

商品流通企业财务管理

● 李其禄 钟新桥 主编

•5

中国商业出版社

商品流通企业财务管理

李其禄 钟新桥 主编

中国商业出版社

(京) 新登字073号

商品流通企业财务管理

李其禄 钟新桥 主编

*

中国商业出版社出版发行
武汉市中山美术印刷厂印刷

*

787×1092毫米 32开 11印张 246千字
1994年2月第1版 1994年2月武汉第1次印刷
印数,1—3000册 定价:7.60元
ISBN 7—5044—1985—0/F·1234

前 言

《企业财务通则》和《企业会计准则》的颁布实施，标志着我国财务会计制度全方位、模式性的重大变革，它不仅规范了财务会计制度，促使财务会计工作与国际惯例接轨，而且对转换企业经营机制，提高企业管理水平，乃至促进我国社会主义市场经济的发展和对外开放，都具有重大的推动作用。

为了更好地贯彻执行《企业财务通则》和《商品流通企业财务制度》，适应商品流通企业财务管理转轨变型和各类院校财务会计教学的需要，我们组织有关教师和专家及时编写了《商品流通企业财务管理》教材。本书以“通则”和“制度”为依据，紧扣商品流通企业财务管理的实际，力图体现科学、规范、系统、实用的特色。各章内容深入浅出，条分缕析，列举了大量的实例和图表，并附有习题集，易于操作与教学。本书可作为各类院校财会、审计、统计和管理等专业的教学用书，亦可作为企业财务会计、经济管理人员的业务参考书，以及岗位培训和自学用书。

本书由李其禄、钟新桥任主编，并由钟新桥负责全书的修改和总纂。参加编写的有钟新桥、李建立、余英寿、瞿金香、陈小红、贺辉进、王莲君、荣刚等同志。

由于编写时间仓促，书中难免有不妥之处，恳请读者批评指正。

编 者

1994年2月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 企业财务管理的内容与职能.....	(1)
第二节 企业财务通则与财务制度的改革.....	(10)
第三节 企业财务管理的原则与基础工作.....	(17)
第四节 企业财务管理与会计的关系.....	(21)
练习题.....	(24)
第二章 资金筹集	(25)
第一节 资金筹集的内容与要求.....	(25)
第二节 资本金的筹集.....	(27)
第三节 公积金与未分配利润.....	(40)
第四节 负债筹集资金.....	(42)
练习题.....	(57)
第三章 投资决策基础	(58)
第一节 投资决策及其基本分析过程.....	(58)
第二节 现金流量.....	(61)
第三节 资金的时间价值.....	(68)
第四节 投资的风险价值.....	(81)
第五节 资金成本.....	(89)
练习题.....	(101)

第四章 投资决策	(104)
第一节 投资决策方法.....	(104)
第二节 固定资产投资决策.....	(122)
第三节 有价证券投资决策.....	(129)
练习题.....	(139)
第五章 流动资产的管理	(142)
第一节 货币资产管理.....	(142)
第二节 结算资产管理.....	(155)
第三节 存货管理.....	(161)
练习题.....	(184)
第六章 产品成本与生产费用管理	(186)
第一节 成本、费用的概念与分类.....	(186)
第二节 成本预测与成本计划.....	(192)
第三节 成本控制.....	(204)
第四节 成本分析与考核.....	(209)
练习题.....	(218)
第七章 商品流通费管理	(221)
第一节 商品流通费的范围与管理要求.....	(221)
第二节 经营费用管理.....	(225)
第三节 管理费用管理.....	(230)
第四节 财务费用管理.....	(237)
练习题.....	(241)

第八章 收益与分配管理	(242)
第一节 营业收入管理.....	(242)
第二节 利润管理.....	(248)
第三节 利润分配管理.....	(256)
练习题.....	(259)
第九章 财务计划	(260)
第一节 财务计划的内容与程序.....	(260)
第二节 本、量、利计划方法.....	(262)
第三节 财务计划的编制.....	(267)
练习题.....	(293)
第十章 财务分析	(295)
第一节 财务分析的内容与方法.....	(295)
第二节 偿债能力分析.....	(304)
第三节 流动资产效率分析.....	(314)
第四节 盈利能力分析.....	(320)
练习题.....	(329)
附 录	(333)
附表1 1元的复利终值.....	(333)
附表2 1元的复利现值.....	(335)
附表3 1元的年金终值.....	(337)
附表4 1元的年金现值.....	(339)

第一章 总 论

第一节 企业财务管理的内容与职能

一、企业财务管理的概念

(一) 企业财务的概念

企业财务是企业再生产过程中的资金和资金运动，以及由此形成的经济关系。财务活动贯穿于企业经济活动的各个环节，涉及企业资金的筹集、规划、调拨、使用、分配、缴纳、偿还等各方面的经济业务。商品流通企业财务是伴随着商品购销活动而产生以及发展变化的经济现象，是企业客观存在的资金运动及其经济关系的体现。在商品经济条件下，社会再生产过程既表现为使用价值的生产、交换和分配过程，又表现为价值的形成、实现和分配过程。企业设立开办时必须拥有法定的资本金，向不同的投资主体分别筹集国家资本金、法人资本金、个人资本金和外商资本金，作为企业进行经营活动的重要条件，在社会再生产的运动中不断实现价值增值。企业的财务活动随着经营中的商品流通的进行，相应地以货币形式表现为资金的形成、运用、循环周转的资金运动。社会主义市场经济是企业财务活动必然存在的客观基础，企业财务活动成为企业经济活动的一个独立方面，体现财务关系的具体形式和数量关系。财务活动的内在本质反映

在财务关系上。因此，企业财务是各个企业进行经营活动时必然存在的不断循环周转的资金运动，以及所体现的企业与各方面的经济关系。

（二）企业财务关系

企业财务关系，是指企业在资金运动过程中与社会各个方面所发生的经济联系。商品流通企业在组织商品流通过程中，因筹集、运用、分配资金的价值运动，必然与企业内外的各个方面发生广泛的经济往来，它是以货币形式对社会产品进行分配和交换的过程，具体表现为商品流通企业与社会各个方面的经济责任、经济权利和经济利益的相互关系。企业的财务关系在实质上体现着社会主义的生产关系。企业的财务关系主要包括经营收益的分配关系、债权债务的结算关系、企业内部的责权利关系。

1. 经营收益的分配关系。改革开放中出现的所有制成份的多元化，经营范围的扩大化，经营方式的多样化，使得投资主体和方式由单一简单变为多样复杂。企业资本金按照投资主体分为国家资本金、法人资本金、个人资本金以及外商资本金等。企业筹集资本金的方式可以多种多样，既可以吸收货币资金的投资，也可以吸收实物、无形资产等形式的投资，还可以发行股票筹集资本金。企业资本金在循环周转中的价值增值所取得的盈利，应依法向投资者分配利润、股利。投资者按照出资比例或者合同章程的规定，具有分享企业利润的权利和分担风险以及亏损的责任，做到将本求利，以本负亏，表现为经营收益分配上企业同投资者的关系。同时，作为社会管理者的国家，要求企业履行依法纳税的义务，以参与一部分社会产品的分配和再分配过程，保证企业财务作为国家财政体系基础的地位，由此形成企业与国家在

经营收益分配上的权责关系。

2 . 债权债务的结算关系。企业在商品流通过程中，因购销活动的资金结算和商业信用，会发生各种应收帐款、预付帐款和应收票据等，这是企业享有的索取债务的权利而同债务人形成的财务关系。企业因经营的需要，向银行等金融机构以借入长期借款和短期借款、发行债券等形式筹集资金，因购销业务发生应付未付款等，会发生向债权人以资金或者劳务偿付的债务关系。为了掌握企业流动资产和流动负债的相对比例，反映企业的偿债能力以及结算能力，财务上将负债按其承担经济责任期限的长短，划分为流动负债和长期负债。企业同社会各方面所发生的债权债务结算的财务关系，实质上体现了资产的结算关系以及企业债权人的权益。

3 . 企业内部的责权利关系。企业在经济责任制条件下，实行独立核算，统筹使用与管理资金。企业内部的资金由各个经营单位和经营环节按其经济责任及经济权限，根据目标管理的要求以及经营需要，分别掌握有效使用，会发生在内部资金的分配与结算中，企业与内部各单位、各环节之间的货币关系。这种企业同内部各责任单位的资金分配、使用和结算关系，实质上是企业内部的权责关系。同时，企业及所属各部门按照工效挂钩的原则，根据职工的工作任务、岗位职责和劳动实绩，支付相应的工资、奖金以及提供各项福利性开支，体现了现阶段以按劳分配为主体，其他分配方式为补充的原则。企业同职工之间的工资结算关系，体现了按劳分配的关系。正确处理企业内部的责权利关系，是推动企业经营，发展生产力的重要环节。

以上各种财务关系相互联系、相互制约，是在一定社会制度下生产关系的表现，反映了企业财务的实质。

（三）企业财务管理的概念

企业财务管理是经济管理的重要组成部分，是以价值形式组织财务活动，处理财务关系的综合性管理工作。

商品流通企业财务管理的目的是促进企业的自我发展，提高经济效益；管理对象是企业的财务活动和财务关系，是企业经营活动的综合性管理系统。在商品流通企业的商品购销活动中，加强企业管理的主要方面有购销管理、运输管理、仓储管理、物价管理、计划管理、劳动工资管理、财务管理等。企业的各项经济活动都必须通过货币收支进行，以价值形态反映为企业的资金运动。企业财务管理通过筹集和分配资金，进行预测和决策，实行综合反映和控制，实施监督和考核等具体管理工作，对商品流通中价值的取得、价值的运用和价值的实现进行全方位的管理，构成商品流通企业管理体系的重要系统。由于企业财务管理主要是价值管理，在商业经济的宏观调控以及商品流通企业的微观搞活方面发挥着重要作用。企业财务管理的职能，是企业管理中其他方面的管理所不能替代的，对于维护生产关系与促进生产力的发展 also 具有重要意义。

二、企业财务管理的内容

企业财务管理的对象是财务活动，而财务活动又具体表现为资金运动。根据资金运动的动态和静态的形式及其内容，企业财务管理的内容相应包括资金筹措管理、资金使用管理、资金耗费管理和资金收入管理。

商品流通企业从事商品的购销活动，必须拥有或控制一定数额的经济资源。如银行存款、现金、库存商品、固定资产等，是企业所拥有或控制，能以货币计量的经济资源，在

财务上称为“资产”。资产是企业具有未来经济效益的经济资源，包括各种财产、债权和其他权利。资产所具有的未来经济效益表现为能作为购买力使用，使之变现；可表现为一种货币性债权，在约定时期内向债务人收回货币；能表现为一种商品性物资，通过出售换回货币或货币性债权；还可表现为一种潜在的效益、权利或劳务，企业从其使用中获得预期的利益。企业资产的产权在财务上称为“权益”，可分为债权人权益以及所有者权益两类，表示债权人和投资人对于一个企业所拥有的资产可主张的权利。

负债是企业所承担的能以货币计量、需以资产或劳务偿付的债务。负债表现为必须在将来以转让资产或提供劳务的方式履行的经济责任，按其偿还期限的长短分为流动负债与长期负债两大类，在未偿付前，是企业可以自由运用的资金。所有者权益是企业投资人对企业净资产的所有权，包括企业投资人对企业投入资本以及形成的资本公积金、盈余公积金和未分配利润等。

企业经济活动中能以货币表现的经济事项，构成财务管理对象一般的规定。价值运动表现为资本运动。资产与权益是同一资金的两个方面，从某一时点即相对静止状态来看，它所具有的经营资本作为一定量的价值，都同时分别以一定的比例运用于经营过程的各个不同阶段，采取商品、货币等资产的不同存在形式；同时，企业所有的资产必然有不同的来源，从而代表不同的主权，即负债和所有者权益。企业的资本金是一个不断运动中的价值，所有者权益通过对资产的运用而不断扩大。从一个时期显著变动状态来看，资本作为运动中的价值，在形态变换上均周而复始地进行着循环和周转。资产在商品流通企业中的运用主要表现为供应和销售两

大阶段，商品经营的资本金是随着“货币资金——商品资金——货币资金”的方式循环周转的。在资金周转过程中，因销售商品收回货币资金或取得收款的权利，形成商品销售收入。商品销售收入和其他业务收入是企业经营活动的收入。在价值量的变化上，先是在各个阶段被耗费，随后在经营过程的最后阶段，所耗费的资本将得到收回。在正常经营情况下，收回的价值应大于耗费的价值，综合反映企业一定时期的经济效益。资金在以上经营中的变化，在财务上表现为收入、费用和利润等要素。收入是企业在销售商品或者提供劳务等经营业务中实现的营业收入，包括基本业务收入和其他业务收入。营业收入是企业收益的主要来源，一般导致企业资产增加，也使所有者权益增加。费用是企业资产的一种耗用，反映企业为取得营业收入而耗费的力量，费用的发生会导致所有者权益的减少。利润是企业一定期间的经营成果，反映资金在运动中的增殖，是企业经营活动的效益所在。

企业资金运动过程，包括资金的筹集和分配，资金的使用和耗费，资金的收入和分配。明确企业资金运动的规律，有助于把握资金运动的趋势，加强资金筹措、使用、耗费、收入管理，提高资金的利用效益。企业资金运动的主要特点如下：

1 . 连续性。企业的商品流通经营过程，是一个连续的不间断的过程。企业经营的连续性，带来资金运动的连续性；而资金运动的连续性，又促进了经营的连续性，在商品流通企业表现为资金循环周转经历商品购销二个阶段的相互衔接。资金运动的连续性，是物质交换依次更替的连续过程，表现为资金的不断消耗和不断回收，是提高资金效益的基本条件。

2 . 周转性。资金运动是再生产过程中的物质的价值运动，表现为资金循环和周转。加快资金周转，使用同量的资金可以推动更多的商品经营。马克思指出：“在其它条件不变的情况下，随着周转期间的长短的变化，按同一规模进行生产所必需的货币资本量也会发生变化”（《资本论》第二卷，人民出版社1975年版，第376页）。加快资金周转，推动同一的商品经营规模，减少资金耗费，使得一定量的资金使用提供更多的盈利。

3 . 补偿性。企业的资金在商品经营中作为预付垫支，服务于再生产的全过程。资金的运动过程，表现为资金不断被消耗又不断地被补偿的过程。资金在运动中，随着商品运动所发生的耗费和垫支，需要从资金运动中实现补偿。商品销售是补偿的条件，只有商品顺利销售，货币资金回流，才能如数补偿已消耗的资金。

4 . 增殖性。按期如数地补偿生产经营中消耗的资金数额是必要的，但具有更大经济意义的是在于补偿之后，使资金的数额不断增大。资金循环的结果，收回的货币大于垫支的货币资金额，即通过增殖形成盈利。这种增殖额越多，表明资金的效益越高。

三、企业财务管理的职能

企业财务管理的主体是财会机构和财会人员，其对象是价值运动，这是企业财务管理质的规定性。探求生财、聚财、用财之道，广开财源，这是企业财务管理的核心。企业财务管理具有涉及面广、综合性强、灵敏度高的特点，随着商品经济的发展和市场经济体制的建立，其管理职能和重要作用日益被人们所认识。

企业经营的发展、财务管理的性质和特点，要求经济活动在事前规划、事中控制和事后检查等方面形成一个科学的功能系统，构成一套合理的理财程序，以实现财务管理预期达到的目标。因此，企业财务管理的基本职能有以下 3 个方面：

（一）预测与决策职能

财务预测与决策职能是事前规划的重要程序。财务预测是对企业财务活动的未来发展趋势所作出的科学预计和推测，是进行企业财务决策和编制财务计划的基础。通过财务预测，提出企业财务活动的目标，制定完成目标的措施，以提高财务活动的预见性。进行财务预测，必须确定预测目标，收集整理有关历史资料；在此基础上，选择适用的预测方法。进行预测计算，对预测的结果进行分析和调整，以提出最优化的预测方案。

财务决策是企业经营决策的组成部分，是围绕企业经营目标的最佳实现，根据预测方案进行周密对比分析所作出的正确判断和合理安排。企业决策是否得当，对企业经营的成败具有决定性的作用。企业的决策者应从本企业的实际出发，针对市场机制中商品竞争的特点，政府及其他有关方面的相互影响，区分矛盾轻重，权衡利弊得失，从协调中选择和决定采取最有效和最有利的行动方案。在企业内部对资金筹集、内部投资、资金运用和利润分配等方面；在企业外部对投资者与债权人、政府及其他单位对企业所有者权益的影响等方面作出正确决策，使企业在市场经济的运行机制中求得经营的成功。

（二）计划与控制职能

财务计划是财务预测所确定的经营目标的系统化，是企

业经营计划的重要组成部分。编制和执行财务计划,是企业财会机构对资金运动进行有效调节,保证资本金完全和增殖的必要环节。同时,财务计划也是指导企业经营各环节的业务活动,组织及考核财务活动的重要依据。

财务控制职能是为实现财务计划目标,对日常财务活动,通过日常管理系统进行有效协调和控制的工作。包括资金运动的规模、结构、速度、流出流入的状况、收入与支出的比例等具体控制。在日常控制工作中,应着重抓好执行财务计划和实行定额管理;进行财务指标分解和实行责权利管理;建立各项财务管理制度和健全经济责任制;注意会计上的信息反馈,将物资运动同资金运动相结合。

(三) 监督与考核职能

财务监督是依法以价值形式,对企业经营的各个环节及其有关人员的责权利所进行的审查和检查机制。加强财务监督,必须按照会计法和企业财务通则的规定进行资金的收支,对于违反财务制度的收支不予办理;如果财会人员对认为是违反制度的收支,单位领导人坚持要办理的,可以一边办理,一边向上级主管单位领导人提出书面报告。通过财务监督,保证企业经济活动的合法性、合理性和有效性。

财务考核是以财务活动为对象,运用财务指标对其结果所进行的评价、考察和审核。企业总结和评价本企业财务状况及经营成果的财务指标主要有偿债能力指标、营运能力指标和盈利能力指标等。通过财务指标的考核,评价和反映企业的经营状况,包括企业债务的安全程度、销售的活跃程度以及获利能力的高低,分析主要指标实际值同标准值、临界值的比较差异,判断企业目前所处的经营环境,从债权人、投资者和经营者不同的角度揭示企业目前所处的实际财务状况。

以上财务管理的 3 个方面的基本职能互相联系、互为作用，在财务管理活动中有机结合，健康循环，构成企业财务管理的职能体系。

第二节 企业财务通则与财务制度的改革

一、企业财务通则

(一) 企业财务通则的特点

企业财务通则是企业从事财务活动，进行财务核算，实施财务管理的原则和规范。它是为适应我国社会主义市场经济发展的客观需要，为企业从事商品经营创造公平竞争的外部环境，健全国家的宏观调控而颁布实施的行政法规。

制定企业财务通则，必须体现规范性和统一性的原则，从根本上解决我国企业的财务制度长期以来按照不同行业、不同所有制性质、不同经营方式制订，政出多门，调控不力的状况。因此，从1993年7月1日起施行的《企业财务通则》适用于中华人民共和国境内的所有企业。在所有制结构上包括国有企业、集体企业、乡镇企业、私人企业、外商投资企业 and 外国企业等。从行业组成上包括工业企业、物资供销企业、建筑工程企业、农牧水产企业、交通邮电企业、商业粮食外贸企业、城市公用企业、文教卫生企业、劳改企业、消防包装企业、金融企业和旅游服务企业等。在企业经营方式和组织形式上包括利改税企业、承包经营企业、租赁经营企业、联营企业、企业集团、股份制企业等。按照国际惯例，我国在境外办的企业通常实行属地管理原则，企业财务管理按所在国或地区的规定执行，一般不包括在《企业财务通