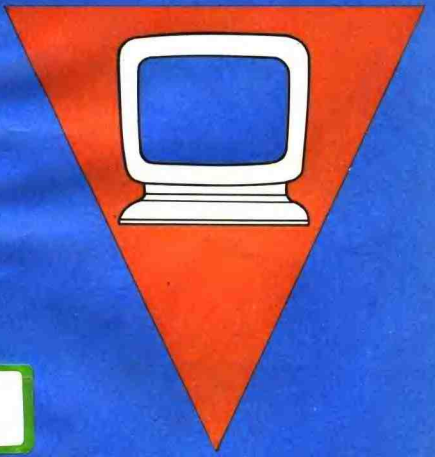
新编企业财务管理

主编 于庆华 富仲羽 米彦喜



黑龙江科学技术出版社

(黑)新登字第2号

责任编辑:刘　忠
封面设计:洪　冰
版式设计:李　洪

新编企业财务管理

主编　于庆华　富仲羽　米彦喜

黑龙江科学技术出版社出版
(哈尔滨市南岗区建设街41号)
哈尔滨船舶学院印刷厂印刷
黑龙江省新华书店发行

787×1092毫米　32开本　12印张　240千字
1993年12月第1版·1993年12月第1次印刷
印数:1—5000册　定价:8.50元
ISBN 7-5388-2408-1/Z·307

前　言

随着财务会计制度的改革，原有的财务管理教材已不能满足财经院校的教学需要。我国新会计制度的实施，标志着与国际惯例接轨的实现，同时，也对实际从事财务会计工作的同志提出了思想观念的转变，知识内容的更新和拓宽等现实问题。为此我们编写了《新编企业财务管理》一书，以满足教学和自学者的需要。

本书在编写过程中，在内容上坚持贯彻新制度、新条例原则，努力处理好改革和继承的关系，力求体现我国目前和今后财务管理的改革方向。内容完整、结构合理、层次分明，在阐述方法上注意深入浅出，通俗易懂，理论联系实际。

本书由于庆华、富仲羽、米彦喜担任主编，杨立新、刘艳华、陈洪军、陈爱荣、马晓娟任副主编。第1、2、3、8章由于庆华、刘艳华、杨春利、沈岩峰同志编写；第4、7章由富仲羽、陈洪军、刘艳梅、于晓菊同志编写；第5、6章由米彦喜、杨立新、高军、王晓燕、王学宝同志编写；第9章由陈爱荣、马晓娟同志编写。

由于我们水平所限，加之时间仓促，本书不足和疏漏之处在所难免，敬祈读者批评指正，使之不断完善。

编　者

1993年10月30日

目　录

第一章　企业财务管理概述

第一节　企业财务管理概念……（1）
第二节　企业财务管理的目标和特点……（6）
第三节　企业财务管理的内容……（11）
第四节　企业财务管理任务……（12）
第五节　企业财务管理的原则和方法……（15）
第六节　企业组织与经济环境对财务管理的影响…（20）

第二章　筹资管理

第一节　资金筹集的一般原则……（26）
第二节　资金的时间价值及其应用……（28）
第三节　资金需要量预测……（43）
第四节　筹资渠道和方式……（48）
第五节　金融市场……（70）
第六节　资金成本……（75）
第七节　筹资风险……（85）

第三章　固定资产投资和使用管理

第一节　固定资产概述……（92）
第二节　固定资产需要量预测……（96）
第三节　固定资产投资特点和要求……（99）
第四节　固定资产投资项目的现金流量……（102）
第五节　固定资产投资决策分析方法……（108）
第六节　固定资产投资风险……（116）
第七节　固定资产更新决策……（119）
第八节　固定资产折旧……（126）

第九节　固定资产利用效果的综合分析…… (136)
第四章　流动资产管理
第一节　流动资产管理概述…… (145)
第二节　货币资金管理…… (149)
第三节　应收及预付款项的管理…… (153)
第四节　存货的管理…… (157)
第五章　成本和费用的管理
第一节　成本和费用管理概述…… (190)
第二节　成本、费用的预测 …… (199)
第三节　成本、费用计划 …… (212)
第四节　成本、费用的控制 …… (226)
第五节　成本、费用的分析与考核 …… (233)
第六章　营业收入、利润及利润分配的管理
第一节　营业收入和商品销售价格…… (249)
第二节　营业收入实现的确认和营业税金的计算… (253)
第三节　利润总额的计算及利润分配的要求…… (256)
第四节　利润分配和利润水平的考核…… (263)
第五节　营业收入的预测…… (267)
第六节　营业利润的预测…… (277)
第七节　利润计划…… (288)
第七章　对外投资及外汇管理
第一节　对外投资的管理…… (295)
第二节　外汇业务的管理…… (311)
第八章　财务计划
第一节　财务计划的意义与编制原则…… (321)
第二节　财务计划的种类与内容…… (323)

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertong

第三节　财务计划的编制步骤和方法…… (325)
第九章　财务分析
第一节　财务分析概述…… (339)
第二节　财务状况的综合分析…… (352)
第三节　财务分析报告…… (363)
附表一…… (365)
附表二…… (367)
附表三…… (371)
附表四…… (373)
附表五…… (377)

第一章　企业财务管理概述

第一节　企业财务管理概念

一、企业财务

企业财务就是企业再生产过程中的资金运动及其体现的经济关系。具体可以从以下三个方面说明：

（一）企业再生产过程中利用货币价值形式的客观必然性

社会再生产过程是由生产、流通、分配、消费四个环节组成的，它们在企业中也完整的表现出来，在社会主义市场经济条件下，社会产品是商品，它们是使用价值和价值的统一体。与此相适应，企业再生产过程既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。因此，对于相对独立的商品生产者和经营者的企业，就必然要利用货币价值形式，来组织生产、交换、分配和消费，来计算劳动占用、劳动耗费和劳动成果，进行经济核算和经济管理。

（二）企业的资金运动

企业财产物资的货币表现和货币本身，我们总称为资金。由于我们对价值形式的利用，在组织生产和进行分配与交换中，就必然存在着筹集、运用、收回和分配资金的活动，它们是企业经济活动中一个独立部分，从而构成企业的资金运动，其具体内容包括：

1. 资金的筹集

为了保证企业生产经营活动的正常进行，企业必须拥有一定数额的资本金。企业的资金是从多种资金筹集渠道，采取相应的资金筹集方式而取得的。所谓资金筹集渠道，是指取得资金的来源；所谓资金筹集方式，是指取得资金的具体形式。二者既有区别，又有联系。根据1992年11月30日国务院批准发布的《企业财务通则》规定，企业根据国家法律、法规的规定，可以采取国家投资、联营投资、银行借款、招股集资、发行债券、融资租赁、企业资本积累以及商业信用等各种渠道和方式筹集资本金。

企业从各种渠道筹集的资本金投入企业时，就是企业资金运动的开始。

2. 资金的运用

企业筹集来的资金，要通过购买、建造等过程形成各种生产资料。如：房屋建筑物，机器设备等。它们在使用中可以较长期地在生产过程中发挥作用，其价值逐渐地、一部分一部分地转移到产品中去，并通过产品的销售得到价值的补偿，直到报废时才进行更新。另外，在生产过程中，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出产品，在生产过程中耗费各种原材料，支付职工工资和其他生产费用。在购销过程中也要发生一定的耗费。各种生产耗费的货币表现就是产品等有关对象的成本。

在发生资金耗费的过程中，生产者创造出的新价值，包括为自己劳动创造的价值和为社会劳动创造的价值，后者形成企业的纯收入，包含在产成品中，待产品销售以后实现。所以资金的动用过程又是资金的积累过程。

3. 资金的收回

在销售过程中，企业将生产出来的商品产品，按照产品的价格销售给有关单位或个人取得营业收入。企业取得的营业收入，实现了产品的价值，不仅可以补偿产品成本，而且可以实现企业营业利润，增加资金数额。

4. 资金的分配

企业所取得的产品营业收入要进行分配，一部分用以补偿生产耗费，其余部分为企业营业利润。企业营业利润要按照有关规定在国家、企业和个人之间进行分配，其中一部分以税金形式上缴给国家，一部分作为企业留用利润形成公积金和公益金，还有一小部分作为投资报酬分配给投资者个人。用以补偿生产耗费的资金又从货币资金形态开始继续参加生产周转，重新购买劳动对象，更新劳动手段，支付职工工资等，实现简单再生产；企业留用利润中的公积金，根据需要再投入生产周转，实现自我积累，便于扩大再生产；上缴国家的资金和用于职工生活福利的公益金和支付给投资者的报酬，就从企业资金运动过程中退出。

由以上四方面的论述可见，企业的资金在再生产过程中，顺次经过购买、生产、销售和分配四个阶段，它体现着企业再生产过程的价值方面，可以用一个简要概括的图形表示，见表1—1。

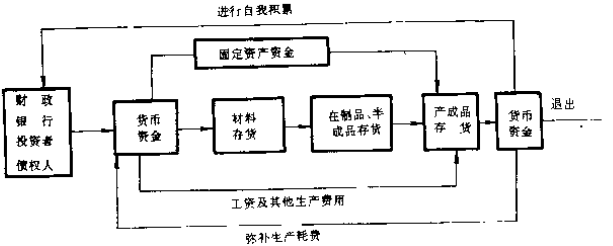


表 1—1　　资金运动过程

（三）企业财务关系

企业的资金运动从表面上看，是企业生产经营过程中钱和物的不断增减变化，但应当看到企业钱和物的变化涉及到企业与各方面的经济关系，因此，在企业财务管理中必须重视正确处理企业各方面的财务关系。主要包括：

1. 企业与投资者之间的财务关系

企业从不同的投资者手中筹集到企业进行生产经营活动所需的资本金，经过一定时期的生产经营活动之后，企业实现的利润要按一定程序向投资者进行分配。根据投资者的不同可分为企业与国家、企业与其他企业单位、企业与个人、企业与外商等之间的投资和利润分配关系。企业财务管理部门应保护投资者的合法权益。

2. 企业与银行之间的财务关系

这主要是企业同银行之间的存款、贷款和结算关系。企业为了满足生产经营活动的资金需要，可向银行取得各种贷款，并按规定到期还本付息，接受银行监督。企业周转中暂时闲置的货币资金存入银行，可随时提取使用，并定期取得存款利

息。企业对外的一切货币资金收支，除小额使用现金以外，都应通过银行办理转帐结算。

3.企业与其它企业之间的财务关系

企业同其它企业之间相互提供产品和劳务，要按价支付货款和劳务费，由于企业资金短缺可能分期付款或延期付款，会发生债权债务关系；另外，为了发展横向经济联合，企业之间还可能相互投资联合经营，这种在企业之间发生的资金结算关系、资金融通关系和投资关系，体现着企业和其它企业之间的等价交换和利益分配关系。

4.企业内部各单位之间的财务关系

这主要是企业生产、基建、福利事业等部门之间，由于发生业务往来而导致的资金结算关系和分配关系，它反映了企业内部财务管理工作中集中领导和分工合作的关系。

5.企业与职工之间的财务关系

这主要是企业要用自身的营业收入向职工支付工资、津贴和奖金等，从而实现按照职工提供的劳动数量和质量对消费品的分配。这种与职工之间发生的结算关系，体现了职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。

综上所述，商品货币经济是企业财务存在的客观基础。由于商品货币经济的存在和发展，企业再生产过程必须利用货币价值形式，资金在企业再生产过程中客观存在并随着生产连续不断地进行而不断地运动，反映企业再生产过程的价值运动和经济关系，构成了企业经济活动的一个相对的独立方面，这就是企业财务。

二、企业财务管理

企业财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertong

活动和财务关系而发生的，是企业按照国家制定的方针和财经政策，法规制度去组织资金运动和处理财务关系、从而促进生产发展，并获得最佳经济效益的一项经济管理工作。简单地说，企业财务管理就是对企业的资金运动及其所体现的财务关系进行管理。

企业财务是一个客观的经济范畴，而企业财务管理则是人的主观意志。因此，为了有效地、科学地组织企业财务管理，必须使管理者深刻认识并遵循资金运动的客观规律性；同时社会主义市场经济又要求我们接受国家的监督和控制，也就是贯彻执行党的方针、政策和国家的财经法规、制度以保证企业财务活动的顺利进行。

第二节　企业财务管理的目标和特点

一、企业财务管理的目标

明确企业财务管理的目标，是搞好企业财务管理的前提。企业的总体目标必然在财务管理目标中加以体现，而且二者保持一致。

企业的各项经营管理工作都以提高经济效益作为目标。所谓经济效益，一般是指企业在生产经营活动中，投入的劳动耗费和劳动占用与产出的劳动成果的比较。经济效益的实质，就是要以尽可能少的劳动消耗和劳动占用，取得最大的劳动成果，以满足人民日益增长的物质和文化生活需要。为了对劳动的消耗、占用和成果进行综合的计算和比较，必须利用货币价值指标来反映。企业的劳动占用、劳动消耗以货币表现，就

是企业的资金占用和成本费用。企业的劳动成果（已销售的商品或提供的劳务等）以货币表现，就是企业的营业（或销售）收入，企业的营业收入减去成本费用，就是企业的纯收入（包括税金、利润）。企业利润分别与企业资本金、成本费用和营业收入的百分比，就是资本金利润率，成本费用利润率和营业收入利润率。企业资金、成本费用、营业收入和利润（包括利润额和利润率）等指标，正是企业的主要财务指标。这就是说企业经济效益的好坏，主要是通过财务指标来反映的。由此可见，企业财务管理与经济效益有着密切关系，提高经济效益是企业财务管理的目的，而加强企业财务管理则是提高经济效益的重要手段。因此，企业财务管理的目标就是尽可能地提高经济效益，达到占用尽可能少的资金，以尽可能低的成本费用，实现尽可能多的收入和利润，提高资本金利润率，使所有者权益最大化。

所有者权益指投资者对企业净资产的所有权，包括投资者投入企业的资金以及形成的公积金和未分配利润等。企业生产经营所获得的利润越多，税后利润能提取的盈余，即公积金、公益金和向投资者分配的利润就越多。盈余公积金可用于弥补企业亏损，也可用于转增资本，从而使投资者投入企业的资本金增多。无论是国家、集体或个人投资办企业，都总是希望获得尽可能多的利润，对国家上缴更多的税金，同时尽可能多地提取公积金，使投资者尽可能多分得利润，尽可能多增加企业资本金，从而使企业投资者权益最大化。

实际财务管理工作中，不但要注意利润的增多，而且要特别重视利润率的提高。因为利润代表新创造财富，利润越多，企业所创造的财富就越多。但是利润额是绝对数，它的大小受

企业规模影响；不能反映创造的利润与投入资本额之间的对比关系。例如，企业上年资本金 2 000 万元，税后利润总额 600 万元，资本金利润率为 30%，投资者每投资 100 元可得收益 30 元。今年增加资本金 400 万元，这些资本金使用后，仅能实现税后利润 72 万元，税后利润总额达到 672 万元，但资本金利润率却降到 28%(672/2 400)，投资者每投资 100 元，可得收益只有 28 元，比上年下降了 2 元。由此可见，投资者权益的扩大，不能只看利润总额的增多，更应重视利润率的提高。上例的资本金由 2 000 万元增加到 2 400 万元，如果以资本金利润率 30%为目标，税后利润不应少于 720 万元，即增加资本金 400 万元，其税后利润如果少于 120 万元(400×30%)就会使资本金利润率下降；如果企业以资本金利润率 32%(30%+$\frac{400}{2\,000}\times100\%$)为目标，则企业的税后利润应达到 768 万元(2 400×32%)。

股份公司财务管理的目标应使股东财富或公司价值最大化。由于公司股票价格代表着投资大众(包括股东自己)对该公司价值所作出的客观评价，所以人们通常用股票价格来代表公司股东财富或公司价值。由于股票价格可以全面地体现公司目前和将来的获利能力，预期效益、时间价值和风险价值等各方面的因素及其变化，因而应以股价最大化为公司财务管理的首要和最终目标。

当每个企业都以提高经济效益、增加利润，使所有者权益最大化为目标时，整个社会是否因此受益呢？一般而言，只要企业不采取非法行动，我们就可以做出肯定的回答。其理由是，企业为了提高经济效益，增加利润，使所有者权益最大化，

就必须根据市场的需求组织生产经营活动，必须不断地引进与开发新技术，努力提高生产效率，降低成本费用，生产出社会（顾客）需要的产品，选择适当的销售方式，及时地把生产出的产品销售出去。

二、企业财务管理的特点

企业是国民经济的独立的生产经营单位，它的基本业务活动是从事商品的生产经营。其任务是：根据市场需求，组织商品的生产和流通，为社会创造财富，为国家增加积累，满足整个社会和人民日益增长的物质文化生活需要。为此，企业必须加强管理，促使各部门、各单位和广大职工更有秩序、有成效地进行生产经营活动。企业生产经营活动的复杂性，决定了企业生产经营管理包括多方面内容。随着生产技术的不断发展和劳动社会化程度的不断提高，企业生产经营管理的内容也越来越复杂，从而形成一套复杂的管理体系。就工业企业而言，这套管理体系的内容包括计划管理、生产管理、质量管理、技术管理、物资管理、劳动管理、信息管理、服务管理、财务管理等等。在这套复杂的管理体系中，各项管理是一个相互联系的整体，同时又有科学的分工，各有自己的特点。作为财务管理以外的各个专项管理，主要侧重于使用价值方面的管理，而作为企业生产经营管理体系组成部分的财务管理，则侧重于价值方面的管理，其特点可具体表现在以下几个方面：

（一）涉及范围广

财务管理是对企业的资金运动及其所形成的企业同其他各有关方面的经济关系进行组织、指挥、监督和调节。资金在企业里是以各种不同的实物形态和货币形态分布在生产经营活动的全过程和各个方面，并随企业生产经营活动的不断进

行而不断发生占用形态的变化，这就决定了财务管理工作必然会涉及到企业内部的整个生产经营活动，企业各部门、各单位和广大职工必然会与企业财务管理工作发生密切联系。不仅如此，企业的财务活动还涉及社会有关方面。这就不难看出，企业财务管理涉及的范围是广泛的。对于这样一项十分复杂而又重要的管理工作，企业必须加以精心组织和领导，以保证企业生产经营活动的健康发展。

（二）综合性强

在企业生产经营管理体系中，各项管理的综合程度是不相同的，如设备管理、物资管理、劳动管理属于单项管理，它们除了能控制某一领域的生产经营活动以外，并不能控制到其他领域，质量管理虽然是一项综合性管理，但其只能从使用价值的角度促进企业全面改善生产经营管理。计划管理虽然也是一项综合性管理，但其价值指标就是财务指标，现代计划管理要想达到控制企业生产经营活动的目的，必须借助于财务管理来完成。另外，财务管理所运用的资金占用、成本费用、营业收入、营业利润等项价值指标，是企业生产经营活动过程及其成果的综合反映，企业各项工作质量和效果都能通过这些指标反映出来，这也是企业生产经营管理体系中其他各项管理所不及的。因此，加强财务管理，就能促进企业加强生产、质量、技术、设备、物资、劳动、计划和信息管理，从而促进企业全面改善生产经营管理，达到提高经济效益的目的。

（三）信息灵敏度高

在企业的生产经营活动中，经营决策是否正确，生产技术是否先进，商品质量是否可靠，经营管理是否科学，销售服务是否优良，都将在各项财务指标上及时反映出来，为企业生产

经营管理和决策人员及时反馈信息，以便预测企业经济前景，确定经营规模，调整商品价格，制定经营方针、策略等。

了解和认识企业财务管理的特点，可以使我们更自觉地顺应客观规律，科学地组织企业的资金运动，正确处理财务关系，不断提高企业财务管理水平。

第三节　企业财务管理的内容

根据企业资金运动过程和财务管理的目的，我们把企业财务管理的内容具体划分为以下几方面：

第一，资金筹集的管理。包括资金的时间价值及其在决策中的应用，资金的来源和筹集方式的管理，资金需要量预测；资金成本、结构和筹资风险管理。

第二，固定资产投资和使用管理。包括对固定资产投资项目现金流量的预测；固定资产投资决策；固定资产更新决策；固定资金使用管理及固定资产利用效果的考核与评价。

第三，流动资产管理。包括现金和有价证券的管理，各种存货管理和结算资金的管理。

第四，成本、费用管理。包括成本、费用预测，成本、费用计划的编制，成本、费用控制，成本、费用的分析与考核。

第五，营业收入、利润及利润分配管理。包括营业收入和价格的管理，应缴税金管理，利润总额及利润分配的管理，营业收入和利润的预测及利润计划的编制。

第六，对外投资及外币管理。包括企业通过购买股票和长期、短期债券的形式对外投资管理和外币业务的管理。

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertong