

商业企业财务管理 与 分 析

会计学系编

暨南大学经济学院

编 审 说 明

本书是为了适应我系承担的广东省高等教育自学考试会计专业《商业财务管理》和《商业企业经济活动分析》课程的教学需要而编写的试用教材。

本书概略地介绍商业企业财务管理和经济活动分析的主要内容，目的在于帮助学员掌握该两门课程的基本理论、基本知识和基本方法。

本书共分为**主篇十五章**，**（另附录三篇）**。第一篇（一至四章），介绍商业企业财务管理一般理论、预测、决策和计划；第二篇（五至九章）介绍商业企业日常的财务管理，即各项资金、费用、税金和利润的管理。以上两篇属于《商业企业财务管理》课程的内容。第三篇（十至十五章）介绍商业企业经济活动的意义、商品流转分析、商品储运分析、商业劳动效率和工资分析、财务分析和内部财务责任制，属于《商业企业经济活动分析》课程的内容。

本书是在我系原编《商业企业财务管理纲要》的基础上并吸取了一些高等财经院校有关教材的优点和一些商业单位的实践经验进行修改、补充而成的。

本书第一、二、三、十、十二、十三、十四、十五章由胡仁宽执笔；第四、五、六、七、八、九章由罗月琴执笔；第十一章由陈天良执笔。全书由胡仁宽主编，并经我系会计丛书编

审委员会审订。

为了便于学员自学，除以本书为基本教材外，另编有辅导材料（内附习题及答案）。

本书在编写过程中，得到我系李金秀、杨洁珍同志和广州羊城会计师事务所胡文同志大力帮助，顺表谢意。

由于我们水平有限，加之时间仓促，书中难免有不当或错误之处，恳请读者批评、指正，以便今后修改和补充。

暨南大学 会计系
经济学院

一九八七年三月

目 录

第一篇	商业企业财务预测、决策和计划 ·····	(1)
第一章	商业企业财务管理概述·····	(1)
第一节	商业企业财务管理的概念、作用 和任务·····	(1)
第二节	商业企业财务管理的内容和手段·····	(7)
第三节	商业企业的基本财务指标·····	(9)
第二章	商业企业财务预测·····	(15)
第一节	商业企业财务预测的概念、 作用和依据·····	(15)
第二节	商业企业流动资金的预测·····	(16)
第三节	商品流通费的预测·····	(21)
第四节	商品经营利润的预测·····	(24)
第三章	商业企业财务决策·····	(28)
第一节	目标利润的决策·····	(29)
第二节	商品流通费的决策·····	(33)
第三节	经营资金的决策·····	(35)
第四节	财务综合预测与决策·····	(37)
第四章	商业企业财务计划·····	(43)

第一节	财务计划的概念、作用、编制原则 和依据·····	(43)
第二节	商业企业财务计划的内容和编制方法	(45)
第二篇	商业企业的日常财务管理 ·····	(66)
第五章	商业企业流动资金的管理·····	(66)
第一节	流动资金来源的管理·····	(66)
第二节	流动资金占用的管理·····	(68)
第六章	商业企业固定资金的管理·····	(77)
第一节	固定资金的概念及特点·····	(77)
第二节	固定资金管理的要求和内容·····	(80)
第三节	固定资金利用效果的考核·····	(84)
第七章	商业企业费用的管理·····	(87)
第一节	商品流通费的涵意·····	(87)
第二节	商品流通费管理的原则和方法·····	(90)
第三节	商品流通费的考核和降低途径·····	(93)
第八章	商业企业利润和税金的管理·····	(95)
第一节	商业企业利润的构成和管理原则·····	(95)
第二节	商业利润的考核指标和增加利润的途 径·····	(98)
第三节	商业税金的管理·····	(101)
第九章	商业企业专项资金的管理·····	(114)
第一节	专项资金的组成及其管理要求·····	(114)

第二节	专项资金的管理内容和方法·····	(117)
第三篇	商业企业经济活动分析 ·····	(126)
第十章	商业企业经济活动分析的意义和方法·····	(126)
第一节	商业企业经济活动分析的意义、作用 和内容·····	(126)
第二节	商业企业经济活动分析的技术方法···	(131)
第三节	商业企业经济活动分析常用的比率···	(134)
第十一章	商业企业商品流转的分析·····	(141)
第一节	批发企业商品流转计划的分析·····	(142)
第二节	零售企业商品流转计划的分析·····	(156)
第三节	商品流转的预测分析·····	(162)
第十二章	商业企业商品储运的分析·····	(169)
第一节	商品储存的分析·····	(169)
第二节	商品运输的分析·····	(177)
第十三章	商业企业劳动效率与工资的分析·····	(186)
第一节	提高商业劳动效率的重要意义·····	(186)
第二节	商业企业劳动效率结构的分析·····	(189)
第三节	劳动效率变动对销售额影响的分析···	(192)
第四节	劳动工资的分析·····	(197)
第五节	人均利润率的分析·····	(200)
第十四章	商业企业财务分析·····	(204)
第一节	商业企业财务分析的意义、作用 和 形式·····	(204)

第二节	基本经营状况和利润的分析·····	(207)
第三节	商品流通费的分析·····	(212)
第四节	流动资金的分析·····	(217)
第五节	固定资金和专项资金的分析·····	(233)
第六节	经营资金的综合分析·····	(243)
第七节	财务分析报告·····	(250)
附录：商业企业财务分析实例（三篇）·····		(253)
第十五章	商业企业的内部财务责任制·····	(269)
第一节	商业企业内部财务责任制的作用·····	(269)
第二节	商业企业内部财务责任制的组织形式、内容和方法·····	(270)
第三节	不断改进和巩固商业企业的内部财务责任制·····	(286)

第一篇 商业企业财务预测、决策和计划

第一章 商业企业财务管理概述

第一节 商业企业财务管理的概念、 作用和任务

社会主义商业企业的基本任务就是有计划地组织和促进商品流通，为生产、为消费者服务，为国家增加积累，以加快社会主义经济的发展。商业企业为了完成这些任务，必须通过一定途径取得资金来进行经营，这就是通俗所说的“本钱”。以后企业再用这些“本钱”，以货币的形式去购入商品，然后又把商品销售出去换回货币，接着又重新购买商品，这样不断周而复始地进行……。商业企业的本钱就是不断伴随企业的商品购销经营活动而反复进行。

由于商业企业的基本任务是组织商品购销活动，从而就必然发生货币的收付活动。商业企业资金就是企业的财产物资（包括货币本身）的货币概念。所以，商业企业的经营活动必然导致商业企业的资金活动。

在商业企业的实际经营业务中，围绕商品购销业务为中心的内容是复杂的，是多种多样的，同时牵涉的经济关系是复杂的。例如，企业可以从不同渠道而取得资金来源。企业要保持一定库存商品的储备，需要购买和耗用一些包装物、家具用具等。企业有时会发生应收未收货款等等。这就使企业垫付一部分

货币，形成了资金的占用。此外，为了商品购销服务，企业还要支付运费、工资和杂费等，即要支出一部分货币，这就形成了资金的耗费。当企业将商品销售出去取回现金或收回购货方的欠款，而收到货币时，这就形成了企业资金的回收。当回收资金大于企业垫付销售商品的资金和资金耗费时，其差额即为盈余资金，即企业纯收入，通过税收和企业留利的分配形式进行分配；如果差额相反即是企业亏本。企业留利一部分作为企业扩大投资的资金，另外则作为企业用于职工福利或奖励的专项资金。

综上所述，商业企业资金运动过程可以概括为资金的来源（取得）、资金占用、资金耗费、资金收入和资金分配的过程。由于商业企业资金这样运动而表现出的货币收支活动及其体现的各方面的经济关系就是商业企业财务。

根据上面说明，可把商业企业资金运动过程用图列示如下：（见表式 1—1）

（表见 3 页）

商业企业的资金运动过程中，所牵涉的货币关系并不是孤立进行的，因为企业总是和一定的对方发生一定的经济关系。这种经济关系通过相互间的货币收付活动，就构成一种财务关系。例如，在取得货币来源的货币关系中就可以和债权人、银行或国家、投资者发生财务关系；在资金运用过程中就会和供应者发生财务关系；在资金耗费支付工资时就会和职工发生财务关系；资金回收时，就与购货方发生财务关系；盈余资金分配时就会和国家、集体和职工发生财务关系。这些财务关系包括：企业与国家及银行之间、企业与企业之间、企业内部之间、企业与职工之间的财务关系。因此，商业企业财务活动基本要求就是

通过对资金的筹集、运用、收入和分配所反映的货币收支关系来正确处理好各方面的财务关系。

有商业企业的资金运动，就必然有各方面的货币收支活动，这就必然有财务业务活动，因此，商业企业财务管理是就对企业资金的筹集、运用、收入及其分配进行管理。

“理财”是财务管理的简称。企业的财务管理通常就是指对企业的“钱财”进行管理。由于企业的“钱财”是企业的物资财产(包括货币在内)的价值概念，它被称之为企业的资金。所以说，财务管理即是对资金的管理。商业企业的财务管理就是根据在商品流通领域中资金运动的客观规律，正确筹集、运用、收回和分配资金，以取得经营管理的更大经济效果的一套管理活动。理财之道就是研究如何筹集、运用、收入和分配资金之道，以便使用比较少资金的占用与耗费取得更多的资金收入，积累更多的盈余资金，即通常说：“少花钱，多办事，办好事”。

因为企业理财的中心要求是提高企业资金运用的经济效果，因此，讲究企业理财之道有着十分重要的作用。

加强企业财务管理对国民经济中的财政和信贷管理有重要作用。这是受社会主义经济的特点所决定的。因为社会主义企业的财务是国家财政体系的基础，无论企业的资金来源与资金运用都与国家财政预算和信贷资金有直接或间接关系的。因此，企业财务状况的好坏也直接或间接地关系到国家财政与信贷管理的经济效果。

加强企业财务管理，可以使企业遵守国家的方针政策和全面完成商品流转计划。因为国家的方针政策是通过具体的财务制度与纪律确定下来并作为资金管理的准绳，因此，企业通过对资金的有计划 and 合理供应并监督其节约使用，这不但保证扩

大商品流转的资金需要，同时，促使企业遵守财经制度，从而能多快好省地全面完成商品流转计划。

加强企业财务管理对全面改善企业经营管理状况，提高企业经营管理水平，扩大企业经营管理的经济效果有重要作用。因为企业大多数的经济活动都反映在企业的资金活动中来，因此，通过对企业资金活动的检查与分析又可以揭露企业各方面经营活动中的正反因素。这就有助于促进企业全面改善经营管理，提高经营管理水平，为国家和企业增加积累，为职工增加收入。

商业企业财务工作的任务，是围绕商业企业的任务，按照商业企业财务性质和内容而决定的。通过完成商业企业财务工作的任务以发挥财务管理工作的积极作用。由于商业企业的基本任务是扩大商品流通，为生产、消费服务，为国家、企业提供积累，因此，商业企业的财务工作必须围绕这个基本任务，按照客观经济规律，正确处理各种财务关系，有效地运用资金，提高经济效益。商业企业财务工作基本任务可归纳如下：

（一）正确组织资金的分配，处理好国家与企业、企业与企业、企业与企业内部、企业与职工、企业与消费者的财务关系，处理好整体利益与局部利益的关系，以保证国家各项财经方针、政策的执行。我国的各项财经方针、政策是为了保障我国的根本经济利益而制定的。它是各个商业企业财务工作的依据。社会主义商业企业不能只顾企业本身的利益而伤害国家、其它企业单位和消费者的利益。这样做就会违背社会主义商业企业的经营的目的和宗旨。商业企业在其财务工作中应该既注意微观的企业本身的经济效益，又要注意到社会的、宏观的经济效益；既注意企业集体利益，也照顾到职工个人的经济利益。

(二) 积极做好资金的合理应供，促进和扩大商品流通。所谓合理组织资金供应就是指要保证经营资金的正常合理需要，积极筹集资金，大力组织销货款回笼；另一方面又要防止资金的浪费。要做到既满足企业经营资金的需要，又节约资金的使用，促使企业加速商品流转，提高资金的使用效益。

(三) 有效地组织资金的运用，降低资金的耗费水平，提高资金垫付的经济效益，为国家及企业积累资金，改善职工的生活条件。国家要取得更多财政收入，企业要为扩大经营取得更多的资金，职工的集体福利要得到更好地改善和职工个人奖励报酬要得到较大的增加，其根本途径在于：提高商业企业的纯收入。这样，就一方面要求企业大力组织收入；另一方面要通过财务工作的事前的预测和决策，事中的各项资金、费用、收入和分配的管理，事后的资金运用后结果的分析，以不断总结和提高财务管理工作的水平，以较少的资金占用与耗费，取得更多的资金回收，创造更多的纯收入。

(四) 坚持财务监督，维护财经纪律和财务制度，保护企业资金的安全。为了保证国家财经方针的执行，商品流通能顺利进行，经营业务活动能正常开展，防止贪污、盗窃、浪费损失的发生，确保国家的财产物资的安全，国家制定了各项规章制度和财经纪律，这是企业和任何人都必须遵守。企业财务管理工作，应通过健全的财务制度，严格的财务收支手续，对企业各项经营活动是否违反财经纪律进行财务监督。通过财务监督，以保证企业资金的安全，社会主义的财产物资不受到损害，才能为商品流通的正常进行提供物质基础。

第二节 商业企业财务管理的内容和手段

一、商业企业资金的分类

由于企业财务管理就是对资金的管理，因此，就要了解商业企业有哪些资金？它们之间又是怎样联系的？通过分类来掌握各种资金的特点。

企业资金按其用途与作用分类，可以分为固定资金，流动资金和专项资金三种。固定资金就是固定资产的货币表现。诸如房屋、仓库、汽车等，属固定资产。它们在服务于商品流转过程中物质形态是相对固定的。流动资金就是企业流动资产的货币表现。例如，库存商品、现金等，都属流动资产。它们在参与商品流转过程中其物质形态不断改变。专项资金是指不参与商品周转另有专门用途的资金。如福利基金等。无论那类资金，都分为资金来源与资金占用。所谓来源是指资金从何处取得。例如，是国家投资？企业自筹？银行借入？所谓资金占用是指资金所处形态与阶段。例如，是固定资产？还是流动资产？是流动资产中商品形态？非商品形态等等。所以，也可以说：商业企业的资金管理就是对上述三类资金的管理。

三类资金的运动是采用静态和动态两种形态交替进行。所谓资金静态就是指企业的资金在某一时点（如月末、季末和年末）所处的状态。这些资金就如上述分为资金来源和占用两个方面。所谓动态是指在一定时期的资金的投入、耗费、回收及分配的情况。所以，也可以说：商业企业资金运动的具体过程就是资金的来源、资金的占用、资金耗费、资金回收和资金分

配的过程。

二、商业企业财务管理的内容和手段

由于商业资金运动的过程就是商业企业财务管理的内容，因此，商业企业财务管理的内容包括：**基本业务的资金管理**（即固定资金和流动资金的管理）、**资金耗费的管理**、（**费用的管理**）、**资金回收和盈亏的管理**（**利润的管理**）和**专项资金的管理**等。

所谓基本业务的资金管理，就是指对于与组织商品流转有直接关系的资金的筹集和垫用进行管理。比如，如何筹集和管好固定资金并提高其经济效益；如何筹集和垫付流动资金并提高其经济效益等等。

所谓资金耗费的管理（费用管理）就是指对于因组织商品流转所耗费的资金的管理。费用支出是为了给商品流转创造物质条件而所需的人力、物力和财力的耗费，从货币形态看就构成了费用。降低费用的支出，可以扩大企业盈余资金的差额，是提高企业资金经济效益的重要措施。

所谓资金的回收和盈亏管理就是对企业销售货款的取得和利润形成及分配的管理。企业资金的回收是保证企业商品流转持续进行的前提。利润是企业经营管理的综合结果。通过企业资金的回收和分配的管理保证企业正确处理和及时取得资金收入与再投资的资金来源，以保证国家预算和税收任务的实现。

专项资金管理就是指对与基本业务无直接关系而另有专门用途的资金的管理，以保证专款专用。例如，福利基金的管理，职工奖励基金的管理，专项拨款的管理等都属于专项资金

的管理。

为了完成商业企业财务管理的任务，实现财务管理的基本要求，就需要运用一系列的科学的的手段对上述财务管理的内容进行管理。这些基本手段，包括有：进行财务预测与制定财务决策，编制财务计划，进行财务日常管理控制，组织财务分析，确立企业内部财务管理体制等。

第三节 商业企业的基本财务指标

财务管理的中心要求是提高资金使用的经济效益，但要反映经济效益的高低，就需要用一定数量指标来表示。财务指标就是一定的财务现象的数量的反映。运用这些基本财务指标对企业的资金运动进行预测、决策、计划、控制和分析来管理。

基本财务指标的形式有两种：绝对数形式。如固定资金占用额、流动资金占用额、费用额、毛利额、利润额等；另一种是相对数形式叫财务比率。如资金比率、费用比率等。

下面简单介绍几个常用的基本财务指标：

一、平均流动资金占用额和流动资金周转速度

所谓平均流动资金占用额就是指一定时期（一年或一个季度）平均每天占用流动资金的数额。

计算公式为：

$$\text{季度平均流动资金占用额} = \frac{\frac{1}{2}\text{季初余额} + \text{第一月末余额} + \text{第二月末余额} + \frac{1}{2}\text{季末余额}}{3}$$

$$\text{年度平均流动资金占用额} = \frac{\frac{1}{2}\text{年初余额} + \text{第一季末余额} + \text{第二季末余额} + \text{第三季末余额} + \frac{1}{2}\text{年末余额}}{4}$$

设：某商店19××年，流动资金余额，年初72千元，第一季末为60千元，第二季末为64千元，第三季末为68千元，第四季末为70千元。

$$\begin{aligned}\frac{19 \times \times \text{年平均流}}{\text{动资金占用额}} &= \frac{\frac{1}{2} \times 72 + 60 + 64 + 68 + \frac{1}{2} \times 70}{4} \\ &= 65.75 \text{千元}\end{aligned}$$

流动资金周转速度，即流动资金周转率，是一个资金的比率指标。

1、流动资金周转次数比率

流动资金周转次数的指标是指在一定时期内企业的流动资金能周转多少次。该比率是一个正指标，周转次数越多，表示流动资金占用的利用效果就越好。其计算公式：

$$\frac{\text{流动资金}}{\text{周转次数}} = \frac{\text{商品销售额}}{\text{平均流动资金占用额}}$$

假设，某商店×年度商品销售额2,000千元，年度平均流动资金占用额500千元，年周转次数为： $\frac{2,000}{500} = 4$ 次

2、流动资金占用率

流动资金占用比率，是指在一定时期内每完成100元的销售额平均要占用多少元的流动资金。该比率是一个反指标，占用比率越低，说明资金的利用效果越好，反之，则越差。其计算公式是：

$$\begin{aligned}\frac{\text{流动资金占用}}{\text{比率}(\%)} &= \frac{\text{平均流动资金占用额}}{\text{商品销售额}} \times 100\% \\ &= \frac{500}{2,000} \times 100\% = 25\%\end{aligned}$$