

罗宏福 主编

商品流通企业 实用 财务管理

中国商业出版社

96
F715.5
34
2

商品流通企业实用财务管理

主 编 罗宏福

副主编 赖永添 张学文 江锡如

YAJ05/18



3 0076 6013 1

中国商业出版社



C

303489

(京)新登字 073 号

图书在版编目(CIP)数据

商品流通企业实用财务管理/罗宏福主编.-北京:中国商业出版社,1995.8

ISBN 7-5044-2963-5

I. 商… II. 罗… III. 商品流通-商业企业-财务管理
N. F715.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(95)第 13915 号

责任编辑:陈朝阳

*

中国商业出版社出版发行
(100053 北京广安门内报国寺1号)
新华书店总店北京发行所经销
北京富华彩印厂印刷

*

1995 年 8 月第 1 版 1995 年 8 月第 1 次印刷
787×1092 毫米 32 开 17 印张 370 千字
印数:1-20200 册 定价:22.00 元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)

前 言

随着社会主义市场经济体制的建立和完善,商品流通企业一方面积极参与“建立大市场、搞活大流通、发展大贸易”的社会实践,另一方面逐步深化企业制度改革,建立现代企业制度。为了适应新形势,培训商品流通企业新型专业人才,我们根据国家有关方针、政策、法令和现行商品流通企业财务制度,并结合贯彻国家经济体制改革的精神,借鉴西方企业财务管理先进经验,特编写本书。本书在编写时,努力按照“实用、新颖”的要求,理论联系实际,充分运用定量分析方法阐述商品流通企业财务管理问题,并达到更新财务管理的观念和方法,体现企业自主理财的精神,内容丰富,可操作性强。因此,本书适合作为广大的商品流通企业在职财会人员和各类经济管理干部的自学用书,也可作为商业、粮食、供销合作社、物资供销和对外贸易企业财务管理专业、各类财务培训班的教学参考书。

本书为了达到要求,在内容安排和体系设计上,以商品流通企业财务活动为对象,以财务管理目标为导向,以货币时间价值和投资风险价值为基本观念,以财务预测、财务决策、财务分析为基本方法,以资本筹集、资本投放和收益分配为基本内容,并以国家储备商品财务、跨国公司财务与外币业务和企业失败、清算等财务管理专题为补充,基本构成完整的商品流通企业新型财务管理体系。

全书分为五篇十七章,由罗宏福主编,并组织人员编写。参加编写的有:赖永添(第一章)、张学文(第六、十五章)、江锡如(第三、十章)、于胜全(第十二、十三、十四、十七章)、吴锋

(第二、四、五章)、徐庆宏(第八、九、十一章)、黄勇(第十六章)、刘安栋(第七章)。书稿完成后,由赖永添、张学文、江锡如修改,最后,由罗宏福、赖永添总纂。

本书在编写中,适逢我国财税、商品流通、金融、外汇等体制改革进一步深化并逐步配套完善之时,商品流通企业财务管理在逐步调整阶段,加上编者水平所限,错误和不妥之处在所难免,敬请广大读者批评指正。

编著者

1995年6月30日

目 录

第一篇 商品流通企业财务管理基础

第一章 绪论	(3)
第一节 商品流通企业财务管理的概念.....	(3)
第二节 商品流通企业商品流通企业财务管理 的观念和目标.....	(9)
第三节 商品流通企业财务管理的内容和任务	(14)
第四节 商品流通企业财务管理的环境	(19)
第二章 财务管理的基本方法	(31)
第一节 财务预测与决策	(31)
第二节 财务预算	(37)
第三节 财务分析	(48)
第四节 财务检查	(59)
第三章 货币时间价值	(66)
第一节 货币时间价值概述	(66)
第二节 单利与复利、终值与现值.....	(69)
第三节 年金	(77)
第四节 几种特殊情况下的货币时间价值	(84)

第二篇 商品流通企业资本筹集

第四章 企业筹资管理(一)	(91)
第一节 企业筹资概述	(91)
第二节 筹资渠道与方式	(98)

第三节	企业资金需要量预测·····	(107)
第四节	资本管理·····	(114)
第五章	企业筹资管理(二)·····	(120)
第一节	长期借款的管理·····	(120)
第二节	发行企业债券筹资的管理·····	(124)
第三节	发行股票筹资的管理·····	(133)
第四节	租赁筹资的管理·····	(149)
第六章	企业筹资管理(三)·····	(158)
第一节	商业信用·····	(158)
第二节	银行短期借款·····	(165)
第三节	非银行短期借款·····	(174)
第四节	短期融资券筹资·····	(178)
第七章	资本结构管理·····	(185)
第一节	资本结构概述·····	(185)
第二节	资本成本·····	(189)
第三节	杠杆利益与财务风险·····	(196)
第四节	最佳资本结构·····	(207)

第三篇 商品流通企业资本投放

第八章	企业资本投放管理·····	(217)
第一节	企业资本投放概述·····	(217)
第二节	投资风险管理·····	(220)
第三节	现金流量·····	(231)
第四节	投资效益的评价·····	(238)
第九章	现金和应收帐款管理·····	(244)
第一节	现金和应收帐款概述·····	(244)
第二节	现金的管理·····	(247)

第三节	应收帐款的决策·····	(258)
第十章	存货管理·····	(272)
第一节	存货管理概述·····	(272)
第二节	存货决策·····	(277)
第三节	存货控制·····	(295)
第十一章	对外投资管理·····	(306)
第一节	对外投资管理概述·····	(306)
第二节	有价证券投资的决策·····	(310)
第三节	确定条件下的投资方法·····	(323)
第四节	不确定条件下的投资决策方案·····	(329)
第十二章	固定资产管理·····	(340)
第一节	固定资产管理概述·····	(340)
第二节	固定资产需求量预测·····	(346)
第三节	固定资产更新、大修、购置与租赁决策·····	(349)
第四节	固定资产折旧·····	(360)

第四篇 商品流通企业收益分配

第十三章	税收管理·····	(369)
第一节	税收管理概述·····	(369)
第二节	增值税的管理·····	(373)
第三节	利前税的管理·····	(386)
第四节	企业所得税的管理·····	(389)
第五节	进出口税收的管理·····	(396)
第十四章	利润分配·····	(406)
第一节	利润分配概述·····	(406)
第二节	留存收益·····	(414)
第三节	股份制企业的股利分配·····	(417)

第五篇 商品流通企业财务管理专题

第十五章 国家商品储备财务管理	(433)
第一节 国家商品储备财务管理概述.....	(433)
第二节 国家商品储备资金管理.....	(444)
第三节 成本、费用管理	(448)
第四节 企业与财政的缴拨关系.....	(456)
第十六章 跨国公司财务与外币业务管理	(459)
第一节 跨国公司财务管理.....	(459)
第二节 外币业务基本概念.....	(469)
第三节 外汇管理.....	(478)
第四节 外汇风险及其管理.....	(488)
第十七章 企业失败、清算	(500)
第一节 企业失败.....	(500)
第二节 企业清算.....	(507)
附录一 1 元的复利终值表	(522)
附录二 1 元的复利现值表	(526)
附录三 1 元的年金终值表	(528)
附录四 1 元的年金现值表	(532)

第一篇
**商品流通企业
财务管理基础**

第一章 绪 论

第一节 商品流通企业财务管理的概念

商品流通企业,是指从事商品流通活动或以商品流通为主营业务的独立核算的企业。包括商业、粮食、外贸、供销合作社、图书发行、物资供销、石油商业、烟草商业、医药商业等企业。

商品流通企业财务管理是指商品流通企业按照国家政策和企业经营的要求,遵循资本营运规律,对企业财务活动进行预测、决策、计划、控制、分析和监督等一系列管理工作的总称。其基本特征是价值管理,其管理的直接对象是企业的财务活动,其管理核心是企业财务活动中所体现的各种财务关系。因此,商品流通企业财务管理是商品流通企业利用价值形式对企业财务活动及其所体现的财务关系进行的管理。

一、商品流通企业的资本营运

商品流通是国民经济的一个重要组成部分,它由企业劳动经营者借助于经营手段进行商品的购入、调运、储存和销售,完成商品从生产者向消费者的转移,实现商品价值和劳动积累。为此,商品流通企业必须筹集一定数量的资本,并加以合理配置,在使用中调剂余额与投资活动相配合,以减少经营风险,取得最佳利润。

商品流通企业的资本是为商品流转服务的,并且随着商

品的购销活动而周转。商品流通过程,既是商品使用价值的转移过程,又是商品价值的实现过程。它包括商流和物流两个相互依存又相对独立的运动过程。商流是指商品的价值形态转化过程,由购进和销售两个环节构成,实现其买卖职能,以商品所有权转移为前提;物流是指商品实体的位置移动过程,它随同商流产生,实现商品实体流转的职能。通过商流,商品价值得以实现;通过物流,商品从生产领域进入消费领域,实现其使用价值。

在商流过程中,随着商品价值形态的转化,商品流通企业的资本也会发生垫支、收回、耗费、补偿、增值、分配等一系列的资本形态的变动,即资本营运过程。它构成了商品流通企业的财务活动。

(一)资本的筹集

资本筹集是资本营运的起点。设立企业,必须筹集一定的注册资本。企业可以向国家筹集,也可向法人单位、个人或外商筹集。为了扩大经营活动,还可以向银行等金融机构借入资本,或通过发行债券、融资租赁、商业信用等其他渠道筹集所需资本。筹集的资本可以是货币资本,也可以是实物或无形资产。筹集的资本,包括资本金和负债,是商品流通企业开展经营活动的前提条件。

(二)资本的投放

商品流通企业筹集的资本,一方面要用于购建经营设施,形成开展经营活动所必需的劳动手段;另一方面大量地用于购进商品,形成必要的商品储备,转化为流动资金。此外,企业还可以对外投资,购置包装用品,支付运输、保管、工资、利息等商品流通过费用。

商品流通企业资金流动,通常按照货币——商品——货

币的形式依次变更其形态。在购进商品阶段,企业用货币资本(包括以人民币和外币表示的货币资本)购买(或进口)经营商品,使货币转化为商品;在销售阶段,企业将经营商品销售出去(或出口),取得货币收入,使商品又转化为货币(出口所得外汇由银行结汇兑给企业人民币)。这一运动过程,叫做流动资金循环。流动资金周而复始地、连续不断地运动,就称为流动资金的周转。在流动资金周转的同时,商品流通企业的长期投资、固定资产等长期资产也在发生变化,一方面通过使用长期资产取得投资报酬,另一方面为了流动资金周转的需要或转让长期资产补充流动资金,或追加长期资产投资实现较高的投资报酬,从而不断调整企业资本的投放,进行合理的资本配置。在每次循环结束时,企业收入的货币能否回到资本营运的起点,主要取决于资本投放是否合理,资本配置结构是否优化,存货周转速度等多种因素。因此,资本的投放是资本营运的关键所在。

(三)收益的分配

商品流通企业销售商品取得的货币收入,首先要补偿销售商品的进价成本和各项商品流通费用,并依法缴纳企业所得税。商品销售收入扣除商品销售成本和各项费用以及企业所得税后,即为企业净利润。对实现的净利润,企业要提取必要的公积金,以壮大企业经营能力和改善职工工作和生活的环境,最后在投资者之间进行分配,使投资者实现投资报酬。

上述资本的筹集、资本的投放和收益的分配,构成了企业资本营运的全过程,也形成了企业的全部财务活动。

二、商品流通企业的财务关系

商品流通企业在组织资金运动过程中,必然与国家、投资者、债权人等方面发生紧密的货币经济关系,即财务关系。概

括起来,有以下几方面:

(一)商品流通企业与投资者的关系

在社会主义市场经济条件下,商品流通企业的投资主体是多元化的。国家是国有企业的投资主体,外商、其他企业、职工和社会个人都可以依法成为商品流通企业的投资者。企业与投资者之间的财务关系,是企业最基本的财务关系。首先,企业是因投资者投资而设立的,投资者以何种方式投资、企业与投资者的权责关系如何等等,都是企业设立后必须明确的首要问题。其次,企业在经营过程中的许多重大决策,如是否增加资本金、利润如何分配等,也都是经常面临的问题。在处理与投资者的财务关系时,既要保证投资者的权利,又要保证企业基本的财务自主权;既要保证投资者的投资收益,又要考虑企业发展对资本的需求。

(二)商品流通企业与债权人的财务关系

商品流通企业目前负债较多,债权人比较复杂,包括银行、非银行金融机构、资本市场、供应单位或个人等等。商品流通企业与债权人的财务关系,其共同特点在于必须到期还债,并支付一定的利息。因此,企业在处理与债权人之间的财务关系时,既要保证满足企业的资金需要,提高资金的灵活性和流动性,又要考虑到企业的偿债能力,避免发生财务危机。

(三)商品流通企业与债务人的财务关系

商品流通企业与债务人的财务关系,主要是向其他企业单位、消费者提供商业信用。这是在组织商品流通过程中所必然发生的和工业、农业、交通运输业和其他商品流通企业之间的经济往来,如购销商品、提供劳务等。在处理与债务人的关系时,由于企业给予商业信用,虽然不表现为直接提供贷款,但允许其延期付款,实质上给予资金融通。因此,除了照顾必

要的经营合作关系外,应当进行科学分析,对给予债务人的商业信用作出正确、合理的财务决策。

(四)商品流通企业与国家的财务关系

商品流通企业应当按照国家税法的规定正确计算和及时交纳各项税收,向国家履行纳税义务。如果经营出口业务,依法享受国家实行的出口退税政策待遇。商品流通企业如经营国家限价商品或承担国家储备任务等政策性业务,按规定从国家财政享受政策性亏损补贴。税收征缴与补贴领拨,构成了商品流通企业与国家的主要财务关系,体现了在社会主义市场经济条件下企业独立核算,自负盈亏的法人地位。

(五)商品流通企业内部的财务关系

商品流通企业内部的财务关系表现在两方面。一是企业内部各部门或企业集团内部各企业之间发生的资金调拨、内部往来、利益分配等财务关系,体现了企业内部各部门或企业集团内部各企业在统一领导下进行分工合作的权、责、利关系;二是企业与职工的财务关系,职工为社会和企业劳动,企业必须依法保证最低劳动报酬,在此基础上要按照职工的劳动质量和数量支付一定的工资、福利以及退休离休金等,这种财务关系体现了按劳分配和保障职工基本生活条件的原则。

上述财务关系,实质上是国民收入的分配与再分配,等价交换和按劳分配的具体体现。在社会主义市场经济条件下,以国家政策为导向,按照价值规律的客观要求,正确处理这些财务关系,对于改善商品流通企业财务环境,合理组织资本营运,扩大经营并取得收益,不断提高企业经济效益和社会效益,具有十分重要的意义。

三、商品流通企业财务管理的特点

商品流通企业财务管理是商品流通企业利用价值形式对

企业财务活动及其所体现的财务关系进行的管理。它具有以下特点：

（一）流动资金周转环节不同

从全社会的角度来考察，流动资金依次循着货币资金→生产资金→商品资金→货币资金的运行轨迹转化。由于商品流通领域属于生产领域的延伸，在商品流通领域，生产领域生产的产品变成商品进入市场买卖，实现其使用价值和价值，商品流通企业从而分享生产企业创造的一部分剩余价值，因此商品流通企业的流动资金周转便省去了生产资金运动环节，其运行轨迹变为货币资金→商品资金→货币资金。随着社会主义市场经济体制的建立和完善，国内市场与国际市场逐渐趋于统一，除现有外贸企业以外的其他商品流通企业也越来越多地参与国际市场的竞争，在组织商品流通过程中，一方面进行国内资金结算，另一方面将大量地进行国际汇兑。进口商品时，要以人民币资金向银行购买外汇；出口商品时，要将收入的外汇按规定卖给国家银行。这种在货币资金环节随着商品的国际交换而进行的外汇买卖，便也成为商品流通企业流动资金周转的一个特点。

（二）财务关系更加复杂，政策性强

商品流通企业财务关系除了其他国内企业所共有的财务关系外，对于从事外贸业务的商品流通企业而言，还要处理好与国外债权人、债务人、投资者等单位和个人之间的财务关系，既要按照“重合同，守信用”的原则对外履约，维护国家和企业的信誉，又要利用国际惯例，运用国际法规，维护自己的权益。对于面对广大农村市场的商品流通企业而言，做好农业生产资料的供应，组织好粮食、棉花等农产品的收购，处理好与农民的财务关系，关系到整个国家的国计民生问题，体现着