纂。

本书在编著过程中，参阅了国内外有关专著及专家学者的研究成果，恕不一一说明出处，谨在此表示诚挚的谢意。

由于作者水平有限，不妥之处在所难免，恳请广大读者提出
宝贵意见。

作者

1993年9月

目 录

第一章 财务管理的基本概念	(1)
第一节 财务管理的范围、目的和组织	(1)
第二节 企业财务通则的基本内容	(8)
第三节 财务管理的风险	(15)
第四节 新时期企业财务管理工作的主要方向	(38)
第二章 资金的筹集和时间价值	(41)
第一节 资金的筹集	(41)
第二节 资金的时间价值	(55)
第三节 资金需求预测与资金成本	(64)
第三章 长期投资决策	(74)
第一节 长期投资预算的管理	(74)
第二节 长期投资预算的分析技术	(94)
第三节 长期投资预算决策方法的应用	(107)
第四节 影响投资决策的因素	(131)
第五节 长期借款与企业投资	(149)
第四章 资产管理	(157)
第一节 流动资产的管理	(158)
第二节 固定资产管理	(217)
第三节 无形资产、递延资产和其他资产	(237)
第五章 成本和费用管理	(249)
第一节 成本费用概述	(249)
第二节 成本费用预测、计划和日常管理	(260)

第三节	成本控制和责任会计	(279)
第四节	成本分析与考核	(301)
第六章	收入、利润及分配的管理	(309)
第一节	营业收入的管理	(309)
第二节	企业利润的管理	(324)
第三节	利润分配	(332)
第七章	财务计划	(337)
第一节	财务计划的性质和目的	(337)
第二节	财务计划的步骤	(339)
第三节	财务各项预测方法	(345)
第四节	本、量、利分析	(348)
第五节	财务计划的缺点	(386)
第八章	财务分析与考核	(388)
第一节	财务分析的目的和程序	(388)
第二节	偿债能力的分析	(389)
第三节	营运能力的分析	(407)
第四节	盈利能力的分析	(409)
第五节	财务考核	(414)
第九章	外币业务与企业清算	(416)
第一节	外币业务的管理	(416)
第二节	企业清算	(435)
附表：一、	复利终值表	(440)
二、	复利现值表	(444)
三、	年金终值表	(448)
四、	年金现值表	(452)

第一章 财务管理的基本概念

第一节 财务管理的范围、目的和组织

一、企业财务管理的范围

(一) 资产和投资管理

一个好的企业经营管理者，现在每年都要对所有资产考虑一番，如何重新调配，才能对企业最有利。或者在获得一项新资产时也要这样。随着市场经济的不断发育、完善，企业之间的竞争日趋激烈，这项工作将会逐步演变成企业财务管理最主要的方面，从而变得愈来愈重要和必不可少。

例如，企业有新的进款 5 万元，应当用于修理旧机器，或买新机器，或用于训练人员提高效率，或者每样都用一点，等等。下面车间、处室、分厂等可能都来争，公司整天就为这些事“打架”。“打架”不要紧，不打架“说明公司可能有问题了，并不一定是好现象。又如企业有一部机器，一直是生产甲产品的、要不要改产乙产品？过去是原来产什么就产什么，从不考虑去改变。但现在外部环境变化很快，不考虑不行了。

以上这些问题（工作）叫做财务的普遍性，因此我们应该建立这样一种观念，即企业的一举一动，凡是花钱，都应看作是投资、都应算账，将来如何获得利益，要采取一项行动，就要精打细算。而如何用科学方法来计算资产利用的经济帐，正是本书所要探讨的主要内容之一。

(二) 负债和股东资本的管理

财务人员要知道怎样可以找到资金，供企业使用。这是财务最起码的责任。财会改革之后，企业自主筹资权大大扩大了，企业可以根据生产经营的实际需要灵活组织资金来源，特别是可以经政府批准，通过发放股票和债券筹集资金。企业利用何种途径取得资金，对企业以至国家最有利？这个帐怎么算法，是财务人员又一项重要工作。

（三）财务计划、控制和绩效考核

1. 财务计划。财务计划包括两部分：

（1）财政计划，即收支平衡计划。它是计划要多少钱、什么时间、从哪里取得等筹措资金的计划。

（2）企业总计划，是企业综合性的经营计划，包括生产、市场等管理的各个方面。如明年的经营方针和打算，是维持还是扩大，包括产品品种、产量、销售量、价格、收入等。根据这个计划再编费用预算，最后由财务部门汇总，编制全企业的盈亏计划表。

2. 财务控制。

3. 财务绩效考核。

计划→控制→考核→赏罚，这是一套财务管理系统。控制和考核，主要是将实际与标准或预算进行比较，计算差异，分析差异原因，评定责任，进行赏罚。

在西方国家，对计划的执行比较灵活，并不是每项指标都得完成，主要看效果。赏罚也不一定用钱，也有用奖状，或请吃饭，这些形式有时比钱的作用还大。

二、企业财务管理的目的

财务管理主要表现在资金的筹集、运用、分配以及各种经济关系处理方面，而其所反映的内容又囊括了资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润等各方面。因此，财务管理具有较强的

社会属性，其目的既包括国家的，又包括企业的。

（一）国家的目的

提高人民生活，这是国家的目的之一，无论什么国家要提高人民生活，就要不断提高机械化水平，提高劳动生产率，增加盈利，取得新的资金来源，不断扩大再生产。

（二）企业的目的

企业的目的是盈利。但有时盈利的目的和企业的其它目的会发生冲突。如为了提高质量，要多花钱，暂时盈利可能要减少。但如果提高质量后，可以提高卖价，取得信用，占有市场，扩大经营，从长远看是有利的。这种冲突不过是表面的，实质上没有冲突。但有的不是这样。企业领导人要根据各方面的信息，全面权衡，作出判断。在确定企业的各项指标时也要考虑，哪些指标应当有所侧重。

三、企业财务管理的组织系统

西方资本主义国家在其漫长的经济发展过程中，积累了丰富的经济管理经验，其财务的组织形式相当严密，已达到臻于完善的地步。这方面，我们国家相对来说，还是比较落后。在此主要以美国为例，介绍其先进的财务组织系统。

（一）美国企业组织——两种形式

1. 职能组织（Organization by Functions）。

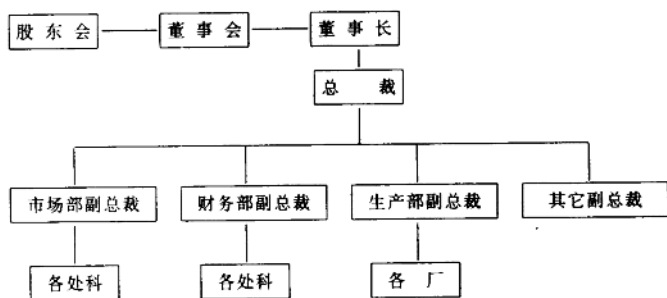


图 1—1

这种组织机构形式适用于营业额在几百万美元的小型企业。原则上最高权力机构为股东大会，由它选董事会，董事会选董事长（实际上不那么简单），然后任命总裁。行政权力集中于董事长、总裁和副总裁，如决定生产、销售、价格等等。生产部按总裁指令组织生产，完成后都交市场部，也是统购统销，另有采购部负责供应。有的厂自己也采购。工厂的任务就是努力把生产搞好，质量够标准。

总裁搞供、产、销平衡，下面有人帮他作分析。

2. 产品和职能（结合）的组织见图 1—2。

这种形式叫矩阵组织，适用于大型公司。一个产品部象一个独立的公司。很大的产品部，下面有许多小公司。如通用汽车公司，下设卡车、客车、电冰箱以及其它产品部。每个产品部里设市场、财务、生产、人事……等职能部门。下面还有许多分部。

主管产品部的副总裁，对他管辖的产品有经营全权，如生产品种、数量、价格等，只有很大的事情才和总裁协商。

主管职能部的副总裁，与产品部内的有关经理取得业务上的联系，而大权仍在主管产品部的副总裁手里。

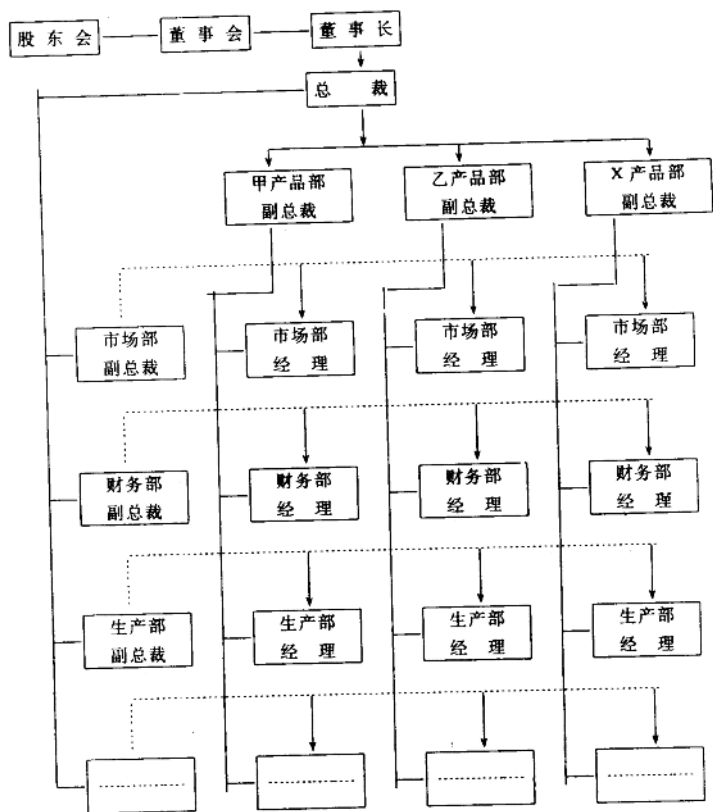


图 1—2

（二）美国企业的财务组织

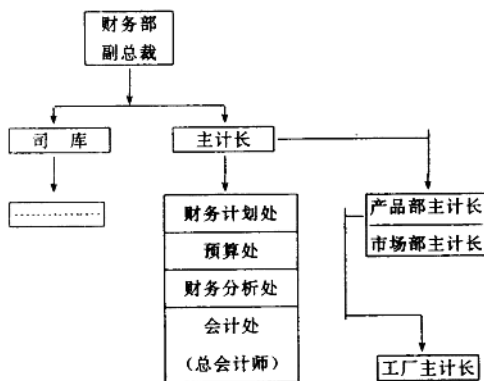


图 1—3

1. 司库，管钱的。如办理收款、保险、借款等。

2. 主计长。美国的主计长非常重要。主计长下面除管四个部门外，有的大公司还管“外部经济情况预测”。所以主计长权限很大，升上去就是副总裁。除此之外，生产部、市场部也有财务人员搞经济核算，也设主计长总负责。工厂的主计长负责收支、发薪、成本计算，也搞预算、控制、考核等。

美国企业的经营管理、50年代以生产为中心，60年代以市场为中心，70年代以后以利润为中心。50年代，美国企业里管生产的权大，那时生产多少都能卖掉。到60年代，观念改变了，因为生产出来得卖得掉才行，因此搞市场的占了上风，权大。到70年代以后，人们说，卖那么多干吗，卖得越多越赔钱。因为帐算得厉害，所以搞财务的上去了。如现在最大的企业美国电话电报公司、通用电器公司、国际商用机器等大公司的总裁，都是搞财务上去的。

财务搞得好的，眼光必较宽广。财务每年要写综合报告，作

分析预测，编长短期计划，要符合公司的战略。所以搞财务的综合的机会多，接触的面广。搞生产的，往往只对生产抓得很细，这当然需要，但还得有人来综合“加工”才行。

美国综合计划的工作是由财务来做的。美国每个部门都搞计划，但没有单独的计划部门，而是由财务部门来综合各部门的计划，汇总成公司的总计划。财务在审核、汇总过程中发现问题，如认为利润太小了，反映给总裁，由总裁决定找有关人员商量修改。从组织上看，财务和生产、市场等部门是平行的，但实际上财务是领头的。其它部门的报告，经财务审查提出意见，他们就得考虑修改。例如，财务说给这么多钱，必须赚出多少钱来，财务认为赚得少了就不行。又如，该不该买这台机器，财务要说话。对于生产计划，并不是产量、品种越多越好；财务要看是否真正盈利。对生产经营的实际活动，也要从财务的最终效果上去分析，那些产品有成绩，那些不行。总之，要以财务眼光，来看经营的方针、管理的方式行不行，好不好。

从矩阵的组织形式上看，财务本身没有权，权在总裁。如财务和产品部发生冲突，由总裁裁决。但财务“找麻烦权”很大。

在美国，为了帮助财务作决策，编规划，一般还有由各部门的人组成的委员会设于各级领导人之下。大的公司董事会下也有财务小组，以免决策失误，对公司影响太大。

在美国，财务好比是汽车的方向盘，驾驶方向的，但汽车启动靠发动机。

美国的企业内外部压力大，总领导整天在考虑出新产品，考虑5年以后，公司将要变成什么样子。因此，可以肯定地预测90年代，搞生产的逐步要上去，因为科学技术迅速发展，新产品、新技术主要是依靠生产部门来加强管理。

第二节 企业财务通则的基本内容

一、企业财务通则的结构体系

企业财务通则的结构体系是采取传统的财务管理体系与国际惯例相结合的方式；传统的财务管理体系是以资金运动过程为主线的各环节展开的，即资金筹集、资金运用、资金耗费和资金回收等，这样可以突出财务管理的对象是资金运动；按国际惯例，财务管理主要是按会计的六个要素为主线展开的，即资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润，这样可以看出财务管理的具体内容，并与会计准则相呼应。企业财务通则采取了两结合方式。一方面突出了企业资金筹集等内容，把资金筹集写成独立的一章，另一方面也明确了资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润等概念及其财务政策。

企业财务管理共分十二章四十六条。

第一章总则，共五条。主要说明企业财务管理的基本原则、基本任务和方法。

第二章资金筹集，共六条。主要说明企业筹集资金的渠道、筹资形式、企业资本金的性质及构成、企业负债的性质及构成。

第三章流动资产，共三条。主要说明流动资产的概念、内容，存贷的概念、内容，并说明存货盘盈、盘亏等的财务处理和计提坏帐准备金、坏帐损失的财务规定。

第四章固定资产，共五条。主要说明固定资产、在建工程的内容，以及固定资产提取折旧和固定资产修理费用的财务规定。

第五章无形资产、递延资产和其它资产，共三条。主要说明无形资产、递延资产和其它资产的概念及内容。

第六章对外投资，共三条。主要说明企业对外投资的方式和内容，并分别说明企业以实物、无形资产投资、债券投资、股票

投资时的财务规定以及投资收益和投资收回的处理。

第七章成本和费用，共三条。主要说明企业生产经营成本和期间费用（销售费用、管理费用和财务费用）的内容及列支范围。

第八章营业收入、利润及其分配，共4条。主要说明营业收入、利润概念、内容以及利润分配的财务规定。

第九章外币业务，共四条。主要说明企业外币业务包括的内容，外币项目折算、汇兑损益处理的财务规定。

第十章企业清算，共四条。主要说明企业清算内容、程序，清算期间及清算终了的财务处理以及债务清偿顺序的财务规定。

第十一章财务报告与财务评价，共三条。主要说明财务报告的组成、对外会计报表的种类、财务情况说明书的内容以及分析企业财务状况和经营成果的财务指标体系。

第十二章附则，共三条。说明企业财务通则组织实施和解释权限及实施时间。

二、企业财务管理的基本原则、任务和方法

（一）企业财务管理的基本原则

企业财务管理的基本原则是企业组织财务活动和处理财务关系的依据和基本要求，它是由财务管理的特点和完成各项财务管理任务的要求所决定的。在社会主义市场经济体制下，为了保证国家宏观财务管理和微观经济搞活，企业财务管理必须遵循以下原则：

1. 建立建全企业内部财务管理制度。企业内部财务管理制度是组织企业财务工作的规范，是实行财务监督的依据。它是根据企业财务通则和行业财务制度中对企业财务行为的基本要求，结合本企业财务活动的实际情况和特点制定的。它规定了企业财务管理的具体政策界限和企业内部各职能部门财务管理的职责和权限，例如，具体规定了企业筹集资金渠道、财务结构、资金运用去向及使用界限、具体规定了企业资金耗费补偿原则、成本、费