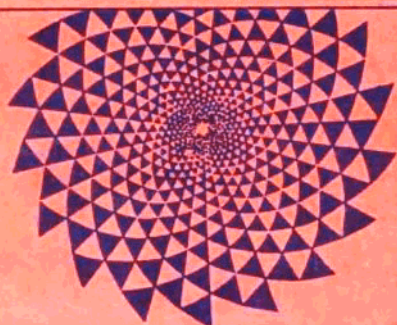


主编 周宝义

企
业
文
化
·
企

企
业
文
化
·
企
业
素
质



企业财务管理

东北工学院出版社



中财 B0008695

企 业 财 务 管 理

主编 周宝义

企业财务管理	
书号	395111
册号	727-51/7-4

东北工学院出版社

(辽)新登字第8号

编委会名单

主任 张文柱

副主任 燕玉堂 邓晓燕

编委 (按姓氏笔划为序)

王世安	李中忱	李泰华	毕亚洲
杨景山	张万彬	张庆臣	陆仁
林立	房成祯	崔丕高	崔跃国
葛明	董文振	蔡英华	翟贵林

企业财务管理

主编 周宝义

东北工学院出版社出版发行 东北工学院印刷厂印刷
(沈阳·南湖) (辽新出许字 39084 号)

开本: 850×1168 1/32 印张: 7.5 字数: 195 千字
1992 年 3 月第 1 版 1992 年 3 月第 1 次印刷
印数: 1~10000 册

责任编辑: 孙铁军 战志民 责任校对: 识途
封面设计: 唐敏智 版式设计: 高志武

ISBN 7-81006-395-2/F·21 定价: 4.90 元

出版说明

《中共中央关于经济体制改革的决定》明确要求“要培养和造就一支门类齐全、成龙配套的社会主义经济管理干部和技术干部的宏大队伍”。为了完成这一战略任务，适应企业开展岗位培训需要，辽宁省计经委组织有关部门编写了企业管理干部岗位培训系列教材。这套教材包括：《企业领导学》、《企业法制管理》、《工业企业经营管理》、《企业财务管理》、《车间管理》等。

本套教材贯彻坚持四项基本原则和改革开放的精神，力求做到简明扼要，联系企业实际，介绍各门学科的基本原理、基本知识和基本技能，同时注意吸收当前各学科科研方面的最新成果。

这套教材的编写，得到省内各市企业干部培训工作主管部门和有关院校的大力支持。为使这套教材日臻完善，希望承担培训任务的各单位及教学人员，提出批评、建议和修改意见。

《辽宁省企业管理干部岗位培训教材》编写组

1991.7

目 录

出版说明

第一章 工业企业财务管理概论

- 第一节 工业企业财务的概念..... (1)
- 第二节 工业企业财务管理的研究对象..... (6)
- 第三节 工业企业财务管理的方法..... (8)
- 第四节 工业企业财务管理的任务..... (12)

第二章 工业企业资金构成与资金来源

- 第一节 工业企业资金构成..... (14)
- 第二节 工业企业资金来源..... (25)

第三章 固定资金管理

- 第一节 固定资金需要量的测算..... (38)
- 第二节 固定资产折旧..... (42)
- 第三节 固定资金占用计划和固定资产折旧计划..... (48)
- 第四节 无形资产的管理..... (51)

第四章 流动资金管理

- 第一节 流动资金的性质及管理原则..... (56)
- 第二节 预测流动资金需要量的一般方法..... (57)
- 第三节 定额流动资金需要量的测算..... (60)
- 第四节 流动资金计划的编制..... (65)
- 第五节 流动资金控制..... (68)

第五章 产品成本管理

第一节 成本的分类及管理要求	(83)
第二节 成本预测	(90)
第三节 成本计划的编制	(94)
第四节 成本控制	(99)

第六章 工业企业销售收入管理

第一节 销售实现的标志和意义	(109)
第二节 工业产品的价格	(111)
第三节 产品销售收入的实现形式	(115)
第四节 销售收入的预测	(121)
第五节 销售收入计划的编制	(128)

第七章 工业企业纯收入管理

第一节 企业纯收入	(130)
第二节 销售税金的计算与交纳	(133)
第三节 工业企业利润分配	(139)
第四节 利润预测及计划	(145)

第八章 专项资金管理

第一节 资金的时间价值和风险价值	(153)
第二节 投资分析	(157)
第三节 投资决策	(167)
第四节 投资效益评价	(179)
第五节 生产性专项资金计划	(181)

第九章 财务收支管理

第一节 财务收支管理的意义和原则	(184)
------------------	-------

第二节	年度财务收支计划·····	(187)
第三节	月度财务收支计划·····	(190)
第四节	财务收支的控制与考核·····	(194)

第十章 工业企业的财务分析

第一节	财务分析的目的和方法·····	(201)
第二节	资金分析·····	(205)
第三节	成本分析·····	(217)
第四节	利润分析·····	(225)

第一章 工业企业财务管理概论

第一节 工业企业财务的概念

工业企业财务，是指工业企业生产经营过程中的资金运动以及由此而产生的各种经济关系，是企业资金运动的客观反映。

一、财务活动

工业企业的财务活动，是指在工业企业生产经营过程中发生的资金筹集、资金运用和资金分配。在社会主义有计划商品经济条件下，国营工业企业作为独立的商品生产者和经营者，在再生产过程中，它们都要依循社会主义经济运行规律，合理地筹集资金、有效地运用资金和正确地分配资金。

(一) 资金的筹集

工业企业的资金，是指在工业企业再生产过程中以货币形式表现的，用于生产周转和创造物质财富的价值。社会主义制度下的国营工业企业也是商品经济运行中的一个基本的独立的单位，它也必须运用价值形式筹集企业生产经营中所需要的资金；同时，它也是现代化大生产的企业，它的生产经营活动也必须遵循现代企业的经济技术规律。因而，我国国营工业企业在资金筹集上必须遵循以下几方面的原则。

1. 工业企业筹集资金的原则。第一，筹集资金必须能保证企业生产经营活动的顺利进行。现代化的工业企业不同于手工业作坊，它的生产经营活动有高度的连续性，不允许间断和任意停产，否则就会给企业造成损失。因此，如同人体中流动的血液一样的企业资金，必须不断地供应和补充生产经营活动的需要。如果，企业所需资金不能得到保证，企业就不可能获得发展，甚至

危及到企业的生存。所以，现代化的工业企业筹集资金的原则之一，就是要为企业的生产经营活动提供及时充足的资金需量，保证生产经营的顺利进行。

第二，节约利用资金。在工业企业生产规模既定的前提下，不是说企业资金越多越好，相反，从经济效益考核出发，完成同样数量的产品销售额和利润额，所需资金越少越好。这表明，企业在筹集资金时，既要满足生产经营的正常需要，又要节约使用资金，减少资金成本，寻求生产规模与资金需用量的最佳结合点。

第三，减少资金筹集的财务风险。企业风险包括经营风险与财务风险两类。经营风险是指由于生产经营上的原因给企业利润额或利润率带来的不确定性。它产生的原因是由于企业外部环境的变化和企业内部经营成败两方面引起的。外部环境的变化主要包括：市场价格的变动、供求关系变化、税收政策的调整、政治经济形势的骤变等都影响企业的利润额和利润率。这种由外部环境变化给企业带来的风险，其典型特点是，企业对造成风险的外部原因无法控制，单独一个或少数企业左右不了外部条件的变化。来源于内部的经营风险主要包括：企业产品结构和产品质量、企业技术装备水平和利用率的高低、企业工人和管理人员素质高低等。

财务风险是指企业由于资金筹集上的原因给企业财务成果带来的不确定性。形成财务风险的原因包括：企业资金利润率与借入资金利息率的差异大小，自有资金与借入资金比例的高低。如果企业资金利润率和借入资金利息率既定不变，那么，只要借入资金利息率低于企业资金利润率，就会提高企业自有资金的利润率，财务风险也越小；同样，在借入资金与自有资金比例不变前提下，企业资金利润率越高于借入资金利息率，风险越小，反之风险越大。通过下面简单例子加以说明，假设某企业借入资金利息率 20%，企业资金利润率 15%，全部资金 30 万元，则有下面表

1-1 中的各种情况出现，各种情况表明的风险大小不一。

表 1-1

单位：元

企业自有资金	借入资金	应付利息额	企业付息后净利
300 000	0	0	45 000
200 000	100 000	20 000	25 000
100 000	200 000	40 000	5 000
0	300 000	60 000	-15 000

从表 1-1 可以看出，企业共运用资金 300 000 元，若全部属于自有资金，则净得利润 45 000 元；若自有 200 000 元，外借 100 000 元，则付息 20 000 元后企业获净利 25 000 元；若自有 100 000 元，外借 200 000 元，则付息 40 000 元后企业获净利 5 000 元；若 300 000 元全部外借，付息 60 000 元后企业亏损 15 000 元。可见，企业财务风险在利润率和利息率既定前提下，受企业筹资结构影响，也就是自有资金和借入资金比例的影响。因此，要求企业在资金筹集时要尽可能减少财务风险，保证企业平稳顺利的发展。

第四，筹集资金要有利于企业的未来发展。这一原则实质上是要求企业筹资时间结构合理化。不能只顾眼前不顾未来，目前举债过多日子好过，到还债高峰期到来时，入不敷出，度日艰难，最后只好破产还债。所以，筹集资金要合理地分布债务时间结构，尤其是长短债务的配合上要同企业的发展速度，需要资金的性质紧密配合起来。举债保证企业的发展，企业的发展提高企业的偿债能力。

2. 筹集资金的渠道。我国社会主义国营工业企业在遵循上述筹资原则的前提下，主要从以下几条渠道获得资金。

第一，国家预算拨款；

第二，银行借款；

第三，自筹资金；

第四，企业内部形成；

第五，结算中形成资金；

第六，从国外获得资金。

关于资金筹集渠道，我们将在第二章中详加说明。

(二) 资金的运用

企业在资金筹集基础上，要对集中到手里的财富加以运用，这就是资金的运用。企业在资金运用上虽然具体形态互不相同。但基本过程都一样，这就是将资金合理地分布于购、产、销三个阶段上。在购买阶段，企业运用货币资金购建劳动资料和劳动对象，如：机器、设备、厂房和各种原材料等，为企业生产经营活动提供必要的物质条件。从资金形态上看，企业将货币形态的资金转化成储备资金。在生产过程中，工人借助劳动手段作用于劳动对象，把各种劳动对象加工成半成品和在制品。这时，资金就由储备资金形态转化为生产资金形态。对劳动对象在生产过程中继续加工，就使半成品变成产成品。随之，资金形态又发生了变化，由生产资金转化为成品资金。产成品进入销售领域，实现了产品的销售收入，这时，成品资金又转化为货币资金。下一个生产过程又在此基础上循环往复地进行。工业企业资金的循环和周转过程，同时也就是资金耗费和补偿过程。现用图 1-1 展示企业资金运动过程。

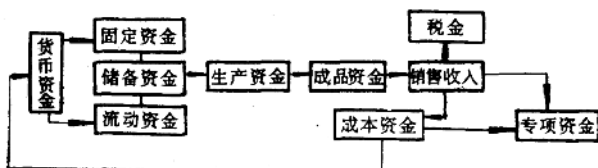


图 1-1

(三) 资金的分配

工业企业资金分配说到底是国家、企业和个人三者之间关系的体现，它是按照财经制度的规定合理分配企业的销售收入。以图 1-1 可以看出，企业销售产品所获收入要分成三部分。一部分

以税金的形式上缴国家，这里既有销售税金，也有所得税和调节税，是构成国家财政收入的重要来源。另一部分以成本资金的形式留在企业和支付职工工资。从销售收入中扣除这上面两部分的余额就是企业税后留利，税后留利主要以各种专用基金的形式留在企业使用。其中职工奖励基金又以奖金的形式流到职工手里。作为消费性资金还有职工福利基金，留在企业作为集体福利事业开支。其他各种形式的专用基金全部作为生产性基金使用。

由此可见，在社会主义商品经济条件下，再生产过程还必须借助资金、成本、利润等价值形式进行。企业的财务活动就是生产经营活动过程中的价值运动，它贯穿企业生产经营过程的始终。

二、财务关系

工业企业再生产过程中的资金运动，体现着工业企业和各方面的经济关系，称为财务关系。工业企业必须按照国家有关规定，正确处理企业与各方面的财务关系，使得工业企业的生产经营活动能够顺利协调的发展。这些财务关系主要表现在以下几方面。

（一）企业与国家的财务关系

企业与国家之间的财务关系主要是国家对企业的投资以及国家参与企业纯收入分配所形成的财务关系。（1）国家通过基本建设投资 and 少量的流动资金拨款，形成企业的国家固定资金和国家流动资金。企业作为相对独立的商品生产者和经营者，应当合理有效地使用国家资金。（2）国家向企业征收各项税收，包括销售税金，所得税和其它税收等，企业应按国家税法及时足额地上缴各项税款。（3）国家作为资金所有者参与企业利润分配，企业作为资金使用者必须按国家规定上缴调节税及以其它形式上缴利润。

（二）企业与银行之间的财务关系

企业与银行之间的关系主要表现在贷款与还本付息之间的财务关系上。(1) 银行根据企业经济效益和国家产业政策以及日常结算的需要,对企业予以贷款,企业应按时还本付息,保证国家资金的正常运转。(2) 银行对企业间的经济往来办理结算业务,并对企业经济活动进行监督,企业必须按国家规定的结算制度同其它企业发生往来。

(三) 企业与企业之间的财务关系

企业与企业单位之间的财务关系,主要是由于相互提供产品和劳务而发生的资金结算关系。(1) 即当从其他企业取得产品和劳务时,要按价支付货款;向其他企业提供产品和劳务时,要按价收回货款,企业应严格遵守结算制度。(2) 企业间在往来时常形成赊销和预付业务,这是一种典型的财务关系。(3) 企业间在横向经济联合过程中,还常常相互之间投资,投资方要按一定的利润率参与被投资方的利润分配,被投资方要合理使用投入的资金,及时如数地付给投资方以利润。企业间的财务关系是最复杂、最典型的经济关系。

(四) 企业内部之间的财务关系

企业内部之间财务关系主要有两层:(1) 总厂(或总公司)与分厂或分公司或各车间处室之间的财务关系,表现在资金的拨付与交还,及内部结算关系。(2) 企业与职工之间的财务关系,主要是企业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、奖金和津贴等,职工则应按劳取酬。

上述这四种财务关系总体上反映了企业的经济关系,处理好这些关系,企业生产经营活动就会顺利发展。

第二节 工业企业财务管理的研究对象

工业企业财务管理,是指在工业企业再生产过程中,对企业资金运动进行预测分析、计划决策和监督控制等一系列管理活动

的总称。作为一门独立的管理学科，它的研究对象，就是工业企业生产经营过程中的资金运动，并通过一系列科学的方法揭示企业财务管理过程中的规律性。

从整个企业资金运动全过程来看，企业资金运动的第一环节就是货币资金运动，通过货币资金的运动，才能为企业生产经营提供必要的物质条件。这些物质条件概括起来讲，就是企业的固定资产和流动资产，它们在生产中所体现的价值形态是固定资金和流动资金。企业生产过程中的实物形态表现为半成品和在制品、它的价值形态表现为生产资金。生产过程结束后，表现为大量的产成品，从实物形态上，半成品转化为成品；从资金形态上，生产资金转化为成品资金。产成品的销售使企业获得销售收入，对销售收入进行分配，又使企业资金分成几个渠道，各自流入不同的利益主体手里。由此可见，企业的资金运动又有许多具体形式，财务管理要对企业资金运动进行研究，就必须对每种具体的资金运动形态进行研究。因而，也就确定了工业企业财务管理的研究范围和内容。工业企业财务管理研究的范围是：企业从开始筹集资金到分配资金过程。研究的内容包括：资金的筹集和资金构成，固定资金管理，流动资金管理，产品成本管理，销售收入管理，纯收入管理，专项资金管理，财务收支管理以及对企业整个资金运动过程进行的分析。

从上述研究内容也可以清楚地看到，工业企业财务管理就是一门以企业资金运动为研究对象的管理科学。它同工业会计学有共同之处，它们都运用价值形式对企业的经济活动进行反映；社会经济的发展以及经济管理的需要是财务管理与工业会计形成和发展的客观基础；强化经营管理，提高经济效益是财务管理与工业会计的根本目的；执行国家政策，严肃财经纪律是它们共同的准则。但是，它们之间的区别也很大：

第一，在时间上，工业会计主要是对会计部门已发生的经济活动进行记录反映；而财务管理则主要是对未来将要发生的经济

活动进行计划决策。

第二，在范围上，工业会计对本企业所发生的经济业务，事无巨细，均需在帐簿中反映出来；而财务管理则有所侧重，有选择地进行分析研究。

第三，在方法上，工业会计需按复式记帐的方法对经济活动进行系统地、全面地记录分析；而财务管理所运用的方法更多样化、复杂化。前者侧重记录，后者侧重分析。

工业企业财务管理同工业企业生产管理和经营管理有不可分割的联系，它们同属管理科学，又同属企业微观经济管理。生产管理侧重研究企业内部生产组织、平衡和调度问题；经营管理主要研究与市场相接的供销问题；而财务管理则对企业贯穿于供、产、销全过程的资金运动进行研究。

从上面研究对象的区分上看，工业企业财务管理的研究对象就更加明确，可以概括为：它以独特的研究方法，对工业企业资金运动的全过程进行研究的一门管理科学。

第三节 工业企业财务管理的方法

工业企业财务管理的方法概括起来就是：预测分析的方法，计划决策的方法和监督控制的方法。

一、预测分析的方法

预测是根据已知的数据科学地推断未来结果的行为。其特点之一是有已知数据，不凭空，不臆断；特点之二是方法要科学；特点之三是对未来进行分析预测，而不是对过去进行结论。财务预测就是在认真研究分析有关历史资料、技术经济条件和发展远景规划的基础上，运用科学的方法对未来的财务指标做出科学估计与推断的过程。

财务预测的目的是为了提高企业财务管理水平，其直接目的

之一为财务决策提供依据。目的之二为企业整个管理提供信息。工业企业财务管理可以按预测的期限、性质和内容进行分类。

(一) 按预测的期限划分, 可以分为长期预测、中期预测和短期预测。长期预测一般是指五年或更长时间的预测。目的是为企业长远发展服务。中期预测是指一年以上、五年以下的预测, 主要目的是检查长期计划的执行情况, 是衔接长期计划与短期计划的桥梁。短期预测是指年度预测或比年度更短的预测, 为编制短期执行计划服务。

(二) 按预测的性质划分, 可以分为定性预测和定量预测。在实际预测工作中, 二者是不能截然分开的, 财务预测通常把二者综合起来。

(三) 按预测的内容划分, 可以分为资金预测、成本预测、销售收入预测和利润预测。

在实际工作中, 任何财务指标的预测都离不开财务分析, 二者常常结合起来进行。分析是根据事物间的因果关系, 推断事物内部联系的方法。财务分析是企业经济活动分析的重要组成部分, 它是以实际资料为依据, 研究财务计划的执行情况, 剖析经济活动和财务收支, 以便肯定成绩, 总结经验, 提出措施, 改进财务管理工作。财务分析就分析范围来说, 有全面分析和专题分析, 全面分析是对财务计划的执行, 进行全面、系统、详细分析。这种分析通常是在月份、季度和年度终了后进行的。专题分析是针对某项重大经济措施或某一专题进行单独的深入分析。财务分析的方法常见有指标对比法和因素分析法。

二、计划决策的方法

计划是人们通过科学预测分析的手段, 确定未来目标的事前行为。工业企业财务计划按期限可以分为年度财务计划、季度财务收支计划和月度财务收支计划; 按性质可以分为固定资金计划、流动资金计划、专项资金计划、产品成本计划、销售收入和

利润计划以及财务收支总体计划。每项计划内又可以细分为小类计划。如流动资金计划分为流动资金占用计划、流动资金来源计划和流动资金利用效果计划三类。

这些计划都以价值形式反映和概括了企业生产经营中的资金占用、劳动耗费和财务成果。在计划编制过程中，要设立科学有效的财务计划指标，并且注意这些指标与各项生产技术指标之间的协调一致。财务计划指标对生产技术计划的执行起着保证、促进和监督的作用。在财务计划执行过程中，要把财务计划指标进行分解并实行归口管理，在归口管理基础上实行分级管理。可见，财务计划在企业各种计划管理中具有重要作用，财务管理的重点也在于财务计划。

所谓决策，就是在两个或两个以上的方案中进行选择的过程。工业企业的财务决策，在财务管理中具有举足轻重的作用。企业的任何一项大的投资活动都需进行可行性研究，在此基础上，确定方案，从几个方案中进行分析对比，最终确定最佳方案。决策正确就给企业带来很大的收益；决策失败就给企业造成重大损失。财务决策处于企业各种管理决策的中心位置。这主要表现在：

第一，决策的方法是企业管理方法中最重要的方法。企业无论运用怎样科学的方法加强预测分析，只要决策失误，预测和分析的作用也丧失了；在错误决策基础上制定的计划也毫无意义。可见，决策的方法是预测分析方法的综合体现，只有在正确的预测分析前提下，作出正确的决策，预测和分析的作用才得以发挥。

第二，决策的方法贯穿财务管理的始终。在资金筹集方面，企业首先就要作出正确的筹资决策；资金的筹措方式和方向，筹资的规模，筹资的结构，如何利用外资等。在资金运用上，企业规模是否扩大，扩大后的资金怎样使用，在资金既定的前提下，应优先用于企业哪些方面等，都需要进行科学决策。在资金分配上也同样存在着决策问题，只不过这方面政策性很强，企业自