

商品流通企业财务学

董舜琪 王春华 曹瑞芳 邹刚 编著

中国物资出版社

商品流通企业财务学

董舜琪 王春华 曹瑞芳 邹 刚 编著

中国物资出版社

1994年·北京

(京)新登字 090 号

书名：商品流通企业财务学

主 编 董舜琪等

中国物资出版社

(北京西城区月坛北街25号)

北京人民文学印刷厂印刷

出版日期：1994年2月第1版 第1次印刷

787×1092 1/32开 印张：16 字数371千字

印数：5000册

ISBN 7-5047-0953-0/F·0344

定价：8.50元

编委会(按姓氏笔画为序)

李绍贤 何元录 张立中 杨桂荣
张静波 陈 宏

主 编 董舜琪

编 著 王春华 曹瑞芳 邹 刚

前 言

建立与我国社会主义市场经济体制相适应的财务体系是实行财务重大改革的目标，财政部适时地对我国财务制度进行了重大改革，使改革后的财务制度更加靠近国际惯例，推动我国企业进入国内国际市场，更好地促进国民经济的发展。

这次财务制度的改革对我国多年来传统的财务管理体制和管理模式的重大变革，对企业转换经营机制，促进企业内部改革的深入，以及使我国的财务管理逐步走向国际规范化都将产生深远的影响。

但这次改革步子大，涉及的范围又广，这将给我们商品流通企业的财务理论，财务政策，以及财务实务操作带来一系列新的问题。为此，本书将遵循社会主义市场经济理论对我国商品流通企业的财务管理在理论上做了一定的概括，力图体现市场经济条件下自主经营、自负盈亏、自我积累、自我发展的经济实体所应有的财务管理模式，尽力反映财务改革的新变化，外国可以借鉴的科学方法，在内容上着重论述了商品流通企业的资金运动规律、资金的筹集、资金的投放、资产的运用与管理、外汇资金管理、财务分析等共十个部分。

本书的编导分工：第一、二、四、九、十章由北京经济学院董舜琪编导，第三、八章由北京物资学院王春华编导，第五、六章由北京物资学院曹瑞芳编导，第七章由北京经济学院邹刚编导。全书由董舜琪提出大纲，总主编定稿。其中部分内容是

根据有关书籍如财务制度的讲座、指南、报刊杂志的有关文章进行编导而成，在此向这些作者表示感谢。此书编导过程中尹丽萍提供了第二章、四章的部分资料，有关企业财务负责人给予了大力帮助，在此一并感谢。

由于我国经济体制改革不断深化，对外开放日益发展，财务新制度贯彻执行不断深入，加之作者的水平 and 视野有限，时间仓促，本书难免不妥之处盼请读者批评指正。我们将不断学习，不断修正、补充本书的内容。

作者1993.8.于北京

目 录

第一章 导论	1
第一节 社会主义市场经济与商品货币关系.....	1
第二节 企业财务改革.....	6
第三节 企业财务管理原理.....	14
第二章 资金筹集	34
第一节 资金筹集概述.....	34
第二节 企业资本的筹集.....	44
第三节 流动负债筹集.....	56
第四节 长期负债筹资.....	64
第五节 筹资决策基础.....	78
第六节 筹资决策.....	96
第三章 资金的投放	106
第一节 资金投放概述.....	106
第二节 投资决策的内容与方法.....	114
第三节 风险型投资决策.....	151
第四节 对外投资.....	166
第四章 资产的管理与运用	179
第一节 流动资产的管理.....	179
第二节 固定资产的管理.....	201
第三节 无形资产、递延资产和其它资产.....	218
第五章 成本费用及税金的管理	228
第一节 概述.....	228

第二节	商品销售成本.....	242
第三节	商品流通费用的管理.....	245
第四节	税金的管理.....	261
第六章	营业收入、利润与分配	268
第一节	营业收入.....	268
第二节	利润与分配.....	288
第七章	外汇资金管理.....	308
第一节	外汇资金管理概述.....	308
第二节	外汇汇率及外汇市场.....	314
第三节	汇兑损益.....	324
第四节	外汇调剂业务.....	338
第五节	汇率变动对经济的影响的.....	346
第六节	外汇风险管理.....	352
第八章	财务预算	365
第一节	预算的概述.....	365
第二节	财务预算的编制.....	370
第三节	弹性预算.....	382
第四节	零基预算与滚动预算.....	388
第五节	预算的管理.....	392
第九章	企业的扩充与收缩	394
第一节	企业的扩充.....	394
第二节	企业联合体财务管理.....	397
第三节	企业合并与兼并.....	410
第四节	投资返还.....	423
第五节	企业破产.....	427
第六节	联合体解体清算.....	431

第十章 财务分析	443
第一节 财务分析概述.....	443
第二节 财务报告.....	452
第三节 财务评价.....	468
第四节 企业财务评价指标的分析.....	472
第五节 股份制企业财务报告的分析.....	485
附表.....	490
(一) 1 元的终值表.....	490
(二) 1 元的现值表.....	494
(三) 1 元的年金终值表.....	496
(四) 1 元的年金现值表.....	500

第一章 导 论

第一节 社会主义市场经济与商品货币关系

一、社会主义市场经济与商品货币关系

1. 商品货币关系产生的基础。

社会主义的市场经济，决定了社会主义社会商品货币关系的客观存在。货币是商品生产和商品交换发展的产物。马克思曾说：商品生产以商品流通为前提，而商品流通以商品价值表现于货币为前提，以存在的货币流通为先决条件。正是由于社会主义国民经济中存在着商品生产和商品流通，货币及货币关系的存在是不以人们的意志为转移的。

社会主义的商品货币关系同其它不同生产方式下的商品货币关系一样，它的基本特征是产品作为商品生产的，商品交换以货币为媒介，并按照生产产品所耗费的社会必要劳动量来进行。必须指出的是，劳动的补偿交换是商品生产和商品交换的实质，也是商品货币关系本身的实质。

社会主义社会的商品货币关系不同于其它社会制度。首先，社会主义的商品货币关系以生产资料公有制为自己的经济基础，而资本主义商品货币关系是以生产资料私有制为基础。其次，在社会主义条件下，商品货币关系受社会主义经济发展规律的调节，价值规律在同社会主义基本经济规律，按劳分配规律等社会主义经济发展规律体系中被自觉地利用，摆脱了资本

主义的剥削性、自发性、无政府状态等缺陷。

在社会主义条件下商品货币关系赖以存在的基础是社会分工。因为有社会分工才有必要交换各自的产品。但是，社会分工本身还没有创造商品货币关系的必然性。历史证明，原始公社内部长达几千年的分工并没产生商品货币关系，社会主义国营企业内部的分工作还不存在真正的商品交换。社会主义商品货币关系存在的主要原因，必须从社会主义生产关系中去体现。

由于，社会生产力发展水平还不能使社会产品极大丰富，不能满足社会对生产资料和生活资料的需要，来保证劳动者物质利益的时候，交换关系和分配关系就具有商品的性质，表现为商品货币关系，而社会的生产也就是商品生产。

因此不难看出，社会主义商品货币关系渊源于社会分工，是在社会生产力水平不高，社会产品还不丰富的条件下，由交换和分配的必要性所决定的。

2. 社会主义商品货币关系的机能和作用。

社会主义商品货币关系作为社会主义生产关系的一个重要方面，具有它自身的机能。这些机能体现了社会主义经济发展规律的客观要求。使它在社会主义建设中发挥了很重要的作用，具体体现在三个方面：第一，商品货币关系具有调节宏观经济发展比例关系的机能。它能把国民经济的计划同对企业的经济刺激紧密结合起来，实现在各经济部门间合理分配劳动。第二，商品货币关系具有分配社会产品和国民收入的机能。生产资料耗费的补偿，净产品在国家、集体和劳动者个人间的分配，必须借助于价值的货币形式进行核算和调节；同时，对劳动者分配消费品也要借助于商品货币关系的分配和刺激机能。否则，就不能贯彻按劳分配原则。第三，商品货币关系具有监督再生产

过程，节约劳动耗费、增加生产的机能。对生产领域中对各种资源的利用程度的监督、生产、分配以及流通领域中满足市场需求情况的监督和遵守经济合同情况的监督，是货币关系基本的机能，更重要的是按经济核算制原则在国家与企业之间建立的收支依赖的经济关系中体现了监督企业节约物化劳动和活劳动，按社会需要组织生产的有效机制，也是促进企业提高自我生存，自我发展能力的手段。

综上所述，商品货币关系在社会主义社会的客观存在，使整个社会以及物质生产领域的物质资源，都采取货币形式。由此而形成的国家财政，国家信贷和企业与经济部门财务，构成统一的社会主义财政体系。商品货币关系的机能最充分的体现在社会主义的财政体系中。通过社会主义的财政体系，充分利用商品货币机能，对发展和完善社会主义的生产关系，加速社会主义建设具有深远的意义。

二、财务应适应市场经济的需要

社会主义市场经济的发展，要求转换企业经营机制并建立新的国有资产管理体制，从而也对宏观的财务管理和会计管理，从改善外部环境和内部机制方面提出了新的要求，以使财会管理适应市场经济的需要。

(一)要求宏观财务管理的两种职能分离，客观、真实地反映资产计价和收益衡量

社会主义市场经济的发展，要求宏观财务管理把社会管理者的职能和资产所有者的职能区分开来。一般说来社会管理者的职能是指：对资产、负债的确认，对收益、费用的计量做出规定，使各类企业遵循同一标准，科学的反映资产和收益状况，便于公平竞争。这项职能由政府经济行政部门作出规范。资产所有者的职能是充当所有权的代表，处理与企业的财务关系，

规定收益分配原则，决定投资拨款和使用。此项职能是由国有资产管理部或董事会做出规范。这两种职能的分离是社会主义市场经济发展本身要求创造一个公平竞争环境和客观公平反映资产收益状况，维护投资者和信贷者权益的需要。这也是形成企业经营机制转换和完善所必须的外部环境。

我国宏观财务管理长期以来这两种职能集于一身积弊很深，同时在一定程度上也制约着商品流通企业的生存与发展。第一，在资产、负债、资本金的计量以及收益、费用的确认等方面的规范是服从财政目标，这样就增大了会计在计量方面的随意性，财务收支不平衡，结果就在操作上做文章该摊的不摊，不利于真实反映企业的经济效益，同时表现出宏观财务管理的短期行为；第二，各种投资主体缺乏统一的财务计价标准和负税的标准，财务指标失去可比性不利于开展公平竞争；第三，随着国有资产管理职能的强化，迫切需要在宏观财务管理中履行所有权代表的管理职能，特别是在新旧体制转换中规范资本保全增值和产权优化组合的宏观管理，由于两种职能的混淆就无法使优化结构形成和发挥作用。

(二)要求对财会计量体现合理补偿的原则，维护投资者的权益

社会主义市场经济的发展和国有资产管理体制的改革，要求企业在经济运行中的价值运动与物质运动一致并足额外补偿，以保证再生产的继续，并维护各投资主体的合法权益。但是，长期以来我国财会计量方面存在诸多问题：其一，公有制的实物资本保全和生产经营能力的保全在价格体制变化中受到严重的侵蚀。因为在商品经济发展中的价格变动导致货币量与实物量的背离，同时在这几年生产资料的物价指数普遍上升，这样用历史成本原则进行会计核算计量的成本补偿不能真实反

映物质消耗和生产成本导致严重的成本补偿不足；其二，经营支出和资本支出界线混淆，成本开支范围不清，造成成本补偿的严重不足和国有资本金的合法流失。而长期以来允许将企业经营性的支出核销国有资本金，比如允许将固定资产盘亏报废、毁损及转让的净损失核销国有资本金；允许用核销基本建设支出而不计入交付使用固定资产成本等等。

(三)要求有一个适应商品经济发展和产权管理改革特点的财会制度

我国长期以来在财会制度上管理权限高度集中，指标口径不统一，缺乏统一的计量准则；没有投资者权益及资本金保全的核算制度，在企业持续经营期间，经营资本由于提取折旧、国家征收“两金”、核销损失等都进行经常性的冲销和变动，始终处于不稳定状态；实行“完全成本法”，将全部企业管理费都摊入了产品成本等等。

总的说来，我们长期以来的财会制度，是反映了我们过去高度集中的计划经济管理体制对财会工作提出的要求。随着改革的深化，特别是国有资产管理体制的建立和转换企业经营机制，财务会计必须改革。

第二节 企业财务改革

一、企业财务改革的背景

随着我国市场经济的日益发展和我国社会主义市场经济制度的确定，我国企业财务活动的领域不断扩展，企业的财务活动出现许多新的情况，呈现出许多新的特点，这给企业的财务管理提出了一些新的课题：

(一)筹资渠道的多元化

长期以来，国有企业的筹资渠道主要是财政拨款、银行贷款和企业自有资金三种，改革开放以来，企业筹资的渠道增加了，除上述三种渠道以外，非银行金融机构资金、其他企业闲置资金，企业职工和民间闲置的消费资金，外商前来投资的国外资金以及国外信贷资金等都是企业筹集资金的来源。与此同时，企业的筹资方式也愈加多样化，除传统的国家拨款、银行贷款和企业自留以外，还有股票、债券、联营、商业信用等社会集资方式。

(二)投资主体的位移

建国以来，国有企业的投资主体是国家，以实现计划经济政策和规划职能。随着经济体制改革，企业有了一定的留用利润，且这部分还在不断增长，同时企业的筹资渠道大为增加，与之相适应，企业的投资能力大大增强了。从资金投向来看，除企业自我投资外，出现了多种经济成分参股投资、控股投资和共同投资等，企业投资的领域突破地区、行业、所有制的界限。这些情况表明，我国企业逐渐成为具有自我积累与自我发展能

力的市场经济的主体，成为投资的主体。在投资主体由国家向企业位移的同时，投资的职能也发生了转变，由单纯执行计划转为即服从宏观调控又谋求经济效益。

(三)组织形式的变更

在发展社会主义市场经济的过程中，包括资本市场在内的各种市场逐步形成，企业的组织形式经常变更，各种新的组织形式如联合经营、企业集团、中外合资与合作企业、跨国公司企业的财务组织与财务管理提出了各种新的要求，而这些要求又超出我国传统的企业财务管理范围。在市场经济条件下，企业的合并、兼并、分立、破产、解散、拍卖，抵押等各项经济行为经常发生，企业传统的财务行为无法包纳这些新的内容。因此对于企业财务组织的改革成为必要。

(四)涉外财务活动日益增多

由于我国企业对外贸易的发展，大力吸收外资，创办中外合资企业，对外投资创办跨国公司，我国经济国际化的程度不断得以提高。由于企业经营国际化的发展，我国一般企业也会发生国际收支、国际汇兑、国际结算等业务。由于企业的国际性财务活动日益频繁，国际性财务管理变得愈加重要。

(五)原有的财务管理制度愈来愈不适应经济发展的要求

随着我国经济的发展和经济体制改革的深入，原有的企业财务管理制度存在的弊端越加明显，这主要反映在以下几个方面：一是现行的企业财务制度在不同类型企业之间差别较大，因为企业的财务制度是按照企业所有制性质和经营方式制定的，因此诸多门类制度之间核算标准不统一，财税政策差别较大，导致企业负担不一致。这种“先天性”的不同等待遇极不利于鼓励企业公平竞争，不利于企业的发展和社会主义市场经济建设。其二，过去的财务制度带有计划经济的烙印，对企业的

财务活动统得过死，不利于企业经营机制的转换和政府职能的转变。其三，原有的财务制度中资本保全的原则没有得到很好体现，不利于所有者和债权人的利益和企业的发展。其四，原有的财务制度和国际惯例的差别很大，不利于企业的国际化经营和参与国际市场的竞争。

由于这样的背景，这次我国财务制度改革着力于模式性的转换，实行全面的、系统的“一览表”改革，发布了企业财务通则、会计准则，以规范企业财务行为，实现公平、效率、监督，为企业平等竞争提供制度保障。

二、企业财务改革的模式

(一)企业财务法规制度改革的原则

第一，为各类企业财务活动提供统一规范。不同所有制的企业均为市场经济中平等的主体，这就为各类企业提供一个平等的公平竞争的市场环境，以规范企业行为与维护各方权益，对于我国市场经济的建设与健康发展甚为重要。企业的财务法规与制度是市场环境中一个重要的组成部分，应不分所有制性质和经营方式，各类企业都应实行统一的财务法规与制度，以促进企业间公平竞争与经济发展。第二，充分借鉴国外先进的管理方法，向国际财务惯例靠拢。财务活动是国际上企业共有的活动，长期的财务活动实践形成的国际财务惯例体现了市场经济的要求。我国企业的财务活动与国际惯例接轨，有利于企业的国际化经营。第三，要明确区分国家作为社会管理者和国有企业的资产所有者不同的职能。作为社会的管理者，要保证国家对经济宏观调控；作为国有企业的所有者，要保证企业独立的商品生产者和经营者地位，赋予企业充分的财务自主权。

(二)企业财务法规制度的设想(模式)

要建立起以财务通则统帅，以行业财务制度为主体，以