

工业企业财务

主编 任水雨 邵百尧 刘俊剑

72

浙江大学出版社

98
F406.72
294
2

X6.381/4

工业企业财务

主 编 任水雨 邵百尧 刘俊剑

副主编 郁国培 范 芳 金健文
杨智勇 施金影

浙 江 大 学 出 版 社

工业企业财务

主 编 任水雨
邵百尧
刘俊剑

责任编辑 周庆元

※

浙江大学出版社出版发行
(杭州玉古路 20 号 邮政编码 310027)

浙江医科大学印刷厂印刷

※

开本 850×1168 毫米 1/32 印张 9.75 字数 245 千字

1996 年 1 月第 1 版 1996 年 1 月第 1 次印刷

印数 0001~4000

ISBN 7-308-01676-5/F·209

定价:10.80 元



编写说明

本书是以1992年11月30日财政部颁发的“两则”(《企业财务通则》和《企业会计准则》)、“两制度”(企业财务制度和会计制度)为基础,并结合财政部自1993年7月份以来为顺应财税制度改革而颁发的有关企业财务会计处理的具体法规,较为详尽、全面、通俗地介绍了企业财务管理的基本理论、基本规定和基本方法、基本操作。

本书是长年奋斗在财税工作第一线的专家和已在教坛耕耘数十载的学者集体劳动的产物。在编写中既有理论阐述,更注重实务操作;既不脱离“两则”和“两制度”及有关法规的基本要求,又能充分给合实际顾及有关辐射的内容。全书语言通俗、文笔简练、内容丰富、辐射面广,充分展现了财务制度和财税制度改革的新成果。它不失为一本大中专学校、职业高中及各类财会培训的理想教材,也是广大财会财税工作者、自学者和职称报考者理想的参考书。

本书由郁国培负责制定教育大纲,任水雨、邵百尧负责终审和定稿,由刘俊剑负责全书的修改和总纂。参加本书编写的同志有(按姓氏笔划):方忠良(第八章)、任水雨(第二章、第五章)、刘俊剑(第十一章)、邵百尧(第七章、第九章)、金健文(第十章)、范芳(第三章)、杨智勇(第六章)、郁国培(第一章)、施金影(第十二章、第十三章)、黎贤强(第四章)。

在全书编写和出版过程中得到了上虞县财税局、浙江大学出版社等单位有关领导及浙江银行学校周建松、王琦等同志的大力帮助,在此一并致谢。

由于编者水平有限,书中错误和缺点,恳望读者批评指正。

编者

1996年1月

目 录

第一章 总 论

第一节	企业财务管理概述.....	(1)
第二节	财务管理的内容.....	(3)
第三节	财务管理的职能.....	(4)
第四节	财务管理的方法.....	(7)

第二章 资金筹集的管理

第一节	资金筹集概述	(12)
第二节	资金时间价值	(20)
第三节	投资风险价值	(24)
第四节	资金成本	(27)
第五节	资本金制度	(35)
第六节	企业负债的管理	(41)
第七节	企业应交税金的管理	(49)

第三章 流动资产的管理

第一节	流动资产概述	(60)
第二节	货币资金的管理	(61)
第三节	应收及预付款的管理	(73)
第四节	存货的管理	(80)

第四章 固定资产的管理

第一节	固定资产管理概述	(90)
第二节	固定资产投资管理	(95)
第三节	固定资产折旧管理	(104)
第四节	在建工程管理	(110)

第五章 无形资产、递延资产和其他资产的管理

第一节	无形资产的管理	(113)
第二节	递延资产和其他资产的管理	(121)

第六章 对外投资的管理

第一节	对外投资概述	(124)
第二节	短期投资和长期投资的管理	(128)
第三节	对外投资方案的效益评价	(136)

第七章 成本费用的管理

第一节	成本费用管理概述	(140)
第二节	制造成本的管理	(145)
第三节	期间费用的管理	(167)

第八章 营业收入的管理

第一节	营业收入管理概述	(170)
第二节	销售价格管理	(172)
第三节	营业收入的预测与计划	(177)
第四节	营业收入的控制与评价	(182)

第九章 利润及利润分配的管理

第一节	利润的管理	(187)
第二节	利润分配的管理	(202)

第十章 外币业务的管理

第一节	外币业务管理概述.....	(207)
第二节	外汇汇率及其预测.....	(210)
第三节	外汇风险与防范.....	(216)

第十一章 资产评估与企业清算

第一节	资产评估.....	(221)
第二节	企业清算.....	(230)

第十二章 财务收支计划

第一节	财务收支计划概述.....	(242)
第二节	财务收支计划的编制.....	(244)
第三节	财务收支计划的执行和控制.....	(250)

第十三章 财务分析

第一节	财务分析概述.....	(254)
第二节	财务分析的主要依据.....	(262)
第三节	偿债能力分析.....	(274)
第四节	营运能力分析.....	(282)
第五节	收益水平和获利能力分析.....	(290)
第六节	财务分析报告的撰写.....	(300)

第一章 总 论

第一节 企业财务管理概述

一、财务的含义

财务是商品经济的产物。马克思指出：商品和货币这两者以仅仅是价值本身不同的存在方式；货币是它的一般存在方式，商品是它的特殊存在方式。在整个经营过程中，商品的流通要以实在的货币为媒介，商品的生产也要以观念上的货币来计量。这些以货币来实现和表现的方面，即经营过程中需要货币来处理的经济关系，形成了企业生产经济中的财务关系。企业财务是客观存在于生产经营中的货币关系体系。

二、财务管理的产生和发展

财务管理是企业管理的一部分，是有关资金的获得和有效使用的管理过程。

理财活动，由来已久。它是商品经济条件下最基本的管理活动。财务管理在一开始并未成为一项独立的工作，也没有形成独立的财务管理学科，这是由于财权的重要性和早期财务活动的单独性，理财活动往往由生产经营者或生产经营单位的经理人直接进行。财务管理的发展经历了以下几个阶段：

1. 财务管理的萌芽阶段。本世纪初之前，财务管理一直被认为是微观经济理论的应用学科，是经济学的一个分支。美国著名财务管理学者格林于 1897 年出版的《公司财务》一书及以后一些经济学者陆续出版的一些财务著作，标志着财务管理学科的初步形成。

2. 到了本世纪 20 年代,随着经济和科学技术的发展,新行业的不断涌现,企业需要筹集更多的资金来扩大生产规模。财务管理的注意力主要集中在如何利用普通股票、债券和其他证券来筹集资金,这一时期财务管理的内容主要是企业的外部筹资方法。因此,传统的财务管理是与筹资相联系的。斯通 1920 年写成的《公司财务策略》一书是这一时期的代表作。

3. 30 年代,西方经济的大萧条使得管理的重点转向如何维持企业的生存上,这一时期,政府加强了对企业的管制,要求企业公布财务信息,这为以后公司财务状况的系统性分析打下了基础。

4. 40~50 年代初,传统的观点占据统治地位,即财务管理是从企业外部或投资者的角度而不是从企业内部决策的角度来研究的,研究的方法仍然是描述性和定义性的。这一时期财务管理的研究中心是分析、预测和控制企业的现金流量。

5. 50 年代中期,财务管理的研究中心转向资本预算。随着投资项目选择方法出现,财务管理开始注重资本的合理利用。此外,这一时期的研究领域扩展到现金和存货管理、资本结构和股票策略。随着这些财务管理新成果的出现,研究的角度也从企业的外部转向企业的内部,注重企业的内部决策。

6. 70~80 年代是财务管理的一个重要发展时期。70 年代产生了不少资本资产价格模式理论,这些理论被运用在评估企业资产的价值上。80 年代财务管理的中心课题是不确定条件下企业价值的评估、个人税收和公司税收的作用。近几年,通货膨胀已对财务决策产生了深远的影响。价格上涨导致市场利率上升,浮动利率贷款在一定程度上迎合了债权人的需要,同时,使企业利润虚增,名义利润增加,税收支出随之增加,从而加剧了企业面临的不确定性,市场需求、产品价格和产品成本的预测更困难,使我们无法确切地预测将来。只要这些不确定性存在,就必须不断改变企业的财务策略,以适应企业发展的需要。

第二节 财务管理的内容

财务管理的内容是由企业资金运动的内容决定的。企业投入资金,用来进行产品生产,将产品售出收回货币资金的运动过程,构成了资金管理的内容。在商品生产过程中,随着发生的劳动耗费和资金耗费,构成生产费用和成本管理的内容。企业取得产品销售收入,用来抵补生产费用和缴纳税金后,获得利润并按规定分配,构成了盈利管理的内容。根据财政部制定颁发的《企业财务通则》和行业财务制度的内容,现代企业财务管理的内容具体包括:

一、资金筹集管理

资金筹集的管理主要包括资金筹集的概念、必要性、资金成本和投资风险价值的计算,资本金的筹集与管理,以及企业负债的管理。

二、流动资产的管理

流动资产的管理主要包括概念和各种存款的管理、应收及预付款的管理、坏帐准备金制度的建立、存货的管理,以及低值易耗品的管理。

三、固定资产的管理

固定资产的管理主要包括固定资产折旧管理、在建工程管理和国家资产的清查盘点。

四、无形资产、递延资产和其他资产的管理

五、对外投资的管理

对外投资的管理主要包括对外投资的内容、股权投资的管理、

投资收益与损失的管理。

六、成本费用的管理

成本费用的管理主要包括制造成本法、成本开支范围、管理费用管理、财务费用管理和销售费用管理。

七、营业收入、利润及利润分配的管理

主要包括销售商品、提供劳务、销售材料等取得的收入、利润及利润分配的管理。

八、外币业务管理

主要包括外币业务概念、汇兑损益的确认和处理等。

九、企业清算的财务处理

主要包括企业清算范围、程序等的要求,清算损益的确认和处理等。

十、财务报告和财务说明书

主要包括资产负债表、损益表、财务状况变动表和财务情况说明书的管理,以及财务分析。

第三节 财务管理的职能

财务管理职能是指财务管理的职责与功能。马克思指出:“凡是直接生产过程具有社会结合过程的形态,而不是表现为独立生产者的孤立劳动的地方,都必然产生监督劳动和指挥劳动”表现为合理组织生产力,属于管理的自然属性;“监督劳动”是同生产关系直接相联系的,表现为维护和发展生产关系,属于管理的社会属性,管理二重性原理也适用于财务管理。根据财务管理工作的基本

内容或过程的理论概括,财务管理职能分为:财务计划、财务预测、财务组织、财务领导、财务控制、财务分析、财务检查和财务监督等职能。通过这些职能有效运用资金,提高经济效益,实现财务管理目标。

一、财务计划职能

财务计划职能是指财务管理人员对未来期的财务活动进行规划和安排。它是财务管理的首要职能,如果没有计划职能,就会使财务管理缺乏明确的目标与有力的措施,使财务管理陷于混乱,使财务管理的成效也无评价标准。其具体内容包括:

1. 分析和预测企业未来期财务情况。掌握有关资料 and 主客观条件,分析企业自身的财务情况和外部条件对企业财务情况的影响,预测未来期财务情况的发展变化趋势。

2. 确定企业财务管理目标。财务管理目标包括企业长期财务管理发展目标 and 近期目标及实现目标的策略、途径等。

3. 设计实施目标方案,作出决策。对各种可供选择的方案进行可行性研究和论证,选择和确定实现财务目标的最优方案。

4. 抉择方案,编制计划。根据选出的最优方案,利用报表、预算、定额等资料编制财务计划。

5. 贯彻执行财务计划。

二、财务预测职能

财务预测职能是指根据财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活动和财务成果作出科学的预计和测算。通过财务预测,测算各项生产经营方案的经济效益,为决策提供可靠的依据,预计财务收支的发展变化情况,以确定经营目标;测定各项定额和标准,为编制计划、分解计划指标服务。财务预测包括:

1. 明确预测对象和目的;

2. 搜集和整理资料;
3. 确定预测方法,利用预测模型进行测算;
4. 确定最优值,提出最佳方案。

三、财务组织职能

财务组织职能是指为了完成财务计划目标,合理组织财务管理活动中的各个要素、各个环节和各个方面,从上下左右的相互关系上,进行合理的分工与协作,科学合理地组成一个整体,对财务活动协调有序进行管理。

四、财务领导职能

财务领导职能是指财务领导者与财务管理人员根据财务管理目标和财务决策的要求,运用组织权力和适当手段,指导和监督下层财务管理机构和人员实现决策目标的一种管理职能。

五、财务控制职能

财务控制职能是指按照财务计划目标确定的标准,对企业的财务活动进行监督、检查,将财务活动的实际成果与财务计划目标对照,发现差异,找出原因,采取措施纠正财务计划执行中的偏差,保证财务计划目标的实现。财务控制职能,是由确定财务控制目标、建立财务控制组织系统、财务信息传递与反馈、纠正财务偏差方面组成的企业财务控制系统来完成财务控制职能的。

六、财务分析职能

财务分析职能是指以核算资料为主要依据,对企业财务活动的过程和结果进行调查研究,评价计划完成情况,分析影响计划执行的因素,挖掘企业潜力,提出改进措施。其一般分析程序为:比较评价→因素分析,抓住关键→落实措施,改进工作。通过财务分析有利于掌握企业财务状况,改善财务预测、计划等工作,有利于总

总结经验,掌握财务活动规范,提高财务工作水平。

七、财务检查职能

财务检查职能是指以核算资料为主要依据,对企业经济活动和财务收支的合理性、合法性和有效性所进行的检查,它是实现财务监督的主要手段。

八、财务监督职能

财务监督职能是指利用价值形式对企业生产经营活动所进行的控制和调节,其目的在于发挥财务管理对于生产经营的积极能动作用,保证党的方针、政策和国家财经制度、法令的贯彻执行,促进企业改善经营管理。

第四节 财务管理的方法

一、财务管理方法的定义

财务管理方法是指财务人员用来进行资金运动管理的各种技术方法的集合。具体而言,财务管理方法是财务管理人员针对企业经营目标,借助经济数学和电子计算机的手段,运用运筹论、系统论和信息论的方法,结合财务管理活动的具体情况,对企业资金的筹集、生产资金的投入、产品成本费用的形成等企业经营管理活动进行财务预测、决策、控制、计量、分析、报告和监督的技术,它是财务人员完成既定财务管理任务的主要手段。

二、财务管理方法的类型

一般来说,财务管理方法可分为定性和定量方法两大类型。所谓定性方法,是指依靠个人主观经验、逻辑思维和直观材料进行分析、判断,开展管理活动的方法。定量方法,是指依据财务信息和其

他有关经济信息,运用一定的数量方法或借助于数学模型进行计算,从而求得管理方式、措施的答案。这两种方法在财务管理过程中都不可缺少、不可偏废。但长期以来,我们偏重于采用定性方法,忽视了定量方法。其实,定量方法和定性方法一起构成财务方法体系,在这个体系中,定量方法占据了重要地位。而且随着经济体制改革的深入进行,企业财权逐步扩大,企业环境的不断改善,财务管理定量方法必将得到进一步的应用和推广。

财务管理定量方法体系是由应用于资金预测、决策、计划、控制和分析等方面的方法而组成的,在方法的具体运用上,要注意各种方法的划分、归类,但并不是绝对的,一些方法完全可能视具体情况,交叉结合使用,如量本利方法既可用来预测,也可作为编制计划的方法。

财务管理定量方法体系,如图 1—1 所示。

1. 财务管理定量预测方法

财务预测定量方法很多,主要有两大类型:一是趋势外推法,是指根据历史资料,预测今后一段时间发展趋向和可能达到的水平的方法。这种方法比较简单,只要确定了时间及数量就可以进行预测。具体包括直线外推法、移动平均法、指数平滑法等。二是因果关系法,它是按财务系统与环境系统在因素之间的因果关系,知因测果或知果追因。具体包括量本利法、销售资金率法、资金回归分析法、线性规划法和价值型投入产出法等。

2. 财务管理定量决策方法

财务决策,是指为实现财务的总体目标,在对企业财务内部条件和外部环境分析的基础上,根据预测结果,从众多可供选择的方案中选定一个最理想的方案的过程,一般可分为三种类型:

(1)确定型决策方法。确定型决策,是指影响决策的因素或状况是明确、肯定的,决策方案的最后结果可以预期达到。具体方法

财务管理定量方法体系

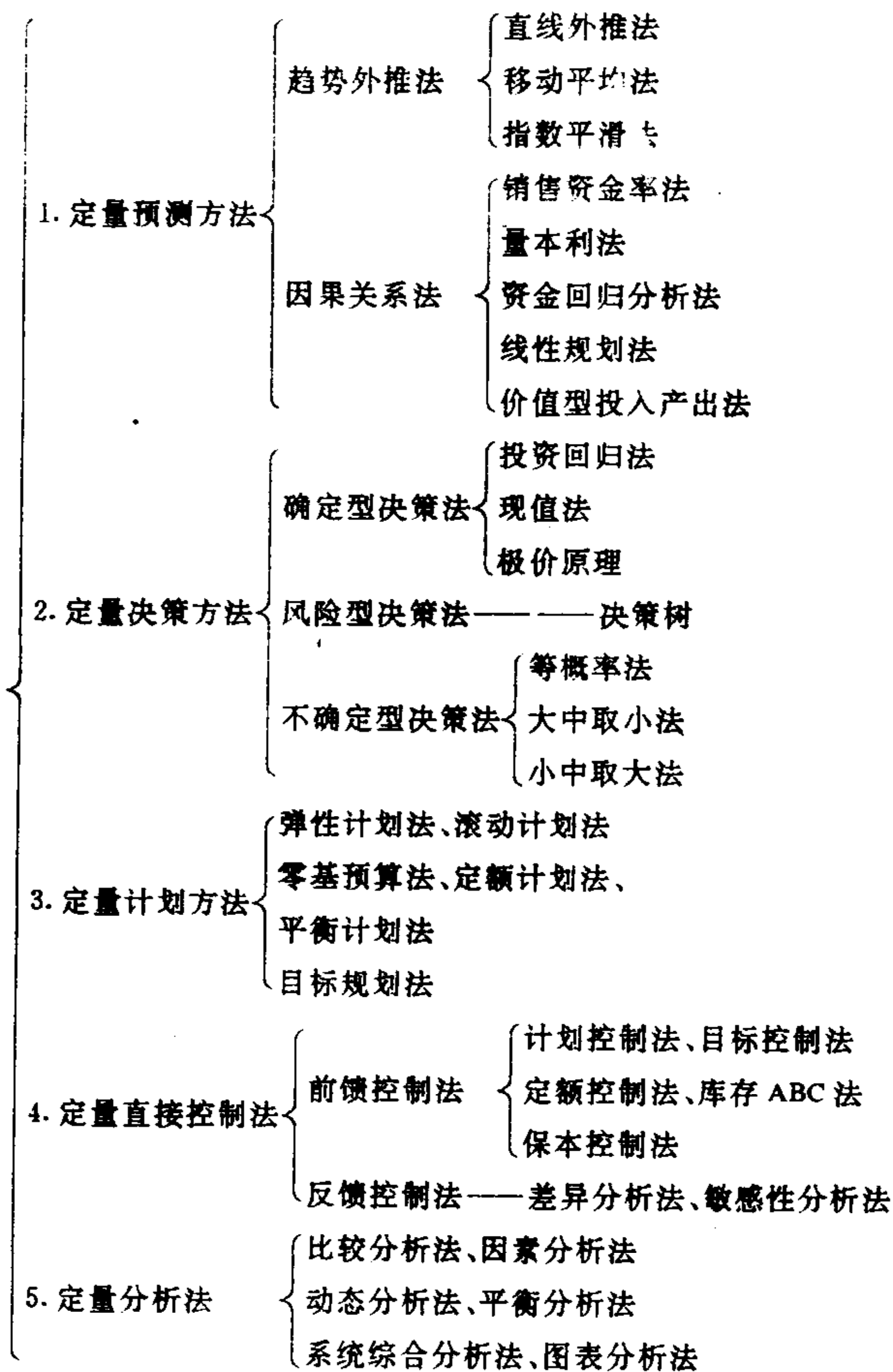


图 1—1 财务管理定量方法体系图

包括投资回收期法、现值法和极值原理等。

(2)风险型决策的定量法。风险型决策,是指决策过程有两种以上的状态和方案,每种方案的发生概率及其收益、支出值都可以计算出来的决策。这种决策可运用决策树作工具,计算各种方案的期望值,并进行比较以收益期望值的最大值或支出期望值的最小值为选择最优方案的标准。

(3)不确定型决策的定量方法。不确定型决策是条件不具备的风险型决策,即各种状态的概率无法估算出来。其方法有等概率法、大中取大法和小中取大法等。等概率法,是指在各种自然状态的概率无法确定时,决策者主观地假设各种状态的概率是相同的。大中取大法,又称冒险决策法,是指先按企业各种方案的最大收益值,以其中取得最大值的方案为最优方案。小中取大法,是指找出各种方案的最小收益值,以其中取得最大值的方案作为最优方案。

3. 财务管理定量计划方法

财务计划,是指以财务决策为依据,具体落实一定时期财务总目标和指导财务活动的行动纲领。财务定量计划方法具体包括弹性计划法、滚动计划法、零基预算法、目标规划法、定额(率)计划法和平衡计划法等。

4. 财务管理定量调控方法

财务调节控制,是指利用财务计划、目标等协调、控制、监督企业财务活动,使其按规定目标进行。具体包括计划控制法、目标控制法、定额(率)控制法、库存 ABC 分析法、保本控制法、差异分析法、敏感性分析法等。

5. 财务管理定量分析法

财务分析,是指对一定时期内财务系统运行状况作彻底、全面的分析和研究,了解财务计划完成情况,寻求各种因素对财务系统运行的影响及变化规律,探讨进一步提高经济效益的途径。具体包括比较分析法、因素分析法、动态分析法、平衡分析法、图表分析