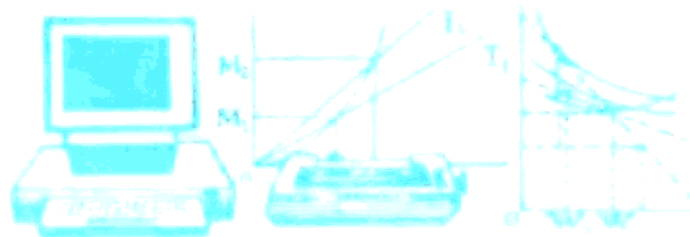


中央农业广播电视学校教材

经济类专业

财 务 管 理



中国 农业 出版 社

27
39

编写说明

本教材是专为中央农业广播电视学校经济类中等专业编写的。中央农业广播电视学校经济类中等专业现开设五个统开专业,包括:市场营销、会计统计与审计、企业经营管理、贸易经济、农业经济与管理专业。共开设有27门统开课程,包括:《语文》、《数学》、《中国革命史》、《政治经济学》、《马克思主义哲学》、《农村财政与金融》、《经济法概论》、《计算技术》、《会计原理》、《乡镇工业企业会计》、《商品流通企业会计》、《农村合作经济会计》、《统计原理与农业统计》、《统计原理与乡镇企业统计》、《领导学概论》、《乡镇企业管理》、《市场营销学》、《公共关系学》、《推销原理与技巧》、《涉外经济实务》、《企业定价》、《财务管理》、《审计原理与实务》、《农业技术基础》、《农业经济与管理》、《贸易经济总论》等。本套教材是根据中央农业广播电视学校中等经济类专业教学计划,按照远距离广播电视教学的特点,并参考中专教材的基础上编写的,以求使学员掌握从事经济工作所需要的基本理论、基本知识和基本技能,以提高学员分析问题和解决实际问题的能力,培养为农村经济建设服务的中等经济专业技术人才。

为使教材适应企业职工、农村干部、专业户和知识青年自学的特点,尽量做到文字通俗易懂,安排有较多的表格,每章后附有本章内容摘要和复习思考题,并在书后附有复习思考题或练习答案要点。配合这套教材,备有录音带、录像带、教学辅导材料,以增进教学效果。

本套教材由中央农业广播电视学校组织有关院校教师编写。中央农业广播电视学校戴立军、吴国强、唐美健、赵新如等同志任责任教师,按照远距离教学特点,对教材的内容及其深度提出意见,以使教材更为科学合理、适合学员学习要求。

由于水平有限,教材中难免有不妥之处,我们热诚希望广大学员和读者提出宝贵意见。

中央农业广播电视学校

1994年1月

目 录

第一章 总论	1
第一节 财务管理的意义.....	1
第二节 财务管理的对象与任务.....	2
第三节 财务管理的基本方法.....	6
第二章 企业资金筹集	12
第一节 资金筹集的概念和要求.....	12
第二节 企业筹集资金的渠道和方式.....	13
第三节 资本金的筹集与管理.....	19
第四节 企业筹资决策分析.....	22
第五节 筹资风险.....	23
第三章 流动资产管理	32
第一节 流动资产概述.....	32
第二节 货币资产的管理.....	34
第三节 债权资产的管理.....	37
第四节 存货资产的管理.....	42
第五节 流动资产的评价.....	43
第四章 固定资产管理	52
第一节 固定资产概述.....	52
第二节 固定资产投资.....	55
第三节 固定资产折旧.....	61
第四节 固定资产的控制和评价.....	63
第五章 无形资产和递延资产管理	71
第一节 无形资产.....	71
第二节 递延资产和其他资产.....	76
第六章 对外投资管理	79
第一节 对外投资的内容、分类和计价.....	79
第二节 长期投资的管理.....	81
第三节 短期投资的管理.....	86
第四节 对外投资可行性分析.....	87
第七章 成本和费用管理	97
第一节 成本费用概述.....	97
第二节 成本与费用预测.....	101
第三节 成本与费用计划.....	106

第四节 成本与费用控制和降低成本的途径.....	110
第八章 营业收入和利润管理.....	115
第一节 营业收入管理.....	115
第二节 利润管理.....	122
第九章 外汇业务管理.....	132
第一节 外汇业务概述.....	132
第二节 外汇的收付结算及汇兑损益的管理.....	136
第三节 外汇风险管理.....	139
第十章 资产评估与企业清算.....	145
第一节 资产评估概述.....	145
第二节 资产评估的组织和方法.....	147
第三节 企业清算概述.....	150
第四节 企业清算的实施.....	153

第一章 总 论

第一节 财务管理意义

一、企业财务管理的概念

在社会主义市场经济的条件下，企业再生产过程是使用价值和价值的统一。企业由供应、生产、销售活动所组成的生产经营活动过程，一方面是以实物形态表现出来的使用价值的再生产过程，具体表现为各种生产资料的不断购买与投入生产，产品不断产出和销售的过程，这一过程称之为物资运动；另一方面是以货币表现的价值的再生产过程，具体表现为各种资金的不断筹集取得与使用耗费，不断收回、补偿与分配过程，这一过程称之为资金运动。在正常的条件下，资金通过不断运动获得增值。在资金运动过程中，企业要与各方面发生各种经济关系，通常称财务关系。企业财务活动与企业资金运动密切相关，企业生产经营活动中的资金运动及其所体现的财务关系，就是企业财务。

资金运动和物资运动是企业生产经营活动不可分割的两个方面，它们既相互联系，又相互独立。资金是企业财产物资价值的货币表现，所以物资运动是资金运动的基础，是物资运动的价值表现形式，资金运动反映着物资运动；同时，又是物资运动的条件，物资运动必须借助于资金运动来实现。由此可见，要搞好企业财务工作，必须把资金运动与物资运动有机地紧密结合起来，财务管理部门与物资管理部门密切配合，才能取得良好的效果。

企业财务是一种客观存在的社会经济现象，普遍存在于企业生产经营活动过程之中。企业财务管理，就是对企业财务对象所阐明的内容进行管理，即对企业资金的筹集、运用、耗费、收入分配及处理企业财务关系等，所进行的计划、协调、控制和监督等一系列工作的总称。企业必须按照资金运动的规律和国家财经政策来组织企业的财务活动，处理各种财务关系。企业财务人员必须了解和掌握本企业资金运动的规律，学习和掌握国家有关财经政策和法规。国家为有效地利用企业财务促进企业经济效益的提高和国民经济的发展，制定了有关财经制度、法令和企业财务通则、财务制度等，来规范企业的资金运动，协调企业的财务关系。企业应根据国家有关规定，正确地组织本企业的资金运动，处理好各种财务关系，充分发挥企业财务的作用。

二、财务管理的意义

财务管理是企业经营管理的一个重要组成部分，它与企业各项管理是紧密相关的。财务管理与其他各项管理不同的最大特点，就是利用价值形式对企业再生产过程中的资金运动及其由此引起的财务关系进行综合性的管理。这就是说，财务管理是涉及到企业生产经营的全过程和各个方面的一项综合性的管理，是任何其他一项管理所不能代替的。财务管理在企业管理中占有重要地位，加强财务管理对企业的巩固和发展具有重要的意义。

（一）财务管理是促进企业生产经营发展的重要手段 在企业里，财务是由生产决定

的，一般说，只要企业生产经营情况良好，企业的财务状况也是良好的。但财务并不是生产的消极反映，而是对生产经营有着积极的影响。企业要进行生产经营活动，就需要资金。资金从哪里来，通过什么方式进行筹集，对筹集来的资金如何分配合理使用，这些都离不开财务管理。同时，在资金的使用和回收过程实施有效的控制和监督，也离不开财务管理。财务部门在实施控制和监督过程中，发现问题及时反馈给有关部门，帮助其改进生产经营的组织管理工作，保证再生产的顺利进行，促进企业生产经营的发展。

（二）财务管理是利用价值形式控制企业生产耗费，降低成本费用，提高企业经济效益的有力工具 财务管理是利用价值形式对企业的整个生产经营活动进行综合性的管理。因此，可以通过价值形式控制企业生产经营活动过程中的各种耗费。例如：通过财务预测、财务计划和资金费用定额，就可以对生产经营活动的耗费进行控制；通过对各项成本费用支出的审查，就可以控制生产经营过程中的耗费；通过对各项财务指标的审查和分析，可以总结经验，进一步提高企业对生产经营耗费的控制水平。从而促进企业节约开支，降低消耗，提高企业的经济效益。不仅如此，还可以利用财务杠杆功能，合理运用外来资金，提高投资者的收益。

（三）财务管理中所取得的各项财务指标，为改进企业经营管理、为社会和投资者了解企业的财务状况，提供了全面的、系统的经济信息 各项财务指标是企业生产经营活动过程及其成果的科学记录。企业生产经营活动过程中各项工作的质量和效果都可以通过各项财务指标反映出来。例如：通过资产负债率、流动比率、速动比率，可以反映企业偿债的能力；通过存货周转率和应收帐款周转率指标，可以反映企业营运能力；通过各种利润率指标，可以反映企业获利的能力等等。通过这些财务指标，企业不仅可以看到自己生产经营活动所取得的成绩和效果，而且也可以看到存在的不足和问题，为企业改进生产经营管理提供了重要依据。同时也为投资者、企业主管部门和社会各界了解企业生产经营和财务状况提供了全面、系统的经济信息。

随着我国社会主义市场经济体制的建立和发展，企业的资金运动将越来越活跃，企业财务关系也越来越复杂，企业财务工作也会越来越重要。

第二节 财务管理的对象与任务

企业财务管理的对象，是指企业生产经营过程中的资金运动。为了全面了解企业财务管理的对象，就必须认真地考察企业再生产过程中的资金运动。

一、企业的资金运动

企业全部资金按其循环周转时间划分为短期资金和长期资金，他们共同构成了企业的生产经营资金。

企业生产经营资金随着企业再生产的进行而不断循环周转。资金通过不断循环周转保存自己的价值并实现增值，从而为企业带来经济效益。

（一）企业资金的循环 企业资金，随着再生产的进行，由始发点回到始发点的形态转化过程，称为资金的循环。资金从货币形态开始，经过生产经营过程发生一系列的形态转化，最后又回到货币形态，就完成了—个循环过程。

1. 短期资金循环。短期资金是指企业以各种方式筹集的，可以在一年之内或者超过一年的一个营业周期内周转或者运用的资金，包括货币资金、存货、各种应收款及预付款项等。

短期资金运动频率高，随着再生产不断进行而不断改变形式，变现时间短。短期资金循环过程，对新建企业来说，首先从货币资金开始，在供应阶段，通过购买原材料，将货币资金转变成原材料等储备资金；然后进入生产阶段，把原材料投入生产，经过加工，先变成在产品，此时从储备资金转变成生产资金，待生产过程结束，生产出产品，此时从生产资金又转变成成品资金；最后进入销售阶段，将产品销售出去，如果是现销的，直接收回货币资金，如果是赊销，则先变成应收帐款，等收到客户帐款后再变成货币资金。此时由成品资金都转变为货币资金。

2. 长期资金循环。长期资金是指可以在企业使用期限超过一年或不能全部计入当年损益而应当在以后年度分期摊销的资产和各种费用，包括固定资产、无形资产和递延资产等。

长期资金周转比较缓慢，它的周期，从最初投入资金到该项资产原始价值全部补偿为止，需要一年以上的的时间，同时，取得补偿的速度随着资产的性质有所不同。长期资产要通过计提折旧、分期摊销等形式，将这些费用分摊到产品上或直接计入当期损益，待产品销售收入实现以后，这部分长期资产的价值转变成货币资金，逐渐收回投资。等到该项投资全部收回时，资金也就完成了一个循环过程。由此可见，长期资产可以参加若干个再生产过程，在每个再生产过程中只把损耗的一部分价值转移出去，并与短期资金结合在一起，参加资金循环。

(二) 企业资金的周转 企业资金是随着生产经营过程反复进行循环的。企业资金周而复始地不断重复地循环，称为资金的周转。

由于资金每周转一次带来一次增值，因此，资金的周转速度必然影响企业的经济效益。在分别研究了短期资金和长期资金循环过程后，还应从全部资金角度研究分析资金的周转速度及影响周转速度的因素，以及资金周转速度同经济效益之间的关系等。

1. 企业全部资金的周转速度。资金周转是以资金不断循环为基础的，若从周期性过程来考察资金的循环时，资金每完成一个循环过程就完成了一次周转。资金在一定时期内（通常以年为单位）循环的次数叫资金的周转次数，资金循环一次所需的天数，称资金的周转天数。资金在一定时期内周转的次数越多，周转一次所需天数越少，说明资金的周转速度越快。

从周转速度上考察企业全部资金的利用效果，是从动态角度上考察资金总量的利用效果。我们通过了解资金周转中各个过程和环节所存在的问题，进而分析影响周转速度的因素，以便为改进企业的生产经营管理提供依据。

2. 影响企业资金周转速度的因素。一般包括企业内部因素和企业外部因素两大方面。

(1) 企业内部因素。在企业内部，影响资金周转速度的因素很多，既有生产过程的因素，也有流通过程的因素，各种因素对资金周转速度影响程度也不一样。其中资金的周转时间和生产经营资金的构成是影响资金周转速度的两个主要因素。

资金周转时间，主要包括生产时间和流通时间，前者指资金在生产阶段停留的时间，后者指资金在购买和销售阶段停留的时间。资金的周转时间与资金的周转速度密切相关，周转时间的长短决定着资金的周转次数和天数，资金停留在生产阶段和流通阶段的时间越短，资金的周转次数就越多，周转一次所需天数就越少。因此，要加速资金周转，就必须采取相应的措施缩短资金在生产阶段和流通阶段的停留时间。

生产经营资金的构成，是指短期资金和长期资金各自所占的比重。由于这两类资金的周转方式不同，因而周转速度的快慢也不一。长期资金的周转期比较长（如5年、10年、15年），周转速度比较慢，周转期越长，周转速度就越慢。而短期资金只经过一个生产周期就完成了—次周转，周转速度比较快。

长期资金和短期资金在全部资金中所占的比重对全部资金周转速度的影响作用是反方向的，长期资金所占比重越大，全部资金周转速度就越慢；反之，短期资金占的比重大，全部资金周转速度就快。这就告诉我们，要加速全部资金周转速度，除要缩短周转时间以外，还必须合理分配和运用资金，使长期资金和短期资金在动态平衡中，经常保持合理比例，合理的占用资金。此外，在短期资金中，还要善于解决好资金周转过程中出现的货币资金流入量与流出量之间不平衡问题。当盈利企业积存过量货币资金时，为避免资金闲置浪费，财务人员应提出充分利用闲置货币资金增值的措施建议。

（2）企业外部因素。制约企业资金周转的外部因素，主要包括国家经济政策变化和市场变化两个方面。主要是对短期资金周转产生的影响。

首先，在国家经济政策上，如产业、信贷物价、税收等方面政策的变化，都会对企业的供、产、销发生影响。如产业政策的调整，将会影响某些企业某些产品的生产与销售，信贷政策的调整，压缩信贷规模，调整信贷投向结构，将影响一部分企业资金的供应，出现资金短缺，资金不能按计划规模运转等。

其次，市场的一些变化也会影响企业资金的周转。主要是市场价格和需求量的变化，如原材料涨价，会造成存货成本上升，使资金占用量增多。市场需求变化、影响企业产品销售，当市场上某种产品供不应求时，企业很快售出产品，收回货款。当市场疲软时，造成企业产品积压，资金得不到回收，资金周转难以为继。

3. 企业资金周转速度同企业经济效益的关系。企业资金周转速度对企业经济效益的影响主要表现在资金时间价值的节约和资金数量增值两个方面。从资金时间价值节约角度看，乡镇企业生产经营资金大部分是借入形成的，到时要还本付息。如果企业资金周转速度快，就可以提前偿还本金，减少利息支出。如果用相同的本金增加可周转次数，就可以完成更多的生产经营任务，相对减少了资金占用和利息支出。从资金数量增值角度看，在正常情况下，资金每周转一次，都会给企业带来一部分增值，资金周转速度越快，带来的增值就越多，企业的经济效益就越好。反之，企业经济效益就越差。因此，加速资金周转速度是提高企业经济效益的有效途径。

二、企业财务关系

企业在资金运动中要与各方面发生经济关系，称财务关系。企业财务关系主要有以下几方面：

（一）企业与国家有关部门的财务关系 一是与国家税务部门的财务关系。向国家交纳税金是每个乡镇企业应尽的义务，应按国家税法的规定，及时足额地交纳各种税金。二是与主管部门的财务关系。如企业自身营业收入提取的管理费，要按期上交到企业行政主管部门。还要从税后利润中提取扶助乡镇企业基金，上交县级乡镇企业行政主管部门，以周转金方式作为扶助乡镇企业使用。对于资金有困难的企业可以向县级主管部门借用这部分周转金。

(二) 企业与金融机构的财务关系 乡镇企业主要是与农业银行和信用社之间的存款、贷款和结算关系。

(三) 企业相互之间的财务关系 企业同其他企业相互提供产品与劳务，以货币资金进行结算；或采取分期付款、延期付款方式，发生债权债务关系；为了发展横向经济联合，企业之间还可能相互投资和联合经营。这种企业之间发生的资金结算关系、资金融通关系和投资关系，体现着企业之间的分工协作关系。

(四) 企业内部各单位之间的财务关系 在实行厂内经济核算制或承包责任制的条件下，厂部与各单位之间以及各单位相互之间经济往来也要进行结算，形成企业内部往来结算关系。

(五) 企业与职工之间的财务关系 主要是企业与职工之间工资、津贴和奖金的结算关系。在企业资金运动中，资金形态和数量的变化，是资金运动的现象，而资金运动所体现的各种经济关系则是资金运动的本质，现象是反映本质的，要透过现象来观察分析本质问题，自觉地处理好各种财务关系，把握资金运动的方向，促进企业生产经营活动的不断发展。

三、财务管理的任务

企业财务管理的基本任务就是要遵循党的方针政策和国家财经法令、制度，为实现企业生产经营发展的总目标和总任务，不断提高企业的经济效益服务。企业财务管理的具体任务是：

(一) 广泛筹集资金，合理运用资金

1. 广泛筹集资金。企业要进行生产经营活动，必须拥有足够的资金，这是保证企业生产经营过程正常运转的前提条件，也是企业资金运动的起点。因此企业财务管理的首要任务就是广泛筹集企业生产经营所必需的资金。

首先，要科学地预测企业生产经营和投资项目对资金的需要量。保证生产经营任务和投资项目的资金需要是筹集资金的目标和出发点。这就要求财务人员必须了解企业生产经营的过程及其所确定的任务，参与投资项目的评估与决策，为进行资金需要量的预测及编制资金需要量计划提供依据。

其次，在确定资金需要量以后，就要确定筹资的渠道和方式。即资金从哪些方面来、通过什么具体形式或手段来筹集。资金具体如何筹集将在第二章中详细介绍。

2. 合理运用资金。对企业筹集来的资金还要合理加以运用，这是提高资金利用效果的关键所在。运用资金的根本目的是促进企业合理有效地使用资金，保证资金的使用效果，力争以较少的资金取得较大的利润。在资金运用上，首先要把握好资金投放的方向、投量以及各项资金之间的合理比例。在资金的分配使用上，要统筹兼顾，保证重点，把有限的资金用到生产经营最需要的地方。同时，要在资金使用过程中加强控制和协调工作，及时解决各单位、各环节上资金使用上出现不平衡、不协调的问题，以保证生产经营活动顺利进行，全面完成企业各项生产经营任务。

(二) 降低成本费用，增加企业盈利 增加盈利是企业进行生产经营活动的一项根本任务，而降低产品成本，节约费用开支是企业增加盈利的重要途径。因此，企业要加强经济核算，合理利用人力、物力和财力，加强成本费用的控制，节约消耗，努力降低产品成本，减少各项费用开支，增加企业的盈利。

在降低产品成本、增加盈利问题上，要正确处理增产和节约的关系，要做到高产、优质、低耗、多盈利的统一。要在保证产品质量的前提下，降低各项生产费用。那种偷工减料、粗制滥造等片面追求降低成本的做法都是错误的。这样做的结果，会适得其反，不仅不能增加盈利，反而由于产品质量低劣，在市场销售不出去。或以次充好，损害了消费者利益，最终会败坏企业的声誉，使企业盈利减少。

（三）合理分配企业收入，正确处理各方面利益关系 企业收入的分配，关系到国家、企业、投资者和职工之间的经济利益。因此，企业一定要从全局出发，严格按照国家的有关规定，正确处理国家、企业、投资者和职工之间的利益关系。企业的收入首先如数补偿生产经营中各项耗费，以保证企业再生产活动继续进行。其次要完成向国家交纳各项税收任务。最后对企业税后利润要按照国家有关财经制度规定的程序进行分配，在分配中要正确处理企业积累与职工消费之间的关系，不能只顾消费，不顾企业扩大再生产对资金的需要。要保障投资者的权益，确保投资者得到合理的收入。

（四）实行财务监督，维护财经纪律 财务监督就是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生产经营的积极能动作用，保证国家有关方针、政策、制度、法令的贯彻执行，保证企业各项计划的完成，促进企业努力增产节约，增收节支，取得更大的经济效益。

财务监督主要是通过各项财务收支和财务指标来进行的，它贯穿于财务活动全过程，事前要在国家有关方针政策的指导下，对财务指标进行预测，编制财务计划，为企业生产经营活动确定耗费标准。事中对各项财务收支进行审查，及时发现和制止不合理和不合法的情况发生。事后要对各项财务指标进行比较分析，总结企业财务管理工作和执行财经纪律的经验。由此可见，实行财务监督是贯彻执行财经纪律的保证，是监督资金合理有效使用的重要手段。

在财务监督问题上，要正确处理服务与监督的关系。服务是目的，监督是手段，监督是为了服务，而要服务好也离不开监督，因此不能把两者对立起来。

四、财务管理的内容

企业财务管理的内容，是企业资金运动的具体化，也是企业财务管理对象的主要内容。企业财务管理的具体内容包括：（1）资金筹集管理；（2）资金运用管理，即对固定资产、流动资产、无形资产、对外投资所进行的管理；（3）资金耗费的管理，即对成本、费用所进行的管理；（4）资金收回和分配的管理，即对销售收入和利润所进行的管理；（5）外汇资金的管理；（6）资产评估和企业清算，即对企业资产进行评估和对破产，解散企业进行的财务处理；（7）财务报告和财务评价等内容。

第三节 财务管理的基本方法

为了做好财务管理工作，完成财务管理任务，必须掌握财务管理的基本环节，运用一系列的基本业务方法来有效地组织财务活动，合理地处理财务关系。这些基本方法包括：财务预测、财务计划、财务控制、财务分析和财务评价。它们相互联系，相互配合，共同组成一个完整的方法体系。

一、财务预测

（一）财务预测的意义 财务预测是指运用科学的方法，对财务活动未来的演变，财务指标可能达到的数额和水平所进行的预计和测算。财务预测是根据财务活动的历史资料，结合财务活动的现实状况，考虑未来发展的趋势而作出的。财务预测可为财务决策、制订财务计划提供依据。通过财务预测，可以增强财务管理的预见性，避免盲目性。

（二）财务预测的内容 企业财务预测的重要内容包括：资金预测，成本、费用预测，销售收入和利润预测等。按财务预测的期限不同，有长期（三年、五年）预测，以及以一年为期限的短期预测。企业通常是以一年为期的短期预测。但固定资产投资预测一般时间较长。

（三）财务预测的方法 财务预测的方法很多，基本可分为两大类：数量方法与非数量方法。数量的方法用于预测财务指标的数量和规模，非数量的方法用于预测财务指标的性质与发展趋势。数量的方法又可分为两类：一类是根据一个财务指标本身的历史趋势，预测未来的数额，如利用历史分析法推算近期内的销售收入的数额。另一类是根据一个财务指标与其他财务或技术经济指标之间的相互关系或因果关系预测未来该财务指标的水平。如利用比率法预测未来资金的需要数量。

非数量方法主要由熟悉财务、生产和业务活动的专门人员根据过去的经验对企业财务状况进行分析、判断，对未来的财务状况提出预测意见。这种方法能比较正确地判断财务活动的发展趋势，但数量上不易准确，因此，要与数量预测方法结合起来，才提高预测工作的质量。非数量方法，也称定性方法。

二、财务计划

财务计划是以货币形式来反映一定时期（如年、季、月）的收入、成本费用、资金需要的数量、财务成果的目标等内容的计划。财务计划是财务预测和决策的具体化。正确地编制和执行财务计划，使财务活动有个明确的目标，并保证日常财务活动能有计划地有条不紊地进行。财务计划指标是日常进行财务控制的依据，财务控制是保证财务计划实现的重要手段。财务计划指标完成程度如何，还是考核和评价各单位业绩的重要标准。

财务计划的内容主要有：资金筹集和使用计划，成本费用计划，销售收入和利润计划等。

制订财务计划只是计划工作的开始，更重要的在于贯彻执行财务计划。计划执行中要经常检查计划完成情况，对发现的问题，要及时采取措施加以解决，要注意各种计划之间平衡协调的关系，克服薄弱环节，保证计划的全面完成。由于实际情况发生了变化，影响计划的执行时，要及时进行修订，使计划符合已变化了的实际情况。

三、财务控制

为了保证完成财务管理的目标和任务，乡镇企业财务部门必须加强日常的财务控制工作。所谓财务控制，就是以各项定额和财务计划指标或目标为依据，对资金的收入、占用和耗费实际发生的情况，进行计算、对比和监督，发现差异，及时采取措施，加以纠正，保证财务计划和财务目标的实现。由此可见，财务控制是保证财务目标和财务计划任务实现的重要手

段。

财务控制的一般程序是：（1）制订财务控制标准。这是实现财务控制的依据和准绳，没有明确而切实的控制标准，财务控制是难以进行的。可作为财务控制标准的有：财务计划指标、财务定额、财务预算等。（2）监督各项财务指标执行的过程。即经常将各项财务指标实际执行的情况，亦将即各项指标的实际发生数与控制标准进行比较，看看有没有发生偏差及偏差的程度。（3）采取措施，纠正偏差。如果发生了偏差，即实际发生额超过控制标准，就要进一步分析产生偏差的原因，并采取相应的措施，加以纠正，使其控制在原定范围内发生，不再突破原定的标准。

为了充分发挥财务控制的作用，保证财务控制工作的顺利开展，企业应将各项财务控制指标和任务层层落实，实行归口分级管理，并和经济责任制结合起来，有利于调动群众的积极性，搞好日常的财务控制工作。

四、财务分析

财务分析就是以国家的方针、政策和财经法规、制度为准则，以核算资料、计划资料及其他有关资料为依据，运用各项财务指标对企业财务状况和财务成果所进行的分析和评价。通过财务分析，可以检查企业财务计划完成情况，发现存在的问题和原因，提出改进措施，促进计划的全面完成；通过分析，可以查验企业在人力、物力、财力方面利用情况和问题，为进一步挖掘企业内部的潜力，提高经济效益指明方向。

（一）财务分析的一般步骤 （1）确定分析的问题，明确目的要求；（2）收集资料，掌握情况。要根据分析问题的需要，收集有关资料。对资料要进行审查核实，整理加工，使其符合分析的要求；（3）分析对比，揭露矛盾。将有关指标进行对比分析，找出差异，分析产生差异的原因，提出解决的办法；（4）写出分析报告，落实改进措施。

（二）财务分析的常用方法

1.比较分析法。它是通过财务指标的对比，从数量上找差异，为进一步分析和解决矛盾提供线索的一种方法。指标的比较通常有：实际指标与计划指标比，用以检查计划完成情况；本期实际指标与上期（或历史上某一时期）实际指标比，用以考察某项财务指标的发展趋势。这种比较属于纵向比较；本单位实际指标与同类先进单位的实际指标比，比先进、找差距，这种比较属于横向比较，用来考察本企业所处发展水平。

2.比率分析法。这类方法是计算各项指标间的比率，然后通过比率的比较来分析差异的一种方法。比率法通常有两种：（1）相关指标比率。这是将两个性质不同，但又相互关联的指标计算出比率来，然后比较比率的一种方法。如销售收入资金率、流动比率、速动比率等均属于这类性质的指标。（2）构成比率。这是通过计算某项财务指标中各个组成部分占指标总体的比重来分析构成内容的变化，从而掌握生产经营活动发展趋势和变化情况的一种方法。如成本项目构成比率、资金构成比率、利润构成比率等。

3.连环代替法。它是用来分析影响经济指标变化的各个因素并计算其影响程度的一种方法，也是研究各个因素的因果关系的一种方法。采用这种分析方法的特点是，当分析某一因素对指标的影响时是在假定其他因素不变的情况下进行的。其具体分析步骤是：（1）确定影响被分析指标的组成因素，并按其依存关系依次加以整理排列，列出计算公式；（2）将各因素的计划数值，依次用实际数替代，计算出各个因素变动所得的结果；（3）求出替

代前后计算结果的差额，测定该因素变动对指标的影响程度；（4）计算出各因素的影响数值之和，即为各因素对指标影响总额。

假定某一经济指标 N 是由相互联系的 a 、 b 、 c 三个因素组成，它们的关系表现为 $N = a \times b \times c$ ，其计划指标与实际指标计算公式如下：

$$\text{计划指标 } N_0 = a_0 \times b_0 \times c_0$$

$$\text{实际指标 } N_1 = a_1 \times b_1 \times c_1$$

指标 N 的总变动度 $D = N_1 - N_0$ ，即实际与计划的总差异。用连环代替法测定 a 、 b 、 c 三个因素分别对指标影响程度的方法如下：

第一步，先固定 b 、 c 两个因素不变，测定 a 因素的变化对 D 的影响程度 D_a ：

$$N_0 = a_0 \times b_0 \times c_0 \dots \dots \text{计划指标}$$

$$N_2 = a_1 \times b_0 \times c_0 \dots \dots a \text{ 因素变动, } b, c \text{ 不变的指标值}$$

$$a \text{ 因素变动对指标的影响 } D_a = N_2 - N_0$$

第二步，在 a 因素已变动的基础上，继续固定 c 因素不变，测定 b 因素变动对 D 的影响程度 D_b ：

$$N_3 = a_1 \times b_1 \times c_0 \dots \dots a, b \text{ 两因素变动, } c \text{ 不变的指标值}$$

$$b \text{ 因素变动对指标的影响 } D_b = N_3 - N_2$$

第三步，在 a 、 b 两因素已经变动的基础上，则固定 c 因素的变动对 D 的影响程度 D_c ，此时指标即实际指标 N_1 ：

$$N_1 = a_1 \times b_1 \times c_1$$

$$c \text{ 因素变动对指标的影响 } D_c = N_1 - N_3$$

第四步，在测定 a 、 b 、 c 三个因素分别对指标影响的基础上，计算各因素变动对指标总的影响程度，即：

$$D = D_a + D_b + D_c = (N_2 - N_0) + (N_3 - N_2) + (N_1 - N_3) = N_1 - N_0$$

4. 差额分析法。这是连环代替法的一种简化形式。它是利用各个因素的实际数与基数之间的差额，来计算各个因素变动对指标影响程度的一种方法。假如仍以上例，其计算程序如下：

（1）以第一个因素的差额乘以第二和第三个因素的基数（即计划数，下同），即可求得第一个因素变动的影响值，其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{第一个因素 } a \text{ 变动} \\ \text{对指标的影响值} &= (a_1 - a_0) \times b_0 \times c_0 \end{aligned}$$

（2）以第二个因素的差额乘以第一个因素的实际数和第三个因素的基数，即可求得第二个因素变动对指标的影响值。其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{第二个因素 } b \text{ 的变动} \\ \text{对指标的影响值} &= (b_1 - b_0) \times a_1 \times c_0 \end{aligned}$$

（3）以第三个因素的差额乘以第一和第二个因素的实际数，即可求得第三个因素的变动对指标的影响值，其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{第三个因素 } c \text{ 的变动} \\ \text{对指标的影响值} &= (c_1 - c_0) \times a_1 \times b_1 \end{aligned}$$

将以上各个因素变动的影响值加在一起，即为各个因素变动对指标综合影响的结果。

五、财务评价

财务评价是指对企业一定时期内企业经济活动和财务活动进行检查和总结工作。通过检查,对企业经济活动和财务活动的合理性、合法性和有效性作出客观的评价。因此,它是实现财务监督的一项重要手段。

财务评价包括内部评价和外部评价两种。内部评价是企业内部所进行的自我检查和总结,是企业财务考核的基本形式。外部评价是国家有关部门如财政、税务、审计、银行、行政、主管部门等对企业所进行的评价,是国家对企业实施监督的重要形式。

财务评价,主要是评价企业对国家财经制度、财经纪律的执行情况,以及企业资金和财产物资的运用情况,肯定成绩,揭露存在的问题,并提出改进意见,促进企业自觉遵守国家财经制度和纪律,合理有效地运用企业的资金,提高企业的经济效益。因此,企业在进行财务评价时应做到:(1)应以国家的财经法规为准绳,以实际核算资料为依据,认真地实事求是地进行财务分析和考核;(2)既要发现问题,又要发现先进典型,总结推广先进经验,促进财务管理水平的提高;(3)企业应建立内部财务评价制度,制定相应的评价方法,经常进行自我评价。同时,应自觉地接受国家有关部门的评价。

本章内容提要

本章主要讲述了企业财务与财务管理等的概念,企业财务的对象和任务以及财务管理基本方法等方面的内容。

1.企业财务就是指企业生产经营活动中的资金运动及其所体现的财务关系,它是客观存在的经济现象。所谓财务关系就是在资金运动过程中,企业要与各方面发生各种经济关系。企业财务管理是指根据国家有关财经方针政策、法规和资金运动的规律,对企业资金的筹集、运用、耗费、收入分配及处理企业财务等所进行的计划、协调、控制和监督等一系列工作的总称。

2.财务管理的意义是财务管理是涉及到企业生产经营的全过程和各个方面的一项综合性的管理,在企业管理中占有重要地位,所以加强财务管理对企业的巩固和发展具有重要的意义。具体体现在三个方面:(1)财务管理是促进企业生产经营发展的重要手段;(2)财务管理是利用价值形式控制企业生产耗费,降低成本费用,提高企业经济效益的有力工具;(3)财务管理中所取得的各项财务指标,为改进企业经营管理、为社会和投资者了解企业的财务状况,提供了全面的、系统的经济信息。

3.企业财务管理的对象,是指企业生产经营过程中的资金运动。企业生产经营资金随着企业再生产的进行而不断循环周转。企业资金,随着再生产的进行,由始发点(货币形态)回到始发点(货币形态)的形态转化过程,称之为资金的循环。企业资金周而复始地不断重复地循环,称为资金的周转。资金通过不断地循环周转保存了自己的价值并实现增值,从而为企业带来经济效益。

4.财务管理的基本任务就是要遵循党的方针政策和国家财经法令、制度,为实现企业生产经营发展的总目标和总任务,不断提高企业的经济效益服务。同时,根据财务活动,处理财务关系的特点,还要完成各项具体任务是:(1)广泛筹集资金、合理运用资金;(2)降低成本费用,增加企业盈利;(3)合理分配企业收入,正确处理各方面利益关系;(4)

实行财务监督，维护财经纪律。

5. 为了做好财务管理工作，完成财务管理任务，必须运用各种财务管理方法。其基本方法包括财务预测、财务计划、财务控制、财务分析和财务评价。它们是相互联系，相互配合，共同组成一个完整的方法体系。

复 习 思 考 题

1. 什么叫企业财务和财务管理？
2. 企业资金是如何运动（循环周转）的？在资金运动中企业要与哪些方面发生财务关系？
3. 企业财务管理有哪些任务？
4. 财务管理有哪些方法？连环代替法和差额算法是如何计算的？

第二章 企业资金筹集

第一节 资金筹集的概念和要求

一、企业资金筹集的含义

企业向外部有关单位或个人以及从企业内部筹措和集中生产经营所需要资金的财务活动，称企业资金筹集。企业创建时需要有一定数量的资本金，企业生产经营的发展还需要不断增加资金的注入。因此，企业资金筹集，既包括法定资本金的筹集，即开业资金的筹集，又包括企业扩大规模，发展生产经营所需资金的筹集，即发展资金的筹集。筹集资金是企业资金运动的起点，对企业资金运动规模 and 生产经营的发展有着极大的影响，是企业财务管理的首要环节。

企业自主筹集资金是我国经济体制改革的一项重要内容，是企业自主权的重要体现，也是社会主义市场经济发展的客观要求。

二、企业筹集资金的要求

企业筹集资金受多方面因素的影响，企业在筹集过程中要对各种因素综合加以研究，提高筹集资金的整体效益。为此，企业在筹集资金中要遵循以下基本要求。

（一）正确预测资金需要量，合理筹集资金 企业生产经营活动对资金的需要量是筹集资金的依据。企业资金筹集不足，固然会影响生产经营的进行，但资金过剩，也会影响资金的使用效果。因此，应根据生产经营发展的需要，采取各种方式从各种渠道筹集所需资金。企业对资金的需要是多方面的，包括购建各项固定资产对资金的需要，购买各种原材料、支付工资及其他费用等流动资金需要，以及生产经营活动所需其他各种资产对资金的需要等。企业应根据发展规划和生产经营计划，正确测算各项资金需要量，不仅要测算各项资金的总需要量，而且要测算不同时期、不同月份的资金需要量，以便合理安排资金的投放和回收，减少资金占用，加速资金周转。

（二）合理选择筹集的来源，力求降低资金成本 不论从何种渠道，采用何种方式筹集资金都要付出一定代价，包括资金占用费（如借款利息、债券利息、股息等）和资金筹集费（如股票发行费、债券注册费等），这些费用共同构成资金的成本。不同资金来源的资金成本是各不相同的，而且取得资金的难易程度也不一样。因此，企业在筹资时要综合考虑和运用各种筹资渠道和筹资方式，研究各种资金来源的构成，求得筹资方式的最佳组合，以便降低综合的资金成本，提高筹资的效益。

（三）合理安排自有资金比例，正确运用负债经营 一般来说，任何企业都不可能只依靠自有资金进行全部生产经营活动，总是要利用一部分借入资金，这种依靠借款开展生产经营活动，称负债经营。在企业资金利润率大于借入资金成本率的条件下，使用一部分借入资金，可以提高自有资金利润率，这对企业是有利的。但这并不是说借入资金越多越好，因为

负债经营可能获利,也可能发生亏损,若负债资金过多,就会发生较大的财务风险,甚至由于丧失偿债能力而面临破产。因此,企业借债数额要适当,要以一定的自有资金比例为条件,并使借入资金用于经济效益好的项目,做到既要利用负债经营对提高企业收益水平的积极作用,又要避免或减少由于筹资而可能产生的财务风险。

第二节 企业筹集资金的渠道和方式

一、企业筹集资金的渠道

筹集资金的渠道是指企业取得资金的来源。总的说,企业资金来源有三大方面:一是投资者(所有者)投入的资金,又称资本来源的资金;二是从债权人借入的资金,又称企业的负债,包括流动负债和长期负债;三是企业内部积累的资金。具体说,乡镇企业资金来源渠道主要有以下几种:

(一) 投资者投入的资金 目前乡镇企业所有制具有多种形式,有集体办的、有联合办的(包括集体与集体、集体与农户、农户与农户等联合形式)、有农户私人办的等。各种企业所有者对企业投入的资金,形成企业资本金。详细内容将在企业资本金的筹集与管理中讲。

(二) 银行信贷资金 向银行和信用社借款,这是乡镇企业筹集资金的重要来源。借款的种类因不同类型乡镇企业而有所不同,通常有设备借款,用于购置设备、技术改造等;流动资金借款,用于日常生产周转的需要。

(三) 非银行金融机构资金 各级政府主办的其它金融机构,主要有信托投资公司、租赁公司、保险公司等。民间的融资组织如农村合作基金会等。这些金融机构和组织的资金供应比较灵活方便,且可以提供其他方面的服务,乡镇企业可以从这些方面获得资金的供应来源。

(四) 财政部门周转金 财政周转金中有一部分用于扶持乡镇企业的发展,乡镇企业可以从财政部门取得周转金借款。此外,乡镇企业主管部门也掌握一部分周转金,也是乡镇企业筹集资金的一项来源。

(五) 其他企业投入的资金 随着横向经济联合和股份制经济的发展,企业之间的资金联合和资金融通将会得到广泛发展。其它企业投入资金的方式有联营、入股、购买债券及各种商业信用等,既有长期稳定的联合,又有短期临时的融通。

(六) 企业职工和其他个人投入的资金 一些乡镇企业常采取发行内部股票,债券或借款的方式向本企业职工或社会其他个人筹集资金。随着职工收入水平提高,手中暂时闲置的资金不断增加,这是企业不可忽视的一项资金来源渠道。

(七) 企业内部积累 乡镇企业从税后利润中提取的积累基金,主要是盈余公积金。随着乡镇企业的发展和经济效益的提高,企业内部积累的数额将日益提高。在利润分配中未分配利润虽不是企业形成的积累,但属投资者权益,是企业自有资金来源的重要组成部分。

(八) 外商投入资金 实行改革开放政策以来,乡镇企业采取补偿贸易,来料加工等“三来一补”以及实行中外合资经营、合作经营等方式吸引外资不断增加,这是乡镇企业资金的重要来源渠道。

二、企业筹集资金的方式

筹集资金的方式指企业取得资金的具体形式或手段。前面所说企业筹集资金的渠道,主