

公司理财 与会计报表

GONGSILICAI

YUKUAIJIBAOBIAO

辽宁人民出版社



刘桂芝 主编

曹俊英 由秀兰 培珍 副主编

图书在版编目(CIP)数据

公司理财与会计报表/刘桂芝主编. — 沈阳: 辽宁人民出版社, 1998.9

ISBN 7-205-04197-X

I.公… II.刘… III.①公司-财务管理②公司-会计报表 IV.F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 05309 号

辽宁人民出版社出版
(沈阳市和平区北一马路 108 号 邮政编码 110001)
沈阳市宏业印刷厂印刷

开本: 787×1092 毫米 1/32 字数: 395 千字 印张: 17.5
印数: 1—4000
1998 年 9 月第 1 版 1998 年 9 月第 1 次印刷

责任编辑: 蓝再平	版式设计: 曹 阳
封面设计: 杨 勇	责任校对: 王绍宾

定价: 27.50 元

前 言

根据国家经贸委、电力工业部和东北电力集团公司关于“九五”期间对企业局厂长、后备干部和一般管理人员普遍进行一次工商管理培训的文件精神，东北电业职工大学承担了“九五”期间对东北电网 5000 余名中层干部进行工商管理职业资格培训的任务。这是一项全新的工作，因为它既不同于“八五”期间的厂长经理岗位任职资格培训，也不同于国际流行的工商管理硕士学位教育，而是特殊历史时期以社会主义市场经济为目标，全面改善企业领导人员及管理人员知识结构、能力指向的专业性培训。它的培训目的是注重实效性，培养实证分析能力和工商管理技术的应用能力，提高企业领导人员和管理人员工商管理综合素质，规范其微观经济行为。为了完成这项要求高、难度大的培训任务，保证培训质量，除了要有一支高水平的专兼职教师队伍，还必须适合成人学习特点，体现电力企业个性的培训教材相匹。呈现在读者面前的这本《公司理财与会计报表》，就是为满足工商管理培训需要而编写的。相信经过这门课程的培训，将使培训对象在有限的学时内掌握公司理财和会计报表的基本理论和操作技能，从而达到提高预测、决策和现代化经营管理水平的目的。

这本书与其他同类教材的不同特点是：(1) 紧密联系我国目前绝大多数大中型企业（包括电力企业）不是上市公司

且内部管理普遍落后的实际，以阐述企业如何加强内部科学理财的理论为主，同时兼论外部理财和报表理论，既有现实可行性，又有一定的超前性，可同时满足未上市公司和上市公司、内部理财和外部理财的共同需要；(2) 将公司理财和会计报表两方面内容融为一体实属首创，既体现出理论内容和两门课程的相关性、紧密性，又同时方便了教学和学员自修，不仅结构新颖，而且有其融合为一体的科学性；(3) 作者的构成突出了理论与实际的结合，既有多年从教的教师，也有长期在实际部门从事专业工作的各类专家，使这本书既具备科学理论的深邃性和系统性，又同时具有实践经验的实例性和丰富性。因而这本书不仅能够满足不同水平、不同层次培训对象的需要，而且对财经类读者自学也有参考价值。

本书分上、下两篇共十七章，上篇公司理财主要由投资、筹资、利润分配和公司拓展与重整四个单元组成；下篇会计报表主要由阅读会计报表的基础知识、主要会计报表和分析方法三部分组成。本书由东北电业职工大学副教授刘桂芝同志负责拟定全书编写大纲，并对全书初稿进行修定和总纂。由陈斌主审。初稿各章的执笔人依次如下：第一至十三章，刘桂芝；第十四章，兰培珍；第十五章，由秀；第十六章，刘桂芝；第十七章，曹俊英；附表，曹俊英。

特别值得一提的是，在本书的形成过程中，东北电力集团公司财务部陈斌主任、于鸿雁总会计师给予了极大的关心和支持，对写作提纲提出了宝贵的修改意见；东电职大图书馆的盛桂荣同志对本书的编写提供了大量信息和资料；东电职工大学的校领导自始至终给予了大力支持和关注。在此，对他们无私的奉献和帮助一并表示诚挚的感谢。

在编著过程中，作者在大量调研和搜集资料的基础上，

同时参阅了国内外有关专家、学者的观点，征求并采纳了同行的建议，在此完成书稿之际，也一并深深的致谢。由于我国新会计制度实施不久，与国际会计正陆续接轨，无论是理论或实践还都有待完善，加之作者水平有限，书中难免存在疏漏和欠缺，诚恳希望读者和同行批评指正。

作 者

1997 年 12 月 25 日

目 录

前言

上篇：公司理财

第一章 公司理财导论	(3)
第一节 公司的基本特征和公司理财的产生与发展	(3)
第二节 公司理财的目标	(10)
第三节 公司理财的内容	(16)
第四节 公司理财的方法	(22)
第五节 公司理财的环境	(29)
第六节 公司理财的价值观念	(40)
 ●投资管理	
第二章 流动资产管理	(45)
第一节 流动资产管理概述	(45)
第二节 货币资金的管理	(51)
第三节 应收及预付账款的管理	(65)
第四节 存货的管理	(74)
第三章 固定资产管理	(86)
第一节 固定资产管理概述	(86)
第二节 固定资产计价的管理	(91)
第三节 固定资产折旧的管理	(93)

第四节	固定资产修理、报废和清查的管理	(100)
第五节	固定资产的日常管理	(102)
第六节	在建工程管理	(105)
第七节	固定资产投资	(108)
第四章	无形资产和递延资产管理	(126)
第一节	无形资产管理	(126)
第二节	递延资产和其他资产管理	(135)
第五章	对外投资管理	(139)
第一节	对外投资概述	(139)
第二节	短期投资管理	(145)
第三节	长期投资管理	(147)
第四节	债券投资	(151)
第五节	股票投资	(159)
第六节	直接对外投资	(172)

● 筹资管理

第六章	负债的筹集和管理	(175)
第一节	流动负债的筹集和管理	(176)
第二节	长期负债的筹集和管理	(184)
第七章	权益资本的筹集和管理	(202)
第一节	资本金的筹集和管理	(202)
第二节	普通股筹资	(206)
第三节	优先股筹资	(224)
第四节	认股权证筹资	(232)
第五节	可转换债券筹资	(238)
第八章	资金成本与资本结构	(246)
第一节	资金成本	(246)

第二节	筹资风险	(258)
第三节	资本结构	(266)

●分配管理

第九章	成本和费用管理	(275)
第一节	成本和费用管理概述	(275)
第二节	成本和费用预测	(286)
第三节	成本和费用的计划与控制	(294)
第十章	收入和利润管理	(302)
第一节	销售收入管理	(302)
第二节	利润管理	(319)
第十一章	股利分配	(342)
第一节	股利分配概述	(342)
第二节	影响股利分配的因素	(357)
第三节	股利分配政策	(363)
第四节	股利理论	(366)

●公司拓展与重整

第十二章	公司兼并	(371)
第一节	公司兼并方式	(371)
第二节	公司兼并的财务分析	(378)
第三节	公司兼并的财务处理方法	(389)
第四节	控股公司	(393)
第十三章	公司破产与重整	(396)
第一节	公司破产	(396)
第二节	公司重整	(401)

下篇：会计报表

第十四章	阅读会计报表的基础知识	(409)
第一节	会计报表概述	(409)
第二节	会计要素与会计等式	(413)
第三节	会计核算的前提条件	(417)
第四节	会计核算的一般原则	(419)
第十五章	主要会计报表	(423)
第一节	资产负债表	(423)
第二节	损益表	(432)
第三节	利润分配表	(437)
第四节	财务状况变动表	(440)
第五节	现金流量表	(447)
第六节	合并会计报表	(451)
第十六章	会计报表基本分析方法	(455)
第一节	趋势分析	(455)
第二节	比率分析	(467)
第三节	综合分析	(495)
第十七章	事业单位会计报表及财务分析	(504)
第一节	事业单位会计报表概述	(504)
第二节	事业单位通用会计科目	(505)
第三节	事业单位会计报表内容及格式	(511)
第四节	事业单位会计报表及财务分析	(518)
附表一		(526)
附表二		(533)

上篇 公司理财

第一章 公司理财导论

随着我国经济体制改革的深化和社会主义市场经济体制的确立，社会化商品大生产的两个基本产物——资金市场和股份制，已在我国出现，并正在加速发展。随着规范公司的建立和市场经济的健全，在我国迫切需要建立适应企业新环境的公司理财学。

第一节 公司的基本特征和公司理财的产生与发展

一、公司的基本特征

通常情况下，“公司”与“企业”不是同一概念。“公司”一般指对债务只承担有限责任的企业，本书也只集中于分析“公司”，尤其指股份有限公司。但在本书中如无特别说明，凡使用“企业”一词之处也可以认为是“公司”。

公司，简而言之，是依照公司法设立的企业法人。该定义表明公司有如下特征：

（一）公司是企业的一种组织形式

公司具有各种企业所共有的属性。而企业是把人的要素

和物的要素结合起来的、自主地从事经济活动的、具有营利性的商品经济组织。

（二）公司是具有法人资格的企业

公司既不同于非企业的法人，如国家机关法人、事业单位法人和社会团体法人；也不同于非法人的企业，如私人独资企业、合伙企业。所谓法人，是与自然人相对称的民事权利主体。法人是具有民事权利能力和民事行为能力，依法独立享有民事权利和承担民事义务的组织。

（三）公司是依照公司法设立的

公司必须依照公司法规定的条件和程序设立。这是公司区别于其他法人之处。

按股东对公司所负责任的不同，国际上把公司分为五类：即无限公司、有限责任公司、两合公司、股份有限公司和股份两合公司。

我国现实施的公司法，所指公司仅包括有限责任公司和股份有限公司两类。以下，根据我国《公司法》简述有限责任公司和股份有限公司的基本特征。

有限责任公司，也称有限公司，是指依照公司法的有关规定设立的，股东以出资额为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。其基本特征为：

1. 有限责任公司的股东均负有限责任
2. 有限责任公司的资本不分为等额股份

证明股东出资份额的权利证书称为出资证明书，而不是股票。

3. 有限责任公司的股东人数有严格规定

按照我国《公司法》的要求，有限责任公司由2个以上50个以下股东共同出资设立。但也可设立国有独资有限责任公司。即有限责任公司股东的最高人数为50人。

4. 有限责任公司的设立程序简单

只要具备了诸如股东符合法定人数，股东出资达到法定资本最低限额，股东共同制定了公司章程，有了公司名称和建立了符合有限责任公司要求的组织机构，有固定的生产经营场所和必要的生产经营条件等必备条件，就可申请设立有限责任公司。

有限责任公司的权力机构是股东会，股东会由全体股东组成。股东会选举董事，决定有关董事的报酬事项。董事长为公司的法定代表人。董事会对股东会负责，负责公司重大的管理决策事项。董事会聘请公司经理、副经理和财务负责人，并决定其报酬事项。公司经理对董事会负责，负责公司的日常经营管理工作。经营规模较大的有限责任公司，应设立监事会，其职权主要是维护公司利益。

股份有限公司，是指依照公司法的有关规定设立的，其全部资本分为等额股份，股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任的企业法人。其基本特征为：

1. 股份有限公司的全部资本分为等额股份，股份采取股票的形式

2. 股份有限公司的股东均负有限责任

股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任。

3. 股份有限公司的股东有最低人数的限制，而没有最

高人数的限制

按照我国《公司法》的要求，设立股份有限公司，发起人至少为 5 人，但国有企业改建为股份有限公司的，发起人可以少于 5 人。

4. 股份有限公司的设立程序较为复杂

股份有限公司与有限责任公司相比，主要复杂在股份发行、筹办事项方面。股份有限公司的设立，可采取发起设立或募集设立方式。发起设立，是指由发起人认购公司应发行的全部股份而设立公司。募集设立，是指由发起人认购公司应发行股份的一部分，其余部分向社会公开募集而设立公司。

股份有限公司的权力机构是股东大会，股东大会由股东组成。股东大会决定公司的经营方针、投资计划，选举董事、决定有关董事的报酬事项，以及其他公司的重大事项。董事会由董事组成，董事长由董事会选举产生，董事长为公司的法定代表人。公司经理、副经理和财务负责人由董事会聘任。公司经理对董事会负责，负责公司的日常经营管理工作。股份有限公司还应设立监事会，以维护公司利益。

二、公司理财的产生与发展

英文“财务”一词源于拉丁语，其本意即是“理财”。理财活动从来就是商品经济条件下最基本的管理活动。但是，由于财权的重要性和早期财务活动的单纯性，理财工作往往由生产经营者或生产经营单位的经理人直接进行，所以理财活动一开始并未成为一项独立的工作，也没有形成独立的公司理财学科。到了 19 世纪中叶，独立的理财活动才开始出现，直到目前，仍处在不断完善和发展之中。

（一）公司理财的产生

大约在 15 世纪前后，地中海沿岸的城市随着商业的迅速发展，已经出现了股份公司的雏形，这时已经开始向公众筹集资金来用于商业经营，并且也涉及到了红利分配和股本回收等问题。随着股份公司的发展，公司理财也进入了萌芽时期。

到 18 世纪 50 年代前后，工业革命的浪潮开始席卷整个西方社会，传统的家庭手工业开始为现代化的机器大工业所取代。随着新技术的产生和发展，新兴的产业部门大量出现，公司重组和兼并之风日益盛行，传统的公司组织形式已经无法筹措足够的资金来满足其扩大经营规模的需要，因而股份公司在这阶段得到了迅速发展。这时，公司理财学逐步从经济学中分离出来，成为一门独立的管理科学。

在股份公司发展的初级阶段，各公司普遍面临着如何筹集资金来扩大生产规模的问题。这一时期公司理财特别注重资金的筹措和证券发行问题，对资金使用的管理则相对重视较少。从 1929 年到 1933 年，资本主义世界爆发了空前的大危机，成千上万的公司相继破产倒闭，使投资者和公司开始注重资金的使用效益，保持合理的资本结构，严格控制财务收支，使公司经营立于不败之地。这时公司特别注重其偿债能力，账务的处理、财产的清算、破产的程序等都成为这一时期公司理财的主要研究内容。在这一时期各国政府也从大危机中吸取教训，纷纷强化有关财务信息揭示的要求，制定有关证券交易的法律，以切实保护广大投资者和债权人的利益。

进入 20 世纪 50 年代以后，随着金融市场的发展，公司

理财理论开始了根本性变化，传统上应用于经济学的分析技术和方法被用来研究公司理财问题，并产生了一系列积极的影响。1958年至1961年，美国的莫迪格林尼（Modigliani）和米勒（Miller）通过大量的实证性研究，提出了著名的MM定理，认为在有效证券市场上，公司的资本结构与其市场价值无关，这和长期以来传统公司理财的观点截然相反，在财务界引起强烈的反响。60年代中后期，美国的马可维兹（Markowitz）、夏普（Sharp）和林特（Lintner）等学者提出了投资组合理论和资本资产定价模型，对公司理财实践再次产生了重大影响，通过近几十年的发展，当代公司理财已经成为经济学研究的前沿领域之一。

（二）公司理财的发展

从上述公司理财的产生中可以看出，公司理财随着经济和科学技术的发展还在不断地发展和完善。

1. 研究方法的进一步实证化

所谓经济学的实证研究方法，是指超脱价值判断，只考虑建立经济等物之间关系的规律，并且在这些规律的作用之下来分析和预测人们经济行为的效果。它具有两个特点：一是回答“是什么”的问题；二是它研究的内容具有客观性，其结论的正确与否可以通过事实来进行检验。实证方法在经济领域的广泛应用导致了“经济学的革命”，其在理财领域里的应用也相应地导致了理财观念的变革。人们关心的问题不再是股东福利最大是好是坏，而是公司金融政策的变动将如何影响股东的财富。理财研究方法的实证化已经经历了几十年的过程，但这一过程仍在不断继续，并对公司理财的发展产生重大影响。