

● 中等财经学校教材

企业财务管理

(修订本)

成秉权 主编



中国财政经济出版社

ZHONGDENGCAIJINGXUEXIAOCAI

(京)新登字 038 号

图书在版编目(CIP)数据

企业财务管理/成秉权主编. —2 版(修订本). —北京:
中国财政经济出版社, 1994. 8

中等财经学校教材

ISBN 7-5005-2649-0

I. 企… II. 成… III. 企业管理:财务管理 N. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(94)第 08712 号

中国财政经济出版社出版

社址:北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码:100010

财经印刷厂印制 各地新华书店经销

787×1092 毫米 32 开 13.25 印张 271 000 字

1995 年 1 月第 2 版 1995 年 3 月北京第 2 次印刷

印数:63 001—238 000 定价:11.20 元

ISBN 7-5005-2649-0/F·2310(课)

(图书出现质量问题,本社负责调换)

编写说明

本书是为中等财经学校《企业财务管理》课程编写的教材。它通用于中专层次的普通二年制、四年制和成人中专,以及各种形式的岗位培训,也可供广大财会干部学习。

本书初版于1993年7月出版。1994年初,我国经济体制改革又发生了许多变化,这些变化对财务管理理论和实际工作产生了多方面的影响。为了适应新形式的变化和教学的需要,按财政部教育司部署,我们对本书做了修订,并增加了成本和费用管理一章。这次修订,主要体现党的十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》的精神,体现新税制和新外汇管理体制的变化,以适应教学需要。

本书初版由成秉权主编,参加编写的有成秉权、裴文华、张爱国、王洪凯、李建中。

参加本书修订和编写的有:吉林浑江财会职工中专成秉权(第一、二、三章)、张爱国(第五、七章)、武汉财政学校裴文华(第四章)、天津财经学校王洪凯(第八、九章)、辽宁财政学校李建中(第十、十一章并编写第六章)。最后由成秉权对全书进行修改和总纂。本书修订中得到辽宁财政专科学校杨维祖教授、苏州市财经学校陈正毅高级讲师、四川省财政学校于庆

坦高级讲师的帮助,张翠老师也提出了宝贵意见,谨此,表示感谢。

对于本书的缺点、错误,恳请读者批评指正。

编 者

1994 年 6 月

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理的意义、原则及理财环境	(1)
第二节 企业财务管理的对象	(7)
第三节 财务管理的职能	(17)
第四节 企业财务管理的组织	(22)
第二章 资金筹集管理	(36)
第一节 资金需要量预测	(36)
第二节 企业资本金的建立	(41)
第三节 资金筹集的渠道和方式	(44)
第四节 资金筹集决策的分析	(57)
第五节 企业的筹资风险	(77)
第三章 流动资产资产管理	(81)
第一节 流动资产资产管理概述	(81)
第二节 货币资产的管理	(86)
第三节 债权资产的管理	(93)
第四节 存货资产的管理	(99)
第五节 流动资产的评价	(110)
第四章 固定资产和无形资产管理	(116)
第一节 固定资产管理概述	(116)

第二节	固定资产投资预测与计划	(123)
第三节	固定资产折旧	(134)
第四节	固定资产的控制与评价	(145)
第五节	无形资产的管理	(154)
第五章	企业投资管理	(167)
第一节	企业投资管理概述	(167)
第二节	短期投资和长期投资	(173)
第三节	投资方案的审核及评价	(182)
第六章	成本和费用管理	(202)
第一节	成本、费用管理概述	(202)
第二节	成本、费用预测和计划	(211)
第三节	成本、费用的控制	(225)
第七章	营业收入管理	(233)
第一节	营业收入管理概述	(233)
第二节	销售价格管理	(238)
第三节	营业收入的预测与计划	(247)
第四节	营业收入的控制和评价	(257)
第八章	利润管理	(267)
第一节	利润管理概述	(267)
第二节	利润的预测与计划	(272)
第三节	利润的分配与评价	(292)
第九章	外汇资金管理	(299)
第一节	外汇资金管理概述	(299)
第二节	外汇汇率的预测	(304)
第三节	外汇风险管理	(313)

第四节	企业外汇收支平衡.....	(321)
第十章	财务收支管理.....	(327)
第一节	财务收支管理概述.....	(327)
第二节	财务收支计划的编制.....	(332)
第三节	财务收支的控制.....	(355)
第十一章	资产评估与企业清算.....	(363)
第一节	资产评估概述.....	(363)
第二节	资产评估的组织和方法.....	(372)
第三节	企业清算.....	(392)
附:	复利终值和现值表	(403)

第一章 总 论

第一节 财务管理的意义、原则 及理财环境

一、财务管理的意义

企业财务是指企业在生产经营过程中与资金有关的事务,即有关资金的筹集、运用和分配方面的活动,这些活动称为财务活动。

现代企业是产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的自主经营、自负盈亏的经济实体。企业财务活动,是企业生产经营活动的重要组成部分。企业的生产经营活动,主要表现为供应、生产和销售的活动,这些活动,除了要以使用价值形式表现以外,还必须以价值形式表现,形成物资运动和资金运动。货币是能够表现一切商品价值、可同一切商品相交换的价值形式,企业的各种生产经营活动,如生产资料的购置与供应、物化劳动和活劳动的耗费与补偿、商品的销售及生产经营成果的分配等,都必须借助货币来进行。在企业生产经营活动中,货币转化为企业资金。资金进入企业

生产经营过程之后，不仅保持原有的价值量，还要增加其价值量，所以，企业资金是企业各种财产物资价值的货币表现。

企业资金不是静止不变的，为了保存价值并实现其价值增值，必须不断运动。在企业生产经营过程中，资金随着生产经营活动不断变换自己的形态，有规律地进行循环和周转，从而形成企业的资金运动。资金运动和物资运动是企业生产经营活动不可分割的两个方面，它们既互相联系，又互相独立，其中物资运动是资金运动的基础，资金运动是物资运动的价值表现形式，资金运动反映着物资运动，同时，又是物资运动的条件，物资运动必须借助于资金运动来实现。

资金运动体现着企业同各方面的经济关系，包括企业同国家、企业同企业、企业内部各单位之间、企业与职工、企业与投资者等的关系。上述各种关系构成了财产所有者和经营者、债权人和债务人、生产者和管理者等的关系。由资金运动所体现的各种经济关系，称为财务关系。资金运动及其所体现的财务关系，构成企业经济活动的相对独立方面，使财务工作从一般经济工作中分离出来，形成独立的管理活动，这种独立性可使人们利用它去直接影响、监督、服务生产。工业企业生产经营活动中的资金运动及其所体现的财务关系，就是工业企业财务。

企业财务，是同社会相联系的经济现象。在市场经济条件下，企业要想顺利组织生产经营，就必须加强财务管理。为了有效地利用企业财务促进企业经济效益的提高和国民经济的发展，国家制定了有关财经制度、法令和企业财务通则、财务制度等，来规范企业的资金运动，协调企业的财务关系。企

业财务部门应对企业的资金运动进行全面地组织、指挥和监督，以便把企业资金运动纳入国民经济和企业发展要求的轨道上来，充分发挥企业财务的作用。企业按照资金运动规律和国家财经政策，筹集、运用、分配和监督企业资金，处理企业同各方面的财务关系的一系列专门工作，就是企业财务管理。企业生产经营活动的复杂性，决定了企业管理必须具备多方面的内容，包括财务、供应、生产、销售、技术、设备等各项管理，它们形成既有科学分工、各具特点，又相互联系、密切配合的企业管理体系。财务管理是企业管理的相对独立部分，它是企业管理中其他任何管理形式所不能代替的综合性管理。

财务管理的产生过程表明，商品经济的产生与发展，是企业财务管理产生与发展的前提条件和根本原因。在西方，18世纪发生了产业革命，工厂化的机器生产方式代替了落后的作坊、工场手工业的生产方式，财务管理逐步发展起来。特别是19世纪末期，随着股份公司和托拉斯的建立，企业生产经营所需的资金大为增多，财务关系日益复杂，企业开始委派专人负责，财务管理工作开始产生。随着商品经济的不断发展，世界市场的扩大，跨国公司形成，生产技术发展，产品更新换代，竞争大为加剧，使现代财务管理不仅在内容上由资金运动进而转向涉及多方面经济利益的收益分配，而且广泛实行财务预测、加强财务控制、建立责任中心、运用计量模型和电子计算机等，使财务深入到经济决策中。目前，我国开始建立和完善社会主义市场经济体制，并随之建立现代企业制度，这将使企业资金运动越来越活跃，企业财务关系也越来越复杂，从

而造成财务在管理内容、管理方法和手段上将发生重大的变革,企业财务会越来越重要。因而企业必须高度重视财务管理工作,进一步改革和完善财务管理体制,不断加强财务管理理论、法规和财会管理队伍的建设,积极推广和应用现代化的财务管理方法,迅速提高财务管理水平,不断发挥企业财务管理的作用,保证经济秩序健康运转,为社会主义现代化建设积累更多的资金。

二、财务管理的原则

在市场经济日益发展的条件下,企业面临着广泛的资金运动和复杂的财务关系,为了正确组织和处理财务工作,企业财务管理应遵循一定的原则。

(一)预见性原则

预见性原则,是指企业根据已掌握的资料,运用一定的方法,对财务收支的未来情况进行分析和估算的原则。遵循预见性原则,可以为企业生产经营决策提供重要的依据,也是编制财务预算必不可少的科学分析阶段。

(二)资金结构优化原则

资金结构优化原则,是指企业在筹集和运用资金过程中,对资金比例的科学合理要求。

企业在筹集资金时,应按规定安排好自有资金比例,科学运用负债经营原则,减少财务风险。在运用资金时,要合理配置长期资金和短期资金,减少资金占用数额,降低耗费,以取得更大的资金效益。

(三)资金效益最大原则

资金效益最大原则,是指企业充分利用现有资源,挖掘资金潜力,使其发挥最大效益的原则。

企业财务管理部门,必须牢固树立资金效益观念,并作为考虑一切问题的出发点,讲求生财、聚财、用财之道,有效地运用资金,力图做到以较少的钱办较多的事。

(四)利益关系协调原则

利益关系协调原则,是指企业财务在组织实施管理中应兼顾和协调好债权人和债务人,所有者和经营者,国家、企业 and 个人的各种利益关系的原则。

企业在组织财务活动中,一定要从国家大局出发,贯彻执行《企业财务通则》、企业财务制度和国家有关法令制度,处理好各方面经济关系。

三、企业的理财环境

企业的理财环境,是指企业理财中涉及的各种影响企业财务活动的客观条件和因素。

(一)企业外部的理财环境

独立存在于企业外部的影响企业财务活动的客观条件和因素,称为企业外部理财环境。

1. 政治环境

企业理财的政治环境包括国家的政治、经济形势,法律、法规政策等。国家通过行政、经济政策、法律等手段,指导和控制企业,决定着企业的生存和兴衰,促使企业合法经营,合法理财。

2. 经济结构和资源环境

经济结构是指企业所在地区的生产力布局情况。不同的经济结构类型关系到企业财务活动的发展程度、范围、投资方向、资金来源和盈利水平等。资源环境是关系企业发展的资源条件。当地资源丰富和贫乏,直接关系到企业原材料供应和产成品销售状况及工人的工资水平等。

3. 财政环境

国家财政和税收,对企业财务有直接地制约与影响作用。财政环境对企业财务活动的影响,是通过财政收支及税收,运用财政杠杆和税收杠杆对企业的财产、财务收支和企业盈利进行制约和调节。在财政影响中,最主要的是通过财政管理体制,规定企业收入的上交与分配及企业从国家取得资金的方式、渠道。

4. 金融环境

金融环境是指企业融通资金的环境。目前,国家主要通过利率、证券价格等经济手段影响市场资金供求和资金价格,进而影响企业生产经营和物质利益。企业筹集资金、投放资金、运用资金,都必须借助金融市场来进行。金融市场的形成,使货币商品化,给企业理财形成一定的压力,它促使企业注重资金效益,承担资金筹措和运用风险。同时,也给企业筹资和运用资金提供机会和可能。

5. 市场环境

市场是现代企业经济活动的出发点和归宿。对企业理财的影响是:市场商品供求状况直接影响企业的产品销售、资金周转和资金使用效益。

(二)企业内部的理财环境

存在企业内部的影响企业财务活动的条件和因素,称为企业内部理财环境。

1. 产品生产状况

产品生产状况是指企业的生产能力、厂房设备、生产组织、劳动生产率、技术开发能力、新产品开发、产品质量及市场销售情况等。这些环境,对企业生存与发展有重要影响,是决定理财状况的重要因素。

2. 经营管理状况

经营管理状况是指企业经营管理水平,包括物资采购、物资供应能力和产品销售能力等。企业的经营管理状况对企业的理财影响较大,企业的经营管理状况好、水平高,会给企业造成一个良好的内部环境;反之,则会阻碍理财工作的顺利开展。

以上的企业内部、外部理财环境,两者之间相互影响,企业要主动改善内部理财环境,加强内部管理,以适应外部理财环境。并及时了解外部理财环境的变化与要求,加强财务管理,提高理财的应变能力,并改造外部环境的反作用,使企业财务管理活动能顺利开展。

第二节 企业财务管理的对象

企业的生产经营过程,也是资金运动过程。要科学地组织企业财务活动,就必须深刻地认识并掌握企业资金及其运动规律。企业的资金及其运动就是企业财务管理的对象。为了全面了解企业财务管理的对象,就必须认真地考察企业再生

产过程中的资金及其运动。

一、企业的资金运动

工业企业的全部资金,通常按其在企业发生作用的时间划分为短期资金、长期资金,它们构成了企业生产经营资金的全部。

工业企业的再生产,是川流不息不断运动着的,企业的生产经营资金也随着再生产的进行而不断循环和周转,企业资金只有不断运动才能保存自己的价值并实现增值。

(一)企业资金的循环

企业资金,随着再生产的进行,由始发点回到始发点的形态转化过程,称为资金的循环。

1. 短期资金循环

短期资金是指企业以各种方式筹集的,可以在一年之内或者超过一年但在一个营业周期内周转或者运用的资金。包括货币资金、存货、各种应收及预付款项等。

短期资金是企业全部资金运动频率最快的资金,它随着再生产的不断进行不断地改变形态,它的基本特征是变成现金的时间短。短期资金的循环过程是:对新建企业来说,首先从货币资金开始,在循环的第一步是购买原材料,将现金转变成原材料,然后将原料加工成制成品。制成品出售后,如果是现销的,制成品会转化成货币资金,如果是赊销的,制成品转变成应收帐款,待收到客户的帐款后,又变成货币资金。这是企业短期资金运用中基本的循环形式。在实际工作中,还要复杂,还要包括货币资金的来源、人工成本和其他生产经营性的

支出等。

2. 长期资金循环

长期资金,指可以在企业使用期限超过一年或不能全部计入当年损益应当在以后年度分期摊销的资产和各种费用。包括固定资产、无形资产、递延资产等。

长期资金是企业全部资金中周转比较缓慢的资金,它的周期,从最初投入资金到该项资产成本全部补偿为止,需要一年以上的時間,同时,取得成本补偿的速度随着资产的性质有所不同。长期资产要通过计提折旧、分期摊销等形式,将这些费用分摊到企业所生产的产品上或直接通过计入当期损益,将长期资产转变成货币资金,以逐渐收回投资。这里,折旧与有形固定资产有关,反映的是有形固定资产损耗和补偿价值;而摊销则是与无形资产和递延等资产有关,反映的是无形资产和递延等资产的补偿价值。

3. 全部资金循环

企业短期资金和长期资金之和,构成了企业全部资金。以上介绍的,是以资金在企业的周转时间上从短期资金和长期资金分开角度论述的。为了进一步了解企业资金循环情况进而了解资金运动过程,还要将两者结合起来,从全部资金角度上了解其循环情况。

企业全部资金的循环是借助于资金的投入使用和分配等财务活动来实现的。

筹集资金是企业生产经营活动的前提,筹集到的资金形成企业资金的投入,是财务活动的起点。企业所需要的资金,主要是从资金市场上通过银行借入和社会集资等方式,有的

是从财政拨款取得。从各种来源取得的资金,有的处于货币资金形态,有的处于实物形态(如物资)。货币形态的资金,企业用于购建固定资产和购置劳动对象及支付各种费用,形成企业生产的资金储备。在资金投入环节上,由于企业涉及到从资金市场上筹集资金,从而使企业真正得到了筹措资金的自主权和便利条件。同时,由于借入资金需要偿还本金和利息及支付股利,也使企业必须承担资金使用的风险。

企业全部资金循环的第一阶段是购买阶段。在这一阶段,企业要使用筹集到的资金购置生产资料。一方面兴建厂房、建筑物、购置机器设备等,建立生产所必需的各种劳动手段;另一方面,企业用货币资金的一部分购买生产所需要的原材料、辅助材料等劳动对象,建立起生产经营所必需的物资储备。这样,企业的资金便从货币资金形态转化为固定资金和储备资金的实物形态,为企业生产经营准备了前提。在这个阶段中,企业应该合理地计划与使用货币资金,做好可行性研究,从质和量两个方面合理配置各种生产要素,确保货币资金的使用效益。

企业全部资金循环的第二阶段是生产阶段。在生产过程中,企业用以上购置的劳动手段和物资储备按市场要求进行加工或提供劳务,生产出产品或提供劳务。在生产产品和提供劳务过程中,企业将发生劳动手段和各种物资储备及以工资形式表现的活劳动等消耗。这部分消耗将转移到产品中去,形成生产成本。同时,劳动者还会创造出新的价值。劳动者新创造的价值,一部分是为自己劳动创造的,由企业以工资形式支付给劳动者,另一部分是为社会劳动创造的,这部分价值,形