

中等专业学校规划教材

企业财务

宋献义 主编

煤炭工业出版社

5
275
1

(京)新登字042号

内 容 提 要

按照社会主义市场经济的要求,本书除从理论上简要地叙述财务管理的基本概念、对象、职能、方法和组织等内容外,结合我国近几年来财务管理改革经验,对企业筹集资金、流动资金、固定资产和无形资产、对外投资、成本和费用、营业收入和利润、外汇资金、财务收支及财务指标评价与分析方法等作了详细叙述。在编写内容上还兼顾了煤炭工业及商品流通等企业的特点。内容具体,实践性强。它既适用于中等专业学校教学,以及各种形式的岗位培训,也适用于广大财会干部自学。

中等专业学校规划教材

企业财务

宋献义 主编

责任编辑:姚奕华

煤炭工业出版社 出版

(北京宣武门外大街甲16号)

煤炭工业出版社印刷厂 印刷

新华书店北京发行所 发行

开本787×1092mm¹/₃₂ 印张20¹/₄

字数493千字 印数1—2,685

1996年10月第1版 1996年10月第1次印刷

ISBN 7-5020-1163-2/F4

书号 3935 B0157 定价15.95元

编写说明

为了适应我国新的财务、会计制度的改革,满足中专财务会计专业教学的需要,煤炭部科教司教材编审室组织编写了《企业财务》一书。它适用于普通二年制、四年制、成人中专,以及各种形式的岗位培训,也可供广大财会干部学习参考。

本书是根据我国颁发的《企业财务通则》、《企业会计准则》、行业财务制度,以及新税制和新的外汇管理体制等规定和1992年11月财政部教育司编写的《企业财务会计专业主干课程教学大纲》的要求,遵循中专教学规律和教学实践经验编写的。主要阐述了在社会主义市场经济条件下,企业财务管理的基本理论,基本知识和基本技能,并以工业企业财务管理的内容和方法为主,兼顾煤炭工业企业以及商品流通企业财务管理的特点,内容具体,实践性强。

本书由秦皇岛煤炭工业管理学校高级讲师宋献义主编,并编写了第一、第三、第七章,重庆煤炭工业学校高级讲师沈海明编写了第四、第六、第九章,秦皇岛煤炭工业管理学校高级讲师刘秋华编写了第五、第八、第十一章,郑州煤炭工业学校郑新成同志编写了第二、第十章。

由于时间仓促和作者水平有限,书中不妥之处,恳请读者批评指正。

编者

1994年7月

目 录

第一章 总论	1
第二章 资金筹集管理	19
第一节 概述	19
第二节 资金需要量预测	21
第三节 资本金制度的建立	24
第四节 资金筹集的渠道和方式	26
第五节 资金筹集决策分析	33
第三章 流动资产管理	51
第一节 概述	51
第二节 货币资产管理	54
第三节 债权资产管理	61
第四节 存货资产管理	68
第四章 固定资产和无形资产管理	94
第一节 概述	94
第二节 固定资产预测和计划	97
第三节 固定资产折旧	106
第四节 固定资产控制	113
第五节 无形资产、递延资产和其他资产管理	118
第五章 对外投资管理	129
第一节 概述	129
第二节 长期投资管理	133
第三节 短期投资管理	151
第六章 成本和费用管理	156
第一节 概述	156
第二节 成本和费用预测、决策	161
第三节 成本和费用计划	174
第四节 成本和费用控制	186
第七章 营业收入和利润管理	192
第一节 销售价格管理	192
第二节 销售收入管理	198
第三节 销售税金管理	207
第四节 利润管理	213
第八章 外汇资金管理	230
第一节 外币业务管理	230
第二节 外汇资金管理	234
第三节 外汇风险管理	237

第四节 外汇收支平衡管理	239
第九章 财务收支管理	242
第一节 概述	242
第二节 财务收支计划的编制	244
第三节 财务收支控制	253
第十章 资产评估和企业清算	257
第一节 资产评估	257
第二节 企业破产和解散	265
第三节 企业清算	268
第十一章 财务指标评价与分析	272
第一节 概述	272
第二节 财务状况指标评价与分析	281
第三节 营业收入指标评价与分析	291
第四节 利润指标评价与分析	295
第五节 成本和费用指标评价与分析	306
附录	320
参考文献	324

第一章 总 论

一、企业财务管理的意义

(一) 企业财务管理的概念

企业的生产经营过程，一般包括供应、生产、销售三个阶段。在商品经济的条件下，企业的生产经营过程具有二重性，一方面是使用价值的生产和交换过程，另一方面是价值的形成和实现过程。也就是说，企业的生产经营过程除了要以使用价值形式实现以外，还必须利用价值形式来实现。货币是能够表现一切商品价值并同一切商品相交换的价值形式。例如，生产资料的购置和供应，物化劳动和活劳动的耗费和补偿，商品销售和生产经营成果的分配等，都必须借助于货币形式来实现。企业生产经营过程中各种财产物资价值的货币表现，称为企业资金。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（垫支在各种财产物资上的资金）共同构成。企业资金是企业组织生产经营活动必须具备的物质条件。

在企业生产经营过程中，资金不是静止不变的，它是随着生产经营过程的进行而不断地变换自己的形态，进行有规律的循环和周转，从而形成企业的资金运动。资金运动是指有关资金的筹集、运用和分配方面的活动，成为企业生产经营活动的一个独立方面，又称为企业财务活动。同时资金运动也体现着企业同各方面的经济关系，这些经济关系又称为财务关系。企业生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的财务关系就是企业财务。

企业财务是一种客观存在的社会经济现象。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，国家制定了有关的财经法规和制度，来规范企业的财务活动，协调企业的财务关系。企业财务部门应将其财务活动纳入符合国家要求和企业自身发展需要的轨道，并充分发挥其特有的职能作用，这就是企业财务管理的客观基础。企业按照资金运动的规律和国家财经政策的要求，合理筹集、运用、分配和监督企业资金，正确处理各方面财务关系的一系列专门工作，就是企业财务管理。企业财务管理是一种价值管理，它是企业其他任何经营管理形式所不能代替的综合性管理工作。

建国以来，我国长期实行高度集中统一的计划管理体制，企业的产、供、销和人、财、物，乃至企业的一切生产经营活动，均由政府以集中统一的形式来管理，企业的财务管理实际上是代表政府执行财政职能。因此，企业财务管理的目标，必须服务于政府财政管理目标，而不是以使企业最大限度地获取利润为己任。所谓企业财务管理，其功能也仅限于代表政府理财。改革开放以来，由于企业逐步获得了各种经营自主权，逐步成为相对独立的商品生产经营者，逐步改变了原有企业财务制度集中过多、管理过死的状况，强化了企业的利润动力和竞争意识。因而，企业财务管理在基本目标和基本功能等方面，均有所变化。但是，企业财务管理仍未从根本上摆脱服务于政府财政职能的束缚，政府对不同性质、不同类型的企业财务管理办法规定的过细、过于复杂，不利于企业根据市场变化而进行财务管理，不利于企业在市场中公开竞争。

1992年11月30日我国颁布了《企业财务通则》，它标志着我国财务制度一次重大改革，它第一次在我国历史上实现了不同所有制性质企业、不同经营方式企业、不同组织形式企业和不同行业企业之间的财务管理活动原则和规范的统一。在市场经济平等竞争的条件下，无论企业所有制性质如何，无论企业的经营方式如何，无论企业的组织形式如何，其基本目标均在获取利润，使投资者的投资报酬达到最高点。企业财务管理的作用就在于使企业能够大力降低成本，加速资金周转，提高企业盈利水平，最终达到获取最高利润的目的。在企业为了实现其基本目标而采取的诸项活动中，财务管理属于企业管理活动的一个重要环节，处于关键性地位。因此，企业必须重视财务管理，并不断改革和完善财务管理工作。

在市场经济条件下，企业财务管理愈来愈显得重要。实行自主经营、自负盈亏，独立承担风险，企业必须加强财务管理工作，充分、有效、系统、合理调动财务资源；企业作为独立的商品生产经营者，也具有对外投资的功能和权力，要减少经营风险，扩大盈利，必须通过有效的财务管理，进行有效的理财和合理的投资选择；国家财务制度的改革，企业在法律上拥有了财务自主权，至于企业财务管理情况和水平如何，则主要靠企业自身。也就是说，在国家已经放权的条件下，企业财务管理工作的优劣，取决于管理人员对财务管理意义的认识，以及是否很好地掌握了企业财务管理知识和财务管理技能。

（二）企业的理财环境

现代企业的财务活动不是孤立的，是在社会化大生产的条件下、商品经济环境中进行的。要发挥企业财务管理的重要作用，必须充分考虑企业的理财环境，即企业在确定理财目标和理财策略时，必须了解熟悉企业的理财环境。企业的理财环境是指企业财务工作周围的情况和条件，包括外部理财环境和内部理财环境。

1. 企业外部的理财环境

外部理财环境是指企业以外的社会理财环境和条件，它是影响企业理财的外部因素，一般包括经济环境、财政环境、金融环境、市场环境等。

经济环境是指国家社会经济环境和条件，对企业财务活动的影响和制约。经济环境的含义很广，从与企业财务活动的关系来看，一般包括经济结构和资源条件两个方面。经济结构是指企业所在地区的经济结构，它是企业特定的经济环境。我国目前各地区经济结构，可以分为自给自足型经济、原料输出型经济、新兴工业型经济、发达地区型经济等四种类型。处于不同经济结构类型地区的企业，理财环境当然不完全相同。前两种类型经济结构，工业技术基础差，经济比较落后，市场较小，企业财务活动受到一定的限制。后两种类型经济结构，经济比较发达，有雄厚的工业技术基础，或者有特殊的经济政策，企业的理财环境比较优越。资源条件直接影响企业财务活动的经济环境，因为它直接影响企业的材料供应和产品销售。我国自然资源，如水、森林、矿藏等极为丰富，但分布也极不平衡。企业所处地区的自然资源不同，对企业的生产经营活动和财务活动的影响也不相同。

财政环境是指国家财政对企业财务活动的影响和制约。企业财务和国家财政有着密切关系，企业财务是国家财政的重要基础。所以，企业财务活动受国家财政直接的、强制性的制约，包括国家财经政策、财务制度和财务管理体制对企业财务活动的制约。随着经济管理体制的改革，国家的财经政策和财务制度作了大幅度的变动和调整，企业财务人员必须注意研究国家财经政策和财务制度，正确把握其实质，充分利用政策优惠，善于捕捉有利

时机,努力做好理财工作,提高企业经济效益。

金融环境是指国家银行和其他金融机构的信贷业务对企业财务活动的影响和制约。企业的财务管理和银行的信贷业务关系十分密切,企业购销业务的结算和企业资金的借贷绝大部分业务都要通过银行办理。因此,银行的结算制度和利率变化对企业的财务活动都有直接影响。例如,过去比较普遍采用的托收承付结算方式,会延长企业的贷款回收期,而目前采用的银行汇票、银行本票和支票结算方式,对于减少企业的资金占用,加速资金周转,避免坏帐损失,扩大企业盈利,具有重要的作用。另外,贷款利率的提高,会使企业投资减少,需求削减,生产压缩;相反,利率降低,会刺激投资,增加需求,使生产扩大。

市场环境是指包括物资市场、资金市场、劳务市场、技术市场、信息市场等对企业财务活动的影响。其中,物资市场和资金市场对企业财务活动的影响最为直接,它直接影响企业的物资采购、商品产品销售和资金筹措等活动。

2. 企业内部理财环境

内部理财环境是指企业内部的理财环境和条件,它是影响企业理财的内部因素,一般包括产品生产状况、经营管理状况和企业理财能力等。

产品生产状况是指产品生产组织、工艺技术、产品规格质量等对企业财务活动的影响。生产组织是指对生产过程中的劳动对象、劳动工具、劳动者以及生产过程的各个环节、阶段和工序的合理安排,使之在空间上、时间上衔接平衡,紧密配合,形成一个协调的产品生产系统。它可以使产品生产流程最短、时间最省、耗费最少、成本最低,提高生产的经济效益。工艺技术是指对产品的材料、加工制造方法和工艺过程,不断运用新技术,以提高劳动生产率和产品质量,减少劳动消耗,促进生产发展。产品规格质量是指产品适应社会 and 人们需要应具备的特性,包括产品性能、寿命、可靠性、安全性、经济性等内容,产品质量高可以提高企业的竞争力,扩大产品销路。

经营管理状况是指对企业的人力、物力、财力等资源的合理运用和组织,达到预期经济效益的方式和方法。一般包括经营思想、经营目标、经营方针、经营策略和经营方法等。经营管理状况对企业财务活动有着密切联系,企业经营管理水平高低对财务活动有着直接影响。企业经营管理水平高,对人力、物力、财力等资源运用的好,财务状况就会好;相反,企业经营管理水平低,对人力、物力、财力等资源运用的不好,财务状况则差。

企业理财能力是指企业财务组织机构的设置和财务管理人员素质的高低。财务部门财务人员是企业财务活动的直接组织者和参与者,企业理财能力决定企业财务工作的水平。目前,我国会计核算工作和财务管理工作的组织机构大都是合二为一的,因此,对财会工作岗位设置要齐全,财会人员的分工要明确,既要重视会计核算工作,又要做好财务管理工。同时要加强对财务人员的培训学习,增强财务人员的专业理论知识,提高业务水平,做好财务管理工。

二、企业财务管理的对象

(一) 财务管理的对象

企业财务管理的对象就是指财务活动和财务关系的统一。前者是指企业再生产经营活动中涉及资金的活动,即资金运动,它表明财务管理的形式特征;后者是指财务活动中形

成的企业同各方面的经济关系，它揭示了财务管理的本质，反映了社会主义市场经济条件下商品交换和分配关系。因此，财务管理研究的对象就是企业财务活动和财务关系的内容及其应用，也就是研究如何正确有效地组织财务活动和处理财务关系，为企业的自主经营、自负盈亏、自我约束、自我发展服务。

1. 企业的资金运动

企业作为从事商品产品生产和经营的经济组织，必须拥有一定数额的资金。所谓资金，就是指以货币形式表现的企业从事生产和经营活动所拥有的各种资产，包括各种财产、债权和其他权利等经济资源，它是企业组织生产经营活动的物质基础，其中直接参加企业生产经营活动过程的主要是流动资产和固定资产。工业企业的产品生产过程，就是劳动者、劳动资料、劳动对象三要素的有机结合。工业企业通过筹集一定数额的货币资金，用于购置劳动资料和劳动对象，支付劳动者报酬和其他费用，生产经营过程才能顺利地进行。

伴随着企业商品产品的生产和经营过程的不断进行，企业资金也处于不断地运动之中，产生多种运动形式，并不断改变其存在形态。企业资金运动表现为资金的循环和资金的周转。现以工业企业为例，论述其资金的循环和周转过程。

1) 企业资金的循环 资金循环是指企业资金由始发点回到始发点的形态转化过程，表现为企业资金运动的一个全过程。资金循环的始发点是指企业资金的货币形态。企业资金的循环包括短期资金循环、长期资金循环和全部资金循环。

(1) 短期资金循环。短期资金循环是指在较短期间内，一般在一年内或超过一年的一个营业周期内的资金循环。短期资金循环一般是指流动资金的循环。以工业企业为例，短期资金循环的循环过程见图1-1。

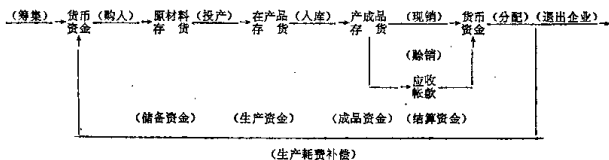


图 1-1

从图1-1可以看出，工业企业从货币资金形态开始，顺次经过原材料储备资金形态、在产品生产资金形态、产成品资金形态，最后又回到资金运动的起点——货币资金形态，完成了一个资金运动的全过程，这就是工业企业短期资金循环，也就是流动资金循环。短期资金循环的主要特点就是循环周期短，循环速度快。

(2) 长期资金循环。长期资金循环是指在较长时期内，一般超过一年以上的资金循环。长期循环一般是指固定资金的循环。以工业企业为例，长期资金的循环过程见图1-2。

从图1-2可以看出，以固定资产为代表的长期资金循环和流动资产为代表的短期资金循环有着密切联系，但也有显著区别：

原材料投入生产后，作为劳动对象，经过加工，构成产品实体，改变其原有实有实物形态；固定资产投入生产后，起到劳动资料的作用，只是用来改变和影响劳动对象，固定

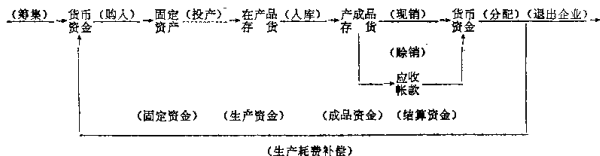


图 1-2

资产虽然因使用而磨损,但其实物形态基本保持不变。

原材料投入生产后,其价值一次全部转入产品中去,构成产品成本的材料费用;固定资产投入生产后,其价值逐渐地一部分、一部分地转移到产品中去,构成产品成本的折旧费用。

原材料消耗价值可以从产品销售收入中一次全部得到补偿;而固定资产消耗价值从产品销售收入中逐渐地一部分一部分地得到补偿。

短期资金循环周期短,循环速度快;长期资金循环周期长,循环速度慢。

(3) 全部资金循环。全部资金循环是指包括短期资金和长期资金在内的企业资金循环,它反映企业资金循环的全貌,即企业资金筹集、运用、分配的全过程。以工业企业为例,全部资金循环的过程见图1-3。

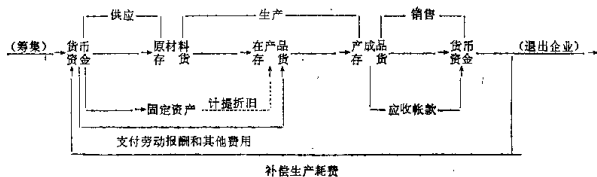


图 1-3

从上述企业资金循环过程分析,各种经济现象之间存在着互相依存、互相转化、互相制约的关系,这种资金运动内部本质的必然的联系,就是企业资金运动的规律。充分认识资金运动的规律性,有助于科学地组织企业的财务活动,保证企业生产经营活动的顺利进行。企业资金运动的规律性主要表现为:

垫支资金的补偿性和增值性。企业资金的循环是以一定数量的垫支资金为起点的,没有资金的垫支,就没有劳动者和劳动资料、劳动对象的生产要素,企业的资金循环也就不可能发生。在生产经营过程中,垫支资金要发生一定数额的耗费,耗费的资金必然随着产品销售的实现而收回,这部分收回的补偿基金使其垫支资金得到补偿,并进入下一个生产经营循环过程。由此可见,资金的补偿是以产品销售的实现为前提的,它是企业简单再生产得以继续进行的保障。同时,在正常的情况下,补偿资金总是要大于垫支资金的,这个差额就是垫支资金的增值,它是企业资金循环的必然结果。只有实现资金循环的增值,才能使耗费资金得到足额补偿,简单再生产得到保证,并从资金增值额中,根据企业自身发展

的需要,将其部分增值额追加投入生产过程,实现其扩大再生产;同时为国家提供一定的税金和利润,为国家的经济发展和建设作出贡献。

资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性。从企业资金循环的某一个特定的时间来看,企业资金的各种具体占用形态总是同时并存的,总是存在着货币资金、固定资金、储备资金、生产资金、成品资金、结算资金等形态。也就是说,企业的供、产、销每一个生产经营环节都需要资金的垫支和耗费,因而在生产经营的每一个阶段上必然表现为某种形态的资金占用。但是,随着生产经营过程的连续进行,使得各个生产经营环节的资金占用形态相继转化、依次继起,而不可能固定不变。企业资金的并存性和继起性是辩证统一关系。一方面,资金的相继转化,是以资金的并列存在为前提,没有资金的合理配置和存在不同形态,就没有资金的相继转化;另一方面,形态并存的本身又是相继转化的结果。如果相继转化一旦停滞,并列形态就会遭到破坏。由此可见,资金的并存性和继起性是互为条件的,互为制约的,而继起性则是企业资金循环继续进行的关键。

资金运动和物资运动既相一致又相背离的关系。企业资金运动经常是伴随着物资运动而发生的,也就是说物资运动是资金运动的基础,物资运动决定着资金运动。有物资才有资金,物资运动状况的好坏,决定着资金运动状况的好坏。只有供、产、销活动正常进行,才能保证资金运动畅行无阻。与此相联系,资金运动也反映着物资运动,并对物资运动具有积极的影响作用。通过对资金运动的调度和控制,也会影响到物资运动的方向和规模,促使企业的物资充分有效地使用,提高生产经营的经济效益。资金运动和物资运动相互一致的同时,在某些情况下也会出现相互背离。主要表现在:第一,两者在时间上的背离。例如,由于结算的原因,产品已销售发出,但货款尚未收回,或者货款已付,但材料尚未到达。第二,两者在数量上的背离。例如,固定资产随着生产损耗,其价值逐渐转移到产品中去,但其实物形态依然存在,并保持原有的使用价值,即使其价值已转移殆尽,也是如此。这种相互背离表明了资金运动的相对独立性。

2) 企业资金的周转 在正常的生产经营条件下,企业资金的循环是不断重复进行的。企业资金周而复始的循环,就叫做企业资金的周转。

企业资金的周转一般是指企业全部资金的周转,企业资金周转过程就是企业资金反复执行其职能的过程,也是企业资金反复增值的过程。企业资金周转的速度和企业的经济效益有着密切联系,企业资金周转速度越快,企业经济效益越好;相反,企业经济效益越差。因此,研究企业资金周转速度和影响资金周转速度的因素,以及资金周转速度同经济效益之间的关系,具有十分重要的意义。

(1) 影响企业资金周转速度的因素。企业资金周转是以资金循环为基础的,当把资金循环作为周期过程来考察时,资金完成一次循环过程,就是完成一次周转。资金周转速度主要用周转次数和周转天数表示,周转次数是指企业资金在一定时期内(通常以年为单位)循环次数,周转天数是指资金循环一次所需要的天数。前者说明企业全部资金在一定时期内周转了几次,周转次数越多,说明资金周转速度越快;后者说明资金在同一时期内每周转一次所需要的天数,周转天数越少,说明资金周转速度越快。

加速企业资金周转,首先要明确影响企业资金周转速度的因素。影响企业资金周转速度的因素很多,从企业内部来看,在诸多影响因素中,资金周转时间和生产经营资金的构成是两个主要因素。

资金的周转时间，主要包括生产时间和流通时间。资金在生产阶段停留的时间称作生产时间；资金在供应和销售阶段停留时间称作流通时间。至于资金投入和资金分配两个阶段，对资金周转时间的影响不大，故不在这里作重点分析。

企业资金周转速度与企业资金周转时间有着密切联系，全部资金周转次数和天数的多少，取决于生产时间和流通时间的长短，这两部分时间越短，资金周转次数就越多，周转天数就越少，因而资金周转速度就越快；反之，资金周转速度就越慢。这种情况表明，企业要加速资金周转，必须改善影响生产时间和流通时间长短的条件。产品生产周期长短受多方面条件的影响，如物质条件、技术水平、管理水平等。因此要缩短生产时间，就必须应用先进的科学技术成果，改进生产工艺过程，使用先进的工艺设备，提高生产者的文化和科学技术水平，加强对生产过程的管理，从而提高劳动生产率。流通时间的长短也受多方面条件的影响，如产销距离，交通运输条件，供求关系，商品储备及信用制度等。因此，要缩短流通时间，就必须设法改善这些条件。

生产经营资金的构成，是指长期资金和短期资金各自所占的比重。由于长期资金和短期资金的周转方式不一样，因而他们的周转快慢也就不一。例如，固定资金在周转过程中，是根据其使用年限和平均损耗程度，分次地、逐渐地转移、收回和补偿其价值的，它的全部价值周转一次同固定资产的使用年限相一致的。因此，固定资产的周转期比较长，周转速度自然比较慢。与此相反，流动资金在周转过程中，随着它的实物形态的改变而一次地全部地转移、收回和补偿其价值，只经过一个生产经营周期就完成一次周转，因而周转速度就较快。

由于长期资金周转速度相对比较慢，而短期资金周转速度相对比较快，因而长期资金在全部资金中所占比重越大，全部资金周转速度就越慢；反之，短期资金在全部资金中所占比重越大，全部资金周转速度就越快。这种情况表明，要加速企业资金周转，必须合理地分配和运用资金，使短期资金和长期资金相互平衡，生产经营各环节占用的资金比例关系协调，保持合理的资金占用。

影响企业资金周转速度的因素除企业内部因素外，还有企业外部因素，例如，市场变化的因素等。市场变化对企业资金周转速度的影响，主要是指市场价格变化的影响，如原材料和人工价格上涨，就会造成存货成本上升而使资金占用增多。

企业财务人员应严密关注企业内部和外部影响资金周转速度的因素，经常检查分析资金周转各环节的资金运动情况，了解原因并及时提出改进措施，以加速企业资金周转速度。

(2) 企业资金周转速度和企业经济效益的关系。企业的经济效益，是以货币形式表现的资金所用和资金所费同资金所得之比。企业的经济效益是个综合指标，它包含诸多内涵并受企业各种因素的制约，其中资金周转速度的制约和影响最为突出。在一般情况下，企业资金周转速度越快，经济效益就越好；反之，企业经济效益就越差。

具体说，企业资金的周转速度主要从资金时间价值的节约和资金数量增值两个方面影响企业经济效益。从资金时间价值节约方面看，企业的生产经营资金大部分是借入形成的，要还本付息。如果企业资金周转速度快，就可以提前偿还本金，减少利息支出；如果用相同的本金增加了周转次数，又意味着利息支出相对减少，获得了资金时间上的节约，经济效益就会得到提高。反之，则是资金时间价值的浪费，经济效益就会下降。

从资金数量增值方面看,由于在正常情况下资金周转一次都会给企业带来一部分增值,所以,资金的周转速度越快,带来的增值就越多,企业的经济效益就越好;反之,企业的经济效益就越差。

综上所述,加速资金周转,是强化企业管理,提高经济效益的重要途径。为此,企业必须创造有利条件,积极采取有效措施,调动企业内部和外部的有利因素,不断加速资金周转。企业应该做到:充分利用固定资产,提高设备利用率,合理采购材料物资,努力降低材料库存;组织均衡配套生产,避免在产品积压;制定合理的销售策略,加速产品销售;采用合理结算方式,加快货款回收。

2. 企业的财务关系

企业的资金运动,不仅表现为资金的循环和周转,同时也体现了企业与各方面的经济关系,这种经济关系也叫做财务关系,包括企业与国家之间的财务关系、企业与银行之间的财务关系、企业与其他法人单位之间的财务关系、企业与社会个人之间的财务关系、企业与其内部单位和职工之间的财务关系、企业与外商之间的财务关系等。

1) 企业与国家之间的财务关系 企业与国家之间的财务关系包括:

(1) 企业与国家投资者的关系,是指国家向企业投资的所有权益关系。表明国家拥有企业部分或全部资产所有权。国家对企业资产所有权的份额,决定国家对企业投资的份额,即决定于国家投入企业资金占企业全部资本的比例。企业与国家投资者之间的这种所有者权益关系,按国家制度规定,企业应保护投资者的利益,实行资本保全原则,并按规定向投资者分配利润。

(2) 企业与国家管理者的关系,是指国家依照法律以社会管理者的身份对企业进行管理的关系。企业必须遵守国家制定的财务制度,在完成企业生产经营任务的同时,按时交纳各种税费。

(3) 企业与国家之间的债权债务关系。国家作为企业的债权人,主要是指企业接受国家财政信贷资金以及欠交国家税款等形成债权债务关系。国家作为企业的债务人,主要是指企业购买国家债券所形成的债权债务关系。

2) 企业与银行之间的财务关系 企业与银行之间的财务关系主要包括:

(1) 企业与银行之间的债权债务关系。银行作为企业的债权人,主要是指银行向企业发放贷款所形成的债权债务关系。银行作为企业的债务人,主要是指企业购买金融债券所形成的债权债务关系。

(2) 企业与银行办理转帐结算业务关系。按规定企业必须在银行开设帐户,在银行办理存取款业务,并通过银行办理往来款项的转帐结算业务。

3) 企业与其他法人单位之间的财务关系 其他法人单位是指本企业以外的具有法人资格的企业、事业、社会团体和经济组织。企业与其他法人单位之间的财务关系包括:

(1) 企业与其他法人单位之间的所有者权益关系。若其他法人单位对企业进行投资,使其成为本企业的所有者,并依法享有本企业的所有者权益。另外,本企业也可以对其他法人单位进行投资,也可以成为其他法人单位的所有者,并依法享有其他法人单位的所有者权益。

(2) 企业与其他法人单位之间的债权债务关系。其他法人单位作为企业的债权人,是指企业对其他法人单位的应付及预收款项以及发行债券等;其他法人单位作为企业的债

务人,是指企业对其他法人单位的应收及预付款项以及债券投资等。

(3) 企业与其他法人单位之间的商品交换关系,是指企业向其法人单位销售产品或购买原材料等商品交换关系。

4) 企业与社会个人之间的财务关系 企业与社会个人之间的财务关系包括:

(1) 企业与社会个人投资者之间的关系,是指社会个人对企业进行投资,包括股票投资和其他股权投资,依法享有企业所有者权益。

(2) 企业与社会个人之间的债权债务关系,社会个人作为企业的债权人,是指企业对社会个人的负债,如企业对社会个人发行债券。

(3) 企业向社会个人销售产品的商品交换关系。

5) 企业与其内部单位和职工之间的财务关系 企业与其内部单位和职工之间的财务关系包括:

(1) 企业与内部相对独立核算单位之间的产品和劳务供应,按照价值规律进行计价核算的结算关系。

(2) 职工对企业进行投资,成为企业的所有者,并依法享有企业所有者权益关系。

(3) 职工对企业提供个人劳动,企业按照劳动工资制度,向职工支付劳动报酬的按劳分配关系。

(4) 企业与职工之间的债权债务关系。职工作为企业的债权人是指企业对职工的负债,如企业对职工的应付工资和发行的债券等。职工作为企业的债务人,是指职工对企业的负债,如职工对企业的暂借款项等。

(5) 企业向职工销售产品的商品交换关系。

6) 企业与外商之间的财务关系 企业与外商之间的财务关系包括:

(1) 企业与外商之间的所有者权益关系。企业向外商投资,便成为外商的投资者,依法享有外商的所有者权益;外商向企业投资,便成为企业的投资者,依法享有企业的所有者权益。

(2) 企业与外商之间的债权债务关系。外商作为企业的债权人,是指企业对外商的负债,包括企业对外商的应付及预收款项;外商作为企业的债务人,是指外商对企业的负债,包括企业对外商的应收及预付款项。

(3) 企业与外商的商品交换关系,包括企业向外商购买商品或向外商销售商品的业务关系。

(二) 财务管理的内容

根据企业资金运动的规律和人们管理上的需要,以及企业财务制度的规定,企业财务管理的内容一般包括:资金筹集管理、资产管理、成本和费用管理、营业收入和利润管理、外汇资金管理、企业清算等内容。

资金筹集是财务管理的首要任务,也是财务管理工作的起点。按照企业财务制度规定,企业筹集资金的主要来源包括资本金和企业负债两个方面。资金筹集管理首先要正确预测资金需要量,做到有计划地筹集资金;其次要选择合理的筹集资金的渠道和方式,做到节约筹资费用和降低资金成本;最后要做好筹集资金的决策分析,减少筹集资金的风险。

资产是企业拥有或者控制的能以货币计量的经济资源,它是企业商品产品生产和经营

必须具备的物质条件。如何管好用好资产,提高资产的利用效果,是企业财务管理的重要内容。按照资产的构成,资产管理包括流动资产管理、固定资产管理、无形资产和其他资产管理、对外投资管理等。

成本和费用管理包括生产成本和期间费用的管理,它是企业财务管理的核心内容,它对于加强企业的生产经营管理,降低成本和费用,提高经济效益,提供制定产品价格资料,增强企业产品在国内市场和国际市场竞争能力,都具有重要作用。

营业收入和利润是企业重要的财务指标。前者是指企业销售产品所取得的货款收入,是产品价值实现的标志,是维持企业生产经营活动正常进行的重要条件;利润是企业营业收入扣除支出后的余额,集中反映了企业的经济效益,是企业最终的财务成果。增加收入和利润是企业财务管理的重要内容。

随着我国对外开放的不断扩大,越来越多的企业走向国际市场,参予国际竞争,在开展国际经济业务活动中,企业必然会涉及多种货币经济业务事项,企业财务管理也必然包括外汇资金管理内容,主要是对外汇的收、支、存、兑所进行的管理工作。

企业财务管理一般是建立在继续生产经营的基础上。但是,企业也可能发生破产、解散或改组,使原企业生产经营活动终止,从而面临着企业清算,即对企业的财产、债权、债务等进行的清算工作。因此,企业清算也是企业财务管理的一项内容。

三、企业财务管理的职能

(一) 财务管理的职能

财务管理的职能是指企业财务管理所固有的客观功能。而财务管理的意义还进一步体现在财务管理的诸项职能上。围绕企业的财务活动,财务管理的职能主要有:筹集资金、运用资金、分配资金、监督资金。

1. 筹集资金

筹集资金是指企业从不同的资金渠道和采用不同的筹资方式,筹措和集中生产经营所需资金的财务活动,它是企业财务管理的首要职能。

企业是进行商品生产和经营的经济组织,它肩负着发展社会主义商品生产,繁荣社会主义市场经济,满足人民物质生活的需要,并为国家积累建设资金的重任。企业要完成这一目标,首先要筹集一定数额的经营资金,用于购置劳动资料和劳动对象,作为企业生产经营活动的物质条件。

企业筹集资金的来源包括两部分:一是投资者权益,包括投资者投入的资本金以及资本公积金和留存收益等;二是企业负债,包括流动负债和长期负债等。对于不同资金来源渠道,可以采用借款、债券、股票、联营、商业信用、融资租赁、国家财政拨款、企业内部积累等不同方式进行筹措资金。企业不论采用什么样的方式筹措资金,必须支付一定的筹资费用。企业应该注意选择筹资费用较少、资金成本较低的方式筹措资金。

2. 运用资金

运用资金是指企业从各种渠道筹措的资金在商品产品生产和经营中的合理使用,它是资金筹集的目的。从工业企业来说,资金运用包括资金的投放和耗用。

企业筹集的资金最初一般都是货币资金。所谓资金投放,就是指企业所筹集的货币资金按照经营目标和计划用于购置生产要素的财务活动。用于购置的劳动资料,主要是固定资产,称为固定资产投资或长期投资;用于购置的劳动对象,主要是原材料,称为流动资产

投资或短期投资。资金投放是在供应过程中进行的,其目的是形成生产经营条件,形成资金垫支,构成资金占用。

工业企业的资金耗用,主要是在生产过程中发生的。生产过程一方面是产品价值的形成过程,同时也是资金耗费过程。固定资产随着生产的使用,其使用价值不断降低,其价值也以折旧的形式逐渐转移到新产品价值中去,这种转移价值就是固定资金的耗费。在生产过程中还要消耗材料、支付劳动者报酬以及其他生产费用等,这就是流动资金的耗费。资金耗费的目的是生产新的价值,形成资金支出,构成产品成本。企业在管理和销售过程中,也会发生资金耗费,形成管理费用和销售费用,它们和财务费用共同构成企业的期间费用。

资金运用结果形成各种资金占用形态,各种资金占用形态应该合理配置,力求有一个合理占用数量。同时,对于资金的使用,要力求节约,合理消耗,以求不断降低成本和费用,提高企业资金利用率。

3. 分配资金

分配资金是指对企业已销售产品货款的回收和分配,也就是对企业耗费资金的回收和分配,它是企业资金运用的必然结果。资金回收是企业生产经营过程继续进行的条件,如果耗费资金不能顺利回收,企业资金就可能停滞在生产经营过程中的某个环节,就会使企业再生产过程停顿;如果耗费的资金回收不足,也会影响企业简单再生产顺利完整地进行。在正常的情况下,企业回收的货币资金应大于耗费资金。回收资金相当于耗费资金部分,即回收资金相当于成本费用的部分,作为补偿资金继续进入下一个生产循环;回收资金大于成本费用部分,就是企业实现的纯收入,它是劳动者为社会所作的贡献,也反映了企业生产经营管理的业绩。

企业实现的纯收入,按规定上交销售税金后,其余额则为利润,亦称财务成果。对于企业实现的利润,按照制度规定和企业发展的需要,在国家、企业、职工和投资者之间进行分配,以正确处理国家、企业、职工和其他投资者之间的经济利益关系。

4. 监督资金

监督资金是指对企业资金筹集、运用、分配全过程的监督,使其符合党和国家的方针、政策和财务制度的规定。监督资金是财务管理重要职能之一。

首先,监督企业筹集资金是否有正确的资金渠道,是否符合规定的筹资程序,手续是否齐备;其次,监督企业运用资金是否合理,投资方向是否正确,耗用资金是否讲求经济效益;最后,监督企业分配资金是否符合制度规定,是否维护国家、投资者和债权人的利益,是否有利于调动企业和职工的积极性,是否有利于企业自身的发展。

(二) 财务管理的任务

财务管理的任务是财务管理职能的具体体现,是管理者对企业财务工作的具体要求,并取决于企业财务管理的内容。企业财务管理的基本任务是依法合理筹集资金,并有效地运用资金;降低成本和费用,增加企业盈利;正确分配企业收入,正确处理财务关系;实行财务监督,维护财经纪律。

1. 依法合理筹集资金和有效地运用资金

合理筹集资金是企业财务管理的首要任务,也是企业财务管理的重要内容。首先是筹集资本金,资本金是指企业在工商行政管理部门登记的注册资金,也是企业生产经营的资

本。企业根据国家法律法规规定,可以采取国家投资,各方集资或者发行股票等方式筹集资本金。另外,企业还可以通过负债筹集资金,即所谓举债经营。根据国家法律法规规定,企业可以从银行或其他金融机构借入,或者发行债券、融资租赁、商业信用等负债形式筹集资金。企业要合理选择筹资方式,既要注意节约筹资费用支出,又要保证生产经营的需要。

企业不仅要以最经济的方式筹集资金,而且要节约合理使用资金,不断提高资金利用效果。要经常监督控制现金和银行存款结余,充分利用暂时闲置资金;要严格信用标准和选择信用对象,积极催收应收帐款,尽量避免发生坏帐损失;要制定正确的采购和销售策略,防止存货的超储和积压;要充分利用固定资产,不断提高设备利用率;要慎重选择投资方案,合理确定投资方向和投资规模。

2. 降低成本费用和增加企业盈利

增加企业盈利是财务管理的最高目标,降低成本费用又是增加企业盈利的重要途径。在生产经营过程中必然发生各种资金耗费,这些资金耗费最终构成产品成本和期间费用。企业盈利就是企业销售收入扣除成本费用后的余额。降低成本费用和增加盈利,就意味着企业以较少的资金耗费取得较大的经济效果。

企业要增加盈利提高经济效益,就必须采取有效措施,尽量降低生产经营的成本费用。首先要降低产品的生产成本,即降低直接材料、直接人工等直接费用,以及为生产产品而发生的间接费用。其次要降低管理费用、销售费用和财务费用等期间费用。为此,要充分调动企业各部门、各车间及全体职工的积极性,提高劳动生产率,增加生产,增加收入,节约人力、物力和财力消耗,努力降低成本费用,达到提高企业经济效益的目的。

3. 正确分配企业收入和处理财务关系

企业收入是指企业销售产品所取得的货币收入,它是补偿生产耗费和实现企业盈利的前提。企业收入的实现和正确分配,对保证企业资金正确周转和正确处理企业与各方面的财务关系具有重要意义。

企业收入的分配,首先要以成本费用为尺度,补偿生产的耗费和支付职工劳动报酬,保证企业再生产经营活动的继续进行;其次对企业实现的纯收入,应按照制度规定进行分配。应及时足额向国家上交税金和利润,企业不得截留和拖欠,以维护国家利益;企业接受其他投资者投入资金,也要按规定向其他投资者分配税后利润,以保护投资者权益;企业按照规定从税后利润提取公积金和公益金,既要保证企业扩大再生产的资金需要,又要保证职工福利水平随企业效益增长而增长,以保护企业和职工的利益。

4. 实行财务监督和维护财经纪律

财务监督是指企业利用货币形式对企业生产经营活动进行的控制和调节,通过对企业财务活动和财务收支的严格审核,以督促企业遵守和执行国家方针、政策和财务制度,维护财经纪律的严肃性。

实行财务监督必然体现严格财经纪律,执行和维护财经纪律也是一种财务监督手段。财经纪律是国家为了做好财政经济工作而规定必须遵守的规章、条文,它体现着党和国家有关财政经济工作的方针和政策。企业财务部门和财会人员要自觉维护和严格执行财经纪律,做维护和执行财经纪律的模范。

四、企业财务管理的方法