

# 第一章 总 论

## 第一节 企业财务管理的内容

企业是从事产品生产、流通或服务性活动，并独立经营、独立核算、具有法人资格的经济单位。按照社会分工的不同，可以划分为：工业企业、商业企业、交通运输企业和服务行业企业等。水利电力企业主要指水利电力施工企业以及电力工业企业等，如火力发电厂、水力发电厂和原子能发电厂等。

随着社会生产力的发展，科学技术的进步以及企业经营管理水平的提高，现代企业最突出的特点就在于企业已由单纯的生产型变成为生产经营型、生产效益型。就是用尽可能少的资金耗费和资金占用，生产出更多更好符合社会需要的产品，实现最佳的经济效益。这就要求企业善于把现代财务的理论、技术和方法运用到企业生产经营活动的全过程。

什么是财务？顾名思义，财者钱财，务者管理事务。办好企业最基本的物质条件是企业要拥有一定数量的钱和物。企业拥有的钱就是企业的货币资金，它包括现金和银行存款，企业拥有的物包括房屋、设备、材料、产成品等，它们是企业实物形态的资金，这些资金是企业的财力资源，是企业生产经营活动所不可缺少的必需的生产资源。

企业的资金随着企业生产经营活动不停地、有效地运动，才能给企业带来利润和效益。资金如同企业的血液，如果企业资金不足，那么企业就不能正常经营下去；如果资金周转不灵，企业生产经营同样也就失去活力。企业资金搞活，企业才能兴旺发达。因此如何管好用好资金是搞好企业的重要一环。企业的财务活动就是生财、用财、理财活动，具体说企业财务是企业生产经营过程中的资金运动及其所体现的经济关系。企业的财务管理是组织企业财务活动，处理企业财务关系的经济管理工作。

### 一、企业的资金运动

在企业生产经营过程中，一方面物资不断地运动，另一方面物资的价值形态即资金也在不断地运动，企业资金从货币资金形态开始，从时间上顺次通过供应、生产、销售三个过程，在空间上分别表现为货币资金、储备资金、生产资金、成品资金等不同形态，然后又回到货币资金形态。对于电力企业来说，电力企业生产的特点是产、供、销同时完成，因此电力企业除了内部的修造企业外没有成品资金。对于一般企业来说，资金都要从货币资金开始，经过上述三个过程又回到货币资金形态的运动过程，这叫做资金循环。企业资金周而复始地不断循环，称做资金周转。企业的资金运动就是企业的财务活动全面地渗透到企业生产经营各个方面的全过程。从财务管理方面理解企业的资金运动具体包括以下几方面内容：

#### 1. 资金的筹措

资金的筹措简称筹资，是企业根据国家有关的法规规定、通过一定渠道筹集资金，筹资是现代化企业财务管理的重要内容之一。

企业通过多渠道和合理方式，进行自主筹集资金，一方面可以弥补企业自身资金不足，

保证企业生产经营正常进行，另一方面自主筹资有利于保证企业技术进步和扩大再生产的资金需要。对于带有季节性特点的企业，自主筹资可以给企业在资金需求上带来一定的灵活性和方便性。

企业筹措资金主要渠道有以下几个方面：

(1) 国家预算拨款。国家根据宏观计划、产业计划等因素，通过财政预算拨给企业固定资金、流动资金等。

(2) 银行贷款。企业所需全部流动资金、短期借款可向工商银行借款；重大的长期固定资产投资可向建设银行借款；引进国外技术所需外汇可向中国银行借款。

(3) 企业自筹资金。水利电力企业可以和国内企业和单位合资经营，吸收其资金，也可以发行股票的方式吸收地方和经济组织或本企业职工的资金。

(4) 引进国外资金。企业在国家规定的范围内和允许的条件下，通过合资经营、合作经营、国际补偿贸易、来料加工、来件组装方式吸收外资。

资金在使用中要计算其代价，就是指企业取得并使用资金所应负担的利息。企业自主筹资要根据生产经营情况考虑以最低筹资成本、保证企业对资金的需要及给企业带来的经济效益。

## 2. 资金的使用

企业资金的使用是指企业将不断循环周转运动中的资金，根据生产和流通需要，合理地分布于各个周转环节，以取得较好的资金使用效益。企业将筹集来的资金用于建造或购买生产经营所需要的房屋、建筑物、设备、原材料、商品等物资，用于支付各种费用，经过资金的筹集、投放和使用，全面形成企业的各项资产。为了使资金使用合理，尽可能地避免财务风险，不但要对企业资金进行静态分析，还要加强动态研究，这就需要对资金筹集、投放和使用过程中所形成的各类资产进行合理分类。

企业所拥有的货币资金、应收款、预付款等属于流动资产；企业拥有的房屋、建筑物、机器设备、运输设备、工具器具、各种重要的仪器仪表等属于固定资产；企业所拥有的专利权、商标权、商誉、土地使用权、非专利技术等属于无形资产。企业也可以现金、实物、无形资产或者以购买股票债券等有价值证券方式向其他单位投资，称为企业对外投资。根据投资目的不同，对外投资又可分为短期投资和长期投资。只有把资产合理分类，才能使有限的资金划分为不同性质的资金加以有计划地使用；同时，资金使用还要讲求经济效益，用适当的方法预测可能实现的期望值，从多种方案中选择最优方案，以期取得最佳经济效益。

## 3. 资金的耗费

在生产经营过程中，企业的流动资产、固定资产和无形资产等都会发生耗费，即资金的耗费。为生产经营商品和提供劳务等发生的各项直接支出，包括直接材料、直接工资、商品进价以及其他直接支出，直接计入生产经营成本。为生产经营商品和提供劳务等而发生的各项间接费用，如制造费用需分配计入生产经营成本。企业在销售产品或提供劳务过程中发生的应由企业负担的费用作为销售费用；企业行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的一些费用作为管理费用；企业在筹资等财务活动中发生的费用作为财务费用。以上三种费用作为期间费用直接计入当期损益。对于水利电力企业产品生产过程中发生的一切费用，均直接记入本期产品成本之内。按照成本项目规定计算生产费用总额，即为本期

的总成本。

#### 4. 资金收回及分配

企业在生产经营过程中销售产品、提供劳务而收回的货币称为营业收入，资金从货币资金开始经过形态的变化，最后又回到货币资金形态，这资金运动过程的终点，称为资金收回。

资金的分配就是企业将取得的营业收入进行分配。营业收入首先要用来补偿成本和费用，以保证企业生产经营活动的继续进行。补偿成本和费用后的余额，就是企业的纯收入。企业的纯收入扣除销售税金后的余额是利润。企业的利润按照国家规定作相应的调整后，依法缴纳所得税。税后利润除国家另有规定外，按定顺序进行分配：支付被没收财物损失及各项税收的滞纳金和罚款；弥补企业以前年度亏损；提取法定公积金；提取公益金；向投资者分配利润。

### 二、企业的财务关系

企业的生产经营过程伴随着资金运动。资金运动是钱和物的不断增减变化，在变化中涉及到企业与各方面的经营关系，企业必须处理好这些关系。由于这些经济关系是由企业的资金运动所形成的，故称之为企业的财务关系。

#### 1. 企业与投资者之间的财务关系

企业从不同的投资者筹集到企业进行生产经营活动所需要的资金，根据投资者不同，可分为企业与国家、企业与其他企业单位、企业与个人、企业与外商等之间的投资和利润分配关系。

(1) 企业与国家的财务关系。国家作为国有企业生产资料所有者，通过投资、入股和其他的方式形成企业的资本金。因此国家具有法定参与企业税后利润的分配权力，这是国家与企业的分配关系。另一方面，国家作为社会管理者，具有强制性的政治权力，国家凭借其政治权力强制地、无偿地向社会课征各项税收，包括流转税、所得税和其他税收等。

(2) 企业与企业的财务关系。由于社会分工不同，社会企业之间需要相互提供产品和劳务，企业与其他企业或经济组织之间，按等价交换的原则，对相互提供的产品或劳务以货币资金支付货款，因而产生资金结算关系。因经营上的需要，企业有时采用预付货款或延期付款方式，融通资金，这样又形成企业与其他企业或经济组织之间的债权债务关系。随着经济体制改革的深入，出现了企业之间联合投资、相互持股、发展企业群体或企业集团等多种方式的经济联合，而使企业之间的财务关系更加错综复杂。

(3) 企业与个人、企业与外商的财务关系。企业可以接受个人或外商的投资，投资者享有法定投资者的所有权益，包括利润分配的经济关系等。

#### 2. 企业与金融机构的财务关系

金融机构包括国家银行和非银行金融机构。金融机构是资金市场的主体，企业从金融机构取得贷款并支付利息。此外，企业对外的经济往来要通过银行办理结算，那么企业与金融机构的财务关系主要表现为信贷和结算关系。

#### 3. 企业与税务机关之间的财务关系

企业按照国家税法规定缴纳各种税款，以保证国家财政收入的实现，满足国家财政支出的需要及时足额的纳税是企业为国家提供积累的方式，也是企业对国家应尽的义务从社会再生产的角度来看也是企业与国家的一种分配关系。

#### 4. 企业内部的财务关系

企业生产经营过程中的资金运动过程，也体现了企业内部各部门之间的经济联系，因为企业的资金实际上分布在各个生产和流通阶段。如生产领用原材料、支付工资、支付其他费用、将完工产品销售出去收回货款等。这些业务使企业内部各职能部门和各生产环节在有计划地组织资金运动过程中，既有分工，又有合作，共同形成一个企业系统。

在实行厂内经济核算制和企业内部经济责任制的企业，企业各职能部门及各生产单位之间，相互提供劳务和产品也要计价核算，这样就发生资金分配和结算关系。

另一方面是企业与职工之间的财务关系。企业根据按劳分配的原则，按照职工提供劳动的数量和质量，支付职工工资、津贴和奖金等而发生结算关系。

综上所述，企业的财务关系实际上是企业在资金运动过程中，以企业为主和社会有关团体和个人之间形成的错综复杂的经济利益关系。处理好企业的财务关系是保证企业再生产过程顺利进行的重要条件。企业财务管理的实质就是企业在组织、指挥和监督资金运动的同时，正确处理同各方面的财务关系，不断提高企业生产经营活动的经济效益，促进企业生产发展

## 第二节 企业财务管理的目标

企业进行生产经营的直接目的，就是获取足够多的利润。企业的财务管理作为企业管理的一部分，其最终目标和企业的整体目标一致，就是提高经济效益和社会效益，为社会负责。

所谓经济效益，是指经济活动中投入与产出的对比，即劳动耗费和劳动占用与符合社会需要的劳动成果的比较。提高经济效益，就是尽量以最少的资金占用和资金耗费，取得最大的经营成果。只有提高经济效益，使企业盈利，才能保证企业生产经营正常进行，也为企业扩大再生产提供条件；只有提高经济效益，才有条件改善本企业职工的生活福利。但是提高单个企业的经济效益，不是企业财务管理的唯一目标，企业在竞争激烈的社会经营环境中谋求生存和发展，因此企业在提高自身经济效益同时还要履行社会责任。第一，企业要对国家负责。企业要遵纪守法，按照国家规定的税法、税率及时足额地向国家上交税款。第二，企业对投资者负责。投资者向企业投资的直接经济目的就是获取报酬。企业财务管理的目标就是以尽可能少的资金，以尽可能低的成本费用，实现尽可能多的收入和利润，提高资金利润率，使所有者权益最大化。西方国家财务管理一般观点认为，股份公司财务管理目标是使股东的财富或公司价值最大化。公司股票的价格代表着投资者对该公司价值所作出的客观评价。要实现企业价值最大化，首先要有高效率低成本的经营，其次要不断地开发出适应需求的新产品，最后要有高质量的服务。而这一切都是为了获取利润，当企业增加了利润，所有者权益最大化目标也就达到了。第三，对债权人的责任。债权人向企业提供资金的目的是要获得利息。企业的财富取决于企业是否能长期稳定地从资本市场获得所需的资本；而企业要确保有长期稳定的资本来源，就需要企业与债权人之间保持平等合作关系，彼此要共同遵守有关贷款合同的条款及精神。企业应在力求增大企业财富的同时，履行对债权人的责任，就是要偿还到期债务并支付利息。第四，企业对社会的责任。

企业要多为社会提供就业机会，多参与一些公益事业，并注意环境污染问题等。

### 第三节 企业财务管理的原则

企业财务管理原则是组织企业财务活动和处理企业财务关系的工作规范和准绳。为了正确地实现企业财务管理目标，完成企业财务管理任务，在企业财务管理中，必须遵循以下几项原则：

(1) 依法自主理财，自负盈亏。为了适应我国社会主义市场经济发展的需要，规范企业的财务行为，有利于企业公平竞争，加强企业财务管理和财务监督，我国财政部根据我国的有关法律、法规制定了企业的《财务通则》和《企业财务制度》，这是设立在中华人民共和国境内的各类企业财务活动必须遵循的原则和制度。

企业是具有独立或相对独立的经济实体，因此企业应自主处理其财务活动和各种财务关系。这种相对独立的财务自理权，即企业按国家有关的法律、法规、财务通则和制度，独立自主地支配和运用财产和谋求利益的权利。包括以较低的成本，筹措企业所需的资金，企业对营运资金的调控和合理安排资金使用上的自主理财权。企业财务自理另一含义是在生产经营过程中要做到以收抵支，这种经营结果必然是自负盈亏。《财务通则》规定：“企业发生的年度亏损，可以用下一年度利润弥补；下一年度利润不足弥补的，可以在五年内用所得税前利润延续弥补。延续五年未弥补的亏损，用交纳所得税后的利润弥补”。

(2) 建立、健全企业内部财务管理制度，做好财务管理基础工作。企业内部财务制度是企业经营管理制度的重要组成，是企业根据国家财经法规，结合本企业实际情况制定的，是企业财务活动的约束条件。其内容包括：固定资产管理制度，流动资产管理制度，无形资产、递延资产和其他资产管理制度，成本和费用管理制度，营业收入、利润管理制度，财务报告与财务评价制度，以及内部结算制度等。

做好财务管理的基础工作，是搞好企业财务管理的基本保证。财务管理基础工作主要内容包括：

1) 做好计量记录工作。企业在生产经营活动中的产量、质量、工时、设备利用、存货的消耗、收发、领退、转移以及各项财产物资的毁损等都应当做好完整的原始记录，做到原始记录真实、全面、准确、及时，以保障某些会计资料的准确，有利于在财务管理活动中对这些资料的分析 and 利用。

2) 加强定额管理。对原材料、能源等物资的消耗及工时利用都要制定相应的定额，并根据设备先进情况及工人技术熟练程度，定期进行修正。

3) 建立、健全财务管理机构。财务管理机构根据行业特点、规模大小、业务繁简，本着既要精简又要提高效率，既要统一领导，又要分级管理的原则来设置。

4) 配备相应的财会人员，不断提高财会人员的素质。企业财会人员的素质是决定财务管理工作的关键，对财会人员加强培养和教育，不断提高财会人员的政治素质和业务素质，使之成为政治思想好、业务水平高、知识渊博、善于接受新事物的高水平的财务管理人才，这是提高财务管理水平的必要条件。

(3) 加强经济核算的原则。现代企业财务管理重要原则是加强经济核算的原则。经济核

算就是利用货币形式，对生产经营过程中的劳动占用、劳动消耗和劳动成果进行记录、计算、控制、对比和分析，要求做到以收抵支，精打细算，降低成本费用，开源节流，尽量以少的成本费用增加利润。

企业在生产经营过程中，无论在理财、投资、融资活动和各项财务关系中，以及企业进行财务规划、财务预测、财务决策、财务控制、财务分析和财务诊断过程中，都要进行成本与效益比较，而成本与效益比较贯穿于企业财务管理始终，因而加强经济核算也就贯穿企业财务管理始终。

#### 第四节 企业财务管理的任务

企业财务管理的任务是由企业的性质和企业财务管理的内容决定的，为了完成财务管理目标，明确企业财务管理任务对于指导企业的财务活动有着十分重要的意义。企业财务管理的根本任务是以提高经济效益为前提，根据企业资金运动特点，借助于价值形式组织企业的生财、聚财和用财的理财活动，处理好企业同各方面的财务关系。具体来说，企业财务管理的任务包括以下几个方面：

(1) 组织好资金筹措，满足企业对资金需要。资金对于企业来说如同企业的血液，任何一个企业要进行生产经营活动都必须具有一定数量与企业生产经营内容相适应的资金。如资金不足，企业生产经营活动就不能正常进行下去。为了保证企业对资金的需求，企业财会人员首先要合理地确定生产经营资金的计划需用量。只有合理地确定了生产经营过程中各个阶段资金计划需用量，才能知道企业原有资金是否满足需要，是多余还是不足，现有资金分布是否恰当，在时间上是否协调，是否还有潜力可挖。做好以上工作目的是确定资金需求量。如资金不足还应筹集多少资金合适，筹集资金过少，不能满足企业实际需要，筹集资金过多，则会形成资金闲置浪费，并且集资企业也要为之付出代价。因此企业必须根据企业生产经营任务，考虑影响企业资金需要量的各种因素，正确地测定企业进行生产经营活动所必需的资金数额。

现代企业财务管理一般观点认为，企业资产价值最大化要求所投入的全部成本（包括资本成本）都必须最小。企业资金来源是多渠道、多形式的，如财政拨款、银行贷款、企业内部积累、引进外资、发行股票或债券、租赁、联营、商业信用等。由于企业资金来源渠道不同，它们的资金成本、偿还期限、担保条件、具体要求都不相同。财务管理一个重要的任务是：应根据各种资金来源的不同特点，考虑企业资金结构合理性，经过科学分析，选择既承担的风险小，又相对地付出代价较少的资金渠道，以尽可能低的资金成本，及时获得所需要的资金。

(2) 合理使用资金，提高资金使用效率。现代企业在资金运用中要讲究用财之道和投资之道。企业只有将有限的资金进行合理地使用，才能提高使用效率。有效使用资金首先要做到合理地配置资金，有计划地安排好固定资产、流动资产、长期投资、无形资产、递延资产和其他资产合理比例，形成合理的资产结构。另外企业应建立健全资产管理责任制度，保证资产数量的完整不缺和质量完好。如对固定资产要充分利用，合理折旧，防止设备闲置，出现开工不足等。对流动资金在生产经营各个阶段的占用状况，按计划进行控制，避

免原材料超储、成品积压在日常资金管理过程中，要计划合理调度资金，组织好资金收支的协调平衡，防止资金运用失度，资金收支脱节，保证资金的流动性，使资金周转无阻。

合理有效地利用资金的第二方面含义是：在资金管理决策中，要充分研究资金的投向、投量、时机、风险和成果。对投资几个关键问题进行科学分析，如收益率如何，风险程度怎样。预期效率是否可补偿所冒风险。要讲究投资有效性，而投资有效性主要依赖于资金市场和产品市场的有效性，市场有效性由于受不同情况制约而不断变化，因此要速断速决，抓住时机，提高资金使用效益。

合理有效地利用资金的第三方面含义是管好资金的增值性。应节约使用资金，努力降低原材料、能源的消耗，提高劳动生产率，降低成本和费用，增加企业盈利，提高资金利润率。

(3) 正确分配盈利，协调经济关系。企业营业收入扣除成本费用后的余额就是企业的盈利，企业盈利分为税金和利润两部分。

针对企业纳税人来说，新税制规定不同行业应缴纳不同税收。对于工业企业、商业企业以及提供加工、修理、修配劳务的行业，应以不含税的销售额和应税劳务的加工费、修理费为税基计算并缴纳增值税。有些工业企业还因生产、委托加工和进口应税消耗品而缴纳消费税。对于从事提供劳务、转让无形资产或者销售不动产的企业，如交通运输业、建筑业、金融保险业、服务业等要按企业营业额或转让额，或销售额根据不同税率缴纳营业税，对于我国境内实行独立经济核算的企业或者组织（除外商投资企业和外国企业外）的生产经营所得和其他所得，根据税法规定税率缴纳所得税。

企业税后利润按规定顺序扣除被没收财产损失，违犯税法规定支付的滞纳金和罚款，弥补以前年度亏损；提取公积金和公益金后，余下部分向投资者分配。

现代企业中由于所有权与经营权的分离，企业与股东及债权人之间的经济关系比较复杂。为了对投资者合理分配企业收益，要把投资者权益作合理分类，根据不同权益处理分配情况。在分配过程中既要考虑对当前利润的分配，更要为企业长期持续经营的未雨绸缪，近期利润和长期利益兼顾。那就是既不能分光吃光导致企业无力扩大再生产，也不能过分地压缩利润的分配额，导致投资者对企业失去信心。企业要妥善处理好利润分配上的这种复杂关系，以调动各方面的积极性。

(4) 实行财务监督，严格财经纪律。企业财务管理还承担着实施财务检查和监督的任务。财务监督就是根据国家的财务制度以及有关的政策、法令，借助于价值形式对企业生产经营的主要过程和主要方面进行系统的财务检查和监督。

企业的各项生产经营活动，都要通过财务的一收一支得以反映。财务监督主要是通过对企业财务收支的审核控制和对财务指标的检查分析，及时发现生产经营活动中存在的问题，对那些不合理、不合法的财务收支予以制止，对那些不利于完成企业计划、影响提高经济效益的消极因素加以限制。

财务监督和财务检查是经常性、系统性和综合性的。借助于财务检查和监督能使企业财务管理工作渗透和参与企业生产经营决策，财务预算和日常财务调度各环节，以切实做到事先预测、事中控制、事后分析企业生产经营活动。正确地进行财务监督，对促进企业严格贯彻执行国家的有关法律、财经制度，维护财经纪律，保护企业财产安全，坚持正确的经营方向，提高经济效益有着重要意义。

## 第五节 企业财务管理的方法

企业要搞好财务管理，完成财务管理任务，除了要做好企业财务管理的基础工作以外，还要熟练地掌握管理方法。财务管理方法是用来反映财务活动的内容和完成财务管理各项任务的手段。现代企业的财务活动及其财务关系纷繁复杂而多变。企业资金活动的形态方式、流量和流向、资金数量和结构的变化频率大，内外部财务环境不确定因素存在等，这在客观上要求财务管理要运用一系列科学方法。财务管理主要运用以下几种主要方法：

### 一、财务预测

财务预测是根据财务活动所占用的大量财务经济资料，包括历史资料，结合现实条件以及今后要达到的目标，运用科学的方法，对未来时期的财务收支、财务成果和财务状况进行预计和测算。在企业财务管理中，无论在设定财务目标之后和作出财务决策，制定财务计划之前，考察是否能完成计划，都需要对未来进行财务预测。它为进行财务决策和编制或修订财务计划提供科学的依据。

财务预测内容包括：资金预测、对外投资预测、成本费用预测、营业收入和利润预测等。从预测时期来分，分为短期预测和中长期预测；从财务管理计划职能要求来分，分为编制计划前的预测和计划执行过程中对计划完成情况的预测；从预测的方法来分，有定性预测和定量预测。定性分析就是凭借大量系统调查占有的有关信息资料，进行周密的分析、合理的推理和判断，同时参考以往经验，从而引出正确结论。定量方法主要是根据比较完备的统计资料，运用数学工具，建立数学模型进行预测。电子计算机的应用为财务管理提供了现代化手段。

### 二、财务决策

所谓决策，是指人们为达到某一目的而在多种可供选择的行动方案中，选定最佳方案。财务决策是以财务预测提供的不同方案的财务数据为依据，进行分析比较权衡利弊得失，确定最满意方案。所以财务决策是财务管理中事先规划生产技术经济活动，以提高经济效益的决定性环节。决策正确与否，直接关系到企业财务状况好坏，甚至影响着企业的兴衰。

财务决策内容包括筹资决策、投资决策以及对已投入生产经营过程的资金，如何使用和管理决策、利润分配决策等。财务决策从时间上分为：长期决策、中期决策、近期和短期决策。财务决策通常采用的方法包括投资利润率法、投资回收期法、净现值法、内部收益率法、决策树法、偿债年限法和现值法等。

### 三、财务计划

企业的财务计划是在财务预测和财务决策的基础上编制的，它是以货币形式规定计划期内的经济活动和有关的财务关系。编制企业财务计划是有计划地加强企业财务管理基本环节，也是各项财务管理方法的中心环节。

企业编制财务计划是以提高经济效益为目的，以科学的进行财务预测为重要依据，结合企业以往各期财务指标完成情况，分析研究影响指标完成的主客观因素，以及计划期企业资金活动各个环节上的基本状况和条件的变化。这样把过去、当前和未来情况结合起来，使计划具有定先进性和可靠性。这样制定出来的计划，一方面可以体现和贯彻企业经营

决策和财务决策的目标，组织协调企业各方面的经济活动，挖掘企业内部潜力，促进企业改善经营管理；另一方面使企业各部门明确分工责任和各自目标，并为企业各部门经济活动的控制、检查分析、考核评价提供了依据，也是企业内部实行经济责任制和目标管理的依据。

企业的财务计划一般包括资金计划、成本费用计划、利润计划和财务收支计划等。

#### 四、财务控制

财务控制是以计划为目标，以计划定额、限额等为依据，对资金收支、占用、耗费等进行事前的及日常的计算、对比和审核，力求对企业生产经营活动进行监督，并及时纠正脱离标准的偏差。

企业财务控制是保证实施财务计划目标的重要环节。任何好的计划，离开控制执行都不能实现。企业的经济活动也就成为盲目的行动，而计划正确与否也只能在控制执行过程中得到检验，只有在控制过程中不断纠正计划执行的偏差，来提高计划的质量。

财务控制的具体做法是，组织计划执行应首先将控制的标准（即定额、限额、预算等标准）、财务计划指标和定额分解落实到各部门各级单位以至个人，作为控制依据。在日常控制中将资金的实际收支、占用和耗费与标准相比较确定差异，对不符合标准的加以限制，消除不利的差异。财务控制的方法通常采用定额控制法、预算或计划控制法、标准成本法、绝对控制法和相对控制法等。

#### 五、财务分析与评价

财务分析主要是以会计核算提供的资料为依据，对企业的资金、成本、费用、收入和利税等情况进行分析和研究，通过对财务指标实施结果进行全面的（或专题性）由表及里的分析，可以暴露矛盾，查明计划完成好坏，为进一步解决矛盾创造条件，又为下期预测和决策计划提供分析资料。

财务分析通常采用比较法、因素分析法、比率分析法、连环替代法、平衡分析法等。

财务考核就是对企业财务活动情况进行定期的考查审核。通过严格的财务考核可以检查企业财务计划和各项财务指标完成程度；评价财务工作的成绩和缺点，从而总结经验教训，改进财务管理工作。财务考核就其内容来说，是对企业财务活动主要指标（资金利润率、营业收入利润率、成本费用利润率、存货周转率和应收帐款周转率等）进行考核。就其考核范围来说，有全面考核和专题考核。全面考核是对全企业财务指标完成情况。包括资金、成本、利润等方面进行考核；专题考核是对某项重大经济业务进行单独考核。但是应注意，财务考核不能单纯地凭借核算资料为依据，对有关问题还要到生产第一线调查研究，把静态资料结合动态资料进行考核。

### 第六节 企业财务管理的组织

企业要组织财务活动，实施财务管理，实现企业财务管理目标，必须建立财务管理的组织机构，配备财务管理人员。企业本着精简机构、提高工作效率的原则，通常把财务管理和会计核算合并一起，设置财务管理机构。企业财务管理机构的级别、层次和规模，要和企业管理层次相适应，同时财务管理机构的权力和责任要与企业内部管理体制和经济责

任制相适应。

在大中型企业里一般在厂部设置财务会计处（或科），在处（或科）内部设置若干科（或组），分工负责全厂的财务管理和会计核算工作。实行两级（厂部、车间）核算，或三级（厂部、车间、班组）核算的企业，车间也要设财会组，配备专职财会人员，在厂部财会处（科）的指导下，负责该车间的财务会计工作。

规模很小的企业，根据实际情况也可不设财会机构，但应根据工作需要配备专职财会人员或指定专人负责办理财会工作。

企业财务管理应在企业厂长（经理）直接领导下，在设置总会计师的企业里，应由总会计师协助厂长领导财务管理组织工作。在未设置总会计师的企业里由财务会计处长或科长具体负责财务管理组织工作。

企业财务管理的任务主要是靠财会人员来完成的，因此，通过各种途径不断地提高财务会计人员的素质是提高财务管理水平的决定因素。财会人员的素质包括政治素质和业务素质，是财会人员担负财会工作的个体综合能力，作为财会人员首先要熟悉国家的财经政策精神实质，否则在特殊情况下就想不出变通办法，就会把工作管死。在业务上除了掌握熟练财务核算业务外，还要具有广泛的管理知识，对企业的生产、工艺、计划、设备、物资等方面的情况也要比较熟悉和了解。因财会工作要参与领导决策，所以财会工作人员还要有深谋远虑的战略思想，高瞻远瞩的战略目光，而不是目光短浅、事必躬亲的事务主义者；要善于发动群众进行调查研究；对国外的先进管理方法要有敏感性，并结合本单位具体情况加以运用，不能默守成规。

## 第二章 企业筹资管理

企业筹资是指企业向企业外部有关单位或个人和从企业内部筹措和集中生产经营所需资金的财务活动。企业要进行生产经营活动，必须拥有一定数量的资金，资金是企业进行生产经营活动的必要条件。企业资金筹措不足，必将影响企业正常的生产经营活动；企业资金筹措过多，则会影响其资金的利用效果。因此，为企业生产经营合理筹集资金，是企业财务管理活动的重要内容和起点。水利电力企业既是基础工业，又是公用事业。水利电力建设所需资金，主要依靠自身的积累，同时也需要多渠道集资，以促进水利电力建设，加速水利电力事业的发展。

### 第一节 筹资的意义及内容

#### 一、筹资的意义和目的

随着市场经济的不断发展，自主经营、自负盈亏的商品生产者和经营者已成为市场经济的主体。企业不仅要能自我积累，而且要能自筹资金，这样才能求得自我发展。因此，企业面对的是一个崭新的经营环境，在筹资方面也就会遇到许多新问题。资金筹措是企业资金运动的初始环节，它决定资金运动规模和生产经营发展的程度，由此可见，筹集资金的目的在于通过定的资金渠道，采用一定的筹资方式以组织资金的供应，保障企业生产经营活动的需要。通过筹集资金，可以弥补企业资金的不足，形成企业有效的资金组合结构，使企业真正实现生产经营机制的转变，由原来封闭的资金供应体制转向开放的资金筹措体制。由原来的注重生产转向注重经营，以便增强企业的综合应变力，提高自身素质，创造良好的经营环境，最终增强企业活力，使企业在竞争中立于不败之地，促进市场经济的发展。

#### 二、筹集资金的基本要求

企业筹集资金的基本要求在于研究影响筹资的多种因素，讲求资金筹集的综合经济效益，充分体现保护投资者利益。

其基本要求有：

(1) 建立资本金制度，充分体现资本保全和完整。建立资本金制度，是我国资金管理体制的重大改革。长期以来，我们一直把资本视为资本主义特有的范畴，过多地强调了它所体现的社会经济关系。实际上，资本是商品经济高度发达的必然产物，是企业进行生产经营活动的最基本条件。它始终寓于社会再生产的运动中，并不断实现资本的增值，是客观存在的。建立资本金制度，确保企业资本的保全和完整，维护投资者利益，对促进我国市场经济的发展具有深远意义。

(2) 合理确定资金需要量，控制资金的投放时间。企业生产经营的资本需要量是多少，什么时候需要，这是筹集资金的先决条件。资金需要量的确定，应按照一定的核定资金方

法，预测资金周转情况，确定资金定额。做到既保证合理供应，又不超过需要，以防资金占用或浪费，在合理确定资金需要量的同时，控制筹措资金的时间，从而合理确定资金筹集的综合经济效益。

(3) 认真选择资金来源，降低资金成本随着市场经济的发展，企业可以通过不同渠道，采取不同方式筹集资金，但不论何种渠道，何种方式，筹集资金都要付出一定的代价即资金成本。不同渠道的资金来源，其资金成本各不相同。在实际工作中，往往是各种资金来源和筹资方式各有利弊，因此，企业在筹集资金过程中，要充分了解各种资金来源的特点，综合评价，进行可行性分析，选择最佳筹资方案，力求降低资金成本。

(4) 明确投资方向，提高投资效果。无论是企业最初的筹建，还是为了寻求发展而进行的扩建，企业都要对其投资的项目进行预测分析，判断其技术指标先进与否，竞争优势如何，有无发展前途，以决定投资的方向。对于有市场、有前景、有竞争优势的高新技术产品，应集中力量，大力投资，尽快使其投放市场。而对于那些逐渐被淘汰的产品，则要尽可能少地投入资金，因为投资的方向往往决定企业筹资的渠道和方式，只有正确选择投资方向，才能有效地利用所筹资金，以免造成不必要的资金浪费。

(5) 合理安排资金结构，适当地利用负债经营。随着新财务制度的实施，我们知道，企业借款的利息在上交所得税前可直接列入成本费用，这样就对企业留利没有产生大的影响。因此，对企业来讲，利用负债，既提高了自身的资金利润率，又可以缓解企业资金紧张的矛盾，何乐而不为？但是，同时我们也应注意，如果企业通过大量举债盈利时，资金利润率不能反映其真正的获利能力而要承担可能丧失偿债能力所面临的巨大财务风险，因此，要适当地利用负债经营。既要利用负债的积极作用，又要避免可能发生的债务风险。

### 三、企业筹集资金的内容

随着经济体制的改革和市场经济的发展，过去那种企业主要依靠财政拨款和银行贷款的单一的资金来源渠道，已难以满足当前经济发展的需要。目前，企业筹集资金的渠道和筹资方式多种多样，但归根结底，企业筹集资金的内容包括两方面：一是依法向企业的投资者筹集的资本金，二是负债。

## 第二节 水利电力企业资金筹集渠道和方式

### 一、企业资本金制度

#### 1. 资本金的概念

企业财务通则规定“设立企业必须有法定的资本金”。所谓法定资本金是指国家规定的开办企业所必须筹集的法定最低资本金数额，是企业设立时的首要必备的条件，既是为了保证企业开立时要有最基本的资金条件，也是为了保障企业其他权益人和债权人的利益。“资本金是指企业在工商行政管理部门登记的注册资金”。由此可见，资本金就是注册资本，企业的实收资本应该和注册资本保持一致。建立资本金制度是我国资金管理体制的重大改革，是在市场经济条件下，企业进行生产经营的客观要求。资本并不是资本主义特有的经济范畴，而是商品经济高度发展的必然产物，是企业从事生产经营的基本条件。资本始终贯穿于社会再生产过程中，并不断增值。建立资本金制度，使投资者投入到企业的资金在

其运动周转过程中得到保全，从而有效地保障了所有者权益。

## 2. 企业筹集资本金的基本要求

(1) 投资者的权利和义务。投资者应按照投资合同或协议履行出资义务，企业在生产经营期内，投资者对资本金只能依法转让，不得以任何方式抽走，企业按实收资本向投资者分配利润，相应地按注册资本的一定比例向投资者分摊亏损。

(2) 验资及出资证明。企业筹集的资本金，必须聘请中国注册会计师验资，出具验资报告，由企业据以发给投资者出资证明书。以保证企业筹集的资本金符合国家的有关法律、法规，以及评估确认或者合同、协议约定的价格公平合理。

(3) 对货币出资的要求。要求有限责任公司吸收的全体投资者的货币出资不得少于企业注册资金最低限额的 50%，并且要求投资者应当将货币出资一次足额存入企业的帐户中。

(4) 对无形资产的要求。无形资产给企业带来的收益具有不确定性，如果企业在全部投资中无形资产所占比例过高，而货币资金和实物投资所占比重偏少，就不利于企业正常生产经营活动和发展，因此企业在筹集资金过程中吸收无形资产的投资不得超过国家规定的比例，般不得超过注册资本的 20%，如有特殊情况，需要超过 20% 的应当经工商行政管理部门审查批准，但最高不得超过 30%。

(5) 对企业筹集资本金最低限额的要求。企业资本金的最低限额就是指法定资本金，是国家规定的开办企业必须筹集的最低资本金数额，否则企业不得设立。如目前股份有限公司的注册资本最低限额为 1 000 万元人民币；有外商投资的公司最低注册资本不少于 3 000 万元人民币；生产经营性有限责任公司的最低注册资本为 50 万元人民币；商业物资批发性有限责任公司最低注册资本为 50 万元人民币，商业零售性有限责任公司最低注册资本为 30 万元人民币，科技开发、咨询、服务性有限责任公司最低注册资本为 10 万元人民币。

## 二、水利电力企业资金的筹集渠道

企业资金的渠道即企业取得其资金的来源，受所有制和国家资金管理的政策和制度的制约，在目前情况下，根据企业财务通则规定，企业资金的筹集渠道主要有：

### 1. 国家投入资本金

国家投入资本金是指有权代表国家投资的政府部门或机构以国有资产投资企业而形成的资金。它与国家的宏观政策、产业政策等相关联，是大中型企业的重要资金来源。在这些企业的各种资金来源中占重要位置，国家投入资金不仅仅指国家拨款，在很大程度上更应该是金融机构的资金，金融机构的资金包括专业银行的信贷资金和非银行金融机构资金。专业银行的信贷资金主要是指银行给企业的贷款，这也是企业的一项重要资金来源，向银行贷款不仅可以进行经营性贷款，如果企业的经营发展和国家的宏观调控政策相符合，还可以申请政策性贷款。非银行金融机构资金是指企业还可以向各级政府的其他金融机构如信托投资公司、保险公司等单位筹措资金。

### 2. 法人资本金

法人资本金是指企业本身之外的其他法人单位以其依法可以支配的资产投资企业从而形成企业的一部分资金。

### 3. 个人资本金

个人资本金是指社会个人或者本企业内部职工以个人合法资产投资企业而形成的资

金。个人资本金包括职工的资金和民间资金。目前，一些股份制企业有很大一部分资金来源于个人资本金。

#### 4. 外商资本金

外商资本金是指港、澳、台地区以及国外投资者以其资产进行投资，从而形成企业的资本金。我国从改革开放以来，在境内已陆续建立了许多中外合资经营企业、中外合作经营企业以及外商独资经营企业。吸收外资不仅可以满足经济建设资金的需要，同时还能够引进先进技术和管理经验，促进技术进步和提高产品质量。

除此之外，企业按规定提取的法定盈余公积和资本公积，按规定转增资本金的这部分作为企业内部形成的资金，也是企业筹集资金的一个来源渠道。

由于电力企业是资金高度密集型行业，生产技术复杂，供求弹性小，在目前电力供应紧张的情况下，缓解缺电矛盾的关键是增加投资，加快电力工业的发展速度。这种客观要求促使电力企业资金筹集渠道逐步地由原来的依靠国家拨款辅加部分技术改造资金的单一来源渠道改变为多种渠道、多种来源，实行多家办电，集资办电的方针。近年来电力建设资金的来源渠道主要有：国家投资；增收每千瓦小时电量 0.02 元为主的地方电力建设资金做为地方电力基本建设专用资金；华能集团公司及其他企业投资以及经营利用国外资金；华能发电集团公司经营利用煤代油资金；来自购买用电权筹集的资金；⑥由网局、省局以及地方通过发行电力建设债券等筹集的资金；⑦供电贴费及用户集资或独资委托办理小水电、小火电资金等。

### 三、资金筹集方式

企业财务通则规定：“企业根据国家法律、法规的规定，可以采取国家投资、各方集资或者发行股票等方式筹集资本金。投资者可以用现金、实物、无形资产等形式向企业投资。”由此可见，目前企业筹资的方式除传统的国家拨款、银行借款及企业积累外，企业可以在众多的筹资方式中选择适合自己的方式进行筹资。资金筹集的方式主要有：

#### 1. 国家投资

国家投资是国有企业筹集资金的主要渠道，电力企业尤其如此。国家根据国民经济发展和经济建设需要，对一些新建的企业或原有国营企业进行各种基本建设投资。国家投资形成的企业资本金，应当由国有资产产权代表负责行使其所有者权益。国家投资的特点是资金数额较大，产权属国家所有。

#### 2. 各方集资

是指除国家投资外，从社会各方面筹集的资金。包括吸收其他企业或单位的投资、职工个人的集资、向国外投资者吸收的投入资本等。采用各方集资的方式筹集资金，一般情况下，投资者以参与利润分配为目的，往往要求有与投资额相适应的经营管理权，对集资企业来讲，就必须处理好集资和经营的关系。同时，因为投资者以参与利润分配为目的，按一定的比率分配给投资者的利润其实质就是企业的一项资金成本。因此，企业在采用这种方式筹集资金时，首先要考虑接受投资后企业的利润增长率和分配给投资者的利润占企业留利的比重。

#### 3. 发行股票

股票是股份公司为筹集自有资金而发行的有价证券，是企业收到投资者支付的股金份

额后交付给投资者的股权证书，是一种投资的凭证。股票持有人为企业的股东，按照企业有关章程，股东可参加或监督企业的经营管理、分享红利，并依法承担以所购股额为限的企业经营亏损的责任。

### 第三节 股 票 筹 资

#### 一、股票筹集资金的基本特征

发行股票作为企业筹集资金的一种方式有以下特征：①发行股票不仅仅是筹集资金，而是在利用股份公司形式筹集社会资金同时，调节社会资源分配的一种企业组织和经营管理制度，具有企业筹资与产权分配以及经营机制的变化相统一的特征；②发行股票筹集资金，其资金成本不固定；发行股票筹集资金没有偿还期，股东购买股票后不能退股，只能在证券市场依法转让；股息和红利虽说是股票投资的收益部分，对企业来说则是发行股票进行筹资的资金成本，只能从依法交纳所得税后的纯利中支付。

#### 二、股票的基本要素

股票的基本要素包括股价、股息、红利和股权。

##### 1. 股价

即股票的价值，这是一个很敏感的因素，同时也是股票投资者最为关心的问题，是企业筹集资金首先要确定的。股票本身没有价值，它仅仅是一种凭据，股票之所以有价格是，因为它能够给持有者带来股息收入，事实上它只是一种虚拟资本。一是票面价值。即票面上标明的金额，通常股票价值以每股为单位，每一单位股份所代表的资本额就是股票的票面金额。当股票在市场上发行时，股票的价格便和原来的面值分离，其价格由市场的供需所决定，面值的作用是确定每一股份对股份公司所占有的比例以及计算股利额等。如：优先股股利额 = 面值 × 股利率（优先股股利率通常是固定的）。二是市价。即市场价格，股票的市场价格总是处于不断的浮动之中，包括发行价格和交易价格。形成股票价格的基本因素是预期股息和银行利息率。其计算公式如下

$$\text{股票价格} = \frac{\text{预期股息}}{\text{利息率}}$$

$$\text{预期股息} = \text{面值} \times \text{股息率}$$

例如：一张面值为 100 元的股票，当时银行存款年息率为 5% 某公司股票的年息率为 10%，则面值 100 元的股票价格为  $\frac{100 \times 10\%}{5\%} = 200$  (元) 这实际上仍然是一种理论价格，它构成股票投资价值的基础。因为在股票市场上引起其价格变动的因素很多，绝不是靠上面的公式能简单计算出来的。三是帐面价值。这是证券投资分析家和其他人使用的一个会计概念，是指普通股股份拥有股份企业的帐面资产净值。即

$$\text{普通股每股帐面价值} = \frac{\text{企业净资产总额} - \text{优先股股额}}{\text{普通股股数}}$$

四是清算价格。是指企业清算时，每个股份所代表的实际价值。

##### 2. 股息和分红

股票投资者可以从企业经营成果中获得一定的收益，这就是股息和红利，以股票份额

的一定比例为分配标准，股东得到的超过股息部分的利润为红利。普通股的股息，没有定率，也没有保证。优先股则按固定股息率取得股息。发行优先股的企业必须按期优先向持股人支付固定比率的股息，然后才能把剩下的利润支付普通股股息和分红。普通股可以享受分红，除参与优先股外，其他种类的优先股没有权利享受分红。股息的分派有三种形式：一种是用现金分发股息，这是最基本的分红形式；第二种是按原股份该得的分红以发新股息作为股息，即发放的股息不是现金而是股票；第三种是用企业的财产支付股息，即发放的股息既不是现金，也不是股票，而是企业的资产。

### 3. 股权

即股票持有者所具有的和其拥有的股票份额成正比的相应的权益及承担一定风险责任的权力。投资者可根据所持有股票份额的大小享有参与企业经营的权力以及参与经营成果的分配权，还可以根据所持有的股票份额，获得一定的股息和红利，以及企业解散或破产时可凭借所持有的股份要求清偿。

#### 三、股票的种类

股票按形式划分为记名股票和不记名股票；按权力划分为普通股和优先股；按票面还可划分为有面值股票和无面值股票；另外股票按投资主体还可划为国家股、法人股、个人股和 B 种股等。

#### 四、普通股和优先股

##### 1. 普通股

普通股是股份公司筹集资金的主要来源。普通股代表一种剩余权利，它是满足所有债权人后对企业收入和资产的所有权。购买普通股，实际上是购买股份公司的一部分，购买股份越多，对公司的控制程度就越大。由此可见，普通股东能够拥有或控制企业，具有选举董事会、获取股息和红利收入、出售和转让股份等权力。从企业的角度来看，利用普通股筹集资金有如下优点：企业利用普通股不必给投资者支付固定的股利。发行普通股有利于使企业负债成本降低，提高股份企业的信誉，以便增加未来企业的筹资能力。普通股的投资收益率不固定，其股息收入随企业的经营效益的增减而增减，并可享受企业盈利的分红。在通常情况下，普通股比较优先股和债券而言，其投资收益率要高。同时，由于普通股代表企业的所有权，对企业的经营有较大的参与性，因此，相对而言，利用普通股投资，就给投资者提供了一个防止因为不可预见的因素（如通货膨胀）而造成损失的屏障。这样，对企业而言，如果其前途光明，那么普通股的发行量将看好，因此，利用普通股筹资的前景也将看好，以便及时取得资金以解决企业资金短缺问题。由于普通股没有固定的到期日，因而利用普通股筹资永远不需要偿还本金。同样地从企业的角度来看，既然普通股筹资有其优越性，那么也就同时存在一定的缺憾，其表现为：因为普通股的股东在一般情况下享有投票选举权，所以企业发行新股就意味着要放弃一部分权力，即把企业一部分控制权转让给新股东；普通股的发行费用一般比优先股和债券的发行费用高；过多地利用普通股筹资可能会使企业无法达到最佳的、其资金成本最低的资本结构；按我国税法规定，支付给股东的股利应在税后支付，因此，比较而言，利用普通股筹资越多，缴纳的所得税也越多。因为普通股的投资收益率和企业的经营成果成正比，当未来企业的盈利剧增时，企业分配给投资者的利益也就越多。

## 2. 优先股

优先股是股份制企业筹集资金的一个重要来源。它是相对于普通股而言，是对公司资产、利润享有更多特殊权利的股份。优先股对企业资产的要求权优先于普通股，除特殊情况外，一般没有选举投票权。从企业的角度来看，采用优先股筹集资金，有其优缺点。其优点在于当企业经营不好、无力发放股息时，优先股股息可暂时少付或不付，因此，发行优先股对一些现金流量和收入变动比较大的企业很有利。由于优先股的股息是固定的，因此投资者不能享受企业因经营盈利而增多的好处，也不能参与企业的分红，同时避免了资产抵押或担保，而且由于其股息固定，有时在市场上往往容易被投资者所接受。由于优先股没有到期日，那么企业在低利率时，安排资金以便吸收优先股，从而提高企业的财务灵活性。其缺点在于：①由于其股利是税后支付因而其资金成本相对地高于其他债券资金成本；②优先股可以优先于普通股支付股息，因此其权利小，相对地收益低，不利于企业进一步扩大再生产。

## 第四节 负 债 筹 资

企业负债是指企业承担的能够以货币计量、需要以资产或劳务偿付的债务。

### 一、企业负债筹资的特点和种类

利用负债是企业为了资金不足而筹集资金的主要途径之一，通常情况下，利用负债筹资企业要考虑到以下几个方面：

(1) 必须充分考虑到企业的获利能力和偿债能力。企业的获利能力和偿债能力最终取决于其行业的特点和经营管理的好坏、市场状况以及发展的前景等等。

(2) 负债体现了企业对一个或更多的其他法定主体承担的责任。这种责任预定在未来的、具体的或可确定的日期，具有时间性、定额性以及还本性。企业负债的代价主要体现在利息或商业折扣和现金折扣等。企业必须按时定期支付，同时不管企业是否盈利都必须按期归还负债本金。

(3) 负债具有潜在的效益。负债的实质是利用别人的资金为本企业进行经营活动赚取利润。一般来讲，利用负债取得的利润大于其成本，同时负债的成本是计入到产品成本中或作为期间费用冲减定期收益。也就是负债的成本在税前就可结算。因此就使企业获得潜在利益。

企业负债可按不同的标准进行分类，一般有：

(1) 按抵债手段划分。负债分为货币偿还的负债或以商品或劳务偿还的负债。以货币偿还的如短期借款、长期借款、应付票据、应付帐款，以商品或劳务偿还的如预收货款等。

(2) 按债权人划分。负债可分为向金融机构的负债和向其他单位及个人的负债。如向银行贷款属于向金融机构负债，应付帐款是属于向法人单位负债，而发行债券则是向法人单位或个人负债。

(3) 按偿还期的长短划分。负债分为流动负债和长期负债。流动负债是指可以在一年或者超过一年的一个营业周期内偿还的债务，包括短期借款、预提费用、应付及预收款项、其他应付款等。长期负债指偿还期限在一年或者超过一年的一个营业周期以上的债务，包