



商品流通企业财务

SHANGPINLIUTONGQIYECAIWU

于 刚 王玉广 王 琳 主编

东北财经大学出版社

95
F715.5
27
2

商品流通企业财务

于 刚 王玉广 王 琳 主编

XAJ07/23



3 0076 5916 6

东北财经大学出版社



C

204177

(辽)新登字10号

商品流通企业财务

于刚 王玉广 王琳 主编

东北财经大学出版社出版发行 (大连黑石礁)

辽宁省新华书店经销 沈阳新华印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 14⁵/₈ 字数: 366000

1994年6月第1版

1994年6月第1次印刷

责任编辑: 朱艳

责任校对: 尹秀英

印数: 7001—12000

ISBN 7-81005-366-3/F·268 定价: 11.50元

前 言

为使企业财务适应社会主义市场经济发展的需要,进一步向国际惯例靠拢,进而满足高等财经院校教学和企业财务人员学习的需要,我们根据《企业财务通则》、《商品流通企业财务制度》及现行财经政策等有关法规,借鉴原有同类教材中的有用东西,汲取近年来财务改革的新成果、新经验,结合中国国情和国际通行的作法,重新编写了这本《商品流通企业财务》。

企业财务管理学是属于管理学科中的应用学科,其理论源于社会实践。《商品流通企业财务》一书的框架设计,立意于放眼改革、讲解实务,力求准确的宗旨,不致南辕北辙。全书共分12章,1—6章主要论述商品流通企业财务管理的基础理论和基本内容;7—12章主要阐述商品流通企业财务管理方法与财务分析技巧。该书内容新颖、实用性强、结构合理、文字简练,便于读者学习掌握流通企业财务的基本理论、基本知识和基本技能。

本书是集体智慧的结晶。由于刚、王玉广、王琳任主编。参加编写的有:第一章由孙佐军执笔;第二章由于显国执笔;第三、六章由王玉广执笔;第四章由吴晓巍执笔;第五、九章由于刚执笔;第七、八章由王琳执笔;第十、十一、十二章由刘敏祥执笔。全书由刘敏祥、于刚策划并总纂、定稿。

由于编写者水平有限,加之时间仓促,书中错误疏漏之处在所难免,敬请广大读者和同行专家不吝赐教。

编 者

1994年3月

目 录

第一章 总 论.....	1
第一节 财务与财务管理	1
第二节 财务管理的内容	7
第三节 财务管理的职能	14
第四节 财务管理的目标	16
第五节 财务管理的方法	19
第二章 企业资金的筹集与管理	23
第一节 企业资本金和公积金的管理	23
第二节 企业负债的管理	39
第三节 资金市场与资金成本	61
第四节 外币业务的管理	71
第三章 流动资产的管理	82
第一节 流动资产及其构成	82
第二节 货币资产的管理	86
第三节 结算资产的管理	91
第四节 存货的管理	102
第四章 长期资产的管理	127
第一节 固定资产的管理	127
第二节 无形资产的管理	141
第三节 递延资产和其他资产的管理	147
第四节 对外投资的管理	150
第五章 成本费用的管理	156
第一节 成本的管理	156

第二节	费用的管理	158
第三节	经营费用的管理	165
第四节	管理费用的管理	168
第五节	财务费用的管理	172
第六节	商品流通费的考核	174
第六章	企业收益和分配的管理	180
第一节	营业收入的管理	180
第二节	企业纳税的管理	192
第三节	利润与利润分配的管理	203
第七章	财务预测	213
第一节	财务预测概述	213
第二节	资金预测	216
第三节	成本和费用预测	220
第四节	利润预测	228
第八章	财务决策	238
第一节	财务决策概述	238
第二节	财务决策的相关因素	241
第三节	短期财务决策的常用方法	259
第四节	长期投资决策的一般方法	269
第九章	企业财务计划	283
第一节	企业财务计划概述	283
第二节	企业资产财务计划	288
第三节	企业负债财务计划	305
第四节	所有者权益财务计划	307
第五节	企业损益财务计划	309
第六节	弹性预算、零基预算和滚动预算	315
第十章	企业财务分析概述	328
第一节	企业财务分析的意义和内容	328
第二节	企业财务分析的形式和方法	330
第三节	企业财务分析的程序	344

第十一章 企业财务状况分析	348
第一节 流动资产的分析	348
第二节 对外投资的分析	372
第三节 长期资产的分析	374
第四节 负债的分析	376
第五节 所有者权益的分析	383
第十二章 企业经营成果分析	393
第一节 企业利润额的总括分析	393
第二节 成本和费用的分析	400
第三节 利润总额变动情况的分析	421
第四节 利润分配情况的分析	432
附录一 企业财务通则	437
附录二 一元的终值表	446
一元的现值表	450
一元的年金终值表	452
一元的年金现值表	456

第一章 总 论

财务是利用价值形式，组织、调控和监督企业经济活动的一门独立的经济管理科学。在社会主义市场经济条件下，如何根据企业资金运动的规律与企业经营机制相适应的客观要求，正确地处理好企业与方方面面的复杂的经济利益关系，愈益显得重要与突出，在经济体制改革中出现的新问题、新情况已成为企业财务需要研究和回答的问题。因此，在这章将阐明和叙述财务管理的基础理论、基本知识和基本方法等有关问题。

第一节 财务与财务管理

一、财务的本质

财务是社会发展到一定历史阶段的产物。社会出现商品生产和货币交换是产生财务活动的基础，财务是与商品、货币经济相联系的一个经济范畴。

财务的本质，是企业资金运动及其所形成的经济关系。企业资金是企业占用在生产经营领域保证企业再生产不断运行，并为社会带来增值的特殊价值。企业资金运动，是企业资金不断周转、补偿、增值和积累的统一过程。例如，生产企业的再生产过程，便是在企业购储、生产和销售反复运行的基础上，企业的资金由循环的第一阶段的购储，经过第二阶段的生产、第三阶段的销售，再到下次的第一阶段。使资金形态由货币形态经过生产、

商品形态，再到增值后的货币形态，如此周而复始进行永续运动。再如，流通企业的流通过程，是在企业购进、销售反复运行的基础上，企业资金由购进阶段到销售阶段，资金形态由货币形态到商品形态，再由商品形态到增值后的货币形态，如此周而复始，循环往复，持续经营。这是企业资金运动的基本规律。由此又派生出补偿规律、增值规律和积累规律。其中，随着企业生产经营过程的耗费，占用在生产经营中的资金价值以不同方式转入产品价值或商品成本中去，并随着产品或商品价值的实现，又以不同方式从资金周转额中得到补偿，这便是企业资金补偿规律。在企业生产经营过程中，随着劳动者所创造价值的不断形成和实现，企业资金在反复循环中不断地带来增值，即是企业资金增值规律。而在分配过程中，企业资金增值额的一部分转化为企业新的资金，就是企业资金的积累规律。企业的资金运动过程，是遵循企业资金的周转规律、补偿规律、增值规律和积累规律的自然轨迹并有序地进行的。

随着企业资金周转、补偿、增值和积累的不断运动，企业同国家、投资者、其他企业、企业内部职能部门、职工、居民以及国外有关方面发生着种种经济关系。例如，当企业接收社会投资时，企业资金增加了，社会资金流入企业，这种资金运动体现的经济关系是，投资人成为企业的所有者，他将有权参与企业的分配，于是企业与投资者之间就发生了经济利益关系，这种关系反映了企业资金运动的实质。同理，企业同国家、同其他企业、同职工居民也是如此。所以，企业资金运动及其所形成的经济关系即是财务的本质。

将企业资金运动及其所形成的经济关系表述为财务的本质，概括了商品经济条件下企业财务的一切现象。企业财务的日常现象，通常表现为货币的收付、拨缴、借还等企业资金运动现象。通过货币的收收付付等财务表现，进一步体现了企业资金运动及

其形成的经济关系。其次是反映了商品经济条件下企业再生产过程中的人与物的内在联系，促使企业内部人与物两个对立部分的相互结合、相互依存，使生产资料与劳动力密切结合，从而改进与完善企业的生产经营活动，不断创造出新的生产经营业绩，为企业的不断发展壮大奠定良好的基础。再次是揭示了商品经济条件下，企业同国家、投资者、其他企业、内部环节、职工居民以及国外各经济组织和个人之间的错综复杂的关系。这些关系是社会人与人关系的一个特定侧面，体现着有关人与人之间的利益冲突与协调，影响着企业的兴衰及生死存亡。

正确认识和运用社会再生产过程中的资金周转、补偿、增值、积累等各种规律，积极并有效处理企业生产经营中的各种经济关系，有利于加强企业财务管理，做好企业财务工作。

此外，对于财务本质的表述，还有其他几种不同观点，如有的认为，企业财务的本质，仅仅是企业资金运动，而企业资金运动是企业资金的筹集、运用和分配。企业资金运动过程自然存在着经济关系，无须将经济关系单独在理论上提出来。有的认为企业财务本质，是企业再生产过程中的价值运动，所谓价值运动，有的是指价值的形成、实现和分配；有的则指价值的取得、耗费、形成、实现、补偿和分配而言。有的认为企业财务本质，是在物质生产领域内，企业进行生产、交换和分配过程中发生的货币关系。所谓货币关系，即通过货币表现的经济关系。还有的认为企业财务本质是价值分配，理由是企业的财务同国家财政相比，除范围、手段、方法外，没有本质不同，国家财政是宏观价值分配，企业财务是微观分配，企业资金的筹集、使用、耗费和分配都属微观价值分配，因此，企业财务的本质，就是以企业为中心的价值分配。

以上各种财务本质的表述，就其立论而言，各持一面、互有所见。“资金运动论”和“货币关系论”，最早将企业财务活动

中表现的纷繁现象，归纳为资金运动或货币关系，指出了资金运动背后的人与人的经济关系，使人们开始注意了企业财务现象后面的内容和人的关系，这点应予肯定。“价值运动论”进而阐明货币关系的实质是价值关系，把问题引向较深层次，使人们从货币看到价值，扩大了财务的范畴。“价值分配论”却说这种价值关系只是分配关系，收缩了人们的视野，于现代企业现状不尽贴切。而“资金运动及其形成的经济关系论”则指明了企业财务的本质不是一般的价值运动，是企业资金运动及其所形成的经济关系，揭示了企业财务的真实本质，并以此对财务的本质作了较合理的结论。

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、方式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。

二、财务关系

财务关系，在企业经济活动过程中表现为具体的货币关系。财务关系是社会经济关系中可以独立和具体化的一个方面，在社会经济关系中占有重要的地位。在企业生产经营中，正确认识和处理好与有关方面的财务关系，有利于把握和完善企业与各个方面的经济利益关系，为企业的形象、企业的信誉和企业的发展开创良好的局面。反之，在商品经济条件下，如果企业对财务关系的重要意义认识不足，处理不好，将使企业生产经营处于孤立无援，陷于困境。现实经济生活中的正反经验教训，已充分证明了重视企业财务关系的重要意义和作用。

财务关系体现着财务活动的本质特征，并最终决定财务活动的性质、规模和速度。企业财务关系一般包括：

（一）企业与投资者的财务关系

企业投资者有：国家、法人（包括企业法人和机关、事业、

团体法人）、个人（即社会公众）和外商。企业同投资者的关系，是经营者同所有者基于产权而发生的利益分配关系，即投资者首先向企业按规定投入一定的资本，然后企业向投资者分派利润或股息、红利。投资者既享受法定权利，又以其投入资本承担因财务风险而产生的经济责任。企业经营者对投资人负责，进行企业生产经营，并承担约定的经济责任。

（二）企业与债权人的财务关系

企业作为债务人基于等价有偿的原则，向债权人借入一定数额的借款，并以还本付息形式依法向债权人清偿借款和支付利息的关系。

（三）企业与债务人的财务关系

同与债权人的关系相反，是企业将一定数额的钱物贷给债务人，并依法享有向债务人索取债务权利的关系。

（四）企业与社会管理者的财务关系

以国有企业来说，国家各级政府首先是社会管理者，然后是企业的投资者。国家作为投资者同企业是权益关系；而国家做为社会管理者，它同所有企业就形成了权责关系，企业的责任和义务就是依法向国家纳税，从而形成了企业同国家之间强制分配的财务关系。

（五）企业内部的财务关系

企业内部财务关系主要有两个方面：一是企业同内部各责任单位的财务关系，是基于资金调度和使用责任及权利发生的权责关系；二是企业同职工之间的财务关系，是基于生产劳动以工资和奖励为主要形式的按劳分配关系。

上述企业与有关方面的五种关系，只是为了叙述方便，在简单划分的前提下，所进行的一般归结和划分。在实际企业财务关系中，随着企业投资者的多元化，企业与债权、债务人的关系将越来越复杂，国家财政体制的改革和税收政策的改革，企业用工

制度、工资制度，社会保障体制的改革，都将深深影响和左右着企业财务关系的变化。因此，在企业财务实际工作中，应注意研究企业财务关系的各种变化，适应改革的新形势，进一步处理好企业与上下内外的各种财务关系。

三、财务管理的特点

在现代企业管理中存在着多种管理手段，如计划管理、定额管理、预算管理、财务管理、会计管理以及建立各项规章制度等等。企业为了发挥现代行为管理学、系统工程学、决策预测、计算科学和社会科学等现代化管理的理论和实践，使各种管理手段从不同领域和年度为取得最佳经济效益服务。

财务管理是利用价值形式，组织、调控和监督企业经济活动的一种管理活动。它是企业管理的一个重要组成部分。它与其他形式管理的最基本的区别，在于财务管理受其财务本质所决定，是资金运动所形成的经济关系的管理，而资金运动在形式上又表现为以货币计算的价值运动。所以，将财务管理的性质归结为价值管理是不无道理的。那么，按照以货币计算和价值管理这一基点出发，或者从可以用货币计算和可以用价值管理原则来衡量，企业财务管理一般具有以下特点：

（一）财务管理具有综合性

所谓综合性，指财务管理是综合的、全面的管理。因为企业经济活动过程同时也是价值运动过程，可以用货币进行计量、表现和处理。所以，财务管理是对企业全部经济活动必须借助财务管理进行综合、全面的管理和控制。借以取得企业经营管理中和企业外部各个利益集团或个人所需要的企业财务状况与经营成果的财务信息资料。

（二）财务管理具有敏感性

所谓敏感性，是指当任何一个企业单位在财务方面实施某项管理措施时，均会在短时期内引起有关方面快速反映。因为企业

财务决策和经济活动涉及企业内部、外部有关利益集团的利益关系，必然引起有关方面的及时重视与关注，进而决定各自的态势，并立即作出符合各自利益要求的相应反应。也就是说，当企业的财务决策有所举措时，企业内部、外部的关系人，决不会视而不见，而采取相应的举动。

（三）财务管理具有时效性

所谓时效性，是指财务报告和财务信息的处理和传达，要有时间观念，必须及时无误，以供企业内部、外部关系人及时利用。在当今商品经济高度发达的社会，市场变化迅猛异常，企业竞争日趋激烈，各方面对财务信息的时效性要求越来越高，从而财务管理的时效性特点，也越来越显得突出。

由于财务管理具有上述特点，因此，财务管理在企业管理中处于中枢的重要地位，是企业管理系统中的主要管理子系统，成为企业管理的两大支柱（业务管理、财务管理）之一。

第二节 财务管理的内容

一、财务管理的对象

企业的财务管理同其他的管理活动一样，是管理者依据客观事物的存在和发展的要求，使之合乎一定的目的而采用相应的方法所进行的活动。由于客观上存在着财务活动才有对之进行管理的要求，从而产生以它为管理对象的实践活动。具体有以下两方面：

1. 企业经营活动中的财务方面

企业在进行财务活动时，必然会发生与各方面的财务关系。财务活动与财务关系，正像人与影子一样不可分离，组织管理财务活动就蕴含了处理财务关系的内容。因此，财务管理的对象包括财务关系。

企业日常的财务活动表现为资金运动，但是，资金本身并不具备运动的原动力。它之所以会产生运动，从再生产过程的财务方面看，是因为人们进行筹集资金、使用资金和分配资金的活动缘故。因为资金运动是财务活动的反映，所以财务管理的具体对象是企业的资金运动。

2. 资金及资金运动

财务管理的具体对象是资金运动。资金是劳动价值的货币表现。资金的概念包含两个基本要点：一是资金的本质，是指能用货币表现的劳动价值，所谓货币表现就是能以货币进行计量和交换；二是由于使用价值是价值的物质承担者，两者同时并存，前者是后者的外部形态，后者是前者的内在本质。因此，资金具有以下特点：

第一，统一性和循环性。即资金是运动中的价值，企业的再生产过程实际上就是人们在供、产、销三个阶段所进行的生产经营活动。它一方面创造和实现使用价值。另一方面又创造和实现价值。因此，资金运动与企业再生产过程具有统一性。另外，从价值的一极货币出发，顺次经历供、产、销，最后又回到原来的出发点，两极都是货币。

第二，垫支性和不等性。即资金在运动中增值。所谓垫支性，是指垫出的资金，经过一定时期后要收回，即垫支的资金必须得到补偿。不仅资金要得到如数补偿，更重要的是，通过 $G-W-G'$ 这一程序而增值。

第三，周转性、连续性和并存性。资金的增值性和循环性决定了资金运动是无止境的。资金不断循环，称为资金的周转。同时，在无止境的资金运动中，资金是连续通过不同的循环阶段，依次由一种形态转化为另一种形态，表现出资金运动的连续性；从资金运动的任何一个时点或任何一个断面来看，各个不同的资金形态同时并存在各个阶段上。由此，也就使得周转速度可以决

定增值额的大小，周转一次的时间愈短，周转的次数则愈多，周转实现的增值额也就越大。

第四，时间价值性。即资金是有时间价值的。等量资金在不同时间内其价值是不相等的，期初的资金与期末资金对企业的经济意义是不同的。

通过对资金特性的分析，可以看出：资金是以货币表现的、在再生产过程中不断地运动着的可以增值的价值。它体现了国家与企业、企业与企业、企业与劳动者个人之间的经济关系。

存在于企业再生产过程的各个环节的资金被称为经营资金。企业的经营资金运动以货币资金作为起点，并以货币资金为目的和归宿，不断地通过生产和流通两个领域，不断地变化形态，进行周转和循环、耗费和补偿，构成了企业资金运动的全过程。

二、财务管理的内容

财务管理的内容，规定了财务管理发挥的职能作用和财务管理人员行使其职责的范围，亦即财务管理对象的具体化。财务管理的具体内容包括下述三个方面：

（一）资金筹集的管理

筹集资金是企业财务活动的首要任务，是企业整个经营活动的前提和基础。由于在商品经济条件下，企业筹集资金的渠道和方式的多样化，为企业提供了多种选择的余地。目前，企业筹集资金的主要渠道有：国家投资；银行借款；商业信用；发行股票和债券；租赁；合资经营等等。对于筹集资金活动的管理，需要考虑和决定的是：企业究竟在什么时机、通过什么方式、从哪个渠道、获取多少资金才是最有利的。由于不同的资金渠道和采取不同的方式所获得的资金，其成本、使用期限以及资金提供者所附加的其他条件都是不同的。所以需要分析这些因素，进行最佳的融资组合，尽可能以最优惠的条件来取得资金；由于筹集资金还必须在时间上与企业的生产经营需要相适应，而且各类资金在

量上要有一个合理的比例，因而财务管理中还必须考虑企业资金的需要量、资金结构以及融资时机等问题。

对筹集资金活动的管理虽然只是财务管理的一个方面的内容，但这一方面管理的成效如何，不但影响使用资金和分配资金及其管理的效果，而且还会在一定时期内持续影响企业的经济效益。因此，对资金筹集的管理，随着资金、证券市场的开放和完善，筹集资金的问题将越来越重要。

（二）资金使用的管理

企业筹集资金的目的是为了通过资金的使用来实现企业的生产经营目的。如何依据企业生产经营目的合理地使用资金，以取得最好的经济效益是财务管理的核心内容。企业资金的使用包括资金的占用和资金的耗费两个方面。企业资金作为能创造价值的价值，每一项资金的使用都应是直接或间接地得到盈利。所以，资金的每一项来源都与资金成本有关。企业的生产经营目的是为了满足不同社会不断增长的物质文化生活的需要，这就要求企业多创造财富，多获得盈利。而为了获得收益，企业必须先有耗费，即“有所得，必有所失”。因此，如何使企业资金耗费最低，资金占用最少且最合理，资金收益尽可能大，这是企业资金使用管理的关键。

（三）资金分配的管理

资金分配是对企业资金的分割。这有两方面的含义：一是通过筹集资金获得的货币收入是资金分配活动的前提，从这个意义上说，分配资金就是分配筹集资金；二是使用资金活动的结果的分配，企业收入扣除应补偿耗费的部分就是企业的盈利，对这部分盈利一般按三个方面分配：

1. 按规定比率向国家缴纳税金；
2. 根据企业当初筹集资金的不同渠道和方式，采用不同的形式，如利息、租金、股息、红利等分配给企业所有者、债权