

赵刚 铁振国 主编

企业财务管理学

云南民族出版社

前 言

本书是依据财政部颁发的《企业财务通则》和《企业会计准则》，以及分行业财务制度编写的。目的是为了把《企业财务通则》的基本精神和规定，贯穿到教材中去，供大家共同学习和探讨。本书可用作高等学校本科、专科教材，也可供企业财会工作者、中等专业学校师生作参考用书。

财会制度改革，是企业经营机制转换和建立社会主义市场经济的需要。这一改革，为企业管理工作提出了新的课题，迫切需要理论工作者和实际工作者进行新的认识和深入探讨。

这本教材具有如下特点：一是内容新颖而且广泛。从企业财务管理理论，到企业财务实际操作；从国内企业财务管理工作，到国际企业财务管理知识，都作了较全面的叙述。二是依据《企业财务通则》精神，是在总结我国企业财务实践和教学经验的基础上，借鉴西方管理经验，特别是考虑到我国“入关”以后，进入国际市场的情况，在编写过程中，尽可能介绍国际惯例，与国际市场接轨。三是着重论述和较具体地分析了我国不同行业企业资金运动规律的问题。四是实例较多，通俗易懂，深入浅出地讲述企业财务政策和规定。

本书与先后出版的《商品流通企业会计学》，《工业企业会计学》，《税务会计学》和将要出版的《企业经济活动分析》等，构成一套《财会系列丛书》。各自独立成书，单独

发行。

这套丛书，是以云南财贸学院贸经系的教师为主，财政系、会计系、投资系的有关教师参加。并请云南省贸易厅、财政厅、税务局、供销社和省烟草公司有关同志参与和指导。此书还得到我国财务会计学界老一辈学者，上海财经大学钱培钧教授、福州大学侯文铿教授的关注、鼓励和亲切的指导。在此一并表示感谢！

我们对新制度的学习还不够，领会也不深，加之在编写过程中时间较紧，错误、遗漏在所难免，敬请同志们指正。

编者 1995年11月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 企业财务管理概述.....	(1)
第二节 企业财务管理的内容及功能.....	(5)
第三节 企业财务管理的任务和原则.....	(12)
第四节 企业财务制度体系.....	(19)
第二章 企业财务管理原理	(22)
第一节 企业资本概述.....	(22)
第二节 企业资金及其运动.....	(25)
第三节 企业资金运动规律.....	(34)
第三章 企业财务计划管理	(50)
第一节 企业财务计划概述.....	(50)
第二节 企业财务预测.....	(52)
第三节 企业财务计划的编制.....	(69)
第四节 滚动财务计划和弹性财务计划.....	(80)
第四章 筹资管理	(88)
第一节 筹资概述.....	(88)
第二节 短期筹资.....	(90)
第三节 长期筹资.....	(101)
第四节 留存收益.....	(110)
第五章 投资管理	(113)
第一节 投资概述.....	(113)

第二节	短期投资决策	(114)
第三节	长期投资决策	(118)
第四节	投资风险预测	(129)
第六章	流动资产管理	(137)
第一节	流动资产概述	(137)
第二节	货币资金管理	(142)
第三节	有价证券管理	(150)
第四节	应收帐款管理	(151)
第五节	存货管理	(158)
第七章	固定资产管理	(170)
第一节	固定资产的性质、特点和管理要求	(170)
第二节	固定资产的分类和计价	(175)
第三节	固定资产折旧的管理	(181)
第四节	在建工程的管理	(194)
第五节	固定资产清理和修理的管理	(202)
第六节	固定资产清查盘点的管理	(205)
第八章	无形资产、递延资产和其他资产的管理	(208)
第一节	无形资产的管理	(208)
第二节	递延资产和其他资产的管理	(220)
第九章	成本、费用管理	(226)
第一节	成本、费用概述	(226)
第二节	成本、费用决策	(246)
第三节	成本、费用控制	(264)
第四节	价值工程在成本、费用管理	

中的应用·····	(294)
第十章 利润管理 ·····	(312)
第一节 利润的形成与管理·····	(312)
第二节 利润分配管理·····	(318)
第三节 股利政策与管理·····	(326)
第十一章 税金的管理 ·····	(333)
第一节 税金概述·····	(333)
第二节 税收制度和税金管理的基本要求·····	(336)
第三节 增值税·····	(340)
第四节 消费税·····	(344)
第五节 营业税·····	(348)
第六节 企业所得税·····	(351)
第七节 税务管理·····	(355)
第十二章 企业清算管理 ·····	(369)
第一节 企业清算概述·····	(369)
第二节 企业清算、结算的管理·····	(373)
第三节 企业债务清偿和剩余财产分配·····	(378)
第四节 企业兼并的管理·····	(379)
第十三章 国际财务管理 ·····	(383)
第一节 国际财务管理概述·····	(383)
第二节 国际企业筹资管理·····	(388)
第三节 国际企业投资管理·····	(396)
第四节 外汇管理·····	(402)

第一章 总 论

企业财务管理学是研究企业再生产过程中，资金（或资本）运动规律，进而正确组织、指挥、控制、协调企业财务工作，正确处理各种经济关系的一门综合性的管理学科。它是企业管理学的一个重要分支。它是利用企业财务信息进行价值管理、价值分析与预测，为企业财务决策提供科学依据的学科。

第一节 企业财务管理概述

一、企业财务管理的概念

企业是从事生产经营或服务活动的营利性的经济组织。它是一个独立自主，自负盈亏的经济实体。企业一般是指持续经营的企业。企业经营的目标，是实现最佳的经济效益。就是要力求以最少的资金占用、最低的资金耗费，去实现最大的生产经营成果。在国际上，一般是以实现利润最大化和财富最大化为目标。在我国则以实现最佳的社会经济效益和企业经济效益为目标。企业的经营目标，既是企业财务理论研究的出发点和归宿；也是企业财务管理的目标。

企业财务是企业在生产经营过程中，资金（或资本）运动，及其所引起的经济关系。它是从理论上探索资金运动规律，研究企业与各方面的经济关系的科学体系。

企业财务管理是根据国家的政策、法规，遵循资金（或资本）运动规律的客观要求，以实现最佳经济效益为目标，正确地组织、指挥、控制、协调资金运动和处理经济关系的管理活动。

企业财务与企业财务管理是既有区别、又有联系的两个不同的概念。企业财务是企业财务管理活动的理论概括；企业财务管理是在企业财务理论指导下，所进行的组织、指挥、协调、控制的管理活动。企业财务管理的主要特征是价值管理。没有正确的理论，就没有科学的管理。

二、财务活动的概念

财务活动是企业生产、经营活动价值形式的综合表现。它是企业资金运动的表现形式。它包括：资本或资金的筹集与取得；资金的运用与分布；资金的收回与分配；资金的耗费与增值等内容。企业所有的财务活动，都是由于资金（或资本）运动所产生的，资金运动是有规律的。所以，财务活动也是有规律的。

三、企业经济关系

企业在生产经营过程中，只要资金一开始运动，就引起经济业务的发生，同时相应引起企业与各方面的财务关系。这些财务关系，就是企业经济关系。企业必须正确处理资金运动所引起的各种经济关系。企业对各方面经济关系处理的好坏，直接关系到职工积极性的发挥；关系到企业的信誉；关系到企业的形象；关系到企业的前途与命运。

企业经济关系是指与企业资金运动有关的各种经济关系，凡与资金运动无关的经济关系都不属于财务管理的范围。

企业的经济关系主要有：

(一) 企业与国家之间的经济关系

1. 企业与国家工商行政管理部门的关系是依法经营与依法管理的关系。当投资者或所有者将资本投入企业时，企业就必须向工商行政管理部门办理资金的注册登记手续，取得法人资格。当企业增资、兼并和破产清算等，也必须向工商行政管理部门办理有关手续。

2. 企业与国家财政、国有资产管理部門之间的经济关系。国有企业或股份制企业接收国家财政、国有资产管理部門的投资，不论是国家基本建设拨款、流动资金拨入和固定资产的调入等均属之。国家以所有者或投资者的身份参与企业的管理和利润分配。

3. 企业与国家税务部门之间的关系是分配与再分配的关系。企业必须依法向国家、地方税务部门交纳各种有关税款。包括增值税、消费税、营业税和所得税等。

4. 企业与金融部门之间的关系是信贷关系。金融部门是企业筹措资金的重要渠道。企业可以向银行办理长期借款和短期借款，也可通过银行和有关金融部门发行债券、股票等方式向社会筹集资金、另一方面企业的销货收入和货款结算必须通过银行办理。

(二) 企业与所有者之间的关系。企业的自有资本，除国家资本外，还有法人资本、个人资本和外商资本。它们构成了企业所有者对资本的投入。体现了所有者与经营者之间的关系。

国家资本金是指有权代表国家投资的政府部门或者机构以国有资产投入企业而形成的资本金；法人资本金是指其他

法人单位（包括：企业法人和社团法人等）以其依法可支配的资产投入企业而形成的资本金；个人资本金是指社会个人或者本企业内部职工以个人合法财产投入企业所形成的资本金；外商资本金是指外国投资者以及我国香港、澳门和台湾地区投资者投入企业形成的资本金。

按照我国中外合资、合营企业法规规定，合资、合营除了实行股份制的企业可以吸收个人投资股以外，中国境内的个人不得与外商兴办合资、合作企业。

对于集体所有制财产形成的资本金，（包括：乡镇集体企业等）可按照其投资主体划分归入上述有关资本金内。

投资者按协议、章程规定，其投入资本只可转让，不得抽回；其享有相应投资额的所有权，并按投资数额参与利润分配。

（三）企业与其他企业之间的经济关系。企业与其他企业之间，除相互投资联营外，主要是提供商品或劳务之间的买卖关系，即：等价交换发生的货币结算关系。

（四）企业与其所属机构、各部门之间的关系。工业企业中有总厂与各分厂、本厂与各车间或科室之间的权责利关系。对于商品流通企业也有总公司与分支公司、本公司与其各科室部门之间的权责利关系。有的是实行简易核算、工效挂钩、每百元销售工资含量等财务分配关系。

（五）企业与本企业职工之间的经济关系。一般是按劳分配关系，但股份制企业还有按资分配的经济关系。企业根据职工的劳动数量和质量，以及业绩等发给工资和奖金等财务关系。

四、企业财务管理的对象

企业财务管理的对象是企业生产经营活动过程及其成果的价值形态。凡是企业投入生产经营活动中，能以货币计量的各种资源均属财务管理范围。财务管理的实质就是企业资金运动及其所引起的各种经济关系。包括：对企业资金的筹集、运用、分配、耗费和增值全过程的管理活动。就是要正确组织、指挥、调节、控制和监督企业资金运动的全过程，履行管理职能，增强管理功能。

第二节 企业财务管理的内容及其功能

一 企业财务管理的内容

企业财务管理的内容包括资金运动的全过程。

(一) 筹资管理

筹资管理是指企业根据生产经营业务活动的合理需要，通过一定的渠道，采取特定的方式取得资本或资金。取得一定数额的资本是开办企业的先决条件，也是企业资金运动的起点，当资本投入企业再生产过程时，就成为企业拥有和可以使用及支配的资金。资金它是以价值形式反映投入企业再生产过程中各种经济资源的价值量。筹资管理的目的，就是力求以经济风险最小，资金成本最低的渠道和方式取得资金。

(二) 资产管理

资产是指企业所拥有或控制、能以货币计量的经济资源。

资产按其经济性质分，可分为：流动资产、固定资产、

无形资产、递延资产和其他资产等类。由于上述各项资产均具有不同的特点，在财务管理上，也相应分为：流动资产的管理、固定资产的管理、无形资产和其他资产的管理三大类。

1. 流动资产的管理。

流动资产的管理，是指对企业拥有或控制的在一年内或者超过一年的一个营业周期内变现或耗用的资产的管理。包括对现金和存款的管理、应收及预付款的管理、存贷的管理等。

现金管理。主要是核定合理的现金储存定额，避免现金的闲置、浪费，确保现金的安全，保证正常业务的现金需要。

存款管理。存款它体现着企业近期的支付能力。存款过多易造成闲置浪费，增加资金成本；存款过少，则近期支付能力不足，影响企业的生产经营和信誉。保持一个合理的存款数额，是存款管理的重要职能。

应收款项管理。主要要制定款项结算制度，正确选择结算方式，及时催收应收款项，严格控制坏帐损失的发生，合理计提坏帐准备金。

存货管理。主要要确定存货的最佳储备量，正确选择存货计价方法，避免存货贬值，严格防止存货的损耗、损失的发生，加强存量控制，减少存货资金占用，正确计提商品削价准备金。正确组织商品供应。

2. 固定资产管理。

固定资产是指使用年限较长、单位价值较高，并在使用过程中保持原来物质形态的资产。包括：房屋设备、机器设

备、运输设备等。固定资产是企业在正常经营过程中为了生产其他产品（或物品）或向顾客提供服务而拥有的资产；固定资产的使用期较长但其寿命是有限的，在其寿命终止时必须废弃或进行重置；固定资产的价值基于获得合法财产使用权的交换能力；固定资产是非货币性资产，其效益来自它的服务功能。基于上述固定资产的特点，在固定资产的管理上有别于流动资产的管理。

固定资产的管理。主要是确定固定资产的投资方案，确定固定资产的合理需要量，确定固定资产结构的配置，选择合理的折旧方法，挖掘现有固定资产的潜力，及时处理多余、闲置的固定资产。

3. 无形资产和其他资产的管理。它包括：无形资产、递延资产和其他资产的管理。

无形资产是指企业长期使用而没有实物形态的资产，包括：工业产权、专有技术权、著作权、土地使用权、商标和商誉等。无形资产它不存在物质实体；它将在较长时间为企业提供经济利益；它提供的未来经济效益具有高度的不确定性；它是企业有偿取得的；企业不能用它直接增加财富，而必须使之与企业的有形资产相结合才能产生效益。

无形资产的管理主要是正确确定无形资产购入与投资，对无形资产的数额和其在企业全部资产中的比重要严格控制。要充分发挥无形资产的潜在效益。

递延资产的管理。递延资产是指不能全部计入当年损益、应由以后年度内分期摊销的各项费用。包括：开办费、租入固定资产的改良工程及大修理支出等。

递延资产的管理，主要要界定递延资产的范围，因递延

资产本身是企业超前的耗费，在管理上必须遵循稳健原则，不宜随意增加，否则增大企业潜在成本与负担。

其他资产的管理。其他资产是指除上述资产以外的长期资产，包括：特准储备物资，银行冻结存款、冻结物资，涉及诉讼中的财产等。

特准储备物资是经国家批准的特种物资，有专门用途，但不参加企业生产经营，企业不能任意使用的物资。

冻结银行存款和物资，是指司法部门依法对被执行人的财产实施的强制措施，被执行人不得提取或转移。

涉及诉讼中的财产是指司法机关依法定程序处理的查封、扣押、冻结的财产，不得转移或损毁。

（三）投资管理。

投资管理一般是指对企业以盈利为目的资金投放的管理，包括：企业对内、对外资金的投资效益分析、研究和控制的管理工作。它是企业最基本的经济活动之一。投资是企业创建的起点，是企业生存与发展的保证。投资管理是财务管理的重要组成部分，是扩大企业经营，提高企业经济效益的重要关键。

（四）成本、费用管理。

成本和费用管理主要是指对企业生产经营活动中，物化劳动和活劳动耗费的控制与管理。它是企业财务管理的重要内容。它对于加强企业的经营管理，降低成本、提高经济效益，增强市场竞争能力，都具有重要的作用。

工业企业的成本、费用管理，主要是对产品的制造费用（或称制造成本）、管理费用、财务费用和销售费用的控制、考核、监督等管理工作。

商品流通企业主要是对经营费用、管理费用、财务费用和商品销售成本的监督、控制等管理工作。

(五) 税金的管理

税金的管理主要是根据国家税法规定，对企业应纳各种税金的监督管理工作。它是正确处理国家与企业分配关系的重要方面。确保企业及时、足额地上交各种税、费。

(六) 利润及其分配的管理

利润管理是指对企业盈利的取得与分配的管理。企业利润是企业生产经营收入扣除成本费用和税金后的余额。它是企业生产经营的最终财务成果。它反映企业生产经营活动的综合效益，是考核衡量企业生产经营管理的综合指标。管好企业利润是增强企业实力的重要环节，是正确处理企业与国家、与所有者之间关系的关键所在。

二、企业财务管理功能

企业财务管理功能从某种意义上讲就是企业财务管理的职能。它是由企业管理分工所决定的，其实质是由资金运动规律所决定的。企业财务管理就是要按照资金运动规律的客观要求，正确组织企业资金运动，对资金运动进行计划、预测、指挥、控制、监督和协调等工作。由于资金运动本身是一种价值运动，这就决定了企业财务管理的最大特征：是一种综合性很强的价值管理活动。企业要正确组织企业的资金运动，就必须充分发挥企业财务管理功能。企业财务管理功能包括：财务预测、财务决策、财务计划或预算、财务控制、财务监督、财务分析和财务检查。

(一) 财务预测

财务预测是指企业对未来财务状况及发展趋势所进行的

测算与估量。也就是对企业未来一定时期的生产经营所需资金及其来源、运用等情况作出的预算安排与估量。它是企业进行财务决策的重要依据；也是对财务计划指标进行论证的有效方法。它可以通过财务计划或财务预算，把企业经营目标系统化、具体化和科学化。

（二）财务决策

财务决策是指企业以国家的政策、法规为前提，以现代决策理论为基础，以实现最佳经济效益为目标，以一系列的技术方法为手段，对企业未来财务活动方案所作出的选择和确定。它包括：资金的筹集与安排，资金的投向与控制，资金的耗费与监督，资金的增值与分配等。财务决策是企业经济决策的重要组成部分，财务决策的最大特点是从价值角度来论证每一决策对企业盈亏的影响程度，判断每一决策方案对企业是否有利。财务决策既是指导、编制财务计划（财务预算）的依据，又是组织实现财务计划的具体策略。

（三）财务计划（或财务预算）

财务计划是以货币形式综合反映企业资金运动和财务成果的形成与分配的计划。在国际上，一般把对企业未来一定时期的生产经营活动所需要的资金、资金来源、运用等所作的合理安排，称之为“财务预算”。财务预算的内容一般包括：“现金预算”、“预计损益表”和“预计资产负债表”等。

财务计划是企业工作的蓝图，是企业日常管理的奋斗目标，是企业财务决策的具体体现，是企业进行财务分析的依据和尺度。

（四）财务控制

财务控制是指企业以国家政策、法规和企业有关制度、

计划、定额为依据，对企业财务活动所进行的约束、指导和干预，使之符合企业预定的管理目标，保证计划的实现，达到提高企业经济效益的目的。

财务控制一般按其内容分，可分为：计划（定额）控制与制度控制两大部分。所谓计划控制，是指用计划（定额）指标与实际数进行对比，找出差异，采取措施，保证计划（或定额）任务的完成。所谓制度控制，是指按照《企业财务通则》、《具体的财务准则》、分行业财务制度、企业内部有关费用开支制度和国家的财政、税收等法规，所进行的控制与干预。

财务控制按其进行的阶段分，有事前控制、事中控制和事后控制；按控制行为的影响分，前馈控制、过程控制和反馈控制；按控制标准分，有财务责任控制和财务目标控制；按控制方式分，有集中控制和分散控制等。

财务控制的步骤：首先确定控制目标和制度规范，然后，检查效果，跟踪控制，及时纠正偏差，确保控制目标的实现。

（五）财务分析

财务分析是指企业利用某一会计期间的财务报表和有关信息资料，对企业生产经营过程及其成果，所作出的分析与评价。按国际会计惯例也可称为：“财务报表分析”。

（六）财务监督与检查

财务监督是指企业利用价值形式对企业生产经营活动所进行的控制与调节。其目的在于发挥财务管理对于生产经营的能动与机制作用。它是通过控制资金投量、掌握资金投向，监督资金收回和检查财务目标实现状况等手段来实现监