

工业企业财务管理

主 编 朱永良 王以荣

副主编 刘 泉 王金在 杨复生

甘肃教育出版社

前 言

为了适应高等院校财会专业及其他经济专业的教学需要，我们受“全国成人高校财会研究会”的委托，编写了这本《工业企业财务管理》教材。

本书以马列主义为指导，以党的方针、政策和现行财务管理制度为依据，联系实际，对工业企业财务管理的基本理论、基本业务和基本方法，作了全面阐述。本书在注意吸收原有《财务管理》教材优点的同时，按照社会主义商品经济的观点，编写了资金的时间价值和风险价值、资金的筹措与资金成本、资产评估、全面预算以及会计报表的利用与分析等内容。这些内容既是全书的有机组成部分，又有一定的独立性，可以根据不同对象进行取舍，满足不同的教学要求。本书内容翔实，适应面广，可以用作高等院校、岗位培训、专业证书、函授和自学考试的教材，也可以作为在职干部培训和自学用书。

参加本书编写的单位和执笔的同志有：

第一章，浙江财经学院王美涵；第二章，河北省经济管理干部学院张喜柱；第三章，上海市经济管理干部学院李柏龄；第四章，陕西省工业管理干部学院朱永良；第五章，甘肃省经济管理干部学院刘泉；第六章，内蒙古经济管理干部学院王全在；第七章，广东省经济管理干部学院童臻衡；第八章，广西省经济管理干部学院陈艳莉；第九章，浙江省经济管理干部学院王以荣；第十章，陕西省工业管理干部学院杨复生；第十一章，安徽省经济管理干部学院焦瑞生；第十二章，成都煤炭管理干部学院武生均。

全书由朱永良、王以荣同志主编，刘泉同志协助主编做了大量书稿整编和审理工作，并联系出版事宜。甘肃经济管理干部学院和其他有关院校对本书的编写、出版、发行等给予了大力支持。本书在编写过程中参考或引用了国内外一些有价值的论著，限于篇幅，未一一注明，在此对原作者一并表示感谢。由于时间仓促，编者水平所限，一定会有不少缺点和错误，诚望广大读者和专家批评指正。

编 者

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 工业企业财务管理的概念和 研究对象.....	(2)
第二节 工业企业的理财思想和财务管理 方法论.....	(12)
第三节 工业企业财务管理的任务和内容.....	(16)
第四节 工业企业财务管理的原则和方法.....	(22)
第五节 工业企业财务管理体制.....	(29)
第二章 资金的时间价值与资金成本	(35)
第一节 资金的时间价值和风险价值.....	(35)
第二节 资金成本.....	(53)
第三章 资金的筹措	(58)
第一节 资金筹措的意义与现代企业的资金 结构.....	(58)
第二节 工业企业的资金筹措.....	(62)
第三节 我国的资金市场.....	(72)
第四章 固定资金管理	(76)
第一节 固定资金概述.....	(76)
第二节 固定资产投资管理.....	(80)
第三节 固定资产折旧管理.....	(98)
第四节 固定资金日常管理.....	(103)
第五章 流动资金管理	(114)
第一节 流动资金管理的意义及分类.....	(114)

第二节	存货管理	(117)
第三节	货币资金和结算资金的管理	(140)
第四节	流动资金的控制与考核	(147)
第六章	专项资金管理	(155)
第一节	专项资金管理概述	(155)
第二节	生产性专用基金的管理	(159)
第三节	生活性专用基金的管理	(166)
第四节	专用拨款和专用借款的管理	(169)
第五节	专项资金计划的编制	(175)
第七章	资产评估	(181)
第一节	资产评估的一般概念	(181)
第二节	资产评估的原则和程序	(186)
第三节	资产评估的方法	(190)
第八章	成本管理(上)	(204)
第一节	成本管理概述	(204)
第二节	成本预测	(213)
第三节	成本计划	(226)
第九章	成本管理(下)	(241)
第一节	成本控制	(241)
第二节	成本分析	(257)
第三节	成本效益分析与竞争成本策略	(269)
第十章	销售收入与纯收入管理	(278)
第一节	市场与销售收入	(278)
第二节	销售预测与销售收入计划	(282)
第三节	工业产品价格与价格决策	(291)
第四节	纯收入的形成与分配	(302)
第五节	税金	(313)
第十一章	全面预算	(326)

第一节	全面预算的作用和编制程序·····	(326)
第二节	弹性预算与零基预算·····	(341)
第三节	财务收支计划·····	(351)
第十二章	会计报表的利用与分析·····	(358)
第一节	会计报表分析的意义与一般方法·····	(358)
第二节	资金平衡表的利用与分析·····	(363)
第三节	利润报表的利用与分析·····	(376)
第四节	成本报表的利用与分析·····	(393)

第一章 总 论

社会主义工业企业是从物质资料生产的经济组织。要组织好企业的生产经营活动,生产出社会需要的产品,首先要有资金。但是如何管好用好资金,使其发挥更大的作用,取得更好的经济效果,这并不是每个企业管理者都轻易能做得到的。工业企业财务管理就是研究工业企业资金管理,包括资金的筹措、使用、耗费和分配,寻求资金运动规律性,探讨资金管理方法的科学。在我国现阶段有计划的商品经济的条件下,企业越是现代化,财务管理越是为人们所重视。这不仅因为,财务管理的对象——资金及其运动越来越在企业中显示出的重要地位,更因为现代财务管理的重要内容——资金的形成、使用、耗费和分配,是积极影响企业生产经营活动的重要因素,直接影响着企业的经济效益。

社会主义工业企业生产经营活动的最终目的是投入少,产出多,取得良好的经济效益。这就必须根据社会主义基本经济规律和有计划商品经济的要求,一方面要生产质量好,品种齐全,适销对路的产品,满足市场需要,另一方面要厉行节约,合理使用人力、物力和资金,不断降低产品成本,减少资金占用。因此,就要加强企业管理,科学地、深入细致地做好各项管理工作。财务管理就是其中一项重要的管理,财务管理是企业管理系统的子系统,能为企业的经营管理提供十分重要的财务信息。

本章从总体上阐述工业企业财务管理的概念、对象、内容、任务、原则以及体制和方法。

第一节 工业企业财务管理的概念 和研究对象

一、工业企业的财务与财务管理

物质资料的生产是人类社会赖以生存和发展的基础，它总是连续不断地进行的。工业企业是从物质资料生产的基层单位，工业企业生产产品的过程也是再生产的过程。马克思曾经指出：

“不管生产过程的社会形式怎样，它必须是连续不断的，或者说，必须是周而复始地经过同样一些阶段，一个社会不能停止消费，同样，它也不能停止生产。因此，每一个社会生产过程，从经常的联系和它不断更新来看，同时也就是再生产过程。”^①按照马克思主义的再生产理论，工业企业要进行生产活动，必须要有劳动对象、劳动资料和劳动力，这就是生产力三要素。这三要素必须合理结合，才能形成有效的生产力。在生产过程中，这三者结合得越好，生产效率就越高，企业就有可能取得更好的经济效益。企业管理的任务就是要使这三个因素紧密相结合，达到以尽可能少的劳动消耗和劳动占用，取得尽可能多的符合社会需要的劳动产品的目的。

企业再生产过程具有两重性，既是物质资料的再生产，又是生产关系的再生产；既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。适应这个特点，在工业企业再生产过程中，不仅要通过实物数量和劳动时间组织核算和管理，而且必须借助于价值形式进行核算和管理。这个再生产过程，在商品经济条件下表现为：首先要用货币购建厂房、机器设备，创造良好的劳动条件；还要购买原材料，用作加工对象；支付工资，把劳动者组织到生产过程中来。然后组织生产，使原材料等劳动对象在劳动者借助

^①《资本论》第1卷第621页，人民出版社1975年版。

劳动资料的作用下，逐渐改变劳动对象的形态，使其变成人们需要的产品。经过销售又收回货币，企业用货币购建厂房、机器设备，形成固定资金形态。在生产过程中，用货币资金购买原材料，货币资金变成储备资金形态，这是供应过程。生产资料在生产过程中被消耗掉了，它们的价值转移到产品价值之中，企业的固定资金和储备资金转化为生产资金形态，同时劳动者所创造的新价值大于支付给他们的报酬，这是生产过程。在产品进一步加工变成产成品，生产资金转化为产成品资金形态，经过销售，产成品资金又转化为货币资金形态，这就是销售过程。由此可见，工业企业再生产过程是供应、生产、销售三个主要经营过程的统一。也就是说，社会主义再生产过程中的生产、消费、交换和分配几个环节，在工业企业再生产过程中也能完整地体现出来。工业企业的生产过程，既是商品产品的生产过程，又是商品产品的消费过程，工业企业劳动对象的供应和商品产品的销售，则是商品交换的两个不同阶段。企业生产出来的商品产品，通过销售以后，收回的货币资金，以其价值的一部分补偿生产过程中的物质消耗，其余部分，即劳动者所创造的价值，则通过各种形式，在国家、企业和职工之间进行分配。从上面可以看出，工业企业的再生产过程既是物质运动的过程，又是资金运动的过程。物质运动制约资金运动，但资金运动又能促进物质运动的合理性、科学性、效益性。

工业企业的资金运动与生产经营过程相适应，也要经过三个阶段：第一个阶段是供应阶段，这是流通阶段，即将货币资金转化为固定资产形式的劳动资料和原材料等劳动对象阶段，这时的资金表现为固定资金和储备资金形态；第二阶段是生产阶段，即原材料等劳动对象投入生产，固定资产价值也以折旧方式在生产中进行转移，储备资金和固定资金变为生产资金形态；第三阶段是销售阶段，这又是流通阶段，即将产成品出售，取得货币，这时的资金由成品资金形态变为货币资金形态。在再生产过程中，

企业资金依次经过货币资金形态——储备资金和固定资金形态——生产资金形态——成品资金形态——货币资金形态，从货币资金形态开始，又回到原来货币资金的出发点这一运动过程，称为资金的循环；资金的周而复始、连续不断的循环称为资金的周转，企业对物质运动是否合理、有效的综合考察，是通过分析资金运动——资金耗费和收回的比较、资金周转速度来进行的。

工业企业的资金运动可用表1—1表示。

工业企业资金运动的特点表现为：

（一）资金的增殖性

企业的资金运动，不是简单的循环和周转，在企业生产经营过程中，资金不仅发生价值形态的变化，而且发生价值量的变化，企业销售产品使产品资金转化为货币形态时，不仅补偿了生产资料的耗费，而且实现劳动者在生产过程中创造的新价值，这部分新价值除了支付劳动者报酬，还有一个余额，这个余额即为利润，企业的资金量扩大了。

（二）资金运动的继起性和并存性

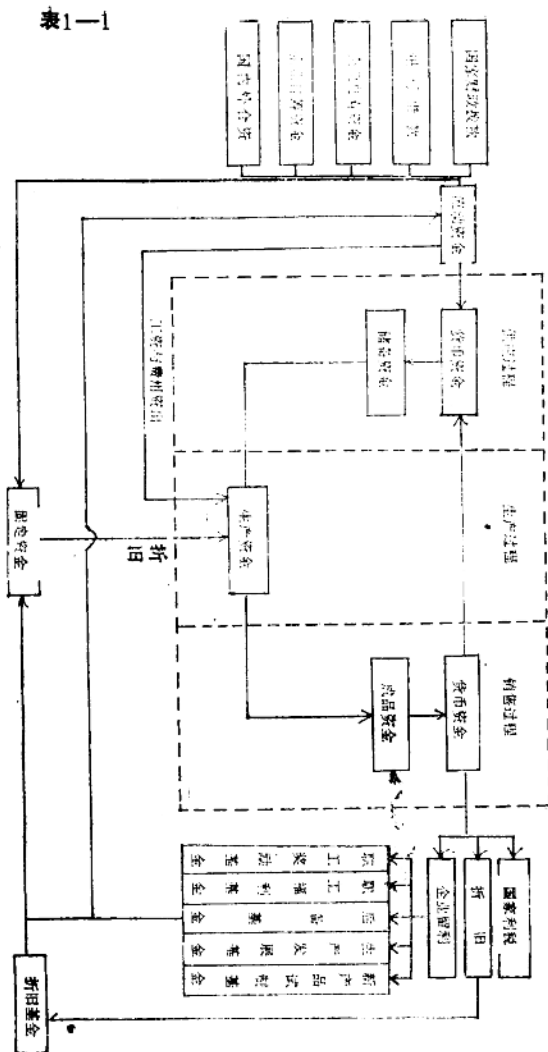
各种形态的资金在不同周转阶段是同时并存和顺序转化的，并必须按照一定的比例处于储备资金、生产资金、产成品资金和货币资金几种形态之中。

（三）资金收支在数量上和时间上的平衡性

为了保持企业再生产的不间断进行，资金的收入和支出，不仅要求在数量上保持平衡，而且要在时间上保持收支平衡。

工业企业资金的运动，不仅表现为资金的循环和周转，同时也表现为资金的耗费和补偿，企业在学习产品过程中，要耗费资金，通过销售产品，又把这部分资金收回来。

工业企业资金的分配，也是资金运动的组成部分。企业用自己的销售产品所得收入，除了补偿各项生产经营费用以后取得的利润，必须在国家、企业和职工之间进行合理分配。使其既保证国



家的收入，又能调动企业和职工积极性。

通过各种形式为企业筹集生产经营所需的资金，也是资金运动的组成部分，它为企业资金运动创造了前提条件。

综上所述，在社会主义计划经济条件下，企业再生产过程还必须广泛利用资金、成本、盈利等价值形式管理企业。工业企业资金运动，就是工业企业再生产过程中由于筹集、运用和分配资金活动而产生的，它不仅以货币形态综合反映了企业经济活动，而且本身又是企业经济活动的一个独立组成部分。工业企业财务管理的研究对象就是工业企业的资金运动及其规律性。工业企业资金运动体现着企业与各方面的经济关系，对企业的资金进行计划、组织、核算和监督，正确处理各方面的经济关系，对于提高企业经济效益有十分重要的意义。工业企业的财务是财务活动和财务关系的统一。所谓财务活动是指企业再生产过程中涉及资金的活动，表明了财务形式特征；财务关系是指企业财务活动中所形成的与各方面的经济关系，揭示了财务的内容本质。因此又可以说，工业企业财务是工业企业再生产过程中的资金运动及其所体现的企业与各方面的经济关系。工业企业财务管理是指围绕企业资金运动及由此而引起的各项经济关系，利用价值形式，对企业资金的筹集、使用和分配进行计划、组织、核算和控制监督等一系列管理工作，财务管理是价值管理，它具有全面性、灵敏性、综合性的特征。

财务管理的全面性表现在它是一种以资金为表现形式的，全面地渗透到企业生产经营活动各个方面和全过程的价值管理活动。企业生产经营过程的各个阶段，包括供应、生产、销售，以及生产经营管理的各个方面，包括人力、物力、技术、信息等，都离不开资金、受资金的制约。工业企业财务管理的触角伸到所有有经济活动的地方。通过资金占用、成本耗费、经营成果的归口分级管理，达到对生产经营全过程、对各级各部门进行价值控制。

企业经营管理的好坏，又会以一定时间内收回资金的多少，资金周转的快慢，通过财务管理反映出来。就是产品销售出去的售后服务，也无不与资金、与财务管理有密切关系。

财务管理的灵敏性表现在它是及时反映企业生产经营活动好坏的检测仪。企业任何方面、任何环节经济活动的变化和发展，都会通过财务管理反映出来。财务管理中的一些指标就是反映各方面或某一方面的量变的；另一些指标则是反映量变到一定程度的质变的，物资储备的多少，生产消耗的高低，工艺、技术、设备的先进性与使用状况，产品的销售以及企业管理水平的高低，都会通过财务管理这个检测仪得到显示。

财务管理的综合性表现在以货币形态综合反映各方面的经营成果，这一管理特征比其他管理所难以替代的。在企业生产经营过程中，引起生产变化和发展的因素是多方面的，有人的因素，有物的因素；有技术方面的因素，也有管理方面的因素。人和物的因素又各自包括许多因素，这些因素往往不能相加，很难得出一个有定量表现的总的概念。因为财务管理是价值管理，它略去了各种物质的使用价值的内涵，用货币这个统一度量把各种不能相加的影响因素，以货币量的大小加以表现，这样就使这些因素有了相加的共同基础。财务管理综合性这个特点，使得财务管理工作，不仅只注意本身工作的规律性，也要从生产经营的各个环节，从构成生产经营活动的各项因素，寻求节约资金占用，降低成本消耗，增加利润收入的途径，以争取企业经营活动良好的经济效益。

从以上财务管理对象和特性的分析中可以看出，财务管理是围绕企业再生产过程资金运动的一切管理工作，是利用价值形式进行企业经营管理的特殊系统，它具有涉及面广、综合性强、灵敏度高的特点；企业财务管理可以为企业领导者及各管理部门提供反映生产经营活动情况及经营成果的重要财务信息，这些财务

信息也是企业领导者进行决策,从事经营,组织管理的重要依据。

二、工业企业财务关系

工业企业再生产过程中的资金及其运动,不仅体现了生产力的发展状况,同时也体现了生产关系的改善状况。在工业企业再生产过程的资金运动中,企业与各方面所结成的一定经济关系,称为财务关系。社会主义工业企业财务关系主要有以下方面的内容:

(一) 企业与国家之间的财务关系

这主要是指国家对企业的投资和国家参与企业纯收入分配形成的财务关系。国家通过基本建设投资和流动资金的财政拨款,形成企业的国家固定资金和流动资金。企业是相对独立的经济单位,可以自主地但又必须合理而有效地使用国家资金。企业应当将纯收入的一部分,以税利的形式,及时足额地上交给国家。

(二) 企业与银行金融单位之间的财务关系

工业企业与银行和其他金融单位之间的财务关系,主要是企业与银行或其他金融单位之间的借款和还款关系。银行和其他金融单位是企业筹措资金的重要来源。企业可以从银行金融单位取得各种长期借款和短期借款,也可以通过银行金融部门以发行债券或其他集资方式吸收社会资金。企业须按期归还借款,偿还借款以及支付利息。同时,按照有关制度规定,国营企业必须在工商银行开设帐户,通过银行办理货币收支业务。

(三) 企业与企业之间的财务关系

在我国现阶段存在着多种所有制的条件下,企业与企业之间的财务关系包括全民所有制企业相互间,全民所有制企业与集体所有制企业之间,以及全民所有制企业与个体所有制企业、外资企业之间,存在着的广泛经济联系。企业与企业之间的财务关系,除了因企业相互投资或联营而引起的资金投放与收回以及利润分配关系外,主要是指互相提供产品或劳务而发生的资金结算关系。在

向别的企业提供产品和劳务时，必须正确计价，及时收回货款；从其他企业取得产品和劳务时，也必须计价核算，及时支付货款。这种资金结算关系应当按照社会主义等价交换原则进行，严格遵守国家的财经政策和结算纪律。尽量通过签订经济合同，确定各方权利与义务。

（四）企业内部各部门与各级单位之间的财务关系

工业企业在实行厂内经济核算和企业内部经营责任制的条件下，企业生产的各部门之间（供应、生产、销售和运输，基本生产和辅助生产，各分厂或独立的生产系统），以及生产的各级单位之间（企业和各分厂、厂部、车间和班组），存在着资金的拨付和交还关系，以及相互提供产品和劳务，计价核算而形成的资金结算关系。工业企业除基本生产部门外，还有基本建设、福利事业等部门，它们的业务内容与生产经营不同，资金来源和用途不同，应当分别使用，分别加以管理，相互之间的业务往来也应当计价结算，这样就形成企业基本生产部门和本企业基本建设、福利事业等部门之间的资金结算关系。

（五）企业与职工之间的财务关系

在社会主义国营工业企业，职工是企业的主人，企业与职工之间的财务关系，主要是根据职工劳动的数量、质量和工作成绩等方面的情况，支付工资、津贴和奖金等所发生的资金结算关系。

三、财务管理学的形成和发展

科学地考察企业财务管理学的产生和发展历史，对于了解财务管理学的性质、并促进财务管理学的发展，具有十分重要的意义。在西方国家，财务管理学兴起于十九世纪末和二十世纪初。它是适应商品经济的发展和现代公司组织对经济管理的需要而产生的。企业财务管理学是从经济管理学科中分离出来的。最初也有叫财务学的。在美国等西方国家称其为公司理财学(Corpor-

ation finance)。公司理财学着重研究公司的创立、合并、证券发行等资金财务管理，包括公司资金需要量的预测和资金筹措等传统财务管理内容。这是由于，当时正值股份公司迅速发展，各个公司都处于复杂的金融市场环境之中，怎样有效地筹措、扩充公司经营规模所需的资金，是在剧烈竞争中面临着的一个严重问题。这时的财务学的代表作是美国最早研究财务管理的学者米特E·S·Mead著的《公司理财学》。该书主要就是研究公司如何筹措资本。在此期间，德国早期的财务管理学家施曼林巴赫，在他所著的《财务论》一书中，也对公司资本的筹措作了考察，着重研究了公司股票和债券等筹资方式。

第二次世界大战以后，随着一些国家经济的恢复和发展，特别是科学技术的突飞猛进，新技术、新工艺在工业中得到广泛应用，市场竞争更加激烈。资本主义企业的经理和管理人员越来越认识到，如果要想在竞争中支持公司的生存和发展，就必须更加重视公司的财务管理，财务管理的主要问题也不仅仅是资金的筹措问题，而应该同时强调企业内部有效的财务控制，以管好用好资金，用活资金，发挥资金的作用。公司拥有的现金、应收帐款、存货、固定资产等已逐渐成为公司内部控制、决策的主要问题。财务管理学研究的重点开始由过去的着重于外部筹资转入到内部财务控制和财务决策。这一时期的财务管理学理论也有较大的发展，其代表著作有美国的洛夫W·H·Lough所著的《企业财务》。此书首先提出了企业财务管理除了研究筹措资本以外，还应考察资金周转的公平和有效管理。在这期间，美国、联邦德国和日本的财务管理学家也都开始把注意力集中到公司如何有效地运用资金等问题。如英国的罗斯在他所著的《企业内部财务论》一书中，就强调了企业内部财务管理的重要性，认为运用好企业筹集到的资金应是财务管理学研究的中心。这种强调企业内部财务控制和财务决策的理论的贡献，在于它考察了财务管理对企业利益

的内动力作用，使财务管理能更有效地把握企业的生产经营活动。但是这种理论忽视了外界因素对企业的影响，未能将宏观经济理论和微观经济结合起来，将外部条件和企业内部条件很好地结合起来，全面地考察企业财务活动。随着企业外部条件的瞬息多变，企业经营也在发生迅速变化和发展，资金运用更趋复杂，通货膨胀和市场竞争加剧，这一切使投资的风险加大，于是一种以投资管理为内容的财务管理学理论出现了，并不断显示出生命力。这种理论的代表是美国的迪安G·Dean和洛蒂V·Luty，他们著有《资本预算》和《企业投资理论》，这两部著作的主要内容是应用贴现现金流量法来确定最优投资方案的决策方法。从上面的考察可以看出，当代西方国家财务管理学的发展史，是以如何筹措长期资本为开始，进而发展至企业内部资金运用和财力资源配置的财务规划、财务杠杆、财务分析、财务风险、财务投资决策等内部控制为中心。虽然只有九十多年历史，但从这门新兴学科的产生和发展中，可以预料到未来的研究内容的发展趋势：一是财务预测和决策的定量化，把某些数学方法引入企业财务学中，把定量分析与定性分析结合起来进行财务预测和财务决策；二是国际财务管理日益受到企业财务学理论界和实际工作者的重视。随着世界经济不断冲破国界，在两个或两个以上国家进行投资、生产和销售的国际企业日益发展，涉及多个国家，要在不同社会制度、不同经济环境下进行财务决策，会遇到许多特殊问题，这就需要有新的财务管理学内容，有新的财务理论作指导，需要对不断出现的新的财务管理方法作总结。

在我国，新中国成立以后，社会主义企业财务管理学作为一门独立的经济管理学，是在五十年代中期由苏联流动资金专家A·M·毕尔曼来华讲学，并在他指导和协助下逐步建立起来的。毕尔曼以1953年所著的《苏联国民经济各部门财务》作为讲授的主要内容，结合了中国企业财务管理的实际资料。之后，国内不