

新技术企业(公司) 财务管理

主 编 栾 华
副主编 汪凤林
王效宇

中国城市经济社会出版社

责任编辑：刘小曼

封面设计：刘兴国

新技术企业(公司)财务管理

栾华 主编

中国城市经济社会出版社出版发行

(北京东城区西总布胡同64号)

新华书店经销

冶金印刷厂印刷

开本：787×1092毫米1/32印张：14.625 字数：322千

1990年10月第1版 1990年10月第1次印刷

ISBN 7-5074-0429-3/F·108

印数：0001—2950 定价：7.00元

前 言

本世纪70年代以来，随着以微电子技术为主导的新兴技术的不断涌现，一场以科研机构为依托，将最新科研成果迅速转化为新技术产品的技术革命相继在美国、西欧、苏联、日本以及世界的其他国家和地区蓬勃兴起，并以全方位的方式向人类社会的一切领域加速渗透。以新技术产业的发展来推动本国经济的振兴，逐渐成为波及全球的潮流和改变世界经济的主要因素。面对这场新的技术革命，中共中央及时制定了把科学技术放到经济发展战略的首要位置的指导方针。党的十三大报告明确指出要“注意发展高技术新兴产业”。根据党中央的指示精神，国家科委于1988年8月在北京召开了“‘火炬’计划工作会议”。“火炬”计划宗旨是：发展我国科技优势，促进高、新技术研究成果商品化，推动高、新技术产业的发展，使我国在本世纪末或下世纪初，高、新技术产业在整个产业中的比重，以及高、新技术产品的产值在国民生产总值和出口总值中的比重，均有大幅度提高。经党中央、国务院批准，“火炬”计划由1988年8月开始实施。从此，大批从事新技术的研究、开发，以及对其产品进行研制、生产和经营的新技术企业（公司）便应运而生，并以惊人的速度发展、壮大。

为了提高新技术企业（公司）经营管理水平，以适应新技术产业发展的需要，我们在进行大量的调查研究基础上编

写了这本书，供从事高、新技术开发、研制以及经营推广的经济管理人员自修参考。

本书从加强新技术企业（公司）财务管理的要求出发，以其资金及资金运动为主线，较全面、系统和完整地介绍了新技术企业（公司）在筹集资金、运用资产、负债经营、追加投资、经营成本、业务收入、财务成果、外汇收支等专门问题上的理论与方法。同时，结合新技术企业（公司）业务经营的特点，较深入、细致和具体地阐述了财务预测、财务决策和财务分析的基本理论和基本方法。最后，对合资及合作经营的新技术企业（公司）解散清算的财务问题作了较为透彻的说明。

参加本书编写工作的人员是：王效宇、汪凤林、陈爱萍、张志勇、栾华。其中栾华同志对全书进行了最后修改和总纂。本书在编写过程中，吸收了国内外有关专家、学者在财务管理方面的研究成果，并得到了中国城市经济社会出版社的大力支持和帮助，在此深表感谢。

新技术开发产业在我国尚处在起步阶段，财务管理体制也正在改革之中，加之我们水平不高，书中难免存在一些缺点和错误，恳请广大读者批评、指正。

1990.5.1

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 财务管理的特点和内容.....	(1)
第二节 财务管理的任务和原则.....	(9)
第三节 财务管理的方法和组织.....	(12)
第四节 财务管理中的时间价值和风险价值.....	(16)
第二章 财务预测	(31)
第一节 财务预测的理论、原则和步骤.....	(31)
第二节 资金需要量预测.....	(38)
第三节 成本费用预测.....	(54)
第四节 目标利润预测.....	(64)
第三章 财务决策	(75)
第一节 财务决策的理论、原则和步骤.....	(75)
第二节 长期财务决策.....	(82)
第三节 短期财务决策.....	(97)
第四章 筹资管理	(110)
第一节 筹资的意义和管理要求.....	(110)
第二节 筹资的渠道和方式.....	(110)
第三节 注册资本.....	(120)
第四节 社会集资.....	(131)
第五节 资金成本.....	(147)
第五章 资产管理	(161)
第一节 资产的内容和管理任务.....	(161)

第二节	固定资产管理	(163)
第三节	无形资产管理	(190)
第四节	流动资产管理	(200)
第六章	负债管理	(221)
第一节	负债的内容和管理原则	(221)
第二节	流动负债管理	(223)
第三节	长期负债管理	(229)
第七章	投资管理	(243)
第一节	固定资产投资的特点和管理要求	(243)
第二节	投资项目资金流量的测算	(246)
第三节	投资方案的鉴别方法	(254)
第四节	投资决策的不确定性分析	(273)
第八章	成本管理	(290)
第一节	成本的内容和分类	(290)
第二节	成本管理的意义和原则	(298)
第三节	目标成本管理	(299)
第四节	成本计划和控制	(315)
第九章	收入管理	(335)
第一节	收入的种类和管理要求	(335)
第二节	技术转让收入的管理	(336)
第三节	产品销售收入的管理	(344)
第四节	技术咨询和服务收入的管理	(352)
第十章	利润管理	(354)
第一节	利润管理的意义和要求	(354)
第二节	销售税金的计算和缴纳	(355)
第三节	利润计划的编制和执行	(362)
第四节	利润分配的要求和所得税税额的计算	(376)

第十一章 外汇管理	(379)
第一节 外汇管理的内容和要求.....	(379)
第二节 外汇收支平衡.....	(385)
第三节 外汇收支计划管理.....	(390)
第四节 外汇风险管理.....	(393)
第十二章 财务分析	(398)
第一节 财务分析的意义和方法.....	(398)
第二节 资金分析.....	(405)
第三节 成本分析.....	(421)
第四节 利润分析.....	(430)
第十三章 解散清算	(438)
第一节 解散清算的概念、种类和程序.....	(438)
第二节 资产、负债和权益的清查.....	(442)
第三节 清偿债务和分配剩余资产.....	(446)

第一章 总 论

第一节 财务管理的特点和内容

一、财务与财务管理的概念

财务是指财务活动和财务关系的统一。前者泛指企业再生产过程中以资金的运动形式反映的经营活动；后者是指财务活动中引起的企业和各方面的经济关系。新技术企业（公司）财务就是新技术企业（公司）再生产过程中的资金运动，以及由此引起的与各方面的经济关系。财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，简称“理财”，就是对企业的资金，即“钱财”进行管理，它是利用价值形式对企业再生产过程的管理活动，是组织企业资金运动，处理企业与各方面经济关系的一项综合性管理工程。在社会主义有计划的商品经济条件下，新技术企业（公司）的财务管理是指利用价值形式对新技术企业（公司）再生产过程中的资金运动及其体现的各方面财务关系，行使组织、计划、指挥、监督和调节的职能，借以促使其从正当渠道筹集资金，最有效地运用资金，最合理地分配资金，以提高新技术企业（公司）经济效益为中心的一项综合性的管理。

二、新技术企业（公司）的特点

我国当前的新技术企业（公司）不同于全民所有制的工

业企业、商业企业及乡镇企业，也不同于单纯的科研机构，它具有如下特点：

（一）新技术企业（公司）多是以股份制形式自筹资金、自愿组合的企业（公司）。实行独立核算、自负盈亏、民主管理、按劳分配、集体积累，不受上级单位人事与财务的制约，企业（公司）享有经营权与自主权，职工的收入与经济效益挂钩，上不封顶，下不保底。

（二）是从事一种或多种新技术及其产品研究、开发生产与经营，融技（科）、工、贸为一体的经济实体。它把科研成果直接变成商品为社会服务。

（三）追求的是高附加值，高资金利润率。新技术产品中包含了大量的技术知识，是知识的物化形式。因而其价值远远超过所消耗的原材料、能源等价值，附加价值很高。

（四）在经营过程中，具有较高的风险性。

（五）是一种知识密集、技术密集的经济实体。

（六）经营效能具有高度的扩散性。

（七）经营活动还具有很高的渗透性。

三、新技术企业（公司）财务管理的特点

财务管理是企业经营管理的一个重要组成部分。它与企业各项管理是密切相关的。以财务管理和计划管理、预算管理以及建立各项制度（财务部分）的关系为例，其相互关系如图1-1所示。

从图1-1可以看出，各管理、计划、制度之间是相互联系，互为依存的。它反映了企业在财务工作中进行预测、计划、反映、核算、监督、控制、分析等几项职能。

新技术企业（公司）财务管理的基本原理和方法与工商企业财务管理基本上是一致的。但由于新技术商品与一般商

品在价值形成方面的差别和两种企业经营方式方面的不同，因而它们在财务管理方面也有所不同。新技术企业（公司）财务管理的特点主要有以下几方面：

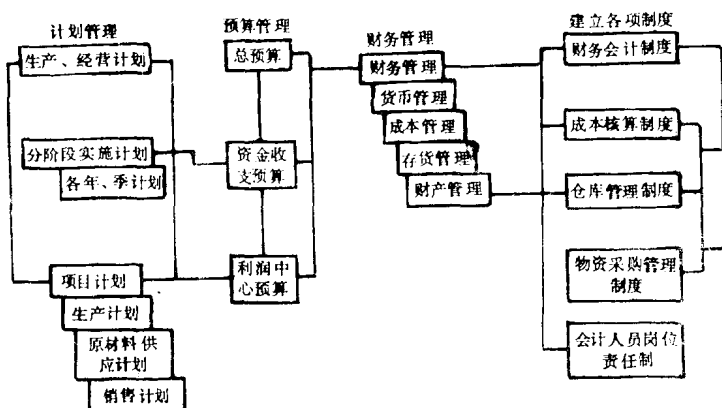


图 1-1 财务管理与企业各项管理关系图

（一）资金同时分布于工业、商业和技术服务业。资金分布面广而且复杂，从而增加了资金管理的难度。新技术企业（公司）比我国全民所有制企业在经营管理方面有更大的独立性，在人、财、物和供、产、销方面享有充分的自主权，在遵守我国有关法律、制度的前提下，资金运用方面具有较多的灵活性。不象全民所有制企业各种资金要贯彻专款专用原则，新技术企业（公司）的各种资金可以灵活调度，统一使用。

(二) 新技术企业(公司)的资金来源渠道多元化。投入资本的形式也是多种多样,可以以货币投资,可以以房屋、建筑物、机器设备、材料物资等实物投资,还可以以专利权、商标权、专有技术和场地使用权等无形资产投资。无形资产投资在新技术企业(公司)的全部资产中占有相当的比例。

(三) 新技术企业(公司)的资金由于产权关系不一样,管理权限及所担当的风险也不同,对多渠道资金支付报酬的性质也不相同。因此,在财务管理方面,要区分不同的资金来源,进而支付不同的报酬。

(四) 税种多,且计算过程复杂。企业(公司)的新材料、新产品的形成过程与经济内容不同,商品的批发、零售以及产品的内销与外销,各种技术收入和其他各种业务收入等等,都要分列税种计算纳税。

(五) 利润分配复杂。由于新技术企业(公司)的资金来去复杂,这些资金因企业(公司)享受优惠待遇、国家所规定的减免税、允许税前还贷及企业(公司)留利于于新技术开发研究的比例不同,而使利润分配的工作量加大,计算复杂。

四、新技术企业(公司)财务管理的内容

财务管理是组织企业财务活动和处理企业财务关系的一项经营管理工作。因此,为了了解新技术企业(公司)财务管理的内容,首先必须对新技术企业(公司)的财务活动和财务关系的内容加以说明。

(一) 财务活动

新技术企业(公司)的财务活动就是新技术企业(公司)在新技术及其产品开发、研制、推广和生产经营过程中

的资金活动。具体包括：资金的筹集、资金的运用、资金的分配和资金的回收等活动。

1. 资金的筹集

资金的筹集是指企业为了满足新技术及其产品的开发、研制、推广和生产经营的需要，按照有关规定从各种来源取得资金。

2. 资金的运用

新技术企业（公司）从各种来源取得的资金要按照企业（公司）技术（生产）经营计划加以合理使用。资金在运用过程中，从货币形态开始，顺次通过技术（生产）经营过程的各个阶段，分别表现为各种形态（材料、在产品、半成品、产成品等），然后又回到货币形态，这一运动过程称为资金循环。由于企业（公司）技术（生产）经营过程不断地反复进行而引起的连续不断的资金循环，称为资金周转。

3. 资金的分配

销售新技术产品取得的货币收入，首先要按税法规定缴纳销售税金。产品销售收入减去产品销售税金以后的余额称为产品销售净收入。产品销售净收入一部分应补偿企业（公司）的生产耗费（这一补偿以产品成本为尺度），以保证企业（公司）再生产过程不断地进行。产品销售净收入减去产品销售成本，称为产品销售毛利，再减去销售费用和管理费用，得到产品销售利润。产品销售利润加其他业务利润，再加营业外收入，减营业外支出，得到企业（公司）利润总额。

企业利润要按税法规定缴纳所得税。按会计制度规定，从税后利润中首先提取企业（公司）积累基金、职工奖励及福利基金，然后求出可供分配的利润，根据董事会决定的分

配方案，按联营各方投资的比例进行分配。可供分配的利润扣除已分配的股利，是企业（公司）年末未分配利润。

（二）财务关系

新技术企业（公司）的财务关系是企业（公司）在资金的筹集、运用、分配和回收过程中与各方面发生的经济关系，主要有以下几个方面：

1. 与国家之间的财务关系

这种关系，主要是国家对新技术企业（公司）的投资以及国家参与该企业（公司）纯收入分配所形成的财务关系，其中包括：

（1）国家通过基本建设投资和流动资金的财政拨款，形成新技术企业（公司）的国家固定资金和国家流动资金。新技术企业（公司）作为相对独立经营的单位，应当合理有效地使用国家资金。

（2）国家向新技术企业（公司）课征各项税收，包括销售税金，所得税和其他税收等，新技术企业（公司）应按国家税法及时足额地交纳各项税收。

（3）国家作为资金所有者参与新技术企业（公司）利润分配，新技术企业（公司）应按国家规定上交资金占用费或通过其他形式上交利润（股利）。

2. 与合作开发及生产经营各方的财务关系

主要是企业（公司）按新技术合作开发和生产经营的规定，分别向企业（公司）投入一定数额的资本，企业（公司）技术开发和生产经营获得利润后，按合营各方投资比例分配股利。新技术企业（公司）应努力提高经济效益，合理分配利润，保证合营各方都获得尽可能多的效益。

3. 与银行之间的财务关系

这里所讲的银行，既指国家专业银行，也包括其他银行（如交通银行、中信实业银行等）。新技术企业（公司）与银行之间的财务关系，主要是企业（公司）与银行之间的存款和贷款关系。在有计划商品经济的条件下，银行是企业（公司）筹措资金的重要来源。企业（公司）可以从银行取得各种长期借款和短期借款，也可以通过银行发行债券或其他集资方式吸收社会资金，并且按期归还借款，偿还债务以及支付利息。另外，企业（公司）应在国家专业银行开设帐户，通过银行办理货币收支。

4. 与其他企业之间的财务关系

各个企业（公司）之间存在着广泛的经济联系。新技术企业（公司）与其他企业单位之间的财务关系，除了因企业（公司）相互投资或联营而形成的资金投放与收回以及利润分配关系外，主要是指它们由于相互提供产品和劳务而发生的资金结算关系。这种资金结算关系应按照等价交换原则进行，严格遵守国家的财经政策和结算规定。在向其他企业（公司）提供产品和劳务时，必须正确计价，按时收回货款；同样，从其他企业单位取得产品和劳务时，也必须计价核算，及时支付货款。

5. 内部各单位之间的财务关系

新技术企业（公司）内部的财务关系主要包括以下两个方面：（1）公司与附属企业（如分公司、分厂等）之间的资金拨付与交还；（2）公司内部各独立核算单位之间，如公司与附属单位之间、各个附属单位之间的往来款项的结算关系。正确处理企业（公司）内部的财务关系，有利于调动企业（公司）内部各单位提高经济效益的积极性。

6. 与职工之间的财务关系

企业（公司）与职工之间的财务关系，主要是企业（公司）按照每个职工劳动和工作数量、质量和成绩等情况，支付工资、奖金和津贴时发生的资金结算关系。企业（公司）应当注意处理好与职工的财务关系，以充分调动他们劳动和工作的积极性和主动性。

（三）财务管理的内容

在新技术企业（公司）再生产过程中的资金运动以及由此而引起的各种财务关系的基础上，新技术企业（公司）财务管理的内容可概括为以下几方面：

1. 资金管理

具体包括以下内容：

- （1）筹资和投资管理。
- （2）资产管理。
- （3）负债管理。
- （4）外汇资金管理。

2. 成本管理

具体包括以下内容：

- （1）生产成本管理。
- （2）销售费用管理。
- （3）管理费用管理。

3. 收入管理

具体包括以下内容：

- （1）新技术商品价格的确定。
- （2）新技术商品价格的支付。
- （3）新技术企业（公司）收入的来源。
- （4）新技术商品销售收入的管理。

企业（公司）通过技术转让、产品出售、收回货币资

金，借以保证其再生产的顺利进行。由此说来，收入的管理，也就是企业（公司）资金收回的管理。

4. 利润管理

具体包括以下内容：

（1）企业（公司）纯收入的管理。

（2）销售税金的管理。

（3）企业（公司）留利的管理。

企业（公司）的利润是企业（公司）在新技术开发、研制与生产经营过程中取得的收入扣除销售税金、资金占用费和经营成本后的余额。它要参加企业（公司）积累基金的提取和股利的分配，从这点来看，利润管理就是资金分配和积累的管理。

从上述各项管理中，可以看出，新技术企业（公司）财务管理的内容，包括了企业（公司）资金运动的全过程，即对企业（公司）资金的筹集、使用、耗费、回收、补偿、分配和积累进行全面管理。这些管理的共同点在于都是一种价值管理。

第二节 财务管理的任务和原则

一、财务管理的任务

财务管理的任务从属于企业的性质和任务，并且为财务管理的内容所制约。新技术企业（公司）的根本任务是：在社会主义有计划的商品经济条件下，最大限度地满足人们日益增长的物质和文化需要，以尽可能少的投入获取尽可能多的经济效果，不断为社会提供新技术和新产品，增加社会主义积累和企业（公司）积累。与此相适应，新技术企业（公司）财务管理的根本任务在于认真贯彻上述要求，正确执行

党的路线、方针、政策和国家的财经制度，在国家对经济的宏观控制和指导下，以提高经济效益为中心，正确组织各项财务活动，认真处理各方面财务关系，加强经济核算，从而不断促进社会主义生产发展，努力增加盈利，为社会主义现代化建设服务。

新技术企业（公司）从筹建、生产经营至解散清理，始终都必须加强财务管理，财务管理的基本任务如下：

（一）参与新技术企业（公司）的可行性研究。

1. 参与新技术开发及生产经营项目建议书的经济预测。

2. 参与新技术企业（公司）可行性研究。

3. 参与谈判和签订新技术企业（公司）协议、合同、章程。

4. 搞好筹办时期的财务工作。

（二）管好用好资金，提高资金利用效果。

1. 正确、及时地筹集资金。

2. 合理地使用资金。

3. 加强对投入资本、财产、物资的管理，确保企业（公司）财产的安全、完整。

4. 充分发挥资金指标的反馈作用。

（三）降低成本费用，增加企业（公司）利润。

（四）正确分配货币收入，及时完成纳税等任务。

（五）实行财务监督，执行财经纪律。

（六）参与企业（公司）解散和清算工作

二、财务管理的原则

财务管理的原则是指组织企业财务活动和处理财务关系的准则。由于财务管理具有涉及面广、政策性和综合性强的