

·立信财务管理丛书·
本丛书编委会主任/李海波

商品流通 企业财务管理

丁元霖·主编 立信会计出版社

“九五”国家重点图书项目
“九五”国家教委重点丛书

·立信财务管理丛书·

本丛书编委会主任/李海波

商品流通 企业财务管理

无霖·主编

立信会计出版社

立信财务管理丛书
商品流通企业财务管理

丁元霖 编著

立信会计出版社出版发行

(上海中山西路 2230 号)

邮政编码 200233

新华书店经销

上海新生印刷厂印刷

开本 850×1168 毫米 1/32 印张 12.75 插页 2 字数 312,000

1996 年 7 月第 1 版 1996 年 7 月第 1 次印刷

印数 1—5,000

ISBN 7-5429-0404-3/F·0382

定价:17.30 元

《立信财务管理丛书》编委会

主 任：

李海波(立信会计高等专科学校 校长、教授)

编 委(以姓氏笔画为序)：

丁先觉(中华人民共和国财政部综合司 司长)

王文彬(上海社会科学院 研究员)

石成岳(上海交通大学会计及财务学系主任、上海财经大学
教授)

李天民(中央财政金融学院 教授)

段晴风(中央财政金融学院 高级经济师)

周忠惠(上海财经大学 教授)

徐文彬(立信会计高等专科学校 副教授)

曹均伟(立信会计出版社 副总编、副研究员)

蔡建民(立信会计高等专科学校 副校长、副教授)

《立信财务管理丛书》出版说明

随着社会主义市场经济的发展,企业财务活动的范围日益丰富,企业财务的管理越来越显得重要。财务管理也就是管理财务。它是企业管理的一个重要环节,涉及并渗透到企业经济活动的全过程。它利用价值形态,反映、控制和协调其他各方面的管理活动,是最具综合性的企业管理。搞好财务管理对于改善经营管理,做好资金营运决策,提高经济效益,促进企业转换经营机制,推行现代企业制度,加快与国际财会惯例接轨具有重大的现实意义。

为了适应进修、岗位培训、职称考试、学历教育的需要,以及财会、税收、金融、管理等专业人员和企业干部的业务需要,我们按照国家颁布的《企业会计准则》、《企业财务通则》和各行业财务制度规定的精神,组织长期从事实际和教学工作的有关教授、专家、学者编写了《立信财务管理丛书》。

本丛书已被列为全国“九五”重点出版项目和国家教委“九五”重点出版项目。

本套丛书内容新颖,实用性强,科学规范,富有特色,它适应普通和成人院校教学需要,也可作为在职干部和理论、教育工作者的学习参考用书。

这套丛书,将在“九五”期间分批陆续出版,奉献给广大读者。鉴于经济形势的不断发展,且由于撰写出版的时间仓促,书中疏漏之处,在所难免,请读者提出宝贵意见和建议。

李海波

1996年5月于上海

前 言

本书按照财政部颁发的《企业财务通则》、《商品流通企业财务制度》和《商品流通企业会计制度》，以及陆续出台的流转税改革、所得税会计核算的改革和现行财经政策的有关法规，联系商品流通企业财务管理实践编写而成的。它适用于在我国境内从事商品流通活动的各种经济性质和组织形式的企业，包括商业、粮食、物资供销、供销合作社、医药、石油、烟草、图书发行等企业。

本书全面地阐述了社会主义市场经济条件下商品流通企业财务管理的理论和实务。其内容新颖，结构合理，注重理论联系实际，并注意基本理论、基本技能和基本方法的训练。各章均附有思考题和习题，以便于教师教学和学生学习的。

《商品流通企业财务管理》是《商品流通企业会计》的后续教材。本书可作为高等财经院校的教材，适当精简教学内容后，也可作为中等财经专业学校的教材。并可供企业领导人员、财会人员自学参考。

本书共分十章，第一、二、三、四、九、十章由丁元霖编写，第七章由邓琼瑛编写，第八章由邓琼瑛、李惟莊、丁元霖编写，第五、六章由励丹编写，杨寿康、刘芳源、潘桂群、朱建华参加了部分习题的编写。全书由丁元霖主编并定稿，邓琼瑛为副主编。

本书在编写过程中，承蒙有关单位财会人员热情支持和帮助，特在此表示感谢。由于编者水平有限，缺点错误在所难免，恳请广大读者批评指正。

编 者

1995 年 9 月

目 录

第一章 总论	1
第一节 商品流通企业财务活动与财务管理.....	1
第二节 财务管理的职能和目标.....	6
第三节 财务管理的内容和方法	11
第四节 财务管理与会计的关系	14
思考题	16
第二章 筹集资金的管理	18
第一节 筹集资金概述	18
第二节 资金时间价值	24
第三节 资金成本	31
第四节 资本金和资本公积金的筹集与管理	38
第五节 负债的筹集与管理	45
第六节 财务结构和筹资决策	55
思考题	62
习 题	63
第三章 流动资产的管理	68
第一节 流动资产概述	68
第二节 货币资产的管理	71
第三节 结算资产的管理	78
第四节 存货资产的管理	89
思考题.....	115
习 题.....	117
第四章 固定资产、无形资产和递延资产的管理	123

第一节	固定资产的管理	123
第二节	在建工程的管理	135
第三节	无形资产的管理	137
第四节	递延资产的管理	145
思考题		146
习 题		147
第五章	对外投资的管理	148
第一节	对外投资概述	148
第二节	投资决策	151
第三节	长期投资的管理	161
第四节	短期投资的管理	173
思考题		175
习 题		175
第六章	成本、费用的管理	179
第一节	成本、费用管理概述	179
第二节	商品购进成本的管理	181
第三节	商品流通费的管理	184
思考题		201
习 题		202
第七章	营业收入、税金、利润及其分配的管理	204
第一节	营业收入的管理	204
第二节	税金的管理	209
第三节	利润与利润分配的管理	219
思考题		236
习 题		236
第八章	财务计划	239
第一节	财务计划概述	239
第二节	资产财务计划	242

第三节 所有者权益财务计划·····	260
第四节 负债财务计划·····	262
第五节 利润财务计划·····	266
思考题·····	275
习 题·····	276
第九章 财务分析·····	283
第一节 财务分析概述·····	283
第二节 财务状况分析·····	294
第三节 利润分析·····	325
第四节 财务分析报告·····	338
思考题·····	346
习 题·····	347
第十章 企业资产评估与企业清算·····	356
第一节 企业资产评估·····	356
第二节 企业清算·····	370
思考题·····	379
习 题·····	380
附录一 复利终值系数表·····	382
附录二 复利现值系数表·····	386
附录三 年金终值系数表·····	390
附录四 年金现值系数表·····	394

第一章 总 论

第一节 商品流通企业财务活动 与财务管理

一、商品流通企业概述

商品流通企业是指以货币为媒介进行商品交换的经济主体。通过商品流通,使商品由生产地运往消费地,由生产者所有转移到消费者所有,使商品生产中消耗的物质资料得到补偿,使转移到商品上去的价值和新创造的价值得以实现,使社会扩大再生产得以顺利地进行。

商品流通企业作为经济主体,首先,它拥有独立的资本金,这是企业成立的基本条件;其次,它能进行独立自主的理财活动,企业能按照自身确定的财务目标,自行开展财务活动,实施财务管理;再次,它应实行独立的财务预算与决算,这样可以充分发挥经营者的积极性,有利于企业实行自主经营、自负盈亏、自我发展和自我约束的经营机制。

二、商品流通企业财务活动

商品流通企业财务活动是指商品流通企业在经营过程中的资金运动及其所体现的财务关系。

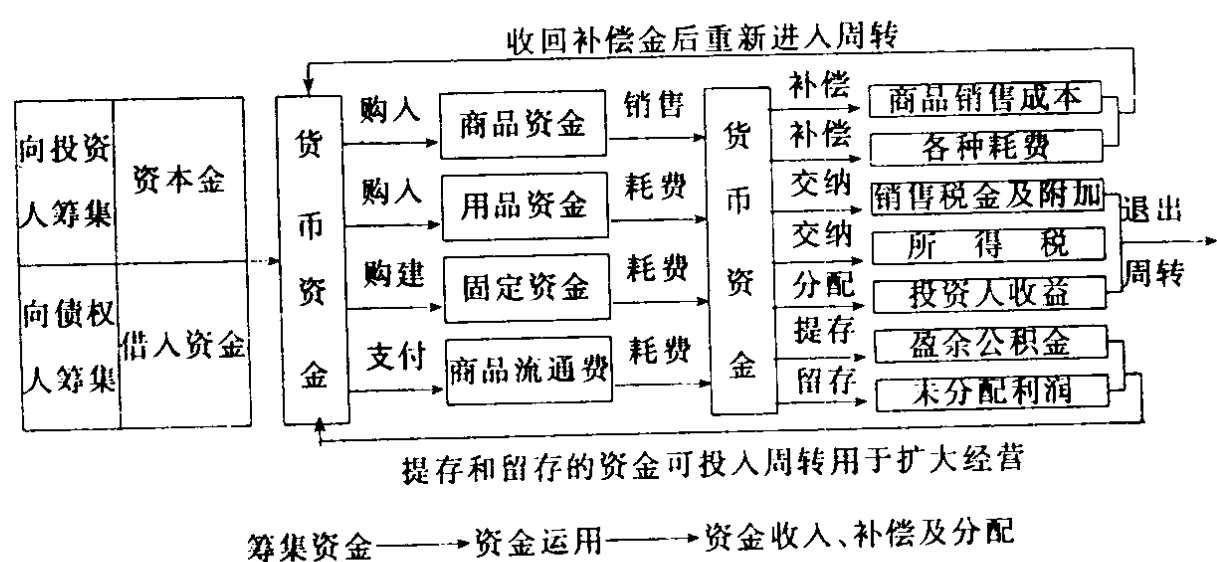
(一)商品流通企业的资金及其运动

1. 资金 是指商品流通企业在经营过程中物质资料价值的货币表现。货币表现是指能以货币进行计量和交换。资金以不同形态存在于企业,以货币表现的商品价值形态称为商品资金,由于货币本身是一种特殊的商品,因此货币的资金形态称货币资金。

2. 资金运动 是指企业资金不断地周转、补偿、增值和积累的过程。因为在社会主义市场经济的条件下,商品流通企业要从事商品流通经营业务,从其主要业务活动来看,必须筹集一定数额的货币资金,通过购进阶段,货币资金就转化为商品资金,再通过销售阶段,商品资金又转化为货币资金。届时重新收回的货币资金,除补偿了以前的支出外,还得到了增值。增值的货币资金中,一部分要根据国家的规定以销售税金及附加和所得税的形式上缴国库,一部分要分配给投资人作为其投资收益,这两部分资金均要退出企业周转,另一部分以盈余公积金和未分配利润的形式留存企业,作为企业的积累,并可继续参与企业的资金周转。商品流通企业资金运动的具体过程如图表 1-1 所示。

图表 1-1

商品流通企业资金运动示意图



(二) 商品流通企业财务关系

财务关系是指商品流通企业在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济关系。商品流通企业的经营活动是整个社会再生产活动的重要组成部分,伴随着经营活动而发生的筹集资金、资金运用和资金的收入、补偿及分配等一系列财务活动,必然与国民经济各有关部门、单位发生经济关系。商品流通企业的财务关系主要

表现在以下六个方面：

1. 企业与所有者之间的财务关系 是指企业的所有者向企业投入资本金，企业向其所有者分派利润或股利所形成的经济关系。企业设立时必须要有—定数额的资本金，企业可以采取多种方式筹集投资人投入的资本金，投资人应按照投资合同、协议、章程中的约定履行出资义务，以便及时形成企业的资本金。投资人向企业投入资本金后就成为企业的所有者。企业的所有者拥有参与企业经营管理和分享企业利润的权利，并有承担企业亏损的责任。企业运用资本金开展经营活动，所实现的净利润应按出资比例或合同、协议、章程的规定，向其所有者分派利润或股利。因此企业同其所有者之间的财务关系，体现着所有权的性质，反映着经营权与所有权之间的关系。

2. 企业与债权人之间的财务关系 是指企业向债权人借入资金，并按借款合同的规定归还本金和支付利息所发生的经济关系。企业除了运用资本金开展经营活动外，还需要借入—定数额的资金，扩大经营规模，以取得更大的经济效益。在借入资金到期时，要按期向债权人归还本金，并按约定的利率支付借款利息。此外，企业在采购商品等经济活动时，往往会运用商业信用赊购商品，企业应按照对方提供的信用条件，及时向债权人偿还前欠的货款。因此企业同其债权人之间的财务关系，体现着债务与债权的关系。

3. 企业与债务人之间的财务关系 是指企业将其资金以购买债券、提供商业信用等形式出借给其他企业而发生的经济关系。企业将资金购买债券后，有权要求债务人按规定的期限归还本金，并按约定的利率支付利息。企业赊销商品提供商业信用后，有权按信用条件的规定日期，向债务人收取所欠的货款。因此企业同债务人之间的财务关系，体现着债权与债务的关系。

4. 企业与国家之间的财务关系 是指企业依法向国家税务部门交纳各种税款所形成的经济关系。国家各级政府部门作为社

会管理者,为了建设和社会统筹的需要,向企业征收税款,企业有依法及时足额地向国家纳税的义务。因此企业同国家之间的财务关系,体现着纳税与征税的关系。

5. 企业内部各部门之间的财务关系 是指企业内部各部门之间在经营活动中相互提供商品或劳务所发生的经济关系。企业在实行内部经济核算制的条件下,将经营任务落实到企业内部各个经营部门,这样各部门之间相互提供商品或劳务均要进行计价,并要进行内部结算。因此企业内部各部门之间的财务关系,体现着企业内部各部门之间的经济利益关系。

6. 企业与职工之间的财务关系 是指企业根据按劳分配的原则,支付给职工劳动报酬过程中所发生的经济关系。企业将商品销售收入中的一部分,按照各个职工的贡献大小和劳动强度,向职工支付标准工资、工资性津贴和各种奖金等。因此企业与职工之间的财务关系,体现了企业与职工之间在劳动成果上的分配关系。

在社会主义市场经济的条件下,财务关系在社会经济关系中占有重要的地位。企业在经营活动中,必须正确地认识和处理好与各个方面的财务关系,以有利于把握和完善企业与各个方面的经济利益关系,为企业的形象、企业的信誉和企业的发展奠定良好的基础;反之,企业倘若对财务关系的重要性认识不足,处理不当,将会使企业的经营活动陷于困境。

三、商品流通企业财务管理

财务管理是指商品流通企业组织财务活动,协调、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。

(一)财务管理的产生和发展

财务管理是商品经济条件下的产物,在财务管理的萌芽阶段,由于企业的组织结构比较简单,财务活动也比较单纯,财务管理活动往往由生产经营者直接进行,而并未成为一项独立的工作。随着经济的发展,企业的规模日益扩大,以及随着股份公司的出现,企

业的所有权与经营权相分离,财务管理也显得越来越重要,并逐步发展为一项独立的管理工作。1897 年出版了美国财务管理学者格林编写的《公司财务》的著作,随后又陆续出版了一些财务管理的著作,从而初步形成了财务管理学科。

在西方,本世纪 20 年代,随着经济的发展和科学技术的进步,企业需要筹集更多的资金来扩大生产经营规模,因此财务管理的主要内容是如何利用股票、债券和其他证券来筹集资金。至 30 年代,随着经济大萧条的出现,使企业将财务管理的注意力转移到有关资产的流动性,企业的破产、清偿和合并等问题上来,财务管理的重点已转移到如何求得企业的生存上来,生存比发展显得更为重要。至第二次世界大战后,整个世界经济得到恢复和发展,企业财务管理的重点也随着转移到如何通过投资,以谋求最大的投资收益方面。60 年代后,财务筹资决策仍然成为财务管理的主流。到了 70、80 年代,随着电子计算机的广泛应用,使企业的财务管理更合理、更科学。

(二)财务管理的特点

在现代企业管理中存在着多种管理内容,如生产管理、劳动人事管理、营销管理、会计管理、财务管理等,各项管理工作是相互联系紧密配合的,并具有各自的特点。

由于财务管理主要是运用价值形式对商品流通企业财务活动及其所体现的财务关系实施管理。因此它具有以下四个特点。

1. 财务管理综合性强 是指财务管理是一种综合的、全面的管理。由于财务管理主要是运用价值形式对企业的经营活动进行管理,它将企业的一切物质条件、经营过程及其经营结果,都科学地进行综合、全面的规划、管理和控制,以达到提高经济效益的目的。

2. 财务管理灵敏度高 是指财务管理能迅速反应企业的经济状况,在企业经营管理中,各种决策是否正确,经营是否得法,购

销是否顺畅,费用开支是否合理,均能迅速地在企业财务指标中得到反映。财务部门应及时向领导层反馈各种财务指标,以便将企业的各项工作都纳入提高经济效益的轨道。

3. 财务管理涉及面广 是指财务管理涉及到企业内部各个部门。因为企业各个部门开展经营活动时,必然会产生资金运动,从而引起资金的增减变化,因此,每个部门均会因资金的收入或资金的运用而同财务部门发生联系。为了充分发挥资金的使用效能,各个部门在合理使用资金和节约资金支出等方面均应接受财务部门的指导,受到财务制度的约束,以保证企业经济效益的提高。

4. 财务管理时效性强 是指财务报告和财务信息的处理和传达必须及时。因为目前正处在商品经济高度发达的社会,市场变化迅猛异常,企业之间竞争激烈,因此企业领导层及内部各部门、投资人和债权人等方面对财务信息的时效性的要求也越来越高。

第二节 财务管理的职能和目标

一、财务管理职能

财务管理职能是指财务管理的职责与功能。根据商品流通企业的特点,财务管理的职能主要有以下四点。

(一)财务决策规划职能

财务决策规划职能是指预先确定企业的财务目标,并确定为实现财务目标所采用的方法和步骤等一系列完整方案的管理功能。它包括财务决策、财务预测和财务计划。全面地规划企业的经济活动。其中财务决策规划是关键性的管理功能,因为在社会主义市场经济条件下,存在着剧烈的竞争,优胜劣败,倘若在重大财务问题上一旦运筹不当,决策失误,将会使企业面临困难局面,因此必须充分认识和发挥财务决策规划职能。

(二) 财务信息管理职能

财务信息管理职能是指将财务信息进行收集、整理、加工和反馈的管理功能。通常财务信息主要来源于会计,然而两者之间有很大的差别。首先,信息反映的主要时期不同,会计信息反映的是已发生的历史信息,而财务管理最需要的是预测未来的信息;其次,信息的作用不同,会计信息主要是用于对外报告的信息,而财务管理主要是用于满足企业内部管理需要的信息;再次,信息的内容和级别也不同,会计信息基本上是初级信息,而财务管理需要的主要是预测用的二级信息和决策用的三级信息,因此,财务信息管理职能是财务管理的基本职能。

(三) 财务控制协调职能

财务控制协调职能是指控制企业的财务活动,协调财务关系的管理功能。企业应根据财务决策和计划,控制资金运动的规模、速度和结构,控制资金流入、流出的时间和数额,控制收入与费用的比例关系等。并应协调处理好与各个方面的经济利益关系,使企业的经营活动能处于良好的内外协调的环境之中。

(四) 财务监督评价职能

财务监督评价职能是指对企业各个经营环节的财务活动进行监督,并对企业的财务状况和财务成果作出总结的管理功能。企业应对财务活动的全过程合法性、合理性和效益性进行监督,以保证国家法令和财务制度的贯彻执行,并应评价总结企业管理的业绩,找出管理中的问题,提出改进的措施,以利于企业扬长避短。

二、财务管理目标

(一) 财务管理目标的意义

财务管理目标是指企业在一定期间进行财务管理实践所预期达到的结果。由于企业财务管理是企业管理的一个组成部分,所以企业财务管理的目标取决于企业管理总目标,并对实现企业管理总目标起着重要的作用,因此确定合理的财务管理目标在整个财

务管理中具有重要的意义,其主要表现在以下三个方面。

1. 促进企业有步骤地稳定发展 企业作为一个持续经营的经济实体,需要稳定地生存,这就需要企业确定一个符合企业实际的,并同环境保持基本平衡的财务目标,作为企业的经营方向和努力目标,以保证有步骤地稳定发展。

2. 提供财务决策和控制依据 企业财务管理目标一旦确定以后,对企业经营中的各项经济活动就具有约束力。企业重要的财务决策和财务活动的控制,虽然可以随时掌握,机动处理,但应该符合财务管理目标,这就为企业复杂多变的管理实践提供了稳定明确的决策和控制依据。

3. 统一企业全体员工的意志和行动 通过确定企业财务管理目标,将企业未来的目标效益与企业全体员工未来的经济利益紧密地联系起来,使员工的切身利益建立在企业的经济效益的基础上,以激发员工与企业同舟共济,树立信心,统一行动,增强企业的凝聚力。

(二)财务管理目标的特点

1. 具有相对稳定性 是指财务管理目标在一定时期内具有相对稳定性。因为各种财务管理目标均是一定政治、经济环境的产物,一旦环境因素发生变化,财务管理目标会随之发生相应的变化。我国在计划经济体制下,企业以“计划”作为财务管理目标,以计划的实现作为财务管理目标实现的标志。在改革开放以后,处于不同环境的企业财务管理目标有所不同,对于基础差、积累率低的企业,以“生存”作为财务管理目标,对利润采取稳健的原则。而基础较好,有一定积累的企业则以“满意利润”作为财务管理目标,企业最关心的是利润的多少,企业财务管理工作围绕利润来进行。随着我国企业改革的不断深化,企业逐渐成为自主经营、自负盈亏、自我完善、自担风险的商品生产经营者,因此,有的企业提出了“权益与风险均衡”的财务管理目标,企业在追求利润的同时,还必须