

财政系统在职干部培训系列教材

财 务 管 理

主编 杨维祖

CAI WU GUAN LI



NEUPRESS
东北大学出版社

财政系统在职干部培训系列教材

编审委员会

主 任：梅长松

副主任：夏静文 周万春 张国生 王建新

委 员：贾 萌 梁 峰 郑永海 张 锐

程 林 索宪立 李宝玉 王昆盛

姚增利 李庆成 高洪典 郭世荣

李金雷 韩国华 王文田 徐桂清

徐凤山 王晓峰 王宝石 赵锦贤

谢志忠 赵守明

序

在历史即将告别 20 世纪的最后几年里，中国面临着为 21 世纪的腾飞构筑现代社会主义市场经济的框架体系的历史重任。

社会主义市场经济体制是社会主义基本制度与市场经济的内在统一，在积极有效的国家宏观调控下，市场机制对资源配置起基础性作用，能实现效率与公平高度结合的经济体制。在我国建立这样一种新的体制，是本世纪最有意义的一个伟大的开创性的历史事业，是一项艰巨而复杂的社会系统工程。近年来，我国一系列重大的经济改革均有一个共同的趋向，就是逐步向市场经济迈进，逐步与国际经济接轨。比如，以核算损益为核心的全面会计制度改革；以分税制为核心的全面财税体制改革；以体制变迁为核心的金融体制改革；以投资主体多元化为核心的投资体制改革；以逐步使人民币成为可兑换货币为核心的外汇体制改革等等，无一不是如此。学习和掌握市场经济规律，对于我们来说，已不是“远在天边”，而是“近在眼前”的迫切任务。仅此而言，我们编写和出版这套财政系统在职干部培训教材就有着深远的意义。

很明显，财政部门在我国社会主义经济生活中有着重要的地位和作用，财政干部是社会主义市场经济建立和发展的中坚和骨干。而财政干部要真正做到这一点，就必须认真学习当代经济理论，学习经济运行的基本知识，学习科技知识，学习社会主义市场经济基本知识。只有如此，才有利于我们提高对市场经济的认识和参与市场经济的能力，才有利于我国社会主义市场经济的建立和发展。不学习和掌握这些经济理论和知识，我们在工作中遇到的很多新困难、新问题就难以解决，就难以担负起建设有中国特色的社会主义的历史使命。

基于这一认识，我们组织编写和出版了这套财政系统在职干部培训教材。这套教材涵盖了市场经济理论知识和财经理论知识及其相关知识，运用通俗易懂的语言，科学系统地阐述了各学科的基本原理和基本知识，特别是突出了市场经济主要组成部分及其运作规律的研究，并试图联系我国经济改革的实践作一点具体分析。希望它的出版能为财政干部在当前正在进行的社会主义市场经济知识和财经理论业务知识的学习活动起到积极的作用。

纪玉荣

1995年8月

前 言

为了适应辽宁省财政系统在职干部岗位培训的需要，在省财政厅教育中心的统一组织下，我们编写了《财务管理》一书。本书主要是供我省财政干部岗位培训使用，也可作为对各类会计人员开展继续教育的教材，还可作为各类经济管理人员知识更新的自学用书。

我国改革开放以来的伟大实践，极大地推动了企业财务管理的改革与完善，社会主义市场经济体制的建立，又对企业财务管理提出了新的、更高的要求。为了适应这一新形势的需要，本书根据国家颁布的《企业财务通则》和行业财务制度，结合我国企业财务管理改革的实践和财务管理理论研究的成果，考虑财政干部教育的特点，通俗地阐述了企业财务管理的基本理论、基础知识和基本技能，内容力求简明实用。

本书共分六篇、十五章。第一篇为基础篇，着重阐述了财务管理的几个最重要的理论问题；第二篇至第四篇按照资金运动规律的要求，阐述资金筹集、资金运用、资金收回等管理内容；第五篇为综合财务篇；第六篇介绍涉外财务管理知识。全书按照实用性、科学性和系统性的要求，力求形成一个完整的财务管理理论体系和业务体系。

辽宁省财政厅厅长纪玉英同志为本书作序。本书主要由杨维祖、范世纯、刘雪清、顾力军、周丽媛、刘晓辉编写，解志忠、李胜文也参加了编写工作。由于作者水平有限，本书不妥甚至错误之处在所难免，敬请读者指正。

编 者

1995年7月

目 录

第一篇 财务管理基础

第一章 绪论	(1)
第一节 财务管理的概念	(1)
第二节 财务管理的对象	(6)
第三节 财务管理的职能	(12)
第四节 财务管理的原则	(15)
第五节 财务管理的环境	(17)
第二章 财务管理风险	(20)
第一节 筹资风险	(20)
第二节 投资风险	(24)
第三章 资金时间价值	(33)
第一节 资金时间价值的概念	(33)
第二节 资金时间价值的计算	(35)
第三节 资金时间价值的应用	(43)

第二篇 资金筹集管理

第四章 资金筹集管理概述	(48)
第一节 筹集资金的意义与要求	(48)
第二节 筹资渠道和方式	(50)
第三节 筹资的类型	(57)
第四节 筹资决策	(59)
第五章 资本金的筹集	(64)
第一节 资本金制度	(64)
第二节 资本金的筹集	(70)
第六章 借入资金的筹集	(77)
第一节 短期借入资金	(77)
第二节 长期借款	(84)
第三节 发行债券	(87)
第四节 融资租赁	(92)

第三篇 资金运用管理

第七章 流动资产	(94)
第一节 流动资产的管理概述	(94)
第二节 流动资产的预测与计划	(99)
第三节 流动资产的评价	(110)
第八章 固定资产和无形资产	(115)
第一节 固定资产的管理概述	(115)
第二节 固定资产的预测与计划	(119)
第三节 固定资产折旧	(130)
第四节 固定资产的控制与评价	(141)
第五节 无形资产管理	(145)

第九章 对外投资	(154)
第一节 对外投资管理概述	(154)
第二节 对外投资策略	(158)
第三节 对外投资价值的确认与收益分配	(161)
第四节 对外投资的评价	(165)
第十章 成本	(172)
第一节 成本管理概述	(172)
第二节 成本预测与计划	(184)
第三节 成本控制	(201)
第四节 成本评价	(209)

第四篇 资金收回管理

第十一章 营业收入	(214)
第一节 营业收入管理概述	(214)
第二节 营业收入的预测与计划	(220)
第三节 营业收入的控制与评价	(230)
第十二章 利润	(238)
第一节 利润管理概述	(238)
第二节 利润的预测与计划	(241)
第三节 利润的分配	(254)
第四节 利润的评价	(261)

第五篇 综合财务管理

第十三章 企业总预算	(266)
第一节 企业总预算管理概述	(266)
第二节 企业总预算的编制方法	(272)
第三节 企业总预算的控制与评价	(276)

第十四章	企业清算	(285)
第一节	企业清算的意义	(285)
第二节	企业变更和终止法规	(288)
第三节	企业清算组织	(297)
第四节	企业清算的实施	(300)

第六篇 涉外财务管理

第十五章	外币业务	(309)
第一节	企业外币业务管理概述	(309)
第二节	外币业务的财务处理方法	(311)
第三节	外汇风险的控制	(321)
第四节	外汇收支平衡	(326)
附录:		(331)
一、	复利终值表	
二、	复利现值表	
三、	年金终值表	
四、	年金现值表	

第一篇 财务管理基础

第一章 绪 论

第一节 财务管理的概念

一、什么是企业财务管理

财务管理是商品经济的产物。

在社会主义市场经济条件下,价值规律必然广泛地发生作用。由于企业是自主经营、自负盈亏的商品生产经营者,其生产经营过程除了要以使用价值形式实现之外,还必须利用价值形式实现。货币是能够表现一切商品价值、同一切商品相交换的价值形式,企业的各种生产经营活动,如生产资料的购买与供应,物化劳动和活劳动的耗费与补偿,商品的销售及生产经营成果的分配等,都必须利用货币来进行。货币是企业进行商品生产和商品交换的必要条件。

企业用来组织、反映、控制和实现商品生产经营过程的货币,形成企业资金。企业资金由货币形态资金(如银行存款、库存现金等)和实物形态资金(已垫支在各种物资上的资金)共同构成。企业资金被投入生产经营过程之后,不是静止不变的,而是经常处于运动的状态之中。马克思曾说过:“它只能理解为运动,而不

能理解为静止物”。^① 在实际生产经营过程中，资金必然随着生产经营过程的进行而不断变换自己的形态，有规律地进行循环和周转，从而形成企业的资金运动，并且体现着企业同各方面的经济关系（又称为财务关系）。企业生产经营过程中的资金运动及其所体现的财务关系系统称为企业财务活动，简称为企业财务。显然，企业财务是一种客观存在的社会经济现象，它必然普遍地存在于企业的生产经营过程之中。

企业财务既然是一种客观存在的社会经济现象，便会既有自身的运动规律而需要人们自觉地加以利用，同时又要受人们主观意志的影响而体现一定社会制度的要求。在社会主义制度下，国家为了有效地利用企业财务促进国民经济的发展，制定了符合社会主义制度要求及保证社会主义现代化建设发展的财经法规和国民经济计划，来协调各个企业的财务活动，正确处理国家、企业、个人三者之间的经济利益关系。社会主义企业则必须设置专门的工作机构，应用专门的工作方法，将本企业的财务活动纳入符合国家要求和企业自身发展要求的轨道并充分发挥其特有的职能作用，保证企业经济效益的实现。企业按照资金运动规律和国家财经法规、国民经济计划的要求，去组织、指挥和监督企业财务活动的一系列专门工作，就是企业财务管理。

综上所述，企业财务管理是一种价值管理，它主要通过对价值运动的管理作用于企业的生产经营过程。这是财务管理区别于其他企业管理形式的基本特征。

二、为什么必须加强企业财务管理

在商品经济条件下，财务管理历来是企业的一项基本经济管理活动。因为，只要商品经济存在，财务活动就必然在企业的生产经营过程中存在，因而财务管理就成为一项任何企业都必不可

^① 《马克思恩格斯全集》第24卷，人民出版社1972年版，第122页。

少的基本经济管理活动。这是一种不依人们意志为转移的客观必然性。

当然，伴随着商品经济的不断发展，企业生产经营过程的社会化程度和现代化水平的不断提高，企业的财务活动越来越复杂，因而企业财务管理也经历了一个由单一到复杂、由低级到高级的发展过程，财务管理在企业管理中的地位与作用也逐渐显示出来并被人们所认识。

从西方经济的发展历史看，财务管理的发展过程大体上经历了三大阶段。第一阶段为产生阶段，主要是从商品生产和商品交换产生开始到 19 世纪中期。在产业革命发生之前，尽管当时财权已经显得重要，但由于社会上保持着作坊和工场手工业生产方式，商品生产和商品交换比较简单，财务活动比较单一，因而财务管理处于萌芽状态，它只是作为一种生产的附带工作而由生产经营者或经理人直接进行。到 18 世纪产业革命发生之后，尽管工厂化的机器生产方式取代了作坊、工场手工业生产方式，商品生产和商品交换有了进一步的发展，财务活动亦日渐增多起来，但因当时所采取的经营方式主要是“独资”或“合伙”，企业组织结构比较简单，企业同内、外部的财务关系亦较单纯，故其财务管理工作大多仍由企业主直接进行，企业中没有独立的财务管理部门。第二阶段是发展阶段，主要是从 19 世纪末至本世纪 20 年代。在这个阶段，由于资本主义工业化浪潮纷至沓来，科学技术日益发展，企业的商品生产经营规模不断扩大，股份公司和托拉斯不断建立，使企业的资金需要量大为增加，企业的财务活动越来越复杂，此时企业主仍要自己从事财务管理工作亦不可能，于是，专门的财务管理工作便应运而生。在这个阶段，财务管理先是以要企业扩大生产经营筹集资金为重点；到了 30 年代，又因资本主义经济发生危机，经济萧条，资金周转不灵，企业大量倒闭，财务管理便转向以资金运用和财务监督为重点。第三阶段是现代化阶段，主要是进入本世纪 50 年代以后至今。在这个时期，由于资本主义商

品经济高度发达，世界市场扩大，跨国公司形成，资本主义企业之间、跨国公司之间的竞争日益剧烈，企业的财务活动和财务政策更加复杂和敏感，于是对财务管理提出了更高的要求。适应这一要求，现代的西方企业财务管理，便以创造最大利润为目标；在管理内容上已经逐渐由资金筹集、资金运用扩展到资金分配；在管理手段上，已经广泛实行财务预测、加强预算控制、进行时间价值和风险价值分析、参与企业生产经营决策等；在管理方法上已经普遍运用数学模型和电脑等现代化计算分析工具，从而使财务管理的综合性大为增强，使财务管理的现代化水平不断提高，财务管理已经逐渐成为现代企业管理的关键组成部分。

在我国，企业财务管理经历了一个很长的历史发展过程。在我国漫长的封建社会中，虽然商品生产和商品交换有了一定的发展，社会经济生活中有一定的钱财活动，但由于占统治地位的仍然是自给自足的自然经济，商品经济处于从属地位，其财务活动也很简单，即使在地主庄园和手工业作坊里财务活动也十分单一，因而这里没有专门的理财人员，更没有专门的财务管理部门。这时的财务管理只是处于一种萌芽状态。到了半封建半殖民地的旧中国，情况发生了一些变化。在这个时期，一部分大机器工业代替了落后的手工业作坊，商品经济有了进一步的发展，社会财务活动开始复杂起来，故一些较大的企业开始设置专门的财务管理部门，委派专职的财务管理人员，从而产生了独立的企业财务管理工作。但是，由于这时的社会经济发展仍然十分落后，受此影响财务管理的内容仍然比较单一，方法亦比较简单，因而作为独立的企业财务管理工作还是长期处于一种滞后状态。

我国企业财务管理的真正发展时期是从新中国成立之后开始的。在新中国，由于彻底废除了旧的生产方式，建立起了全新的社会主义生产方式，极大地解放了社会生产力，国民经济得到了迅速的恢复和发展，大批现代化的企业相继建立，企业的组织机构日臻完善，企业管理要求越来越高，从而为财务管理工作的发

展创造了极为有利的条件。在这个发展时期里，尽管企业财务管理工作曾受到过错误路线的干扰，发展速度受到了一定的消极影响，但随着错误路线干扰的被排除，在整个国民经济全面发展的前提下，作为独立的企业财务管理体系迅速在全国范围内建立起来，与之相适应的财务管理制度逐渐建立和健全，财务管理内容逐步扩展和深化，财务管理方法不断地由传统管理方法向现代管理方法过渡，财务管理理论也在不断地发展和完善。总之，一种全新的社会主义企业财务管理已经建立起来并得到了迅速的发展，财务管理在企业经济活动中的地位和作用越来越突出。

特别需要指出的是，我国改革开放十四年来的伟大实践，既极大地推动了企业财务管理的建设与完善，又对企业财务管理的发展提出了新的、更高的要求。江泽民同志指出：“十三届三中全会以来，在邓小平同志建设有中国特色社会主义理论的指导下，我们党和人民锐意改革，努力奋斗，整个国家焕发出了勃勃生机，中华大地发生了历史性的伟大变化。社会生产力获得新的解放，安定团结的政治局面不断巩固。十一亿人民的温饱问题基本解决，正向小康迈进。我国经济建设上了一个大台阶，人民生活上了一个大台阶，综合国力上了一个大台阶。”^① 勿庸讳言，在这种大好形势下，与社会主义商品经济紧密相联系的资金运动，即财务活动亦呈现出了空前活跃的局面，因而财务管理的重要性越来越被人们所关注，一系列建设、完善企业财务管理工作的措施相继出台，于是很快就使我国的企业财务管理工作同样上了一个新台阶，步入了一个新的发展时期。同时还应看到，由于党的十四大已经确定在我国建立社会主义市场经济体制，与此相适应，国家对企业财务管理法规和制度也进行了重大改革。这些重大举措的确立和实施，必将带来社会主义商品经济的更大发展，这一方面会使企

^① 《在中国共产党第十四次全国代表大会上的报告》，人民出版社1992年10月第1版，第2页。

业面临更加活跃、瞬息万变、日益复杂的财务活动，从而对企业财务管理工作提出更高的要求；另一方面又为企业财务管理的进一步发展提供了有力的保证。所以，我国的企业财务管理工作将沿着建设有中国特色社会主义的道路，加大改革力度，进一步扩展和深化财务管理的内容，积极采用行之有效的现代化管理手段和方法，加强财务管理队伍、财务管理理论和财务管理制度的建设，从而迅速步入现代化管理的高级阶段。

第二节 财务管理的对象

企业财务管理的对象，是指企业再生产过程中的资金运动及其所体现的财务关系。因此，要全面了解企业财务管理的对象，就必须对企业再生产过程中的资金运动过程及财务关系作比较深入地考察。

一、企业资金运动过程

企业资金通常按其循环周转时间划分为短期资金和长期资金，它们共同构成了企业的生产经营资金。

企业生产经营资金的运动过程，就是资金随着再生产的进行而不断循环和周转的过程。企业资金只有不断地循环和周转，才能既保存自己的价值又实现其价值的增值，从而为企业带来经济效益。

（一）企业资金循环

企业资金由始发点回到始发点的形态转化过程，称为资金的循环。资金由货币形态开始，经过一系列的形态转化，最后又回到货币形态，就完成了—个循环过程。

1. 短期资金循环

短期资金是指企业以各种方式筹集的，可以在一年之内或者超过一年的一个营业周期内周转或者运用的资金，包括货币资金、

存货占用的资金、各种应收及预付款项等。

短期资金是企业全部经营资金中运动频率最快的资金，它随着再生产的不断进行经常不断地改变形态，其基本特征是变现时间短。短期资金的循环过程是：首先从货币资金开始，在循环的第一步是购买原材料，将现金转变成原材料，然后将原料加工成产成品。产成品出售后，如果是现销的，产成品便转化成货币资金，如果是赊销的，产成品便转变成应收帐款，待收到客户的帐款后又转变成货币资金。这是企业短期资金运动中的基本循环形式。短期资金的基本循环形式如图 1-1。

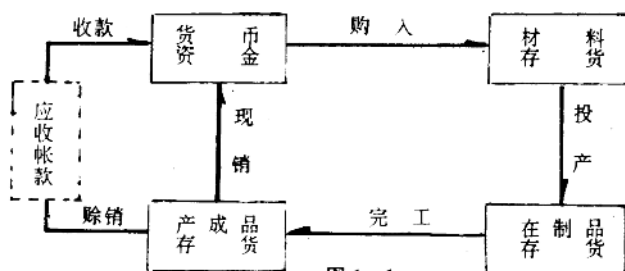


图 1-1

2. 长期资金循环

长期资金是指使用期限在一年以上，或不能全部计入当年损益而应当在以后年度分期摊销的费用，包括固定资产、无形资产、递延资产等。

长期资金是企业全部资金中周转比较缓慢的资金，它的周期，从最初投入资金到该项资产成本全部补偿为止，需要一年以上的的时间；同时，取得成本补偿的速度随着资产的性质不同而各有所异，如房屋建筑物要 30~40 年，运输设备要 6~12 年，补偿时间较长。长期资产要通过计提折旧、分期摊销等形式，将这些费用分摊到企业所生产的产品上或直接通过计入当期损益，将长期资产转变成货币资金，以逐渐收回投资。长期资金的基本循环形式如图 1-2。

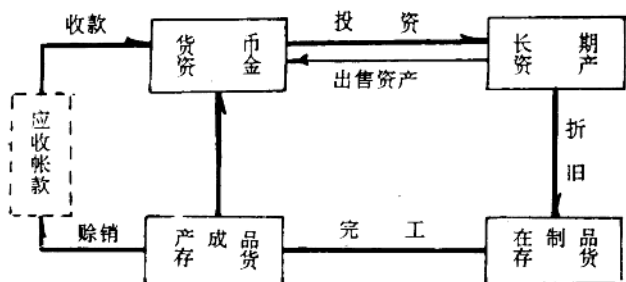


图 1-2

（二）企业资金的周转

企业资金是随着生产经营过程反复进行循环的。企业资金周而复始地不断重复的循环，称为资金的周转。

企业资金在循环的各阶段中执行着不同的职能，企业资金反复执行其职能的过程，就是资金的周转过程。由于资金每周转一次便会带来一次增值，所以，资金的周转速度必然影响企业的经济效益。因此，在研究了短期资金和长期资金的循环过程之后，再从全部资金角度认真分析资金的周转速度同经济效益之间的关系便具有十分重要的意义。

1. 企业全部资金的周转速度

制造企业的再生产过程是连续不断进行的，企业的资金循环也是随着再生产的进行周而复始地进行着。资金周转就是以这种不断的资金循环为基础，当我们从周期性过程来考察资金的循环时，资金每完成一个循环过程就是完成了一次周转。资金在一定时期内（通常以年为单位）循环的次数叫做周转次数，资金循环一次所需要的天数，叫做周转天数。资金的周转次数和周转天数是资金周转速度的主要表现形式，前者说明企业全部资金在一定时期内周转了几次，周转的次数越多，资金的周转速度越快；后者说明资金在同一时期内每周转一次所需的天数，需要的天数越少，说明资金的周转速度越快。

从周转速度上考察企业全部资金的利用效果，是从动态角度考察资金总量的利用效果。企业可以通过这些信息了解资金周转