

商业企业 财务管理

曲红军 王林德
白远业 魏敏和 编著

天津社会科学院出版社

前 言

随着我国经济的深入发展,商业企业的财务活动日益丰富,财务关系日趋复杂,财务管理科学亟待改革更新。为了适应形势变化的需要,我们受全国财贸管理干部院校财会教研研究会的委托,编著了本书。

本书遵循社会主义初级阶段的理论,力图体现企业在有计划的商品经济条件下,自主经营、自我发展、自负盈亏的财务管理模式;在总结现有实践经验与借鉴国外先进科学方法的基础上,阐述了财务预测、财务计划、财务日常管理与财务分析的学科体系;特别是为了适应商业企业深化改革和发展外向型经营的需要,较为详尽的论述了企业资产评估与企业联合、兼并及破产的财务管理。以帮助读者更新财务管理知识,提高从事财务管理工作的素质,成长为高、中级财务管理人员。

本书可做普通高校和成人高等院校财会专业教学用书,也可供非财会专业教学使用。还可以做为商业企业各级财务管理与其他经济管理干部的自学参考书。

参加本书编著的有:第一章曲红军,第二章刘桂平,第三章陈德洋,第四章白远业,第五章吴实,第六章段俊杰,第七章王梅,第八章吴红,第九章魏敏和,第十章张德臣,第十一章王林德。全书由曲红军、王林德、白远业、魏敏和主编,并进行总纂定稿。

由于作者理论水平有限,实践经验不足,书中难免有许多疏漏之处,恳请读者给予批评指正。

作者

一九九〇年十一月于天津

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理的概念	(1)
第二节 资金运动的规律	(11)
第三节 商业企业财务管理的地位和作用	(15)
第四节 商业企业财务管理的内容和任务	(22)
第五节 商业企业财务管理的原则和方法	(28)
第六节 财务管理体制和现代财务管理观念	(36)
第二章 商业企业财务预测和决策	(47)
第一节 商业企业财务预测	(47)
第二节 商业企业财务决策	(63)
第三节 商业企业经营资金的筹集	(74)
第三章 商业企业财务计划	(79)
第一节 财务计划概述	(79)
第二节 流动资金计划的编制	(87)
第三节 商品流通费计划的编制	(107)
第四节 利润计划的编制	(114)
第五节 固定资金及专用基金计划的编制	(122)
第四章 商业企业流动资金的管理	(133)
第一节 商业企业流动资金概述	(133)
第二节 流动资金的目标管理	(140)
第三节 流动资金占用的管理	(145)

第四节	流动资金来源的管理	(169)
第五节	流动资金周转的管理	(178)
第五章	固定资金的管理	(184)
第一节	固定资金概述	(184)
第二节	固定资金的管理	(191)
第三节	固定资产折旧的管理	(199)
第四节	固定资金利用效果的考核	(207)
第六章	专用基金的管理	(212)
第一节	专用基金概述	(212)
第二节	更新改造基金的管理	(217)
第三节	大修理基金的管理	(220)
第四节	福利基金的管理	(222)
第五节	企业留利基金的管理	(224)
第六节	扶持生产资金的管理	(226)
第七节	统筹退休基金的管理	(229)
第七章	商品流通费的管理	(232)
第一节	商品流通费概述	(232)
第二节	商品流通费的管理	(238)
第三节	商品流通费的考核	(242)
第八章	商业企业盈利及其分配的管理	(249)
第一节	商业企业盈利概述	(249)
第二节	税金的管理	(254)
第三节	利润的管理	(259)
第四节	商业企业的自负盈亏	(276)
第九章	企业联合、兼并和破产的财务管理	(280)
第一节	横向联合经营企业的财务管理	(280)

第二节	企业兼并的财务管理·····	(290)
第三节	企业破产的财务管理·····	(299)
第十章	企业资产评估·····	(304)
第一节	企业资产评估概述·····	(304)
第二节	资产评估的作用·····	(309)
第三节	资产评估的原则、程序 and 标准·····	(312)
第四节	资产评估的方法·····	(319)
第五节	资产评估结果的确认及财务处理·····	(329)
第十一章	财务分析·····	(332)
第一节	财务分析概述·····	(332)
第二节	利润分析·····	(343)
第三节	商品流通费的分析·····	(357)
第四节	流动资金的分析·····	(372)
第五节	财务分析报告·····	(388)
附表	·····	(391)

第一章 总 论

第一节 财务管理概念

一、财务管理的特点

商业企业财务是伴随着商品购销活动而产生并发展变化的经济现象，是商业经营中客观存在的资金运动及其所体现的经济关系的概括。资金运动是财务的现象，经济关系是财务的实质。财务管理是企业组织财务活动，处理财务关系的一项经济管理工作。因此，商业企业的财务管理，是根据商业企业资金运动的客观规律，按照国家的方针政策、计划要求和财经制度，合理地筹集、运用和分配资金，正确处理和协调企业同各方面的经济关系，以促进商品流通，加强经济核算，提高经济效益所进行的管理活动。

不难看出，财务管理这一概念有两层含义：一是要求，二是达到要求的手段。所谓要求是指各个企业都要在国家的统一领导下按照社会主义的经营原则和客观经济规律的，要求，有计划地组织企业资金运动的管理工作，正确处理企业的财务关系，沿着社会主义方向，根据党和国家的方针政策，管好用好各项资金，全面完成和超额完成财务计划，不断提高经济效益。为了实现这一目标，就要具备对企业的财务活动进行组织、指挥、监督和调节等手段。

商业企业财务管理学是研究和阐述商业资金运动及其规律，管理财务活动，调整财务关系的理论和方法的管理科学，

属于价值方面的管理科学。商业企业财务管理是商业企业管理的重要组成部分，在企业管理系统中作为一个重要的子系统，主要具有以下几个显著的特点：

第一，从管理工作的范围上看，财务管理具有涉及面广的特点。在企业里一切涉及到资金活动的业务，都属于财务管理范围。财务管理的触角，常常是伸向企业经营的各个方面，各个部门在合理使用资金、节约资金支出，提高资金效益上，都要接受财务管理部门的指导，受到财务管理制度的制约，以保障企业经济效益的提高。

第二，从反映经营活动的形式看，财务管理具有综合性强的特点。财务管理通过价值形式，把生产经营的一切物质条件，经营过程、经营成果，都加以综合地反映。这就使得财务管理工作，不仅要注意本身的规律性，也要从经营的各环节探索节约资金，降低耗费，增加盈利的途径，以求得企业的良好经济效益。

第三，从反映经济活动的效果上看，财务管理具有灵敏度高的特点。在企业的经营管理上，决策是否得当、经营是否有方、销售是否顺畅，耗费是否降低等等，都不同程度地反映到企业财务上，对财务指标的完成发生直接影响。财务管理通过自己的工作，向企业领导层反映财务信息，可以促使企业注意合理经营、重视经济效益。

二、商业企业的资金运动

社会主义商业企业是社会主义公有制的经济组织，是在国家统一领导下的一个独立经营单位，它的基本职能是组织商品流通，为发展工农业生产和满足人民的物质文化生活需要服务。商业企业为了完成这一任务，就必须具备一定数量的生产

资料和劳动力。商业企业的生产资料包括经营手段和经营对象。经营手段是指营业用房、仓库、运输工具等物质技术设备；经营对象则指各种为销售而储存的商品。商业的经营活
动，就是由商业职工借助于经营手段进行商品的收购、调运、
储存和销售，完成商品从生产者向消费者的转移。

在商品经济条件下，由于资金是组织社会经济活动，加强
经济管理的重要工具。因此商业企业的经营过程，从实物形态
来看，表现为商品购、销、调、存的物资运动，构成商业企业
的业务活动；而从价值形态来看，又表现为资金筹集、运用
和分配的资金运动，构成商业企业的财务活动。但是，商业经
营活动又必须借助于货币收支来进行，所以，在商品货币经济条
件下，社会主义企业从事生产经营活动的那一部分商品、物资
和财产的货币表现，称为资金。

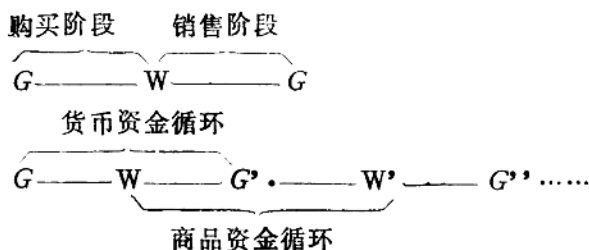
资金总是运动着的，“它只能理解为运动，而不能理解为
静止物。”①资金在运动中，不断地循环和周转。资金只有不
停地循环和周转，才能发挥资金的机能。如果资金停止了运
动，不参加资金循环和周转，资金也就不成其为资金了。在
商品流通过程中，企业从用货币资金购买商品开始，然后经
过商品销售，收回货币资金而结束，这就是一次资金循环。资
金周而复始的不断地循环就是资金的周转。

在社会扩大再生产过程中，资金的循环和周转具有不同形
态。工业企业资金的循环过程，通常经过三个阶段：第一
是生产准备阶段，企业资金采取货币资金形态。企业用货币资
金购买各种生产资料，并预付部分货币资金作为劳动者的报
酬。第二是生产阶段，企业资金采取生产资金形态。企业劳动

①马克思：《资本论》，第二卷，人民出版社1975年版，第122页。

者与生产资料直接结合，生产出社会需要的物资产品，并创造出新的价值。第三是销售阶段，企业资金采取成品资金形态。企业将产品销售出去，取得货币收入，并获得企业利润。三个阶段紧密结合，企业资金依次由一种形态转化为另一种形态，从而实现企业资金的循环和周转。

作为商业部门来说，除商办工业的资金循环和周转，需要经过三个阶段以外，商业企业的基本业务资金的循环周转过程是和商品流转同步进行的。即商品购销的业务活动过程，同时也是资金的运动过程。通常经过两个阶段：第一是购买阶段，企业用货币资金购买商品，使货币资金转化为商品资金。第二是销售阶段，企业将商品销售出去，取得货币收入，使商品资金转化为货币资金。在一般情况下，售出商品，都要取得比原来垫付数额更多的货币收入，以便实现资金的积累。为此，我们可以把商业企业资金的运动形式概括为：



商业企业的资金，随着商品购销活动的频繁进行，总是经常处于不断的变化之中。从动态的角度来考虑，商业企业的资金运动主要经过资金的筹集与供应，资金的占用与耗费、资金的收回与分配三个阶段。资金在各个不同阶段的运动表现为一系列的财务活动。

（一）资金的筹集

资金的筹集是指企业按照国家规定从不同渠道取得一定数量的货币资金，以满足业务经营的支付需要。目前，国营商业企业的资金，主要由国家有计划地进行分配。分配的方式，一是以财政拨款的方式拨给企业；二是以银行贷款的方式借给企业；三是由企业按规定在实现的利润中留用或以其它方式提取，补充企业的资金。上述三方面是商业企业资金来源的主要渠道，其中财政拨款和企业内部形成的资金，称为自有资金；向银行借用的资金称为借入资金。

（二）资金的运用

资金的运用是指企业在取得资金后，要按照业务经营的需要有计划地加以运用。其中，大部分用于购买商品及相应的包装物等流动资产，构成企业的各项流动资金；一部分用于购建仓库、设备等主要劳动手段，即固定资产，构成企业的固定资金。固定资金和流动资金都是用于经营过程的资金，统称为经营资金。经营资金在运用过程中，不断地发生形态的变化及数量的增减。

在流动资金方面，随着商品的购进和货款的支付，资金从货币形态转化为商品形态；随着商品的销售和销货款的回收，又从商品形态转化为货币形态。流动资金这种从货币形态出发，经过购进和销售两个连续的阶段，又回到货币形态的过程，称为流动资金的循环。随着商品流转的不断进行，流动资金也周而复始地不断循环，称为流动资金的周转。

商业企业流动资金的循环周转过程，同时又表现为资金的耗费、补偿与积累的过程。因为商业企业要进行商品购销，完成从货币转化为商品和从商品转化为货币的资金周转过程，必须进行商品的采购、包装、运输、整理、保管、计算、分析等一系列经营管理活动，必然要耗费一定数量的人力、物力、财

力，如设备和物资的消耗，商品的损耗，支付职工的工资，支付给服务单位的服务费用等。这些在资金周转过程中耗费的物资价值和支付的货币，形成了商业企业的商品流通费，即企业资金的耗费。随着商品销售的实现，这些耗费的资金又从销售收入中得到补偿、收回，再以垫付新的资金耗费，从而保证资金周转的不断进行。同时，商业企业是实行独立核算的经济实体，必须以收抵支，实现盈利。因此，商品销售的价格一般总是高于购进的价格，商品销售收入的货币量，一般总要大于原来垫支于商品进价和支付费用的货币量。所以，资金周转的结果，在数量上必然会有所增殖。这样，资金不断周转，不断增殖，日积月累，资金量越来越多，称为资金的积累。

可见，商业企业资金的运用，既表现为资金的循环周转，又同时表现为资金的耗费、补偿和积累。资金的运用是资金运动的核心。

在实际工作中，商业资金存在着多种周转形式，并且各类资金的周转又都有其自身的特征。例如，用品资金、固定资金在购置或购建时表现为资金形态的变化，即由货币资金转化为用品资金或固定资金，而在使用、损耗时则表现为资金的耗费，以货币形式计入商品流通费，从销售收入中补偿后又转化为货币资金。其中固定资金，由于固定资产的价值高，使用年限长，可以较长期地为多次商品流通服务，所以，它在使用中磨损的价值是通过折旧的形式，分次地、部份地转移到费用中去，从销售收入中补偿收回后，就专户储存，逐年积累，以准备用于固定资产的更新。

（三）资金的分配

资金的分配是指企业根据经济核算制的要求以收抵支、保证盈利，并在国家、企业、职工三者之间定期进行合理的分配。

在企业的商品销售收入中，必须扣除购进商品时支付的商品进价成本及商品流通费，以保证商品流通过程不间断进行。商品销售收入补偿商品销售进价和各项流通费用以后的余额，即为商业企业的纯收入。此项纯收入，首先要按国家规定的税率计算缴纳营业税；剩下的部分，形成商业企业的利润，然后再按照国家规定的税率缴纳所得税，（大中企业还要缴纳调节税）；缴税后的利润留归企业自行支配，是企业留利。企业留利还需按照规定再在企业 and 职工之间进行分配，主要用于企业的经营发展及职工的福利、奖励。

上述留归企业的利润，以及费用补偿中用于固定资产更新的货币资金，是商业企业在经营资金之外具有专门用途的资金，所以称之为专项资金或专用基金。专用基金一部分用于职工分配；一部分形成企业的自有资金来源，用于企业补偿及发展经营。

综上所述，商业企业的资金运动，包括资金的形成，资金的运用以及资金的分配等三个紧密联系的方面，它构成了企业的一系列财务活动。如企业向银行借款，支付进货款，收取销货款，支付工资及其它费用，购置物品财产，分配销售收入及利润，提取留利基金及其他专用基金，支付奖金、福利金，补充经营资金等。

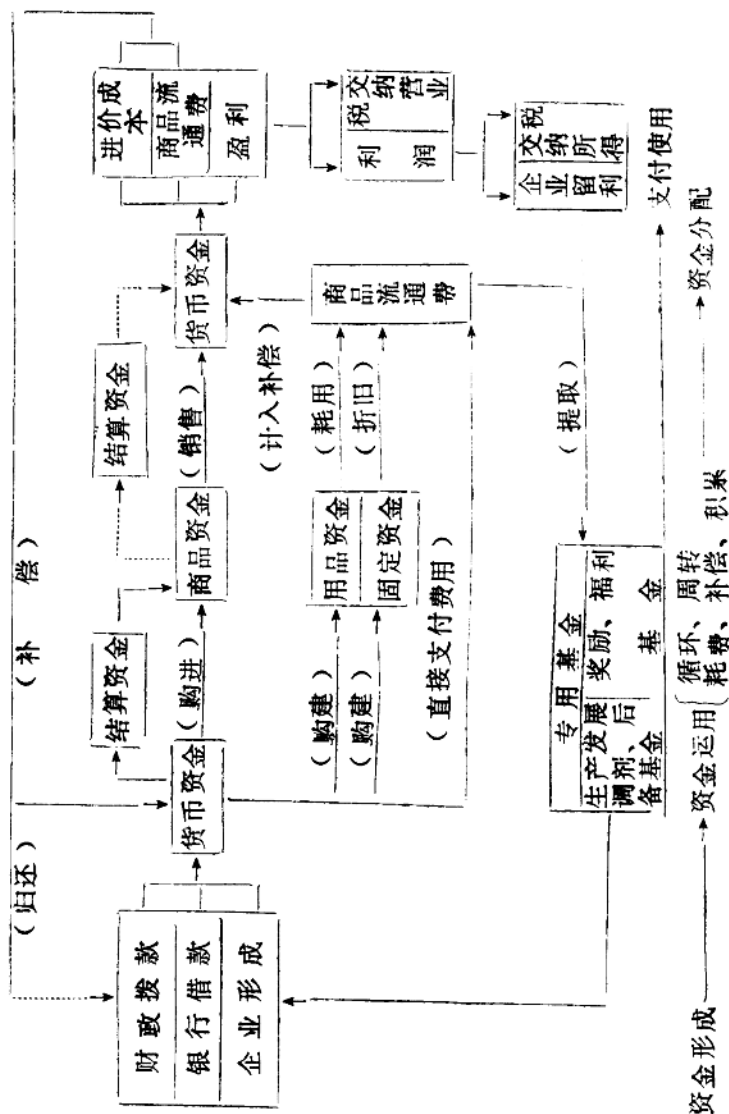
商业企业资金运动示意图见下页图表1—1所示。

三、商业企业的财务关系

所谓财务关系，就是财务活动所引起的与各方面的经济利益关系。商业企业财务关系的实质就是在商品流通过程中，随着商品流转而产生的资金运动（资金的筹集、运用和分配）所体现的经济利益的关系。

商业企业的财务关系，概括起来，主要有以下几个方面：

图表1—1 商业企业资金运动示意图



（一）企业与财政、银行之间的财务关系

商业企业是在国家计划指导下，实行自主经营、自负盈亏的商品经营者，它的经营资金主要来源于国家财政拨款和银行贷款。根据所有权与经营权适当分开的原则，国家所有者的身份不变，国家统一领导国营企业的地位不变，对不同企业实行不同形式的经营责任制，按责定权，尽责得利，使企业成为相对独立的经营单位，并对自己的业务经营及其经济效益负责。为此，国家对企业的经济活动、财务活动，除了采取必要的行政手段外，主要是利用税收、价格、信贷等经济杠杆以及经济立法，进行经济的、法律的干预，并执行统一的财务制度、核算制度。

国家以所有者身份提供资金，参与企业纯收入的分配，主要表现为企业与国家财政之间的财务关系，是资金的缴拨关系，如企业向各级财政部门解缴税金、利润，办理拨补亏损，向国家财政部门取得各种拨款并按规定的要求进行使用；还有，企业与国家银行之间的财务关系，主要是信贷结算关系，如企业向银行取得各种借款，按规定使用并到期还本付息，企业通过银行进行款项的划拨结算，进行现金的存取等。

上述这些财务关系，实际上是国家与企业之间的资金分配与再分配关系，体现了国家对企业的统一领导及企业的相对独立自主经营的经济关系。这种资金分配关系是局部与整体之间的关系。因此在处理这种关系时，既要坚持国家的统一领导，又应给企业适当的财权，并使企业承担相应的经济责任，以发挥企业独立经营的积极性。

（二）企业与商业主管部门之间的财务关系

在实行政、企分开的条件下，商业主管部门是代表国家对企业实行组织管理的行政机构。为了对企业实行宏观控制，加

强计划调节，国家仍赋予商业主管部门一定的资金分配与再分配的职能，如专项储备资金的划拨，集中少部分折旧基金和税后留利进行调剂使用，统筹管理企业的职工退休基金等。于是，企业与主管部门之间发生了一定的缴拨款关系。这类财务关系，仍然体现着国家与企业之间的统一领导与独立经营的经济关系。

（三）商业企业与其他企业之间的财务关系

主要是企业与工农业生产部门，其他经济组织和其他企业单位之间发生的商品购销与劳务供应，要按照等价交换的原则，以货币资金相互支付价款；企业由于短期的资金需要可能分期或延期付款，融通资金；为了发展横向经济联合，企业之间还可能相互进行投资。这种由于开展生产经营活动在企业之间发生的资金结算关系、资金融通关系和投资关系，体现着国家统一领导下的分工协作关系。为此，在处理这种关系时，必须按照等价交换的原则，分清经济责任，及时清理债权债务，维护购销双方的经济利益。

（四）企业内部的财务关系

商业企业内部，由于实行统一核算、分级管理（或内部承包、租赁）责任制，企业对于从不同来源取得的不同性质的资金，必须分别使用和管理，这样在企业内部就形成基本经济活动向企业基本建设、福利部门之间的资金往来结算的财务关系；在实行划小核算单位的管理办法后，企业供产销各个部门以及中心商店与分店之间因自计盈亏而发生着各种资金分配关系与资金结算关系。这种在企业内部单位之间因实行经济核算制而形成的资金结算关系，体现着企业各部门和各级单位在企业统一领导下的责、权、利相结合的关系。

（五）企业与职工之间的财务关系

这一关系主要表现为企业及各部门根据每个职工在经营中所负的责任的大小及劳动贡献的多少，支付相应的工资、奖金、补贴及提供各项福利性开支等，这些都是企业与职工之间的货币收付关系。这种资金的分配实际上是国家根据职工提供的劳动数量和质量来分配消费品的一种方式。这种货币收付关系，是国家、集体和个人三者利益相一致的社会主义按劳分配的关系。处理这种关系时，必须以经营责任制为中心，贯彻资金管理上的责、权、利相结合的原则，把企业内部职工的物质利益同企业的经济效益联系起来，从而调动企业内部职工业务经营的积极性。

以上这些经济关系，都是在我国公有制经济中，国家、企业和职工之间根本利益一致的社会主义生产关系。因此，正确处理好商业企业与各方面的财务关系，对于调动一切积极性，兼顾国家、企业、个人三方面利益，提高商业经济效益，具有十分重要的意义。

第二节 资金运动的规律

企业资金运动中各种经济现象之间存在着互相依存、互相转化、互相制约的关系，这种资金运动内部本质的必然的联系，就是企业资金运动的规律。我们要搞好企业财务管理，就必须充分认识和运用企业资金运动的规律性。企业资金运动的规律性，从总体上考虑主要有以下几个方面：

一、各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性。

商业企业资金运动，表现为商业企业的资金循环与周转。因此，资金循环是各种资金形态的统一，也是各种资金形态各自循环的统一。正如马克思在分析资本循环时指出的那样：

“资本作为整体是同时地、在空间上并列地处在它的各个不同阶段上。但是，每一个部分都不断地依次由一个阶段过渡到另一个阶段，由一种职能形式过渡到另一种职能形式，从而依次在一切阶段和一切职能形式中执行职能。因此，这些形式都是流动的形式，它们的同时并列，是由于它们的相继进行而引起的。”①社会主义企业的资金也是这样，不仅要在空间上同时并存于货币资金、固定资金、商品资金、非商品资金、结算资金等资金形态上，而且在时间上要求各种资金形态相继地通过各自的循环。每一种资金形态在同一时间里不能“一身二任”，即正在执行流通职能的资金不可能在同一时间去执行生产职能。因此，只有把企业的资金按一定的比例分割为若干部分，使它们分别采取不同的资金形态，而每一种资金形态又都必须依次通过循环的各个阶段，资金的运动才能连续地不间断地进行下去。资金的任何一部分在循环的某一阶段发生停顿，都会使整个资金循环发生障碍。为此，保证各种资金形态的合理配置和资金周转的畅通无阻，是企业经营活动顺利进行的必要条件。

企业资金的并存性和继起性，是辩证统一的关系。一方面，资金每一部分的相继转化，以资金各个部分的并列存在为前提，没有资金的合理配置，没有资金各个部分同时采取不同形态，就谈不上资金每一部分的相继转化。另一方面，并列存在的本身又是相继转化的结果，相继转化一旦停滞，并列存在就会遭到破坏。可见，资金的并列性和继起性是互为条件、互相制约的，而继起性则是企业资金循环连续进行的关键。因此，只有企业资金的每一部分连续不断地完成各自的循环，企

①《马克思恩格斯全集》第24卷，人民出版社1972年版，第121页。