

企业财务管理

李相国 主编

中国审计出版社

(京)新登字 043 号

企业财务管理

李相国主编

中国审计出版社出版

(北京市海淀区白石桥路甲 4 号)

中国人民解放军 1201 工厂印刷

新华书店总店科技发行所发行 各地新华书店经销

*

850×1168 毫米 32 开 10.125 印张 254 千字

1993 年 12 月北京第 1 版 1994 年 10 月北京第 2 次印刷

印数: 10001—18000 册 定价: 10.00 元

ISBN 7-80064-271-2/F·182

前 言

经国务院批准，1992年11月30日财政部颁发了《企业财务通则》、《企业会计准则》（以下简称“两则”），随后又陆续发布了十大行业的企业财务制度、会计制度（以下简称“两制”），揭开了我国企业财务会计制度全方位、历史性、模式化的转换与改革的序幕。从1993年7月1日起，“两则”、“两制”将全面贯彻执行，使之进入社会主义市场经济体制，必将在国内外财经界产生积极而强大的反响。

“两则”、“两制”的鲜明特点是：高起点、超前性、主动式的改革；符合国际惯例，具有中国特色，科学、规范、统一；具有很强的可操作性。为了适应财务会计的全面改革，加强财务、会计队伍建设，我们编著了这本《企业财务管理》，供各类财务、会计、财政、金融等专业教学和有关人员学习参考。

本书以“两则”为主导，以“两制”为基础，对我国企业财务管理的实践作了一定理论概括，力图体现改革的新内容、新方法，尽可能反映改革的新变化。全书在保持系统性的基础上，力争突出重点，简明实用。

本书第一、三、五章由李相国执笔；第七章由卢春泉执笔；第二、六、八、九章由刘俊彦执笔；第四章由杨小松执笔；第十章由沈杰执笔；由李相国主编。

我们编着这本教材，是对“两则”、“两制”的自学过程，由于资料限制和研究尚不充分，书中可能有错误和不当之处，恳切希望读者批评指正。

编 著 者

1993年6月

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 企业财务管理的概念	(1)
第二节 企业资金运动的规律	(8)
第三节 企业财务管理主体和财务管理环境	(13)
第四节 企业财务管理的目标	(16)
第五节 企业财务管理的原则和体制	(23)
第六节 企业财务管理的基本环节	(30)
第二章 财务管理的基本因素	(37)
第一节 货币时间价值	(37)
第二节 风险报酬	(53)
第三节 资金成本	(67)
第三章 企业资金筹集	(76)
第一节 企业筹集资金的必然性和要求	(76)
第二节 企业筹集资金的渠道和方式	(79)
第三节 资金市场	(86)
第四节 资本金制度	(88)
第四章 流动资产的管理	(91)
第一节 流动资产管理的意义	(91)
第二节 货币资金的管理	(93)
第三节 应收及预付款项的管理	(98)
第四节 存货的管理	(108)
第五章 固定资产和其他长期资产管理	(123)

第一节	固定资产管理的意义	(123)
第二节	固定资产的分类和计价	(125)
第三节	固定资金的特点	(128)
第四节	固定资产管理的要求	(130)
第五节	固定资产投资管理	(131)
第六节	固定资产折旧管理	(145)
第七节	固定资产的控制	(155)
第八节	无形资产的管理	(161)
第九节	递延资产和其他资产的管理	(163)
第十节	长期投资	(164)
第六章	对外投资的管理	(166)
第一节	对外投资概述	(166)
第二节	短期投资管理	(171)
第三节	长期投资管理	(175)
第七章	成本和费用管理	(187)
第一节	成本、费用的内容和分类	(187)
第二节	成本、费用管理的意义和要求	(197)
第三节	成本、费用的预测和计划	(201)
第四节	成本、费用的控制	(219)
第八章	营业收入与利润管理	(236)
第一节	营业收入管理	(236)
第二节	利润管理	(251)
第三节	利润分配管理	(260)
第九章	财务报告与财务评价	(269)
第一节	财务报告	(269)
第二节	偿债能力的分析	(276)
第三节	营运能力的分析	(280)
第四节	盈利功能的分析	(282)

第十章 企业清算的财务管理	(285)
第一节 企业清算的含义.....	(285)
第一节 企业清算财产的界定及变现管理.....	(289)
第三节 债务清偿和剩余财产分配.....	(302)

第一章 总 论

第一节 企业财务管理的概念

在现代市场经济条件下，任何一个企业要想顺利地进行生产经营活动，提高经济效益，就必需加强管理工作。马克思曾经指出：“一切规模较大的直接社会劳动或共同劳动，都或多或少地需要指挥，以协调个人的活动，并执行生产总体的运动——不同于这一总体的独立器官的运动——所产生的各种一般职能。一个单独的提琴手是自己指挥自己，一个乐队就需要一个乐队指挥。”^①现代化的企业犹如一个乐队，企业的管理部门犹如乐队指挥。企业要组织好生产经营活动，提高经济效益，就需要做好供应、生产、销售、技术、设备和财务管理等各项管理工作。建国以来，我国经济建设工作取得的一条极为重要的经验就是，搞经济离不开财务管理；经济越发展，财务管理越重要。讲求生财、聚财、用财之道，搞好企业财务管理，则是必须着重抓好的一项重要工作。

企业财务管理是干什么的，人们往往有各种各样的看法，众说纷云。对财务本质认识不清，工作就抓不到点子上。

概括地说，企业财务管理是组织企业资金运动、处理企业同各方面的财务关系的一项经济管理工作，是企业管理的重要组成部分。

^① 《马克思恩格斯全集》第23卷。人民出版社1972年版，第367页。

一、资金运动存在的客观基础是商品经济

在企业再生产过程中，客观地存在着资金运动。这同商品经济的存在和发展是分不开的。

在社会主义制度下，社会产品依然是使用价值和价值的统一体。企业的再生产过程也具有两重性。它既是使用价值的生产和交换过程，又是价值的形成和实现过程。在这个过程中，劳动者将生产过程中消耗掉的生产资料的价值转移到产品上去，并且创造出新的价值。这样，一切物资都具有一定量的价值。在社会主义再生产过程中，物资价值的货币表现就是资金。资金的实质，是社会主义再生产过程中运动着的价值。为了保证企业生产经营活动的正常进行，企业就要筹集一定数量的资金。企业拥有一定数量的资金，是进行生产经营活动的必要条件。

在企业生产经营过程中，物资不断地运动，物资的价值形态也不断地发生变化，由一种形态转化为另一种形态，周而复始，不断循环，形成了资金的运动。物资价值的运动就是通过资金运动的形式表现出来的。所以，企业的生产经营过程，一方面表现为物资运动（从实物形态来看），另一方面表现为资金运动（从价值形态来看）。企业的资金运动，构成企业经济活动的一个独立方面，这就是企业的财务活动。在社会主义条件下，企业资金运动存在的客观基础是商品经济。

二、资金运动的过程

随着企业再生产过程的不断进行，企业的资金总是处于不断的运动之中。企业资金运动的全过程，是通过资金的筹集、使用、耗费、收回和分配五个阶段连续不断进行的。

（一）资金的筹集

企业要进行生产经营活动，需要通过一定的渠道，采用一定的方式，根据资金需要的情况筹集一定数量的资本金。筹集来的资本金最初是以货币形式表现的。货币资金的筹集，是资金运动的起

点,它是以价值形式反映企业对生产资料 and 人力拥有的规模。

(二) 资金的使用

企业要根据资金配置的要求使用已筹集的资金,一方面用以兴建厂房,购置机器设备,形成固定资产;另一方面,用以购置原材料、辅助材料等劳动对象,形成生产储备资金。这样,企业的资金就从货币资金形态转化为固定资产和生产储备资金形态。资金的使用,是以价值形式反映企业对生产资料 and 人力占用的情况。

(三) 资金的耗费

在产品生产过程中,生产者使用劳动手段对劳动对象进行加工,生产出产品。在生产过程中要耗费原材料,磨损固定资产,要支付代表一定量价值的工资和其他费用。企业生产耗费的价值的货币表现,就是产品成本。产品成本反映企业生产过程中的资金耗费。资金耗费,是以价值形式反映企业物化劳动和活劳动的耗费。企业所耗费的固定资产、生产储备资金、用于支付职工工资的资金,先转化为未完工产品资金,随着产品制造完成,再转化为成品资金。

(四) 资金的收回

在销售过程中,企业将生产出来的产品发送给有关的单位,并且按照产品的价格取得销售收入。在这一过程中,企业的资金从成品资金形态转化为货币资金形态。企业资金的收回,是以价值形式反映生产成果的实现。它不仅可以补偿产品成本,而且可以实现企业纯收入。

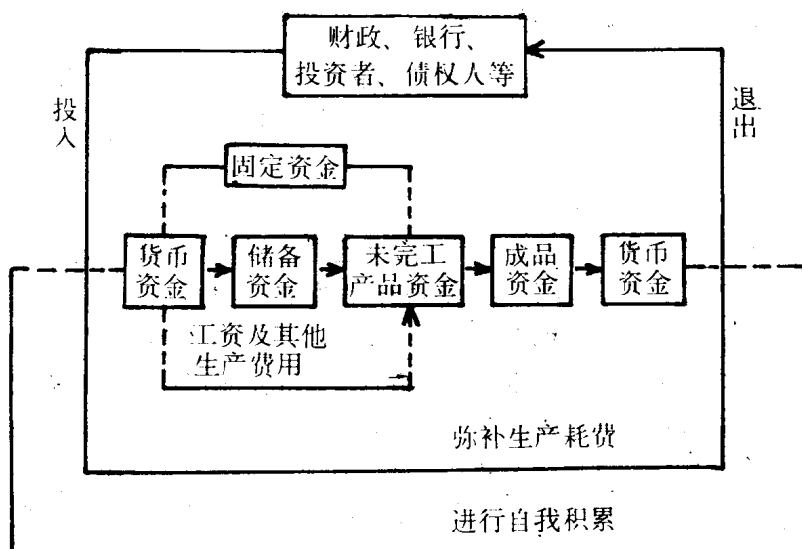
(五) 资金的分配

最后,企业要把所取得的产品销售收入进行分配。一部分用以补偿成本,其余部分形成企业纯收入。纯收入要求按照国家规定在企业和国家之间进行分配。上缴给国家的资金,就从企业资金运动过程中退出。资金的分配,是以价值形式反映企业对生产

成果的分配。

企业资金运动过程，可以图 1—1 表示。

图1—1



资金筹集 资金使用 资金耗费 资金收入 资金分配

资金运动过程决定着企业财务管理工作的内容。它主要包括：

1. 筹资管理；2. 固定资金管理；3. 流动资金管理；4. 投资管理；5. 成本管理和费用管理；6. 营业收入管理；7. 企业纯收入管理；8. 财务收支管理。资金筹集管理、固定资金管理、流动资金管理和投资管理是对资金筹集和使用的管理；成本和费用管理是对资金耗费的管理；营业收入和企业纯收入管理是对资金收回和分配的管理；财务收支管理则是对企业财务活动的综合管理。它们构成企业财务管理的不可分割的统一体。

三、企业资金运动形成的财务关系

财务关系，是指企业在资金运动中与各有关方面发生的经济

关系。企业资金的筹集、使用、耗费、收回和分配，与企业上下左右各方面有着广泛的联系。因此，企业资金运动形成企业与各方面的经济关系，即财务关系。

（一）企业与国家财政之间的财务关系

这主要是企业与国家财政之间的缴款、拨款关系（包括企业主管部门对各企业的资金调拨关系）。企业与国家财政之间的关系，性质上属于资金分配关系，体现着国家和企业之间的集中领导和独立经营的关系。

（二）企业与国家银行之间的财务关系

这主要是企业同国家银行之间的存款、贷款和结算关系。企业与国家银行之间的关系，在性质上属于分配关系和资金融通关系，体现着国家宏观调控和企业自主经营的关系。

（三）企业与其他企业之间的财务关系

企业同其他企业相互提供产品和劳务，要按照等价交换的原则，以货币资金相互支付价款；企业之间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。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，体现着企业同其他企业之间在国家统一指导下的分工协作关系。

（四）企业内部各单位之间的财务关系

在实行厂内经济核算制、划小内部核算单位的条件下，企业供产销各个部门以及各个生产车间之间，相互提供产品和劳务也要进行计价结算。这种企业内部的资金结算关系，体现着企业各部门和各级单位在厂部统一领导下的分工合作关系。

（五）企业与职工之间的财务关系

企业要用自身的产品销售收入，向职工支付工资、津贴、奖金等。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，体现着职工个人和集体在劳动成

果上的分配关系。

企业的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，钱和物的增减变动只是资金运动的现象，而它所体现的人与人之间的关系才是资金运动的本质。我们要透过资金运动的现象，看到人与人之间的财务关系，按照资金运动所固有的规律和党的方针、政策和国家制度、法令的要求，自觉地处理好财务关系，促进生产经营活动的发展。

四、财务管理是企业的一项综合性管理工作

企业的各项管理工作是相互联系、密切配合的，同时又有科学的分工，具有各自的特点。对企业资金运动所进行的组织、监督和调节，就是企业的财务管理。财务管理利用资金、成本、收入等价值指标，来组织企业中价值的形成、实现和分配，并处理这种价值运动中的财务关系。所以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的价值运动所进行管理。财务管理是企业管理的一个独立方面，是一项综合性的管理工作。企业生产经营活动各方面的质量和效果，大多可以从资金运动中综合反映出来，而通过合理地组织资金运动，又可以对企业各方面的生产经营活动积极地加以促进。因而做好财务管理工作，对于促进企业提高经济效益具有重要的作用。

五、企业财务管理的职业规范

要做好企业财务管理工作，保证完成财务管理的任务，除了要按照一定的原则来组织财务活动、处理财务关系以外，必须首先树立正确的财务管理的指导思想。企业财务管理，必须以马克思主义、毛泽东思想为指导，贯彻执行党的基本路线，坚持四项基本原则，坚持改革开放，贯彻发展经济、保障供给和勤俭办企业方针，讲师生财、聚财、用财之道。

企业财务管理在确立商品经济和经济效益意识的前提下，应树立新观念。要着重树立下列新观念：1. 树立市场观念、经营观

念。要克服单纯依赖政府计划安排的习惯，扭转“等、靠、要”的思想，自觉、主动、及时地按照市场需要组织、调整生产经营活动，改变重生产、轻经营、忽视销售的倾向，实行以销定产、以产定购、以供产销定资金，把生产适销对路产品，为用户服务放在首位。2. 树立节约观念、盈利观念。要克服重使用价值、轻价值，不顾消耗高低的倾向，要精打细算，厉行节约，讲究适度成本，把成本同产品功能、质量、寿命等结合起来考察，要注重资金增殖，增加社会财富。3. 树立竞争观念、风险观念。要打破统购包销、垄断经营的习惯，把质量竞争、价格竞争、占领市场、优胜劣汰作为行动准则。要确立有奖有罚、超收多留、欠收自补、资不抵债破产、承担经营风险的观念。4. 树立时间观念、效率观念。要重视资金的时间价值，力求收益提前实现，防止只顾投资、不问收益实现时间的思想。防止计划迟疑不决，行动拖沓迟缓，讲究高效率。此外，还要树立法制观念、信息观念等。

企业财务管理是一种价值管理，是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理。财务管理是企业管理中的一个独立方面，又是一项综合性的管理工作，在企业里处于管家人的地位。财务管理的政策性很强，财务活动的一收一支，往往涉及国家、企业、职工三者利益关系的处理，关系到财经制度、财经纪律的执行。财务管理要对企业经济活动的财务收支的合理性、合法性和有效性进行监督，要揭露那些损失浪费大、产销不对路、经济效益差等倾向，更要揭露乱挤成本、挪用资金、提高开支标准、滥发奖金、截留利润、偷税漏税、弄虚作假、虚报冒领等违法乱纪行为。做好财务管理工作，开展检查监督，不仅是维护国家财政收入、保证经济建设健康发展的重要措施，而且对于端正社会风气、打击经济领域中的犯罪活动也有重要作用。要做好财务管理工作，充分发挥财务管理的作用，每一个企业单位必须建立健全财务管理机构，配备称职的企业财务管理人员。目前，我国各行各业约有

1000 万财务管理人员,无论从数量上或者素质上都适应不了客观形势发展的需要,现任财务管理人员素质亟待提高。财务管理人员是执行财经制度、财经纪律的执法人员,这就要求树立法制观念,坚决守法,要反腐倡廉,以身作则,一丝不苟地执行党和国家的路线、方针、政策、财经制度和财纪纪律。称职的财务管理人员首先应当是严把法关的工作者,敢于向一切不良、犯罪行为作斗争。财务管理人员必须大力提高业务水平,通过业务工作,兢兢业业地为贯彻执行党的基本路线,早日实现社会主义现代化服务。

第二节 企业资金运动的规律

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。

马克思在《资本论》第二卷中深刻地揭示了社会化商品经济基础上的价值运动的一般规律。我们应该以马克思关于资本运动的原理为指导,研究社会主义企业的资金运动的有关问题。

企业资金运动的规律性,从总体上考察主要有以下几方面:

一、企业资金具有增殖性

马克思在分析货币资本的循环时指出,资本的循环过程经过三个阶段,即两个流通阶段和一个生产阶段。马克思把货币资本的循环公式写成 $G—W……P……W'—G'$,并指出:“G,是作为资本关系存在的;G 已经不再是单纯的货币,而是明显地成了货币资本,它表现为一个已经自行增殖的价值,因而也具有自行增殖即比原有价值生出更多价值的属性。”^①还进一步指出:“资本还

① 《资本论》第 2 卷,人民出版社,1978 年版第 53 页。

会在自己特有的循环中，即在包含着它在生产过程内的现实形态变化的循环中，变更它的价值量。它不仅是作为货币价值返回的，而且是作为已经增大、已经增长的货币价值返回的。”^① 马克思所阐明的资本具有增殖的属性的论点，同样也适用于我国现阶段资金。

企业的资金在企业生产经营过程中不断地运动着，经过一次循环所获得的货币资金量，不仅要补偿原垫支的货币资金量，而且还要使所获得的货币资金量大于原垫支的货币资金量，带来资金的增殖。资金的增殖源于劳动者创造的价值。资金在运动中增殖，是资金的重要特征，也是企业运用资金的目的。在社会主义社会，资金作为不断运动的价值，也必须在运动过程中带来价值的增殖。

二、各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性

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。马克思在分析资本循环时指出：“资本作为整体是同时地、空间上并列地处在它的各个不同阶段上。但是，每一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，是由它们的相继进行而引起的。”^② 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、生产储备资金、未完工产品资金、成品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”，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。只有把企业的资金按一定的比例分割为若干部分，使它们

① 《资本论》第2卷，人民出版社，1978年版第67页。

② 《马克思恩格斯全集》第24卷，人民出版社1972年版，第121页。

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。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。保证各种资金形态的合理配置和资金周转的畅通无阻，是生产经营活动顺利进行的必要条件。

资金的并存性和继起性，是辩证统一的关系，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。马克思指出：资本“是一种运动”，“它只能理解为运动，而不能理解为静止物。”^① 只有企业资金的每一部分连续不断地完成各自的循环，企业资金总的运动过程才能顺利实现。

三、资金的收支要求在数量上和时间上协调平衡

企业取得财务收入，意味着一次资金循环的终结，而企业发生财务支出，则意味着另一次资金循环的开始，所以资金的收支是资金周转的纽带。要保证资金周转顺利进行，就要求资金收支不仅的数量上而且在时间上应协调平衡。资金收支数量在每一时间点上的平衡，是资金循环过程得以周而复始地进行的条件。

资金收支的平衡，归根到底取决于产销活动的平衡。所以，企业既要搞好生产过程的组织管理工作，又要抓好生产资料的采购和产品销售，要购、产、销一起抓。只有使企业的购产销三个环节互相衔接，保持平衡，坚持生产和流通的统一，企业资金的周转才能正常进行，并取得应有的经济效益。资金收支主要是通过购买和销售两个环节来实现的，而资金收支的平衡则以购产销活动的平衡为基础。

四、资金运动同物资运动存在着既相一致又相背离的辩证关系

资金运动和物资运动是在企业生产经营过程中同时存在着的

^① 《马克思恩格斯全集》第24卷，人民出版社，1972年版，第122页。