

全国成人中等专业学校财经类教材
财务会计专业

企业财务管理

黑龙江省教育委员会 组编

曲红军 主编



高等教育出版社

(京)112 号

图书在版编目(CIP)数据

企业财务管理/曲红军主编;黑龙江教育委员会组编. —北京:
高等教育出版社, 1997

ISBN 7-04-006224-0

I. 企… II. ①曲… ②黑… III. 企业管理;财务管理-成人教
育教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 09440 号

*

高等教育出版社出版

北京沙滩后街 55 号

邮政编码: 100009 传真: 64014048 电话: 64054588

新华书店上海发行所发行

上海师范大学印刷厂印装

*

开本 850×1168 1/32 印张 10.875 字数 282 000

1997 年 12 月第 1 版 1997 年 12 月第 1 次印刷

印数 0001—9147

定价 10.60 元

凡购买高等教育出版社的图书,如有缺页、倒页、脱页等
质量问题者,请与当地图书销售部门联系调换

版权所有,不得翻印

内 容 提 要

本书是根据国家教委成人教育司组织编写的财务会计专业教学计划及企业财务管理课程教学大纲的要求编写的。

本书内容包括总论、资金筹集管理、流动资金管理、固定资产管理、对外投资管理、成本费用管理、营业收入管理、利润管理、财务收支管理等。

本书吸收了近年来企业财务管理的最新成果和经验,力求内容新颖、科学规范。为方便自学,本书将配套出版习题与案例辅助教材。

本书供广播电视中专、干部中专、取工中专、函授中等学校作为教材,还可供岗位培训及在职干部自学之用。

出版说明

国家教委成人教育司对成人中专教材建设非常重视,1985年以来与高等教育出版社合作,共同组织编写出版了工业企业财务会计、商业企业财务会计、工业企业管理、商业企业经营管理、电子电器、机械、对外贸易等专业系列教材。这些教材的出版,大大缓解了成人中专缺乏适用教材的情况,受到广大成人中专师生的欢迎。

为了进一步贯彻落实《中国教育改革和发展纲要》的精神,加强成人中专的教学管理,提高成人中专的教学质量,1995年国家教委成人教育司在泰安市组织了财经类财会专业和市场营销专业教学计划审定会,并于同年10月、11月,分别召开了财会专业和市场营销专业所属专业课程的教学大纲审定会,审定了20门课程的教学大纲。高等教育出版社将系列配套出版相应的教材。

财会专业课程设置为:经济学基础、会计学基础、统计学基础、经济法、财政与税收、企业管理概论、计算机应用基础、企业财务会计(或工业企业会计)、成本会计(或商品流通企业会计)、企业财务管理、审计基础、会计电算化、会计实务模拟、计算技术、书法、基本技能训练等。其中专业主干课程实行双轨制,即不定向培训的财会专业,主干课程为:会计学基础、企业财务会计、成本会计、企业财务管理;定向培训的财会专业,主干课程为:会计学基础、工业企业会计、商品流通企业会计、企业财务管理。各学校可根据需要选设。市场营销专业课程设置为:经济学基础、企业管理概论、统计学基础、财会基础、经济法、财政与税收、计算机应用基础、市场营销学、商品学概论、公共关系学基础、消费心理学、促销方法

与技巧、批发与零售业务经营、经济地理等。

以上课程的教材编写工作是在各省、市成人教育部门的组织下进行的。本次教材的编写紧密结合会计制度改革、经济体制改革的需要;体现新制度、新思路、新内容,以利教学跟上发展的形势。教材除继续突出“成人”和“自学”的特点外,还注意到招生对象发生的变化和就业需要的变化,在突出应用、加强动手能力的职业技能训练方面做了努力。

本系列教材可供职工中专、广播电视中专、函授中专、成人中专自考等各种办学形式的成人中专使用,还可供其他相应的中等职业学校使用。本系列教材自1996年秋起陆续供应,欢迎广大师生和其他读者选用并提出宝贵意见。

高等教育出版社

前 言

随着社会主义市场经济体制的确立,各个企业面临的将是一个复杂多变、竞争激烈的市场。作为企业管理中心的财务管理也将面临许多新情况和新问题。为适应形势变化的需要,为培养适应现代企业管理要求的财务管理人员,为提高企业财务管理水平,在总结以往教学和工作实践的基础上,根据 1995 年国家教委成人教育司制定的全国成人中专财务会计专业教学计划及企业财务管理教学大纲的要求,我们编写了《企业财务管理》一书,以满足全国成人中等专业学校教学和广大财会人员业务进修的需要。本书以“企业财务通则”和新税制以及工商企业财务制度有关规范性要求为基本依据,吸收了近年来企业财务管理的崭新成果和经验。在编写过程中,紧密结合企业财务管理实践和学校教学的需要,十分注意知识的正确性、实用性和超前性,力求做到内容新颖、科学规范、富有特色。为方便学员自学,还将配套编写习题与案例。

本书由黑龙江省教育委员会组织编写,曲红军教授担任主编,刘萍、曲晶、何颖任副主编,由黑龙江省经济管理干部学院吴艳秋讲师和黑龙江省二轻职工大学马福盛副教授审稿。各章分工编写情况如下:第一章、第二章曲红军、第三章刘萍、第四章曲晶、第五章丁世民、第六章吴实、第七章夏慧君、第八章罗艳丽、第九章何颖。全书由曲红军教授负责总纂,修改定稿。

1995 年 10 月,在天津市召开的财务会计专业教学大纲会议上,对本课程的编写提纲进行了审定,四川省税务学校李军、齐齐哈尔商业职工中专侯颖、湖北商专刘尚林、天津二商学校朱守愚等教师参加会议并提出宝贵的意见,在此一并表示衷心的感谢。

由于笔者水平有限,加之成书仓促,不足之处在所难免,敬请批评指正。

责任编辑	沈秀兰
封面设计	王 睢
责任绘图	李维平
版式设计	杨凤玲
责任校对	张悦农
责任印制	潘高峰

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理的意义与财务管理目标	(2)
第二节 财务管理内容与管理循环	(12)
第三节 财务管理基本观念	(17)
第四节 财务管理环境	(24)
第五节 财务管理组织	(29)
第二章 资金筹集的管理	(34)
第一节 企业筹集资金的意义和原则	(35)
第二节 资金需要量的预测	(39)
第三节 资本金制度	(42)
第四节 主权资本的筹集	(46)
第五节 负债筹资	(52)
第六节 资本成本	(70)
第七节 筹资风险与资本结构决策	(76)
第八节 筹资效益分析	(85)
第三章 流动资产管理	(91)
第一节 流动资产概述	(91)
第二节 现金管理	(96)
第三节 应收帐款的管理	(108)
第四节 存货资产的管理	(121)
第五节 流动资产分析	(140)
第四章 固定资产的管理	(151)
第一节 固定资产概述	(152)
第二节 固定资产需要量预测与计划	(157)
第三节 固定资产折旧管理	(170)

第四节	固定资产的控制与分析	(179)
第五章	对外投资管理	(184)
第一节	对外投资管理概述	(184)
第二节	短期投资的管理	(189)
第三节	长期投资的管理	(192)
第四节	对外投资的分析	(199)
第六章	成本费用管理	(204)
第一节	成本费用管理概述	(204)
第二节	成本费用预测与计划	(213)
第三节	成本费用的日常管理	(225)
第四节	成本分析	(236)
第七章	营业收入的管理	(248)
第一节	营业收入概述	(249)
第二节	销售价格管理	(253)
第三节	营业收入预测与计划	(260)
第四节	营业收入的控制与分析	(270)
第八章	利润管理	(276)
第一节	利润管理概述	(276)
第二节	目标利润规划	(281)
第三节	利润预测与计划	(287)
第四节	利润分配管理	(299)
第五节	利润分析	(303)
第九章	财务收支管理	(312)
第一节	财务收支管理概述	(312)
第二节	财务收支计划的编制	(315)
第三节	财务收支的日常控制	(325)
附表一	复利终值表	(330)
附表二	复利现值表	(332)
附表三	年金终值表	(334)
附表四	年金现值表	(336)

第一章 总 论

本章学习指导

本章主要阐述企业财务管理的基本理论问题。学习本章,要求对财务管理有一个总括的认识,领会财务管理的基本理论及财务管理在现代化建设中的作用,并为学好以后各章打下扎实的理论基础。主要包括:

- 一、财务管理的意义与财务管理目标;
- 二、财务管理内容与管理循环;
- 三、财务管理基本观念;
- 四、财务管理环境;
- 五、财务管理组织。

本章说明企业资金活动的客观基础、资金活动的内容和所体现的经济关系,财务管理的内容和特点。这些基本概念问题,是研究企业财务管理的基本出发点,必须深入理解。教学中应重点讲授财务管理的概念、财务管理目标、财务管理内容、财务管理循环、财务管理观念、财务管理环境等基本理论问题。这些内容理论性较强,在学习中应理论联系实际,以便对财务管理有一个总括的认识。

第一节 财务管理的意义与财务管理目标

一、财务管理的意义

(一) 资金运动

企业财务是指企业在生产经营过程中与资金有关的事务,即有关资金的筹集、运用和分配等方面的活动,这些活动又称为财务活动。在财务活动过程中,企业必然会与有关各方发生一定的经济关系,这些经济关系一般称为财务关系。企业财务的本质,就是企业的财务活动及其与有关各方所发生的财务关系。

在市场经济条件下,企业要想顺利组织生产经营活动,就必须加强财务管理。为了有效地利用企业财务促进企业经济效益的提高和国民经济的发展,国家制定了有关财经制度、法令和企业财务通则、财务制度等,以规范企业的资金运动,协调企业的财务关系。为此,企业财务部门应对企业的资金运动进行全面地组织、指挥和监督,以便把企业资金运动纳入国民经济和企业发展要求的轨道上来,充分发挥企业财务的作用。企业根据国家财经法律法规,按照财务管理原则,利用价值形式组织企业财务活动、处理企业同各方面财务关系的一项管理工作,就是企业财务管理,它是企业管理的中心,而财务管理的中心则是资金的管理。

社会主义经济从经济形态来看是商品经济,从运行机制来看则是充分发挥市场机制作用的市场经济。在社会主义制度下,社会产品依然是使用价值和价值的统一体,企业的再生产过程具有两重性,它既是使用价值的生产和交换过程,又是价值的形成和实现过程。在这一过程中,劳动者运用一定的劳动手段对劳动对象进行加工,生产出新的产品或使用价值,并将其出售,使实物商品的使用价值得以实现,表现为实物商品的运动过程;另一方面,与实物商品运动过程相适应,劳动者将生产中消耗掉的生产资料价

值转移到产品上去,并创造出新的价值,通过实物商品的出售,转移价值和新创造价值才得以实现。因此,企业的生产经营过程,一方面表现为物资运动,另一方面表现为资金运动。企业资金运动是企业生产经营过程中的价值方面,它以价值形式综合反映着企业的生产经营过程。这种价值运动过程可以表示如下:

$$G \longrightarrow W \xleftarrow{A} P_m \cdots P \cdots W' \cdots G' (G + \Delta G)$$

上式中, $G \longrightarrow W$ 反映了实物商品的购进过程,但同时又是货币资金向商品资金的转化过程; $W \xleftarrow{A} P_m \cdots P \cdots W'$ 反映了购进的实物商品与劳动力结合而被生产加工成为一种新的实物商品的过程,但同时又是商品资金转化为生产资金,继而又转化为商品资金或成品资金的过程,在这个过程中伴随着实物商品形态的转换,产生了一个价值增值额; $W' \longrightarrow G' (G + \Delta G)$ 反映了实物商品的销售过程,但同时又是商品资金向货币资金转化的过程,或者说是实物商品价值实现过程,包括转移价值和新创造价值。不难看出,企业的再生产过程,既是实物商品的运动过程,又是实物商品价值的运动过程。

在企业再生产过程中,随着实物商品的不断运动,实物商品的价值形态也不断地发生变化,由一种形态转化为另一种形态,经过购买、生产和销售三个阶段又回到原来的出发点,这个全部运动过程就是资金循环;在资金循环中,不仅要顺次地通过三个阶段和相应地采取货币资金、生产资金和商品资金三种职能形态,而且要同时出现在三个阶段和并存在三种职能形态上,这是资金循环得以顺利进行的必要条件。资金只有在不断的运动中才能使自己保值和增值。由此可以看出,企业资金随着生产经营是反复循环着的,企业资金周而复始不断重复的循环,叫做资金的周转;企业资金的循环、周转称为资金运动。

商业企业是从事商品流通业务的经营单位,它的资金循环过

程是货币资金——商品资金——货币资金 [$G-W-G' (G + \Delta G)$], 即通过购进商品, 企业的资金由货币形态转化为商品形态; 通过销售商品, 资金又由商品形态转化为货币形态。但是, 由商品转化了的货币, 是增值的货币, 增加的价值中包含补偿经营中的各种耗费和实现的纯收入。商业企业的资金随着商品流转的不断进行而不断地循环周转。

(二) 企业财务关系

企业在从事生产经营活动过程中, 必然会产生与各种不同性质的投资者(包括股东与债权人等)间的经济利益关系, 会形成与其他企业的分工协作与等价交换关系, 会产生企业作为一个独立的法人对国家所承担的社会责任与义务的关系, 这些统称为财务关系。财务关系包括:

1. 企业与国家间的财务关系

企业与国家间的财务关系主要指国家对企业进行投资以及国家与企业纯收入分配所形成的财务关系。主要包括企业与国家财政、税务部门之间的拨款与缴款关系, 企业与主管部门之间的资金调拨关系。国家财政、税务部门及国有资产管理部门是国家所有权的代表, 国家财政通过预算拨款给企业, 向各企业分配资金, 并拥有财产所有权。企业自主经营、独立核算, 对国有财产拥有使用权, 并承担相应的经济责任, 除上缴销售税金、所得税以外, 还要上缴一部分利润作为国家投资的报酬。另外, 企业的一部分资金还要由主管部门调剂使用。企业与国家间的财务关系, 性质上属于资金分配关系, 体现着国家和企业之间领导和独立经营的关系。

2. 企业与投资者间的财务关系

企业与投资者间的财务关系主要指企业的所有者向企业投入资金, 企业向其所有者支付投资报酬所形成的“投资——收益”对等关系。企业所有者按主体分为国家、法人单位、个人和外商。企业所有者要按投资合同、协议、章程等的约定履行出资义务, 保证资本的及时、足额到位, 以使企业按期形成正常的生产经营能力。

企业利用资本金进行经营,实现利润后,应按投资者的出资比例或合同、章程的规定,向其所有者分配利润。因此,这种关系是所有权性质的具体体现;处理这种财务关系必须维护投资、受资各方的合法权益。

3. 企业与债权人间的财务关系

企业在生产经营过程中,除了资本金提供的资金外,还要借入一定数额的资金,这样有利于扩大生产经营的规模,降低资金成本。企业与债权人之间的财务行为体现为:债权人向企业贷放资金,企业按有关借款合同或契约的规定,按时还本付息。随着我国金融体制改革的不断深入,企业的债权人主要有:商业银行或其他非银行金融机构;债券持有者;商业信用提供者;其他出借资金给企业的单位或个人。因此,企业与债权人之间的关系体现的是债权债务、合同义务的关系,企业在处理这种关系时,应按有关各方的权利和义务,以确保有关各方的权益。

4. 企业与关联单位间的财务关系

企业除正常生产经营以外,有时还要开展对外证券投资业务,这类业务已脱离了实物投资形态,属纯粹的金融资产投资。企业在进行投资时,须按约定履行出资义务,并视所有者属性及风险大小取得一定的收益,如投资分红和债息收益等。因此,企业与关联单位的投资与被投资的关系,同样体现着“投资——风险——收益”对等关系。此外,企业与关联单位的正常经营业务往来关系,则主要体现为市场经济条件下的社会分工、等价交换关系。

5. 企业内部各单位间的财务关系

企业内部各单位间的财务关系主要是一种资金结算关系。首先,企业对于从不同来源取得的不同性质的资金,必须分别使用和管理,这样在企业内部就形成了基本经济活动同企业福利事业等单位间的往来结算关系。其次,在实行内部经济核算的条件下,企业供、产、销各部门以及各生产单位之间,相互提供产品或劳务要进行内部结算,这种在企业内部形成的资金结算关系,体现着企业

内部各部门和各级单位在厂部统一领导下的分工合作关系。处理这种财务关系,要严格分清有关各方面的经济责任,以便有效地发挥激励机制和约束机制的作用。

6. 企业与职工之间的财务关系

企业与职工之间的财务关系主要是一种资金结算关系。企业在生产经营中,要以货币支付职工工资、津贴、奖金等,从而实现按劳分配原则。这种企业与职工间的资金结算关系,体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。处理这种财务关系,要正确地执行有关的分配政策。

总之,财务活动大都以资金的流转和钱物的增减为表现形式,它是财务关系的外在表现;而财务关系则寓于财务活动过程之中,构成管理对象的本质。

(三) 财务管理的基本特征

作为企业管理中心的财务管理具有以下特征:

1. 价值管理

财务管理的基本属性是价值管理,离开了价值形式,财务管理也就不复存在了。具体讲,财务管理就是利用资金、成本、收入等价值指标来组织企业中的价值形成、实现和分配,并处理价值运动中的经济关系。因此,利用价值形式,组织、控制、指挥、协调并考核企业资金运动,保持其一定比例的并存性、一定速度的继起性和一定规模的收益性是财务管理的基本任务;而利用价值形式,调整与协调各种财务关系则是财务管理的核心。

2. 综合管理

财务管理是企业管理中的一个独立方面,又是一项综合性的管理工作。财务管理与企业内部的其他管理,如人事管理、生产管理等,共同构成企业管理的总系统。各项管理工作相互联系、相互配合,同时又有科学分工,并各具特点。但由于企业管理的任何内容都要在资金运动及价值的增减上反映出来,因而与其他职能部门相比,财务管理具有涉及面广、灵敏度高、综合性强等特点。

二、财务管理目标

(一) 财务管理目标的概念及特征

财务管理目标是企业在特定的理财环境中,通过组织财务活动、处理财务关系所要达到的目的,它决定着企业财务管理的基本方向。财务管理目标,具有以下几个特征:

1. 目标形成的体制性

财务管理目标的确定基于一定的体制背景,这种背景在很大程度上决定了不同时期的目标差异。在计划经济体制下,企业以上级下达的计划为财务管理目标,以计划实现为目标完成的标志;而在市场经济体制下,企业以投资者财富最大化为根本目标,并借助于市场作用来实现。这种目标取向上的差异完全是由于经济体制上的差异所带来的,体制不同,对企业的作用及价值判断不同,因而财务管理目标也不相同。

2. 目标结构的层次性

财务管理目标本身是一个系统,具有递进的层次结构。其最高层次为原则性目标,即一般或总目标,它是市场观念的具体化,并决定了企业的经营方向,对企业的经营活动起着主导作用。与之相对应的是具体财务管理目标,它是在一般目标或总目标的指导下,依据企业自身条件和企业外在环境因素而确定的。而具体的财务管理目标,既有阶段性目标,又有分时期目标,更有分部、分业务目标。它们共同构成具有层次性的财务管理目标系统。

3. 目标参数的明确性

财务管理作为价值管理,在目标确定上的要求与体现主要是指,对于约束企业经营方向的阶段性目标及时期目标、部门目标等,都要求是具体的、明确的,且从财务指标角度看,它要求大多数财务管理目标是可以价值形式具体量化和可操作的。

(二) 财务管理总目标

财务管理总目标是企业全部财务活动需要实现的最终目标,