

企业财务管理

李禄明 主编



新疆科技卫生出版社(K)

责任编辑 山 月
封面设计 车晓虎

企业财务管理
李禄明 主编

新疆科技卫生出版社(K)出版发行
(乌鲁木齐市延安路1号 邮政编码 830001)

新疆天鹰印刷厂印刷

850×1168 毫米 32 开本 10.375 印张 245 千字

1997 年 12 月第 1 版 1997 年 12 月第 1 次印刷

印数:1—3000

ISBN7-5372-1460-3/F·74

定价:15.00 元

主 编：李禄明
副主编：叶德春 石通友
审 定：李禄明 叶德春
编 写：（按姓氏笔划排列）
叶德春 石通友
刘惠萍 李禄明
谢继新 樊林峰

前 言

十五大确定的理论、路线、方针、政策进一步完善了我国的社会主义市场经济体制。在新的经济运行机制中,国家的行政职能作了重大改变,由过去的以计划经济为主,以行政手段对企业进行干预和调控,变为以经济和法律手段为主,对企业进行宏观调控,指导经济的运行。财务管理也必须适应新的经济体制,既要符合国家宏观管理的需要,又要满足企业管理者的需要。我们编写本书的目的就在于为新的经济体制服务,为广大企业管理者服务,为从事本专业的广大教师和学生服务。

本书在编写中以中等专业技术职务考试大纲和现行的《企业财务通则》为基准,力求理论上的系统性,内容上的实用性。文字简明通达,逻辑前后贯通。本书可作为大、中专学校、干部岗位培训的教材,也可作为专业技术职务晋级考试复习的参考书。

参加本书编写的有:新疆维吾尔自治区供销社高级经济师李禄明(第1、9章),新疆维吾尔自治区供销技校高级讲师叶德春(第2、7章),新疆维吾尔自治区供销技

校高级讲师石通友(第4、6章),新疆维吾尔自治区农资集团公司高级会计师刘惠萍(第11章),新疆维吾尔自治区供销技校高级讲师樊林峰(第8、10章),新疆维吾尔自治区供销技校讲师谢继新(第3、5章)。

本书由李禄明任主编,叶德春、石通友任副主编。石通友对全书负责总纂。李禄明、叶德春审查定稿。

本书在编写的过程中得到了诸多同仁的大力支持和关注,在此表示诚挚的感谢。

由于编写的时间和水平所限,其中缺点一定难免,我们衷心地期待着有关专家、同仁以及广大读者赐教指正!

编 者

1997年10月

目 录

前 言	1
第一章 总论	1
第一节 企业资金和资金运动	1
第二节 企业财务和财务管理的实质	9
第三节 财务管理的职能和内容	15
第四节 财务管理的环节和原则	18
第二章 资金筹集管理	21
第一节 资金筹集概述	21
第二节 资金筹集的渠道和方式	26
第三节 资金筹集预测和决策	43
第三章 固定资产	64
第一节 固定资产概述	64
第二节 固定资产的预测	70
第三节 固定资产折旧	82
第四节 固定资产计划	88
第五节 固定资产的控制	90
第六节 固定资产的考核	92
第四章 流动资产资产管理	94

第一节	流动资产概述	94
第二节	流动资产预测	97
第三节	流动资产计划	109
第四节	流动资产的控制	112
第五节	流动资产的考核	127
第五章	成本费用管理	130
第一节	成本费用概述	130
第二节	成本费用预测	140
第三节	成本费用计划	148
第四节	成本费用控制	154
第五节	成本费用考核	157
第六章	营业收入管理	159
第一节	营业收入概述	159
第二节	商品的价格管理	164
第三节	营业收入预测	170
第四节	营业收入计划	178
第五节	营业收入的考核	180
第七章	利润管理	182
第一节	利润概述	182
第二节	利润预测	186
第三节	利润计划	195
第四节	利润控制和利润分配	197
第五节	利润考核	200
第八章	无形资产和递延资产管理	202
第一节	无形资产管理	202
第二节	递延资产和其他资产管理	212
第九章	对外投资管理	215

第一节	对外投资概述	215
第二节	对外直接投资	222
第三节	对外间接投资	228
第四节	对外投资的评价	239
第十章	外汇管理	241
第一节	外汇管理概述	241
第二节	外汇筹集	248
第三节	外汇汇率	252
第四节	外汇风险	259
第五节	汇兑损益	262
第十一章	企业清算和财务报告	266
第一节	企业清算	266
第二节	财务报告	275
附录一	企业会计准则	287
附录二	企业财务通则	298
附表		308

第一章 总 论

第一节 企业资金和资金运动

一、企业资金

(一)企业资金的概念和表现形态

企业资金是指企业在生产经营活动中所占用的全部货币资产、实物资产和债权的货币表现。

企业的生产经营过程是创造物质产品的过程。任何一个企业要开展生产经营活动,必须先购买生产经营的场所、机器设备,同时要购买原材料、辅助材料、燃料动力,还要雇用工人。上属三项,即是经济学中所说的劳动资料、劳动对象和劳动力的生产三要素。要购买上属两项物质资料和劳动力,不言而喻就必须有资金,所以说资金是企业生产经营的前提和必备条件。

企业的生产经营活动是一个过程。一个完整的生产经营过程可以分成多个具有不同功能的环节,比如:用货币购买原材料,将原材料投入车间生产,产成品入库、产成品销售收回货币等。资金在生产经营的各个环节上往往呈现出“千姿百态”,这些“姿态”归纳起来分为两大类:

1、货币形态资金

货币形态资金是指企业暂时停留在货币形态上的资金。包括：

- (1) 银行存款；
- (2) 现金；
- (3) 各种应有票据，如银行汇票、商业汇票；
- (4) 各种有价证券，如债券、股票等。

2. 实物形态资金

实物形态资金是指企业垫支在实物形态上的资金。包括：

- (1) 垫支在原材料、辅助材料、燃料动力上的资金；
- (2) 垫支在再产品上的资金；
- (3) 垫支在产成品上的资金；
- (4) 垫支在递延资产上的资金；
- (5) 垫支在低值易耗品上的资金；
- (6) 垫支在包装物上的资金；
- (7) 在商品交易中的应收款和预付款等。

(二) 企业资金的特点

企业资金是企业生产经营的前提和必然条件。而企业生产经营的最终目的是为社会创造财富，创造更多使用价值和价值。因而企业资金就必然形成如下特点：

1. 资金的垫支性

任何种类、任何规模的企业都要先用资金购买物质资料和劳动力，然后进行生产、出卖商品回收货币。购买物质资料和劳动力的货币就是先垫支的资金。这种企业进行生产经营活动必须先垫支资金的行为叫资金的垫支性。从整个企业生产经营的过程来看，这是第一个环节。资金垫支的多少，一般情况下决定企业生产规模的大小，回收货币的多少。

2. 资金的周转性

企业用货币购买生产资料、劳动力，生产出产成品。销售产成

品收回货币的这种资金从货币形态到物资形态,再回到货币形态上来的过程,叫企业的资金周转性。企业的物质生产过程,就是资金的周转过程,当一个企业的资金停滞之日,也就是企业的消亡之时。

3. 资金的补偿性

企业的资金从垫支购买生产资料和劳动力,到销售产成品收回货币,为了维持再生产,应将垫支的资金从商品销售收入中扣回以便下一轮的生产。这种扣回垫支资金的过程即是资金的补偿性。企业的固定资产折旧和商品的成本核算、扣回,即是资金补偿的具体实施。

4. 资金增值性

企业通过劳动力,使用劳动资料作用于劳动对象而生产出新的物质产品,新的物质产品的价值即是总产值。总产值包括:

- (1)生产中耗费的劳动资料的价值;
- (2)生产中耗费的劳动对象的价值;
- (3)生产中活劳动创造的价值。

总产值扣掉生产中耗费的劳动资料的价值和生产中耗费的劳动对象的价值,剩下的即是生产中活劳动创造的价值,也叫净产值。在宏观上说就是国民收入。它包括:初次分配的工资、税金和利润,这部分就是资金经过一轮周转后的增加价值。这种资金通过一轮周转能带来增加价值的现象叫资金的增值性。企业资金增值性的特点是企业扩大再生产的基础。

二、企业资金运动

(一)企业资金运动的概念和表现形态

企业资金运动是指企业资金的循环和周转。任何企业的生产经营过程都是物资的运动过程。物资运动表现为实物形态的不断变化,而物资价值的货币表现就是资金,因而,资金形态也随之不

断变化。企业在生产经营过程中,由物资的运动所形成的资金周而复始的由一种形态转化为另一种形态,这就形成了资金运动。

企业资金运动从直观的现象来看,表现为企业货币和物资的增减变化。这种货币和物资的增减变化往往是相反的,即货币增多时,物资减少;物资增多时,货币减少。当然,它们之间的增减,要有一个合适的比例,才有利于企业的生产经营。从资金运动的本质来看就比较抽象了,它主要体现为企业与各个方面的经济关系,即借贷、投资、交易等关系。

(二)企业资金运动的特点

企业资金运动表现出如下特点:

1. 物资运动是资金运动的基础,资金运动是物资的反映

物资的价值形态永远附着在物质的实体上,有物资的运动才有资金的运动,物资运动的快慢决定着资金运动的快慢。所以,企业要加快资金运动必须从加快物资运动着手。当然,企业如果能合理的运用资金,资金的运动也能影响物资的运动,而且这种影响也不是完全被动的,在某些特定情况下,资金有可能成为物资运动的决定因素。

2. 资金运动的价值形态和实物形态在时间上的背离

企业在生产经营中往往出现先发货后收款的业务,或者先付款后取货业务。前一种业务企业就发生了应收帐款;后一种业务企业就发生了预付货款。不管是哪一种企业的资金和物资,双向运动都不是同时发生的,这就形成了资金的价值形态和实物形态的背离。这种时间上的背离是由于结算方式的不同而造成的,企业是不可避免的,但企业应尽量缩短背离时间,才有利于资金充分利用。

3. 资金运动的价值形态与实物形态在数量上的背离

企业在固定资产使用过程中,通过折旧的方式不断的提取价值,经过一段时间后,虽然固定资产的形态在数量上并无变化,但

其所含的价值却减少了,实物形态和价值形态在数量上明显的产生了背离。固定资产的购置是企业垫付的资金,当折旧的资金和购置固定资产付出的资金平衡时,即说明垫付的资金已经收回,这时剩余固定资产实物形态在数量上越多,说明资金运用的效益越高。

三、企业资金的循环和周转

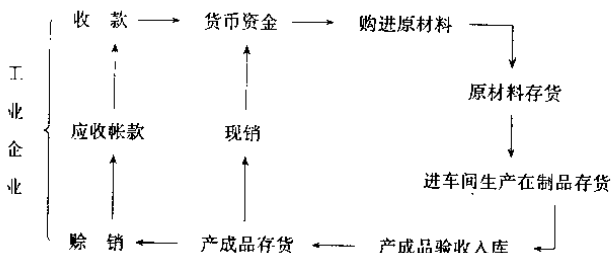
(一)企业资金的循环

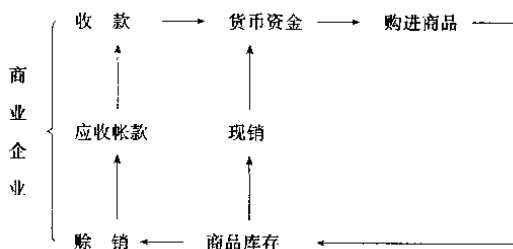
企业资金的循环是指企业资金由始发点又回到始发点的形态转化过程。即资金由货币形态开始,经过一系列的形态转化,又回到货币形态的过程。

企业资金循环按周期的长短,可分为短期资金循环和长期资金循环。

1. 短期资金循环

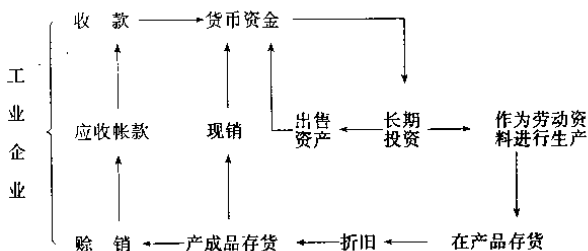
短期资金循环是指企业可以在一年或超过一年的一个营业周期内至少循环一次的资金循环。短期资金循环的形式如下图:

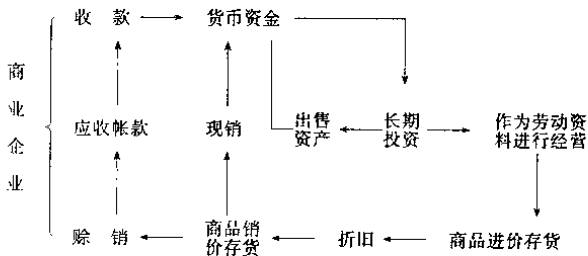




2. 长期资金循环

长期资金循环是指企业在一年以上才能循环一次的资金循环和不能计入当年损益,而必须在以后若干年份分期摊销的费用。长期资金循环的形式如下图:





(二) 企业资金周转

企业资金周转是指企业资金周而复始的、不断重复的循环过程。

企业资金循环和周转的区别在于：前者只是资金从原始形态的始发点又回到原始形态始发点的一个周期的运动过程；而后者是循环往复的多个周期的运动过程。当然，在一般情况下这种循环往复的运动过程决不是简单的重复，而是每一次周转过程的完结，都会给资金规模带来量的变化，经过一定时间的量变的积累，必然使企业生产规模产生质的飞跃。因而要想使企业突飞猛进的发展，就必须以企业资金周转速度加快作动力。

资金周转速度受多种因素影响。从企业内部说，受产品生产周期长短的影响。产品生产周期长，在生产过程中资金占用的时间就长，周转速度自然就慢。产品生产周期短，在生产过程中资金占用的时间就短，周转速度自然就快。同时还受企业资金构成的影响。资金长期占用的比例过大，资金周转速度就慢；短期资金占用的比例大，资金周转速度就会快起来。当然长期资金和短期资金占用的

比例都不能走极端,各占的比例必须适应企业生产经营的要求。从企业外部说,受国家政策的影响。国家扶持的产业,资金往往周转快,反之,则慢。同时,资金周转速度也受市场变化的影响,市场需求旺盛的产业,资金周转就快,反之,则慢。

(三)企业资金周转速度的度量单位

度量企业资金周转速度的单位有两个:一是资金周转次数;另一个是资金周转天数。

1. 资金周转次数

企业资金每完成一个循环过程叫周转一次。计算公式是:

$$\text{资金周转次数} = \frac{\text{资金周转额}}{\text{同期资金平均占用额}}$$

2. 资金周转天数

是指企业资金周转一次所需要的天数。计算公式是:

$$\begin{aligned}\text{资金周} & \quad \text{计算期天数} & \quad \text{计算期天数} \\ \text{转天数} & = \frac{\text{同期周转次数}}{\text{同期资金平均占用额}} = \frac{\text{计算期内资金周转额}}{\text{同期资金平均占用额}} \\ & = \frac{\text{计算期天数} \times \text{同期资金平均占用额}}{\text{计算期内资金周转额}}\end{aligned}$$

企业资金在一定时期内周转次数越多,说明资金周转的速度越快,所以是资金周转速度的正指标。而企业资金周转一次所需的天数越多,说明企业资金周转速度越慢,所以是资金周转速度的逆指标。前者可以从资金每周转一次的增值量,估算一定时期内的增值总量,即企业在一定时期内生产经营的获利。后者可以作为制定各经营环节资金占用天数定额时的依据。

第二节 企业财务和财务管理的实质

一、企业财务

(一)企业财务的概念和实质

企业财务是指企业在生产经营中所形成的资金运动及其体现的企业同各个方面的经济关系。

企业的生产经营过程,是资金的运动过程。资金在运动过程中往往使所有权发生变更,这种所有权的变更有时发生在企业内部,有时发生在企业外部,无论是内部和外部,都使企业和它们发生了经济关系。比如:企业向银行贷款,银行的资金运动到了企业,企业便和银行发生了债权债务的经济关系。企业发行股票,广大股民的资金运动到了企业,企业便和股民发生了投资和被投资的经济关系。企业用资金购买原材料,企业的资金运动到了原材料出卖者手中,企业便和原材料出卖者发生了商品交易的经济关系等等。这些经济关系叫财务关系,简称企业财务。

综上所述,企业财务不是单纯指的资金,而是通过资金运动所形成的各种各样的经济关系,这才是企业财务的实质。

(二)企业财务关系

企业一般会发生如下财务关系:

1. 企业同国家财、税部门的关系

财,是指国家财政部门;税,是指国家税务部门。企业同国家财、税部门的关系主要是企业与国家之间缴款和拨款的关系。

国家为了积累,为了扩大再生产,每年一定要将财政收入切出一块向企业投资。目前投资方式有两种:一种是作为资本金注入,