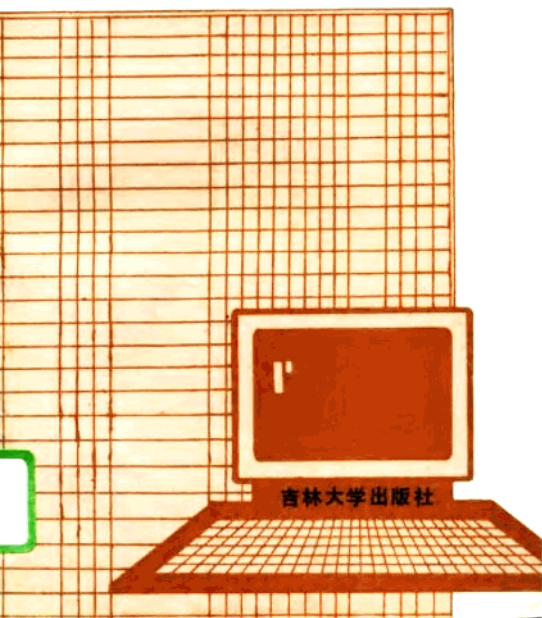


# 企业财务管理

嵇忠 贾俊荣/编著



# 企业财务管理

嵇 忠 贾俊荣 主编

---

责任编辑：孟亚黎

封面设计：张沐沅

---

吉林大学出版社出版  
(长春市东中华路 29 号)

吉林大学出版社发行  
长春市第八印刷厂印刷

---

开本：787×1092 毫米 1/32

1994 年 4 月第 1 版

印张：12.625

1994 年 4 月第 1 次印刷

字数：270 千字

印数：1-2000 册

---

ISBN 7-5601-1526-8/F·330

定价：9.90 元

## 前 言

为了适应我国新的财务、会计制度的重大改革和建立我国社会主义市场经济体制的需要,为了及时满足广大财务管理工作,特别是大专院校广大师生全面准确地学习、理解和掌握新财务制度的体系和内容,我们特编写了《企业财务管理》这本书。本书根据《企业财务通则》和有关行业财务管理制度,结合我国财务改革的实践和财务教学经验,重点阐明企业财务管理的基本理论、基础知识和基本技能。在编写过程中,我们力求适应成人学习的特点,注意理论联系实际,突出实用性、针对性、科学性和操作性。本书可作为高等院校财务会计、经济管理专业教材,也可供广大财务人员、金融、财政和经济管理干部学习新财务制度的参考书。

本书第一、十三章由嵇忠编写、第二章由贾俊荣编写、第三章由陈磊编写、第四章由黄红拾编写、第五章由周宁编写、第六章由渠晓伟编写、第七章由林龙春和贾俊荣编写、第八、十二章由周建香编写、第九章由金福禄编写、第十、十一章由李昕编写。嵇忠、贾俊荣任主编,渠晓伟、黄红拾、金福禄任副主编。全书由嵇忠、贾俊荣总纂定稿。

在本书编写过程中,曾参阅中外同类著作,吸取其精华,这里谨向各位编著者致谢。

由于我们理论水平和实际工作经验有限,错误和疏漏之处在所难免,恳请读者批评指正。

编 者

一九九四年元月

# 目 录

## 第一章 总论

- 第一节 企业财务管理的意义和对象..... (1)
- 第二节 财务管理的任务与原则..... (7)
- 第三节 财务管理的组织与方法 ..... (14)

## 第二章 资金筹集

- 第一节 企业资金筹集的必要性和要求 ..... (30)
- 第二节 所有者权益和负债 ..... (34)
- 第三节 资本金制度 ..... (41)
- 第四节 企业筹集资金的渠道和方式 ..... (47)
- 第五节 资金成本 ..... (59)
- 第六节 筹资风险 ..... (69)

## 第三章 流动资产的管理

- 第一节 流动资产的管理概述 ..... (78)
- 第二节 流动资产的预测与计划 ..... (84)
- 第三节 流动资产的控制 ..... (95)
- 第四节 流动资产评价..... (114)

## 第四章 固定资产管理

- 第一节 固定资产管理概述..... (116)
- 第二节 固定资产的预测与计划..... (123)
- 第三节 固定资产折旧..... (135)

|            |                          |       |
|------------|--------------------------|-------|
| 第四节        | 固定资产控制与评价·····           | (144) |
| <b>第五章</b> | <b>无形资产、递延资产和其他资产的管理</b> |       |
| 第一节        | 无形资产的概念及内容·····          | (148) |
| 第二节        | 无形资产的管理·····             | (157) |
| 第三节        | 递延资产和其他资产管理·····         | (166) |
| <b>第六章</b> | <b>对外投资管理</b>            |       |
| 第一节        | 对外投资管理概述·····            | (170) |
| 第二节        | 短期投资管理·····              | (177) |
| 第三节        | 长期投资管理·····              | (180) |
| 第四节        | 对外投资的评价·····             | (188) |
| <b>第七章</b> | <b>成本费用管理</b>            |       |
| 第一节        | 成本费用管理概述·····            | (196) |
| 第二节        | 成本预测·····                | (212) |
| 第三节        | 成本计划·····                | (230) |
| 第四节        | 成本费用的控制与考核·····          | (246) |
| <b>第八章</b> | <b>销售收入的管理</b>           |       |
| 第一节        | 销售收入管理概述·····            | (254) |
| 第二节        | 工业产品价格管理·····            | (256) |
| 第三节        | 产品销售预测与计划·····           | (266) |
| 第四节        | 销售税金的计算与交纳·····          | (285) |
| <b>第九章</b> | <b>企业财务成果</b>            |       |
| 第一节        | 利润的形成与分配·····            | (294) |
| 第二节        | 利润的评价和分析·····            | (302) |
| 第三节        | 利润的预测和计划·····            | (315) |
| <b>第十章</b> | <b>外汇资金管理</b>            |       |
| 第一节        | 外汇资金管理概述·····            | (323) |

|             |                  |       |
|-------------|------------------|-------|
| 第二节         | 外汇汇率的预测·····     | (328) |
| 第三节         | 外汇风险管理·····      | (335) |
| 第四节         | 外汇收支平衡·····      | (343) |
| <b>第十一章</b> | <b>企业总预算</b>     |       |
| 第一节         | 企业总预算概述·····     | (349) |
| 第二节         | 企业总预算的编制·····    | (352) |
| 第三节         | 企业总预算的控制·····    | (263) |
| 第四节         | 企业总预算的评价·····    | (365) |
| <b>第十二章</b> | <b>企业清算</b>      |       |
| 第一节         | 企业清算概述·····      | (371) |
| 第二节         | 企业清算的组织与实施·····  | (375) |
| <b>第十三章</b> | <b>财务报告与财务评价</b> |       |
| 第一节         | 财务报告·····        | (383) |
| 第二节         | 财务评价·····        | (387) |

# 第一章 总 论

## 第一节 企业财务管理的意义和对象

### 一、企业财务管理的意义

#### (一) 财务和财务管理

人类的生存和社会的发展，离不开物质资料及其生产活动。在现代社会中，企业是进行商品生产经营的基本单位。企业进行的商品生产经营活动，既表现为使用价值的生产过程，又表现为价值的形成过程和实现过程。

企业进行生产经营活动，必须拥有一定的劳动资料和劳动对象。劳动者利用劳动资料，加工劳动对象，生产出适应社会需要的产品。劳动资料、劳动对象和劳动产品构成企业的财产物资，它们的货币表现称为资金。随着企业再生产过程的进行，资金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。企业资金运动，顺次通过购买、生产、销售三个过程，贯串于资金筹集、使用、耗费、收入、分配五个阶段，体现着企业同各方面的经济关系。由资金运动所体现的经济关系，称为财务关系。企业生产经营过程中资金运动及其所体现的财务关系共同构成企业财务活动，简称为企业财务。

企业财务活动是一种客观存在的社会经济现象，与企业生产经营活动有关密切关系，要求人们加以管理，使其更好地服务于生产，强化经营，提高效益。所谓企业财务管理，就是指企业以提高经济效益为目的，按照资金运动规律和国家财经法规，组织、指挥和监督企业财务活动的一系列专门工作。

## （二）财务管理的地位和作用

企业为了合理地进行生产经营活动，就必须进行科学的管理，如生产管理、技术管理、设备管理、劳动工资管理、供销管理、财务管理等等。各项管理工作都以生产经营为核心，互相联系、密切配合，发挥各自职责。财务管理作为企业管理系统中的一个“子”系统，既具有一般管理的共同性质，又具有不同于其他管理的特殊性质。财务管理是利用价值形式，通过资金运动对企业生产经营进行综合性的管理。其主要特点如下：

1. 财务管理涉及面广 企业内部各部门都离不开资金，都有合理使用资金、节约资金支出、提高资金效益等问题。因此，企业各部门各环节都存在财务管理。

2. 财务管理综合性强 财务管理是价值管理，价值指标能综合反映企业全部生产经营状况。如企业拥有的财产物资综合地表现为企业的资金，生产经营的一切耗费综合地表现为费用和成本，生产经营成果综合地表现为销售收入和利润等等。在各种管理中不管是实物量度或劳动量度的对象，一般都可以综合地用价值量度进行反映。

3. 财务管理灵敏度高 资金运动是企业的“血液循环”，哪处受阻都将立刻反映出来。企业生产经营决策是否正确，经

营是否有方，技术是否先进，产销是否顺畅，品种是否对路，质量是否精良，效率是否提高，耗费是否节约等等，都对财务指标发生影响，及时反映在企业财务上。财务部门通过资金运动掌握企业生产经营的“脉波”，再通过信息反馈促进各方面改进工作。

总之，财务管理是企业管理的重要组成部分，是企业领导者进行决策的重要依据。财务管理在企业生产经营过程中具有重要作用。

财务管理的作用是由财务管理的职能决定的。财务管理的职能主要是筹集资金、运用资金、分配资金和监督资金。财务管理职能实现，就可以产生下列作用：

1. 控制和协调企业生产经营活动 财务管理主要是通过价值形式，利用价值规律，对企业生产经营活动实施管理。企业的总体目标是由企业各部门各环节协调工作实现的，而各部门各环节的工作又必须有资金作保证。财务管理就是通过对企业资金的合理安排和调度，并监督使用，来协调各方面的工作，保证生产经营活动正常进行；控制生产经营活动按照预定目标，按照取得最佳经济效益的要求实现。

2. 保证执行财经纪律和法规 国家为了保证国民经济的正常发展，对企业的资金取得、使用、耗费，以及收入的分配、结算办法和税金的缴纳等等，都作了明确规定并制定了有关纪律和法规，企业在生产经营过程中应严格遵照执行。监督企业生产经营活动，执行财务制度，遵守财经纪律，这些都是通过财务管理得以实现的。

3. 提高经济效益 财务管理能够有效地监督企业资金的投放、耗费和收回，能够准确地对比收支，衡量效果，从

而就可以有效地改善经营，增产节约，增收节支，提高经济效益。

## 二、企业财务管理的对象

### （一）企业的资金运动

企业财务管理的对象，就是企业再生产过程中的资金运动。

企业的资金是用来开展生产经营活动并创造财富的。随着生产经营活动的进行，资金不断改变自己的形态。资金由一种形态向另一种形态的转化，就是资金运动。

企业从各种渠道和途径采用各种形式筹集资金，为生产经营准备条件。资金进入企业的原始形态，一般是货币资金。企业使用筹集的资金按需要购买生产资料。一方面建造房屋、购买机器设备等劳动资料，另一方面购买生产经营所需要的原材料、辅助材料、商品等。企业资金的使用，使货币资金转化为固定资产、无形资产以及存货等。在生产过程中，劳动者使用劳动资料必然发生耗费，这部分耗费以固定资产折旧等形式转移到产品成本中去；劳动者加工的劳动对象的价值也转移到产品成本中去。生产的结果，劳动者创造了新价值，一部分是劳动者为自己创造的价值，以劳动报酬的方式支付给劳动者；另一部分是劳动者为社会创造的价值，形成企业的纯收入。在企业生产过程中，资金随产品制造完成而转化为产成品。产成品销售后，取得产品销售收入。如果是现销的，产成品转化为货币资金；如果是赊销的，产成品转化为应收帐款，待收到客户的款项后又转化为货币资金。由于劳动者的劳动创造了新价值，因此收回的货币资金是增值

的货币资金。企业将销售收入首先用来抵补生产经营中垫支的资金（成本费用），以收抵支后的余额，按规定进行分配，使部分资金又退出企业。

企业资金从货币形态开始，相继转化为固定资产、无形资产、材料存货，再转化为产成品，最后又回到货币形态，这一全部过程称为资金循环。企业资金周而复始地不断重复循环，称为资金周转。企业资金运动过程，就是资金随着再生产的进行而不断循环和周转的过程。资金运动是资金的生命。企业资金只有不断地循环和周转，才能保存自己的价值，才能实现其价值增值，从而为企业带来经济效益。

由于资金在循环的各阶段中执行着不同的职能，并且每周转一次便会带来一次增值。因此企业有必要将资金按其循环周转时间的长短划分为短期资金和长期资金，分类进行管理。短期资金是指可以在一年之内或者超过一年的一个营业周期内周转使用的资金，包括货币资金、存货、各种应收及预付款项等。短期资金运动频率快，变现时间短。长期资金是指使用期限在一年或一个营业周期以上，其价值分期逐步转移的资金，包括固定资产、无形资产、递延资产等。长期资金周转速度缓慢，变现时间长。将企业资金按上述分类管理，有利于保护企业财产的安全和完整，节约而合理地使用资金，加速周转，不断改善企业财务状况。

## （二）企业财务关系

企业的生产经营活动是在一定的社会环境中进行的，企业资金运动与社会各个方面发生广泛的财务关系。企业财务关系的状况反映着企业理财环境的状况。

1. 企业与国家的财务关系 国家作为政权组织，企业应

照章纳税，应尽义务；国家对企业投资，按规定分配利润，国家与企业的关系是生产资料所有者与企业经营者的关系。企业同国家财税部门发生缴、拨款业务，体现了资金分配关系。

2. 企业与各种金融机构的财务关系 企业在金融机构贷款、存款、办理结算业务，银行监督企业遵守国家财经政策和纪律，促使企业合法使用资金。企业与金融机构之间的财务关系是资金分配关系和资金融通关系。

3. 企业与其他企业的财务关系 企业与其他企业之间互提供商品和劳务，发生商品交换关系，由于商品交换的分期付款或延期付款，发生债权债务关系；企业之间相互投资，发生利润分配关系。这些财务关系，集中体现了分工协作关系。

4. 企业内部各单位的财务关系 自经济体制改革以来，企业内部划分若干经济责任单位，各单位之间的半成品、劳务供应实行内部计价结算。这种在企业内部形成的资金结算关系，体现着企业各部门各环节在企业统一领导下的分工合作关系。

5. 企业与职工的财务关系 企业用销售收入向职工支付工资、津贴、奖金等，企业收入多，效益高，职工也多得。这种与职工之间的结算关系，体现着社会主义的按劳分配关系。

以上五个方面的财务关系是在企业资金运动中各环节上发生的，它们是相互联系、相互制约、相互促进的。企业资金运动所反映的钱和物的增减变化只是现象，而这些财务关系才是资金运动的本质。我们要透过现象看本质，自觉地处理好各方面的财务关系，以促进生产经营活动的不断发展。

## 第二节 财务管理的任务与原则

### 一、财务管理的任务

财务管理是企业生产经营服务的，财务管理的任务是由企业的任务决定的。由于财务管理具有特殊性，它是在企业财务的范围内活动，通过财务职能起作用。因此，财务管理的基本任务在于接受国家统一领导，认真贯彻执行党的路线、方针、政策和国家财经法规，合理组织资金运动，正确处理各方面的财务关系，努力降低资金消耗，增加纯收入，提高经济效益。具体任务主要有以下四条：

#### （一）规划和筹集资金

企业要进行生产经营活动，必须拥有足够的资金。因此，规划和筹集资金是企业财务管理的首要任务。

筹集资金的来源渠道很多，概括起来主要有两个方面：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、盈余公积金、公益金和未分配利润等；二是企业的负债，包括借入资金以及应付未付的款项等。资本金是所有者的权益主要组成部分，按照投资主体分为国家资本金、法人资本金、个人资本金以及外商资本金。企业筹集资本金的方式可以多种多样，既可以吸收货币资金的投资，也可以吸收实物、无形资产等形式的投资，也可以发行股票筹集资本金。但无论采取什么方式筹集资本金，都必须符合国家法律、法规的规定。负债按照偿还期限长短分为流动负债和长期负债，负债有一定的偿还期限并支付利息。

筹集资金要通过资金需要量预测,制订资金需要量计划。预测正常生产经营和投资项目的资金需要量。要根据企业市场调查确定的生产任务和其他经营任务,在保证合理节约的前提下,确定某个时期(年、季、月或某个周期)生产经营活动所必需的资金的量。对于企业投资项目,企业财务管理人员应参与投资项目的评估与决策,进行财务方面的可行性研究,为投资决策提供可靠依据。在制订计划时,除考虑正常因素外,还要考虑到非正常的随机因素,在计划上留有一定的机动余地,可以应付不可预测的因素突然出现。

资金需要量确定之后,就要确定相应的筹资渠道和方式。筹资渠道、方式不同,就会有不同的资金成本。在选择筹资渠道和方式时,必须认真研究、仔细斟酌,对比分析,既要考虑资金成本、偿还期限、担保条件、可能性和资金提供者的有关要求等因素,还要考虑对企业投资的影响,以便确定筹资的最佳组合方式。

## (二) 安排和配置资金

企业在一定时期内筹集到的资金总是有限的,而生产经营发展对资金的需求是大量的。特别是近年来,经济发展速度较快,企业规模不断扩大,技术更新迅速,有很多急待开发的项目,所以企业经常处于资金短缺的困境。为了有效地使用资金,发挥最大效益,企业必须做好资金统筹安排,合理配置,把有限的资金分配到最需要的地方。这是企业财务管理的重要任务之一。

科学安排和合理配置资金,首先要处理好生产经营扩大的资金需要与资金供应可能的关系。财务部门一方面要从组织生产经营出发,为扩大生产经营服务,有效地组织资金供

应，满足正常的生产经营活动对资金的需要。且不可单纯在财务收支上打圈子，甚至以资金来限制生产经营活动的开展。因为这样做的结果不但企业生产经营搞不好，企业财务也将成为无源之水，越做越难。另一方面，企业财务组织资金供应，也不能“有求必应”，要多少给多少，而必须把有限的资金用在刀刃上，有计划地节约地使用资金。总之，要做到凡属合理、合法的正常的资金需要，就积极支持，保证供给；凡属不合理、不合法的不正常的资金需要，就坚决抵制，不予支付。

安排和配置资金，要根据本企业生产流程、经营特点及所处的环境条件，确定合理的资金结构。首先确定流动资产与长期资产的恰当比例，进一步再确定现金、有价证券、应收款项和存货等流动资产的恰当比例，以及固定资产、长期投资、证券投资等各项长期资产的恰当比例，从而实现资金合理分布，既满足生产经营需要，又不积压浪费，使资金流和物资流协调、畅通。

### （三）监督和使用资金

严格监督、有效使用资金，是财务管理的又一个重要任务。在企业生产经营过程中，必然发生资金耗费，谓之所费；也将取得一定的有用效果和经济利益，谓之所得；这种所费与所得的对比关系，就是经济效益。企业资金投入使用就开始周转，加快资金周转速度，不仅可以节约资金，也可以提高企业经济效益。为了加速资金周转，应在资金运用上实行全方位的控制，包括对供应、生产和销售实行控制。在供应环节上，主要对物资储备的资金占用实行控制，运用“ABC分析”、“选择经济采购批量”、“制订采购点”等科学方法，合

理控制库存，促进采购部门合理使用资金；在生产环节上，主要对生产消耗实行控制，通过制定消耗定额和目标成本，编制费用预算，实行物资领发和费用开支审批等手段，努力降低生产成本，促进生产部门合理使用资金；在销售环节上，主要对产成品存货实行严格控制，通过市场预测，进行销售分析，改进推销策略，及时结算等工作，减少存货，促进销售部门合理使用资金。

#### （四）组织和分配资金

组织和分配资金主要是对企业营业收入和利润的组织、分配，这也是企业财务管理的一项主要任务。企业营业收入主要是指企业销售产品和提供劳务所取得的收入。企业的营业收入首先要补偿已销产品成本和期间费用，并要按规定上交税金，剩余收益才能在投资者及再投资之间进行分配。

组织和分配资金，财务部门要及时地足够地取得销售收入，正确计算产品成本和实现利润，不许乱挤、乱摊成本，截留利润；严格执行国家税法，按规定的税种、税法及时纳税，不许偷税、漏税；按法律法规规定，在企业职工和投资者之间分配利润，处理好各方面的经济利益关系，完善经营责任，实行财务监督。

财务管理总任务之下的四项基本任务是密不可分的。规划和筹集资金，保证资金周转，这是根本；监督和使用资金，降低成本费用，增加盈利，这是目的；组织和分配资金，调动各方面积极性发展生产经营，这是财务管理的最终手段。全面完成这四项基本任务，财务管理才能实现其职能，发挥其作用，切实做到为生产经营服务。

## 二、财务管理的原则

财务管理原则是企业组织财务活动，处理财务关系，执行财务管理任务的基本准则，企业领导者、财务管理部门及供产销各环节都应认真遵照执行。

### （一）科学预测原则

事物从过去、现在到将来的发展，具有内在规律性，只有发现和掌握事物发展所固有的规律性，才能正确地预见未来。所谓科学预测原则，就是指以历史资料为基础，研究复杂多变的诸因素，运用科学的方法，对未来时期的财务收支的发展趋势和财务成果进行分析和测算的原则。

在社会主义市场经济条件下，企业资金的筹集，材料物资的供应，销售产品和提供劳务等等，都受市场的调节，而市场情况瞬息万变，给企业经营带来风险；企业各种财务活动之间相互作用，财务活动与企业内部因素和外部条件联系紧密，要求企业协调工作，适应环境。因此，企业必须认真预测财务前景，提高预见性，防止盲目性。

企业的一切财务活动都是在财务预算指导下进行的。财务预算必须符合客观实际，反映客观实际的要求。财务预测是财务预算的事前评审，它可以帮助我们认识和控制不确定性，以科学的依据，说明财务预算实施后可能形成的结果，使预算与可能变化的周围环境及经济条件保持一致性，提高预算的科学性。

企业遵循科学预测原则，对企业财务活动的各种因素进行周密的分析研究，妥善计划财务收支，并及时控制和调节财务预算的执行情况，就可以增强应变能力，迎接挑战，抓