

企业财务管理

黄德贵 黄瑞荣 孔小文

暨南大学出版社

1992·广州

粤新登字13号

企业财务管理

黄德贵 黄瑞荣 孔小文

*

暨南大学出版社

(广州·石牌)

广东省新华书店经销

广东省德庆县印刷厂印刷

*

开本: 850×1168 1/32 印张: 10.5 插页: 4 字数: 233千字

1992年3月第1版 1992年3月第1次印刷

印数: 1—6000册

ISBN 7—81029—121—1/F·35

定价: 4.80元

前 言

为了适应深化经济体制改革的要求，不断提高我国企业财务管理水平，我们在总结我国企业财务管理经验和借鉴国外行之有效的管理经验、方法的基础上，编写了这本《企业财务管理》。本书除了论述工业企业（主要是全民所有制企业）财务管理的基本原理和一般方法外，还吸收了近几年来我国经济体制改革方面的新内容和财务管理方面的新方法，并对商业企业和中外合资经营企业财务管理的基本知识作了简要介绍。

本书可作大专院校财经专业学生学习财务管理的教材，也可作企业干部培训和自学使用。

限于作者水平，书中难免有不妥之处，希望读者批评指正。

编者

1991年12月

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理概述.....	(1)
第二节 财务管理的任务和原则.....	(7)
第三节 企业资金结构和资金来源.....	(11)
第四节 资金的时间价值和资金成本.....	(21)
第二章 投资管理	(32)
第一节 企业投资概述.....	(32)
第二节 投资项目现金流量的估算.....	(39)
第三节 投资决策的经济评价方法.....	(45)
第四节 投资决策中的风险价值与敏感性分析.....	(56)
第三章 流动资金管理	(64)
第一节 流动资金管理概述.....	(64)
第二节 货币资金管理.....	(71)
第三节 债权资产管理.....	(75)
第四节 存货资产管理.....	(86)
第四章 固定资产与专项资金管理	(109)
第一节 固定资产管理概述.....	(109)
第二节 固定资产需用量预测与计划.....	(114)
第三节 固定资金的日常管理.....	(130)

第四节	专项资金管理·····	(132)
第五章	成本管理·····	(144)
第一节	产品成本和全面成本管理·····	(144)
第二节	目标成本·····	(150)
第三节	成本计划·····	(157)
第四节	成本控制·····	(172)
第六章	销售收入和盈利管理·····	(180)
第一节	销售收入管理·····	(180)
第二节	税金管理·····	(195)
第三节	利润管理·····	(208)
第七章	财务收支管理·····	(230)
第一节	财务收支管理的意义·····	(230)
第二节	财务收支计划的编制·····	(231)
第三节	财务收支的日常控制·····	(245)
第八章	财务分析·····	(248)
第一节	财务分析的意义和基本方法·····	(248)
第二节	财务状况分析·····	(253)
第三节	产品成本分析·····	(272)
第四节	产品销售和利润分析·····	(285)
第九章	中外合资经营企业财务管理·····	(301)
第一节	中外合资经营企业财务管理概述·····	(301)
第二节	中外合资经营企业的资金管理·····	(305)

第三节	中外合资经营企业的成本费用管理.....	(315)
第四节	中外合资经营企业的收入、税金和利润 管理.....	(322)
附录	复利表.....	(328)

第一章 总论

第一节 财务管理概述

一、财务管理的概念

社会主义经济是在公有制基础上的有计划的商品经济。在商品生产和商品交换的条件下，企业生产经营活动过程与财务活动有着密切的联系。财务活动就是企业在生产经营过程中与资金筹集、使用和分配等方面有关的经济业务活动，它是企业生产经营活动的重要组成部份。

从整个社会来说，资金是指整个社会再生产过程中，生产、交换、分配和消费等环节物资价值的货币表现（包括货币本身）。就一个企业来说，资金是指用于从事企业生产经营活动的财产物资的货币表现。一定数额的资金代表着一定数量的物资价值。由于存在着商品生产和商品流通，社会产品不仅以实物形态表现，而且还要以价值形态表现。所以，企业的物资一方面表现为房屋建筑物、机器设备、原材料、在制品、产成品、库存商品等。另一方面又需要用货币形态表现他们的价值量，由此形成资金概念。

企业的生产经营活动在工业企业主要表现为供应、生产和销售的活动；在商业企业主要表现为购销和储运活动。企业作为一个商品生产者和经营者，其生产过程就表现为使用价值生产与价值生产相统一的过程。在这个过程中，劳动者不但生产出新的商品，而且将生产中消耗掉的生产资料的价

值转移到产品中去，并且创造出新的价值，通过销售使商品的价值得以实现。所以企业的生产经营过程，一方面表现为实物形态的物资运动；另一方面表现为价值形态的资金运动。企业的资金运动构成了企业经济活动的一个独立方面，它与各有关方面发生一定的经济联系。企业财务的实质就是企业在生产经营过程中的资金运动及其所体现的经济关系。

工商企业的财务管理就是利用价值形式组织财务活动以及处理各方面的经济关系的综合性管理工作，它是企业管理的重要组成部分。

企业财务管理的内容十分广泛，而且是随着生产技术的发展、经济环境的变化而变化的。现代财务管理重视对资本的预算、财务预测与决策。财务管理从过去偏重于事后反映和监督转到重视事前控制，强调对企业生产经营活动的全过程进行财务控制。本书对企业财务管理的研究主要包括投资管理、资产管理（包括流动资产、固定资产和专项资产）、成本管理、销售收入及盈利管理、财务收支管理等内容。

二、企业资金运动的过程

企业资金运动是以企业为主体，利用价值形式来管理企业再生产过程的一种活动。在企业生产经营活动中，资金运动和物资运动是既互相联系，又互相独立的两个方面。其中物资运动是资金运动的基础，资金运动是物资运动的表现形式，物资运动是借助资金运动来实现的。而企业的资金运动又是通过资金的筹集、使用和分配等活动来实现的。

1. 资金的筹集。在商品经济条件下，筹集资金是企业进行生产经营活动的前提，企业如果没有筹集到必要的资金，

生产经营活动所必须的物资技术基础就无法建立。因此，资金的筹集是企业一项重要的财务活动，它包括确定企业资金需要量和选择资金来源。企业的资金需要量是根据企业生产经营规模和供、产、销的实际情况确定的。全民所有制工商企业的资金来源，主要是国家财政拨款和银行借款。此外，还可以通过其它方式筹集一部分资金，如企业留用利润和更新改造资金、吸收其他企业投资、利用外资、发行股票和债券等。资金进入企业，就是资金运动的起点。

2. 资金的运用。资金运用就是把筹集到的资金合理地投放到生产经营活动过程及各个方面。不同行业，生产经营活动过程有不同的特点，如工业企业的生产经营活动一般分为供应、生产和销售三个连续的过程。在供应阶段，企业将筹集到的资金，一方面用来兴建厂房建筑物，购置机器设备和各种管理用具，用以建立生产经营所必须的劳动手段，这样货币资金就转化为固定资金形态；另一方面用货币资金购买各种原材料等劳动对象，以建立生产经营所必须的物资储备，这样企业资金就由货币资金形态转化为储备资金形态。在生产阶段，工人借助劳动手段作用于劳动对象，使固定资金和储备资金都发生耗费。这时耗费的固定资金和储备资金，以及支付给工人的工资和管理费用的货币资金，便转化为生产资金形态；随着在制品、半成品的制造完成，生产资金又转化为成品资金形态。这时的成品资金已包含了劳动者新创造增加的价值量。通过产品销售，企业把产品销售出去，取得销售收入实现商品价值和资金的增殖。资金就从成品资金形态转化为货币资金形态。

商业企业是从事商品流通业务的经营单位。商品流通业

务活动主要经过商品供应和商品销售两个阶段。在供应阶段，主要是用货币资金购进商品，资金从货币形态转化为商品形态；在商品销售阶段，通过商品销售取得销售收入，资金又从商品形态再转化为货币形态。在供应和销售过程中，资金同样会发生耗费，这就是商业企业的流通费用。商业企业的销售收入，扣除商品进货成本和各项流通费用后的余额就是企业的纯收入。商业企业的资金，从取得资金开始，经过资金运用、耗费以及纯收入的形成与分配，构成了商业企业资金运动的全过程。

3. 资金的分配。资金的分配就是企业将取得的销售收入进行分配。产品销售收入首先要用来补偿生产耗费，以保证企业再生产的继续进行。补偿生产耗费以后的余额，就是企业的纯收入。企业纯收入可分销售税金和利润两种形式。利润是企业纯收入扣除销售税金后的余额，它要按国家规定进行分配，其中一部分留给企业使用，形成各种专用基金，大部分以税金和利润形式上缴国家财政。上缴国家财政的资金以及归还银行贷款的资金就退出企业。

工业企业的资金从货币资金形态开始，经过供应、生产和销售三个阶段，再回到货币资金形态，称为资金的循环。资金的不断循环称为资金的周转。组织企业的生产经营活动，必须合理地使用资金，加速资金周转，促进生产的发展和经济效益的提高。工业企业再生产过程的资金运动，如图1—1所示。

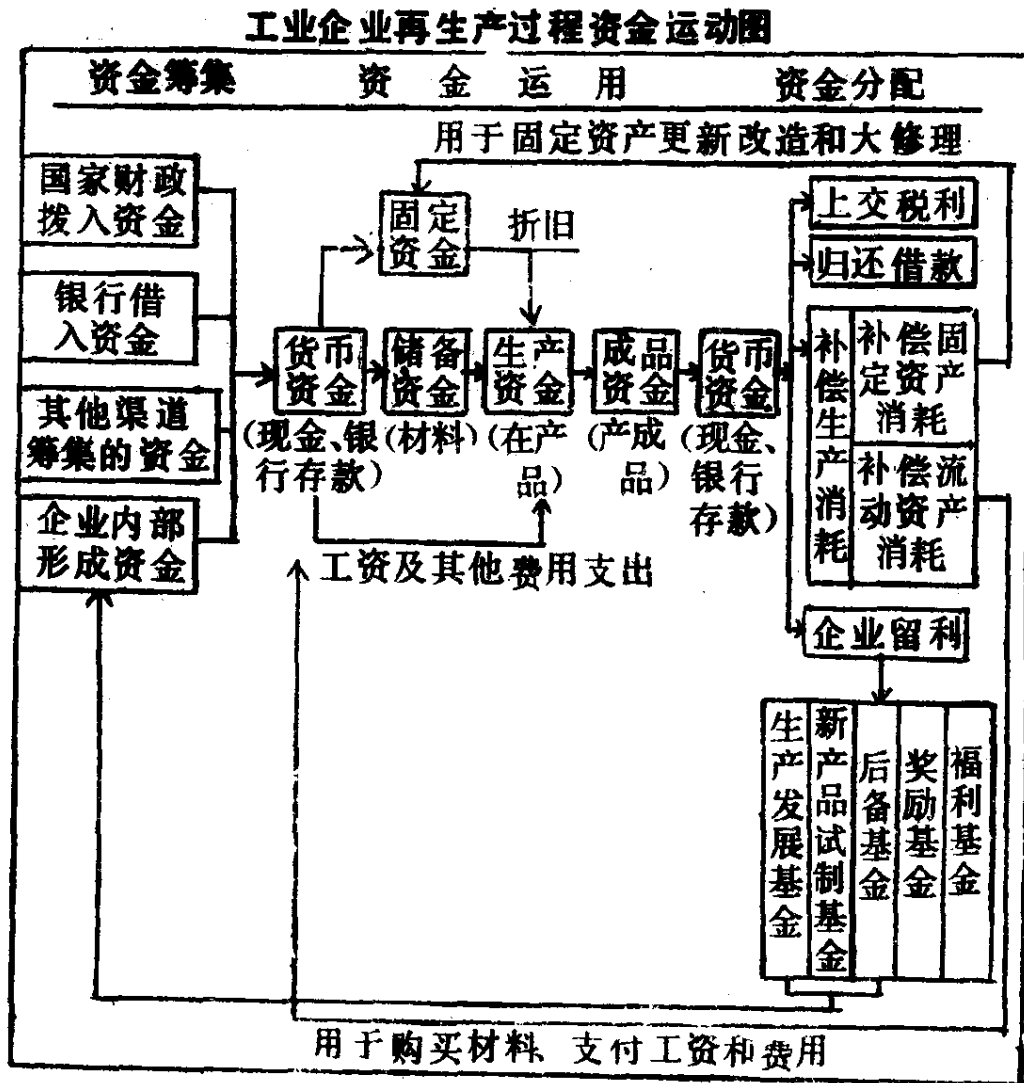


图1—1

三、企业资金运动所体现的财务关系

工商企业的生产经营活动是整个社会再生产活动的重要组成部分，它与国民经济有关部门、单位发生经济联系。在企业内部各职能部门和生产单位之间、企业与职工之间也会发生各种经济联系。这些关系通过企业资金运动反映出来，故称为财务关系。企业的财务关系主要表现在以下几个方面：

1. 企业与国家之间的财务关系。企业与国家之间的财务关系主要是指企业与国家财政、银行、上级主管部门之间的资金分配关系。国家通过财政或主管部门向企业拨付流动资金、固定资金和专用拨款；企业向国家上交税金和利润，企业向银行借款、还款和存款，并通过银行进行货款结算等。这种关系反映了国民经济中资金的分配和再分配，体现了国家集中统一领导和企业独立经营的关系。从这种关系中可以看出企业财务状况的好坏，对国家财政收入、对银行信贷资金的周转都有决定性的影响。如果企业财务状况好，资金周转快，就能节约国家社会主义建设资金。并且能为国家提供更多的税利收入。相反，资金周转慢，浪费严重，发生亏损等就会严重影响国家财政收入。还有，全民所有制企业的流动资金主要是由银行贷款解决的，银行信贷资金能否灵活周转，关键是企业的贷款能否按时足额收回。所以，企业的财务状况好坏又影响到银行信贷资金周转。企业必须加强财务管理，使企业有个良好的财务状况。

2. 企业与其他企业之间的财务关系。企业与其他企业之间的财务关系是指在社会化大生产条件下，企业之间相互提供产品或劳务而发生的资金结算关系。包括全民所有制企业、集体所有制企业、个体经济之间以及他们与事业单位之间在商品市场上都要按等价交换的原则，对相互提供的产品或劳务以货币资金支付货款。它们之间的关系体现了国家统一计划指导下的分工协作和竞争关系。在横向经济联合体内部的企业之间，还存在着相互投资而形成的资金分配关系。

3. 企业内部各部门之间的财务关系。在企业内部除基本生产部门外，还有基本建设、福利事业等部门。由于它们

的业务内容、资金性质和资金来源不同，从而形成不同部门之间的资金结算关系。在实行企业内部经济核算制条件下，企业供、产、销各部门和各生产单位之间提供产品和劳务都要计价核算，发生资金结算关系。企业内部各部门和各级单位之间的资金结算关系体现着它们在厂部集中领导下经济核算的关系。

4. 企业和职工之间的财务关系。企业和职工之间的财务关系，主要是贯彻按劳分配原则，按照国家规定发给职工工资和奖金，以及举办各种福利事业，体现了社会主义按劳分配关系。

上述企业与各方面的财务关系，集中反映了国家、企业和职工个人之间经济利益的一致性以及它们相互之间应负的经济责任。

第二节 财务管理的任务和原则

一、财务管理的任务

财务管理的任务是企业根本任务服务的，并受财务管理内容的制约。我国工商企业财务管理的基本任务，是在国家计划指导下，按照客观经济规律的要求，结合企业内部条件和外部环境，组织好财务活动，正确处理各方面的财务关系，提高企业的经济效益。具体来说，企业财务管理的任务包括以下几个方面：

(一) 参与企业的经营决策，规定企业资金使用方向，保证企业经营目标的实现

企业经营决策是关系到企业总体发展和重要经营活动的

决策。财务部门参与经营决策是商品经济发展的客观要求。在国外，随着商品经济的发展，企业之间的竞争日益激烈，企业财务经理的任务已经扩大到企业经营活动的所有方面，它要求财务经理必须关注企业的全盘管理。由于财务部门是个综合性强、联系面广和信息反馈较灵敏的部门，所以对涉及到企业资金、成本、利润等重要的财务指标决策，财务部门必须参与，并且从企业财力的可能性和降低成本、增加盈利的要求出发，对各项决策方案的可行性进行分析评价，选择经济上较优的方案。并且审查有关经营决策方案是否符合国家宏观经济政策的要求。

（二）合理组织资金供应，管好、用好资金，提高资金利用效果

企业进行生产经营活动需要有一定数额的资金。在财务管理工作中，首先要做好资金筹集工作，要从资金的数量上和时间上保证企业生产经营的需要。其次，加强资金管理，合理地节约地使用资金。要及时解决资金使用过程中出现的问题，加速资金周转，提高资金利用效果。

（三）降低产品成本和流通过费用，提高企业盈利水平

企业盈利是企业职工为社会劳动所创造的纯收入，增加盈利是企业进行生产经营活动的一项基本任务。工业企业降低产品成本，商业企业降低流通过费用是增加盈利的重要途径。在商品价格和销售税金一定的情况下，成本费用低，盈利水平就高，经济效益就好；反之，成本费用高，盈利水平就低。由于成本指标是个综合指标，它与企业各个部门、各单位和广大职工的工作都有密切的关系。因此，降低成本费用要靠企业各个部门共同努力，要采取有力措施提高劳动生

产率，节约人力、物力和财力的消耗，努力降低成本。这就要求充分发挥财务管理的职能作用，建立成本管理制度，实行全面成本管理，控制成本开支。

（四）分配企业盈利，正确处理国家、企业和职工之间的经济关系

全民所有制企业实现的盈利大部分通过税金、利润上缴给国家财政，形成国家财政收入，用于发展国民经济。上缴税利以后的利润留归企业，并按规定建立新产品试制基金、生产发展基金、后备基金、职工福利基金和职工奖励基金。企业在进行利润分配的工作中，要正确处理好国家、企业和职工之间的经济关系，兼顾国家、企业、职工三方面的利益。既要保证财政任务的完成，又要有利于调动企业和职工的积极性。

（五）实行财务监督，维护财经纪律

财务监督是利用货币形式对企业的经济活动进行监督。它通过控制财务收支和分析财务指标，对企业生产经营活动进行控制和调节。其目的是促使企业加强经济核算，坚持社会主义方向，保护公共财产的安全完整，维护财经纪律。

二、财务管理的原则

财务管理的原则是企业组织财务活动和处理财务关系的准则，它反映我国有计划商品经济的客观要求和财务管理的特点。工商企业财务管理一般应遵循以下原则：

（一）计划性原则

社会主义经济是有计划的商品经济，社会主义国家要按照国民经济有计划按比例发展规律和价值规律的客观要求，

实行计划管理。企业是国民经济的基层生产经营单位，它的生产经营活动既要面向市场，又要在国家统一计划指导下进行。企业的全部财务活动，必须编制计划，资金的留用和投放，要接受国家的宏观调控。企业通过编制财务计划和贯彻执行计划来保证国家下达的各项财务计划指标的完成。

（二）经济核算原则

经济核算是社会主义有计划管理企业的一种形式，也是管理生产经营活动的基本原则。实行经济核算，从企业来说，主要是利用资金、生产费用、成本、价格、盈利等价值形式，记录、计算资金占用、生产耗费和生产成果。并以销售收入补偿生产耗费，确定企业盈利。实行经济核算要求企业用尽可能少的人力、物力、财力占用和消耗，为社会提供更多更好的产品和劳务，做到以收抵支，增加盈利，提高资金利用效果。

（三）统一领导和归口分级管理的原则

企业实行统一领导和归口分级管理，是正确处理企业内部上下左右责、权、利关系的准则。它使企业各级、各单位和职工的工作目标明确，各司其职，各负其责，提高管理的效率。财务管理工作实行集中统一领导，由厂长负责组织指挥财务工作。在大中型企业建立总会计师的经济责任制，由总会计师协助厂长建立健全经济核算责任制，负责监督、检查生产经营的各个环节实行全面经济核算的情况，并对企业财务状况全面负责。

财务管理工作的归口分级管理，是在厂部集中统一领导下，按照管理物资同管理资金相结合、使用资金同管理资金相结合、管理责任同管理权限相结合的要求，合理安排企业内部各单位在资金、成本、收入等管理上的权责关系。企业