

现代企业财务管理

邓明然 张光福 刘映芳 编著
陈关玉 曾祖康

武汉大学出版社

前 言

随着我国经济体制改革的纵横发展,社会主义市场经济建设的全面展开和企业经营机制的转换,作为企业经营管理的重要组成部分的财务管理越来越为广大有识人士所重视。世界各国经济发展的历史证明,市场经济越发展,财务管理越重要。《企业财务通则》及行业财务管理制度的颁布,标志着我国财务管理已进入一个崭新的时代,为了适应这一历史性的变革,满足广大财务工作者的需要,我们编写了《现代企业财务管理》一书。本书可以作为高等院校财会类、经济管理类专业的教学用书,也可以作为广大财务工作者进行知识更新,按照《企业财务通则》进行实际操作的有益读物。

本书在编写过程中,力图从我国广大企业现行财务工作的实际状况出发,理论与实际密切结合,突出新制度的实用性,方法的可操作性,满足读者学以致用用的要求。另外,全书均以现行的《企业财务通则》及行业财务管理制度为依据,力求反映当前企业财务改革的新精神、新规范、新要求和新趋势。全书共分十章,具体介绍了企业财务管理的理论与方法;企业资金筹集管理;资产管理;投资管理;成本费用管理;营业收入及利润管理;企业财务报告与评价以及企业清算管理等财务管理问题。

本书由邓明然、张光禄(武汉工学院)、陈关玉(湖北省荆门市金华矿山机械厂)、符祖康(武汉重型铸锻厂)、刘映芳(湖北省黄石市港区财政局)等合作编著。本书在编写过程中,还

得到了有关领导和专家的支持和指导,并参阅了许多同行的著述,在此一并表示感谢。

由于我们的水平有限,加之时间仓促,书中纰漏、甚至错误之处在所难免,恳请读者批评指正。

编著者

1994年6月8日

目 录

第一章 总论.....	(1)
第一节 概述.....	(1)
第二节 财务管理的基本原则.....	(8)
第三节 财务管理的基本任务和方法	(13)
第四节 财务管理的基础工作和环节	(17)
第二章 资金筹集	(28)
第一节 概 述	(28)
第二节 企业筹资渠道与方式	(32)
第三节 资金成本与资金结构	(43)
第四节 企业筹资决策	(56)
第五节 财务风险	(69)
第三章 流动资产管理	(74)
第一节 概 述	(74)
第二节 货币性资产的管理	(76)
第三节 应收及预付款的管理	(84)
第四节 存货管理	(88)
第四章 固定资产管理.....	(117)
第一节 概 述.....	(117)
第二节 固定资产折旧.....	(124)
第三节 在建工程的管理.....	(135)
第四节 提高固定资产利用效果.....	(137)
第五章 无形资产、递延资产与其它资产管理	(152)
第一节 无形资产的管理.....	(152)
第二节 递延资产和其他资产的管理.....	(159)
第六章 对外投资管理.....	(163)

第一节 对外投资的分类·····	(163)
第二节 对外投资的计价·····	(167)
第三节 对外投资的管理·····	(173)
第七章 成本管理 ·····	(188)
第一节 概 述·····	(188)
第二节 成本预测·····	(197)
第三节 成本计划·····	(205)
第四节 成本费用控制·····	(227)
第八章 营业收入和利润管理 ·····	(237)
第一节 营业收入的管理·····	(237)
第二节 利润及分配管理·····	(251)
第九章 财务报告与财务评价 ·····	(269)
第一节 财务报告的意义和内容·····	(269)
第二节 企业财务分析的程序与方法·····	(281)
第三节 企业财务的分析评价·····	(285)
第十章 企业清算管理 ·····	(307)
第一节 概 述·····	(307)
第二节 清算损益的确认和处理·····	(312)
第三节 破产清算管理·····	(315)
附录	
I 《企业财务通则》·····	(320)
II-1 《工业企业固定资产分类折旧年限表》·····	(329)
II-2 《商品流通企业固定资产分类折旧年限表》·····	(331)

第一章 总论

第一节 概述

一、财务

财务的含义,有狭义与广义之分。在狭义上,财务是指经营的价值计算,通常是以损益计算和财产计算为对象的,这种财务又称为会计。在广义上,财务是指资金的筹措和运用的业务,是以资金为对象的。所以,财务这一词经常与会计、资金等类似用语混在一起使用。

财务只适于用来描述一个单位的理财活动。“一个单位的理财活动”有别于一个家庭、一个国家的理财活动。家庭生计需要理财,但人们一般不用“财务”这个概念去描述;治理国家需要理财,但人们已经运用“财政”这个概念体现。一个单位,在我国现阶段包括:工商企业、机关团体、科研教育、文体艺术等单位,人们一般将其分为企业财务和行政事业财务。本书要研究的是企业财务,而且是以工业企业的生产经营活动为主体的财务问题。

财务是商品经济的产物。马克思指出:商品和货币这两者仅仅是价值本身不同的存在方式;商品是价值的特殊的存在方式,货币是价值的一般存在方式。在企业整个生产经营过程中,商品的生产要以观念上的货币来计量,商品的流通要以实

在的货币为媒介。这些在生产经营过程中以货币来表现和实现的方面,形成了企业生产经营过程中的财务方面。企业财务,按其本质来说,是客观存在于生产经营过程中的货币关系体系。

二、资金

资金,是指在企业生产经营过程中用货币反映的各种财产、物资,以及货币本身,是实物形态的资金和纯货币形态的资金的集合。

在企业生产经营过程中,以实物形态存在的资金,主要包括在两个方面:一是企业生产经营用的房屋、建筑物、机器设备、运输工具、营业用具,它们基本上属于固定资产;二是企业生产所需的原材料,生产和经销的产品,它们都属于流动资产或流动资金。

纯货币形态的资金包括现金、银行存款。

此外,在企业实际的理财活动中,还有一种以债权形式存在的资金,如应收而未收回的帐款。

实物形态的资金、货币形态的资金、债权形式的资金,它们在企业的生产经营活动中同时存在,而且相互转化,形成一个不断运动的资金流(见图 1-1)

三、资金运动

资金运动,是指在企业生产经营过程中,有关资金的筹集、运用和分配等方面的经济业务活动,也称企业财务活动。

企业的财务活动,是企业生产经营活动的重要组成部分。企业的生产经营活动,是从筹集资金开始的。企业运用所筹货币资金,兴建房屋,购置机器设备及营业用具,购买原材料等

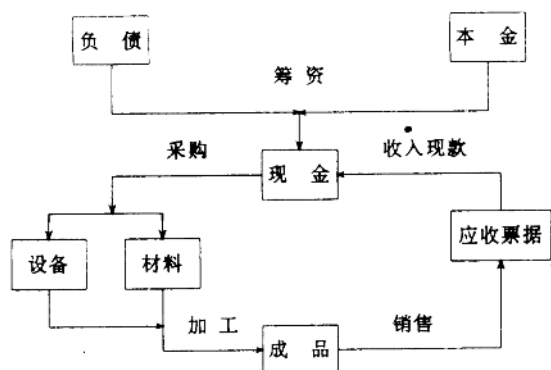


图1- 1 资金循环图

各种劳动对象，建立起生产经营所需要的物资储备。这样，货币形态的资金就转化为实物形态。劳动者运用劳动资料对劳动对象进行加工，生产出市场所需要的产品，企业再把产品销售出去，商品形态的资金又回复到货币形态。企业把销售产品收回的资金进行分配之后，将经营资金再投入生产经营活动，使之连续不断地运动。工业企业的经营资金投入生产经营活动，不断改变其存在形态，从货币形态开始又回复到货币形态的整个过程，称为资金循环。资金的不断循环，称为资金周转。企业供、产、销活动的顺利进行，是企业经营资金不断循环、周转的条件。同时，资金运动的任何停滞、中断，都意味着生产经营活动秩序的破坏。

企业里与资金运动相关的事务，概括起来主要有：

（一）货币形式资金的取得与支出

企业货币形式的资金取得一般有两种情况：一种是直接取得，如企业向银行贷款，各方面对企业的投资等；另一种是

通过交易活动取得,如销售产品,即企业拿出实物形态的产品,换回货币形式的资金。

货币形式的资金支出,一般也有两种情况:一种是支出后不再返还,如企业上交税金、利润、归还银行贷款等;另一种是货币形式的资金支出,转化为某种形态的实物资金,如购买材料、购买设备,企业拿出货币形式的资金,才能得到材料、设备这些实物形态的资金。

(二)实物形态资金的取得与耗费

如上所述,企业用货币资金购买材料、设备,得到材料、设备这些实物形态的资金。

企业在生产经营活动中,要耗费原材料,机器设备要磨损,这些形式的物质耗费,也就是资金的耗费。

(三)债权形式的资金的形成和消失

企业在经营活动中,有时销售产品而收不回现金,形成应收货款,这就是债权形式的资金;经过一段时间之后,企业收回应收的货款,这就是债权形式的资金的消失。

(四)债务的形成和消失

企业在经营活动中,由于购买材料和设备等未立即付款,从而形成债务;经过一段时间,企业归还了应付的材料、设备等货款,从而债务消失。

上述这些与资金运动有关的事,客观地存在于企业生产经营活动之中,构成了企业财务的客观内容。

四、财务关系

企业资金的运动,必然与有关各方发生种种经济联系,通过资金运动产生的经济联系,称为财务关系。

财务关系就其内容来讲,一般包括以下几种:

(一)企业与国家之间的财务关系

企业与国家的财务关系,主要表现在两个方面,一方面是国家以投资者的身份,与企业发生稳定的、经常存在的财务关系;另一方面是国家作为政权机关,要向企业征收税款,企业承担着向国家纳税义务的周期性发生的财务关系。

(二)企业与银行之间的财务关系

在社会主义市场经济体制下,企业依靠资金市场融通资金,银行作为金融活动的枢纽,同企业发生着广泛的、密切的联系,如审批和代理企业发行债券,对企业贷款,代理企业之间的资金结算,办理企业存款等等,由此形成企业与银行之间的财务关系。检验企业经营者经营能力和水平的高低,一个重要尺度就看是否善于利用这种关系,为谋取企业的发展和提高经济效益服务。

(三)企业与投资者之间的财务关系

在我国社会主义市场经济体制下,创办企业的资金来源,可以多方位、多渠道。由国家投资建立的国有企业,企业与国家之间的财务关系,也表现为企业与投资者之间的财务关系,此外,法人(企业)、个人、外商等,都可以成为企业的投资者,从而形成企业与投资者之间的稳定的财务关系。同时,企业与投资者利益共享,风险共担,企业经营遵从投资者的意愿,保护投资者的权益。

(四)企业与其他企业之间的财务关系

企业在生产经营活动中,必然要与其他企业发生广泛的联系,如采购材料、设备、销售产品和提供劳务等。这些经济联系也必然引起企业之间的财务关系,如贷款的结算,债权、债务的发生与清偿,财产租赁,短期融资等。

(五)企业与职工之间的财务关系

企业职工是企业生产经营活动的参与者,企业必须以按劳分配原则为指导,执行国家劳动工资政策,保护劳动者的合法权益,以利于调动职工的积极性,共同努力实现企业的目标。企业与职工之间的财务关系主要表现在企业对职工应付的工资和奖金,职工借款的形成和结算等。

五、财务管理

企业财务管理是企业生产经营管理工作的重要方面,担负着企业管理的重要职能。它对企业的财务活动进行组织、计划、指挥、监督和调节。也可以说企业财务管理,是遵循资金运动的客观规律,按照国家法律、政策和企业财务通则,有效地组织企业资金运动,正确处理企业与各有关方面的财务关系,以提高经济效益为中心的综合性管理。

财务管理从整个企业的管理来讲,它是企业管理这个大系统中的一个子系统。但从它所处的地位来讲,则是企业管理大系统中的核心子系统。它制约着其他方面的管理,为其他方面管理的运行提供物质保障,同时,其他方面管理的经济效益,在财务上也得到体现。因此,它具有与其他管理工作相同的特征,同时也有其自身的特征,这些特征主要是:

(一)涉及面广——业务范围上的特征

在企业里,一切涉及资金活动的业务,都属于财务管理的范围。财务管理伸向企业生产经营的各个角落。不管是人、财、物,还是供、产、销,每个部门、每个环节都会通过使用资金,与负责财务管理的部门发生联系;每个部门,每个环节也都要在合理使用资金、提高经济效益上,接受财务管理部门的指导,受到财务管理制度的约束。

(二)综合性强——经营活动形式上的特征

财务管理主要是运用价值形式对企业生产经营活动实施的管理。企业生产经营的一切物质条件、经营活动成果,都要通过价值形式予以综合地反映。企业拥有一切财产物资,综合地表现为企业的资金;企业经营活动成果,最后综合地表现为取得的销售收入和实现的利润等等。因此,财务管理要从生产经营活动的各个环节,探索节约资金、降低成本和费用、增加利润的途径,提高企业的经济效益。

(三)灵敏度高——经营活动效果上的特征

在企业的经营管理上,决策是否得当,经营是否有方,产销是否顺畅,品种是否对路,技术是否先进,质量是否优良,效率是否提高,耗费是否节约等等,都将在不同程度上反映到企业财务上来,对财务指标的高低、完成程度发生直接的影响。决策正确、经营有方,将使产销两旺,从而加速资金周转,用较少的资金投入,得出较多的产出,生产较多的产品,完成较多的销售,实现较多的利润;品种对路,质量优良,技术先进,效率较高,可以带动生产发展,促使节约生产耗费,降低产品成本,销售兴旺,从而增加销售收入,获得更多的利润。财务管理通过自己的工作,运用各种相对数或绝对数指标,向企业领导人提供反映生产经营活动中的财务信息,使企业领导人在复杂、激烈的市场竞争中,时刻保持清醒的头脑,抓住重点,明确方向,搞好生产经营活动,不断提高企业经济效益和社会经济效益。

六、财务管理的内容

财务管理的内容是由企业资金运动的内容决定的。根据财政部制定颁发的《企业财务通则》和行业财务制度的内容,现代企业财务管理的内容具体包括:

(一)资金筹集管理。主要包括资金筹集的概念、必要性,资金成本和投资风险价值的计算,资本金的筹集与管理,以及企业负债的管理。

(二)流动资产的管理。主要包括现金和各种存款的管理,应收及预付款的管理,坏帐准备金制度的建立,存货的管理,以及低值易耗品的管理。

(三)固定资产的管理。主要包括固定资产折旧管理,在建工程管理和国家资产的清查盘点。

(四)无形资产、递延资产和其他资产的管理。

(五)对外投资的管理。主要包括对外投资的内容,股权投资的管理,投资收益与损失的管理。

(六)成本费用的管理。主要包括制造成本法,成本开支范围,管理费用管理,财务费用管理和销售费用管理。

(七)销售收入、利润及分配的管理。主要包括销售收入管理,利润及分配的管理。

(八)外币业务管理。主要包括外币业务概念,汇兑损益的确认和处理。

(九)企业清算的财务处理。主要包括企业清算要求,清算损益的确认和处理。

(十)财务报告和财务说明。主要包括资产负债表、损益表、财务状况变动和财务情况说明书的管理,以及财务分析。

第二节 财务管理的基本原则

为了促使企业切实做好财务管理工作,提高财务管理效率,充分发挥财务管理的职能作用,在《企业财务通则》第四条和各行各业的企业财务制度中都明确规定,企业在从事财务管

理活动中,应严格地遵循企业财务管理的基本原则,即建立健全企业内部财务管理制度,做好财务管理基础工作,如实反映企业财务状况,依法计算和缴纳国家税收,保证投资者权益不受侵犯。

一、建立健全企业内部财务管理制度

统一颁布的企业财务通则是财务法规体系中的最高层次,它是本着普遍适用的原则针对企业财务活动的一般规律所提出的一般性规范要求;各行业财务制度是财务法规体系中的第二层次,是根据企业财务通则的一般要求,结合行业财务活动特点,所提出的行业内的一般性原则要求。但是各个企业尽管都属于不同的行业,都应遵守通则和行业财务制度的各项规范要求,然而每个企业的组织形式、经济性质、经营规模、经营活动特征又都有各自的特征。如《工业企业财务制度》规定了我国企业通常采用的固定资产折旧方法,并规定企业有权选择具体折旧方法和折旧年限。工业企业的固定资产分类、计价和折旧计算方法等都有自己的特点。因此,为了各企业内部结合自身的实际情况,切实做好各项实际财务管理工作,必须按照财务通则和行业财务制度的要求,结合本企业财务活动特征,制定出适合本企业的内部财务管理制度或办法,这是财务法规体系中必不可少的第三层次。它是国家统一财务制度的具体化或补充。也是保证财务通则和行业财务制度能够在各企业中真正得以落实的必要措施,对完善企业内部经济责任制具有直接的影响作用。

企业内部财务管理制度通常包括财务管理组织制度,如管理层次,分级归口管理分工等;资本金和其他来源资金的筹集管理制度;固定资产、流动资产管理制度,现金管理制度;成

本、费用管理制度,财务开支审批制度;销售收入、利润及其分配制度等。通过企业内部财务管理制度,组织起企业内部的财务管理网络,明确财务部门和其他生产经营部门、单位财务管理的职责和权限。企业内部财务管理制度,是组织财务活动的规范。

在企业内部财务管理制度的执行过程中,企业财务部门一方面要依靠企业各层领导和广大职工群众,自觉地执行各项制度,严格要求自己;另一方面,还必须利用各种奖惩手段,强化约束机制,维护制度的严肃性。同时,也要注意原则性与灵活性相结合,在国家制度允许的范围内,合情合理地解决一些事前难以预见的特殊问题。

二、做好财务管理基础工作

企业的财务活动将涉及企业各个部门和各个生产经营环节,为了使财务管理工作切实有效,充分发挥促进企业经济效益提高的作用,还必须求得整个企业上下的共同努力,认真地从各项基础工作抓起。如果基础工作跟不上去,财务管理工作或者没有依据,或者依据不真实,资料不准确,就会造成混乱,科学管理便无从谈起。因此,做好财务管理基础工作,是企业财务管理的又一项基本原则。

企业财务管理的基础工作,主要包括建立和健全各项原始记录制度;建立健全各项财产物资的计量检验制度;建立健全完善的定额管理制度;建立健全财产清查盘点制度,保证做到帐实相符,帐帐相符、帐表相符,充分挖掘财产物资的利用潜力,堵塞漏洞,不断提高财产物资的管理水平。

三、如实反映企业财务状况

财务状况是企业运行状态和经营成果的综合反映。企业的财务状况和经营成果,不仅直接体现着企业的生产经营能力、偿债能力、竞争能力和企业发展能力,而且直接关系到国家的财政收入和企业各投资者的经济利益。财务状况不准确不真实,可能对企业经营者、投资者造成误导,使生产经营中的问题不能得到及时解决,把投资引向错误方向,造成经营与投资的失误,以至完全失败,影响各方面的利益,带来更为严重的后果。因此,企业必须真实地反映企业财务状况,而且是企业财务管理必须遵循的第三个基本原则。

如实反映企业财务状况,从纵向看,要求企业的资金管理、成本管理、生产费用管理、销售收入管理、利润管理等企业财务工作的每个环节,都要严格执行财务制度,如实反映财务状况,只要一个环节发生不准、不实和人为制造虚假情况,就会影响整个财务资料的真实性,不能如实反映财务状况。从横向看,要从两个方面着手,一方面要不断地加强宣传和教育,提高企业经营者和财务人员的法纪观念,避免故意制造虚假的财务资料。另一方面要选择合格的财务人员,并加强业务素质 and 思想素质的培养,不断提高财务水平和工作责任心,避免业务不熟,工作马虎造成财务资料的不准确不真实,从而扭曲企业的财务状况。

如实反映企业的财务状况,要注意加强检查监督工作。除了主管财政机关、审计部门要加强这方面的工作之外,更重要的是要建立普遍的由社会审计人员对企业财务状况进行检查验证制度。企业要自觉接受主管财政机关的检查和监督,保证合法经营。

四、依法计算和缴纳国家税收

在如实反映企业状况的基础上,按有关税法的要求,正确计算、及时足额缴纳各项国家税收,是企业财务管理必须遵循的第四个基本原则。

依法计算和缴纳国家税收,首先要求企业和企业财务部门,依照企业财务制度和国家税法,正确计算企业应缴纳的国家税收。企业无论是业务技术差错还是故意,凡发生多报成本费用,隐匿收入,均属国家法纪所不容的。同时,在核实收入的前提下,按照国家税法规定的相应税率,正确计算企业应缴纳的国家税收。其次,企业必须及时、足额缴纳国家税收,不得借故拖欠。

国家健全税收法规,整顿税收秩序,企业依法纳税,是建立社会主义市场经济体制的重要组成部分。目前部分企业存在的非法转移收入,隐匿收入,不按率计算税收,长期拖欠税款,骗取出口退税,以及部分地方存在越权减免税收等,都是违法行为,必须制止。企业财务部门参与偷税、漏税、欠税或知情不报,也就违犯了财务管理的基本原则,要负相应的法律责任。

五、保证投资者权益不受侵犯

依法保护投资者的合法权益,是保护国家财产、保护投资者积极性的重要原则,关系到社会主义市场经济的建立,关系到经济是否能保持旺盛的生命力。所以,保证投资者权益不受侵犯,是企业财务管理必须遵循的第五个基本原则。

投资者权益,主要包括正常经营企业投资者投入资本金的安全、完整、不受侵犯,保护投资形成的股票溢价,各项公积