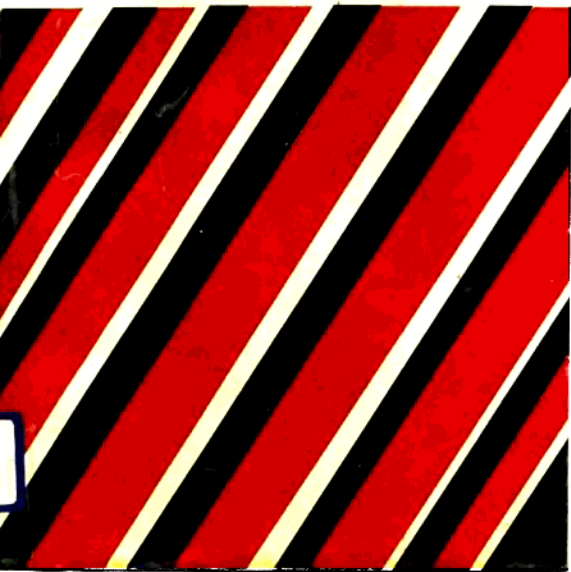


现代工业企业财务管理

黑龙江人民出版社



XAH/31/07

前 言

随着我国有计划商品经济的日益发展和企业财务管理实践的不断深入，企业财务管理工作者正面临着理论与实践进一步结合的挑战。加速实现企业财务管理理论和方法的科学化和现代化，继而给实践以有效地指导，这是历史赋予我们的重责。

《现代工业企业财务管理》就是本着继承与创新相结合，知识性与实用性相结合的原则编写出版的，它以工业企业在不断变化的经营环境中，如何加速资金周转，降低成本，提高经济效益为主线，全面、系统地阐述了现代工业企业财务管理的思想、原理、策略和方法；并结合国内外财务管理的新思想、新方法和我国企业的实际，在原有的理论体系基础上，充实了以下几个方面的内容：一、现代企业财务管理思想；二、企业理财目标和理财环境；三、企业财务状况及其诊断；四、企业筹措资金的原则和渠道以及筹措资金方案的预测和决策；五、企业财务管理中的风险的衡量和控制；六、现代企业财务管理者的素质及其考核等等。

诚然，作为完善企业财务管理理论的尝试，加之编者理论和实践水平有限和时间仓促，本书肯定还存在许多不足，恳请广大读者和专家指正。

我们衷心期盼更多、更好的企业财务管理著作问世，以形成具有我国特色的现代企业财务管理理论体系和方法体系。

编者

1991. 7. 齐齐哈尔

目 录

第一章 总论	
第一节 现代企业财务管理的内容和特点	(1)
第二节 现代企业财务管理的环境和目标	(20)
第三节 现代企业财务管理的思想和准则	(40)
第四节 现代企业财务管理体制和方法	(44)
第二章 现代工业企业资金筹措的管理	
第一节 资金的时间价值	(54)
第二节 现代工业企业资金筹措的渠道和方式	(64)
第三节 现代工业企业资金筹措的原则	(70)
第四节 现代工业企业筹措资金的决策	(72)
第五节 现代工业企业财务管理中的风险	(78)
第三章 现代工业企业固定资金的管理	
第一节 固定资金的特点和管理要求	(87)
第二节 固定资产需要量的核定	(94)
第三节 固定资产投资预测和决策	(103)
第四节 固定资金的计划管理	(117)
第五节 固定资金的日常管理	(139)
第四章 现代工业企业流动资金管理	
第一节 流动资金的特点和管理要求	(147)
第二节 流动资金的定额管理	(155)
第三节 流动资金的计划管理	(170)
第四节 流动资金的日常管理	(179)
第五章 现代工业企业费用与成本管理	
第一节 产品成本的特点和管理要求	(201)

第二节	成本预测和决策	(218)
第三节	成本计划概述	(244)
第四节	成本计划的编制方法	(251)
第五节	成本控制及日常管理	(273)
第六章	现代工业品价格和销售收入的管理	
第一节	工业品价格的管理	(293)
第二节	工业品销售量的预测	(304)
第三节	销售收入计划和日常管理	(310)
第七章	现代工业企业纯收入管理	
第一节	企业纯收入及其表现形式	(315)
第二节	工业企业销售税金的计算和缴纳	(317)
第三节	工业企业利润的预测	(324)
第四节	工业企业利润计划的编制	(335)
第五节	工业企业利润的分配	(338)
第八章	现代工业企业专项资金管理	
第一节	专项资金的特点和管理要求	(353)
第二节	专项资金的筹措和使用	(357)
第三节	专项资金计划和日常管理	(374)
第九章	现代工业企业财务收支管理	
第一节	工业企业财务收支管理概述	(381)
第二节	年度财务收支计划	(383)
第三节	月度财务收支计划	(386)
第四节	财务收支的日常控制	(392)
第十章	现代工业企业财务管理者的素质、提高与考核	
第一节	有效的财务管理者的素质	(395)
第二节	企业财务管理者的考核	(406)

第一章 总 论

怎样科学地认识现代企业财务管理工作？现代企业财务管理包括哪些主要内容？它应该形成和必须遵循什么样的管理思想？需要通过哪些程序、运用什么策略和方法、要达到何种目标？怎样衡量、分析和评价企业财务状况和财务管理工作？微观与宏观环境对企业财务管理的影响乃至制约作用体现在哪些方面等等，都是本章所要系统而深入讨论的问题。通过本章的学习、研究和体会，读者务必达到科学地认识企业财务管理工作，把握现代企业财务管理的学科体系，并为以后各章的学习和研究奠定坚实的基础之目的。

第一节 现代企业财务管理的内容和特点

一、企业财务管理工作和理论的发展

人们对企业财务管理的认识，是随着社会生产力的进步、商品经济的发展以及企业生产组织对经济理论需要层次的提高而逐步深化的。事实上，与企业管理的发展过程相适应，它经历了一个从幼稚到趋于成熟、从片面到全面、从传统的财务管理到现代化的财务管理的发展过程。大体经历了以下四个阶段：

第一阶段。从商品经济的产生到二十世纪初，资本主义企业的商品生产和交换还不够发达，整个社会没有形成市场垄断，市场竞争也不激烈，企业生产对管理的依赖也不明显。这时，财务管理还没有突出地表现出自己的独特而极为重要的职能，而是服

从于会计核算，财务是会计部门的一个小组——财务组，财务机构以会计为中心，财务管理不受重视。与此相适应，财务管理的理论和方法尚处于萌芽状态，只形成了一种“雏形”。

第二阶段。到二十世纪初，资本主义发展到帝国主义阶段，为适应商品经济发展和现代公司这种企业制度对企业经济管理理论的需要，才真正诞生了企业财务管理科学。这时的企业资本家为了扩大企业规模，更多地掠夺本国人民和不发达国家人民的剩余劳动价值，急需筹措大量的资本。因此，纷纷成立股份公司。在公司内部，出现了新的财务管理职能，即：企业生产经营需要多少资金，有哪些资金来源，采用什么手段筹集，能筹集多少资本等。一般都通过发行有价证券的方式筹措资本。如当时的美国、西欧一些国家的企业、公司主要靠发行股票和公司债券；而日本的企业和公司则针对自身特点主要以发行股票筹措资本。但是，这一阶段的财务管理正处于“传统型公司财务论”的发展阶段。

美国的米德最早研究企业财务管理，代表作是《公司财务论》，中心研究如何利用各种有价证券筹措资本等问题。后来的杜温、洪兰特等人又出版了类似观点的著作。这样，基本上形成了一个以研究企业筹集证券资本为中心的“传统型公司财务论”学派。到目前为止，对西方某些国家企业财务管理的影响仍然存在。日本、西德等国家当时的企业财务管理研究基本没有超出这一范围，如日本增地庸治的《经营财务论》和西德的施曼林巴赫的《财务论》等。

传统型公司财务论，虽然开辟了企业财务管理的新时代，发展了企业财务管理科学，但未能深刻理解企业财务管理的职能和体系，企业财务管理的范围被局限在筹集资本方面；忽视企业日常资金周转和财务管理，也没有能够研究出一套必要的财务管理方法。所以，既使能筹集到生产经营所需要的资本，也没有发挥应有的职能作用，促进公司经营的持续发展。

第三阶段，三十年代经济危机以后，商品经济更加发达，市场竞争更加激烈，资产阶级经济学家逐渐认识到，要想在残酷的竞争中维持企业的生存和发展，避免出现“黑字倒闭”，财务管理不仅要组织资金筹措，而且必须充分重视运用科学的方法，加强资金运用的管理，加速资金周转。如，实行预算管理、控制流动资金的使用、保持企业收支平衡、开展财务检查、分析和考核投资经济效果等等。从财务稳健角度，企业不能主要靠发行各种有价证券进行外部筹资，也要筹措可以自己控制的内部资金。

经济形势的这种变化，要求对资金筹措和资金运用的整个资金循环、周转过程进行统一研究和管理，从而促使企业财务管理迅速从传统型公司财务论发展为“综合的财务管理论”。

最开始进行这种研究的，可以追溯到美国的洛夫，他在《企业财务》一书中，强调企业除了筹措资金外，还要对资金周转进行综合有效的管理。以后，麦金西和格拉哈姆在合著的《财务管理论》一书中说：过去认为财务管理的主要内容是企业筹集资本的方式和方法，但实际上获得利润才是筹资的目的。如果不能有效地运用资金，则没有达到筹集资本的目的。

英国的罗斯的《企业内部财务论》、日本古川荣一的《财务管理》等也有类似的论述。

这一阶段的经济学家的最大贡献就是：既重视企业资金筹措，更重视资金的有效运用，从理论上把企业财务管理向前推进一步。

第四阶段，随着商品经济高度发展和企业经营的不断变化，资金的循环和周转也日趋复杂，加上通货膨胀和石油危机的影响，以及发展中国家民族经济的迅速发展和扩大，市场竞争更加激烈。企业管理者逐渐认识到，如果不加强企业财务管理，既使采用现代化的科学技术，提高企业经营效率，也无法保持和扩大已实现的经营效果。一个企业缺乏资金、技术都可以想办法从外

部引进，但管理却只能靠自己的力量。这时的财务管理受到了划时代的重视。甚至把这一时期称为“财务的时代”，财务管理的重点也得到了新的发展。

这一阶段的财务管理理论实际已从综合的财务管理论发展为新财务论，进而使财务管理水平趋于现代化。这时的财务管理更重视事前控制，重视财务管理的技术方法以及西方经济学边际分析和计量经济学方法，全面控制预算，制定最佳投资方案，努力提高投资经济效果。

企业财务管理工作和理论经过以上四个阶段的发展而日趋成熟。我们通过了解和分析这一发展过程可以得出两点体会：其一，企业财务管理不仅包括如何通过各种方式筹措资金，而且更重视在变化的环境下，为使企业成长与扩充，必须有效运用筹措来的资本，恰当地安排资本筹措和支出结构，并做出最佳的财务决策，以促使资金周转具有更高的速度，扩大企业经营成果。其二，企业财务管理适应社会生产力的进步和商品经济的高度发展以及生产发展对经济工作的需要，历史地被推到更重要的位置上。正如日本高桥昭三在《新财务论》一书中所说的：

“一个不懂会计财务工作的人，就没有资格当企业领导人”。中山谕在《今后的企业预算制度》一书中说：“财务的时代是以低速成长和破产时代为背景而拉开序幕的，必须由财务出身的人才能担任公司的领导。”

我国的社会主义企业财务管理学，从生产关系角度认识与资本主义企业财务管理学具有本质区别，但从生产力角度考察，又是不可分割的。而实际上受传统的“左”的思想的束缚，我国的企业财务管理，从五十年代中期苏联财务管理专家阿·毕尔曼来华讲学并在他的指导和协助下逐步建立起一门学科，开始就存在着一种先天不足。主要弊病体现在理论上局限大，方法不先进，不配套以及理论脱离实际等。经过几代财务管理工作者们的努力，使

我国的财务管理理论有了很可喜的发展。但在经济体制深化改革、社会生产力和商品经济还必须加快发展的今天，我国财务管理理论明显地暴露出许多不相适应的方面，需要根据我国的国情和实际工作的需要，引进、消化国外先进的财务管理思想、原理和方法、技术来加以完善。从而，使我国的社会主义企业财务管理理论逐步实现科学化、现代化，增强有效性。

二、现代企业财务管理的概念

商品经济在社会主义现阶段不仅还客观存在，而且为了我国社会生产力的高速发展，必将呈现有计划大力发展的态势。企业财务管理正是与商品经济存在和发展息息相关的一项极为重要的管理工作。

商品经济的存在和发展决定了社会主义阶段的企业再生产过程仍然具有两重性，一方面，是使用价值的取得、利用、消耗、生产、交换、补偿和更新的过程；另一方面，也是价值的取得、占用、耗费、形成、实现和分配的过程。企业管理就是对企业再生产活动进行计划、组织、指挥、监督和调节。因此，也具有两重性。一方面，必须利用实物形式和劳动时间对使用价值的运动过程进行核算和管理；另一方面，又必须利用货币形式对价值的运动过程进行核算和管理。所以，企业财务管理也就是利用货币形式，对企业再生产过程中的价值的取得、占用、耗费、形成、实现和分配过程进行的一项综合性管理工作。其实质也就是利用货币形式的一项价值管理。

商品经济条件下的企业经营离不开资金。企业的资金，实质上就是企业再生产过程中不断循环和周转的财产、物资价值的货币表现。企业再生产过程中价值运动过程的货币表现，也就是资金筹集、运用、耗费、收回和分配的过程，即资金运动过程。而企业筹集资金、运用资金、耗费资金、收回资金和分配资金的生

产经营活动就是所谓的财务活动。可见，企业财务活动，就是指企业再生产过程中涉及资金筹集、运用和分配的一系列生产经营活动，其实质就是资金运动。它是商品经济条件下客观存在的经济范畴。从这个角度认识，企业财务管理就是对企业财务活动的管理。归根到底是对企业再生产过程中资金运动的管理工作。

企业财务活动的进行，必然引起企业与国家、企业与企业、企业与个人以及企业内部各方面之间有关资金缴拨、资金借贷、资金结算、资金分配等一系列经济关系，从财务角度称为财务关系。其实质体现着一定社会制度下的生产关系。社会主义国营工业企业的财务关系，体现的是在社会主义有计划商品经济条件下，国家有计划地分配、利用资金的经济关系，也就是有计划分配和利用社会人力、物力、财力及自然资源的经济关系，是社会主义生产关系在社会经济生活中的具体体现。可见，企业财务关系是指企业财务活动所引起的企业与各方面的经济关系，也是商品经济条件下客观存在的经济范畴。因此，企业财务管理在组织资金运动的同时，也必须处理好企业的财务关系。

综上所述，企业财务是企业再生产过程中涉及资金的一系列工作或事物，既包括财务活动，也包括财务关系。财务活动是企业财务的形式表现，财务关系是企业财务的本质反映。企业财务管理，顾名思义，是对企业财务的管理，也就是对企业再生产过程中的资金运动及其体现的经济关系进行的管理。为了使企业财务管理工作取得最好的效果，在提高企业经济效益的基础上，保证国民经济持续、稳定地协调发展，企业财务管理工作必须充分认识和自觉利用包括资金运动规律在内的所有客观经济规律，否则，必将事与愿违，既不能保证企业经济效益的提高，也不利于国民经济的健康发展。所以，我们认为企业财务管理是企业充分认识和自觉利用客观经济规律的基础上，利用货币形式，对企业再生产过程中的资金运动及其体现的经济关系所进行的一系列

综合性管理工作。旨在加速资金周转，降低产品成本，提高企业经济效益。

三、企业财务管理的内容

企业财务管理的内容，随着企业财务管理工作和理论的发展逐渐得到充实和完善。最开始人们把财务管理局限在筹措资金等方面，后来发展为综合的财务管理。其内容既包括筹集资金的管理，也包括组织资金运用。在社会主义有计划商品经济条件下，社会主义的现代企业财务管理，要比资本主义市场经济条件下的企业财务管理的范围广泛得多，内容则更加丰富。我们认为社会主义的现代企业财务管理的内容，包括了企业资金运动的全过程。是对企业再生产过程中资金筹措、资金运用、资金耗费、资金收回以及资金分配施以系统研究和综合性管理。而组织资金运动的同时，又必须协调好企业财务关系，充分调动企业各职能部门及全体职工生产经营的积极性、主动性和创造性。为了深入了解企业财务管理的内容，就有必要首先研究企业的资金及其运动。

（一）企业的资金及资金运动。

1. 企业的资金。

（1）企业资金的概念。

社会主义经济是有计划的商品经济，这是由社会生产力发展水平、生产资料的所有制性质以及生产资料公有化程度所决定的。因此，社会主义企业之间的有计划的经济联系还将通过商品交换的形式来实现。工业企业的生产经营过程不仅是物质产品的再生产过程；同时也是商品价值的形成和增殖过程。资金是商品经济条件下特定的经济范畴。工业企业的资金是指企业生产经营过程中不断周转的财产、物资价值的货币表现。资金，作为企业的血液，是工业企业生产经营活动的内在动力，也是企业生产经营的结果。它作为企业进行生产经营活动的重要物质条件，具有启动

生产的功能；而且，资金又与生产力中的两大要素——生产资料和劳动力连接在一起，能形成新的生产能力，创造企业生产经营活动的成果而实现增殖。

（2）企业资金的种类。

企业的资金是社会总资金中的重要组成部分。它又包括生产经营资金和专项资金两大部分。

①生产经营资金是指直接投入生产经营过程，直接参加周转，并能够经过一定时间的循环周转而带来增殖的那部分资金。根据价值转移方式的不同又可分为固定资金和流动资金。生产经营资金占企业资金的绝大部分，是企业资金的主要组成部分。因此，也是企业财务管理的重点，教材中一般意义上的“资金”均指生产经营资金。

②专项资金是指相对独立于生产经营过程之外，不直接参与生产，在一定时间内不能增殖的具有特定来源和专门用途的资金。是企业资金的次要部分。因此，也不是企业财务管理的重点。

工业企业在商品经济条件下，要进行生产经营活动则必须要有资金，既要有固定资金，也要有流动资金，同时也必须拥有一定量的专项资金。尽管在社会主义有计划商品经济条件下，工业企业资金同资本主义制度下企业资本，在使用和表现形态上均很相似，但二者所体现的生产关系却具有本质的区别。其根源在于生产资料所有制性质的本质区别。

（3）资金的特性。

我们这里研究的企业资金的特性，主要是针对企业的生产经营资金而言的。通过研究资金的特殊性可以为我们更有效地管好、用好资金，科学地组织资金运动，加速资金周转，提高资金使用效果提供依据。社会主义工业企业资金的本质，决定了它具有如下特性：

①资金的物质性。企业资金是企业再生产过程中财产、物资

价值的货币表现，说明了工业企业的资金不能单纯理解为抽象的经济范畴，它反映着特定的物质内容。比如，固定资金反映的是固定资产的价值，流动资金反映的是各种流动资产的价值。可见，任何形态的资金都具有其相应的物质内容。因此，对企业资金的管理，必须重视管理的基础工作，加强固定资产和流动资产的使用价值方面的管理。

②资金的相对独立性。资金具有相应的物质内容。物资运动是资金运动的基础，物资运动决定着资金运动。但是，资金运动也对物资运动具有积极的反作用，即资金运动综合地反映着物资运动。在财务管理工作中，往往是通过安排资金来调配企业的物资运动。在一定的条件下，资金运动还会背离物资运动，而具有相对的独立性。资金运动和物资运动在时间上和数量上的不一致性，即资金的相对独立性，决定了财务管理工作中应充分利用资金的这一特点更有效地组织资金运动，实现管理目标。

③资金的预付性。工业企业的经营资金是有预付性质的。企业的资金运动，不是资金的简单的收付过程，是按照支出，收回，再支出，再收回的顺序进行循环和周转的。而在这一循环、周转过程中，必然发生耗费。社会再生产规律要求任何企业只有在不断垫支、不断耗费、并不断地收回资金的情况下，才能保证企业再生产过程的顺利进行。可见，企业资金具有如此明显的预付性质。这一特性成为资金循环周转运动的动力机制，也是资金区别于一般货币的根本标志。因此，企业的财务管理工作中，只有在充分认识这一特性的基础上，才能自觉地利用企业所拥有的一切货币资金，提高其利用效率。

④资金的周转性。资金的生命和价值在于运动。企业的资金运动是与企业再生产过程不可分割的。只要企业再生产过程不间断地进行，资金的循环周转也就不能中断。如果资金的循环和周转中断了，一方面本来有生命力的资金就会变为没有价值的货

币，另一方面企业再生产过程也不可能顺利进行。只有企业资金的运动性质才体现出企业资金的物质性、预付性、相对独立性；也就是因为资金具有周转性质，才可能使资金不断得以增殖。

⑤资金的增殖性。企业资金参与企业再生产，虽然不能直接创造价值，但却参与商品价值的形成。在商品经济条件下，由于资金的存在，才可能使企业的生产经营拥有相应数量的生产资料、并且不断与劳动力结合产出产品，创造新的价值。可见，企业资金客观上具有增殖性。因此，企业的经济效益，从价值方面考察，归根到底就是通过资金的增殖得以实现的。

企业资金的以上特性是紧密联系的。共同反映了商品生产过程中价值运动的一般特点。资金的垫支或预付是资金运动的基础，而资金的周转又是实现预付资金收回以及增值的必要条件。资金只有在不停顿的循环周转的运动中，才能发挥其各种功能，实现其价值。

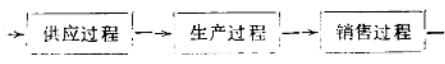
但必须充分认识到，在社会主义有计划商品经济条件下，工业企业的资金是社会资金的一部分。在计划经济和市场调节相结合的体制下，还要反映国民经济计划的要求而存在和运动，也只有反映了计划经济的要求，才可能在提高企业经济效益的基础上，保证国民经济的健康发展。这一特点是由生产资料公有制决定的，也体现出社会主义企业资金与资本主义制度下企业资本的本质区别。

2. 企业的资金运动。

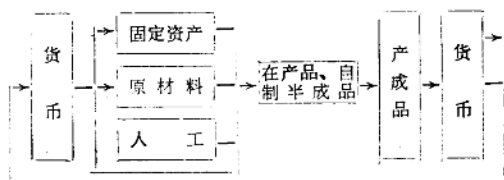
(1) 资金运动的概念。企业经营资金（以后简称资金），在生产经营过程中，随着供产销经营活动的进行而不断发生形态转化。在商品经济条件下，工业企业生产经营必须筹措相应的资金，首先以货币资金形态存在。而筹措资金的目的在于运用，购建固定资产转化为固定资金，购买各种材料转化为储备资金，将材料、固定资产、劳动力投入生产过程、预付工资及支付其它费

用，资金则从固定资金和储备资金转化为生产资金；产品完工、验收入库又转化为产成品资金。然后，经过销售并及时收回货款重新转化为货币资金；或者形成债权，转化为结算资金，按期收回货款再重新回到货币资金形态。企业资金经过购买、生产、销售三个阶段相继发生的这种形态转化就是企业的资金运动。这一过程被称为资金运动过程。是企业财务管理的对象。

然而，传统的资金运动的表述（见图 1—1）明显存在缺



物资运动：



资金运动：

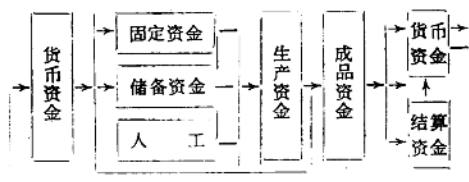


图 1—1

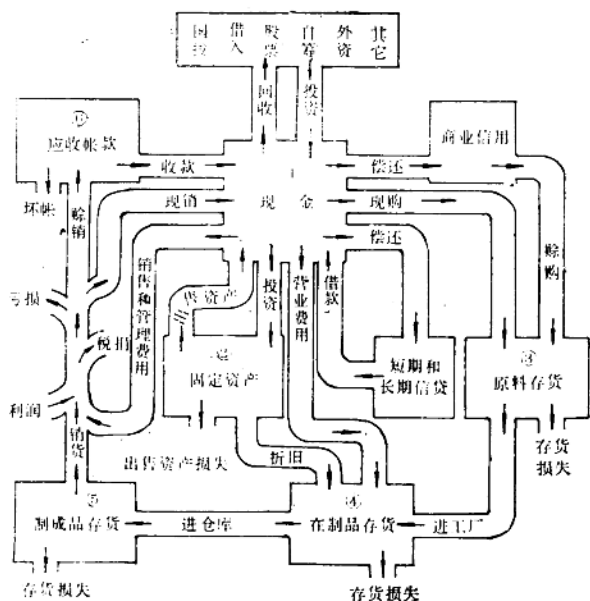
陷，即缺少资金的筹措和分配两个首尾环节。究其原因有二：首先，是会计核算从静态方面反映和监督企业资金运动的需要。其次是原有的经济管理体制的产物。原有的经济管理体制，是不承认商品经济的客观存在、不承认甚至排斥价值规律和企业之间的竞争的体制；是一个统收统支的“大锅饭”体制。企业没有微观

经济活动，即产、供、销，人、财、物的决策权和管理权；也不能进行充分的经济核算和真正实行自负盈亏，因此，企业不存在生产经营资金的筹措问题；也不存在处理好国家、集体、个人三者利益基础上，有效地分配企业纯收入，充分调动企业各部门及职工的积极性的必要。从而损害了企业财务管理的有效性，影响了企业财务管理理论的科学化、现代化。所以，现代企业财务管理，必须在弥补这一缺陷的基础上，使企业资金运动过程的表达更符合实际，更有利于在充分认识资金运动规律的基础上，施以有效的管理，提高资金运动的效果。我们认为，企业资金运动过程应该是资金筹措、资金运用、资金耗费、资金收回和资金分配的全过程。在企业供产销过程中，分别以货币资金、储备资金、生产资金、成品资金和结算资金形态而存在并相继转化（见图 1—2）

从图表（1—2）中可以看出企业资金运动的流程。对企业资金运动的管理，应在此基础上，充分认识和自觉利用资金运动的规律，并采取科学的管理方法，以取得最佳效果。

（2）资金的循环和周转。正象其它事物的运动一样，企业资金运动，既包括资金占用和资金来源的相对静止状态，也包括资金循环和资金周转的显著变动状态。企业财务管理，则是在借助于会计核算对资金运动的静止状态进行全面、系统反映和监督的基础上，对资金运动的显著变动状态进行的综合性管理。企业资金的循环，是资金从出发点开始到回归于出发点为止的运动过程；而资金的周转，是资金不断循环的总称。企业资金循环和周转的速度，即企业资金循环与周转在时间上的快慢程度，它直接关系到资金运动的效果。一般说来，周转速度越快，则同样多的资金占用所实现的商品价值越多；或实现同样多的商品价值所需要的资金占用越少，资金运动的效果越好；反之，恰好相反。

企业资金周转速度是用资金周转率来衡量的。资金周转率也



假设某工业企业资金循环全过程

图表中—①货币资金 ②固定资产 ③储备资金 ④生产资金 ⑤成品资金
⑥结算资金

图 1—2

就是资金周转次数和周转天数。周转次数，是指在一定时期内，企业资金循环的次数。周转天数，是指资金循环一次所需要的天数。企业资金在一定时期内的周转次数越多，周转一次所需要的天数越少、周转速度越快，资金的使用效果越好。反之，资金在一定时期内周转次数越少，那么，周转一次占用资金的天数越多，因此速度则越慢，资金使用效果越不好。可见，加速资金周转是现代企业财务管理的重要任务。

正确地分析影响企业资金周转的因素是加速企业资金周转的