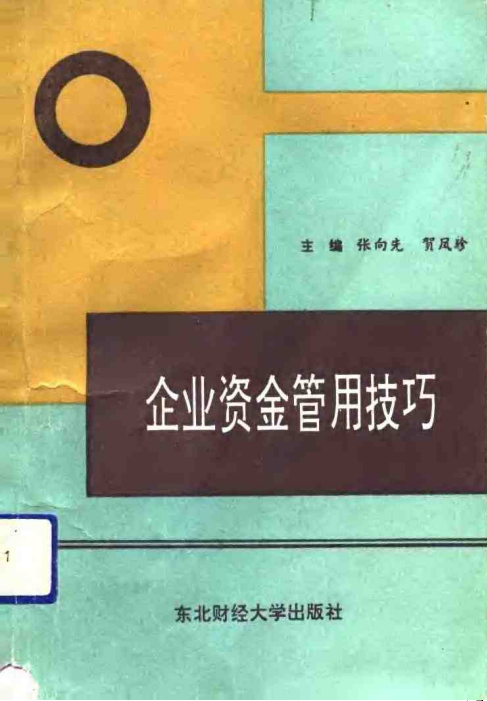




主 编 张向先 贺凤珍

企业资金管用技巧

1

东北财经大学出版社

企业资金管用技巧

主编 张向先 贺凤珍

东北财经大学出版社出版发行 (大连黑石礁)

长春市长空印刷厂印刷

开本: 787×1092 1/32 印张: 8.5 字数: 183千字

1991年10月第1版

1991年10月第1次印刷

责任编辑: 田世忠

印数: 1—2 000

ISBN 7-81005-484-8/F·300 定价: 4.50元

出版社登记证: (辽)第10号

前 言

企业管好用好资金，不仅有利于增加国家的财政收入，而且对于企业降低资金消耗，加速资金周转，提高资金效益，具有重大作用。因此，加强企业资金的妥善管理和正确使用，是实现我国经济发展战略目标的客观要求。本书正是为了适应这一经济形势，弥补企业资金管用这方面书籍的不足，使现代的和未来的经济师们掌握资金管用技巧而编著的。

本书以资金效益为核心，全面系统地阐述了企业资金管理的基本理论和分析方法，管重对企业资金运动的特点、资金筹集的方式、固定资金、流动资金、专项资金的管用技巧，以及资金使用状况的分析等内容进行了翔实地介绍。作者注意将一般理论联系我国的国情和目前经济管理体制改革的新形势，力求体系新颖，内容简明实用、通俗易懂、适应面广。本书是我国各类企业管好用好资金的必备书籍，也可作为大专院校管理专业和企业管理干部培训班的教材。

参加本书编写的有：张向先、贺凤珍、王颖、赵连级、王国勇、王富辛、黄怀素、王丽、滕红、刘文庆、李洪清、申林、申岩、谷祥、王楠、申华东、王克忠、刘贵富。由张向先、贺凤珍担任主编，谷祥、王楠、王克忠、申华东任副主编。

由于作者水平有限，书中难免存在不足之处，恳望读者批评指正。

目 录

第一章 新形势对资金管用的要求	1
第一节 资金管用必须讲求资金效益.....	1
第二节 资金效益的性质和内容.....	9
第三节 新形势下资金管用的迫切任务.....	15
第二章 资金管用必须符合资金运动的特点	23
第一节 资金的循环与周转.....	23
第二节 资金运动的特点.....	33
第三节 资金管用必须符合资金运动的特点.....	38
第三章 企业的资金筹集	47
第一节 企业内部积累.....	47
第二节 吸收外部资金.....	53
第三节 股票和债券.....	58
第四节 资金筹集的分析.....	65
第四章 新定资金的管理与使用	71
第一节 固定资产的特点和管理原则.....	71
第二节 固定资产的日常管理.....	76
第三节 固定资产需要量的合理确定.....	83
第四节 固定资产折旧基金的管理与使用.....	90
第五节 固定资产投资决策.....	100
第五章 流动资金的管理与使用	117
第一节 流动资金的特点和管理原则.....	117

第二节	流动资金的日常管理	122
第三节	流动资金需要量的合理确定	127
第四节	流动资金的合理使用	143
第五节	流动资金投资决策	151
第六章	专项资金的管理与使用	160
第一节	专项资金的特点和管理原则	160
第二节	专项资金的来源和使用范围	164
第三节	生产性专项资金的管理	178
第四节	消费性专项资金的管理	184
第五节	专项资金的合理使用	188
第七章	企业的成本管理与利润管理	130
第一节	成本计划	191
第二节	成本控制	215
第三节	利润计划	220
第四节	利润分配	229
第八章	企业资金使用情况分析	236
第一节	资金使用情况总评价	326
第二节	固定资金使用情况分析	242
第三节	流动资金使用情况分析	246
第四节	专项资金使用情况分析	258

第一章 新形势对资金管用的要求

随着经济体制改革的不断深入和商品经济的迅速发展，企业之间的竞争日益加剧。企业为了在激烈的竞争中求得生存和发展，必须加强管理，提高经济效益，从价值上讲，就是提高资金的效益。因此，只有正确合理地管理和使用资金，以消耗和占用较少的资金来换取更多的社会财富，才能够达到提高经济效益的目的。

第一节 资金管用必须讲求资金效益

一、资金管理的特点

1. 企业生产经营的一种重要资源——资金管理

企业从事生产经营活动，必然要消耗一定数量的资源。资源可以分为三种，即物质资源、人力资源和管理资源。资金、原材料、机器设备、土地等都属于物质资源的范畴；具有一定技术、管理等知识及具有一定生产技能的人，属于人力资源的范畴；产销方法、时间、情报信息等属于管理资源的范畴。

在商品生产和商品交换的情况下，管理，要从价值上进行管理。资金管理是企业生产经营管理的一部分。所以，企

业的资源也包括资金管理的资源。

人力资源和物质资源是看得到、摸得着的有形资源。资金管理资源是一种客观存在的具有无限创造力的资源。我们不妨以日本为例来说明资金管理资源的重要。日本是一个工业发达的国家，同时却是一个物质资源贫乏的国家。日本经过二次世界大战以后，经济陷入了一片混乱，资金极度紧张，技术落后，产品低劣。在这样一个物质资源贫乏、经济非常落后的国家里，为什么在战后短短的时间内，不仅完成了惊人的经济复兴，而且完成了世界其他主要资本主义国家用大半个世纪所走过的路程，完成了工业现代化，一跃变为高度发达的资本主义经济大国呢？其中一个重要的原因是充分利用管理资源。而利用资金资源则又是管理资源中的一个主要方面。日本的企业自有资金很少，资金来源主要是依靠银行贷款，资金打得很紧，稍有不慎，资金就显得不足。因此，日本的企业总是千方百计地合理使用资金，讲究经济效益，用很少的钱生产出质量很高具有竞争力的产品，行销世界各地。因此，资金周转快、占用少、效益高。企业想取得高效益，必须充分地利用管理资源，而利用资金管理资源是最重要的。因为只有资金管理好的企业，才是效益高的企业。

2. 资金管理的特点

资金管理是一种经济资源，它同其他资源相比有自己的特点。

(1) 资金管理资源是一种具有特殊作用的资源，它把物质资源与人才资源能动地结合起来。资金资源是非常能动的，它既可以转化为人力资源，又可以转化为物质资源。只有通过物质资源与人力资源结合起来，也就是只有把劳动者

和生产资料结合起来进行具体的资金活动，才能为社会创造财富。

在商品生产的条件下，物质资源和人力资源的结合体现在商品生产过程中，“生产的物的因素和人的因素是由商品构成的，资本家就得通过 $G-W \begin{matrix} \swarrow A \\ \searrow P_m \end{matrix}$ ，通过货币资本到生产资本的转化，来完成这两个因素的结合”。①在资本主义企业里，资本家用货币购买劳动力，一部分货币 G 转化为劳动力 A ；再用一部分货币 G 购买生产资料 C 。使劳动力和生产资料相结合，进入商品生产过程。这一结合的过程既是商品生产过程，剩余价值生产的过程，又是资金管理的过程，追求剩余价值的管理的过程。

社会主义企业生产的产品仍然是商品，生产的过程是商品生产的过程。虽然商品生产的社会形式同资本主义有根本的区别，但商品生产必须把劳动力和生产资料结合起来才行。管理就是通过决策、计划、组织、控制等一系列行动使劳动力和生产资料紧密结合起来，适应企业内部的客观实际和社会的经济环境，符合社会主义生产目的。

（2）资金管理资源潜能的发挥具有极大的伸缩性。马克思曾经说过：“一个一定量资本的作用程度，是由生产过程中的各种潜能规定的，而这些潜能在一定程度上是和资本本身的价值量无关的。”资本的作用程度或资本的效益，并非取决于资本的各种潜能的发挥。一个资本较小但能充分发挥作用的企业，比资本较大但作用发挥得不好的企业，其资本效益要高，且能创造超额利润。资本尽管很大，但它的实

①马克思：《资本论》第2卷第37页。

物形态却长期被搁放在货场上或仓库里，束缚在半成品和未出售的产品上，就不能发挥它应有的效用。

资金管理资源潜能的发挥具有极大的伸缩性，在一定的条件下，它的潜能是很大的。就资金周转来说，一个资金周转快的企业，一元钱能抵得上几元钱用，一个资金周转慢的企业，几元钱抵不上一元钱用。各自创造的盈利情况就更不必说了。

资金潜能的发挥是同管理资源的利用分不开的。在今天，谁的资金使用方向正确、决策合理、控制有力，产品及时推销，成本降低，谁就能取得良好的经济效益。

(3) 资金管理资源又是时间资源。现代企业的资金管理是一个动态的管理。随着时间的推移，社会经济现象会发生变化。昨天畅销的产品今天就可能变得滞销，昨天被认为是先进的产品，由于更新的产品出现，又可能被认为是落后的产品了。管理资源也是同样的道理。随着时间的变化，管理的方法也要有所改变。尤其现在世界已经进入了信息时代，现代科学技术的飞速发展，竞争机制的加强，市场的千变万化，信息情报骤然增加和瞬息万变，这些都提醒企业，要因时间、条件，来选用不同的管理资源，这样才能适应经济环境的变化，不失时机的投放资金和回收资金，达到经营的目标，加强企业的实力。

资本家信奉“时间就是金钱”。虽然它赤裸裸的反映了资本主义的金钱关系和资本主义的生产目的，但它却反映了资本家为获得更多的剩余价值，对时间的重视程度。对于现代企业管理来说，时间也是头等重要的问题。产品的更新换代，市场的变化，固定资产投资时机，设备的更新，贷款期

限和利率，以及供、产、销的衔接和平衡等，无不要求有明确的时间概念和力求节约时间。特别是在科学技术进步和竞争的今天，时间对于企业来说至关重要。一个善于利用时间的企业，能够抓住良机，一举之下提高效益，增强企业的实力。可见，资金管理资源，从某种意义上来说，就是时间资源。有效地开发和利用资源，就是有效地利用时间。

二、管理资源的利用对提高资金效益的作用

我国的机器设备虽然算不上很先进，但是也不能说非常落后，设备的数量也不算少，科学技术人员也不少，但是我国企业的经济效益却很低。造成这种现象的原因主要是管理落后，管理资源没有充分地利用。只要我们能认真地重视管理资源，充分地利用管理资源，合理地发挥管理资源的作用，是完全可以大幅度地提高资金效益的。

1. 利用管理资源可以促进企业物质资源的合理利用

物质资源是企业生产经营的客观条件，是创造社会财富的物质基础。但是物质资源自身并不能自动的创造财富，只有在管理资源的作用下，把物质资源有效地结合起来，才能为社会创造财富。然而，有了物质资源而管理资源不足。或不能充分地利用管理资源，那么，物质资源也得不到充分利用。

2. 利用管理资源可以促进合理利用人力资源

对于社会主义企业来说，如何调动企业职工的社会主义积极性，对于企业的生存、发展和进步具有重要意义。

资本主义企业，为了取得高额利润，一开始就很重视训和阶级矛盾。科学管理的创始人泰勒曾经说过，要把工人和

资本家的利益结合起来。如能通过科学的管理，建立起能够刺激工人劳动的计件工资制度，让工人按科学方法积极劳动，得到较高工资，而资本家也就得到更多的利润，继科学管理理论之后，又出现了行为科学理论，认为工人劳动的效果并不单纯取决于工人劳动的熟练程度和客观物质条件，而且还受到思想情况、工作动机等各方面的影响。人的欲望是多种多样的，满足这些欲望同企业的经营目标结合起来，就能充分调动人的积极性，实现既定的经营目标。当前，资本主义国家流行的目标管理，也是以调动工人积极性，完成企业目标为中心的。这种理论认为，仅仅依靠高度技术水平和优厚的工资，还不能保证企业里能够得到高额的利润。更重要的是发挥职工的积极性和创造性，自动地贡献自己的才能，为企业的目标奋斗，从而把职工的目标纳入企业的目标，也把企业的目标变成每个职工的目标。

资本主义的管理理论，就其本质来说，是剥削工人阶级的理论，但是，它确实对提高资本效益，发展经济起到了明显的作用。除掉资本主义管理的生产关系属性之外，其管理的自然属性当然具有很高的科学价值，完全可以为我所用。

社会主义社会，企业的职工是生产资料的主人，调动职工积极性是社会主义制度本身的性质所决定的。但是，不同企业之间，由于管理资源利用的情况不同，有的就能充分调动职工积极性，充分利用人力资源，有的就不行。充分利用人力资源，就是加强人才管理，重视人事工作，发挥科学技术人员和管理人员的作用，知人善任，重视培养和选拔精通业务的人才担任领导职务和负责重要工作，提高职工责任心和技术水平，合理组织和分配劳动力等。人力资源是最重要的

资源，是创造资源的资源。人的资源得到充分利用，即使物质资源不足，技术装备不够先进，同样能够提高经济效益。再者，随着人力资源的合理利用，物质资源也会不断丰富，技术装备也会不断改善，落后的企业也会变为先进的企业。

3. 合理使用资金可以增加盈利

管理资源的开发和利用，在不增加资金的情况下，能够增产增收，提高盈利水平，甚至减少资金占用，也能达到盈利的目标。一个有效管理的企业，投资决策正确，计划符合实际，资金占用合理，控制资金消耗，从而加快了资金周转，降低了成本，提高了产品质量，对增加盈利有重要作用；一个资金管理混乱，不注意利用管理资源的企业，即使有良好的经营条件，充足的人力、物力和财力资源，也照样亏损。一个企业经营得好坏，关键的原因就是资源能否得到合理的利用，资金资源能否得到最大限度的挖潜。这两个因素是企业达到生财聚财目的的基本途径。

三、资金管用必须讲求资金效益

经济效益就是劳动节约的效益。占用和消耗最少的劳动，生产更多的使用价值，是提高经济效益的客观要求。一切节约，归根到底都是时间的节约。节约劳动时间是提高经济效益的最本质内容。劳动节约是一种比较关系。劳动又区分为劳动占用和劳动消耗，所以劳动节约就是占用和消耗的劳动同创造的使用价值的比较。占用和消耗了等量劳动，创造了更多的使用价值，或者说，创造了等量的使用价值，占用和消耗了最少的劳动，这两者都是劳动的节约，说明经济效益好。

在有商品生产和货币关系存在的条件下，劳动占用和劳动消耗转化为资金占用和资金消耗。使用价值既可以用产品的实物量计算，又可以用价值量计算。因此，当投入和产出都用货币表示时，经济效益也就转化为资金效益。

马克思在谈到资本扩大再生产时指出：“生产逐年扩大是由两个原因：第一，由于投入生产的资本不断增长；第二，由于资本使用效率的不断提高”^①。这里，马克思讲的第二种生产扩大的方式是依靠资本效益进行的。马克思还说：“用较少的货币资本推动同一的生产资本，或者能用同一的货币资本推动较多的生产资本。”^②这里，马克思虽然没有直接讲资本效益问题，但已经指出了资本使用的不同，是由于资本效益大小造成的。恩格斯的话更能说明资本效益的问题：“价值是生产费用对效用的关系。价值首先是用来解决某种物品是否应该生产的问题，即这种物品的效用是否能抵偿生产费用的问题”。^③马克思主义创始人的这些关于资本效益的论述，其本质讲的也是节约，即是节约资本和节约生产费用。如果我们撇开生产关系，不被“资本”概念所限制，而是把“资本”看成“资金”，那么马克思主义经典作家关于资本效益的思想完全适用于今天。

社会主义企业的资金不是资本，但是，资金使用要同资本使用一样，应当用较少的资金生产出更多的符合社会需要的产品，或者生产同量的符合社会需要的产品而使用较少的资金。

① 《马克思恩格斯全集》第26卷第2册，第605页。

② 马克思：《资本论》第2卷，第395页。

③ 《马克思恩格斯全集》第1卷第605页。

资金效益和经济效益，其实质是一样的，都是劳动占用和劳动消耗对劳动成果的比较关系，反映劳动的节约程度。但是，资金效益具有价值的综合性。一方面，它不局限在使用价值方面的成果，更重视价值方面的成果，重视某种物品的价值是否抵偿生产费用的问题。因此，它一般通过收入抵偿支出后的纯收入来评价资金效益；另一方面，不仅能分别反映劳动占用或劳动消耗的效益，而且能综合反映劳动占用和劳动消耗的效益；再一方面，不仅分别反映生产过程的效益和流通过程的效益，而且能综合反映生产过程和流通过程相统一的效益。我们知道，经济效益寓于生产过程和流通过程统一之中，只有产品价值在流通中得以实现，才使效益变成了实际的东西。为此，在商品经济的条件下，评价经济效益的大小，必须通过资金效益大小这个尺度。这就要求企业经营管理应自始至终把提高资金效益放在首位。

第二节 资金效益的性质和内容

一、资金效益的性质

在一切社会状态下，人们对生产生活资料所耗费的劳动时间必然是关心的，虽然在不同的发展阶段上关心的程度不同。在商品货币关系存在的条件下，劳动占用量和劳动消耗量转化为资金占用量和资金消耗量。资金效益综合反映劳动时间的节约情况。在商品生产的一切社会中，人们必然会不同程度地关心资金使用的效益。所以提高资金效益并不是社会主义社会特有的。但是，社会主义企业的资金效益和资本

主义企业的资本效益又存在着本质区别。

1. 提高资金效益的社会条件不同。在资本主义社会里，生产资料归资本家私人所有，社会生产处于无政府状态，因而，提高资金效益带有很大的局限性。资本家加强企业内部计划，从自己的利益出发合理使用资金，虽然个别资本家有时提高了资金效益，但却往往造成了社会资金使用的极大浪费。资本主义私有制个别企业之间在提高资本效益上发生严重对立。一个企业资本效益的提高，可能就是其它企业资本效益的下降。有些企业资本的使用，就其内部来说，可能是经济的、有利的，但对整个社会来说，可能是不利的，甚至是有害的。因为资本主义制度决定了各个企业之间缺乏统一的计划来协调。

社会主义经济是在公有制基础上实行计划经济，资金效益的提高必须而且有可能都从整体上全局上加以考察。个别企业的资金效益和全社会资金效益从根本上讲是一致的，企业资金效益是社会资金效益的基础，提高企业资金效益的最终目的是为了整个社会的资金效益。当然，二者有时也会发生矛盾，当发生矛盾时，应以全局利益为重，使企业的资金效益的提高服从全社会资金效益的提高；在提高全社会资金效益的同时，又都带动和指导个别企业的资金效益的提高，使宏观资金效益和微观资金效益统一起来。

2. 提高资金效益的目的不同。资金效益的实质是和不同社会制度的生产目的相联系的。在资本主义社会中，生产的目的是追求剩余价值及其转化形式——利润。资本家最关心的是预付资本都不能取得最大限度的利润。在资本家的心目中，预付最少的资本，获取最大的利润，就是最大的资本

效益。在这个目的支配下，资本家想方设法开发新技术，研制新产品，同时残酷地剥削工人，力求获取最大的资本效益。

社会主义资金的使用，必须遵照社会主义的生产目的，不断满足人们日益增长的物质和文化生活的需要。社会主义制度下资金效益的实质就是使用价值和劳动耗费的比例关系，最大的资金效益就是用尽可能少的劳动耗费，取得尽可能多的使用价值。社会主义社会开发采用新技术的根本目的和动力，在于更好地满足人们的生活需要。但是，为了更多的积累资金，以不断实现社会主义扩大再生产，在发展和采用新技术时，仍然要讲究资金效益。

3. 提高资金效益的做法有所不同。社会主义企业和资本主义企业，为了提高资金效益，其共同点是都注意管理。管理存在着二重性。在管理方法、管理手段、管理组织等方面有许多相同的地方。但由于社会制度和生产资料所有制不同，资金管理所反映的社会关系又各不相同。在资本主义社会，资本管理一方面反映资本的剥削和被剥削的关系，另一方面反映资本家之间的你死我活的残酷竞争的关系。因此，为了提高资本效益，增加利润，达到发财之目的，资本家一方面巧妙地剥削本企业工人，另一方面又采取一切可以利用的手段来搞垮同伴。资本主义制度的这种腐朽性和赚钱发财的利害冲突，促使生产资本家之间、厂商资本家之间、金融资本家之间互相欺骗，互相压制，其结果是制约了资金效益的提高，加剧了资本的浪费。

社会主义企业尽管在资金占用和资金管理上保持一定的独立性，但提高资金效益的根本目的是一致的。提高资金效

益的方法和手段，主要是通过计划管理、科学技术的进步、调动企业广大职工的积极性、合理使用资金、挖掘资金潜力等。

二、资金效益的内容

企业的资金包括固定资金、流动资金和专项资金三项。资金利用又区分为资金消耗和资金占用两种形式。所以企业资金效益，主要指资金消耗和资金占用的效益。其中包括固定资金消耗和占用的经济效益；流动资金消耗和占用的经济效益；专项资金消耗和占用的经济效益。

1. 资金消耗和资金占用的经济效益。企业的资金利用，客观上存在着资金消耗和资金占用两种形式。资金是为生产经营服务的，但是，由于产品性质、加工过程物资供应、作业制度等客观因素的影响和主观能动作用发挥程度不同等原因，造成企业所能支配的资金一部分直接处于生产过程中被消耗，而另一部分不被消耗，只是占用。例如，使用中的厂房、设备、运输、工具、原材料等，在生产中发生消耗，其价值转移到产品中去。从价值形式上看，就是资金消耗；还有一部分生产资料没有直接参加生产过程或根本就没有加入生产过程，这便形成了资金占用。例如：未使用的设备、原材料等。

因为资金利用客观上存在着消耗和占用两种形式，所以资金利用的经济效益也必然区分为资金消耗和资金占用两种形式。资金消耗经济效益，是已消耗的那部分资金同收入之间的比较。当然，资金消耗和资金占用有着密切的联系。资金消耗必须首先是资金占用，没有占用就谈不上消耗。占用