

新编铁路劳动管理系列教材

铁路财务基础知识

黎毅 主编

中 国 铁 道 出 版 社

1999年·北京

(京)新登字 063 号

内 容 简 介

本书是“新编铁路劳动管理系列教材”之一。它旨在帮助劳资管理干部掌握铁路财务管理的基本知识,力求深入浅出,并针对劳资干部的实际,专门论述了与劳动工资有关费用管理和人工成本管理,使教材有更大的适用性。

本书是铁路劳资干部岗位培训教材,也适用于其他经济管理干部、铁路大、中专院校劳动经济专业学生学习参考。

图书在版编目(CIP)数据

铁路财务基础知识/黎毅主编. —北京:中国铁道出版社,

1999. 11

新编铁路劳动管理系列教材

ISBN 7-113-03511-6

I. 铁… II. 黎… III. 铁路运输-财务管理-教材

IV. F530. 68

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 61694 号

书 名:铁路财务基础知识

作 者:黎 毅

出版发行:中国铁道出版社(100054,北京市宣武区右安门西街 8 号)

责任编辑:荆志文

封面设计:薛小卉

印 刷:北京市彩桥印刷厂

开 本:787×1092 1/32 印张:5.625 字数:122 千

版 本:1999 年 11 月第 1 版 1999 年 11 月第 1 次印刷

印 数:1~6000 册

书 号:ISBN 7-113-03511-6/F·273

定 价:7.90 元

版权所有 盗印必究

凡购买铁道版的图书,如有缺页、倒页、脱页者,请与本社发行部调换。

目 录

第一章 总 论.....	1
第一节 财务管理的内容.....	1
第二节 财务管理的原则.....	6
第三节 财务管理的组织.....	9
第四节 财务管理的方法	11
复习思考题	17
第二章 影响财务管理的基本因素	19
第一节 资金的时间价值	19
第二节 现金流量	21
第三节 风险与报酬率	24
第四节 资金市场	27
复习思考题	36
第三章 筹资管理	37
第一节 企业筹资概述	37
第二节 资金的筹措方式	40
第三节 筹资决策	50
复习思考题	54
第四章 投资管理	55
第一节 投资管理概述	55

第二节	长期投资决策	58
第三节	证券投资	64
复习思考题	71
第五章	资产管理	72
第一节	现金管理	72
第二节	应收账款的管理	76
第三节	存货管理	80
第四节	固定资产管理	83
第五节	无形资产和其他资产的管理	86
复习思考题	89
第六章	铁路运输成本管理	90
第一节	铁路运输成本概述	90
第二节	运输成本核算	95
第三节	运输成本预测和决策	97
第四节	运输成本计划与控制.....	102
第五节	运输成本考核与分析.....	104
复习思考题	107
第七章	损益管理.....	108
第一节	运输收入管理.....	108
第二节	利润管理.....	117
第三节	利润分配管理.....	121
复习思考题	124
第八章	财务分析.....	125
第一节	财务分析概述.....	125

第二节	企业偿债能力分析·····	128
第三节	企业获利能力分析·····	132
第四节	综合分析与评价·····	134
	复习思考题·····	138
第九章	与劳动工资有关的费用管理·····	139
第一节	工资基金·····	139
第二节	养老保险基金·····	144
第三节	工伤和医疗保险改革·····	147
第四节	职工劳动保护费用·····	150
第五节	再就业专项资金·····	151
	复习思考题·····	153
第十章	人工成本管理·····	154
第一节	人工成本管理的意义和构成·····	154
第二节	人工成本分析·····	158
第三节	铁路企业人工成本管理与宏观 调控措施·····	162
	复习思考题·····	165
	参考文献·····	166

第一章 总 论

第一节 财务管理的内容

一、财务管理的概念

企业财务管理是企业的一个组成部分,是根据财经法规制度,按照财务管理的原则,理顺企业资金流转程序,确保生产经营畅通,处理各种经济关系,确保各方面的利益得到满足而实施的一系列管理活动。具体来说,企业财务管理的内容可以归纳为以下四个方面。

(一)资金筹集

在市场经济条件下,企业要想从事生产经营,必须具备一定数量的资金。所以财务部门必须为企业筹集到足够的资金,以满足企业生存和发展的需要。在社会主义市场经济条件下,取消了国家向企业直接拨款,企业可以通过发行股票、发行债券、取得借款、赊购、租赁等方式筹集资金。但不同时期、不同来源的资金,其资金成本并不一样。财务主管部门在进行筹资决策时,必须对筹资方式、筹资规模和时间、资本结构、资金成本等因素加以比较,使其综合资金成本最低。

(二)资金投放

企业筹集资金的目的是为了把资金运用于生产经营活动以取得盈利。企业把筹集到的资金用于购买固定资产、流动资产等,便形成企业对内投资;企业把筹集到的资金用于购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营进行投资,便形成企业的对外投资。财务主管部门要会同有关管理者共同参与资金

的投放决策。

(三)日常资金管理

企业日常的生产、经营活动能否正常运行,包括生产所需的原材料是否适时供应,各项生产性费用支出是否按时结清,产品销售收入是否及时收取,企业的固定资产和流动资产是否得以有效使用等等,都直接关系到企业营运资金的周转和偿债能力。有效地保持企业资金的收支平衡和企业现金流量的顺畅,是企业日常财务管理的操作性目标。

(四)收益分配

企业在生产经营过程中会产生利润,也可能会因对外投资而分得利润,企业的利润要按规定的程序进行分配。首先,要依法纳税;其次,要用来弥补亏损、提取公积金、公益金;最后,要向投资者分配利润。总之,必须注意按劳分配与按权益分配的统一,注意利润分配和维护生产发展潜力的协调。

以上四个方面是企业经营活动的主要组成部分,它们相互联系、相互依存,共同构成了企业财务管理的基本内容。

二、企业的财务关系

企业财务关系是企业法人作为财务主体,在进行财务活动中所形成的各种经济利益关系。财务关系的内容和本质特征是由经济体制所决定的,在市场经济条件下,企业的财务关系主要包括以下几个方面。

1. 企业与投资者之间的财务关系。这是各种财务关系中最根本的财务关系,具体表现为:投资者按约定向企业投入资金,形成企业的权益资本。投资者拥有企业的资产权,是企业所有者,企业拥有包括国家在内的投资者投资所形成的法人财产权,并以其全部法人财产,依法自主经营,自负盈亏,依法纳税,对投资者承担资产保值增值责任。投资者以其所拥有的

资产权,享受收益分配权和剩余财产分配权,对企业债务承担以投资额为限的有限责任。企业与投资者之间的财务关系反映了所有权与经营权的关系。

2. 企业与债权人之间的财务关系。企业除了利用资本金进行经营活动以外,往往还需要借入一定数量的资金,以便降低企业资金成本,扩大经营规模。企业同其债权人之间的财务关系具体表现为:企业在筹建与经营期间,按照合同、协议向债权人借入资金,并按规定支付利息和归还本金。债权人包括向企业贷款的银行和非银行金融机构、企业债券持有者以及其他向企业拆借资金的单位或个人。企业与债权人之间的财务关系体现的是债权债务关系。

3. 企业与国家之间的财务关系。这主要是指企业要依法向国家交纳税金,具体表现为:企业与国家财政、税务部门之间发生的按照国家财政法规和税法规定申报纳税、缴款付费等。它体现了国家以政府管理者身份参与企业资金分配的关系。

4. 企业与其他单位之间的财务关系。它们之间的财务关系反映三方面的内容:一是在市场经济条件下,企业与其他单位发生经济往来,相互提供产品或劳务,并按等价交换原则,以货币资金支付货款和劳务费用而形成的货币结算关系;二是企业与其他单位之间采用分期付款或延期付款销售商品、劳务而形成的短期资金融通关系;三是企业之间相互投资形成的权益关系。在社会主义市场经济条件下,它体现了企业之间的分工协作和经济利益关系。

5. 企业内部各单位之间的财务关系。这主要是指:在实行企业内部经济核算条件下,企业内部各部门之间,在生产经营各环节中相互提供产品或劳务,进行计价结算所形成的资金结算关系,它体现了企业内部各单位之间的利益关系。

6. 企业与职工之间的财务关系。这主要是指：企业按照按劳分配原则，向职工支付劳动报酬形成的财务关系。它体现了职工参与企业劳动成果的分配关系。

以上各种财务关系都是企业在日常财务活动中表现出来的，在市场竞争日趋激烈的形势下，要使企业的再生产得以顺利进行，财务部门必须积极主动地去争取一个良好的经济环境，处理好企业的各种财务关系。

三、财务管理的特点

在社会化大生产过程中，各企业的生产经营活动复杂多样，这就决定了企业管理必须包括多方面的内容。作为其重要组成部分的财务管理，与其他管理工作互相配合，密切联系，但又具有自身的特点，主要表现在以下三方面。

1. 涉及面广。这是指财务管理的范围广泛，企业中一切涉及资金的业务活动都属于财务管理的管辖范围。企业内部各个部门使用的资金由财务部门负责供应；各个部门要合理使用资金，提高经济效益，必须接受财务部门指导，还要受财务管理制度的约束。

2. 综合性强。财务管理是一种价值管理，是对企业生产经营过程的价值方面——资金运动进行的管理。企业生产经营过程的各个方面以及企业其他管理工作的质量、效益、存在的问题，绝大部分都可以用价值形式——货币综合反映出来。

3. 灵敏度高。企业生产经营管理各方面的效益和问题都会通过不同的财务指标及时反映出来。如决策是否得当，经营是否有方，生产组织是否合理，产品质量及品种是否适合需要，产销是否衔接畅通，耗费是否正常，收入和盈利的取得是否合理等都会对财务指标产生重大影响。财务部门通过对财务指标的经常性的计算、整理、分析，就能掌握企业各方面的

信息。

由此可见,财务管理是企业管理的核心,它对促使企业不断改善经营管理、提高管理水平、提高经济效益等将起到十分重要的作用。

四、财务管理的目标

企业财务管理作为企业管理的一部分,其目标离不开企业的总目标,并且受到财务管理本身特点的制约。

企业是一个以盈利为目标的组织,其出发点和归宿是盈利。企业一旦成立,就会面临竞争,并始终处于生存和倒闭、发展和萎缩的矛盾之中。企业必须生存下去才可能获利,只有不断发展才能求得生存。因此,企业管理的目标可以概括为生存、发展和获利。企业管理的这个目标要求财务管理完成筹措资金并有效地使用资金的任务。

由于国家不同时期的经济政策不同,在体现上述目标时,财务管理目标又有不同的表现形式。

在社会主义建设初期,企业的主要任务是执行国家下达的总产值指标,企业领导人职位的升迁,职工个人利益的多少,均由完成的产值指标的程度来决定。因此,人们便把总产值最大化当作财务管理的基本目标。但随着时间的推移,人们逐渐认识到这一目标存在着一定的缺陷:第一,只讲产值,不讲效益;第二,只求数量,不求质量;第三,只抓生产,不抓销售;第四,只重投入,不重挖潜。

在 20 世纪 80 年代至 90 年代的经济体制改革过程中,国家把利润作为考核企业经营情况的首要指标,把企业职工的经济利益同企业实现利润的多少紧密地联系在一起,这也使得利润最大化逐步成为企业财务管理的目标。这一方面促使企业加强经济管理,改进技术,提高劳动生产率,降低产品成

本,从而有利于经济资源的合理配置,有利于经济效益的提高。另一方面,以利润最大化为目标也存在一些缺点:第一,没有考虑利润的取得时间,没有考虑货币的时间价值。第二,没有考虑所获利润和投入资本额的关系,这样可能会使财务决策优先选择高投入的项目,不利于高效率的项目。第三,没有考虑获取利润和所承担风险的大小。不考虑风险,会使财务决策优先选择高风险的项目,一旦不利的事实出现,企业将陷入困境,甚至可能破产。

现阶段,建立现代企业制度要求产权明晰,投资者都以股东的身份出现。股东创办企业的目的是扩大财富,他们是企业的所有者,企业价值最大化就是股东财富最大化。因而,财务管理也转向以股东财富最大化为目标。

企业的价值,在于它能给所有者带来未来报酬,包括获得股利和出售其股权换取现金。如同商品的价值一样,企业的价值只有投入市场才能通过价格表现出来。

从法律上看,我国企业分为三类:只有一个所有者的独资企业;股东较少的有限责任公司;股东较多的股份有限公司。我国大量的国有企业,将改造成国有独资公司。对于独资企业来说,企业的价值是其出售时可以得到的现金。对于有限责任公司来说,股权可以转让,转让的价格代表了企业的价值。对于股份有限公司来说,股票的价格代表了企业的价值。

第二节 财务管理的原则

财务管理的原则是企业财务管理工作必须遵循的准则,它是从企业理财实践中抽象出来的并在实践中被证明是正确的行为规范,它反映着理财活动的内在要求。企业财务管理的原则一般包括如下几项。

一、成本效益原则

成本效益原则是市场经济条件下通行于世界各国企业管理和财务管理的一项基本原则,因而也是我国市场经济条件下现代企业财务管理应遵循的首要原则。成本效益原则是投入产出原则的价值体现,它要求企业耗用一定的成本应取得尽可能大的效益,或者在效益一定的条件下最大限度地降低成本。在进行财务决策时,企业必须对各种方案进行成本效益分析,无论采用何种方案,必须看它的可实现收益是否大于其投入成本,如果不能达到这一点,即为得不偿失,则没有必要采取该方案;有些决策方案在执行过程中可通过不断追加支出而使其可提供的效益愈来愈高,该种情况下,就要考虑投入多少成本时,它所提供的收益减去成本的值达到最大化;当项目收益难以确定时,应考虑在达到既定目标的前提下,如何使投入的成本最小化。

成本效益原则的确定,有助于现代企业在符合市场需求的前提下,独立地做出有关决策,建立明确的财务目标,并通过市场竞争得以实现。当然,企业的财务管理目标并不都能够量化。在这种情况下,确定效益最大化方面有操作上的困难,我们应把重点放在成本的节约方面,尤其在日常的企业内部财务管理上,特别要注意资金的运作成本。

二、风险与收益均衡原则

风险是市场经济的必然产物,其成因可归结于现代企业财务活动本身的复杂性和客观环境的复杂性,以及人们认识的局限性。在现代市场经济条件下,企业的任何一项经营活动都面临着许多不确定的因素,都客观地存在着一个风险与收益的均衡问题。风险与收益均衡原则的核心是要求企业不能

承担超过收益限度的风险,在收益既定的条件下,应最大限度地降低风险。如在资金筹集过程中,由于筹资渠道的多元化和筹资方式的多样化,就需要企业在筹资时不仅从数量上满足生产经营的需要,而且要对各种筹资方式给企业带来的财务风险的大小和资金成本的高低作出权衡,以便选择最佳筹资方式。在资金投放过程中,由于投资项目不同以及投资项目中回收期 and 报酬的不同,从而引起投资方面的风险。因此,企业在进行投资时必须认真分析影响投资决策的各种可能因素,科学地进行投资项目的可行性研究,作出详细的风险报酬决策分析,确定项目的报酬对于其风险来说是否恰当。一般来讲,高风险往往带来高收益,但企业决不可盲目冒进,还需要在风险与报酬之间进行均衡,以不断提高企业的价值。

三、资源合理配置原则

资源通常是指经济资源,即现代企业所拥有的各项资产。一般来说,企业的资源是有限的,往往与企业现时的和未来的发展需要发生冲突,而且,企业资源还存在时限性。资源合理配置原则要求企业的相关财务项目在数额上和结构上相互配套与协调,以保证人尽其才、财尽所能、物尽其用,使其拥有的有限资源得到最优化的合理配置,避免某些环节的资源过剩和浪费,以及另外某些环节的资源供应不足而影响企业的整体效益。企业财务管理通过合理配置财力资源,可以有力地推动企业生产规模与结构的调整、产品质量的提高、职工生活水平的改善以及社会主义市场经济的发展。

四、利益关系协调原则

企业财务管理涉及到方方面面的关系,包括企业与国家、投资人、债权人和内部员工之间的关系,这些关系实质上体现

了利益关系。现代企业与内外部当事人之间的利益关系,会因为种种原因而经常出现不协调甚至矛盾的情况,如果处理不好,将会影响各方的积极性,导致企业财务状况恶化和财务能力弱化,对企业经济效益产生不利影响。

利益关系协调原则要求现代企业在收益分配中,包括税金的交纳、股利的发放、利息的支付、工薪的计算等方面,既要保证国家的利益,也要保证企业自身和员工的利益;既要保证投资人的利益,也要保证债权人的利益;既要保证所有者的利益,也要保证经营者的利益。例如,在处理企业与国家的利益关系时,必须依法纳税,不允许有偷税漏税行为,但又应在不违反税法的前提下尽可能维护企业的利益;在处理企业与职工的利益关系时,要正确执行国家规定的工资和劳保福利制度,既要保障职工应得的利益,又不能任意提高工资,滥发奖金,或超标准支付劳保福利费用等等。

第三节 财务管理的组织

一、企业理财环境

企业理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。它们是企业财务决策难以改变的外部约束条件,更多的是要适应它们的要求和变化。财务管理的环境涉及的范围很广,其中最重要的是法律环境、金融市场环境和经济环境。

(一)法律环境

财务管理的法律环境是指企业和外部发生经济关系时所应遵守的各种法律、法规和规章。法律环境既为企业生产经营规定了行为准则及限制条件,又为企业合法经营提供了保障。法律法规包括的内容十分广泛,除国家基本法——宪法以外,与企业有关的法律、法规主要有:企业组织法规,包括公司法、

全民所有制工业企业法、外资企业法、中外合资经营企业法、中外合作经营企业法、私营企业条例等；税务法规，包括所得税、流转税、其他地方税的法规；财务法规，主要是企业财务通则和分行业的财务制度。除上述法规外，与企业财务管理有关的其他经济法规还有许多，包括各种证券法规、结算法规、合同法规等。财务人员要熟悉这些法规，在守法的前提下完成财务管理的职能，实现企业的财务目标。

（二）市场环境

建立社会主义市场经济体制就是要使市场在国家宏观调控下，对资源的配置起基础性作用。这里的市场包括商品市场、资金市场、劳动力市场、技术市场、信息市场、产权交易市场等。在对外开放的条件下，企业还会面临竞争激烈、复杂多变的各类国际市场。各种市场对企业生产经营活动、理财活动和理财结构会产生程度不同的影响。如金融市场，它是企业投资和筹资的场所，企业通过金融市场使长短期资金互相转化，而且金融市场还能为企业理财提供许多有意义的信息。因此，企业实施财务管理必须熟悉市场环境，使企业通过竞争，求得生存并不断发展。

（三）经济环境

这里所说的经济环境是指企业进行财务活动的宏观经济状况，它包括的内容十分广泛，例如，国民经济发展的总体状况、国家的经济政策、通货膨胀、利息率波动、企业之间的竞争等，都对企业的理财活动产生重大影响。

二、企业财务管理的组织形式

在市场经济条件下面对新的理财环境，企业应该单独设置财务管理组织机构，作为与其他职能管理机构相对独立、相互平行的重要职能管理部门。根据企业财务管理的目标和任

务,一个较为理想的财务部门可分为三个部门,即财务筹资部门、财务投资部门和资金结算部门。各个部门的主要职能如下。

1. 财务筹资部门。第一,在企业财务主管人员的领导下,会同其他分部拟定各种可行性筹资方案,并根据审批的最优方案,编制财务筹资计划;第二,具体负责财务筹资计划的执行,以最小的筹资代价满足企业生产经营中对资金的需要;第三,研究资金市场的现状及其变动趋势并经常与投资部联系,提出各种有利的投资机会。

2. 财务投资部门。第一,在企业财务主管或直接在总经理的领导下,会同企业其他职能部门拟定各种可行的投资方案,并根据审批的最优方案编制财务投资计划;第二,具体组织财务投资计划的执行,及时控制计划执行过程中的不利偏差,保证实现预期的投资收益;第三,从资金的投放方面合理协调企业内部各部门、各生产单位之间的经济关系,通过科学调整投资方向、时间、数量及其结构,达到企业内部财力资源合理配置的目的。

3. 资金结算部门。第一,办理企业内部各部门、各生产经营单位以及企业与外部单位之间的一切款项结算,包括收款、付款、借款、税款交纳、内部转账等;第二,编制货币资金的收支日报、周报、旬报、月报、年报,核算有关财务考核指标;第三,根据企业管理层或董事会决定的分配原则,制定具体的分配方案,提交管理层或董事会审批。

第四节 财务管理的方法

财务管理方法是为了实现财务管理目标,完成财务管理任务,在进行理财活动时所采用的各种技术和手段。

一、财务预测方法

财务预测是财务人员根据企业财务活动的历史资料,结合企业面临的和即将面临的各种微观和宏观变化因素,运用统计和数学的定量分析方法以及预测人员的主观判断,对企业未来的财务活动和财务成果所作出的科学预计和测算。

(一)定性预测法

定性预测法主要是利用直观材料,依靠个人经验的主观判断和综合分析能力,对事物未来的状况和趋势作出预测的一种方法。其预测过程是:首先由熟悉企业财务情况和生产经营情况的专家,根据过去所积累的经验,进行分析判断,提出预测的初步意见;然后,再通过召开座谈会或发出各种表格等形式,对上述预测的初步意见进行修正补充。这样经过几次反复后,得出预测的最终结果。

(二)定量预测法

定量预测法是根据变量之间存在的数量关系(如时间关系、因果关系)建立数学模型来进行预测的方法。定量预测法又可分为趋势预测法和因果预测法。趋势预测法是按时间顺序排列历史资料,根据事物发展的连续性来进行预测的一种方法。因果预测法是根据历史资料,并通过分析,找出要预测因素与其他因素之间明确的因果关系,建立数学模型来进行预测的一种方法。

定性预测法和定量预测法各有优缺点,在实际工作中可把二者结合起来应用,既进行定性分析,又进行定量分析。

二、财务决策方法

财务决策是指财务人员从财务目标出发,对经过预测确定的若干方案进行评价和选择,选出最优方案的过程。如果备