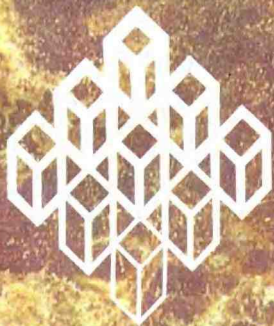


新 会 计 系 列 教 材

新 编 财 务 管 理 与 分 析

主 编 章 刚



XINBIAN CAIWU GUANLI YU FENXI

苏州大学出版社



新编财务管理与分析

主 编 章 刚

副主编 韩千里

秦伯生

冯祖贤

C0109/15

中央财经大学图书馆藏书

登录号 478645

分类号 F275/577

苏州大学出版社

178645

新编财务管理与分析

主编 章 刚

苏州大学出版社出版发行
江苏省新华书店经销
丹徒县印刷厂印装
地址:镇江市谏壁镇 邮编:212006

开本 850×1168 1/32 印张 15 字数 375 千
1997 年 5 月第 1 版 1998 年 1 月第 2 次印刷
印数 8001—13000

ISBN 7-81037-303-X/F·34 定价:18.00 元

苏州大学出版社出版发行的图书若有印刷装订错误可向承印厂调换

《新会计系列教材》编委会

(以姓氏笔画排列)

顾 问 主 任 副 主 任 委 员	王松年	石人瑾	徐政旦
	黄文珠		
	刘 威	李心合	黄 鹏
	王则斌	尹景乐	刘 威
	李心合	汤土云	张 薇
	唐孝东	黄文珠	黄 鹏
	章 刚	龚菊明	

序 言

1993年7月,在全国范围内实施了《企业会计准则》、《企业财务通则》以及新的行业会计制度和财务制度;1994年,新税制、新外汇管理体制和《公司法》相继出台;当前,现代企业制度的建设又被作为经济改革的中心环节正式摆到了议事日程,即将全面实施;同时,会计的具体应用准则也在陆续制定中。这一系列重大深刻的变革,直接冲击着传统的会计模式和会计教材体系,激励着我们对会计教学的各个方面进行系统的反思。

会计学科体系的改革和会计教材建设是会计教学改革的重要方面。为适应经济发展和会计教育改革的要求,国内已出版了许多会计新教材,它们各具特色,各有创见,对保证会计教学的连续性和促进会计教学改革,起了十分重要的作用。正是在这一改革之际,苏州大学财经学院会计系,取各家之长,结合自己丰富的教学经验,组织人力编写了这套新会计系列教材。综观这套系列教材,我感觉有几个显著特点:一是体系上的独创性。教材突破了过去以行业会计为主线的编写方法,遵循先易后难、先通用业务后特殊业务的逻辑,适应顺序设置会计课程体系的需要,并兼顾介绍行业会计特殊性,使自己的内容更加系统全面。二是内容上的新颖性。教材密切联系了“两则”、“两制”、新税制和新外汇管理体制等改革方案在财务会计方面的要求和做法,吸收了近年来国内外对财务会计理论研究的新成果和财务会计实务工作的新经验,同时结合国际会计惯例和即将制定的具体会计准则加以阐述,反映了现代会计的理论和方法。三是教学上的便利性。从编写看,系列教材妥善解决了通用性财务会计与行业会计制度的矛

盾，较好地解决了学科内容交叉重叠的问题，并配有思考题、实务练习题等，便于教学。现在其中的好几册，尚在分头定稿中，未及通读，但作者和编者再三强调质量，也深获我心。为此，我乐于将这套教材推荐给广大的会计教学工作者、财会人员和管理人员。

上海财经大学会计学教授 **王松年**

前 言

《新编财务管理与分析》一书，是苏州大学财经学院新编会计系列教材之一。财务管理与分析是经济管理的重要组成部分，也是企业管理的重要内容。纵观国内已出版发行的财务管理书籍，大都泛涉西方国家的理财理论和实践，且与“管理会计”的内容有较多重复。因此，为了弥补这方面的不足，我们以我国《企业会计准则》、《企业财务通则》为准绳，兼顾国有企业和中外合资企业等不同所有制企业的理财业务，并吸取西方国家理财的精华，编写了《新编财务管理与分析》一书，努力使理财学的论述具有中国特色。

企业财务管理，讲的是企业的理财之道，即用财之道、生财之道和聚财之道。基于这一认识，我们形成了本书的基本框架：资金管理（流动资产管理和固定资产管理）、对外投资管理、成本费用管理讲述用财之道，集资产管理、利润管理讲述聚财之道，销售管理、外汇资金管理讲述生财之道，加上中外合资企业、股份制企业的理财之道，即构成了工业企业财务管理的全部内容。

本书第一、二、三、四、五、六、七章由章刚编写，第八、十章由秦伯生编写，第九、十一章由韩千里编写，第十二章由冯祖贤编写。全书由章刚修改、整理并总纂。

本书介绍企业理财知识涉及面广、内容新，但作者水平有限，时间也仓促，书中的一些问题论述不够全面，难免有差错疏漏之处，尚祈指正！

章刚

于苏州大学财经学院

1996年10月1日

目 录

前 言

第一章 财务管理概述	(1)
第一节 财务管理的概念.....	(1)
第二节 财务管理的职能和任务.....	(6)
第三节 财务管理的方法和原则	(11)
第四节 财务管理的体制和组织	(36)
第二章 资金筹集管理	(45)
第一节 集资渠道和集资方式	(45)
第二节 资金成本和资金成本率	(57)
第三节 资金的时间价值	(63)
第四节 资金需要量的预测	(70)
第五节 集资最优方案的选择	(77)
第六节 筹集资金的财务风险	(83)
第七节 短期资金的筹集	(88)
第八节 长期资金的筹集	(97)
第九节 集资计划.....	(107)
第三章 流动资产管理	(116)
第一节 流动资产管理概述.....	(116)
第二节 货币资产的管理.....	(122)
第三节 存货资产的管理.....	(132)
第四节 结算资产的管理.....	(145)
第五节 流动资产管理的评价.....	(156)
第四章 固定资产管理	(165)
第一节 固定资产管理概述.....	(165)
第二节 固定资产投资效益的预测.....	(170)

第三节	固定资产折旧管理	(175)
第四节	固定资产计划管理	(182)
第五节	固定资产日常管理	(186)
第六节	在建工程管理	(195)
第七节	无形资产管理	(199)
第五章	对外投资管理	(212)
第一节	对外投资的概述	(212)
第二节	对外投资需要量的预测	(218)
第三节	对外投资的作价	(224)
第四节	对外投资的考核评价	(229)
第六章	成本费用管理	(240)
第一节	成本概述	(240)
第二节	成本预测	(247)
第三节	成本决策	(253)
第四节	成本预算	(262)
第五节	成本控制	(279)
第六节	成本分析	(296)
第七章	销售收入管理	(307)
第一节	销售收入的预测	(307)
第二节	产品价格的制定	(311)
第三节	销售税金的管理	(316)
第四节	销售收入预算	(321)
第五节	销售收入分析	(324)
第六节	销售收入的日常管理	(326)
第八章	利润管理	(329)
第一节	利润的计算	(329)
第二节	利润的分配	(332)
第三节	利润的预测	(336)

第四节	利润的预算	(338)
第五节	利润的分析	(345)
第六节	利润的日常管理	(348)
第九章	企业的资产评估、联合兼并和财务评价	(354)
第一节	资产评估的基本方法	(354)
第二节	企业联合和兼并的财务管理	(360)
第三节	企业破产和改组的财务管理	(363)
第四节	财务评价	(368)
第十章	外汇资金管理	(380)
第一节	外汇资金概述	(380)
第二节	外汇汇率	(384)
第三节	外汇的财务风险	(387)
第十一章	外商投资企业财务管理	(394)
第一节	中外合资企业概述	(394)
第二节	中外合资企业开办期财务管理	(396)
第三节	中外合资企业经营期财务管理	(406)
第四节	中外合资企业结束期财务管理	(418)
第五节	中外合作企业财务管理	(424)
第十二章	股份制企业财务管理	(430)
第一节	股份制企业概述	(430)
第二节	股份制企业资金管理	(439)
第三节	股份制企业利润分配管理	(448)
附 录		(455)
(一)	1 元的复利终值表	(455)
(二)	1 元的复利现值表	(459)
(三)	1 元的年金终值表	(461)
(四)	1 元的年金现值表	(465)

第一章 财务管理概述

第一节 财务管理的概念

一、财务的概念

所谓财务，是指企业在再生产过程中的资金运动。在社会主义市场经济条件下，企业生产经营活动过程，也就是资金运动过程。从生产企业看，资金从货币资金开始，依次经过供应、生产、销售三个阶段，最后又回到货币资金形态。企业的生产经营活动不断进行，资金也不断地周转运动。在供应过程中，企业为了生产产品需要筹集资金，购入生产资料，这样企业的资金从货币资金形态转变为库存材料的储备资金形态。在生产过程中，库存材料被生产者领用，生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工，生产出产成品，这时储备资金转变为生产资金、成品资金。在产品销售过程中，通过产品销售活动，这时成品资金转变为结算资金或货币资金。生产企业的资金运动，如图 1-1 所示：

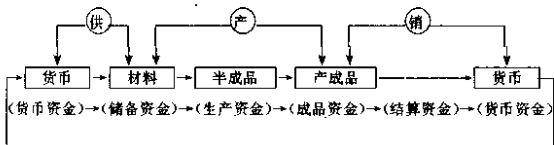


图 1-1 工业企业流动资金周转图

从上图中可看到：工业企业在生产经营中，有供、产、销三个阶段。与三个阶段相适应的，有三种资金的形态，即货币资金、

生产资金（包括储备资金）、成品资金。与三种资金形态相适应的，有三种资金的循环，即货币资金循环、生产资金循环、成品资金循环。

从流通企业看，企业在商品供应过程中，需要筹集资金，购买所需商品，这时企业的资金从货币资金转变为商品资金。在商品销售过程中，企业的资金又从商品资金转变为结算资金或货币资金，其价值在流通过程中全部转入商品经营成本，并从商品销售收入中得到相应的补偿。流通企业的资金运动，如图 1-2 所示：

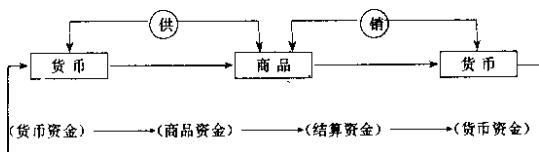


图 1-2 商业企业流动资金周转图

从上图中可看到：商业企业在营销中，有供应、销售两个阶段。与两个阶段相适应的，有两种资金形态，即货币资金形态、商品资金形态。与两种资金形态相适应的，有两种资金的循环，即货币资金循环、商品资金循环。

从生产企业和流通企业流动资金周转运动中，我们可看到两者的区别就在于：生产企业是产品的生产厂家，它比流通企业多一个生产阶段，在资金的形态上多一个生产资金形态，在资金的循环中多一个生产资金环节。这一点区别，也就决定了两种不同企业在财务管理工作中的不同点，即生产企业要比流通企业要多一个生产资金循环上的管理，亦即成本管理。

上面已述，财务是指再生产过程中企业的资金运动，企业的资金运动就是财务活动。但是，关于财务的概念，目前在学术界还有以下几种解释：（1）财务是指企业财务活动及其与有关方面的财务关系；（2）财务是指存在于企业生产经营过程中的货币收

支关系；(3) 财务是指在企业生产经营过程中的产品价值的形成、实现及其分配；(4) 财务是指资金的筹集和运用。

二、财务关系

所谓财务关系，是指企业资金运动中的经济关系。在企业资金运动中所表现的资金筹资、运用、收入和分配，以及与其他方面的经济关系，即为企业的财务关系。它主要表现在：

(一) 企业与其投资者之间的经济关系

从实收资本帐户设置的“国家资本金”、“法人资本金”、“外商资本金”、“个人资本金”四个明细帐中可知，不同身份的投资者决定着企业不同的所有制性质：国家资本金即表示国家政府部门或机构对该企业投资，企业为国有性质；法人资本金即表示城市街道、农村乡镇等对该企业投资，企业为集体性质；外商资本金即表示外商对该企业投资，企业为外商投资企业；个人资本金即表示社会个人对该企业投资，企业为私有性质。企业的投资者按照投资合同、协议、章程出资，形成企业的实收资本。企业利用投资者投入资本进行生产经营，在实现利润后，应按投资者出资比例或合同规定，向其投资者分配利润。这时，企业与其投资者之间便形成投资与被投资、实现利润与分配利润的经济关系。

(二) 企业与其被投资者之间的经济关系

从短期投资、长期投资帐户中可知，企业以投资者的身份将闲置不用的资金购买债券、股票等有偿证券，或以直接对外投资形式与其他单位开办联营合资企业，与外商举办中外合资企业，这时投资企业与被投资企业之间便形成投资与被投资并参与被投资企业的利润分配的经济关系。随着我国经济体制改革的深化和横向对外联经济的开展，这类外向型经济的企业将会越来越发展壮大。

(三) 企业与其债权人之间的经济关系

从短期借款、应付帐款、应付票据、应付工资、应交税金、应付利润、长期借款、应付债券等流动负债和长期负债帐户中可知，

企业除了利用投资者投入的实收资本这部分自有资金外，还借入一定数量的资金弥补不足，以扩大企业的生产经营规模。这时，企业与其债权人之间便形成借债与还债之间的经济关系。企业的债权人主要有：（1）金融机构；（2）债券持有人；（3）商业信用提供者；（4）其他出借资金给企业的单位或个人。企业与其债权人之间要按约定的利息率，到期还本付息。企业与其债权人之间的借贷关系，是债务与债权的经济关系。

（四）企业与其债务人之间的经济关系

从应收帐款、应收票据、其他应收款等债权帐户中可知，企业提供借款或商业信用等形式将资金借给其他单位或个人，这时企业以债权人身份出现，与债务单位或个人之间便形成放债与收帐的经济关系。企业将资金借出后，有权要求其债务入按约定的合同、协议归还本息。企业与其债务入之间的借贷关系，是债权与债务的经济关系。

（五）企业与其内部下属单位之间的经济关系

在企业内部开展经济核算时，各科室、分厂、车间、班组之间相互提供原材料、半成品、产成品以及劳务，这时企业与其内部各单位之间要进行计价结算，便形成企业内部的资金结算关系。这种结算关系，体现了企业与其内部各单位之间的经济关系。

（六）企业与其职工之间的经济关系

从应付工资、应付福利费等帐户中可知，企业要向本企业职工按其提供的劳动数量和质量支付工资、津贴、奖金等劳动报酬，以及劳保福利费用，这时企业与职工之间便形成了在劳动成果上的分配关系。

（七）企业与国家之间的关系

企业财务管理应接受国家的宏观控制和计划指导，遵守国家的有关财经法规和财经纪律，依法交纳各项税金。我国实行的是以生产资料公有制为主体、多种经济成分并存的经济体制，虽然

国家与企业、企业与企业、企业与投资者以及企业与职工之间的经济关系，在根本利益上是一致的，即共同发展我国的社会主义市场经济；但是由于各个企业都是自主经营、独立核算、自负盈亏的经济实体，不同的经济成分之间都有着各自的经济利益。因此，按照国家的法律、法规、制度和客观的经济规律正确处理企业与国家、企业与投资者、企业与企业职工之间的经济关系，是一项政策性很强的理财工作。

三、财务管理的内容

在今天深化经济体制改革的实践中，改善企业管理、加强经济核算显得越来越重要，企业财务管理的作用越来越突出。企业财务管理的内容主要有：

（一）筹集和调度资金

在财务管理工作中，企业应根据生产经营的情况，预测资金需要量，从各个集资方案中选择最优集资方案，合理及时地调度资金，以提高资金使用效果。

（二）控制和降低耗费

企业应坚持节约开支、降低耗费的经济性原则，核定存货资产的最低存量，减少生产费用，降低产品成本；制定消耗定额，编制费用计划，对供、产、销过程中的各项耗费进行有效控制，以保证资金占用量最小、物资耗用量最低。

（三）考核和分配经营成果

在资金、成本、销售、利润等的管理中，企业是否已产生较好的财务成果和经济效益，这需要采用国家规定的、通用的经济指标进行考核评价和分析。对企业实现的经营成果，要按照国家的有关政策正确合理地进行利润分配、收入分配。

第二节 财务管理的职能和任务

一、财务管理的职能

财务管理的职能是指财务管理工作中的职责和功能，即财会人员在企业理财工作中履行的职责、发挥的功能，主要表现在：

（一）预测职能

企业的财务管理部门要利用预测职能这个“望远镜”，对企业内部和外部的经济信息进行预测，如资金需要量预测，成本预测，对外投资效益预测，销售收入预测，利润预测等。财务管理部门的预测职能可以预测未来的生产经营情况和财务状况，预测内部条件和外部条件对企业自身的各种影响。这样就可使企业避免生产经营的盲目性，加强事前的可行性分析，为企业的经营决策者提供先见之明的经济信息和可靠资料。俗话说：“凡预则立，不预则废”。可见，财务管理的预测职能是十分重要的。

（二）决策职能

财务管理的决策职能，贯穿于企业的供、产、销经营的全过程。它是指在财务管理工作中选择最优方案时所采用的决策，如集资决策、对外投资决策、成本决策、销售决策等。在进行财务决策时，要开展定量分析和定性分析。决策时所选择的最优方案，应以分析计算的数字为依据，结合掌握的其他有关资料后加以确定。

（三）计划职能

财务计划，也叫财务预算。它是指在企业理财工作中的各项计划，如集资计划、流动资金需要量计划、固定资金需要量计划、折旧计划、对外投资计划、成本计划、销售收入计划、利润计划，以及财务收支计划等。通过编制、组织实施这些财务计划，以实现企业既定的经营目标和财务目标。企业编制的财务计划，是组

织经营活动、检查经营成果和财务成果的依据。企业通过财务计划下达各项经济指标，使各职能部门、各单位明确奋斗目标，明白考核依据，具有工作压力，它们就能有计划地加强各项管理工作。

（四）控制职能

财务管理的控制职能，是指通过衡量对比、限制支出，对企业财务活动进行约束，以达到减少占用、降低耗费、创收增利的目的，它包括控制材料消耗量、工时消耗量、动力消耗量、费用消耗量等的定额制度以及费用标准。通过定额等制度的贯彻、费用标准的执行，促使企业控制资金的使用量、成本费用的消耗量，考核分析财务计划的执行情况，为财务计划各项经济指标的完成提供可靠保证，为日后修正财务计划和重新决策提供可靠依据。

（五）监督职能

财务管理的监督职能，是指通过财务收支活动和各项活动指标，对企业经济活动进行综合性、经常性、全面性的监督。通过加强对财务收支的日常控制，及时地发现和制止不合法、不合理的收支，促使各部门严格按照国家的方针、政策和财务制度开展各项财务管理工作。企业在资金、成本、销售、利润各个管理环节上都要行使财务监督职能，如对资金是否合理使用，流动资金占用的几个形态上布局是否合理，成本耗费中有否不合理耗用或乱挤成本，销售管理中是否存在多销不多收，利润的计算和分配是否体现国家分配政策等进行监督。财务管理人员要为企业当好家，理好财，作好参谋，把好关，是财务管理监督职能的具体体现。

（六）组织职能

财务管理的组织职能，是指为完成财务计划和各项经济指标，合理组织财务活动中各要素、各环节和各方面，从上下左右的关系上进行合理分工和协作，对财务工作进行有效、有序的管理。企