

企业财务管理

张利斌 张世佳 主编

黑龙江科学技术出版社



(黑)新登字第2号

主 编: 张利斌 张世佳

副主编: 满永杰 赵裕良

曲显迪 赵爱光

责任编辑: 张坚石

封面设计: 张秉顺

企 业 财 务 管 理

主 编 张利斌 张世佳

黑龙江科学技术出版社出版

(哈尔滨市南岗区建设街35号)

哈尔滨市宾县华兴书刊印刷厂印刷

850×1168毫米32开本7.75印张插页203千字

1994年4月第1版1994年4月第1次印刷

印数: 1—4000册 定价: 6.50元

ISBN7-5388-2496-0/Z·330

前 言

本书是根据我国颁布的《企业财务通则》《工业企业财务制度》和有关会计制度，并结合企业财务管理实践工作而编写的。

本书既可作为大专院校财会专业、经济类专业财务管理课程的教材，也可作为从事财会工作及经济管理工作人员从事专业工作的主要参考书，特别对广大财会工作人员正确学习、理解和贯彻执行《企业财务通则》、《工业企业财务制度》和更新知识，具有重要的指导作用。

本文系统地阐述了社会主义市场经济条件下企业财务管理的基本原理和基本方法。本书的编写融财务会计理论与实践经验为一体，具有较强的知识性和实务性。

全书共分十二章。编写人员有：张利斌、张世佳、满永杰、赵裕良、曲显迪、赵爱光、李洪刚、查卉、浦虹伟、王友顺、李继红、李建民。由张利斌、张世佳担任主编，满永杰、赵裕良、曲显迪、赵爱光、担任副主编。由岳春峰同志主审。

由于我们是首次按照新的会计、财务制度编写教材，加上时间仓促，作者水平有限，书中不足之处，恳请读者批评指正。

编 者

1994年3月26日

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 财务的概念.....	(1)
第二节 企业财务管理内容及原则.....	(9)
第三节 财务管理方法.....	(11)
第二章 资金筹集管理	(16)
第一节 资金需要量预测.....	(16)
第二节 资本金的建立.....	(20)
第三节 资金筹集的渠道和方式.....	(23)
第四节 企业的筹集风险.....	(30)
第三章 流动资产管理	(33)
第一节 流动资产管理概述.....	(33)
第二节 货币资产的管理.....	(37)
第三节 债权资产的管理.....	(46)
第四节 存货资产的管理.....	(52)
第五节 流动资产的评价.....	(64)
第四章 固定资产管理	(70)
第一节 固定资产管理概述.....	(70)
第二节 固定资产需要量预测.....	(76)
第三节 固定资产投资效益预测.....	(78)
第四节 固定资产折旧管理.....	(82)

第五章 无形资产、递延资产及其他资产的管理	
理	(90)
第一节 无形资产管理	(90)
第二节 递延资产及其他资产的管理	(101)
第六章 对外投资的管理	(103)
第一节 对外投资管理概述	(103)
第二节 短期投资	(106)
第三节 长期投资	(111)
第四节 对外投资的分析	(119)
第七章 成本管理	(124)
第一节 成本管理概述	(124)
第二节 目标成本和成本预测	(128)
第三节 成本计划及其编制	(133)
第四节 成本控制	(136)
第五节 成本效益分析与竞争成本	(144)
第八章 营业收入管理	(147)
第一节 营业收入管理概述	(147)
第二节 销售价格管理	(150)
第三节 商品销售量的预测	(157)
第四节 营业收入计划的编制	(167)
第九章 利润管理	(166)
第一节 利润管理概述	(166)

第二节	利润预测	(171)
第三节	利润计划的编制	(183)
第四节	利润分配方法	(186)
第十章	外汇资金管理	(189)
第一节	外汇资金概述	(189)
第二节	外汇风险管理	(192)
第十一章	财务收支管理	(197)
第一节	财务收支管理概述	(197)
第二节	财务收支计划的编制	(198)
第三节	财务评价的主要指标	(212)
第十二章	企业资产评估	(224)
第一节	资产评估概述	(224)
第二节	资产评估的组织程序和方法	(229)

第一章 总 论

第一节 财务的概念

财务是财务活动和财务关系的统一。前者泛指企业再生产过程中涉及资金的活动，表明了财务的形式特征；后者指财务活动中形成的企业和各方面的经济关系，揭示了财务的内容本质。因此，概括说来，工业企业财务就是工业企业再生产过程中的资金运动，它们体现着工业企业和各方面的经济关系。

一、工业企业财务活动

企业财务活动，是企业生产经营活动的重要组成部分。企业的生产经营活动，主要表现为供应、生产和销售的活动，这些活动，除了要使用价值形式表现以外，还必须以价值形式表现，形成物资运动和资金运动。货币是能够表现一切商品价值，可同一切商品相交换的价值形式，企业的各种生产经营活动如生产资料的购置与供应、物化劳动和活劳动的耗费与补偿、商品的销售及生产经营成果的分配等，都必须借助货币来进行。在企业的生产经营活动中，货币转化为企业资金。资金进入企业生产经营过程之后，通过执行其流通与生产职能，不仅保持原有的价值量，还要增加其价值量，为了保存价值并实现其价值增值，必须不断运动。在企业生产经营过程中，资金随着生产经营活动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。

企业从一定渠道筹集资金，这是资金运动的起点，通

常开始都处于货币资金形态。

在供应过程中，企业要使用已取得的资金，购置生产资料。一方面，企业用取得资金的一部分购进生产所需要的原材料、辅助材料等劳动对象。占用在房屋建筑物、机器设备等主要劳动手段的资金称为固定资金，主要占用在劳动对象上的资金称为流动资金。固定资金与流动资金的周转方式是不同的。在生产过程中劳动手段可以较长期地发挥作用，逐渐地、部分地把它的价值转移到产品中去，并通过产品销售得到价值补偿，直到劳动手段损耗殆尽需要报废时才进行更新。流动资金主要用于垫付劳动对象等方面的资金，劳动对象经过一个生产过程就被消耗掉，它的价值一次全部地转移到产品中去，产品销售实现为货币资金以后再购买新的劳动对象。由于购置各种生产资料，企业的资金就从货币资金形态转化为固定资金和储备资金形态。

在生产过程中，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出新的产品。在这个过程中，生产者除将已耗费的劳动对象和劳动手段的价值转移到产品上去以外，还创造出新的价值。生产者所创造的价值，一部分是为自己劳动创造的价值，由企业以劳动报酬形式支付给生产者，另一部分是为社会劳动创造的价值，形成企业的纯收入。这样，企业所耗费的固定资金、储备资金，用于支付工资的资金，先转化为未完工产品的在产品资金，随着产品制造完成，再转化为成品资金。

在生产过程中，企业资金不仅发生价值形态的变化，而且发生价值量的增加。企业生产耗费的价值的货币表现，就是产品的成本。它反映着企业在生产中耗费的资金数额。至于产品全部价值的货币表现则是产品的价格。它反映着企业通过销售可以取得的货币收入数额。产品价格超过产品成本的部分，是生产者为社会劳动创造的价值的货币表现，即企业的纯收入。企业的纯收入是企业资金的增加额，要到产品销售实现以后才能实现。由此可

见，产品生产过程，既是企业资金形态变化的过程，又是资金消耗和资金积累的过程。

在销售过程中，企业将生产出来的产品发送给有关单位，并且按照产品的价格取得销售收入。在这一过程中，企业资金从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产品的价值，不仅可以补偿产品成本，而且可以实现企业纯收入，企业资金的数额就增大了。

企业要把所取得的产品销售收入进行分配。一部分用于重新购买劳动对象和支付职工工资，这部分资金又从货币资金形态开始，继续参加生产周转，保证企业再生产的不断进行；另一部分首先按照国家规定上交税金股份制企业分配股利，联营企业分配利润。剩余部分留归企业使用。

根据上述企业资金运动过程可以看出，工业企业的资金运动包含以下三方面的内容

(1) 资金的筹集和使用，它以价值形式反映企业对生产资料的取得和占用；

(2) 资金的耗费，它以价值形式反映各种劳动的消耗；

(3) 资金的收入和分配，它以价值形式反映企业生产成果的实现和分配。

二、工业企业财务关系

工业企业财务活动，体现着工业企业和各方面的经济关系。这种关系称为财务关系。

(一) 企业和国家之间的财务关系

工业企业和国家之间的财务关系决定着国家的身份，首先，国家作为社会管理者，担负着维护正常的社会秩序，保卫国家安全，组织和管理成员的社会活动等职责。行使国家政权职能，国家依据这一身份，强制地、无偿地向企业等依法征税。企业有向

国家依法纳税的义务。由此形成了国家与企业之间的纳税与征税关系。其次国家为企业投资，既生产资料所有者，国家参与企业税后利润分配，又形成了国家与企业之间的分配关系。如经营承包企业，承包人与国家签定的承包合同中事先规定“包死基数，确保上交，超收多留，欠收自补”等原则。

（二）企业和企业之间的财务关系

在社会化生产条件下，任何类型的企业都必然地要与其他企业发生大量的经济关系。这种经济关系表现为：一方面企业为了取得其他企业的经济、技术优势，要广泛地组成技术生产和财务等方面的协作关系。如在市场上，企业之间相互提供产品或劳务，不断地形成和清算债务关系；在合资企业内部之间，又会形成相互投资的资金分配关系等等。另一方面，企业与企业之间在公平竞争的环境中，又存在着竞争关系。这就要求每个企业必须在竞争中求得生存和发展。所以企业必须不断研究竞争对手的情况，发挥自我优势，扬长避短采取有效的竞争策略。

（三）企业内部各部门之间的财务关系

工业企业除基本生产部门以外，还有基建部门，辅助生产等部门，它们的业务不同，它们之间的业务往来应该计价结算，从而形成了企业基本生产部门和基建部门，辅助生产部门之间的资金结算关系。各级单位（厂部、车间和班组）之间，由于互相提供产品，生产资料、劳务等也要进行计价核算，也发生资金结算关系。所以企业内部各部门和各级单位之间的资金结算关系称为企业内部资金结算关系。

（四）企业和职工之间的财务关系

在一般企业职工是劳动者，他们是以劳动来同企业相交换的，因而，企业和职工之间的财务关系是企业支付给劳动者的劳动报酬，如工资、补贴、奖金等而发生的结算关系。这种结算关系必须遵循按劳分配的原则。

三、企业理财环境

企业的理财环境，是指企业理财过程中所涉及的各种影响企业财务活动的客观条件和因素。理财环境对理财的好坏有直接的影响，企业是国民经济的细胞，处于市场经济的大环境中，是在外部环境和内部环境的制约下进行财务管理活动的。企业在实施财务管理过程中，制订理财目标，进行财务决策，编制财务计划，制订财务策略等，都必须切实具体地了解企业所处的理财环境，脱离具体的理财环境所制订的理财目标、决策、计划和管理措施等，都会造成财务管理不切实际，发生失误。同时，现代财务管理，应把研究企业理财环境摆在首要位置上，不首先掌握和了解理财环境，不能采取措施使企业财务管理有效适应理财环境的变化，企业财务就不能有效地控制企业的资金运动和正确处理企业的财务关系。因此，企业必须重视了解企业理财环境，使财务管理更好地适应理财环境变化，更好地发挥企业财务的管理作用。

（一）企业外部的理财环境

独立存在于企业外部的影响企业财务活动的客观条件和因素，称为企业外部理财环境。企业财务管理人员，必须适应外部理财环境的变化和要求，妥善处理好企业与外部的财务关系，善于把握企业外部的理财有利时机，能够掌握财务管理的主动权。

企业外部的理财环境，主要包括政治环境、经济结构和资源环境、财政环境、金融环境和市场环境等。

1. 政治环境

企业理财的政治环境包括政治形势、政策和法律法规等。在企业外部理财环境中，政治环境是起主导作用的因素，国家的政治与政策对企业有决定生存和兴衰的作用。国家通过行政经济法

律等手段，对企业进行指导和控制，促使企业合理经营合法理财。因此，要求企业财务管理人员要学习和贯彻国家有关法律和政策，利用决策给予企业的有利条件和时机，接受指导缴纳税金，承担社会责任，搞好经营与理财。

2. 经济结构和资源环境

经济结构是指企业所在地区的生产力布局情况。不同的经济结构类型关系到企业财务活动的发展程度、范围、投资方向、资金来源和盈利水平等。资源环境是关系企业发展的资源条件。当地资源丰富和贫乏，直接关系到企业原材料供应和产成品销售状况及工人的工资水平等。企业财务人员应当了解熟悉当地的经济结构和资源环境，以利于制订合理的企业财务政策。

3. 财政环境

国家财政和税收，对企业财务有直接地制约与影响作用。财政环境对企业财务活动的影响，是通过财政收支及税收，运用财政杠杆对企业的财产、财务收支和企业盈利进行制约和调节。在财政影响中，最主要的是通过财政管理体制，规定企业收入的上交与分配及企业从国家取得资金的方式、渠道。财政收入很大比重是税收。税收的主要来源是企业的纯收入。企业财务人员要熟悉国家税收政策的制订、税种的设置、税率的设计，了解其对企业财务的影响，才能更好地理财，提高企业的盈利水平。

4. 金融环境

金融环境是指企业融通资金的环境。目前，国家主要通过利率、证券价格等经济手段影响市场资金供求和资金价格，进而影响企业生产经营和物质利益。企业筹集资金、投放资金、运用资金都必须借助金融市场来进行。金融市场的形成，使货币商品化，给企业理财形成一定的压力，它促使企业注重资金效益，承担资金筹措和运用风险。同时，金融环境的变化也给企业筹集资金和运用资金提供机会和可能，企业可以选择有利的商品资金、

筹资方式和投资机会筹集资金和对外投资，提高资金使用效益。因此，企业理财必须善于利用金融环境挖掘资金潜力，搞活资金，搞活企业。

5. 市场环境

市场是买卖双方进行商品和劳动交易的场所，是现代企业一切经济活动的出发点和归宿。企业的生产经营和理财活动，都必须以市场为中心。它是连接生产与消费的纽带，沟通产销的中枢，企业的产品只有经过市场转入消费才能得到社会承认，企业的生存与发展依赖于市场。由此可见，市场环境对企业非常重要，企业应重视市场环境。市场环境对企业理财的影响是：市场商品供求状况直接影响资金占用、周转和资金使用效益；资金市场供求状况直接影响企业筹资和对外投资。企业理财要求社会为其提供一个好的市场环境，并充分利用市场环境，研究市场环境对企业的影响，摸清市场变化规律，增强企业的市场占有能力。

市场环境中包括投资环境。投资环境是指企业对外投资的环境。对于企业来说，一个良好的投资环境应当包括：有比较多的投资机会，比较方便的融资方式和渠道，比较健全的投资体制，赋予企业自主投资的权限，并使企业拥有自主支配的投资资金。同时建立和发展了资金市场，企业财务人员应该把握时机，充分利用投资环境，力争取得更大的投资效益。

（二）企业内部的理财环境

存在企业内部的影响企业财务活动的条件和因素，称为企业内部理财环境。企业财务管理人员，在注重外部环境的同时，也必须注重内部环境，借以强化内部管理，挖掘技术、设备、产品质量、产品开发、成本消耗的潜力，促进企业经济效益的提高。企业内部理财环境包括产品生产状况，经营管理状况和企业的理财能力等。

1. 产品生产状况

产品生产状况是指企业的生产能力，厂房设备、生产组织、劳动生产率、技术开发能力、新产品开发、产品质量及市场销售情况等。这些环境，对企业生存与发展有重要影响，是决定理财状况的重要因素。财务人员应了解并借助财务管理的特点不断改善企业产品生产状况。

2. 经营管理状况

经营管理状况是指企业经营管理水平，包括物资采购、物资供应能力和产品销售能力等。企业的经营管理状况对企业的理财影响较大，企业的经营管理状况好、水平高，会给企业造成一个良好的内部理财环境，反之则会阻碍理财工作的顺利开展。因此，企业应注重经营管理状况的改善，财务管理人员也应认真研究企业经营管理水平的改善。

3. 理财能力

企业的理财能力是指企业资金运筹能力和财务组织结构及财务管理人员素质。

(1) 企业资金运筹能力

企业资金运筹能力包括聚财能力、用财能力和生财能力。聚财能力是指企业筹集资金方式、渠道、数量及资金成本水平，自有资金能力、外部资金筹措能力，企业信用状况，流动资产与负债的比率等。

用财能力是指企业各项资产占用结构及水平，各种资金比率、资金周转速度、投资效益及回收率、成本水平及构成，偿债能力及销货款收回能力等。

生财能力是指企业利润水平及增长速度，资产增殖，资金及销售利润率高低、资金补偿及积累，企业费用负担及企业减利因素的自我消化能力、利润分配及上缴税利的保证程度、企业公积金、公益金的提留与使用等。

(2) 财务组织结构

企业财务组织结构包括企业是否建立内部经济核算制，是否实现企业经营管理和财务管理现代化。企业是否从外部理财环境要求出发调整企业内部管理系统，注重信息组织管理，为财务管理提供迅速、全面、准确的经济信息，同时，还要求我们企业财务制度建立的是否健全，这些都是企业内部的主要理财环境。

（3）财务管理人员素质

财务管理人员素质包括三个方面：一是企业领导人员理财的素质。如企业领导人员的理财意识与观念是否树立和强化，理财知识、财务制度和财务政策是否掌握，财务决策的能力及对外部环境的适应能力等。二是财务管理人员素质。如财务管理人员的专业知识、现代财务管理手段的运用、解决财务管理实际问题的能力及其管理水平等。三是职工队伍理财素质。财务管理与生产经营活动息息相关，要求职工有理财意识和结合自身工作参与理财活动。

以上的企业内部、外部理财环境，两者之间相互影响，在两者中，最活跃的是外部环境，并起主导作用，企业要主动改善内部理财环境，加强内部管理，以适应外部理财环境。但是，企业对外部理财环境的变化与需求，加强财务管理，可以提高理财的应变能力，并改造外部环境的反作用，使企业财务管理活动能顺利开展。

第二节 企业财务管理内容及原则

企业财务管理，就是组织财务活动和财务关系而产生的所以财务管理就是利用价值形式对再生产过程进行的管理活动

一、财务管理的内容

工业企业财务管理的内容，是企业资金运动的具体化，也反

映了财务管理对象的主要内容。我国工业企业财务管理的内容是根据企业资金运动的规律和人们管理上的需要及当前客观形势，经过科学的分类和实践总结，逐步建立和完善起来的。工业企业财务管理内容的建立和完善，把企业的资金运动过程具体化，为企业的财务管理工作确定了具体的工作内容，从而为资金运动规律的客观要求同企业的财务管理的客观作用提供了保证。

企业财务管理的内容具体包括：（1）资金筹集管理，即对筹集生产经营所需资金的渠道和方式、筹资风险和进行预测、计划、控制与考核工作；（2）资金运用管理，即对固定资金、流动资金和对外投资所进行的管理工作；（3）资金耗费管理，即对产品成本所进行的管理工作；（4）资金收回管理，即对销售收入所进行的管理；（5）资金分配管理，即对企业实现的利润所进行的管理工作；（6）外汇资金管理，即对外汇汇率、外汇风险和外汇收支平衡的管理；（7）财务收支管理，即对财务收支的管理；（8）资产评估与企业清算，即对企业的资产进行评估和对破产、解散企业进行的财务处理等内容。

二、企业财务管理原则

财务管理是利用价值形式对企业再生产过程进行的管理，有涉及面广，综合性强的特点。为了正确组织财务活动和处理财务关系，以实现不断改善财务状况，扩大财务成果的理财目标，财务管理必须坚持现代化的管理思想和基本管理原则。

（1）财务管理必须为实现企业的生产经营任务服务。企业应当根据生产经营特点合理组织财务活动。企业财务管理的任务应从属于企业生产经营的任务，但财务管理又不同于其他方面的管理，有其自身的特点，它主要利用价值形式来组织财务活动，为实现企业的生产经营任务服务。

（2）财务管理必须依法合理筹集资金，有效使用资金。企

业合理筹集资金，有效使用资金是企业财务管理的一项重要内容，即要做到广泛筹集和组织资金来源，满足生产经营的需要，又要降低筹资成本，并有效使用资金，提高资金使用效益。

(3) 财务管理必须建立企业内部管理制度，完善经济核算，降低消耗，增加盈利。企业财务管理的最终目标是提高企业的经济效益，因此，它必须通过价值形式的管理，力求以尽可能少的生产消耗取得尽可能多的生产经营成果。

(4) 企业必须正确计算和反映企业经营成果，依法缴纳税金。企业生产经营成果最终要通过价值形式核算反映出来，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收。

(5) 必须严格执行国家规定的各项财务开支范围和标准，加强财务监督检查。目前我国企业所得税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监督。

(6) 企业财务管理必须做好各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核等工作。

企业为了搞好财务管理，必须充分利用计划、预测、核算和控制、分析和考核等方法，充分发挥财务管理的职能作用，提高企业经济效益。

第三节 财务管理方法

财务管理的方法是对财务管理的内容实施有效管理的手段。它主要包括计划、预测、核算分析和考核等一系列专门方法。它们中有定期进行的，有经常进行的，它们相互配合，密切联系，构成完整的财务管理方法体系。