

第一章 概论

内容提要：

收益是企业经营成果的最终体现，扩大收入、降低成本费用支出，提高盈利水平，增加收益是每个企业管理者的主要职责，也是企业财务管理的目标所在。本章依据《企业财务通则》和《商品流通企业财务制度》的基本要求，讨论在社会主义市场经济条件下企业收益管理实务的若干基本问题，以便寻求扩大企业收益，不断增强企业经济实力的基本途径和方法。

第一节 收益的概念

收益，简单地说就是一定时期内（一般为一个会计年度）企业的全部收入抵补全部成本、费用支出后的净额。企业的全部收入主要包括企业的主营业务取得的收入、其他业务取得的收入、对外投资取得的收入和营业外活动取得的收入等。全部成本、费用支出是指企业在经营活动过程中已售出商品的进价成本、发生的各种费用、交纳的各种税金（不含增值税），企业对外投资发生的损失和营业外活动发生的支出等。企业收益的大小不仅取决于企业收入的多少和成本费用支出的高低，也取决于企业各项经济资源和人力资源的配置和使用，取决于企业经营管理水平的高低。因此，收益管理是一项综合性很强的财务管理工作，它既涉及到企业的人、财、物等各种资

源的合理配置,也涉及到进、销、存等各个经营环节的管理,同时也是对价格、收入、成本、费用、税金、利润和利润分配等各种要素的管理。

一、收益的分类

企业收益可以按照以下几个标准进行分类:

(一) 按收益构成分类

收益按构成划分可分为营业收入、投资收益和营业外收益三部分:

1、营业收入。营业收入是企业全部业务活动收入扣除全部业务活动发生的成本、费用、税金支出后的差额,营业收入是企业收益的主要构成部分。营业收入按业务活动性质又可分为主营业务收益和其他业务收益等。

2、投资收益。投资收益是企业对外投资取得的投资收益扣除投资损失后的净额。投资收益又包括股票投资收益、债券投资收益、联营投资收益等。

3、营业外收益。营业外收益是指企业营业活动以外取得的各种收入扣除各种支出后的净额。营业外收益主要包括营业外收入和营业外支出等。

(二) 按收益的环节分类

收益按其形成的环节划分,可分为税前净收益和税后净收益两部分:

1、税前净收益。税前净收益是指企业在未缴纳所得税前实现的收益。税前净收益是企业计算和缴纳所得税的主要依据。

2、税后净收益。税后净收益是企业的税前净收益扣除所得税费用后的净额。税后净收益是企业收益分配的主要依据。

（三）按收益主体分类

收益按其主体划分，可分为企业法人收益、投资收益、业主收益、剩余收益等四部分：

1、企业法人收益。企业法人收益是指企业控制的全部资产所带来的净收益。企业法人收益归对企业资产拥有权益的人所有。

2、投资收益。投资收益是企业总投资（包括长期负债和本金）带来的收益。投资收益归长期债权人和股东所有。

3、业主收益。业主收益是指企业的税后净收益。归企业资本金投入者所有。

4、剩余收益。剩余收益又称企业的未分配利润或留存收益，是企业的业主收益按规定在各所有者之间分配后的余额。剩余收益归普通股股东所有。

二、收益的作用

企业收益是一项非常重要的财务指标。企业收益的大小不仅影响到企业的生存和发展，企业职工收入和福利水平的提高，企业投资者投资报酬的高低，也影响着国家财政收入的实现和扩大，从而影响到整个国民经济的稳定和发展。

（一）收益是国家财政收入的主要源泉

实行新税制以后，国家的财政收入主要靠纳税人向国家交缴的各种税收来实现。按照我国现行税制的规定，国家税收主要包括流转税、企业所得税和个人收入所得税等税目。流转税主要是根据企业的商品流转额为征收依据计算征收的。商品流转额主要是企业的营业收入，企业的营业收入越多，在税率一定的条件下，国家征收的流转税也就越多。反过来，营业收入是企业收益形成的主要来源。所得税的征收依据是企业

的税前收益 企业实现的税前收益越高 向国家缴纳的所得税也就越多。因此 企业收益的多少直接影响着国家财政收入的多少，从而影响着国民经济的发展和社会的进步。

（二）收益是增强企业自我造血功能的主要动力

在市场经济条件下，企业要在激烈的市场竞争中求生存、求发展 不断增强企业的竞争实力 必须有足够的主权资金做后盾。扩大主权资金所占的比重，就必须有较多的税后净收益。一方面确定合理的收益分配政策，向股东发放一定的股利 以保证广大股东的近期利益不受损失。另一方面可保留一定比例的留存收益 以满足企业不断发展的资金需要 减少筹资压力 减轻债务负担 降低财务风险 不断改善财务结构 提高企业的抗风险能力，从而增强企业的自我造血功能和经济实力。

（三）收益是衡量企业经营管理水平的一个重要标志

企业管理的主要目标是获取尽可能多的收益。如果一个企业获得可观的年度收益，则说明企业管理者有效地利用了企业的各种资源 科学合理地组织了企业的各项经营活动 使企业的收入不断增加 成本费用水平不断降低 达到了企业的经营目标。

（四）收益是企业树立良好形象的根本保证

企业形象的好坏是影响企业发展的一个重要因素。良好的企业形象 可为企业筹资和开展经营活动开方便之门。对于投资者来说 其投资的目的是在可接受的投资风险下 谋求最大的投资收益。因而 企业年度收益越大 越能吸引更多的投资者对企业进行投资 从而减少企业筹资困难。此外 企业效益好 经济实力强 信誉高 赢得对方的信任 就可以获得比

较优厚的交易条件 从而合理利用商业信用 减少企业现金交易所带来的资金压力。

（五）收益是体现企业财务状况的重要标志

收益是企业经营成果的最终体现。收益的大小不仅反映企业销售的好坏 收入的多少 也反映着企业资金使用效益的高低，资金周转速度的快慢和资产结构分布是否合理。企业资金使用效益高 资金周转速度快 就可以较少的资金占用获得较大的收益。在收入一定的条件下 收益的大小取决于成本费用的高低。企业如果加强内部管理 严格控制费用支出 不断降低成本费用水平 在收入不增加的情况下 收益也会相应的增加。因此 通过收益不仅可以了解企业的市场销售状况 也可反映企业费用管理的成效和资源使用的效益。

第二节 收益管理的内容

根据收益的构成要素，收益管理的主要内容包括以下几个方面：

一、价格管理

价格是影响企业收益的重要因素。价格的变动不仅影响企业的收益额 也影响企业的收益水平。当价格较高时 可以提高单位商品的收益，但过高的价格水平会制约商品的平均销售数量 当价格水平超过市场的承受能力时 必然会使商品销售数量锐减，从而减少企业收益的绝对额。当价格较低时，单位商品的收益必然减少。但较低的商品价格又会刺激市场消费 扩大商品的市场销量 从而增加企业收益的绝对额。因

此，价格管理是收益管理的一项主要内容。

在市场经济条件下，企业享有充分的定价自主权。企业在国家法律、法规允许的范围内，可根据市场的供求状况、企业的经营策略，自由确定商品的价格。由于价格受市场供求规律的制约，企业在对商品定价时就必须正确把握市场的供求规律，使商品的价格水平适应于市场供求的需要，从而使企业的商品能被广大消费者接受，迅速占领市场。在激烈的市场竞争中立于不败之地。此外，价格的高低直接制约着商品的市场销量，企业在制定商品价格时，应正确利用价格杠杆，制定合理的定价目标和灵活的定价技巧及定价策略，采用科学的定价方法，以保证企业收益的最大化。

二、收入的管理

收入是企业收益的主要源泉，收入的多少直接影响着收益的大小。收入管理是企业收益管理的核心。

收入是通过销售商品或提供劳务而实现的。销售过程是商品流通的最后环节，只有商品售出，进入消费领域，才能实现商品的使用价值和价值，生产企业和流通企业的劳动才被社会所承认。销售过程是否顺利，直接影响着整个商品流通过程的正常进行。企业收入能否实现，直接决定着企业在商品流通过程中垫支的资金能否收回，耗资的资金能否得到补偿。因此，企业必须树立这样一个观念：企业开展经营活动所付出的一切劳动，都是为了追求商品价值的实现，即取得销售收入。

影响收入的因素很多，除了商品的价格以外，还有商品的销售数量、销售结构、商品质量、市场供求、售后服务等。企业在对销售收入进行管理时，必须依据市场供求状况，正确确定营销策略，根据市场信息资料，科学进行销售预测和营销决

策 不断扩大市场 不断提高服务质量 增加售后服务范围 吸引客户 增加销售。

三、成本、费用管理

成本费用是企业在组织商品流通过程中所必须发生的各种耗费。从性质和作用上可分为两类：一类是企业为了保证商品流转的正常进行而预先垫支在商品物资上的资金。商业企业为了从事商品经营活动 必须有一定的物资作基础。在商品流转的第一阶段，必须先用一部分货币购入经营所需的商品，经过一定时期的周转 这部分商品销售出去 实现了其使用价值和价值 同时也收回了先前垫支的资金 这部分收回的资金就转化成了商品的销售成本。因此 成本是企业收益的一种扣除 它与收益呈反比例变化。第二类是企业在商品流转过程中发生的物化劳动和活劳动耗费。企业为了保证商品流转正常进行，必须提供一定的人力、物力和财力对商品流转进行组织 这部分耗费的 价值构成了商业企业的流通过费用。企业发生的所有耗费也必须从销售收入中得到补偿，否则企业的经营活动将难以为继。因此 费用和成本一样 也是收益的一种扣除 与收益呈反比例变化。企业要想增加收益 在其他条件不变的情况下 降低成本 压缩费用是唯一的途径。

控制成本费用支出，首先要按目标利润的要求制定相应的费用目标 并按费用的习性分别制定费用预算 作为控制费用的标准。同时按照内部控制制度的要求 确定相应的费用控制方法。为了保证目标费用的实现 必须定期对费用开支情况进行分析和考核 以便找出偏差 采取措施 堵塞漏洞 不断降低成本费用水平。

四、税金管理

税金是企业按国家税法规定向国家缴纳的税金。税金按计税依据不同可分为四类：一是按成本作为计税依据计算缴纳的税金，如关税、房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等税种，这类税金按财务制度规定计入材料物资的成本或管理费用；二是以流转额作为计税依据计算缴纳的税金，如增值税、营业税、消费税等，这类税金也称流转税，一般作为收入的一种扣除，列入企业损益（增值税除外）；三是以流转税为计算依据计算缴纳的税费，如城市建设维护税、教育费附加等，这类税费也称附加税费，它和流转税一样，列入企业损益，从收入中扣除。四是以所得额为计税依据计算缴纳的税，即所得税。所得税直接作为企业所得额的一种扣除，抵减企业的收益。企业的税前收益抵减所得税后，即为企业的税后净收益。企业收益的分配是以税后净收益为基数进行的。

从各类税金的性质可以看出，税金虽然不属于企业本身的成本费用，但它是企业的一种实际支出，各种税金最终都会减少企业的收益。对税金管理必须要求企业合法经营，依法纳税，保证税款的及时足额上交财政。此外企业管理者必须了解和掌握各种税目的计算、交纳和减免的规定，保证各种税金计算正确，避免税金计算错误给企业增加不必要的税负。了解国家的税收政策，尽量享受国家税收上的优惠政策，减轻企业税负。

五、收益形成的管理

收益的形成过程综合了以上所列的各项管理内容。对收益形成的管理，是在以上各项管理内容的基础上，正确确定企

业的收入 按财务制度规定合理计算成本和费用支出 正确计算企业的收益 真实反映企业最终的经营成果 以便向企业投资者、国家财政、税务等有关财务报告的使用者及时、准确、明晰地报送财务报告。

六、收益分配的管理

收益分配是企业财务管理的最后一个环节，也是一项最具复杂性的财务问题。收益分配牵涉到企业内部、外部各方面的经济利益关系 关系到企业的发展规模、发展速度和发展方向，影响着企业的资本结构、财务状况和企业资金的变现性。

收益分配体现了复杂的经济关系。首先 收益分配体现了投资者与企业法人之间的经济利益关系。作为企业的投资者，一般都希望其投资能够获取较高的投资报酬，从而要求加大可供分配利润的数额和比重。而企业作为独立的经营者 往往会更多的考虑企业自身的发展和职工待遇以及生活福利水平的提高，必然期望有更多的留存收益。企业进行收益分配时，必须全面考虑各方面的经济利益关系，确定二者最合适的分配比例 制定出合理的股利分配政策。其次 收益的分配形式直接影响着企业的资金状况。由于收益的确定是按照权责发生制的原则进行的，而货币的取得则是按收付实现制的原则取得的。这样企业确定的年度收益中 并不一定能够得到支付股利所需要的现金。另外 企业在分配收益时还要考虑保持企业资金的流动性 即企业的偿债能力 以及企业未来生产经营活动所必需的资金。因此 企业在制定收益分配政策时还必须结合企业资金状况 合理确定收益的分配方式 既能满足投资者获取投资收益的要求，又能使企业保持一定的资金流动性，以保证企业生产经营资金的需要。

第三节 收益管理的方法

收益管理是财务管理的重要组成部分 因此 收益管理的方法和财务管理方法基本相同 按照财务管理的环节 收益管理的方法主要有以下几种：

一、收益预测方法

收益预测是企业财会人员根据企业有关收益的历史资料和现时资料，采用一定的方法，对企业未来时期内销售数量、商品价格、商品成本、商品流通过费用及税金支出进行测算和估量，从而对企业的收益进行科学的预计和测算。

收益预测是收益管理循环的起点 通过预测 可为企业决策提供所需要的信息资料 以便企业作出科学的财务决策 收益预测是企业财务目标规划和编制全面预算的前提，也是企业组织日常财务活动的必要条件。

进行收益预测首先要确定预测的对象、目的和范围 然后根据预测目的搜集和整理有关信息资料；最后按预测的要求选用特定的预测方法进行预测。收益预测的方法很多 但基本上可分为定性预测法和定量预测法两大类。定性预测法主要是根据预测者个人的经验判断和综合分析能力，对企业未来的收益进行测算的一种方法。定量预测法是根据各变量之间的数量依存关系进行数学推导的方法，如“时间序列预测法”、“因果关系预测法”和“概率分析预测法”等。定性预测的特点是灵活、适应性强 缺点是预测的准确性差 定量预测的特点是推导严密 计算精确 但比较机械，一些非正常因素无法考

虑。因此在实际工作中应把两种方法结合起来应用，以便互相验证，提高预测结果的精确程度。

二、收益决策方法

收益决策是在收益预测的基础上，根据企业目标利润的要求提出若干可行方案运用科学的理论方法经过系统分析从中选出最优方案的过程。在市场经济条件下财务管理的核心是财务决策。财务预测是为财务决策服务的财务计划是财务决策的具体化。现代管理理论认为企业管理的重心在经营经营的重心在决策。

收益决策一般包括以下几个程序：(1)根据收益预测的信息资料提出问题，确定决策目标；(2)根据决策目标的要求拟定决策方案并将各种方案进行分类排队和筛选确定备选方案；(3)采用科学的方法和依照决策目标拟定的评价标准，分析和评价各备选方案，从中选出最佳方案；

收益决策涉及的问题具体复杂，决策的种类和方法也就多种多样。收益决策按决策结果是否确定可分为确定性决策、风险性决策和不确定性决策三大类。确定型决策是决策者对决策事物未来发展变化的结果比较肯定属于程序化决策常用的方法有“差量分析法”、“边际利润法”、“量、本、利分析法”、“线性规划法”等。风险型决策是决策者对决策事物未来发展变化的结果不能肯定，只能测算出各种结果可能出现的概率无论选择哪种方案都带有一定的风险。风险型决策常用的方法有“概率决策法”、“期望效益值法”等。不确定型决策是指决策者对决策事物未来发展变化的结果完全不知道，只能凭经验判断做出决策常用的方法有“小中取大法”、“大中取大法”和“大中取最小后悔值法”等。

三、收益计划方法

收益计划又叫收益预算，是在一定的计划期内以货币形式编制的用以反映企业的收入支出、利润和利润分配的计划体系。收益计划是企业收益目标的具体化和数量化，是指导企业经济活动的行动纲领。

收益计划是由利润计划、收入计划、成本费用计划和利润分配计划所构成的一个计划体系。在这一计划体系中，利润计划是核心，是指导和制约其他计划的主导计划，其他计划的确定必须满足利润计划的要求。收入计划是主线，是编制其他计划的依据。

收益计划按编制方法划分共有两种。一种是依据某一固定的收入水平编制的年度计划，此种计划称作固定计划，主要用来确定年度收益目标；另一种是依据多种收入水平编制的，具有一定弹性的计划，称为弹性计划，主要用来考核企业因实际情况变化使企业实际收益发生变化时，企业的工作绩效，以增强计划对经营过程的控制职能。

编制收益计划的方法很多，常用的方法有“平衡推算法”、“因素分析法”、“销售百分比法”和“预算包干法”等。

四、收益控制方法

收益计划编制后，为了保证计划的贯彻实施，必须采取一定的措施，制定相应的制度控制和调节企业生产经营活动，防止计划执行过程中出现偏差。收益控制就是指在收益管理的过程中，利用有关信息和特定手段，对企业的财务活动施加影响或调节，以保证各项收益目标的顺利实施和圆满实现。财务控制常用的方法有以下几种：

（一）防护性控制

防护性控制是指在财务活动发生之前，就在财务管理系统内部设置完善而合理的机制，预防失调失控现象的发生，从而建立起适应的财务控制系统，把可能产生的差异予以排除的一种控制方法。

防护性控制的关键是防护，而防护的核心是事先建立防护机制。包括约束机制（如规范约束、利益约束、政策约束等）、动力机制（包括物质激励、精神激励等）、调节机制等。这样，被控的客体在运行中，就可以自己规范和约束自己。

（二）前馈控制

前馈控制是指通过对实际财务系统的监视，运用科学方法预测可能出现的偏差，采取一定措施，使差异得以消除的一种控制方法。在收益控制过程中，收益目标的实现会不断受到企业内部条件和外部环境变化的影响，所以需要不断对环境条件的变化前景进行分析和预计，然后采取一定的控制措施，避免较大偏差的发生。

（三）反馈控制

反馈控制是通过对计划执行情况的分析，找出差异，分清差异产生的原因，采取切实有效的措施，调整实际财务活动或调整财务计划，使差异得以消除或避免今后出现类似差异的一种控制方法。

五、收益分析方法

收益分析是利用会计核算资料，以收益计划指标为依据，运用特定方法，对企业一定时期内各项收益指标的执行结果进行分析和评价的一项工作。通过收益分析，可以了解企业在计划执行中存在的问题，掌握各项计划指标的完成情况，找出

影响计划指标完成的因素及影响程度，从中把握企业财务活动的规律，以便提出改进措施，不断提高企业经济效益，改善企业经营管理。

企业的财务活动错综复杂，收益分析的方法也比较多，常用的方法有比较法、比率法和因素分析法等。

（一）比较法

比较法是将两个以上的同质财务指标加以比较，来确定指标差异的分析方法。指标的比较主要是将本期实际与计划相比、本期实际与历史同期实际相比、本企业实际与同行业先进指标相比等。

采用比较法要求对财务指标必须同质，即口径一致，只有内容相同，计量单位相同的指标互相比较才有实际意义。

（二）比率法

比率法是通过财务指标的比率关系来分析财务现象的量的关系和变动性质的一种分析方法。凡是以相对数形式表现的财务指标，通称财务比率指标。财务比率能反映财务现象的本质特征，有更广泛的可比性。根据分析的不同内容和要求，可以计算各种不同的比率进行对比分析。其中最常用的比率有以下三种：

1、相关比率。相关比率是以两个不同质而相互联系、相互依存的财务指标加以对比，计算出新的比率指标，然后对财务活动及收益情况进行分析，从而加大分析范围和分析深度，从财务现象的相互联系和制约中认识财务活动的基本规律。

2、结构比率。结构比率是指某项指标的各个组成部分占总体的比重。通过结构比率分析，了解某项指标构成内容的变化，从而掌握该项财务活动的特点与变化趋势。

3、动态比率。动态比率是将某项指标的不同时期的数值相比，求其比率，观察财务活动的动态变化过程 and 变化程度，分析有关指标的发展程度和发展速度。

（三）因素分析法

因素分析法是找出影响综合性指标变动的可以计量的各个因素，并测定各因素对综合指标影响程度的一种方法。企业的各项财务指标大多是综合指标，某一指标的变化往往是多种因素变化影响的结果，多种指标同时变动则是相互影响的结果。在财务分析中经常要了解某种指标变动是受哪些因素的影响，各因素影响的程度有多大，以便针对主要原因采取切实的措施。

第四节 收益的确认与计量

收益是一个重要的财务概念。企业收益计量正确与否，会影响到国家、投资者、企业法人和企业职工等各方面的经济利益。因此，收益的确认与计量成为收益管理的一个重要方面。

一、会计收益与经济收益

会计收益是指按《财务通则》和《会计准则》的规定方法计算确定的收益。经济收益是指按照经济学的理论和方法计算确定的收益。由于会计学理论和经济学理论所站的角度不同，对一些问题的处理方法不同，二者确定收益的理论方法也就不同。为了正确计量企业收益，有必要对两种收益观念作一了解。

（一）会计收益概念

会计收益概念是指本期已实现的收入与其相关历史成本之间的差额。

会计收益有以下几个特征：

1、会计收益是根据企业实际发生的经济业务，即以企业实际实现的销售收入，减去为实现这些销售收入所必须支出的成本和费用得出的。

2、会计收益是建立在会计期间假设的基础之上的。会计收益一般是指某一既定时期（一般为一个会计年度）内企业的最终经营成果，它是按权责发生制划分本期与非本期收入和费用的。

3、会计收益是依照收入实现原则确定企业收入、按历史成本计价原则计算成本和费用的、依据配比原则计量出来的。

按照以上原则计量出的会计收益既有其优点也有其缺点。会计收益的优点是：

1、会计收益是建立在实际发生的经济业务基础之上，因而比较客观真实。

2、会计收益对收入的确认是按收入实现原则进行的，比较符合稳健性原则的要求。

3、会计收益按历史成本计价，能比较真实反映企业资产的完整性和企业资源的利用情况。

会计收益的缺点是：

1、会计收益依据收入实现原则，使企业的收益只反映了已实现的收益，没有反映未实现的收益，因此会计收益不是企业的全部收益。

2、会计收益以现时价格计量收入，按历史价格计量成本，使收入和成本在价格上不具有可比性，在通货膨胀比较严重

的情况下，企业收益虚增，必然产生虚盈实亏的现象。

3、由于资产计价的混乱，各年度会计收益缺乏可比性，提供的会计报告会使人产生误解。会计所计算出的各种财务比率，往往不能正确反映企业的财务状况和经营成果。

4、由于采用历史成本计价，使企业资产的记录成为未分摊的资产成本余额。不能反映资产的真实经济价值。

（二 经济收益概念

经济收益概念是西方经济学家对收益的一种定义，即收益“是在期初期末资本没有变化的情况下，企业在本期可以消费的最大金额。”由此可见，经济收益概念是建立在资本维护概念之上的。因此，要想进一步了解经济收益概念，必须了解资本维护概念。

所谓资本维护概念是指资本得到维护或成本得到回收以后才能确定收益。这里的资本可是货币资本，也可以是实物资本，因此资本维护概念有货币资本维护和实物资本维护两种。货币资本维护概念主张所应维护的是货币资本，这种概念与会计实务是一致的。实物资本概念维护的是实物资本，即企业实际生产能力。在实物资本维护概念下，企业在生产经营过程中所发生的费用必须以现时重置成本而不是以历史成本来计量。在企业已经消耗的实物资产未得到重置之前，不确认企业收益。从这一点看，经济收益概念所包括的内容，要比会计收益概念更为真实，它是企业的实际收益，而不是名义收益。但是经济收益概念主张以现时成本计价，会造成企业收益计量的主观随意性和资产计价上的复杂而给收益的计量带来困难。

二、当期营业收益与总括收益