

第一章 财务基本原理

一、本金运动

财务是社会再生产过程中本金的投入与收益活动及其所形成的特定的经济关系。本金的运动构成了企业的财务活动，本金运动形成的特定的经济关系构成了企业的财务关系。为此，进一步了解企业财务的概念，必须了解企业资金活动存在的基础、内容、规律性及其实质，这是理解企业财务的基本理论问题和社会主义市场经济条件下建立和健全企业财务管理的理论基础。

（一）资金的分类

资金是社会再生产过程中各种财产物资价值的货币表现。社会再生产过程从广义讲包括物质生产、流通、分配与消费活动和为物质生产、流通与分配活动服务的社会分配（如财政、信用、保险分配）与社会消费活动。资金作为社会再生产过程中财产物资价值的货币表现和暂时闲置的货币，其外延是广泛的。

按其经济用途不同，资金可分为本金和基金。本金是各类经济组织为生产经营活动而垫支的资金，包括工商企业资金和商业银行资金等。本金垫支后它并不被消耗掉，而是要从收入中收回，并要求增值，因此，具有周转性和增值性等基本特

征。基金是国家行政组织与各类事业单位为实现其职能而筹集与运用的专项资金，如财政资金、保险资金和社会保障资金等。基金由于是为专门用途而支出，它要被消耗掉，因而具有一次收支和无偿性等基本特征。

按其所处的领域不同，资金可分为生产资金、流通资金、分配资金和消费资金。生产资金是直接服务于商品生产的资金，包括各类生产企业所占用的资金。流通资金是服务于商品市场、资金市场、劳务市场、产权市场等流通领域的资金，包括商业、金融业等所占用的资金。分配资金是服务于社会分配活动的资金，包括财政、保险等所占用的资金。消费资金是服务于社会消费领域的资金，如社会保障所占用的资金等。

按其占有主体不同，资金可分为国有资金、企业资金、个人资金。国有资金是国家所有或占有的资金。企业资金是各类生产流通企业（公司）所有或占有的资金。个人资金是各自然人所有或占有的资金。

（二）本金及其特征

本金是进行商品生产和流通而垫支的资金，它从货币资金垫支开始经过运用、耗费、收入、分配几个阶段又回到原垫支的货币资金形态，并在这一过程中带来资金的增值。首先，作为经济的一般范畴，即本金是能够带来增值的价值，增值是本金内在的本质要求，同时本金的生命还在于其流动性，只有流动，才能增值。其次，本金一方面表现出了独立的财务经济活动的经济属性，即本金的筹集、投资、耗费及其由此所带来的收益与分配活动；另一方面反映出了清晰的财务经济关系

的社会属性，即在财务经济活动中所形成的财务关系。本金不仅体现了财务的本质规律性，而且也反映出了财务运行的目的及其与环境的相关性。本金理论的形成，不仅丰富了财务理论的内容，而且也促进了财务理论的发展。

1. 本金的垫支性

本金的垫支性，是指企业用于购买生产资料 and 支付劳动者报酬的资金，不是消费性的，支出后就消耗掉了，不再收回，而是暂时付出，过一定时期还要收回。这表明它与无偿的财政资金和有偿的信贷资金不同，它既不是拨款性的，也不是偿还性的，而是暂时垫支在购买生产资料 and 支付工资上，经过生产经营后还要收回。

本金的这一特征，是由本金服务于生产经营过程的性质决定的。劳动资料、劳动对象和劳动力是生产的三要素，企业只有具备了这三个要素，才能进行生产。在商品货币经济存在的条件下，企业只有借助于财务筹集一定数量的货币资金，并利用这些资金通过购买才能占有劳动资料和劳动对象，才能用来支付劳动者的报酬。企业垫支在生产资料和工资上的资金价值，通过生产形成产品价值；通过产品销售实现价值后加以收回。

应该指出，本金的垫支，是财务存在的重要根据，是企业生产和价值运动的重要前提。因为有本金的垫支，才会有本金的运动，企业才能进行生产。否则，财务难以存在，企业生产经营活动也无法进行。

2. 本金的周转性

本金购买了生产资料 and 支付了工资以后，即从货币资金

形态转化为生产资金形态；继而通过生产过程产出产品，则又使生产资金形态转化为产成品资金形态；最后通过产品销售，再使产成品资金形态重新转化为垫支时的货币资金形态，以使本金运动处于重新开始的阶段。整个资金运动经历了三个先后继起而又相互转化的阶段和形态，是一个循环的过程。这种周而复始、不断重复的循环，就是本金的周转。

本金的这一特性，是由企业的再生产过程的连续性决定的。众所周知，再生产过程是生产过程和流通过程的统一。企业要实现再生产，就要不断地垫支资金购买生产资料 and 支付工资，不断地通过生产形成产品价值，不断地通过销售实现和收回产品价值；产品价值收回后，再垫支资金购买生产资料 and 支付工资以便开始新一轮再生产过程。这样，企业再生产过程继续不断地进行，就要求本金不断周转，才能保证企业再生产过程的顺利进行，否则，企业的再生产过程就要中断。

因此，本金的不断周转，不仅是财务活动的具体表现，而且是价值运动的重要内容。这表明本金与财政资金和信贷资金不同，它除了分配资金以外，还参加了产品的生产过程和流通过程。

3. 本金的增值性

本金的增值性，是指本金运动，通过生产经营过程所形成的价值，不仅仅要补偿垫支资金的价值，而且还要创造出超过原垫支价值的剩余产品价值。

本金这一特性，是由社会主义生产的目的决定的。我们知道，社会主义生产的目的，是在生产不断发展的基础上满足人

们日益增长的物质文化生活需要。如何做到这一点呢？就是要不断地扩大再生产，不断地增加国民收入和社会纯收入(剩余产品价值)为此 就要求企业在生产过程中 必须努力做到少投入、多产出、高效益，以便创造出更多的国民收入和社会纯收入 满足积累和消费的需要。这样 本金的增值性 也就成为财务及其价值运动的直接目的。再有，作为企业再生产过程的价值方面——财务及其价值运动之所以存在，就是为了更好地加强生产经营管理，努力增加生产，厉行节约，不断提高劳动生产率 降低成本 加速资金周转 增加盈利 以满足扩大再生产和人们物质文化生活水平提高的需要。从生产技术、供销、劳动等实物方面加强生产经营管理，虽然对增产节约、提高经济效益方面也有重要作用，但由于财务在价值方面的先导性和综合性，它对于增产节约，提高经济效益，有着特别重要的作用。

4. 本金筹集与运用的超前性

在生产经营活动进行之前，先要有本金的筹集与运用，才能形成生产经营要素。从根本意义上讲，财务是为生产经营活动服务的，生产经营活动决定财务活动的存在与发展；但从经济活动进行的顺序看，财务活动的起步又先于生产经营活动，是生产经营活动得以进行的前提。

5. 本金投入与回收的同一性

本金收回以货币资金形式进行，收回的货币资金与最先投入的货币资金在本质上是同一的，因而具有再投入的功能。而生产经营活动则不同，它所投入与耗费的各种生产要素与取得的生产成果是不同质的，不能直接以所取得的生产成种

作为生产经营要素再投入，必须通过转化为货币收入，进行再一次的财务投资，才能重新形成生产要素。所以，生产成果与生产要素的不同一性矛盾，要通过本金的投入与收回活动去解决。

6. 本金投入产出与资金市场的紧密联系性

生产要素的形成与生产产品的销售和商品市场相联系，财务筹资、投资与收入活动除与商品市场有联系外，还与资金市场相联系。企业或公司可依法到资金市场发行债券与股票筹措资金，也可将多余闲置资金用于市场去购买债券与股票，进行证券投资活动。在向资金市场筹资与投资过程中，都将付出一部分筹资成本，或取得一部分投资收益。财务参加资金市场的活动是一种特殊的经营活动，它相对独立于本企业的生产经营活动之外。财务向资金市场投资，可以离开本企业生产经营活动而单独获利的特点，是财务作为一种独立经济活动而存在的重要标志。

(三) 财务活动

财务活动是指本金的筹集、运用、耗费、收入与对收入分配的活动，从整体上讲，财务活动的内容包括以下几个方面：

1. 筹资活动

筹资活动即本金的筹措活动。企业组织商品运动，必须以一定的资金为前提，也就是说，企业从各种渠道以各种形式筹集资金，是资金运动的起点。所谓筹资是指企业为了满足投资和用资的需要，筹措和集中所需本金的过程。

在筹资过程中，企业一方面要确定筹资的总规模，以保证投资所需要的资金；另一方面要通过筹资渠道、筹资方式或工

具的选择，合理确定筹资结构，以降低筹资成本和风险。

整体上看，任何企业都可以从两方面筹资并形成两种性质的资金来源：一是企业自有资金，它是企业通过向投资者吸收直接投资、发行股票、企业内部留存收益等方式取得，其投资者包括国家、法人、个人等；二是企业债务资金，它是企业通过向银行借款、发行债券、应付款项等方式取得。企业从各种渠道筹集的资金一般是货币资金，也可以是实物，也可以是无形资产。本金的取得是企业生产经营的必要条件，也是财务活动的起点，是投资的前提。

2. 投资活动

投资活动即本金的运用活动。企业取得本金后，必须投入使用，以谋求最大的经济效益；否则，筹资就失去了目的和效用。企业投资可以分为广义投资和狭义投资两种。广义的投资是指企业将筹集的本金投入使用的过程，包括企业内部使用资金的过程（如购置流动资产、固定资产、无形资产等）以及对外投放资金的过程（如投资购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营等）。狭义的投资仅指对外投资。

企业的投资活动主要包括投资项目的评估；投资方式的选择；投资金额的确定；投资成果的形成等。企业投资活动关系到企业生产经营的规模，企业物质资源的配置，企业潜在经济效益的实现。为此，要组织好企业的投资活动，发挥投资的作用，争取更好的投资效益。

另外，企业在投资过程中，必须考虑投资的规模，也就是在怎样的投资规模下，企业的经济效益最佳；而且，企业也必须通过投资方向和投资方式的选择，确定合理的投资结构，以

提高投资效益、降低投资风险。所有这些投资活动都是财务管理的内容。

3. 耗资活动

耗资活动即本金在生产流通中的消耗。包括投入生产中的材料资金的消耗；工资资金的消耗；设备资金的消耗；其他资金的消耗。这些耗费综合表现为成本与费用，耗资实质上是本金的价值损耗，这种损耗要从未来的收入中收回。本金耗用额的大小，是价值补偿的尺度。耗资是财务经济活动的基础，耗资水平（即成本费用水平）高低是利润水平高低的决定性因素之一。

4. 收入活动

收入活动即本金投入生产流通领域后带来货币收入的财务活动。它包括商品产品的售出；销售价格的确立；收入额的计量；结算方式的选择；销售收入的实现等。收入是财务经济活动的关键，它不仅关系着耗资的补偿，更关系着投资效益的实现。货币收入的取得，是进行财务分配的前提。

5. 分配活动

分配活动即对本金投入生产流通领域后所获得货币收入的处置活动。分配总是作为投资的结果而出现的，它是对投资成果的分配。投资成果表现为取得各种收入，并在扣除各种生产成本费用后所获得的利润。所以，广义地说，分配是指对投资收入（如销售收入）和利润进行分割和分派的过程；而狭义的分配仅指对利润的分配。

分配包括几个层次的财务活动。其一，耗资补偿。即从收入中扣除耗资额（成本费用）相应收回垫支的本金用于继续

投资。收入扣除耗资额的结余为纯收益。其二，纳税。从纯收益中扣除应上缴财政的流转税（销售税金）与所得税，余下为税后利润。其三，从税后利润中提取公积金与公益金，余下为投资者收益。其四，分配投资者收益。即在资产所有者之间以不同形式对可供分配利润进行分配。分配是本金一次周转活动的终点，同时又是下一次本金额周转活动的起点，起着两次本金额循环周转联结的中介作用。

上述财务活动的五个方面，不是相互割裂，而是相互联系、相互依存的。正是上述互相联系又有一定区别的五个方面，构成了完整的企业财务活动，这五个方面也就是企业财务管理的基本内容。

（四）财务关系

企业财务关系是指企业在组织财务活动过程中与有关各方所发生的经济利益关系。企业在进行资金的筹集、投放、使用、收入和分配等财务活动中，必然与内外各方面发生经济关系。企业除正确处理与政府部门及其他企业、个人等的外部财务关系外，还应正确处理内部各项财务关系，激发企业内部经济动力，提高企业经济效益。企业的财务关系可概括为以下几个方面：

1. 企业与政府之间的财务关系

中央政府和地方政府作为社会管理者，担负着维持社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务，行使政府行政职能。政府依据这一身份，无偿参与企业纯收入的分配。企业必须按照税法规定向中央和地方政府缴纳各种税款，包括流转税、所得税、资源税、财产税和行为税等。这种关系体

现一种强制和无偿的分配关系。

2. 企业与投资者之间的财务关系

这主要是指企业的投资者向企业投入资金，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。企业的所有者主要包括国家、法人和个人。企业的所有者要按照投资合同、协议、章程的约定履行出资义务，以便及时形成企业的资本（本金），企业利用资本进行营运，实现利润后，应该按照出资比例或合同、章程的规定，向其所有者支付报酬。一般而言，所有者的出资不同，他们各自对企业承担的责任也不同，相应地对企业享有的权利和利益也不相同。但他们通常要与企业发生以下财务关系：投资者能对企业进行何种程度的控制；投资者对企业获取的利润能在多大的份额上参与分配；投资者对企业的净资产享有多大的分配权；投资者对企业承担怎样的责任。投资者和企业均要依据上述四个方面合理地选择接受投资企业和投资方，最终实现双方之间的利益均衡。

3. 企业与债权人之间的财务关系

这主要是指企业向债权人借入资金，并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系。企业除利用资本进行经营活动外，还要借入一定数量的资金，以便降低企业资金成本，扩大企业经营规模。企业的债权人主要有债券持有人、贷款机构、商业信用提供者、其他出借资金给企业的单位和个人。企业利用债权人的资金，要按约定的利息率，及时向债权人支付利息；债务到期时，要合理调度资金，按时向债权人归还本金。企业同其债权人的财务关系在性质上属于债务与债权关系。

4. 企业与受资者之间的财务关系

这主要是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。随着市场经济的不断深入发展，企业经营规模和经营范围的不断扩大，这种关系将会越来越广泛。企业向其他单位投资，应按约定履行出资义务，并依据其出资份额参与受资者的重大经营决策和利润分配。企业与受资者的财务关系是体现所有权性质的投资与受资的关系。

5. 企业与债务人之间的财务关系

这主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。企业将资金借出后，有权要求其债务人按约定的条件支付利息和归还本金。企业同其债务人的关系体现的是债权与债务关系。

6. 企业内部各单位之间的财务关系

这主要是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中相互提供半成品或劳务所形成的经济关系。企业内部各职能部门和生产单位既分工又合作，共同形成一个企业系统。只有这些子系统功能的执行与协调，整个系统才能具有稳定功能，从而达到企业预期的经济效益。因此，企业在实行厂内经济核算制和企业内部经营责任制的条件下，企业的供、产、销各个部门以及各个生产单位之间，相互提供劳务和半成品也要计价结算。这种在企业内部形成的资金结算关系，体现了企业内部各单位之间的利益关系。

7. 企业与职工之间的财务关系

这主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。职工是企业的劳动者，他们以自身提供的劳动作为参加企业分配的依据。企业根据劳动者的劳动情况，用其收入向职工支付工资、津贴和奖金，并按规定提取公益金等，体现着职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。进一步分析，企业与职工的分配关系还将直接影响企业利润并由此而影响所有者权益，因此职工分配最终会导致所有者权益的变动。此外职工向企业借款、企业代职工的垫款必须归还，企业代扣的职工应付款应负责向收款单位清付。

8. 企业与内部独立核算单位的财务关系

企业与内部独立核算单位之间发生经济业务，按等价交换、有偿占用等原则实行收费制度、利润分配制度、财务监督制度和内部审计制度。企业所属能相对独立生产经营、有较多经营自主权的独立核算单位，以内外利润指标反映经营成果；以完成企业任务为主、有富余能力对外经营的独立核算单位，以内部利润指标反映经营成果；以内部经营服务为主的独立核算单位，其经营成果通过节约指标反映。

9. 企业与股东会、董事会、监事会的财务关系

股东会是企业的权力机构。决定企业的经营方针、投资计划；审议批准企业年度预决算和利润分配或弥补亏损方案，并对企业增、减资本、发行公司债券作出决议。董事会对股东会负责。决定企业经营计划和投资方案；制定企业年度财务预决算、利润分配、弥补亏损和增减注册资本等方案。监事会检查企业财务。企业执行董事会决议的一切财务收支，接受监事会的检查监督。

10. 企业内部各职能部门间的财务关系

企业内部各职能部门之间无隶属关系，相互提供产品、半成品、原材料、劳务 按内部结算价格进行计价结算，各职能部门自计收支、自计资本和成本、自计盈亏，并按会计核算要求记账报账。财务部门则通过设置“内部银行存款”、“厂内货币”等，核算反映内部货币资金的变动，以控制各部门发生的经济往来。

11. 企业集团内部的财务关系

企业集团是由有控股、持股关系的若干企业组成。各成员企业联合程度存在不同层次：紧密型企业集团的核心由主体企业成员共同组织联营企业，把相互利益结合在一起，设董事会或理事会协调统一经营活动，以集团为单位进行统一投资、统一核算；半紧密型集团成员企业，通过统一章程与集团理事会保持联合，通过合同或协议实现业务衔接和经济往来，各成员企业不完全独立；松散型集团成员企业各自独立自主经营，主要通过双边或多边经济合同实行与集团联合。集团核心企业与各成员企业及成员企业之间交换和分享产品，按购销关系计价收款，各自独立核算盈亏，并按相互持股比例分享利润或分担亏损。企业集团内设有财务公司的，负责办理集团内部成员单位的金融业务。合理内部融资，统一分配集团成员企业的信贷资金 实行内部有偿融资 收取利息、手续费 实现的利润按“先税后分”原则进行分配。企业集团成员企业从集团分得的利润作为企业收入，按国家规定办法办理。企业集团为一会计主体，应由集团核心企业（母公司）编制综合反映企业集团财务状况和经营成果的会计报表。

二、财务的地位

（一 财务管理在企业管理中主导地位的确立

1. 财务主导地位是我国企业管理模式演进的产物

企业管理是一个由多因素组成的复杂系统，包括生产管理、质量管理、营销管理、技术管理、人事管理、财务管理等。任何时期、任何条件下的企业管理都有一个明确的主导因素，不同的主导因素的选择，构成了不同的企业管理模式。我国企业管理模式随着社会经济、政治环境的变化，大致分为以下几种形式：在国民经济恢复时期，主要是增加生产，在企业管理中注重增加产量 这个时期是以“生产为主导”；文化大革命”十年 强调算政治账 不要经济账 成本控制视为“管、卡、压”企业管理秩序混乱 这个时期是以“阶级斗争为主导”；文化大革命”结束后，国家处于治理整顿阶段，全国掀起了向科学进军的热潮，企业管理强调产品质量和技术含量，这个时期是以“质量为主导”；中共十一届三中全会后实行改革开放的初期，一些产品的供求关系发生了从卖方市场向买方市场的转变，企业管理开始注重营销管理，这个时期是以“营销管理为主导”在社会主义市场经济条件下 企业是市场竞争的主体 必须自主经营、自负盈亏、自我发展 质量、成本、价格、效率决定企业的竞争能力，而效益的最优化是企业各项活动全力争取的目标。服务于企业总目标的财务管理，是企业经营管理中的一项独立的活动，它必须根据企业经营目标和经营需要，按照资金运动规律，对企业的财务问题进行规划和管理，实施科学

有效的计划、组织与控制，并正确处理企业与各方面的经济关系，帮助企业领导决策，达到企业综合经济效益的最优化。企业财务管理的过程，也是对企业业务经营活动进行有效监督与控制，促使企业遵守国家政策、法令、制度，改善经营管理，加强经济核算的过程，并使其获取最大的经济效益。例如，对某项工作方案的可行性研究，在实施前，要进行财务的预测分析；在实施中，要观察其是否偏离了财务成果最大化和财务状况最优化这个目标；在实施后，要考核和评价它的财务成果及状况。因此，企业各项管理工作的全部过程都离不开财务管理，它是贯穿于各项管理活动中的主旋律，从而确立了财务管理的主导地位。

2. 财务主导地位是由财务特征决定的

(1) 财务活动的综合性。企业经济活动大体可分为使用价值的生产与交换和价值的形成与实现两大方面，前者一般简称为使用价值运动；后者一般简称为价值运动。财务活动作为本金投入与收益活动，属于价值运动。财务活动以外的其他经营活动属于使用价值运动。由于不同使用价值指标不能相加，因此，使用价值运动不具有综合反映性。价值指标具有可以加总的特点，可以全面反映使用价值的生产与交换过程，因此可以综合反映生产经营活动的过程与成果，综合平衡与协调供产销活动，综合控制生产要素耗费与生产方向的规模，综合监督各种经营活动的进行。

(2) 财务管理目标的全局性。企业管理要以提高经济效

益为中心，在市场竞争条件下，除国家政策补贴的少数企业外，没有经济效益的企业是不可能生存的。经济效益虽然可用多指标表现，但核心指标是本金的投入与产出（收益）的比例指标，即本金利润率的高低。财务管理总体目标就成为企业各项管理工作共同奋斗的目标，要服从大局。

（3）财务风险对各项管理的制约性。市场经济条件下，企业面临着经营风险与财务风险的威胁。经营风险主要表现在产品是否适合市场需求方面，财务风险主要表现在筹资结构、投资结构和外汇结构是否合理方面。随着全国市场一体化和世界经济全球化的逐渐形成，不少经营风险较小的企业却因财务管理失败而被财务风险所葬送。因此，企业的供应、生产、营销活动不仅要考虑市场需求变化，而且要考虑到是否以较低成本筹集所需资金，能否进行分散风险的组合投资，能否在进出口贸易中减少外汇风险，要考虑防范与化解财务风险的需要。

（4）财务决策对企业各项管理决策的导向性。财务决策主要是对财务目标、财务政策、财务方案与措施的选择与决定。由于财务活动的综合性、财务目标的全局性和财务风险的制约性，决定着财务决策不是少数财会人员的局部业务，而是从公司总经理、副总经理、部门经理到一般财会人员的共同业务。因此，以财务决策为“纲”，以其他各项决策为“目”，做到“纲举目张”。

（二）财务管理在企业管理中主导地位的实现

1. 树立财务观念

以财务管理为主导，首先体现在财务管理在观念上统帅

各专业管理，要求各专业管理要树立效益观念、成本观念、资金观念。

2. 加强财务管理与其他专业管理的协调配合

现代企业管理在以财务管理为主导的同时，必须加强与人才管理、技术管理、物资管理和信息管理等其他专业管理的协调配合。在人才管理上，首先，要使人事制度、劳动制度、分配制度能充分调动广大职工的积极性；其次，是培养高素质的职工队伍。要创造条件吸引优秀的高层次人才，要鼓励职工继续深造，不断学习，努力掌握新知识、新技能。在信息管理上，信息是具有新内容、新知识的消息，它是经过加工处理后对企业的管理决策和管理目标的实现有参考价值的数据。信息管理的主要任务是识别使用者的信息需要，对数据进行收集、加工、存贮和检索，对信息的传递加以计划，将数据转换为信息，并将这些信息及时、准确、适用和经济地提供给企业组织的各级主管人员以及其他相关人员。要管理好大量的信息，就要对其进行科学分类，同时必须建立计算机的管理信息系统。

3. 设置独立的财务机构

要保证财务管理的主导地位，必须建立与企业特征相一致的财务管理体制和健全内部财务机构。首先，企业必须根据其内部生产经营特点和生产组织形式设计和选择财务管理体制，以便正确处理企业内部的责、权、利关系。其次，企业均应在其内部设置独立的财务机构，配备合格的财务人员，依法办理财务工作。为此，必须进行合理分工，明确其责权利，特别是要重视发挥财务负责人的作用，明确其主要职责。