

普通高等教育规划教材

道路运输财务管理学

(经济管理专业)

周国光 何公定 / 编著
吴群琪 / 主审



人民交通出版社
China Communications Press

普通高等教育规划教材

Daolu Yunshu Caiwu Guanlixue

道路运输财务管理学

(经济管理专业)

周国光 何公定 编著
吴群 主审

人民交通出版社

内 容 提 要

本书主要介绍现代道路运输企业财务管理的基本理论和方法以及国家有关企业财务管理的规章制度。内容包括:道路运输企业的财务管理概论、筹资管理、投资管理、流动资产管理、固定资产管理、成本费用管理、营业收入和利润管理以及企业财务分析、企业设立与变更、企业终止等。

本书可作为道路运输企业管理人员、财会人员和道路运输管理部门有关经济管理人员的在职培训的教材和自学参考书。

图书在版编目(CIP)数据

道路运输财务管理学/周国光,何公定编著. — 北京:
人民交通出版社, 2004.8
ISBN 7-114-05075-5

I. 道… II. ①周… ②何… III. 公路运输—运输
企业—财务管理—高等学校—教材 IV.F540.58

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 047681 号

书 名: 道路运输财务管理学

责任编辑: 郑文荣

出版发行: 人民交通出版社

地 址: (100011) 北京市朝阳区安定门外外馆斜街 3 号

网 址: <http://www.ccpres.com.cn>

销售电话: (010) 85285656, 85285838, 85285995

总 经 销: 北京中交盛世书刊有限公司

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京明十三陵印刷厂印刷

开 本: 787×1092 1/16

印 张: 18.75

字 数: 462 千

版 次: 2004 年 8 月第 1 版

印 次: 2004 年 8 月第 1 版第 1 次印刷

书 号: ISBN7-114-05075-5

印 数: 0001~5000 册

定 价: 35.00 元

(如有印刷、装订质量问题的图书由本社负责调换)

前 言

本教材根据长安大学交通运输专业《道路运输财务管理学》课程的教学需要和长安大学经济管理学院交通运输专业教材建设总体规划编著完成。《道路运输财务管理学》主要介绍现代道路运输企业财务管理的基本理论与方法以及国家有关企业财务管理方面的规章制度,并注重针对道路运输行业财务管理的特定要求进行必要的案例分析。

本教材在介绍现代企业财务管理一般理论与方法的基础上,主要侧重于研究道路运输企业财务管理的专门理论与方法。根据目前我国道路运输事业发展和道路运输企业管理体制改革对我校交通运输专业毕业生业务素质的要求以及交通运输专业学生毕业后可能的就业方向,本教材应当有助于学生较好地了解目前我国有关道路运输行业财务管理的政策法规和规章制度,初步掌握道路运输行业财务管理的基础理论和方法,为今后从事道路运输行业管理工作奠定良好的财务理论基础。

本教材所涉及的主要内容曾由何公定副教授在最近几年由长安大学负责举办的全国交通系统道路运输企业领导干部培训班财务管理课程教学中试用。经广泛征求意见进行修改,形成本教材的基本框架。

本教材由周国光教授和何公定副教授负责编著。其中,第一、四、九、十章由周国光教授负责编著;第二、三、五、六、七、八章由何公定副教授负责编著。周国光教授负责拟定本教材编写大纲和全书总纂工作。本教材由长安大学博士生导师吴群琪教授主审。

本教材的必修内容按 50 学时确定,在实际教学工作中可根据具体情况做必要的调整。本教材也可以作为会计学、统计学、工商管理、旅游管理、信息管理与信息系统、电子商务、物流管理、市场营销、工程管理、国际经济与贸易、行政管理等专业选修交通运输财务管理课程的教学用书。

与一般财务管理学教材相比,本书具有以下特色:

- (1)反映企业财务管理的最新制度规范和最新研究成果;
- (2)主要以道路运输股份有限公司为例撰写;
- (3)反映道路运输企业在流动资产、成本、收入构成上的特色以及管理上的特定要求,并结合道路运输企业行业特点编写案例,以适应道路运输专业结合行业特点教学的特定需要;
- (4)每章后附有本章小结和复习思考题,以利于学员们提高自身的自学能力。

本书也可作为道路运输企业管理人员、财会人员和道路运输管理部门有关经济管理人员在职培训教材和自学参考书。

由于教学所需,本书仓促成稿,有些问题未经仔细推敲,缺点和不足之处在所难免,恳请诸位专家、同行和读者赐教,以便再版时修改完善。

作者

2004 年 3 月 15 日于西安

目 录

第一章 道路运输企业财务管理概论	1
第一节 企业财务的概念.....	1
第二节 道路运输企业的财务目标与社会责任.....	3
第三节 道路运输企业财务管理的原则和特点.....	6
第四节 道路运输企业财务管理的基本环节和内容.....	9
第五节 道路运输企业财务管理体制	14
第六节 企业财务管理的产生与发展	15
小结	22
复习思考题	22
第二章 道路运输企业筹资管理	23
第一节 道路运输企业筹资概述	23
第二节 道路运输企业资本金的筹集	31
第三节 道路运输企业债务资金筹集	38
第四节 道路运输企业筹资决策分析	49
小结	57
复习思考题	57
第三章 道路运输企业投资管理	59
第一节 道路运输企业投资概述	59
第二节 企业投资的理论分析	62
第三节 企业投资分析与决策预备知识	66
第四节 企业投资项目决策评价指标及其应用	76
第五节 道路运输企业内部投资管理	84
第六节 道路运输企业营运车辆投资决策	90
第七节 道路运输企业客运站建设项目投资决策	98
第八节 所得税和折旧对道路运输企业投资决策的影响.....	103
小结.....	106
复习思考题.....	107
第四章 道路运输企业流动资产资产管理	108
第一节 道路运输企业流动资产资产管理概述.....	108
第二节 道路运输企业现金管理.....	111
第三节 道路运输企业应收账款管理.....	117
第四节 道路运输企业存货管理.....	127
小结.....	134

复习思考题	134
第五章 道路运输企业固定资产管理	135
第一节 道路运输企业长期资产管理概述	135
第二节 道路运输企业固定资产管理概述	136
第三节 道路运输企业固定资产计价与需要量计划	143
第四节 道路运输企业固定资产折旧与折旧政策	153
第五节 道路运输企业固定资产日常管理与考评	165
小结	172
复习思考题	173
第六章 道路运输企业成本费用管理	174
第一节 企业成本费用管理概述	174
第二节 运输成本预测和运输成本计划	182
第三节 道路运输企业成本费用控制与分析	187
小结	193
复习思考题	194
第七章 道路运输企业营业收入和利润管理	195
第一节 道路运输企业营业收入管理	195
第二节 道路运输企业利润管理	201
第三节 道路运输企业利润分配管理	211
小结	225
复习思考题	226
第八章 道路运输企业财务分析	227
第一节 道路运输企业财务分析概述	227
第二节 道路运输企业财务报告的基本内容	228
第三节 道路运输企业财务分析的内容和方法	234
第四节 道路运输企业分项财务分析	238
第五节 道路运输企业财务状况变化趋势分析	248
第六节 道路运输企业财务状况综合分析	251
小结	256
复习思考题	256
第九章 道路运输企业设立与变更	257
第一节 道路运输企业设立	257
第二节 道路运输企业变更	262
小结	270
复习思考题	271
第十章 道路运输企业终止	272
第一节 道路运输企业终止与清算	272
第二节 道路运输企业清算资产的清理	275
第三节 道路运输企业破产清算	276
小结	282

复习思考题	282
附录一 复利现值系数表	283
附录二 年金现值系数表	286
参考文献	289

第一章 道路运输企业财务管理概论

企业财务管理是企业的重要组成部分。在社会主义市场经济条件下,企业管理的核心是财务管理;财务管理的核心是资金管理。这一认识充分体现了财务管理在企业管理中的重要地位。道路运输企业是现代企业的重要组成部分,要有效地提高道路运输企业的经营效益,必须注重加强企业的财务管理工作。

第一节 企业财务的概念

一、企业财务活动

道路运输企业是以从事道路客货运输为主营业务的盈利性经济组织。虽然道路运输企业可采取个人独资、合伙、股份合作等不同的企业组织形式,但是能够代表道路运输行业发展动态的道路运输企业主要采取公司制的组织形式,包括有限责任公司(例如2001年4月20日成立的新国线运输集团有限公司、2001年8月28日成立的青海省汽车运输集团有限公司、1997年改制设立的广州市运输有限公司等)和股份有限公司(例如1998年7月18日设立的辽宁虎跃快速汽车客运股份有限公司、2000年5月12日改制设立的江苏快鹿汽车运输股份有限公司、1993年4月3日成立的江西长运股份有限公司等)。

财务管理是企业组织财务活动、协调和处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。道路运输企业为从事道路运输生产经营活动必须要拥有一定数量的资金。企业的筹措资金、运用资金和分配资金等各项价值活动的总和形成了企业的财务活动。具体地说,企业财务活动由以下各项价值活动构成。

(一)企业的筹资活动

在商品经济条件下,企业的发起人需要通过筹措一定数量的资金,为企业设立以及从事经营活动提供基础条件。为了适应业务发展以及规模调整的要求,企业也需要相应地筹措经营资金和按期偿还债务资金。在市场经济条件下,道路运输企业一般可以通过直接向投资者募集资金(吸收直接投资)、发行股票、发行债券、银行借款等方式筹措生产经营所需的资金。

(二)企业的资金运用活动

企业的资金运用活动包括企业的投资活动以及生产经营过程中所涉及的资金使用、资金耗费、资金补偿以及资金增值等价值活动,包括经营资产的使用、运输成本费用发生、运输收入的取得以及利润的形成等。

(1)资金投放活动。企业筹措的资金需要按照投资决策的结果投放到具体的项目中去,以利于获取利润,增加企业的价值。道路运输企业的投资一般包括购买营运客车和营运货车的投资、建设公路客运站和货场的投资、增加流动资金的投资等以及对外投资活动。

(2)资金使用活动。企业投资活动的结果形成企业的各项经营性资产,包括固定资产、流动资产、无形资产等。如何维护好资产,不断提高资产的使用效率,是企业财务管理的一项重

要任务。

(3)资金耗费活动。道路运输企业在从事运输生产经营活动中会发生一系列的资金耗费,包括支付企业员工工资的耗费,购买燃料、轮胎、保修材料等耗费,支付养路费、车辆通行费、企业经营管理费用的耗费等。企业依法应当交纳的各种税费,也可以视为是一种资金耗费。企业既然要从事生产经营活动,就不可能不发生耗费;但如何在保证经营活动正常进行的前提下有效控制资金耗费,是资金耗费管理的主要目标。

(4)资金补偿活动。企业的资金耗费要通过收入的取得来予以补偿,才能保证再生产经营活动的持续进行。道路运输企业经营活动中的资金补偿,一般表现为客货运输收入和其他营运收入的取得。这形成了道路运输企业财务活动的一个重要方面:道路运输企业的营业收入管理。

(5)资金增值活动。企业以盈利为目的,所以企业在经营活动中不仅要求资金补偿,而且还要求资金增值。企业的资金增值主要表现为再生产经营活动终了所取得的经营利润。一般来说,经营利润越多,资金增值越大,企业经营效益越好。

(三)企业的资金分配活动

企业资金分配的主要内容是利润分配。企业在经营活动中所获取的利润,在弥补以前年度经营亏损后,首先需要依法计提盈余公积金和公益金,然后根据企业利润分配决策的结果决定向投资者分配利润或者将利润留存企业用于经营发展。企业利润分配所引发的资金运动,也是企业财务活动的重要组成部分。

二、企业财务管理

企业在从事财务活动中,为了注重于提高经济效益,需认真研究如何科学地筹措资金,依法监督经营资金的合理使用,降低成本费用,提高获利水平,以及合理分配资金等问题;需认真处理好企业同各方面的财务关系。这些工作,形成了企业的财务管理工作。财务管理区别于其他管理的特点,在于它是一种价值管理,是对企业再生产过程中价值运动进行的管理,是一项综合性的管理工作。

三、财务关系

财务关系反映了企业为从事生产经营活动与社会各方面形成的经济关系。企业的财务关系可以概括为以下方面。

(一)企业与国家税务部门之间的财务关系

企业与国家税务部门之间的财务关系主要表现为企业需要根据税法和有关规定缴纳各种税款,包括价外税(增值税)、价内税(例如营业税、消费税等)、计入成本费用的税款(例如印花税、土地使用税等)和所得税。国家作为社会管理者向企业征收有关税金,这些税金形成了各级政府财政收入的主要来源。目前,道路运输企业在从事运输生产经营活动中需要交纳的各种税费包括按运输收入一定比例征收的营业税、城市维护建设税和教育费附加;为购买应税车辆交纳的车辆购置税;计入成本费用中的印花税、房产税、车船使用税、土地使用税等;以及按照利润总额一定比例征收的企业所得税等。依法及时足额地缴纳各种应交税金,是道路运输企业应尽的义务。

(二)企业与业务主管部门之间的财务关系

为了满足建设与养护公路以及加强运政管理对资金的需求,在现行体制下,道路运输企业

需要照章向交通主管部门和运输管理部门缴纳公路客货附加费、公路养路费和道路运输管理费,来作为建设与养护公路以及加强道路运政管理的资金来源。道路运输企业一方面需要履行好自己应尽的交费义务,依法及时足额地缴纳各种交通规费;另一方面,需要及时向交通主管部门提供交费对企业运输经营活动影响的相关财务信息,以利于交通主管部门调整收费政策,为促进道路运输事业的健康发展服务。随着交通与车辆税费改革的实施,道路运输企业将以缴纳燃油税的形式替代现行的缴纳交通规费的财务行为。

(三)企业与投资者、债权人之间的财务关系

根据从事道路运输生产经营活动的需要,道路运输企业需要向投资者和债权人筹措经营资金。企业从投资者取得的资金形成了企业的所有者权益;企业需要定期向投资者分配经营获得的利润,维护投资者的合法权益。企业从债权人取得的资金形成了企业的债务;企业需要按照合同的规定按期向债权人还本付息。企业与银行等金融机构之间的财务关系属于企业与债权人之间财务关系的重要组成部分。

(四)企业与其他企事业单位之间的财务关系

道路运输企业由于购买运输车辆等固定资产和燃料、轮胎、备品配件等流动资产以及向客户提供运输劳务将发生与其他企事业单位之间的财务关系。

(五)企业与内部单位之间的财务关系

在运输生产经营中,道路运输企业与所属分公司、运输场站、修理车间、运输车队等基层单位之间将经常发生大量的有关拨款等经济事项;各基层单位之间也将因相互提供商品(领用燃料、轮胎等)和劳务(维修车辆等)需要进行计价结算。

(六)企业与员工之间的财务关系

在市场经济条件下,企业与员工之间的财务关系主要表现为根据企业与员工签订的劳动合同以及员工所提供劳动的数量和质量向员工定期支付工资、津贴、奖金和提供劳保福利等的经济行为。

第二节 道路运输企业的财务目标与社会责任

一、现代企业财务的目标

明确企业财务的目标,是搞好财务工作的前提。企业财务管理是企业管理的核心,因而企业的目标与企业财务的目标应具有一致性。在社会主义市场经济条件下,企业财务目标在不同时期、不同条件下有不同的表现形式。企业财务目标的不同表现形式可概括如下。

(一)企业价值最大化

价值最大化又可以表述为所有者财富最大化。对于上市的股份有限公司来说,股东财富最大化意味着每股市价最大化。目前,西方国家和我国的大多数理论工作者均赞同将价值最大化作为企业理财的目标。这一目标的科学性在于企业价值综合考虑了企业盈利、经营与财务风险以及资金的时间价值问题,也充分体现了投资者对企业资产保值增值的要求,有利于制约企业追求短期利益行为的倾向。

企业价值最大化也可以理解为企业可持续发展在财务目标上的综合体现。企业追求价值最大化并不是不考虑当期利润;而是在不影响未来利润的前提下努力实现当期利润的最大化。

用价值最大化作为企业财务目标的局限性在于,除了上市公司可以在一定程度上用股票市价来衡量公司总值以外,尚缺乏具有操作性的客观衡量企业价值的方法和手段。如果我们无法计算企业的总值,又怎能用价值最大化作为衡量企业财务工作成效的理想目标呢?

在我国,由于在现行体制下国家股和法人股还不能上市流通,这意味着仅靠在总股本中占30%至40%流通股的市场价格还很难科学衡量上市公司的总值。

(二)净资产收益率最大化

如果企业缺乏科学、客观地衡量企业价值的技术手段,那么将净资产收益率(股权收益率ROE或者每股收益EPS)最大化作为财务目标,也许是一种理想选择。事实上,目前我国用于反映上市公司获利能力最主要的财务指标就是每股收益和净资产收益率。我国《国有资本金业绩评价规则》中也将净资产收益率作为反映企业财务效益状况的主要财务指标。

(三)企业销售最大化

企业销售最大化实质上也是市场占有率最大化。提高市场占有率不仅有利于扩大企业的影响,使企业具备在未来持续、稳定的获利能力,而且还有利于在提高社会贡献率等方面发挥重要的作用。

(四)企业利润最大化

利润最大化是现代经济学的理论基础。根据现代经济学的观点,利润代表了企业新创造的财富,利润越多,意味着企业的财富增加越多,越接近企业目标。

主张将利润最大化作为企业财务目标的观点一般认为:

(1)人类进行任何经济活动,大都是为了谋利,可用利润的多少来衡量。因此,可把利润最大化目标引为企业的财务目标。

(2)在自由竞争的资本市场中,资本的使用权最终将属于获利最大者。利润最大化是企业赢得资本的最有利条件。取得了资本,也就等于取得了对资本的支配权。因此,利润最大化有利于资源的合理配置。

(3)企业通过追求利润最大化目标,可以促使整个社会的财富实现最大化。

利润最大化观念在西方经济理论中根深蒂固。传统的西方财务管理理论,也往往以利润最大化来分析和评价企业。但是,利润最大化目标是19世纪初发展起来的,当时的企业以独资和合伙形式居多。由于单个企业的业主惟一目的就是增加私人财富,显然,这可通过利润最大化目标得到满足。如今企业组织形式已发生深刻变化,公司制企业已成为市场经济的主导力量。在这种情况下,再以利润最大化为目标,就未必适当。所以,目前大多数学者认为利润最大化目标具有以下局限性:

(1)概念含糊不清。利润概念是指短期利润还是长期利润?是税前利润还是净利润?是经营利润还是全部利润?等等。利润最大化目标中利润概念清晰与否直接影响着企业财务目标的确立以及实现目标措施的明确。

(2)未考虑利润取得的具体时间,即没考虑资金的时间价值。例如,企业今年和明年分别获利1 000万元和今年和明年分别获利500万元和1 500万元相比,哪一个更符合企业目标?不考虑利润获得的时间,忽视了资金的时间价值,也就很难作出客观的判断。

(3)未考虑所获得利润与投资者投入资本之间的关系。例如,同样获得1 000万元利润,甲企业投入5 000万元,而乙企业投入6 000万元,哪一个企业更符合企业目标?如果不与投入资本联系起来,不同资本规模的企业或同一企业不同期间的利润总额就缺乏可比性,也难于作出正确判断。

(4)未考虑获得利润与所应承担风险的大小。一般而言,报酬越高,风险越大。追求最大利润,有时会增加企业的风险。不顾风险大小去追求利润,并非企业的理想选择。一旦不利的因素出现,企业将会陷入困境,甚至可能导致破产。不考虑风险大小,就难以作出正确判断。例如,同样投入400万元,本年获利80万元,若一个获利已全部转化为现金,而另一个则全部是应收账款,并可能发生坏账损失,哪一个更符合企业的目标?

(5)片面追求利润最大化,往往会导致企业财务决策趋于行为短期化。例如,在实务中忽视新产品开发、关键人才培养和先进技术装备水平的提高;在资产使用上忽略营运车辆正常保养所需,采取拼设备的做法等,固然可以减少当期费用,增加账面利润,但从长期发展来看,对企业经济效益的稳定增长则是有害的。

虽然利润最大化目标具有明显的缺陷,但是在市场经济尚未形成、现代企业制度尚未建立的情况下,利润最大化目标也许是国有道路运输企业确定财务目标的一种现实选择。

(五)企业生存

如果企业以生存作为财务目标,则所追求的是财务风险与投资风险最小化。事实上,弱小企业只有在竞争中求得生存、站稳脚跟,才有可能在未来发展与壮大。

二、现代企业的社会责任

道路运输企业在追求财务目标的同时不可忽视其社会责任问题。一般来说,现代企业对社会应承担如下责任。

(一)维护消费者的利益

在市场经济条件下,用户就是上帝。只有通过向用户提供质优价廉的运输劳务,维护好消费者的合法权益,才能够赢得客户的信赖,才有利于占领道路运输市场,为道路运输企业的进一步发展创造条件。

(二)保证员工的工资随效益增长

控制员工工资总额对降低运输企业的营运成本和管理费用具有重要的影响。但随着社会进步与国民经济的发展,员工的工资水平应当逐年增长,与公司效益的增长同步。这不仅有利于调动公司员工的工作积极性,有助于社会稳定,也是对员工为公司效益增长所作努力的一种回报。从这一意义上,道路运输企业应当主要通过控制员工人数、提高员工的工作效率等方式来控制员工的工资总额,降低工资成本费用。

(三)在用人方面男女平等

在用人方面不搞性别歧视,尽可能提供妇女的就业机会,是社会稳定和发展对公司用人制度提出的要求。道路运输企业一般应当在业务方面为广大妇女提供较多的就业机会,为男女平等就业和社会发展尽到自己应尽的责任。

(四)支持教育事业

在市场经济条件下,学校收入的一部分来自于企业的捐赠。没有工商界对教育的投入与支持,教育事业就很难快速发展;如果教育事业相对滞后,企业员工的综合素质和管理水平也将难以改善与提高,这将制约企业的发展和财务目标的实现。近年来长安大学交通运输专业之所以能够持续向道路运输行业提供大量的高质量、高素质人才,与无锡、厦门等地区道路运输企业的关心和帮助密不可分。

(五)注重环境保护

注重环境保护,意味着道路运输企业在努力增加利润、控制运输成本费用的同时,应当采

取有效措施尽可能减少运输生产过程对大气污染、噪声污染等方面的不利影响,为环境保护多作贡献。

积极承担社会责任有助于树立良好的社会形象,有利于实现企业的财务目标。

第三节 道路运输企业财务管理的原则和特点

一、道路运输企业财务管理的原则

财务管理原则是企业组织财务活动、处理财务关系的准则,它是从企业财务管理实践经验中概括出来的、体现理财活动规律性的行为规范,是对财务管理的基本要求。

道路运输企业从事财务管理活动,应当在财务管理原则的指导下进行。在我国现阶段,结合市场经济的基本法则,企业在财务活动中应遵循以下基本原则。

(一)成本效益原则

成本效益原则中的“效益”泛指收入、收益、所得甚至是“有用性”在内多方位、多层次概念;而“成本”则泛指与取得效益相关的各种耗费。就成本与效益的关系来说,成本的耗费是效益取得的前提条件,而取得一定效益是成本耗费的直接目的。

成本效益原则是投入产出原则的价值体现,是社会再生产活动得以延续和发展的基本要求,该原则是市场经济条件下财务管理必须坚持的首要基本原则。

坚持成本效益原则,就要结合特定的经济目的进行投入产出的对比分析或价值工程分析。力争耗费一定的成本后取得尽可能大的效益,或者在效益既定的条件下最大限度地降低或控制成本,以便使企业能够长期生存、发展与谋利。

在应用成本效益时,企业往往需要平衡资本收支。通常采取的措施有:压缩支出,减少占用,通过“节流”平衡收支;增加生产,增加收入,通过“开源”平衡收支;在发达的金融市场上,通过短期筹资和投资来调剂资本的余缺平衡收支。资本收支在每一时点的平衡性,是资本循环过程得以周而复始进行的条件。资本收支主要通过购买和销售两个环节来实现,而资本收支平衡则以供产销活动的平衡为基础。因此,企业资本收支平衡说到底取决于供产销之间的平衡。

另外,各种性质的资本支出,用途不同,其支出的效果也往往不同;各种性质的资本收入来源不同,使用的去向也可有差异。企业在坚持成本效益原则的同时,必须认识各种支出和损失的性质,并将它们与有关的资本收入相匹配。在组织资本收支平衡问题上,既要量入为出,根据现有的财力来安排各项开支;又要量出为人,对于关键性的支出应开辟财源,积极予以支持,这样才能取得理想的经济效益。

(二)风险与收益均衡原则

在市场经济条件下,由于企业内外部环境的复杂多变性,要获取收益往往伴随着风险的发生。为此,企业应准备好承担相应的风险。对每一项具体的财务活动应全面分析其收益及安全性,按照风险与收益适当均衡的要求,决定采取何种方案,同时,在实践中趋利避害,做到既降低或控制风险,又能得到较高的收益。

坚持风险与收益均衡原则,要求企业不能承担超过收益限度的风险,在收益既定下,应最大限度地降低或控制风险。因为,如果收益既定,承担较大的风险,会直接导致效益的降低;承担超过收益限度的风险,会带来负效益。其结果不利于企业整体目标的实现,甚至会危及企业

的生存与发展。

在财务管理中应用风险与收益均衡原则,不仅要保持各种资本存量的协调平衡,且应经常关注资本流量的协调平衡;不仅要关心资本的存量和流量,更要关心资本的增量。

(三)资源合理配置原则

企业拥有或控制诸多资源,如人力资源、信息资源以及经济资源等,而资源往往具有潜在的未来获利能力,但是,资源本身是不会自动带来效益的。资源能否带来效益以及能带来多少效益,在很大程度上取决于资源的经营者、管理者,看其能否结合市场定位策略,来进行资源的合理配置。

财务管理具有价值管理和综合性的特点,为资源合理配置原则的应用提供了前提保证。坚持资源合理配置原则,要求企业的各相关财务项目必须在数额与结构上有效搭配与协调,即通过对资本运行活动的组织和协调,来保证各项资源具有最优化的结构比例关系,以便做到:人尽其才、财尽其能、物尽其用,从而为企业带来较大的价值。

(四)利益关系协调原则

企业与投资者、债权人、经营者、员工、客户等权益主体之间,往往存在着密切的经济利益关系,而且其间的利益矛盾需要协调又不太好协调。如果处理得不好,轻则可能会影响相关权益主体的积极性,重则会给企业效益的谋取带来消极影响,甚至引发重大社会问题。因此,企业财务管理必须把协调内外部当事人的利益关系当作极为严肃的问题对待,为此,财务管理要坚持利益关系协调原则。

坚持利益关系协调原则,要求企业在税金的缴纳、股利的分配、利益的支付、工薪福利的发放等方面应公平合理,切实维护有关各方正当的合法权益,并不断促进企业财务状况和经营成果之间实现长期的、稳定的良性互动效应。

二、道路运输企业生产经营的特点

与一般企业相比,道路运输企业的生产经营过程具有以下特点:

(1)道路运输生产过程是在广阔的空间内进行的,具有流动性、分散性以及时间和空间上不平衡性的特点。在运输对象时空分布不均衡的状况下,道路运输企业的均衡生产就成为不易解决的难题。衡量运输均衡生产效率的主要指标对于营运货车来说是里程利用率;对营运客车来说是座位利用率。如何有效提高里程利用率和座位利用率就成为道路运输企业管理的一个重要问题。

(2)道路运输生产过程不改变劳动对象(旅客、货物)的属性和形态,只是改变其空间位置使旅客和货物产生有目的的空间位置移动。道路运输企业提供运输劳务的数量表现为客货周转量,道路运输企业一般采用千人公里和千吨公里来计量客货周转量。

(3)道路运输生产过程中消耗的是劳动工具,而不能消耗其劳动对象(旅客、货物)。道路运输企业在运输生产经营过程中的耗费,主要表现为营运车辆在运行过程中的耗费,包括营运车辆自身的磨损,以及为维持车辆正常运转所发生的燃料、轮胎等消耗。

(4)道路运输产品的生产、销售、消费存在于同一过程,运输产品具有非实体性、非储存性的特点。但这并不意味着道路运输业务不存在销售过程。现代企业管理认为,企业完整的销售活动应当由产品推销(事前销售)、产品所有权的转移(事中销售)和售后服务(事后销售)三部分构成。虽然生产运输劳务的过程,同时也就是提供和消费运输劳务的过程,但这并不能否认推销运输劳务和运输完毕后提供完善售后服务的重要性。西方国家一些大型的道路运输企

业(例如澳大利亚 TNT 公司),同样存在着相对独立、与生产部门和管理部门并驾齐驱的销售部门。销售部门的主要职责是:通过广告宣传、新闻媒介和销售部门成员上门宣传,发挥推销运输劳务的重要作用;通过上门征求客户对本企业运输服务的意见和建议,稳定客户,改进服务,为未来扩大运输劳务的提供创造条件。西方国家道路运输企业管理的宝贵经验,为我国道路运输企业改善经营管理提供了有益的借鉴。

(5)作为运输业的重要组成部分,道路运输业是社会生产领域和消费领域的中介、桥梁和纽带,是国民经济发展的先行官。与其他运输方式相比,可以实现门到门运输,是道路运输的一大优势。

(6)国民经济发展水平制约着道路运输业的发展水平,道路运输业的发展又在一定程度上促进着国民经济向前发展。

以上特点决定了道路运输企业的资金运动、资产构成、成本费用管理等财务管理活动与工业企业有所不同,具与相对独立的特征和管理要求。

三、道路运输企业财务管理的特点

道路运输业务的特点决定着道路运输企业财务管理的特点。道路运输企业财务管理的特点主要可表现在以下方面。

(一)道路运输企业资金筹集的特点

道路运输企业的资金需求,包括对长期资金需求和对短期资金需求。所谓长期资金需求,是指企业必须占用、占用量比较大和占用量比较稳定的资金。企业一般通过筹措股权资金和长期债务资金来满足对长期资金的需求。所谓短期资金需求,是指企业因季节性生产、季节性储备以及市场供求关系波动的影响所产生的对资金的临时需求。企业一般通过筹措流动债务来满足对资金的临时需求。

受季节性运输需求波动(例如春运和“五一”、“国庆”长假旅游运输)和运输市场竞争的影响,道路运输企业对资金的需求具有较大的不稳定性。这意味着道路运输企业的资金来源中流动负债应当占有较大的比重。但流动负债比例过大,有可能导致企业出现资金短缺的危机(例如企业在偿还到期债务后有可能难以筹措到新的资金),所以又叫做风险筹资;股权资金和长期负债资金所占比重过大,有可能导致资金闲置,所以又叫做保守筹资。如何科学选择资金来源,属于企业筹资决策的一个重要问题。

(二)道路运输企业流动资产管理的特点

应收账款在道路运输企业流动资产构成中占有较大的比重。在市场经济条件下,由于运输市场供大于求,道路运输企业、特别是道路货运企业存在大量的待结算运费的管理问题。1987年以来在道路运输企业普遍推行的单车承包与单车租赁经济责任制又使得应收承包费和应收租赁费成为流动资产管理的突出问题。

公路经营企业不生产实物产品,这意味着道路运输企业不存在构成产品实体的主要材料;在存货构成中也一般没有在产品 and 产成品。运输生产经营的特点决定了道路运输企业存货主要由燃料、轮胎、修理用备品配件、保修用材料、低值易耗品等构成。

(三)道路运输企业固定资产管理的特点

道路运输企业的劳动工具主要是运输车辆,所以营运车辆属于道路运输企业固定资产的主要组成部分。道路运输流动分散的特点决定了道路运输企业固定资产管理应当在明确各级管理部门和基层单位权责的基础上采取归口管理与分级管理相结合的方式进行。

运输生产在空间和时间上的不平衡,意味着道路运输企业如果备有较多的车辆有可能在运输淡季时导致车辆闲置的损失;但如果少备车辆则有可能难以应付运输旺季的需求而丧失赚钱获利的机会。对此,营运车辆租赁业务的发展具有广阔的前景。

(四)道路运输企业成本费用管理的特点

道路运输业务中的耗费,主要表现为营运车辆在运行过程中的耗费。目前,燃料成本和车辆通行费已经成为道路运输成本的主要组成部分。随着燃油税制度的实施,燃料成本在运输成本中的比重还将进一步上升。所以,如何有效地降低营运车辆在运行过程中的燃油耗费,如何通过对收费公路与不收费公路的合理选择来有效控制车辆通行费成本,成为道路运输企业成本管理的主要任务。除此以外,轮胎成本、车辆维修成本等,也是道路运输成本的重要组成部分。

道路运输耗费主要体现在营运车辆运行过程中的耗费,而道路运输生产成果则体现在用周转量计量的客货位移上。所以,运行耗费的节约也许不是真正的节约;只有单位周转量成本降低了才真正体现了经济上的高效率。这意味着,着眼于运输成本的降低,提高营运车辆的运用效率(包括运转效率和载运效率)要比降低运行耗费更为重要。

(五)道路运输企业收入管理的特点

公路客货运输收入,一般是由分散在广阔区域内的基层营业站点取得的。只有将这些营业票款通过银行专户汇给企业,才会形成企业的营业收入。对此,道路运输企业运输收入管理的重点应当放在基层的营业站点上。

第四节 道路运输企业财务管理的基本环节和内容

一、财务管理的基本环节

财务管理的基本环节是指财务管理的工作步骤和一般程序。从财务管理的时序看,财务管理的基本环节包括财务预测、财务决策、财务预算(计划)、财务控制和财务分析五个基本环节。

(一)财务预测

财务预测是对各项财务指标进行的事前估算。它是根据财务活动的历史资料,考虑目前的条件和要求,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。

财务预测既是财务管理的基本方法,又是财务管理的重要环节。实践上,财务预测工作在广泛地开展着。

财务预测的分类方法有:

- (1)按责任中心划分。如资本预测、成本预测和利润预测等;
- (2)按预测时间划分。如短期预测、中期预测和长期预测;
- (3)按财务管理空间内容划分。如筹资需要量预测、资本投放额预测、资本调度额预测和财务分配额预测。

财务预测的作用有:

- (1)测算各项生产经营活动的各种方案所能够取得的经济效益,为财务决策提供可靠的依据;
- (2)预计财务收支的发展变化情况,以有助于企业确立经营目标;

(3)测定各项定额和标准,为编制财务预算(计划)服务。

财务预测一般包括以下基本步骤:

- (1)明确预测对象和目的;
- (2)搜集和整理相关资料;
- (3)确定预测方法,利用预测模型进行财务预测;
- (4)确定最优值,提出最佳方案。

为了提高预测的有效性,企业可委托专业预测机构帮助搞好财务预测,也可内设预测机构,定期开展或不定期开展财务预测。

(二)财务决策

财务决策是指财务人员在财务管理目标总体要求下,采用专门方法,从若干个备选方案中,经过分析比较,选择某一种最优方案(或手段)的过程。

在市场经济中,管理的中心在经营,经营的中心在决策,财务管理的首要基本职能是财务决策。财务决策在财务管理中居于决定性地位,是财务管理的核心。财务决策的正确与否,将关系到企业的兴衰与成败。

进行财务决策不应违背财务管理的基本原则,同时,应遵循必要的决策程序,并以优化企业财务状况,提高企业经营成果为根本原则。广泛获取资料,注重决策手段的现代化和决策思想的创造性,是提高财务决策水平的重要途径。

财务决策的主要内容有:

(1)筹资决策。其关键是决定各种资本来源在总资本中的结构比重,即确定最佳资本结构,以使筹资风险和筹资成本相互配合;另外,如何安排长期资本与短期资本的相对比重,也是筹资决策应解决的问题。

(2)投资决策。企业的投资决策有直接投资决策和间接投资决策之别。直接投资决策是基于事先创造的一个或几个备选方案,通过对这些方案的分析和评价,从中选择一个足够满意的行动方案。常见的直接投资行为有:投资添置设备、兴建工厂、开办商店等。间接投资决策只能通过间接投资的分析与评价,从证券资本市场中选择企业需要的股票、债券、基金等,并组成投资组合。作为投资方案的投资组合,不是事先创造的,而是通过间接投资现实分析得出的。常见的间接投资行为有:购买股票、债券和基金等。另外,投资决策还有长期投资决策与短期投资决策之别,两者的决策方法有所区别。由于长期投资决策涉及的时间长、风险大,决策分析时更应注重资本的时间价值和投资风险价值的计算。

(3)分配决策。分配决策受诸多因素影响,包括税法对股利和出售股票收益的不同处理、未来企业的投资机会、各种资本来源及资本成本、股东对当期收入和未来收入的相对偏好等。每个企业根据自己的具体情况确定最佳的股利政策,是财务决策的一项重要内容。由于股利分配是指在企业赚得的利润中,有多少作为股利发放给股东,有多少留在企业作为再投资用。因此,分配决策中的股利分配决策,从另一个角度看,也是留存收益决策,是企业内部筹资问题。正因为如此,有人认为,股利决策是融资的内容之一,而非独立的分配决策内容。

财务决策按能否程序化,可将其分为程序化决策和非程序化决策。一般关于例行活动的决策,如订货、材料收发等,称为程序化决策。关于非例行活动的决策,如新产品开发,每次与前次不同,不能程序化,称为非程序化决策。

按财务决策的影响所及的长短,财务决策存在短期决策与长期决策。其中影响超过一年的,称为长期决策。