

成都科技大学出版社

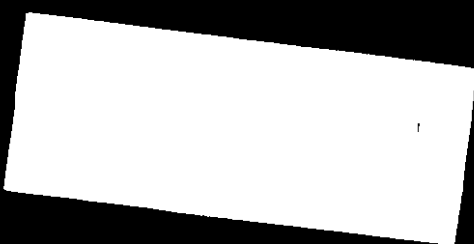


最新

企业财务管理

馬宗桂 主編





最新企业财务管理

马宗桂 主编

成都科技大学出版社

1994. 成都

(川)新登字 015 号

责任编辑:张 良

封面设计:梁 伟

最新企业财务管理

马宗桂 编著

成都科技大学出版社出版发行

四川省新华书店经销

成都前进印刷厂印刷

开本:850×1168 毫米 1/32 印张:15.5

1994 年 8 月第 1 版 1994 年 8 月第 1 次印刷

印 数:1-1500 册 字数:390 千字

ISBN7-5616-2684-3/F·266 定价:12.50 元

序 言

企业财务管理是整个企业管理的重要组成部分，它担负着为企业稳健理财、促进生产发展和提高经济效益的艰巨任务。

马宗桂副教授主编的最新《企业财务管理》新著，顺应了建立和发展我国社会主义市场经济体系和现代企业管理制度的需要，能够体现现代企业在财务管理上提高预见性、主动性、掌握动态平衡，抓住获利机遇、减轻财务风险的稳健理财原则。该书具有以下三个特点和优点：

第一、该书在体系上突破了传统的旧格局、面貌焕然一新。它融现代企业财务管理的理论、方法和技能于一书，合财务管理决策和财务管理实务于一体，范围广阔、内容丰富、可满足各方面的不同层次的读者的需要。

第二、该书吸收了西方财务管理的有用理论和我国财务管理的宝贵经验，取各家所长、集中外成果，力求使我国企业财务管理能与国际惯例接轨，对发展我国社会主义市场经济、提供一个理论与实际相结合的桥梁。

第三、该书体现了扩大开放和深化改革的精神，努力贯彻新的财务会计制度的要求。它以企业财务通则作为编写的骨架、脉络清晰，层次井然，很适合读者阅读。

相信该书的出版，能为相关专业的学员提供一本好教材；能为从事财务管理理论研究、教学和实际业务工作的朋友提供一个好参谋和好助手。特为序，并向广大读者推荐。

任隆清

1994年7月5日

前 言

为了适应我国经济改革开放的新形势，全面实施新的财务会计制度和新税法的要求，满足教学急需，我们重新编写了《企业财务管理》，以供高等院校和成人高校有关专业之用；也可以作为电大、函大、职大有关专业教学所用；还可以提供给企业财会人员、领导干部、金融与财政管理干部和教学科研人员自学参考。

本书按照发展社会主义市场经济的要求，参考西方财务管理中先进的管理方法，结合我国多年来财务管理中有益的经验，着重阐明了建立社会主义现代企业制度的财务管理的基本理论、基本知识和基本技能。在全书的结构与体系、内容与方法上都作了不少新的探索。由于编写时间比较短促，错、漏之处恳请广大读者提出批评指正。

编著者 1994年6月

参加编著人员

总编总纂 马宗桂

第一、二、三
四、五章 马宗桂

第六章 余鹏举

第七章 薛振忠

第八、十二章 王道元

第九、十一章 任世驰

第十章 周 佩

目 录

第一章 导论.....	(1)
第一节 财务管理的目标及作用.....	(1)
一、财务与财务管理.....	(1)
二、财务管理的产生和发展.....	(3)
三、企业目标与财务管理目标.....	(5)
第二节 企业资金及其运动.....	(8)
一、企业资金与构成.....	(9)
二、企业资金运动的过程	(10)
三、企业资金的循环	(11)
四、企业资金的周转	(13)
第三节 财务管理的方法体系	(16)
一、财务预测与决策	(17)
二、财务计划 (预算)	(17)
三、财务控制	(18)
四、财务分析	(19)
五、财务考核	(20)
第四节 企业财务环境与财务关系	(21)
一、企业财务环境概述	(21)
二、企业外部财务环境	(22)
三、企业内部财务环境	(26)
四、企业的财务关系	(28)
第五节 现代企业制度与财务制度体系	(30)
一、现代企业制度的意义和特征	(30)
二、现代企业财产组织形式	(31)
三、企业财务制度体系	(35)

第二章 财务管理的计算原理	(39)
第一节 资金的时间价值	(39)
一、资金时间价值的含义	(39)
二、资金时间价值的计算	(41)
三、资金时间价值的应用	(47)
第二节 资金成本	(52)
一、资金成本的概念和性质	(52)
二、资金成本的计算	(54)
三、资金的边际成本	(59)
四、资金成本的应用	(62)
第三节 资金的风险价值	(63)
一、资金风险价值概述	(64)
二、风险程度的衡量	(66)
三、风险的组合	(70)
四、资金风险价值的应用	(74)
第三章 企业筹资管理	(76)
第一节 企业筹资管理概述	(76)
一、资金筹集的基本要求	(76)
二、企业资金来源的构成	(78)
三、资金市场	(82)
第二节 资金需要量的预测	(84)
一、资金需要量和现金流量	(85)
二、长期资金需要量预测	(85)
三、短期资金需要量预测	(88)
第三节 筹资渠道和短期融资	(91)
一、企业筹集资金的渠道	(91)
二、企业资金需求的分类	(93)
三、短期融资方式	(93)

第四节 长期筹资方式	(95)
一、发行股票筹集资金	(95)
二、发行债券筹集资金	(100)
三、其他筹集长期资金的方式	(105)
第五节 企业筹资决策分析	(108)
一、筹资风险分析	(108)
二、资本结构与财务杠杆作用	(112)
三、最优资本结构	(115)
四、筹资方案比较	(118)
第四章 长期资产管理	(121)
第一节 长期资产概述	(121)
一、长期资产的特点	(121)
二、长期资产的种类	(122)
第二节 固定资产管理	(122)
一、固定资产的概念及特点	(122)
二、固定资产的分类及计价	(124)
三、固定资产的折旧管理	(127)
四、固定资产存量管理	(136)
第三节 无形资产管理	(137)
一、无形资产概述	(137)
二、无形资产的分类	(139)
三、无形资产的计价	(143)
四、无形资产的转让和投资	(144)
第四节 递延资产和其他资产管理	(145)
一、递延资产管理	(145)
二、其他资产管理	(146)
第五章 企业投资管理	(148)
第一节 投资管理概述	(148)

一、投资及投资决策·····	(148)
二、投资管理的程序·····	(151)
三、投资项目的现金流量·····	(153)
第二节 投资分析的主要指标·····	(158)
一、非贴现分析评价的指标·····	(159)
二、贴现分析评价指标·····	(162)
三、投资分析指标的运用·····	(167)
第三节 投资的风险及风险分析·····	(174)
一、投资风险和风险价值·····	(175)
二、投资风险程度的衡量·····	(176)
三、投资风险控制方法·····	(180)
第四节 长期性投资的敏感性分析·····	(181)
一、投资敏感性分析的内容和作用·····	(181)
二、测算投资相关因素,对投资方案决策指标的影响程度、范围 和变动幅度·····	(182)
第六章 营运资金管理·····	(189)
第一节 营运资金概述·····	(189)
一、营运资金的概念·····	(189)
二、营运资金的来源及运用·····	(192)
三、营运资金循环过程的管理·····	(192)
四、流动资产管理的要求·····	(195)
第二节 现金和有价值证券管理·····	(196)
一、现金管理的目的·····	(197)
二、现金收支的管理·····	(198)
三、现金利用效果分析·····	(207)
四、短期有价值证券管理及利用效果分析·····	(208)
第三节 应收帐款管理·····	(216)
一、应收帐款的功能·····	(216)

二、信用策略·····	(218)
三、信用策略的制定·····	(220)
四、收帐策略及收帐方法·····	(223)
第四节 存货管理·····	(227)
一、存货的构成及功能·····	(228)
二、存货成本及计价方法·····	(229)
三、存货的规划·····	(244)
四、存货控制·····	(251)
第五节 流动负债管理·····	(253)
一、流动负债概述·····	(253)
二、短期借款·····	(254)
三、短期融资债券·····	(256)
四、商业信用·····	(259)
第七章 成本与费用管理·····	(262)X
第一节 成本费用概述·····	(262)
一、成本、费用的概念·····	(262)
二、生产费用的分类·····	(263)
三、制造成本的内容·····	(265)
四、期间费用的内容·····	(266)
五、不能计入制造成本或期间费用的支出·····	(267)
六、制造成本和期间费用的作用·····	(268)
七、成本费用管理的基本要求·····	(270)
第二节 成本费用预测和计划·····	(271)
一、成本预测概述·····	(272)
二、成本预测方法·····	(273)
三、成本费用计划的编制·····	(280)
第三节 成本费用控制·····	(287)
一、成本费用控制的方法·····	(287)

二、成本费用控制的组织保证——成本费用分级归口管理	(288)
三、直接材料成本的控制	(292)
四、直接人工成本的控制	(294)
五、制造费用控制	(296)
六、期间费用控制	(300)
第四节 成本分析	(305)
一、成本分析概述	(305)
二、对比分析法	(306)
三、因素分析法	(308)
第五节 成本效益分析与竞争成本策略	(310)
一、成本效益分析概述	(310)
二、企业成本效益分析的指标	(311)
三、管理成本效益分析的任务和内容	(312)
四、竞争成本策略	(316)
第八章 销售收入及利润税金管理	(319)
第一节 销售收入管理	(319)
一、销售收入的确认及销售指标	(319)
二、销售量的预测	(320)
三、销售价格决策	(326)
四、销售计划的编制	(328)
第二节 税金管理	(329)
一、税收的特点及作用	(329)
二、销售税金的征收及管理	(330)
三、所得税的征收及管理	(338)
第三节 目标利润管理	(339)
一、目标利润概述	(340)
二、目标利润预测方法	(342)

三、量本利分析法的原理.....	(343)
四、目标利润规划.....	(346)
五、量本利分析法与税金.....	(351)
六、加强目标利润管理.....	(351)
第四节 利润指标及利润分配管理.....	(352)
一、利润实现和利润指标.....	(352)
二、利润分配的基本框架.....	(355)
三、利润分配政策及影响因素.....	(355)
四、股利的支付方式.....	(358)
第九章 外汇管理.....	(359)
第一节 外汇管理概述.....	(359)
一、外汇及其分类.....	(359)
二、汇率及其计算方法.....	(361)
三、汇率的分类.....	(362)
四、记帐本位币.....	(364)
五、记帐汇率与帐面汇率.....	(365)
第二节 汇率变动预测及外汇损益.....	(367)
一、影响外汇汇率变动因素的分析.....	(367)
二、外汇汇率变动幅度的分析.....	(368)
三、外汇汇率的预测方法.....	(369)
四、外汇汇兑损益的确定.....	(370)
五、汇兑损益的财务处理.....	(371)
第三节 外汇风险管理.....	(373)
一、外汇风险及其种类.....	(373)
二、外汇风险的控制.....	(375)
第十章 财务分析.....	(378)
第一节 财务分析概述.....	(378)
一、财务分析的目的.....	(378)

二、财务分析的依据·····	(379)
三、财务分析的方法·····	(383)
第二节 财务比率分析·····	(384)
一、偿债能力比率分析·····	(385)
二、资金周转状况分析·····	(388)
三、获利能力分析·····	(393)
第三节 财务趋势分析·····	(397)
一、比较财务报表·····	(397)
二、比较百分比财务报表·····	(399)
三、比较财务比率·····	(400)
第四节 综合分析及评价·····	(401)
一、杜邦财务分析法·····	(402)
二、财务比率综合分析法·····	(404)
× 第十一章 财务计划·····	(407)
第一节 财务计划及财务指标预测·····	(407)
一、财务计划的性质和作用·····	(407)
二、财务指标的预测·····	(408)
三、财务计划的内容·····	(409)
第二节 长期财务计划的制订·····	(410)
一、长期财务计划概述·····	(410)
二、长期投资计划·····	(410)
三、长期筹资计划·····	(417)
第三节 短期财务计划的制定·····	(417)
一、短期计划与长期计划的关系·····	(417)
二、现金预算·····	(418)
三、预测财务报表·····	(423)
四、利润计划及分配计划·····	(435)
第十二章 企业清算·····	(445)

第一节 企业清算概述.....	(445)
一、企业清算的含义及原因.....	(445)
二、企业清算的种类.....	(445)
三、企业清算的程序.....	(447)
第二节 企业破产、和解与整顿.....	(449)
一、企业破产.....	(449)
二、企业和解.....	(452)
三、企业整顿.....	(453)
四、破产宣告和破产清算.....	(454)
第三节 财产、债权、债务的清查.....	(455)
一、清算企业的财产构成.....	(455)
二、编制清算目录及会计报表.....	(456)
三、清算财产的作价和清算资产负债表的编制.....	(457)
四、清算损益的确定和清算损益表的编制.....	(460)
第四节 债务清偿和剩余财产的分配.....	(461)
一、支付清算费用.....	(462)
二、债务清偿顺序.....	(462)
三、剩余财产的计算和分配.....	(463)
四、清算结束工作.....	(464)

第一章 导 论

财务管理作为一门独立的学科，最初出现于 19 世纪末，发展于 20 世纪。特别是在本世纪中期，随着企业规模的不断扩大，金融市场的日益繁荣，计算手段的迅速提高，财务管理的理论与方法也取得了令人瞩目的发展。在我国社会主义市场经济体制的条件下，企业一切活动都要讲求经济效益，加强企业管理。企业财务管理是企业管理大系统中的一个子系统，是一项综合性很强的专业管理工作，它贯穿于企业管理的全过程。搞好财务管理，对于提高企业经营水平，加强经济核算，提高经济效益，促进生产发展，有着重要作用。

第一节 财务管理的目标及作用

社会主义市场经济的财务管理，是随着科学技术的进步，社会生产力的发展，以及生产关系的完善和企业经营管理水平的提高而日益丰富和发展的，研究现代企业财务管理，应首先了解财务和企业财务管理的一般概念。

一、财务与财务管理

财务，顾名思义，财者钱财，务者管理事务。财务的英文词 finance 是相当于“财”这个名词。财务中的“财”一般是指财力资源——资金，也就是钱财、货币、和各种有价值的物资。企业的生产经营活动是企业的人力、物力和财力相结合的运动。财力同人力和物力一样，都是任何一个企业组织发展生产力和进行各

项生产经营活动的重要物质条件和必不可少的生产资源。而财力资源——资金又是生产资源中最基本、最综合的形态。财务中的“务”就是企业管理财力资源的实务。其实务包括财务活动和财务关系两层含义。

企业的财务活动，是企业在生产经营中的聚财、用财和生财活动。它包括了企业如何筹集资金、如何运用资金、如何降低消耗、如何回收资金、如何分配资金。换句话说就是包括了企业资金的筹集——筹资；资金的使用——投资；资金的消耗——成本（费用）；资金的回收——销售收入和纯收入；资金的分配——利润和税金等资金运动的全过程。

企业的财务关系，是社会各种利益主体（国家、经济组织和个人）为达到增值目的在财务活动中所体现的经济关系。在资金的筹集、使用、消耗、回收和分配过程中必然存在着企业与国家，企业与投资者，企业与银行，企业与债权人以及企业与职工之间的各种经济关系。

财务管理就是合理地组织财务活动和正确处理财务关系的一种综合的经济管理工作。合理组织财务活动是指企业为了有计划与低代价地筹集资金，最大限度地提高资金的利用效果，用最少的劳动消耗，取得最大的生产经营成果。财务管理对象是资金运动的全过程，是对资金运动的直接管理，并因此而分为筹资管理、投资管理、耗资管理、收入管理和分配管理等多项内容。正确处理财务关系就是在资金的回收和分配中，企业要依法向国家缴纳税金；要向投资者提供利润；与银行和其他债权人处理好存取款和借还款的信贷关系；处理好企业与其他单位互相提供产品和劳务的结算关系；处理好企业与职工之间的劳动合同和按劳分配关系。这些经济关系同社会产品和国民收入的形成、分配和使用存在密切的联系。处理得好，将有助于促进生产发展，加速技术进步，有助于减少劳动消耗，提高经济效益；有助于国民经济的健