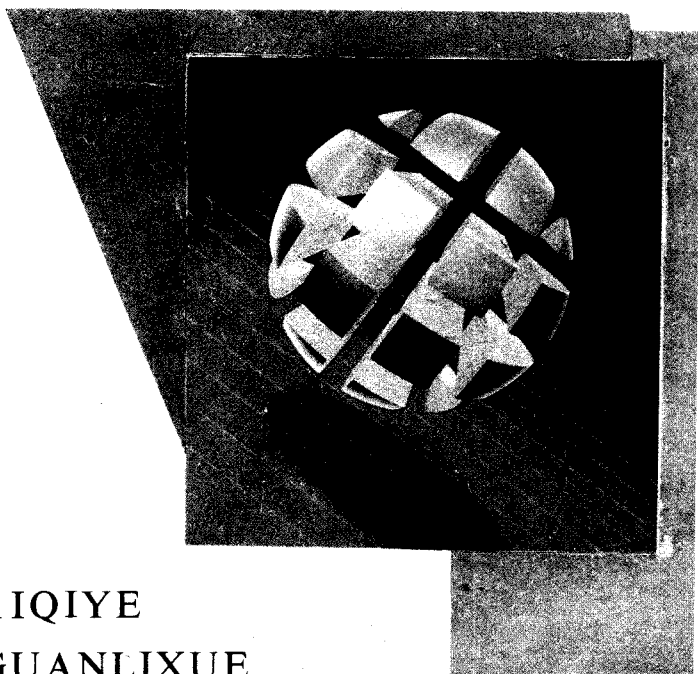


现代企业 财务管理学

● 王美涵 主编



XIANDAIQIYE
CAIWUGUANLIXUE

● 辽宁人民出版社

现代企业财务管理学

Xiandai Qiye Caiwu Guanli Xue

王美涵 主编

辽宁人民出版社出版 辽宁省新华书店发行
(沈阳市南京街6段1里2号) 沈阳市第一印刷厂印刷

字数: 550,000 开本: $850 \times 1168 \frac{1}{2}$ 印张: 23% 插页: 2
印数: 1—12,774

1990年5月第1版

1990年5月第1次印刷

责任编辑: 刘万庆

版式设计: 王珏菲

封面设计: 杨 勇

责任校对: 曹雅文

吴广君

ISBN 7-205-01339-9/F·266

定 价: 9.90元

前 言

在我国社会主义现代化建设中，现代企业财务管理学，是一门研究企业理财之道的大学问。我国社会主义企业财务活动，是在公有制经济基础上有计划商品经济条件下最基本的管理实践活动。企业理财学的研究对象和内容，如把企业比做人体，财务（资金）就是人体的血液，财务管理学就是以研究维系企业的血脉畅通，保证企业兴旺和生机的一门新兴的管理科学。

党的十一届三中全会以来的十年改革，在我国工业企业财务管理领域中，出现了许多新现象、新问题，也有不少新鲜经验和教训，迫切需要我国的财务理论界作出科学的解释和马克思主义的说明。

工业企业财务管理学，是高等财经院校和高等财经成人高校的财务学、会计学、财政学、金融学等专业的专业基础课。国内目前已出版的有关财务管理教材内容比较陈旧。这也迫切需要有一本能科学地总结和反映我国企业财务管理十年改革和建设新内容的新教材，供广大师生教学和企事业单位、财经部门的财会人员工作之需要。

为此，我们编撰了这本《现代企业财务管理学》教材。试图以马克思主义的财务（资金）理论为指导，结合我国四十年企业财务管理实践内容，为创建一门具有中国社会主义特色的财务管理学理论体系作出新概括和新尝试。

全书共分总论篇、资金篇、成本篇、收入分配篇、预算和分析篇以及企业集团和国内联营财务等六篇十八章。本书结构上除了保留了国内财务管理学传统版本的资金、成本、利润分配三大基本内容外，加强了对企业财务管理理论，包括财务性质、财务机制、财务功能、财务准则和财务体制等研究；突出了资金筹措、资金运用和资金管理内容的阐述；增添了企业资产评估、全面财务预算、财务报表分析、企业财务诊断和企业集团财务等新内容；全书在始终贯穿着对企业财务活动和财务关系质的分析的同时，还充实了对企业财务量的分析技术和方法等的介绍。

参加本书编写初稿的有：第一、二章王美涵；第三、十、十一、十二、十五、十六章王以荣；第四、五、六、十八章马国贤、杨子华；第七、八章汤贡亮；第九章王方明；第十三、十四、十七章张美华。全书由王美涵主编定稿。在本书编写中，王以荣副教授协助主编做了大量工作。王方明协助主编对书稿有关章节修定做了不少工作。张美华、裘华鸣、罗玉兰等同志为全书清稿做了大量的工作。在此向他们深表谢意。

限于作者水平和时间仓促，全书肯定会有缺点和不足，敬请广大读者指教和批评。

王美涵

1989.11.于浙江财经学院

目 录

第一篇 总 论

第一章 现代企业财务管理学导论	(3)
第一节 社会主义有计划商品经济条件下的 企业财务	(3)
第二节 现代企业财务管理学的研究对象 和任务	(12)
第三节 现代企业的理财思想和理财机制	(19)
第四节 现代企业财务管理学的方法论 体系	(30)
第二章 现代企业财务管理的组织和体制	(36)
第一节 现代企业的组织形式和财务管理 组织	(36)
第二节 现代企业财务管理功能	(44)
第三节 现代企业财务管理的任务	(51)
第四节 现代企业财务管理准则	(58)
第五节 现代企业财务管理体制	(64)

第二篇 资金的筹措、运用与管理

第三章 资金的时间价值与资金成本	(73)
第一节 企业的资金与资金运动.....	(73)
第二节 资金的时间价值.....	(79)
第三节 资金成本.....	(104)
第四章 企业资金的筹措	(117)
第一节 企业资金结构.....	(117)
第二节 资金筹措的意义和原则.....	(122)
第三节 企业筹措资金的外部环境.....	(127)
第四节 企业筹资渠道.....	(139)
第五节 企业筹资方式及其比较和选择.....	(150)
第五章 企业资金的运用	(173)
第一节 企业资金运用的意义.....	(173)
第二节 企业资金运用状态.....	(175)
第三节 企业资金的调度.....	(181)
第四节 资金运用的分析.....	(188)
第五节 财务风险.....	(201)
第六章 流动资金管理	(212)
第一节 流动资金管理的意义及其分类.....	(213)
第二节 存货资金(定额流动资金)的管理.....	(221)
第三节 非定额流动资金的管理.....	(250)
第七章 固定资金管理	(266)
第一节 固定资金概念分类及意义.....	(266)
第二节 固定资金的日常管理和分析.....	(274)
第三节 固定资产项目投资管理.....	(280)

第四节	固定资金计划管理·····	(298)
第八章	专项资金管理·····	(313)
第一节	专项资金的内容及管理原则·····	(313)
第二节	生产性专项基金的管理·····	(319)
第三节	生产性专项拨款和专项借款的管理·····	(329)
第四节	消费性专用基金的管理·····	(338)
第九章	企业资产评估·····	(344)
第一节	企业资产评估的概念和意义·····	(344)
第二节	企业资产评估的内容、标准和原则·····	(349)
第三节	企业资产评估的组织程序和方法·····	(363)

第三篇 成本管理

第十章	成本管理概述·····	(381)
第一节	成本和成本管理·····	(381)
第二节	成本分类及成本开支范围·····	(388)
第三节	降低产品成本的意义及途径·····	(394)
第十一章	成本预测与成本计划·····	(399)
第一节	成本预测·····	(399)
第二节	功能成本分析·····	(408)
第三节	成本计划·····	(423)
第十二章	成本控制与成本分析·····	(448)
第一节	成本控制·····	(448)
第二节	成本分析·····	(465)
第三节	成本效益分析与竞争成本策略·····	(478)

第四篇 销售收入和纯收入的分配

第十三章 市场与销售收入	(489)
第一节 市场与销售收入.....	(489)
第二节 销售量的预测.....	(496)
第三节 销售价格的最优确定.....	(510)
第四节 销售的有关决策.....	(522)
第五节 销售收入计划的编制和货款结算制度.....	(524)
第十四章 企业纯收入的形成与分配	(533)
第一节 企业纯收入的概念.....	(533)
第二节 税金的管理.....	(538)
第三节 利润的实现.....	(546)
第四节 利润的计划与预测.....	(552)
第五节 利润的分配.....	(565)

第五篇 全面预算与财务分析

第十五章 全面预算	(577)
第一节 全面预算的作用和编制方法.....	(577)
第二节 弹性预算、零基预算和滚动预算.....	(594)
第三节 财务收支计划.....	(602)
第十六章 财务报表的分析	(615)
第一节 财务报表分析的意义和方法.....	(615)
第二节 资金报表的分析.....	(627)
第三节 成本报表的分析.....	(653)
第四节 利润报表的分析.....	(671)

第五节	财务报表综合分析·····	(680)
第十七章	企业财务诊断与对策·····	(687)
第一节	财务诊断概述·····	(687)
第二节	财务诊断的基本内容·····	(692)
第三节	企业生产经营过程的财务诊断·····	(714)
第四节	企业财务诊断报告与对策·····	(721)

第六篇 企业集团与联营企业财务

第十八章	企业集团和国内联营企业的财务管理·····	(725)
第一节	企业集团的兴起·····	(725)
第二节	企业集团的意义·····	(730)
第三节	企业集团的财务管理·····	(733)
第四节	国内联营企业的性质和意义·····	(747)
第五节	联营企业与企业集团的区别·····	(749)
第六节	联营企业的组织形式和财务管理·····	(750)
第七节	联营企业的税收缴纳和利润分配·····	(754)

总论

第一篇

第一章 现代企业财务管理学导论

第一节 社会主义有计划商品经济 条件下的企业财务

一、企业财务的一般概念

在我国社会主义有计划商品经济条件下，现代企业的根本任务，就是要尽可能地利用现有的人力、物力和财力，通过生产经营活动和科技进步，为国家提供大量的满足社会需要的物美价廉的适用产品和更多的积累。即用尽可能少的资金耗费和资金占用，生产出更多更好符合社会需要的产品，实现最佳的经济效益。现代企业的财务管理活动，是现代企业管理的最重要、最综合的组成内容。现代企业的一个最突出的特点，就在于企业已由单纯的生产型转变成为生产经营型、生产效益型。现代企业不仅要注意计划，还要注意市场；既重视管理，又注意经营；既注意生产和销售，又十分注重财务。把过去那种企业的一切生产经营活动，围绕着产值进行的情况，真正转变到以提高企业经济效益为中心的轨道上来。现代企业要学会并善于运用现代财务的理论、技术和方法，综合把握企业生产经营活动的全过程和总体运动，寻求最有效途径，透过财务管理的综合统一活动，促进企业各项生产技术经营活动的有效率的进

行，达到提高企业经济效益的目标。

实践表明，搞好现代企业的财务管理，是一门大学问。社会主义现代企业的理财学，是随着科学技术进步，社会生产力的发展，以及社会主义生产关系的完善和企业经营管理水平提高而日益丰富和发展的。

研究我国社会主义现代企业财务管理，应该首先了解财务和企业财务的一般概念，即什么是财务和企业财务问题？概念是反映一个事物所特有的基本属性的。财务，顾名思义，财者钱财，务者管理事务。财务的英文词finance则是相当于“财”这个名词。财务，在我国，一般地解释，就是管理钱财活动的事务。财务中的“财”我们通常把它作钱财、货币、财力和资金等等的释义。企业的财务活动，实际上，就是企业生产经营活动中的生财、聚财和用财等理财活动。企业的生产经营活动，是企业的人力、物力和财力相结合的运动。财力同人力和物力一样，都是任何一个企业组织和发展生产力和进行各项生产经营活动的重要物质条件。财力资源是企业生产经营活动所不可缺少的必要的生产资源。而财力资源即资金，又是生产资源的最基本、最综合形态。资金在生产经营中起着对各种资源的“粘合”和“催化裂化”作用。因此，从这个意义上说，我们对企业财务，都传统地、历史地、习惯地通常作资金运动的理解。应该说，这是符合企业财务的内在涵义的。当然，把财务和企业财务作资金的解释，并不意味把资金看成是一堆死的资金、作静止的理解。而是把它作为一个动态的概念，即企业的资金流来认识的。正是这样，如把企业比喻做人体，企业财务即资金活动，就犹如人体中的血液一样，一定要维持畅通和充裕。血脉不调，供血不足，血流不畅，人就要生病。一个企业资金周转不灵、不畅，资金短缺或拮据，发生了财务困

难，往往是造成企业生产经营困难的重要因素和信号。资金是企业经济生活中的最活跃因素。企业资金不活，企业生产经营就失去活力，企业资金搞活了，企业生产经营才能兴旺发达。

企业财务活动，作为一个企业的生产经营活动中的生财、聚财和用财等活动，它包括企业生产经营活动中如何筹措资金，如何运用资金，以及在资金的运筹过程中如何管理资金等三个主要层次问题。换句话说，它是包含了企业资金的筹措、资金收入（积累）、资金使用、资金耗费（成本）和资金分配等全过程的活动。资金运动是经常处在运动变化之中的。这种变化即资金流程，其变动量即资金流量，是考察企业生产经营活动和过程的主要脉络。

财务是一个大概念，上面引述财务的英文是finance。它既可译成为财务，又可以译成为金融，即资金的融通，是含有资金活动的基本属性在内的概念，这同样也表明财务的资金内涵性质。财务同企业财务是有区别又有联系的范畴。两者的区别主要是范围不同。财务包括了微观财务和宏观财务两大组成部分。企业财务，是属于微观财务范畴。财务和财务活动，本质地说，是指资金活动及其所产生的经济关系。或者更确切地说，财务就是社会各种利益主体（个人、经济组织和国家）为了达到增值目的而进行的组织、聚集、分配和使用资金活动及其体现的经济关系总称。按照一定社会不同的利益主体，我们可以把社会财务关系分成三大类：个人家庭财务，企业（事业）财务和政府财务（即国家财政）。前两者属于微观财务，后者属于宏观财务。本书所考察的是企业财务，因而也属于微观财务领域问题。

二、企业财务是商品经济条件下最基本的管理实践活动

把财务定义为资金活动及其所体现的经济关系，而财务又包含微观财务和宏观财务两大方面，实质上也表明资金活动同样包括了宏观的社会总资金和微观的个别资金两个方面。企业财务，同样也就包含了个别企业资金运动内涵，即在企业的生产经营活动过程中，客观地存在着一种资金运动。这种客观存在于企业生产和再生产过程中的资金运动，最终地说又是同商品经济的存在和发展有着内在的联系。可见，企业财务，本质上说是商品经济存在和发展的产物。商品经济和与此相联系的货币体系是企业资金运动存在和发展的客观基础。

中外的企业财务，都是商品货币关系存在和发展的产物。这表明现代企业生产的产品仍具有商品性质，它们是使用价值和价值的统一体。企业的生产经营过程既是使用价值的生产和交换过程，又是价值形成和实现过程。这就决定了企业产品的生产、分配、交换和消费不仅要用实物形式，而且要用价值形式来核算和管理。

企业的生产经营过程又是扩大再生产过程，它不仅是物质财富的扩大再生产过程，同时又是价值的形成和增大过程。商品经济条件下的资金，是企业进行生产经营活动所使用的生产资料和用货币支付劳动报酬的一定量价值，它处在不断运动中。因此，这些生产资料和货币的价值形态即资金，实质上就是社会主义企业再生产过程中不断运动着的价值。资金也是现代商品经济中最重要的商品。随着社会商品货币经济的高度发展，企业的资金活动已经渗透到企业生产经营活动的各个方面

和全过程。企业的生产经营活动，一方面是实物形式的使用价值运动，同时，另一方面也是货币形式的价值运动即资金运动。任何一个企业要进行和保证生产经营活动和过程的顺利发展，必须首先筹集到一笔资金，用来购买原材料、机器设备等生产资料和用于支付劳动力的工资和费用的货币，才能开始生产经营活动。资金作为生产资料等物质的货币价值形态，拥有一个必要数量的资金，是企业进行生产经营活动所不可缺少的物质条件。

在企业的生产经营过程中，一方面物资不断地运动，另一方面物资的价值形态即资金也在不断地运动。企业资金从货币资金形态开始，从时间上顺次通过购买、生产、销售三个过程，在空间上分别表现为固定资金、生产储备资金、在产品资金、成品资金等不同形态，然后又回到货币资金形态。这里，从货币资金开始，经过上述三个过程，又回到货币资金形态的运动过程，叫做资金的循环。企业资金周而复始地不断重复的循环，称做资金的周转。企业的资金运动，就是在资金的循环和周转中进行着的。企业资金和资金运动，是企业生产经营过程的重要物质条件，同时，又由于企业资金运动，是企业生产经营过程的价值方面，以货币价值形式综合地反映着企业生产经营的各个方面和全过程，并独立地构成企业经济活动的一个方面——财务方面，从而使企业的财务活动全面地渗透到企业生产经营的各个方面和全过程，使财务管理具有对企业生产经营活动进行全面管理的性质，表明企业财务活动在商品经济条件下，是一种最基本的管理实践活动。企业的生产经营活动，正是借助于资金的筹措、资金的运用以及在资金运筹过程中的资金管理的综合统一运作，来促进企业的各项生产经营活动的有效率地进行、达到提高经济效益的目标。首先，在商品经济

条件下离开了资金和企业资金运动，没有必要的一定数量的资金及对资金运动的有效管理，企业的生产经营活动就失去了资金这个实现再生产的重要物质条件，企业的生产经营活动是无法顺利进行的。企业从事任何一项生产经营都要从资金出发，对资金作多种方式的运用和配置。资金循环和周转回来后，如企业一元资金变成二元资金，产生了资金效益，企业就能从资金最佳配置中，达到企业经济效益的目标最大化。其次，缺乏必要的和有效的对企业资金和资金运动的全面管理，也就失去了综合全面反映企业生产经营活动及其过程的控制和调节，从而，也就不利于有效地对企业生产经营活动进行管理，就必然会造成企业生产和再生产的受阻和破坏。企业财务是商品经济下最基本的管理实践活动。这个基本属性，是人们把握企业财务内涵的核心问题。从理论上说，这是正确认识企业财务范畴的本质属性的关键。

三、企业财务管理的特殊性质

以上分析的是财务和企业财务的一般性质，下面着重考察社会主义现代企业财务管理的特殊性质。

我国正处于社会主义的初级阶段，在生产资料公有制基础上发展的有计划商品经济，是我国社会主义现代化经济不可逾越的阶段。我国的社会主义现代企业是随着社会化生产和有计划商品经济的发展而产生的经济组织形式。它是以生产资料公有制为基础的，从事商品生产和流通的自主经营、自负盈亏、独立核算的经济实体，是相对独立的商品生产和经营单位。在现代经济中，随着经济体制的改革，企业作为社会经济的细胞组织，它应该是一个有生命力的活的机体，有维持自身生存和发展的内在机制，也要有宏观环境条件和行为规范的制约，使