



XIAN DAI SHANG MAO
QI YE CAI WU GUAN LI

现代商贸企业财务管理

主编 方荷生 徐仲民 副主编 谢家荣 编委 陈士强

中国财政经济出版社



中财 80017669

现代商贸企业财务管理

主 编 方荷生 徐仲民

副主编 柏 炎 汤土云

(D) 98/14



431286

中央财政金融学院图书馆藏

总 号 431286

书 号 7715.5/22

中国财政经济出版社

(京)新登字 038 号

中国财政经济出版社出版

社址：北京东城大佛寺东街8号 邮政编码：100010

常熟市白云印刷厂印制 各地新华书店经销

850×1168毫米 32开 11.75印张 279 000字

1995年1月第1版 1995年1月北京第1次印刷

印数：1—5000 定价：10.00元

ISBN 7-5005-2/F·2573

(图书出现质量问题，本社负责调换)

提高经济效益
加强财务管理

戎 和 一九九〇年十月

（原财政部副部长）

前 言

我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制,实行国际上通行的现代企业制度,这对企业财务制度和财务管理改革提出了新的要求。为使财务管理适应市场经济和建立现代企业制度的需要,规范企业财务行为,促进企业公平竞争和与国际财务制度接轨,国家制定了《企业财务通则》来统一企业财务制度。

由于《企业财务通则》是所有各行各业财务管理的基本法则,它只能规定企业共有的、均能够执行的原则,不可能太具体,加上各行各业的业务性质不同,经营的特点和要求不同,这从客观上要求企业在《企业财务通则》统一规范下,根据各行各业经营业务的特点和特定的管理要求,制定分行业的企业财务制度和财务管理办法,以加强企业的经济核算和财务管理,使我国的企业财务管理向国际化方向发展。

为了适应国际商贸经济的发展和建立现代企业制度的需要,为加强商贸企业财务管理,我们新编了《现代商贸企业财务管理》这本书。本书以现代企业制度为基础,以《企业财务通则》为基本原则和总纲,以商贸企业财务制度为主体,借鉴国际商贸企业财务管理的经验和办法,遵循国际商贸惯例,探讨和建立合理、科学、有序的商贸企业财务管理体系,有效地发挥财务管理在企业经营管理中的核心作用,把商贸企业推向国际市场。

参加本书编写的有:汤土云第一、六章;相炎第二、十二章;周

正仁、耿家贵第三章；徐仲民第四、五章；刘威第七章；赵雪恒第八章；钟旭东第九章；方荷生第十、十一章。全书由方荷生总纂定稿。

承蒙我国财政学界老前辈、原财政部副部长戎子和同志为本书热情题词，在此表示衷心的感谢！

由于作者水平有限，书中难免有不足之处，敬请读者不吝赐教，以利于我们对本书作进一步的修改和完善。

作 者

1994年9月

目 录

第一章 现代商贸企业财务管理概论	(1)
第一节 现代企业制度与现代商贸企业财务管理	(1)
第二节 商贸企业财务管理的基本内容、方法和任务	(17)
第三节 我国财务管理体制的改革	(21)
第二章 商贸企业资本金的筹集与管理	(28)
第一节 资本金的概念	(28)
第二节 资本金的筹集	(31)
第三节 资本金的管理	(33)
第三章 商贸企业资产营运的管理	(37)
第一节 资产营运管理概述	(37)
第二节 流动资产的管理	(39)
第三节 固定资产的管理	(55)
第四节 长期投资和无形资产的管理	(64)
第五节 资产评估	(69)
第四章 商贸企业成本与费用管理	(75)
第一节 营销成本和费用管理概述	(75)

第二节	营销成本和费用计划	(96)
第三节	营销成本和费用的日常管理	(106)
第五章	商贸企业收入与利润管理	(127)
第一节	营业收入管理	(127)
第二节	利润的管理	(147)
第三节	利润分配的管理	(157)
第六章	商贸企业纳税管理	(161)
第一节	税制改革的重要意义	(161)
第二节	流转税的纳税管理	(162)
第三节	企业所得税的纳税管理	(168)
第四节	外商投资企业所得税的纳税管理	(171)
第五节	税务登记和纳税申报	(174)
第七章	商贸企业现金流量的管理	(177)
第一节	商贸企业的现金流量	(178)
第二节	商贸企业现金流量的预测方法	(179)
第三节	计算机在现金流量预测中的应用	(190)
第八章	现代商贸企业股份制	(196)
第一节	股份公司的组织机构	(196)
第二节	股票及其股息分配	(205)
第三节	股票市场	(212)
第九章	商贸企业经营决策	(218)
第一节	企业经营决策的概念与分类	(218)

第二节	企业经营决策的原则和程序·····	(221)
第三节	企业经营决策的方法·····	(224)
第十章	国际商贸惯例·····	(236)
第一节	国际商贸惯例概述·····	(236)
第二节	国际商贸中常用术语·····	(240)
第三节	国际商贸的代理制度·····	(249)
第四节	国际货物运输·····	(259)
第十一章	国际商贸结算·····	(284)
第一节	国际商贸结算·····	(284)
第二节	外汇、汇率与外汇管理·····	(303)
第三节	国际常用的货币时间价值计算·····	(324)
第四节	关税制度·····	(331)
第十二章	商贸企业会计报表分析·····	(337)
第一节	会计报表的分类·····	(337)
第二节	会计报表的作用·····	(340)
第三节	会计报表分析的方法·····	(344)
第四节	主要会计报表的分析·····	(347)

第一章 现代商贸企业财务管理概论

第一节 现代企业制度与现代商贸 企业财务管理

一、现代企业制度的基本特征

党的十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》明确指出：以公有制为主体的现代企业制度是社会主义市场经济的基础。建立现代企业制度，是发展社会化大生产和市场经济的必然要求，是我国国有企业改革的方向。建立现代企业制度，从宏观上看是建立社会主义市场经济体制的基础，由此将改变我国长期以来单纯按照所有制性质来划分和管理企业的传统做法，而依照世界各国通行的做法，对不同的企业组织形式（独资、合伙、公司）在法律上作出相应的约束，以法律形式明确赋予企业相应的权利和承担的义务；从微观上看，建立现代企业制度是转换企业经营机制，完善企业内部各项改革的关键。

所谓现代企业制度，是指自英国产业革命后，随着企业管理的科学化和现代化，适应现代市场经济要求，按照两权分离的原则逐

步建立起来的一套企业制度。现代企业制度以公司为主要形式,以法人制度和有限责任制度为核心。与传统企业制度相比较,现代企业制度主要具有以下四个方面的特征:

(一)产权清晰

产权清晰特征的含义是理顺国家所有权与产权的关系,进行所有权主体和产权主体的划分。产权是由所有权派生的,是由出资者向企业投入资本金,对形成的经营性资产所享有的财产权益。国有企业资产的所有权是国家的,而国家授权的出资者,则拥有其所投入资金企业的产权,成为该企业的产权主体。同时,企业则拥有包括国家在内的出资者投资形成的全部法人财产权。产权关系清晰,使企业成为合格的市场竞争主体,形成有效的市场竞争,并构成市场经济的微观基础。

(二)权责明确

企业作为法人,以其全部的法人财产,依法自主经营,自负盈亏,照章纳税,对出资者承担资产保值、增值的责任。企业的出资者(包括国有资产的产权主体)按投入企业的资本额比例享有资产受益、选择管理者、参与重大决策以及转让股权等权利。法人制度与有限责任制度是现代企业制度的核心,它包括二层含义,一是企业以全部法人财产为限,对其质量承担有限责任,二是企业破产清算时,出资者只以其投入企业的出资额为限对企业的债务承担有限责任。

(三)政企分开

在现代企业制度中,企业完全独立,彻底割断与政府的行政隶属关系,政府不再干预企业的生产经营活动。政府退出企业范围内的经营管理领域,由微观转向宏观管理,一方面宏观管理经济,制订和执行宏观调控政策,同时培育市场体系,监督市场运行和维护平等竞争;另一方面,以所有者、投资者的身份行使对企业的部分

管理或享受利益分配的权利。企业则以提高劳动生产率 and 经济效益为目的,按照市场需求组织生产经营,在市场竞争中优胜劣汰。

(四)管理科学

科学的企业管理制度有益于提高企业的经济效益。科学管理主要是通过建立科学的企业领导体制和组织管理制度,实行董事会领导下的经理厂长负责制,采取股份公司制度或其他符合市场经济和法律要求的形式,使企业的所有者、经营者和职工之间形成相互激励和制约的经营机制。同时相应改变财务会计制度,建立现代的经营管理方式和手段。

现代企业的组织制度,国际上通常分类为:独资企业、合伙企业 and 公司企业。其中公司企业是一种重要的,也是普通的形式。从世界范围看,作为法人的公司主要有二种形式——股份有限公司和有限责任公司。

自然人企业(独资、合伙制企业)与公司企业在承担的责任、管理权限、股权的转让、经营期限、税收负担等方法有较大的差异。

第一,在承担的债务责任方面,独资、合伙人制的投资者对债务负无限责任或连带责任,公司则负有有限责任;

第二,在管理权限方面,公司的管理权限视投资者的出资比例而定,一般来说管理权限相对集中;合伙制企业一般由投资者共同决策;独资企业无所谓管理权限集中问题;

第三,在股权转让方面,一般来说,公司可以自由转让股权;合伙制企业的股权转移依赖于其他投资者的意愿;独资形式无法转移股权,除非出售或变卖企业;

第四,在经营期限方面,一般来说,公司,独资形式的经营期限是永久性的;合伙制企业的经营期限是有限的。

第五,在税收负担方面,一般来说,独资、合伙制企业不存在双重税负问题;公司则存在双重税负问题,即对公司收益征收公司所

得税后,对投资者所分得的股权收益还要征收个人所得税。

二、建立与现代企业制度相适应的现代财务管理制度

(一)现代企业财务管理机构的设置

建立现代企业的财务会计制度,强化企业内部财务管理是建立现代企业管理制度的内容之一。一般来讲,企业财务管理机构的设置划分为三种类型:超脱型、专家型和分权型。超脱型即在董事长下设财务总监,分管企业财务活动。这种机构的特点是,即体现了董事会的授权,又有利于充分体现财务管理的地位和作用,有效地维护投资者的合法权益。专家型即在总经理下设与副总经理平行的总会计师,在总经理领导下负责分管企业财务业务。分权型即在总经理下设负责企业财务业务的副总经理。这种机构的特点是:在企业组织中,负责财务的副总经理,直接向总经理报告财务情况,而在其下又设财务长和主计长两人,其中主计长负责提供数量化的财务信息,财务长则负责规划、筹集与运用资金,以使企业的资金合理地配置并达到利润的最大化。

在我国,《中华人民共和国公司法》对财务机构的设置和财务负责人的人事任命也作了相应的规定,企业财务负责人应由经理提请聘任或解聘,由董事会根据经理提名,聘任或者解聘财务负责人,并决定其报酬事项。这种规定,是由企业财务管理的特殊地位决定的,其目的是提高财务管理的有效性和维护投资者的合法权益。

(二)现代企业财务管理目标

建立现代企业制度的根本目的是进一步解放和发展生产力,具体说即以₄提高劳动效率和经济效益为目的,这是企业投资者出资创办企业的出发点。由此决定了作为现代企业特征之一的管理科学重要组成部分的现代财务管理目标应是企业利润最大化。

利润最大化作为现代企业财务所追求的目标,是与企业的总体目标相一致,它也是企业总体目标在财务管理中的具体体现,更是企业赖以生存和发展的基础。这一财务目标是用企业利润指标来表示的。投资者所关注的是利润,管理者的业绩好坏最终是用利润指标表示。用利润指标作为企业财务目标,既有利于加强企业管理,又有利于考核管理效率和管理业绩。利润的最大化,也是所有者权益最大化,这是投资者所关注的。作为投资者,其投入企业的资本,最终目的是让这部分资本通过管理者的合理配置和有效营运,为企业创造尽可能多的财富,使得其投入资本不但能保值而且能迅速增值。这既是投资者的希望所在,也是投资者所选择的管理者的责任所在,同时必然地成为企业财务管理的首要 and 最终目标。就股份制企业而言,利润的最大化,除了用利润指标来衡量以外,还可以以每股盈余、股东权益比率、普通股市价与净收益比率等指标来体现。每股盈余这一指标反映了所投资资本与所获利润之间的关系,这一指标不仅为股东所关切,并被视为考核企业经营效果的重要依据。对于上市公司,股票价格又代表着股东对该公司价值所作出的客观评价,所以人们通常用股票价格来代表公司股东财富或公司价值,用股票市价与净收益的比率来考核企业的财务状况和经营成果。作为企业财务,则应通过加强财务管理和改善财务状况来维护股票信誉,增强投资者的信心,使股票价格逐步升值。

(三)现代理财意识

改变传统的理财观念,树立现代理财意识,以适应现代企业制度的建立。现代理财意识包括的内容很多,主要有自主理财意识、资金时间价值意识、市场和竞争意识、财务风险意识、资金成本、经济求利等。现简介如下:

1. 自主理财意识。

自主理财,是企业作为一个独立法人实体的重要体现。实行现

代企业制度后,财企分开,企业与国家之间的行政隶属关系将彻底割断,国家不再干预企业的生产经营活动。作为独立享有民事权利和承担民事责任的法人实体,企业拥有完整的法人财产权,并以市场为导向,依法自主经营,自负盈亏。与企业自主经营,自负盈亏相适应,企业财务必须自主,做到自主理财。所谓的自主理财,也就是在企业财务活动中,努力用活国家赋予企业各种财权,在资金的筹集、资金的配置、资金的运用、及资金的回收等方面,充分发挥财务人员的主观能动性,千方百计地筹措资金,及时合理地调剂资金,节约有效地使用资金,尽可能多和尽可能快地回笼资金,充分发挥企业财务管理对企业生产经营的保障、支持和控制、监督作用。在企业理财活动中,广大财会人员真正树立主人翁责任感,树立当家理财意识,做好“内当家”。

2. 市场与竞争意识。

现代企业制度是一种与市场经济相适应的企业制度。在市场经济条件下,市场是企业经营活动的导向,企业的各项生产经营活动,都围绕市场展开,例如企业的资金、原料、劳动力等生产要素从市场中获取,企业根据市场状况来安排产品的生产和产品的定价等,并通过市场销售产品,实现产品的价值,收回各种生产耗费和获取利润。因此,企业必须面向市场,研究市场,把握市场。作为企业经济管理重要组成部分的财务工作,是企业综合价值管理部门,它通过资金的筹集、配置、耗费、回收等对企业的生产经营活动起着巨大影响。离开了市场信息,财务工作就无法起到应有的作用。另一个方面,市场经济本身就意味着竞争。实行现代企业制度后,企业作为市场竞争的主体,在竞争中求生存、求发展。但竞争的结果是优胜劣汰。因此,为了使企业在市场竞争中立于不败之地,广大财会人员要树立市场与竞争意识。财务部门应掌握相应的市场信息,参与预测、决策,及时反馈各种财务信息,为企业把握市场并

在竞争中立于不败之地起到参谋作用。

3. 资金时间价值意识。

资金的时间价值是从货币时间价值转变来的。货币的时间价值是指一定量的货币在不同时点上具有不同的经济价值,具体表现为利息。资金的时间价值是指资金在运动中,由于投放(或借出)和收回(或归还)的时间不同所带来的增值,或者说是资金在一定时间内的起点与终点之间的差额。它是资金增殖性的具体表现,是市场经济条件下,资金运动的必然结果。资金的时间价值主要取决于资金占用数量、资金使用时间、资金周转速度和市场利率等四个因素。在资金占用数量和市场利率不变的情况下,则主要取决于资金使用时间和资金周转速度。确定资金时间价值观念,重视资金时间价值在财务决策中的作用,在筹集、投资、用资诸方面的决策过程中运用资金时间价值的客观尺度,按照经济上的合理性和可行性进行最佳方案的选择,使财务决策在提高企业经济效益中发挥应有的作用。

4. 财务风险意识。

财务风险是市场经济的产物,其形成的根本原因在于财务活动本身及其经济环境的复杂性和人们在财务管理中认识上的局限性。具体地说,财务风险是企业组织财务活动中,由于不确定因素的作用,使企业在实际财务收益与预期的财务收益发生差异有蒙受经济损失的可能。传统计划经济体制下,我国国营企业无财务风险而言,财务风险全部由国家负担。因此,企业财务管理人员风险观念非常淡漠。一般而言,利润最大化是以盈利为目的企业的经营目标。但是,利润最大化并不意味着企业可以置财务风险于不顾。恰恰相反,利润最大化必然受到财务风险的制约,特别是随着经济体制改革的不断深化,资金全部由国家提供、财务风险全部转嫁给国家的时代已经不复存在。作为一个独立自主的经营主体,企

业在投资、融资活动中,如果不认真分析财务风险,不注意保持适当的资金结构,势必由于负债过度而陷入财务危机之中。因此,必须在理财上树立风险观念,通过回避风险、转嫁风险、分散风险和适度承受风险等手段,对财务风险予以控制,以有效地实施财务管理。

5. 资金成本意识。

过去,企业的资金渠道单一,所需资金由国家提供或由银行提供。因此,计量资金成本缺乏现实的经济意义。随着资本市场的逐步完善,金融工具的不断开拓,企业将在银行贷款、融资租赁、公司债、优先股、普通股等筹资方式之间作出抉择。资金筹集方式的选择,除了受宏观经济环境以及企业现有资金结构的影响外,还必须受到不同融资方式相对资金成本的重大影响。资金成本就是企业取得和使用资金而支付的各种费用。它包括资金时间价值和投资者要考虑的投资风险以及在筹集资金过程中发生的委托金融机构代理发行股票、债券需支付的代办费、向银行借款支付的手续费。资金成本同资金时间价值既有联系,又有区别。资金成本的基础是资金的时间价值,但两者在数量上是不一致的。资金成本观念的确定,将有助于财务管理人员在筹资决策中以最低的代价去取得企业所需的资金,有助于财务管理人员在投资决策中用以确定投资项目的取舍。此外,在实际工作中,资金成本还可作为评价企业经营成果的依据。

6. 经济求利意识。

企业之所以被称之为企业,就在于以盈利为目的。就现代企业理财而言,这一观念已演变为财富最大化(或称利润最大化)原则,即企业追求以股票市价表现的股东权益的最大化。企业必须以求利作为其生存和发展的基础,否则企业不仅不能生存,而且将成为国家的负担。这一观念在财务管理上的意义是,它是企业作出合理