

会计理论探索丛书

KUAIJI LILUN  
TANSUO CONGSHU

# 财务管理 理论与方法

吴水澎 袁新文 牟幼梅 著

西南财经大学出版社

责任编辑：郭复初  
封面设计：潘令宇  
责任校对：曾昭友

## 财务管理的理论与方法

吴水澎 等著

---

西南财经大学出版社出版 西南财经大学出版社发行  
四川省新华书店经销 四川安县印刷厂印刷

---

850×1168毫米 1/32 印张5.875字数140千字

1989年11月第1版

1989年11月第1次印刷

印数：1—3000册

---

书号：ISBN 7 - 81017 - 179 - 9/F · 137

定价：2.80元

## 《会计理论探索丛书》编委会

**主 编：**杨纪琬 姜尔行 葛家澍 阎达五

**常务副主编：**毛伯林 李永禄 谢乐如

**副 主 编：**丁平准 王俊生 石成岳 吴水澎

李学柔 杨宗昌

## 《会计理论探索丛书》序

会计与经济总是紧密地联系在一起。经济离不了会计，会计离不开经济。经济越发展，管理越需要，会计越重要。

“发展——改革——发展”是会计实践、会计理论不断前进、不断深化、不断完善的客观规律。没有发展的客观要求，就不会产生发展的愿望，也就不会形成发展的意识；改革既受发展要求、发展愿望、发展意识的趋使，又是实现发展目标的永恒动力，没有会计的改革，就根本不会有会计的发展。

党的十一届三中全会以来的十年，是充满生机、活力的十年。十年的改革，会计事业取得了丰硕成果。这些成就，有待我们去总结、去反映。随着改革开放的迅猛发展，新情况、新事物、新问题层出不穷，也急待我们去探索、研究，去作出科学回答，这也是摆在我们面前的光荣而艰巨的任务。

本《丛书》的编著出版，正是通过对现实问题的研究，通过对会计基本理论、业务理论的探索，通过“双百”方针的着力贯彻、会计学术的活跃与繁荣，为贯彻、实现中国会计学会的科研规划，为建立具有中国特色的、以提高经济效益为中心的会计理论、方法体系，起到一点添砖加瓦的作用。

《会计理论探索丛书》是融合会计学术、会计知识、会计经验为一体，汇集不同学派、不同观点、不同主张的会计理论系列专著。只要是确有见地、言之成理，有助于繁荣社会主义会计学

术、强化社会主义会计管理并符合《丛书》宗旨和条件的，经过编委会审查认可均可纳入《会计理论探索丛书》。

这块会计学术园地，是属于我们会计界的广大作者和读者的，是属于我国会计实际工作者、会计理论工作者、会计后备军的。我们恳切地希望我国会计界的同志、朋友们，都来认真地关心她！用我们集体的智慧和力量，通过辛勤耕耘和科学管理，让她孕育出许许多多群众喜爱、社会欢迎、经得起实践检验的优秀成果。

祝愿这套《会计理论探索丛书》能够为我国的社会主义建设服好务！能够给会计学术宝库不断地增添佳品！！祝这部丛书经久不衰，与世长存，永葆青春！！

**《会计理论探索丛书》编委会**

## 序

在我们承担全国社会科学「七五」期间重点科研项目《新体制下会计理论与方法研究》中，财务管理与会计的相互关系问题（其中包括财务管理本身的理论和方法问题）是我们设想有所突破的课题之一。首先因为，财务管理与会计这两门学科，在对象、任务和方法等方面都比较邻近，甚至有不少交叉。它们之间的相互关系很易掩盖其相互区别以致使人们对这两门学科的关系发生误解。为了分清财务管理与会计的各自研究领域，进而探讨各自的理论与方法都有必要把财务管理的一系列理论与方法问题弄清楚；其次还因为，建国以来，受旧体制的影响，财务管理工作与会计工作在企业中混淆不分，企业财务学或企业财务管理学的地位与归属（例如属于财政学的一个分支或属于会计学的一个分支或应成为一门独立的学科）也很不明确。会计学界则把财务与会计是“你中有我、我中有你、难解难分”的观点作为一种倾向性意见而予以肯定。很明显，这种根源于产品经济和旧体制的观念已经同社会主义商品经济的要求越来越不适应了。

由吴水澎教授负责主持的关于财务管理的理论与方法问题的研究，正是本着上述目的而努力探索的一个课题。两年多来，这项研究取得了可喜的进展。

本书就是这项研究成果的集中反映。在我看来，与一般财务管理著作相比，本书具有如下的特点，首先，它是一本研究社会

主义制度下财务管理理论与方法的专著，密切联系着中国改革、开放的国情；其次，也许更重要地是：全书的结构和内容建立在两个新的基本点上：第一，把公有制上的有计划的商品经济和正在逐步形成与不断完善的社会主义市场体系（包括生活资料和生产资料市场、资金市场、证券市场、劳务市场与技术市场等）作为企业实行财务管理的客观环境；第二，把自主经营、自负盈亏，引进竞争与风险机制，真正成为独立经济实体的企业作为开展理财活动的主观条件。全书所研究的九个专题（分为九章）都贯穿并体现了这两个基本点。这样，在许多章节，或者能提出新的观点，或者能系统表述近年来我国企业财务管理改革中的新经验；或者能恰当地借鉴并吸收利用国外企业有关投资、融资的科学方法与规划、预测技术。总的看来，这本书的内容既有相当的深度，又充满新意。

关于财务管理与会计的相互关系的探讨，这本书虽然只有一章（即第八章）加以阐述，但第八章的基本观点，前七章都已从不同侧面作了不同程度地说明。第八章则把分散的表述归纳起来，突出这个问题的重要性。

我相信，这本书的出版，不但为进一步探讨我国企业在有计划的商品经济条件下的理财问题提供了一个良好的基础，而且对新体制下会计问题的研究也是一个有力的推动。

葛家澍

1989年4月

## 编写说明

《财务管理的理论与方法》，是葛家澍教授所承担的全国哲学社会科学「七五」期间重点科研项目《新体制下会计理论与方法研究》中的一个课题。完稿以后，曾作为我校硕士研究生学位课程——《会计基本理论与方法研究》中的一个专题进行讲授。它还可以满足财务管理人员、会计人员业务进修的需要，也可以供高年级本科生专题讲座所用，或作为《财务管理学》课程的教学参考书。

本书的引言、第一章由吴水澎同志执笔；第二、三、四、八章由车幼梅同志执笔；第五、六、七、九章由袁新文同志执笔。吴水澎同志还负责对初稿进行修改和总纂。

本书在写作过程中，自始至终得到葛家澍教授、毛伯林教授的关心和指导；葛家澍教授在百忙中还为本书作了序，对此谨致谢忱。

由于作者水平所限，本书可能存在不少的缺点与错误，恳请读者批评、指正。

作 者

1989年4月于厦门大学



# 目 录

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 序 .....                  | 1  |
| 编写说明 .....               | 1  |
| 引言 .....                 | 1  |
| <b>第一章 财务的本质</b> .....   | 4  |
| 一、对我国财务本质研究的简单回顾 .....   | 4  |
| 二、社会主义财务本质的分析 .....      | 9  |
| 三、财务本质的表述 .....          | 18 |
| 四、重视企业财务关系的意义 .....      | 23 |
| <b>第二章 财务管理的对象</b> ..... | 27 |
| 一、企业再生产过程的财务方面 .....     | 28 |
| 二、资金及资金运动 .....          | 30 |
| 三、资金运动与财务活动的关系 .....     | 32 |
| <b>第三章 财务管理的内容</b> ..... | 34 |
| 一、资金筹集的管理 .....          | 34 |
| 二、资金使用的管理 .....          | 36 |
| 三、资金分配的管理 .....          | 37 |
| <b>第四章 财务管理的职能</b> ..... | 40 |
| 一、一般管理职能与财务管理职能 .....    | 40 |
| 二、财务管理职能的具体内容 .....      | 43 |
| <b>第五章 财务管理的组织</b> ..... | 48 |
| 一、按照可控性原则，正确选择内部各有关部门的   |    |

|                                                           |     |
|-----------------------------------------------------------|-----|
| 承包形式,建立起科学的内部承包经营责任制.....                                 | 48  |
| 二、适应商品经济内在规律的需要,建立和健全内部经济核算制度.....                        | 53  |
| 三、随着企业经营环境的逐步完善,我们可以借鉴西方财务管理的基本原理与方法,在企业中建立起“责任中心”制度..... | 66  |
| <b>第六章 企业的筹资与投资</b> .....                                 | 71  |
| 一、企业的筹资决策.....                                            | 71  |
| 二、企业的投资决策.....                                            | 93  |
| <b>第七章 财务管理的技术方法</b> .....                                | 105 |
| 一、财务预测的方法.....                                            | 105 |
| 二、财务决策的方法.....                                            | 112 |
| 三、财务预算的方法.....                                            | 117 |
| <b>第八章 财务管理与会计的关系</b> .....                               | 130 |
| 一、财务管理与会计之间的区别.....                                       | 130 |
| 二、财务管理与会计之间的联系.....                                       | 134 |
| 三、对关于财务管理与会计之间的关系的不同观点的评价.....                            | 136 |
| 四、财务管理与会计工作必须“一分为二”.....                                  | 138 |
| <b>第九章 宏观财务管理新探</b> .....                                 | 141 |
| 一、宏观财务管理之概念及其与微观财务管理的关系.....                              | 141 |
| 二、宏观财务管理体制的重新构造.....                                      | 143 |

## 引 言

财务管理的理论与方法本来不是一个新问题。根据有的资料说，社会主义制度下的财务管理学，是本世纪四十年代苏联科学院通讯院士费·吉雅琴科教授倡导与创建的。在西方，财务管理的产生则早得多，它是近代大生产方式的产物。因为英国在十八世纪六十年代进行工业革命以后，生产社会化程度不断提高，股份公司和大企业争相建立，企业的财务活动也随之复杂化。特别是十九世纪末托拉斯这种经济组织出现以后，筹措、使用和分配资金就成为一项很重要的财务活动。于是，财务管理及相应的财务管理学也就应运而生了。可见，无论是从社会主义国家看还是从西方看，财务管理的实践与理论研究至少已有半个世纪的历史了。

在我们国家，情况又是如何呢？解放以后，虽然某些企业在某些时期中曾单独设立过财务机构，在不少财经院校，也把财务管理学作为独立的课程，有的甚至单独设立过财务管理专业，但由于种种原因，对于什么是财务；何谓财务管理，始终没有进行过充分的讨论，财务管理的职能得不到应有的发挥。在实际工作中，从机构设置来说，财务管理系统、会计信息系统多数“合二而一”，名称上大多数叫做财务科，有的则称为会计或财会科；从人员的配置来说，往往统称他们为会计人员、财务人员或财会人员；从工作内容来说，财务管理与会计工作混同，“你中有

我，我中有你”，很难分清哪些是会计工作，哪些是财务管理工作。在学术论坛上，对财务管理的有关理论与方法问题，更是众说纷纭，莫衷一是。理论来自实践，反过来又指导实践。由于我们财务管理实践的贫乏，可以说，严格意义上的财务管理工作体系和财务管理学科体系在我国并没有真正建立起来。从这个意义上说，它又是一个新的课题。

以有计划商品经济的理论为依据在我国所进行的体制改革，按照我们的理解，其主要内容应包括以下两大方面：一是在所有制改革方面，必须以公有制为主体发展多种所有制经济，允许私营经济的存在和发展，发展生产资料市场、金融市场、技术市场和劳务市场，允许发行债券、股票等等，因为它们都是伴随着社会化大生产和商品经济的发展而必然出现的。二是要使企业真正成为独立的经济实体，成为自主经营、自负盈亏、具有自我改造和自我发展能力的社会主义商品生产者和经营者，成为具有一定权利和义务的法人。这样，竞争机制也就引入了管理。这两方面都要求企业必须具有很高的经营管理水平，能够在当前经济体制改革的崭新环境中，灵活地运用所获得的各种自主权，能动地应付所面临的各种挑战，灵敏地适应复杂多变的社会需求。因此，增加企业的经营管理，提高经济效益就成了当前企业应着力解决的首要问题。财务管理作为利用价值形式对企业整个经营过程所进行的一种综合性管理，在企业的整个经营管理体系中居于十分重要的地位。企业财务管理水平的高低，企业财务决策和财务计划的科学与否都会影响到企业经营活动的成败，影响到企业的应变能力，关系到企业的生存和发展。许多发达国家的企业管理实践都已证明了这一点：提高企业的财务管理水平是加强企业的经营管理，使企业立于不败之地的重要一环。

要加强企业财务管理，就必须正确认识财务关系，把握财务

活动的规律。为此，在理论上揭示财务的本质，深入研究财务管理的对象、内容、职能、方法、原则、管理体制以及财务管理与会计的关系，并运用它们来指导当前的财务管理实践，就不能不是当务之急。

## 第一章 财务的本质

研究和揭示财务的本质是财务管理理论研究的基本任务和前提。只有正确地把握财务的本质，才能正确认识财务管理的对象、职能、方法及其与会计的关系等问题，也才能充分发挥财务管理在企业管理中应有的作用。

### 一、对我国财务本质研究的简单回顾

什么是财务？其内涵和外延的规定性如何？在我国，对此一直存在着不同的认识。代表性的观点有：财务是“货币关系体系”<sup>①</sup>；财务是“企业为实现其生产职能，在社会主义国家组织经济职能作用下，对生产要素分配和生产成果实现及其分配所形成的分配关系体系”<sup>②</sup>；财务是企业“在再生产过程中客观存在的资金运动”<sup>③</sup>；财务是“企业再生产过程中，因利用货币价值形式而存在着的价值运动和价值关系”<sup>④</sup>等等。概括起来大体上

---

①人大财务会计教研室编：《工业财务讲义》，1985年8月版。

②张国干：《论社会主义国营生产企业财务的本质与职能——兼评财务的货币关系》，《财经论丛》1979年3、4期。

③邢宗江等编著：《工业企业财务》，中国财政经济出版社，1964年版。

④陈贵华：《社会主义国营工业企业财务本质的探讨》，《工厂管理》，1982年第1期。

可以分为四种观点，即“货币关系论”、“分配关系论”、“资金运动论”和“价值运动论”。那么，在上述这些观点中，有哪些观点已经对财务本质作出了科学的、明确的解释呢？似乎至今尚不能定论。

认识是实践的反映。为什么我们在对财务本质的理解上会出现分歧和不足呢？完全可以这样认为：这是被我国企业过去所处的经济环境以及企业生产经营活动的实践所决定的。

正如大家所知道的，旧中国长期处于半封建、半殖民地的社会，商品经济不发达，生产的社会化程度极低，是以男耕女织的“自给自足”的生产方式为主。1921年中国共产党成立以后，肩负的使命是要建立比资本主义更优越的社会经济制度，但其先决的条件是必须先夺取政权，建立以公有制为特征的社会主义经济。为此，我们的党只好长期紧张地忙于领导人民进行夺取政权的武装斗争。对于夺取政权以后，如何进行社会主义建设，既没有充分的思想和理论上的准备，更谈不上有实践经验。虽然我们也有老解放区，但其经济也是一切从战争的需要出发，实行以供给制为主的“战时共产主义”的管理体制。这是被当时的历史条件所决定的，无可厚非。新中国成立以后，如何进行社会主义经济建设的问题，也就十分突出和迫切地提到了中国共产党人的面前。对于社会主义经济应当是一种什么样的经济，应该如何进行管理等等重大问题。由于我们几乎一无所知，因而唯一的办法是向当时社会主义阵营中的“老大哥”——苏联学习。现在已十分清楚地看到，苏联及其他的社会主义国家在如何建设社会主义经济这一问题上，也普遍存在着经验不足和理论贫乏的状况。虽然，在苏联十月革命胜利不久后的1920年，列宁吸取了以往的经济管理体制（战时共产主义）的深刻教训，实事求是地按照商业原则、利润原则、物质利益原则，倡导并在企业中实行经济核算

制，但列宁很快就逝世了。列宁逝世以后，有一个相当长的时间里，对一个重要的经济理论和实践问题，即社会主义生产方式是否是商品经济的问题，并没有得到很好的解决。直到斯大林晚年，即1952年，才在他重要的经济著作《苏联社会主义经济问题》一书中，承认两种公有制之间存在着商品生产和商品交换，认为社会主义经济中不能没有价值规律。可是，斯大林的理论又存在着重大的缺陷，相当严重地脱离了社会主义经济的现实，表现在：“斯大林把所有制看作就是生产资料的归属，并且把这种归属或‘归谁所有’看作是先于生产、分配的独立存在，并且决定着生产、分配等关系的东西。只要财产公有，就必然是劳动联合，就必然是按劳分配，特别是只要财产国有，就必然是社会劳动的直接分配和直接交换，即排除商品经济。……。斯大林根据他的财产理论，认为社会主义经济中的商品交换，可以在一个有限范围，即在国有经济外部，在不同所有制之间存在，而作为主体的国有经济中只能是劳动直接交换和直接分配，只不过要利用‘商品’、货币的形式或‘外壳’来充当‘核算工具’罢了。……。按照这种强化了的理论，财产国有就是社会主义，就是劳动直接分配，劳动直接分配的具体形式包括统包统配、统调统拨、统购统销、统收统支等等。这样一系列的‘统’就都被看作社会主义的特征。只要是突破这些‘统’，就往往被看作和社会主义相对立。”<sup>①</sup>因此，斯大林时代所实行的经济核算制，已在相当大的程度上违背了列宁的理论，即完全违背了有计划地发展商品生产和进行商品交换的要求，所实行的基本上是“产品经济”的模式，即实行高度集中的单一指令性计划，用行政手段管理经

<sup>①</sup>林子力：《经济改革深入必须解决的两个认识前提——对社会主义根本特征和商品经济再认识》。载1987年10月13日《文汇报》。



济，排斥市场调节。

不可否认，苏联在工业化起步之初，依靠人民革命所唤起的高度热情，依靠行政动员、经济管制，有利于将有限的农业剩余用于工业性资金积累；政府也可以通过指令性计划直接组织投资，便于获得规模效益的好处等等，因而苏联早期的计划经济也取得了一定的成功，积累了一定的经验。引人瞩目的是把重工业搞上去了。所有这些都在一定程度上给“产品经济”披上了迷人的色彩。加上在一个时期中，政治经济学就是以斯大林理论为根据的，形成了所谓传统的社会主义经济学说和理论，并被普遍地用于指导实践。正是在这样的历史背景下，苏联高度集中的指令性的计划经济体制的影响面广而深远。举例来说，本世纪50年代至70年代，第三世界新独立的国家中出现了一些被政治家和学者称之为“社会主义浪潮”的动向，从撒哈拉南北、安第斯山两侧到孟加拉沿岸，都程度不同地出现了对外国资本和民族资本的“国有化”运动，建立起国营经济，有的国家国营经济甚至成为城市经济的主导力量。特别是有些国家，尽管经济、社会条件同经过无产阶级领导的社会革命、消灭了剥削制度的国家有很大不同，但也实行一党制的“党政合一”的政治体制，实行高度集中的指令性的计划经济体制。当时作为同苏联结盟的中国，现实和历史注定它必然要模仿苏联。

那么，在我国实行高度集中的指令性的计划经济体制的特点和弊端是什么？正如《中共中央关于经济体制改革的决定》所指出的：“在管理企业的体制上，形成了同社会主义生产力的发展要求不相适应的模式”。“这种模式的主要弊端是：政企职责不分，条块分割，国家对企业统得过多过死，忽视商品生产、价值规律和市场的作用，分配中平均主义严重”。单拿反映企业同各有关方面的经济关系，决定能否独立经营和具有活力的重要方面