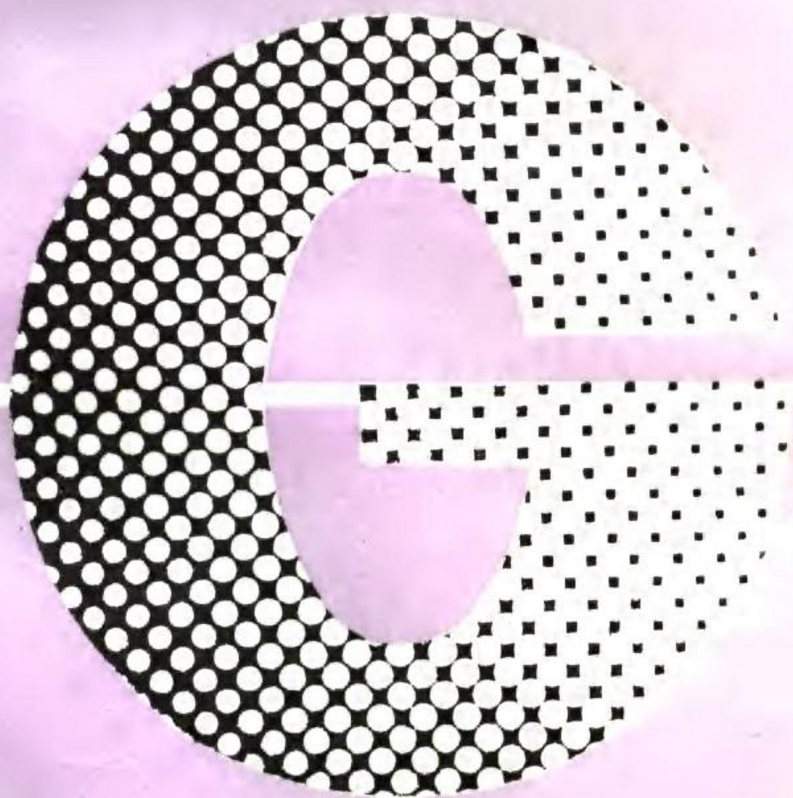


普通高等专科教材

财务管理



齐国荣 主编

普通高等专科学校教育规划教材

财 务 管 理

主 编 齐国荣

副主编 翟克亮 王建南

编 者 (按姓氏笔划为序)

于险成 王建南 齐国荣 汪 萍

唐方敏 倪凤琴 徐 寒 翟克亮

主 审 陈世篁 宣惠平



机械工业出版社

前 言

本书是根据全国高等专科学校管理与财会专业教材编审委员会审定的“财务管理”的教学计划和教学大纲编写的。本书适用于经济管理和财务会计类各有关专业。

为了适应社会主义市场经济发展的需要,我国财政部规定于1993年7月1日开始全面施行新的财务制度。为了在教材中贯彻新的财务制度,本书编写人员到首钢、大庆等财务管理先进单位进行调研,在理论结合实践的基础上编写了这本教材。

本书共十章,内容包括:总论、资金筹集管理、流动资产管理、固定资产管理、无形资产和递延资产管理、对外投资管理、营业收入管理、利润及其分配管理、企业的开拓与收缩、全面预算与财务分析等,各章末均附有复习思考题。全书阐述了现代财务管理科学的基本理论、基本方法和基本技术。

本书由齐国荣任主编,翟克亮、王建南任副主编,陈世簋、宣惠平任主审。参加本教材编写的有齐国荣(第一章、第二章、第三章)、于险成(第四章)、唐方敏(第五章)、翟克亮(第六章)、徐寒(第七章)、汪萍(第八章)王建南(第九章)倪凤琴(第十章)。

本教材审稿会于1993年8月在哈尔滨召开,参加审稿会的有:湖南轻工业专科学校、江苏石油化工学院、哈尔滨机电专科学校、哈尔滨测量高等专科学校、洛阳建筑材料工业专科学校、常州工业技术学院、淮阴工业专科学校、郑州机械专科学校等院校的专家、教授。会议肯定了书稿的体系结构和教材内容,并提出了修改意见。最后,由齐国荣主编对全书进行了协调和总纂。

本书在编写、出版过程中,得到了全国知名学者吴凤山教授、全国高等专科学校管理与财会专业教材编审委员会委员濮思湘副教授、哈尔滨测量高等专科学校教务院长张勇副教授、哈尔滨机电专科学校张肇疆副教授的指导和帮助,谨此致谢。

由于作者水平有限,书中缺点错误在所难免,恳请读者批评指正。

作 者

1993年9月

目 录

前言

第一章 总 论1

第一节 企业财务的意义和本质1

第二节 财务管理的对象和内容2

第三节 财务管理的原则和方法6

第四节 财务管理的体制及变革7

第五节 财务管理的职能和任务9

复习思考题12

第二章 资金筹集管理13

第一节 筹资的意义及资本金制度13

第二节 资金筹集的渠道和方式17

第三节 资金的时间价值26

第四节 资金成本和资金结构31

第五节 筹资风险及其控制39

复习思考题43

第三章 流动资产管理44

第一节 流动资产概述44

第二节 流动资产预测46

第三节 货币资金管理56

第四节 应收款项管理62

第五节 存货资产管理67

复习思考题80

第四章 固定资产管理82

第一节 固定资产概述82

第二节 固定资产预测86

第三节 固定资产投资的管理93

第四节 固定资产折旧101

第五节 固定资产的控制和考核109

复习思考题113

第五章 无形资产和递延资产管理114

第一节 无形资产概述114

第二节 无形资产的计价和摊销116

第三节 无形资产的转让和投资120

第四节 递延资产管理122

第五节 其他资产管理123

复习思考题124

第六章 对外投资管理125

第一节 对外投资概述125

第二节 短期投资管理126

第三节 长期投资管理129

第四节 长期投资评价135

第五节 长期投资风险及防范138

复习思考题140

第七章 营业收入管理141

第一节 营业收入概述141

第二节 销售价格管理143

第三节 销售预测148

第四节 销售收入的计划和控制154

第五节 销售收入分析157

复习思考题161

第八章 利润及其分配管理162

第一节 利润概述162

第二节 利润预测及计划165

第三节 利润分配171

第四节 企业纳税173

第五节 利润分析179

复习思考题183

第九章 企业的开拓与收缩184

第一节 承包经营企业财务管理184

第二节 企业兼并189

第三节 联营企业财务管理193

第四节 中外合资企业财务管理199

第五节 企业破产的清算203

复习思考题205

第十章 全面预算与财务分析206

第一节 全面预算206

第二节 财务收支管理217

第三节 财务报告223

第四节 财务评价225

第五节 财务分析227

复习思考题239

附录A 复利终值表240

附录B 复利现值表242

附录C 贴现系数表243

附录D 年金终值表244

附录E 年金现值表246

参考文献247

第一章 总 论

第一节 企业财务的意义和本质

为了适应我国社会主义市场经济发展的需要，企业必须加强财务管理和经济核算，认真研究并善于运用现代财务的理论、方法和技术，深入揭示财务本质，正确认识财务关系，把握财务活动规律，实现企业财务管理的科学化。

一、财务的概念

什么是财务？财务的内涵和外延的规定性如何？这是财务管理科学首先要回答的基本理论问题。

财务，顾名思义，“财”是指货币、财力、资金等；“务”是指所从事的管理事务。财务的英文词finance的意思是金融、财力、资金供给等。财务，在我国一般解释为从事管理钱财活动的事务。但是，财务作为一个经济范畴，它是财务活动和财务关系的统一。

财务活动是企业筹集、运用与分配资金的经济活动，也就是资金运动，它表明了财务的内在涵义和形式特征；财务关系是企业财务活动中同各方面所发生的经济关系，它反映了财务的根本性质和内容本质。由此可见，财务活动和财务关系，决定了财务的内涵和外延的规定性。

因此，所谓财务，就是在商品货币经济条件下，组织财务活动和处理财务关系的总称，是财务活动和财务关系的统一。

二、财务存在的客观基础

财务的基本属性是资金运动及其所体现的经济关系，是财务活动和财务关系的统一。因此，财务最终同商品货币经济的存在发展有着内在联系。古今中外的财务，从根本上说，都是商品货币经济存在和发展的必然产物，商品货币经济的存在和发展，是财务存在的客观基础。人类社会生产发展的实践表明，财务是随着商品货币经济的产生、发展而产生、发展的，而且商品货币经济越发展，财务管理越重要。

在社会主义经济建设中，始终存在着商品生产和商品交换，作为商品交换一般等价物的货币也就不可能消失。货币具有价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段和世界货币等五种职能。价值规律不依人们主观意志为转移，客观存在着，并在社会生产、流通、分配和消费等各个领域广泛地发生作用，这就是社会主义财务存在的历史必然性。在社会主义市场经济的条件下，企业无论是公有制、私有制还是三资企业的财务管理尤为重要。

随着我国社会主义市场经济管理体制的建立和发展，企业作为社会物质生产经营的基础经济组织，它是自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的法人实体和市场竞争的主体，是独立的商品生产者和经营单位。任何企业要使生产经营顺利进行和发展，首先必须筹措到一笔资金，用来购进劳动资料和劳动对象，支付劳动报酬和上交税金等，否则，生产经营就无法进行。因此，资金及其管理，对企业是至关重要的。

如果把一个企业比喻为人体，资金则是人体的血液。企业资金运动就犹如人体血液循环一

样。一定要维持充裕和畅通。供血不足，血脉不调，血流不畅，人就要生病。一个企业资金短缺，周转不灵，则生产经营就要陷入困境。企业只有对生财、聚财和用财进行科学地财务管理，企业才能有生存和发展的活力和后劲，才能在市场的激烈竞争中立于不败之地。

三、财务的本质

财务是同商品货币经济的存在和发展密切联系在一起的，商品货币经济是财务产生和发展的客观基础。

在商品货币经济存在条件下，货币是一种承担一般等价物的特殊商品，是交换的媒介。货币作为价值尺度，流通和支付手段，是财务存在的客观前提条件。企业同各方面的财务关系都是通过货币来计量、表现和处理的。因此，在任何社会制度下，财务的本质就是一种“货币关系”。在不同的社会制度下，这种“货币关系”便构成了不同性质的生产关系的组成部分。

在社会主义制度下，企业在生产经营过程中，同各方面发生的经济关系主要表现为：资金的筹措、劳动资料的购置、劳动对象的储存、工资和奖金的发放、产品销售、税金的上交、利润分配和利息支付等等。它们都离不开价值的货币形式，表现为货币的运动过程，并通过货币运动过程，使企业同各方面形成了货币关系。

例如：企业同税务部门之间的经济关系是通过交纳和收取税金来表现和处理的；企业与银行之间的经济关系是通过存款，贷款及支付和收取本息等来表现和处理的；企业同内部各方面的经济关系是通过支付工资、发放奖金等来表现和处理的等等。总之，所有这些经济关系都是在企业生产经营过程中，通过货币收支活动体现出来的。因此，企业财务的本质就是企业在生产经营过程中发生的与各方面的“货币关系。”

第二节 财务管理的对象和内容

在揭示和分析了财务本质的基础上，就要深入探讨和研究财务管理的对象和内容。这是财务管理作为一门科学必须解决的首要基本理论问题。

一、财务管理的概念

财务管理是企业为实现最佳经济效益的目标，而在组织财务活动、处理财务关系过程中所进行的科学预测、决策、计划、控制、协调、核算、分析和考核等项经济管理工作。是科学组织财务活动、正确处理财务关系的总和。

二、财务管理的对象

财务管理的对象是由财务本质决定的。在社会主义制度下，财务管理的对象是资金及资金运动。其理论根据如下：

（一）资金是国家和企业拥有财产物资的价值形态和货币表现

在社会主义商品货币经济存在的条件下，资金是国家和企业所拥有的一切财产物资的价值形态，国家和企业的各种财产物资都不过是资金的不同表现形态而已。企业资金有三种最基本形态：①货币资金形态，直接表现为一定数量的货币；②实物形态，如一定种类和数量的流动资产、固定资产和其他资产等，其价值量也是通过货币来度量和反映的；③应收帐款，这也是迟早通过结算而转化为货币资金的。社会经济领域离不开商品、货币、价格。一切企业的生产或经营的经济效果的优劣，都要通过价值这个共同的尺度货币来衡量和反映的。总之资金和财务是直接相联系的经济范畴，哪里有资金，哪里就需要进行财务管理。因此，资

金是财务管理的对象。

（二）资金运动决定和反映了财务活动的经济内容

企业的资金运动，实际上就是企业的财务活动，而企业财务活动实际上又是价值运动。因此，生产企业的资金运动决定和反映了生产企业财务活动在各个环节上特有的经济内容。

例如：工业企业资金运动就是沿着供应、生产、销售三个过程的顺序不断地循环周转的，分别表现为资金的筹集、使用、耗费、收回和分配等五个环节：

1. 资金的筹集 工业企业为了要进行生产经营活动，首先必须根据社会主义市场经济体制的要求，从各种渠道筹集资金，这就是资金运动的起点。企业从一定的来源取得的资金，最初是以货币形态来表现的，是企业拥有的货币资金。货币资金的取得是企业生产经营的必要条件，也是企业财务活动的第一步。

2. 资金的使用 企业筹集来的资金，通过购买、建造等过程，形成各种固定资产；通过材料采购，为生产储备了原材料、辅助材料、低值易耗品等流动资产；通过引进新技术等形成各种无形资产等。这样，企业的资金就从货币资金形态转化为固定资产、流动资产和无形资产等。

3. 资金的耗费 在生产过程中，劳动者使用生产手段对劳动对象进行加工、生产出产品。在这个过程中，劳动者通过具体劳动将已耗费的劳动手段和劳动对象的价值转移到产品成本中去，作为抽象劳动还创造了新的价值。劳动者创造的新价值，一部分补偿支付给劳动者的劳动报酬；另一部分为社会所创造的价值，形成了企业的纯收入，构成了税金和企业利润的来源。这样，企业所耗费的固定资产、流动资产和用来支付职工劳动报酬的货币资金，首先转化为生产资金，随着产品制造完成，再转化为成品资金。同时，生产过程既是资金耗费过程，又是资金的积累过程。

4. 资金的收回 在销售过程中，企业将生产出来的产品销售给购货单位，并按照产品价格取得了销售收入。在这一过程中，企业资金由成品资金形态转化为货币资金形态。企业取得销售收入，实现了产品价值，不仅可以补偿成本，而且实现了企业纯收入，企业资金数额增大了，从而保证企业再生产过程持续进行和上交财政税利的完成。

5. 资金的分配 企业把所取得的销售收入，按照国家的有关规定进行分配。首先将一部分资金用来补偿生产中的资金耗费，重新购置劳动手段和劳动对象，支付职工劳动报酬等。因而这部分资金重新以货币资金的形式继续参与生产周转，保证企业再生产过程的不断进行；其余部分为企业纯收入，按照国家的规定进行分配。

总之，企业生产经营过程的资金运动，决定和反映了企业财务活动在各个环节的经济内容，企业也正是通过这些环节的财务活动来组织和实现企业再生产的。

（三）资金运动引起和体现了企业同各方面的财务关系

企业资金的筹集、使用、耗费、收回、分配，是在企业的上下左右各方面经济往来中进行的。企业与各方面的财务关系主要有以下五个方面：

1. 企业与国家财政之间的财务关系 企业与国家财政之间的关系是交款和拨款、投资的关系。国家财政在改革前向企业的各种拨款不再收回，留归企业继续使用，企业不得任意核减，依法验资核定后列为国家资本金，作为国家向企业的投资。企业自主经营、自负盈亏对国家财产拥有使用权，但负有保值和增值义务，维护国家权益，除向国家财政上缴税金外，还要上缴一部分利润作为国家投资的报酬。企业与国家财政之间的关系，在经济实质上是属

于资金分配关系，体现着国家与企业之间间接领导和独立经营之间的关系。

2. 企业与国家银行之间的财务关系 这主要是企业同国家银行之间的存款、贷款和结算关系。企业为满足生产经营活动的需要，可向银行取得短期借款和长期借款，按规定还本付息，并接受银行监督。企业将周转中暂时闲置的货币资金存入银行，随时提取使用，并定期取得存款利息。企业对外的一切货币资金收支，除小额使用现金外，都应通过银行办理转帐结算。因此，企业与国家银行之间的财务关系，在性质上是属于资金分配和资金融通的关系，体现着国家宏观调控和企业自主经营的关系。

3. 企业与其他企业之间的财务关系 企业与其他企业之间互相提供商品和劳务，要按照等价交换的原则，以货币资金支付价款，企业由于短期资金的需要，可能分期付款或延期付款，发生债权债务关系；为了发展横向经济联合，企业之间还可以进行相互投资或合作经营。企业之间发生的资金结算关系、资金融通关系和投资关系，体现了在市场经济环境中，独立商品生产或经营之间的公平、平等的竞争与发展的关系。

4. 企业内部各单位之间的财务关系 在实行厂内经济核算制的条件下，企业供产销各部门以及各生产单位之间，相互提供产品和劳务也要进行计价结算。这种在企业内部形成的资金结算关系，体现了企业各部门，各单位在厂部统一领导下的分工合作关系。

5. 企业与职工之间的财务关系 企业与职工之间的财务关系，集中体现在企业用自己的产品销售收入向职工支付工资、奖金和津贴等，从而体现按照职工提供的劳动数量和质量对消费品的分配。这种和职工之间的结算关系，体现了职工个人或集体在劳动成果上的按劳分配关系。

总之，企业资金运动的过程引起和体现了企业同各方面的财务关系，说明了资金运动的本质是它所体现的财务关系。在企业财务管理中，要按照资金运动的规律，科学地组织财务活动，正确处理财务关系，才能促进企业经济效益的提高。

综上所述，资金是社会主义国家和企业所拥有一切财产物资的价值形态和货币表现；资金运动决定和反映了财务活动的经济内容；资金运动引起和体现了企业同各方面的财务关系。因此，资金及其资金运动，是财务管理学这门科学的研究对象。

三、财务管理的内容

根据企业财务活动的过程来划分，财务管理的内容包括：资金筹集的管理；资金投放的管理；资金分配的管理。

（一）资金筹集的管理

对资金筹集活动的管理，实际上就是为了解决这样一些问题：企业究竟在什么时期，从哪些渠道，通过什么方式，获得多少资金才是最有利的。由于从不同的资金融通渠道和采取不同方式所获得的资金，其资金成本、使用期限以及资金提供者所附加的其他条件都是不同的，财务管理人员就要分析这些因素，进行最佳的融资组合，尽可能以最优惠的条件来取得资金。由于筹集资金还必须在时间上与生产需要相适应，而且各类资金在量上也需要有一个合理的比例，因而财务管理人员还必须考虑企业资金需用量、资金结构，以及融资时机等问题。

资金筹集管理的成效，不但会影响到企业使用资金和分配资金及其管理效果，而且还会持续地影响到整个企业的经营成果。随着社会主义市场经济的发展，资金、证券等金融市场的开放和完善，资金筹集管理将越来越重要。

（二）资金投放的管理

资金投放是一项运用资金的经济活动。投资是企业的一种最基本的经济活动，对企业的生存和发展具有决定性的作用。加强对资金投放的管理，以实现最佳的经济效益是财务管理的核心内容。资金投放管理包括资金占用和资金耗用两个方面，而如何使企业资金耗用最低，资金占用最少且合理，资金收益尽可能大，是资金投放管理所要解决的关键问题。为了使资金占用最合理，就要根据资金运动的并存性和继起性等基本属性的要求，将资金合理地分配到企业的各个生产环节和部门，合理控制企业存货量，及时收回各种应收款项等等，尽量减少资金在流转过程中的“滞留”时间，加速资金周转，加强成本管理和控制，制定企业目标成本指标，并层层分解落实，建立严格的业绩考核和奖励制度。还要考虑购销价格和购销方式、结算方式等问题。

（三）资金分配的管理

资金分配，实际上就是企业经营收入的分割，企业资金分配的活动是建立资金筹集和资金投放的基础之上的。

企业收入扣除应补偿耗费的部分就是企业纯收入。企业纯收入按照国家规定做相应的调整后，依法缴纳所得税。税后的利润除国家另有规定者外，应按下述顺序分配。

- （1）被没收的财物损失，违反税法规定支付的滞纳金和罚款。
- （2）弥补企业以前年度的亏损。
- （3）提取法定公积金。法定公积金可用于弥补亏损，还可按照国家规定转赠资本金等。
- （4）提取公益金。公益金主要用于企业职工集体福利设施支出。
- （5）向投资者分配利润。企业以前年度未分配的利润，可以并入本年度向投资者分配。

财务管理人员在企业纯收入分配活动中主要考虑如何正确地处理好国家、企业、职工三者利益关系，保护投资者权益，调动各方面的积极性。

财务管理的上述三方面内容是相互依存、互为条件的。其中，资金筹集管理是资金投放和资金分配管理的前提和基础；资金投放管理是财务管理的核心，资金分配管理是在前两项财务管理基础上进行的，它的成效又会反过来影响前两项的财务管理。财务管理是这三个方面内容有机联系的统一的整体。

根据资金运动的过程来划分，财务管理的内容可分为：资金筹集、流动资产、固定资产、无形资产、递延资产和其他资产、对外投资、成本和费用、营业收入、利润及其分配、外币业务、企业清算、财务报告和财务评价等。

西方国家把财务管理的范围和内容一般确定为三大方面：第一是负债和股东资本管理。何种途径取得的资金对企业以至国家最有利？这个帐怎么算法，这是财务管理的一项重要工作，是财务人员最起码的责任；第二是资产和投资管理。美国的企业，每年都要对所有资产考虑一番，如何重新调整，才能对公司最有利。或者在获得一项新资产时，也要这样考虑。如何采用科学的方法来算资产利用的经济帐，这是财务管理的主要内容。第三是财务计划、控制和成绩考核。财务计划包括：①财政计划，即收支平衡计划，它是计划要多少钱，什么时间、从哪里取得等筹措资金的计划；②企业总计划，是企业综合性的经营计划，包括生产、市场等管理的各个方面。根据这个计划再编制费用预算，最后由财务部门汇总，编制企业的盈亏计划表。在财务计划实施过程中，又要进行有效控制。财务计划落实后，要对责任者的财务工作进行财务成绩考核。“计划——控制——考核——偿罚”，构成财务管理系统。

第三节 财务管理的原则和方法

《企业财务通则》明确地规定了企业财务管理目标、基本原则和方法。

一、财务管理的目标

社会主义企业财务管理，必须把提高经济效益作为一切经济活动的中心，最终目的是为了盈利。因此，企业财务管理目标是：实现财务管理的科学化，达到筹资和投资决策的最优化，财务计划最佳化，产品成本的最低化，利润和财富的最大化，经济效益的最高化。

二、财务管理的原则

财务管理的基本原则是，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金，保证投资者权益不受侵犯。

在组织财务活动和处理财务关系过程中，必须根据财务管理的特点，坚持以下原则：

1. 实行“两权分离”，坚持企业自主理财的原则 “两权分离”是商品经济发展到一定阶段的必然产物。同时，又是商品经济大发展的需要。我国建立社会主义市场经济体制后，转换企业经营机制，建立资金制度，推行股份制，继续执行承包经营责任制，都是以“两权分离”为前提的。因此，在市场经济条件下，财务管理必须实行“两权分离”，坚持企业自主理财原则。在资金管理上废止专款专用、专户存储的办法，由企业统一运筹资金，提高资金运用的经济效益，确立企业财务管理的自主权。

2. 建立健全企业内部财务管理制度，实行经济核算的原则 财务管理的主要特点是利用价值形式来组织财务活动，实现对企业生产经营活动综合性的管理。因此，建立健全企业内部财务管理制度，实行经济核算的原则是财务管理的基本原则。

企业财务管理的最终目标是提高企业的经济效益。因此，在企业财务管理过程中，要完善经济核算，注意做好企业管理的各项基础工作，加强原始记录、计量验收、定额管理和财产清查等工作，力求以尽可能少的生产消耗和生产资料的占用，取得尽可能多的生产经营成果。实现降低成本，增加盈利之目的。

3. 正确计算和如实反映企业财务状况，坚持依法缴纳税金的原则 企业生产经营成果最终要通过价值形式核算和反映出来，企业财务核算必须真实、准确。同时对企业实现的收入必须合理分配，依法缴纳国家各项税金。

4. 推行资本金制度，坚持保护投资者权益不受侵犯的原则 保护投资者权益不受侵犯的原则，是资本金制度的一个重要内容。企业在筹集资金、运用和分配资金等各项财务活动中，从企业设立、经营到终止的各项财务管理上，都必须坚持资本金制度的各项法令和企业有关规章制度，要使投资者的权益得到落实、保护不受侵犯。

5. 维护财经纪律，实行财务检查监督的原则 在财务管理过程中，要严格执行国家规定的各项财务开支范围和标准，加强对财务监督检查工作。目前，我国企业所得税的纳税扣除是以财务规定的开支范围、标准为依据的，企业必须遵循有关财务政策、法规的规定，自觉维护财经纪律，接受财政机关的检查和监督，实行财务检查监督的原则。

三、财务管理的方法

财务管理方法是对财务管理的内容实施有效的管理手段。它主要包括财务预测、财务决策、财务计划、财务控制、财务核算和财务分析与考核等一系列的专门方法。这些方法的和

互配合，密切联系，构成完整而科学的财务管理方法体系。

财务预测是根据企业内部和外部的历史资料 and 现实信息为基础，对企业财务活动的未来发展趋势所进行的有科学根据的预计和测算。企业开展财务预测，具有十分重要的意义。首先，财务预测是确定财务决策的客观基础，只有预测准确，决策才不致失误，离开科学的财务预测，就不可能有正确的财务决策。其次，财务预测是编制财务计划的必要依据。科学的财务预测，是编制财务计划的前提。

财务决策是在财务预测基础上进行的。财务决策就是在企业财务活动中，为实现预定的理财目标和解决新遇到的重大财务问题，根据对理财环境的分析，确定具体的理财目标，从拟定多种可以替代的方案中，选出一种最佳的方案，并予以实施的一系列行为。企业财务活动的各个领域，各个环节、各个层次，都存在着正确进行决策的问题。决策贯穿于整个财务管理过程的始终，它是财务管理的核心和基础。

财务计划是全面规划企业财务活动的一个综合手段。在财务计划中，要对资金需要量，资金来源和筹集方式、资金投向及资金在运用过程中的耗费、回收和利用效果等作出全面的计划和周密的安排，并使其贯穿于整个生产经营的全过程。同时，财务计划又是实施财务控制的有效手段。

财务控制是通过财务工作，运用财务机制，采用政策、制度、目标、定额、计划、责任和考核，流程等控制方式，对企业财务活动进行监督、限制、校正、调整和引导的过程。

财务分析是以实际资料为依据，研究财务计划的执行情况，剖析经济活动和财务收支，以肯定成绩，总结经验，提出措施，改进财务管理工作。

财务考核，主要是将实际与定额，标准、计划或预算进行比较，计算差异，分析差异原因，评定责任，进行奖惩。

财务预测、决策、计划、核算、控制、分析和考核是财务管理的基本方法，它对实现财务管理的目标具有重要作用。

第四节 财务管理的体制及变革

建立一个适应社会主义市场经济发展需要的财务管理体制，对规范企业财务行为，加强财务管理和经济核算，促进改革开放，加速现代化建设都具有深远的意义。

一、财务管理体制的意义

财务管理体制就是处理企业和国家以及各方面之间财务关系的根本制度。包括财权的划分、收入的分配和资金管理方式等三个方面。

企业财务管理体制可区分为两个基本环节：其一是国家和企业之间的财务管理体制，确立国家和企业之间的财务关系；其二是企业内部的财务管理体制，确立企业内部的财务关系。前者是前提，而且起着决定性作用；后者是基础。二者互相结合，相辅相成，构成统一的社会主义企业财务管理体制。

二、国家和企业之间的财务管理体制

财务管理体制是国民经济管理体制的组成部分。因此，国家与企业之间的财务管理体制，是由国家经济管理体制决定的，有什么样的经济管理体制，就有什么样的财务管理体制。

建国以来，我国国民经济管理体制的发展和变革经历了三个阶段。

第一阶段, 1949~1978年, 是高度集中的计划经济管理体制。在这个期间, 我国的财务管理体制虽几经变革, 但总的特点是高度集中“统收统支”“统购包销”的财务管理体制。国营企业生产所需的资金, 基本由国家财政拨款给, 企业生产经营所实现的利润, 要及时足额上缴国家财政, 发生亏损也由国家财政计划补贴。企业生产什么, 生产多少, 由国家政府下达的计划指标决定, 企业生产的产品也由国家统购统销。这种财务管理体制, 适应了计划经济管理体制的需要, 满足了产品经济管理的要求, 在当时的历史时期, 曾起了进步作用, 在不同程度上推动了生产力的发展。但是随着经济的发展, 特别是随着商品经济的发展, 其局限性和弊端日益暴露出来, 国家也曾采取了一些改进措施, 如把部分财权一度下放给地方和企业, 但因为是在计划经济管理体制模式下进行的, 结果是“一放就乱”, “一收就死”, 没有解决根本问题。

第二阶段, 1978~1992年, 经济管理体制由计划经济管理体制向社会主义市场经济管理体制过渡的时期。

1978年党的十一届三中全会制定了“一个中心两个基本点”的基本路线, 决定进行经济体制的全面改革, 财务管理体制进入全面改革的新时期, 逐步扩大企业自主权, 先后推行了“企业基金制度”、“利润留成制度”、“利改税制度”等, 并在经济特区进行了市场经济管理体制的试点。财务管理的这些重大改革, 为社会主义市场经济管理体制的最终确立奠定了基础, 准备了条件。

第三阶段, 是从1992年10月开始, 党的十四大作出了在我国建立社会主义市场经济体制的重大战略决策, 决定转换企业经营体制, 转变政府职能, 实行政企分开, 对现行财务管理体制进行全面改革, 建立企业资本金制度, 确定企业财务管理的自主权。企业资本金制度的确立和推行, 是我国财务管理体制一项意义重大的改革, 是我国财务管理体制进入成熟时期的标志。

为了适应我国社会主义市场经济发展的需要, 财政部1992年11月制定和颁发了《企业财务通则》, 确立了我国财务管理的新体制。

我国新的财务管理体制是由三个层次构成的: 第一层次, 是《企业财务通则》, 这是我国财务管理法规体系中最基本、最重要的法规, 在财务制度体系中处于统帅的地位; 第二层次, 是九大行业的《行业财务制度》这是我国财务管理法规体系中基础性法规, 在财务制度体系中处于主导地位; 第三层次, 是单位财务制度, 在财务制度体系中处于补充地位。由这三个层次构成了一个与国际财务惯例相通的, 严谨、科学、规范、明了的新的宏观财务管理的新体制, 对加速改革开放的进程将起到极为重要的作用。

三、企业内部的财务管理体制

企业内部的财务管理体制, 包括确立企业内部各部门之间以及企业同职工之间的财务关系, 是企业内部实行经济责任制的主要内容, 企业应按照责、权、利相结合, 国家、企业、职工利益相统一, 职工劳动所得同劳动成果相联系的原则, 从实际出发, 在实践中创造出适合自身情况的具体形式。

长期以来企业内部的财权都集中厂部。分厂、车间是社会财富的直接创造者, 对完成生产任务直接承担经济责任, 却没有和职责相适应的权力。这种高度集中统一的管理体制不利于调动企业基层单位和全体职工的积极性, 严重束缚了企业内部活力的发挥。

为了改变这种厂部管得过多, 管得过死的弊端, 使企业内部每一个细胞都活跃起来, 变

一个积极性为多个积极性，在经济体制改革过程中，一些大中型企业进行了在厂内划小核算单位，建立厂内银行，根据责、权、利相结合的原则，不同程度地对车间下放了对供、产、销及人、财、物等各项管理权限。这样做有利于正确处理企业内部各个方面的经济关系，对于增强企业的活力取得了明显的效果。

企业内部财务管理采用的具体形式应当根据企业规模大小，生产组织和管理水平以及各单位的生产经营业务状况等条件加以确定。企业内部财务管理的形式一般有以下几种：

1. 自主经营，独立核算 即分厂可以相对独立地进行经营和核算。厂部要根据其生产经营状况，核定固定资产需要量和流动资产定额，实行独立核算。分厂有的在银行立户，有的在厂内银行开户，与厂内外发生的产品或劳务往来均按照商品进行等价交换，实现的利润按比例上交给总厂，并按总厂核定的生产发展资金、福利基金额度按比例使用。这类单位在完成总厂指令性指标计划的同时，可以利用剩余的生产、服务能力，以总厂的名义自主对外经营。一般只限大型企业中有独立对外的生产能力和服务业务量较大的分厂使用。

2. 独立核算，自计盈亏 即对二级单位（分厂或车间）在厂内实行独立核算，自计盈亏，但不对外经营。要核定固定资产需要量和流动资产定额，与厂部和各单位相互之间的往来要计价结算，并通过厂部转帐。企业对这类单位通过进行分解利润、产量、质量、资金、成本等经济指标，综合考核其经济效益，所实现的利润，按规定的分成比例自行分配使用，这种方式通常在大中型企业广泛使用。

3. 内部半独立核算 即二级单位只进行成本核算，不拨资金，也不自计盈亏。二级单位和厂部各单位之间的相互往来都直接通过厂部结算，并定期考核成本指标完成情况，这种方式可以使车间及时了解和控制生产费用，但不利于加强全面经济核算和资金分配管理。通常在小型企业或少数中型企业里业务量较少的小型车间采用。

4. 报帐单位 即对内部单位只根据分管的责任核定费用预算和拨付定额备用金，一切经济业务发生的费用支出，均持原始凭证报送厂部审批报销。为了提高广大职工节约费用开支的责任心和主动性，还可以下放权力，实行费用包干，节余留用，超支扣奖等办法。这种方式一般只对经济核算业务比较简单，不形成生产经营成果的内部职能单位采用。

总之，我国工业企业财务管理体制随着改革的不断深化而逐步完善，一个具有中国社会主义特色的财务管理体制必将会在改革大潮中日趋健全。

第五节 财务管理的职能和任务

财务管理的任务是财务管理职能充分发挥时的客观效果和外在表现，是财务管理职能中派生出来的。

一、财务管理的职能

财务管理职能是指财务管理本身内在所固有的功能。财务管理功能的有效性是财务管理的生命。企业财务管理功能的有效发挥，不仅可以提高企业资金运行效益，而且还可以改善企业财务状况。财务管理职能有：财务计划、财务组织、财务指挥、财务协调、财务控制、财务诊断。

1. 财务计划 这一职能是指预先确定目标和决定实现这些目标的原则、方法、步骤和手段等完整方案的一种管理功能。计划职能具体地可以分为财务预测、财务决策、规划和编制

财务计划这三个环节，或者说财务计划职能是由这三个次一级的职能所组成。

2. 财务组织 这一职能是指为了实现企业的总目标、总任务而进行任务结构与权力结构的设计，建立适当系统的一种管理功能。财务管理的组织形式主要有：归口分级管理制度和责任中心制度。

归口分级管理是根据财务计划将财务指标进行分解，然后层层落实，由各部门、各环节根据各自的业务范围归口管理。在分口管理基础上再进行分级管理，例如生产部门将有关指标进一步分解下达到各车间和班组等。各个环节的各职能部门要协调一致才能共同完成自己的任务和企业任务。

责任中心制度是在企业内部建立不同的责任中心，如成本责任中心、利润责任中心，费用责任中心等，并将企业的整体目标分解落实到各责任中心，规定各责任中心的职能范围，并赋予相应的权力，为它们能够在权限范围内实现目标提供必要的条件。例如，成本责任中心的主要目标就是要切实保证实际发生的成本不超过计划确定的标准，即标准成本。为此，它有权独立安排自己的生产活动，并对产品的产量、品种、质量负责。利润责任中心不但有权安排生产活动，而且有权安排销售活动。它的目标是利润，因此不但要保证实际成本不超过标准成本，而且还要保证利润目标的实现，责任中心制度在我国一些大中型企业中实行。

3. 财务指挥 这一职能是按财务计划的要求，去领导人们完成委托给他们的任务的一种管理功能。指挥职能使财务计划得以执行，财务组织得以运行，财务指挥的发挥过程，实际上就是管理人员在一定组织形式下，领导人们具体地执行财务计划的过程。指挥的一个重要原则就是激励人们去完成任务，实现财务管理目标。为此就要在组织职能上明确规定各责任部门和每个人的权限和责任，并使权限和责任与各个部门和个人的经济利益联系起来。比如，将归口分级管理制度或责任中心制度与考核，奖惩制度结合起来，以调动广大职工的积极性。

4. 财务协调 这一职能是指消除再生产过程中及管理过程中各个环节之间的不和谐现象，以加强各环节的相互配合，达到按总目标的要求同步发展的一种管理职能。从某种意义上讲，财务协调职能的发挥目的就是为了使管理对象成为和谐的有机体，无论是计划、组织、指挥还是控制都首先要体现协调，这是由财务管理对象的客观要求决定的。

5. 财务控制 这一职能是指对实际活动结果脱离规定目标的偏差进行干预和校正，以便使实际活动与计划活动相符合的一种管理功能。

财务管理的控制职能包括两个方面：①将财务活动的实际结果与财务计划进行比较，发现偏差，找出原因，并及时采取措施，对实际进行的财务活动加以纠正，使财务计划得以顺利执行。②将财务计划实际执行的结果与财务计划进行比较，若发现产生差异的原因是原先制定的计划不合理，那么就要对计划进行修订。此外，有时在拟定和评价财务方案时，若发现企业所定目标并不完全恰当时，也要适当地加以修正。

6. 财务诊断 这一功能，是为了解决企业财务存在的矛盾问题，改善企业财务状况，提高企业素质和资金运用效益的财务功能。通俗地讲，企业财务诊断功能就是给企业生产经营素质进行健康咨询和“看病”。根据企业财务的“病情”，查病源，开药方，进行预防和治疗。企业财务诊断是观察、调查企业财务活动及其管理状况，指出存在问题，并以此为基础，提出改进企业财务工作建议、方案，并加以指导的过程。国外企业诊断学中把企业财务比作是

企业的眼睛，企业诊断一般从财务诊断入手，最后又以财务诊断结束。这也表明了财务诊断在财务功能中的重要地位。

企业财务诊断功能的一个重要特征，在于它的直接性，是第一手的直接观察和调查。而且诊断的观察与调查是一个反复思考和比较的过程，也是一个分析和综合过程，是立体交叉进行的过程，而不是平面、直线进行的过程。

企业财务诊断功能，是一种综合性的全面预防和检查功能。财务诊断一般是指通过对某一企业财务结构诊断其财务状况的好坏，进行企业健康检查，寻求其弱点，病源，比较其利弊得失，预测企业未来财务成果盈亏及发展趋势，提供改进财务工作的意见，作为今后指导财务工作的指针和财务决策的依据等。

财务管理的6个职能，在构成财务管理过程上表现为有序性。财务管理过程实际上就是计划、组织、指挥、协调、控制、诊断的不断循环过程。其中，计划是循环的开始阶段，组织、指挥、协调是执行计划阶段，控制是循环周转的总结阶段，并导致新的循环开始，而诊断则贯穿于财务工作过程的始终。

二、财务管理的任务

财务管理的基本任务就是依法合理筹集资金，有效利用企业的各项资产，努力提高经济效益。生产企业财务管理承担以下四项任务：

1. 有计划地筹集资金，节约使用资金，保证生产经营的正常进行 企业要进行正常的生产经营活动并完成预定的生产任务，必须是备有相应数额的生产经营资金，否则会使生产经营受到影响，甚至中断。因此财务管理的主要任务，就是要在确定生产经营资金需要量计划的基础上，通过一定的筹资渠道和方式，及时地筹措到生产经营所必须的资金，并节约使用资金，尽可能地提高资金的使用效果。

2. 促进企业节约生产费用，降低产品成本，增加盈利，不断提高经济效益 财务管理部门可以利用财务管理的综合性特点，配合企业有关部门合理地安排生产经营过程中人、财、物的消耗，根据企业的生产任务，制定定额及其他各种节约措施，确定各种产品的目标成本，并在生产过程中加强对成本的有效控制，节约物化劳动和活劳动的消耗，降低产品成本，增加盈利，以取得最大的经济效益。

3. 合理分配企业收入，正确处理企业与国家、投资者、职工个人之间的财务关系 企业在商品产品实现销售后取得销售收入，说明了企业职工劳动得到了社会的承认，不仅收回了生产过程中所垫支的生产费用，而且利润也得到了实现。

企业财务管理要按照《企业财务通则》所规定的法规，依法及时计算和缴纳国家税金，正确分配利润，保证投资者权益不受侵犯，正确处理企业与国家、投资者、职工个人的经济利益。既保证国家的财政收入，又调动职工的积极性和创造性，使企业有无限的发展生机和后劲。

4. 实行财务监督，维护财经纪律 财务监督就是利用价值形式对企业生产经营活动控制和调节，对资金的筹集，使用和分配等财务活动所进行的监督。

企业要自觉地、严肃地遵守国家规定的经济法规和纪律，坚持合法性原则和统一性原则，并同一切违反财经法纪的行为作斗争，维护国家财经纪律，以发展和繁荣社会主义市场经济，加快改革开放和现代化建设的步伐。

复 习 思 考 题

1. 什么是财务？财务存在的客观基础是什么？
2. 财务本质是什么？为什么？
3. 什么是财务管理？财务管理的对象是什么？
4. 财务管理包括哪些基本内容？
5. 社会主义企业财务管理目标是什么？财务管理的基本原则是什么？
6. 财务管理有哪些基本方法？
7. 什么是财务管理体制？社会主义市场经济的财务管理体制的特点是什么？
8. 什么是财务管理职能？财务管理有哪些职能？
9. 企业财务管理的任务是什么？

第二章 资金筹集管理

第一节 筹资的意义及资本金制度

一、资金筹集的意义和分类

(一) 资金筹集的意义

资金筹集是指企业通过各种渠道,采用不同方式去取得生产经营所必需的资金,简称筹资。筹集资金是企业资金运动的起点,也是决定企业生产经营发展规模的前提和关键,因此,它是企业财务活动的基本环节、是企业财务管理的主要内容和首要任务。

在市场经济的环境中,企业资金短缺是个基本规律,而资金市场又是所有市场中最富于竞争性的市场。在资金短缺的情况下,这种竞争就更加激烈。从我国企业的现状来看,资金短缺问题已成为制约企业生产经营发展的重要因素,只有搞好资金筹集的管理才能摆脱困境,增强企业发展的活力,促进社会主义市场经济的繁荣。因此,资金的筹集和投放在理论和实践上都具有重大的意义。

(二) 资金筹集的分类

资金筹集根据筹资取得的途径、负债时间、来源渠道划分其若干类别。

1. 按筹资取得的途径分类 资金筹集,按企业筹资取得途径不同,可分为企业资本金和企业负债两类。

(1) 企业资本金。资本金是指企业在工商行政管理部门登记的注册资金,即是企业接受投资者投入的资金。

(2) 企业负债。企业负债是指企业承担的能以货币计量、需以资产或劳务偿付的债务,也就是企业向债权人借入的资金。

2. 按筹资负债时间分类 企业负债按其偿还期限长短不同,可以分为流动负债和长期负债两类。

(1) 流动负债。流动负债是指将在一年或者超过一年的一个营业周期内偿还的债务,包括短期借款、应付票据、应付帐款、预收货款、应付工资、应交税金、应付利润、其他应付款、预提费用等。

(2) 长期负债。长期负债是指偿还期在一年或者超过一年的一个营业周期以上的债务,包括长期借款、应付长期债券、长期应付款项等。

3. 按筹资来源渠道分类 资金筹集,按企业筹资来源渠道的不同,可分为国内筹资和国外筹资两类。

(1) 国内筹资。国内筹资是指企业在国内以各种方式从国家财政、银行、金融机构、其他单位、社会公众及本企业职工等方面取得的资金。

(2) 国外筹资。国外筹资是指企业在国外以各种方式吸取的国外资金,如从世界银行等金融组织或外国政府取得的贷款,与外商合资经营、合作经营等方式引进国外的资金。