

第一章 总 论

第一节 投资财务管理的研究对象

一、投资财务管理的概念

财务是指财务活动和财务关系的统一。

财务是一种社会实践活动，一般泛指在社会再生产过程中的资金运动，及其在资金运动过程中所体现或所形成的各方面的经济关系。投资财务是指固定资产再生产过程中的投资资金运动，以及由此而引起的各个方面的经济关系，它是我国社会主义经济体系的重要组成部分。投资财务既是国家利用价值形式，有计划地组织和实现国民经济各部门固定资产再生产的重要工具，也是企业单位借助价值指标 筹集、运用、分配投资资金 并提高其效益的重要手段。投资财务管理是基于固定资产再生产过程中客观存在的投资活动和投资财务关系而产生的，它是利用价值形式对固定资产再生产过程的管理活动，是组织固定资产再生产过程中的资金运动，处理投资领域中的各种经济关系的一项综合性管理工程。

管理是适应共同劳动的需要而产生的。投资建设领域是一个实行分工协作的共同劳动体。为了把各单位、各部门，以及各单位、各部门内部的各种经济活动协调起来，就必须有管理。而投资财务管理正是利用价值形式，协调人们的共同劳动，行使组织、计划、指挥、监督和调节的职能，借以促使投资单位从正当渠道筹集建设资金，以提高投资经济效益为中心的一项综合性的管理。

二、投资财务管理的研究对象

投资财务管理的研究对象，就是研究在固定资产再生产过程中投资资金运动及其经济关系的规律性和科学管理的方法。

固定资产再生产的过程，一方面，表现为使用价值形态的再生产如固定资产的磨损、修复、报废更新和添置等；另一方面，表现为价值形态的再生产，如折旧费用的提取和使用，积累基金的投入和产出等。固定资产再生产过程的价值再生产，体现在投资资金的筹集、使用、分配和回收等各个环节上。投资运动中的各个环节是依次进行的，各环节所体现的各种经济现象之间存在着内在的必然联系，形成投资资金自身运动的规律。要科学地组织投资财务活动处理好投资财务关系，就必须深刻地认识投资资金运动的规律并在实践中加以运用。由此可见，投资财务管理是一门独立的科学，具有自己特定的研究领域和特殊的研究内容，这种研究领域和研究内容的特殊性，主要表现在三个方面。其一，本学科是部门经济管理学科，是为固定资产再生产过程服务的。投资财务管理，仅限于研究探讨投资建设领域中资金运动的规律性及其应用方式。其二，投资财务管理特定的研究内容表现为，在投资财务管理业务实践中，已经形成具有自身专业特色的概念与术语、管理方法和手段。其三，投资财务管理特定的研究领域，还应该明确主要为研究投资过程中的建设单位和施工企业这两个部门的资金运动的规律性及其应用方式。

第二节 投资财务的本质

一、投资的含义

投资是一个多层次、多侧面的商品经济范畴，作为一种经济行

为，它是近代资本主义制度的产物，随着社会经济的发展逐渐地被赋予特定的含义。在资本主义制度下，投资通常是指为获得利润而投放资本于国内或国外企业的行为，主要是通过购买企业发行的股票和公司债券来实现。

在我国，社会主义投资活动是发展商品经济的客观需要。投资通常具有双重意义：其一是指资产（物质或货币）持有者为了获取新的增值（效益）而进行的购置和建造固定资产，购买和储备流动资产的经济活动；其二是指通过财政、金融等渠道筹措而来用于建造和购置固定资产以及购买和储备流动资产的资金。从这个意义上说，投资可分为固定资产投资和流动资产投资两个部分。本课程所说的“投资”主要是指固定资产再生产的经济活动。

按照社会主义资金的价值来源划分，投资由来自国民收入（ $v+m$ ）的净投资与来自固定资产补偿价值的折旧再投资两大部分构成。净投资是国民收入积累额中用于增加固定资产的部分，是扩大投资的资金价值量的源泉；折旧再投资是生产和经营过程中磨损的固定资产的转移价值，随着全社会固定资产拥有量的增多，这部分投资在整个固定资产投资中所占比重趋于提高，是投资的重要来源。

按照投资的用途划分，投资还可以分为生产经营性投资和非生产经营性投资两大部分。本课程主要研究生产经营性投资的资金运动的规律性及其应用方式。

二、投资经济中的资金运动

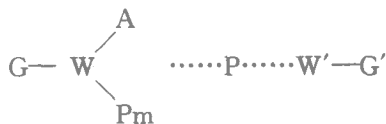
投资经济中的资金运动，是与固定资产再生产过程的物资运动紧密相联，水乳交融的。在商品经济条件下，一切物资运动都与以货币为媒介的商品运动相联系。因此，要想搞清投资经济中的资金运动问题，必须首先清楚投资经济运行中物资与商品运动情况。固定资产再生产是物质生产活动。建设单位和施工企业为了

保证工程施工的持续不间断进行，必须储备相应数量的建设物资。如库存的待安装设备、库存的各种建筑材料等等。只有这样，才能确保建筑安装任务的顺利进行。因此，固定资产再生产过程中的物资运动首先表现为物资的储备形态。但是，物资运动的目的在于满足施工生产过程的需要。所以，储备的物资随着施工建设的不断进行，要不断地投入到建设过程中去，形成各种各样的工程实体，即形成各式各样的在建产品，使建设物资从储备阶段转入生产阶段。生产阶段的在建产品，继续经过施工劳动，就建成了具备各种特定用途的建筑安装产品。这时建设的物资则由生产阶段转入已完施工或竣工工程的成品阶段。可见，固定资产再生产过程中的物资运动，也和一般工业企业生产活动中的物资运动一样，总是不断由储备阶段转为生产阶段，再转为生产成品阶段。与上述物资运动相适应，固定资产再生产过程中的资金运动，则表现为从储备资金转化为生产资金，再转化为成品资金。但是，由于存在商品生产和货币流通，因此，固定资产再生产中各种储备物资的取得，还必须通过商品交换的形式，利用货币资金进行采购结算才能得到。所以，固定资产再生产过程中的资金运动，与物资的周转不同，最初不是以储备资金开始的，而是以货币资金开始的。这就是说，建设单位和施工企业，要想储备建设物资，首先须具有货币形态的资金，然后利用货币资金去采购各种建设物资，这时，资金则从货币资金形态转化为储备资金的实物形态，继续转化为生产资金，成品资金。那么，到此为止，固定资产再生产过程的资金运动是否已经完结了呢？没有。因为建设过程形成的建筑产品，对于施工企业来说，乃是一种等待销售的商品，必然还要通过商品交换的过程取得相应的工程价款收入。因此，施工企业的成品资金，通过工程价款结算之后，又重新转化为货币形态的资金。这个货币资金，又可继续采购新的建设物资，投入新的储备，进行新一轮资金循环与周转。和前一次资金循环与周转相比，这一次的资金

循环与周转，不仅数量要大得多，而且还要在国家、企业和个人三者之间进行分配。

从上述分析我们可以清楚地看到两个问题。一是固定资产再生产过程的资金，总是不断循环和周转着。这是因为资金只有在持续的运动过程中，才能保证自己回到出发点时的垫支资金形态上，并实现其价值的增值。所以说，只要固定资产再生产过程继续存在，投资资金运动的循环与周转就不会停止，这种资金循环与周转的运动，自始至终贯穿于固定资产再生产过程之中，反映在固定资产再生产工作的各个环节上。二是固定资产再生产过程，不仅表现为投资建设产品物质生产活动和建设物资运动的过程，而且也表现为投资建设产品价值形成与实现，以及资金运动的过程。同时这种资金不断循环与周转的运动过程，又与建设领域中商品的生产 and 流通过程直接相联系，与社会再生产过程中商品的生产、分配、交换和消费等环节相联系。

根据上述分析可知，固定资产再生产过程中单个施工企业资金运动的过程，与马克思在《资本论》中所描述的单个资本循环过程相比较，在形式上是相似的，即表现为：



公式中 G 表示货币资本， W 表示各种商品， A 表示劳动力， P_m 表示生产资料， P 表示生产过程， W' 、 G' 表示增殖后的各种商品和货币资金。

应该指出，在社会主义条件下，劳动者通过劳动创造的新价值，一部分是为自己的劳动，另一部分是为社会的劳动。所以说，企业运动的经济内容体现了社会主义国家、企业、劳动者个人利益根本一致的关系。单个企业资金运动的有机的总和，构成了社会总资金运动。

总投资的资金运动，同单个企业资金运动一样，也是社会总资金运动的有机组成部分。但是，总投资的资金运动在社会总资金运动中的核心地位，远非单个企业资金运动所能比拟的。这是由于社会主义总投资的资金运动，涉及到国民经济各个部门、地区和企业单位。总投资资金运动，直接影响到社会总资金运动的规模与结构。除此之外，即便从总投资的资金运动与单个企业资金运动的形式来考察，总投资资金运动，也有其自己独特的运动过程。这种运动的完整过程如下：

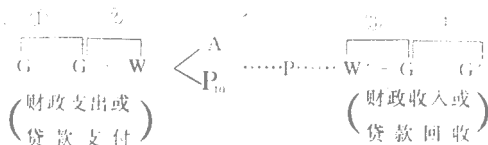


图 1-1

上述公式表明，总投资的资金运动是总投资资金来源和资金运用的循环周转活动。因此，总投资资金如同单个企业资金一样，也是不断运动变化的。但是，总投资资金的周转运动，有其自己的特色。这种具有行业特色的资金运动过程，在上述公式中表现为 $G-G$ 和 $G'-G'$ 。即总是表现为货币——货币。其中， $G-G$ 代表财政支出或贷款支付的资金，它是总投资资金运动的前提。 $G'-G'$ 代表财政收入或贷款回收的资金，它是总投资资金运动的结果。应该指出，这种对货币——货币的总投资资金运动的表述，只是一个简化了的公式。如果把总投资的资金运动全过程完整地联系起来观察，那么在其资金支付与回收之间，必须介入一个生产流通的过程。只有这样，才能保证总投资资金的持续运动周转，并在增殖的基础上流回到它的出发点。所以，总投资资金运动的一般形式，实际上是一种二重支付和二重归流的价值特殊运动形式。首先 公式中 $(G-G)$ 是总投资资金由供给者支拨给使用者的第

一重支付，然后，由资金使用者将资金投入生产流通过程，即公式② $(G-W)$ ，这是第二重支付。总投资资金在经过了生产过程之后，就会出现二重归流。首先，公式中③ $(W'-G')$ 这是生产过程创造的生产成品通过销售之后，以货币资金形态流回到资金使用者手中的第一重归流。然后，总投资的资金使用者从其归流的产品销售收入中，通过上缴属于财政分配的价值，或是通过偿还银行贷款本息的形式，将其资金回流给供给者，即公式中 $(G'-G')$ 的第二重归流。由此可见，总投资资金的运动过程尽管表现为货币—货币的形式，但它却与整个国民经济各部门的生产和流通过程有密切的关系。因此，我们必须把总投资的资金运动置于社会再生产过程总资金运动之中来考察分析，才能真正把握住这种资金运动的形式，并且全面了解其运动过程的实质。从这点出发来探讨投资建设领域中总投资资金运动的过程，我们就可以发现，投资资金的循环与周转，与社会再生产过程有着双重的联系（即下述公式中的 $P-P'$ ），这种双重生产过程的特殊联系，可用图 1-1 表述。

上述公式表明，固定资产再生产过程的总投资资金运动，具有明显的复杂性。前已述及，就一般的总投资资金的运动而言，只要经过产品生产的中介过程，即可实现资金的正常运转和回流。而固定资产再生产的总投资的资金运动，除了仍需保持产品生产中介绍过程（即公式中 $W' \cdots P \cdots W''$ ）之外，还要经过固定资产生产过程（即公式中 $W \cdots P \cdots W'$ ）的中介。正是由于这种双重的生产中介过程，导致了固定资产再生产总投资资金运动过程中，资金运动周转的多环节，资金支付回流的多渠道，以及由此而产生的多种支付与多重归流的复杂状况。例如，在投资资金运动的周转环节方面，不仅涉及到国家财政和银行，而且涉及到建设单位与施工企业。在资金的支付与回归渠道方面，表现为施工企业渠道的多

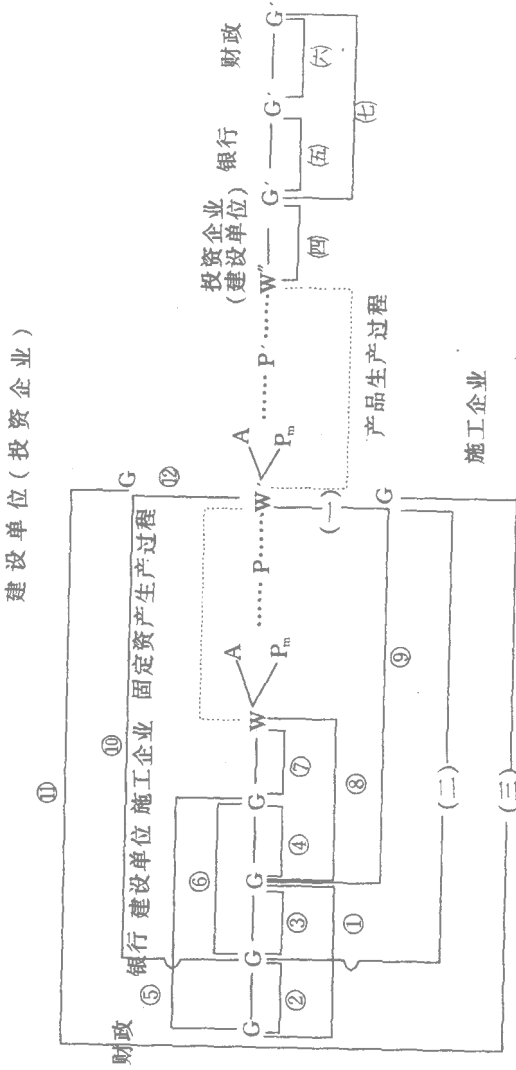


图 1-1 投资资金的循环与周转

重支付与回流，还表现为建设单位（或将来的生产单位）渠道的多重支付与归流。同时，在 $W \cdots P \cdots W'$ 阶段，即固定资产生产过程中，建设单位与施工企业的资金支付与运行，还是紧密交织在一起的。具体地说，这种特殊的运动周转环节以及支付与归流过程，主要表现为：

第一，以建设单位为核心的总投资资金支付与归流活动。首先，根据我国现行投资管理体制，建设单位的建设资金，一般是来源于国家财政拨款公式中 和银行贷款公式中 或者是国家财政拨付的固定资产再生产投资，通过银行拨给或贷给建设单位使用（公式中 、③）。在这里，已经出现了一至二重的支付。然后，建设单位将取得的总投资资金，以预付款的形式付给施工企业周转使用（公式中 ）与此同时 建设单位的投资还要用以支付需要安装设备等采购货款（公式中⑧）最后在建筑安装产品竣工结算时，还要扣回预付款，并且结付全部工程价款（公式中⑨），这又形成了二重的支付。建筑安装工程形成生产能力，并不意味着固定资产再生产资金运动的终结。恰恰相反，它却意味着固定资产再生产资金运动进入了一个新的阶段，即进入产品生产过程的阶段。这时，固定资产投资不仅不能得到归流，而且还必须新增流动资产投资，才能保证产品生产过程的顺利实现。这种新增的流动资金，既可以由银行信用贷给（公式中⑩）也可由财政直接供应（公式中⑪），然后 由建设单位转化而成的新投产企业 才可用此流动资金购储原材料等劳动对象（公式中⑫）并与劳动力和劳动手段 新建成的固定资产 相结合 生产出社会最终产品 投入流通领域销售。只有到了这个时候，固定资产再生产资金才开始进入了归流的阶段。不过固定资产资金的归流，与其多重支付相适应，也是多重的。第一重归流表现为投资企业的产品 W' 通过产品销售 取得了货币资金 G' （公式中 四）第二重归流 表现为投产企业利用产品销售取得的收入，归还银行的固定资产投资贷款的本

息(公式中(五))对于利用财政拨款建成的项目,则表现为以上缴税、利形式的财政归流(公式中(七))或者是投产企业的投资归流,通过银行的中介,最后归流于财政部门(公式中(五)(六)),在这种情况下,资金的归流具有三重性了。

第二,以施工企业为核心的总投资资金支付与归流活动。这是建设领域中总投资资金运动的另一条渠道。资金在这条渠道上运转时,首先表现为财政对施工企业生产资金的拨付(公式中⑤),或银行对施工企业生产资金的贷款(公式中⑥)。同时,还可以表现为建设单位对施工企业预付备料款和工程款的支付(公式中①),这是第一重的支付。然后施工企业将上述取得的资金,用于购买劳动对象,或支付建筑安装工人的工资,从而形成了第二重货币资金的支付(公式中⑦)。这样,施工企业就可以进入固定资产的生产过程,并且建成了建筑安装产品成品 W' 。 W' 通过商品交换过程,形成了施工企业第一重货币资金的归流(公式中(一))。然后,施工企业将其归流的 G' 用于偿还银行贷款本息(公式中(二))或上缴财政税利(公式中(三))这是施工企业资金运动的第二重归流。由此可见,以施工企业为核心的总投资资金运动过程,除了穿插有预付备料款和工程款的支付与扣回的特殊资金运动内容外,与二重支付和二重归流的一般总投资资金运动形式是相同的。

总之,建设领域中总投资的资金运动,是在生产、流通过程中正常运行的基础上,通过资金增殖性的不断归流日益扩大其资金来源的,同时又通过资金的正确分配和合理供应,促进固定资产的生产和流通更为迅速。因此,在考虑投资经济中的资金运动问题时,必须联系社会再生产过程,并且把它作为社会总资金运动的有机组成部分来分析,这样才能真正了解投资资金运动的全过程,进而促进资金循环与周转的加速,提高投资资金使用的经济效益。

三、投资财务的本质

任何一个投资项目，从规划决策开始，直到竣工验收交付使用止的过程，既是耗费大量活劳动和物化劳动的过程，又是耗费大量货币资金的过程。从资金运动的过程来看，它一方面表现为价值的实现与增殖，另一方面又表现为生产关系的深化与发展也就是说，整个投资资金运动过程中体现着各种经济关系，如何正确处理这些经济关系，构成了投资财务管理的核心内容，同时也揭示了投资财务的本质。

投资经济中的资金运动所引起的各种经济关系，就与建设单位和施工企业有关的而言，可以归纳为以下几个方面：

1. 财政部、国家开发银行与建设单位之间由于国家基本建设和技改项目信贷基金的请领、核算与回收而形成的经济关系。国家开发银行作为国家政策性金融机构，着力于建立投资约束和银行贷款的风险责任机制，建立长期稳定的资金来源，筹集和引导社会资金用于国家重点建设，从资金来源上对固定资产投资总量及结构进行控制和调节，促进投资效益的提高。一方面，国家开发银行的资金来源主要有三个，一是资本金，二是财政拨款，三是发行金融债券所得资金。因此，财政部、国家开发银行与建设单位之间存在较为密切的经济关系。另一方面，建设单位作为国家基本建设基金和技改项目信贷基金的具体使用者，要向国家开发银行借贷和归还建设基金，从而也形成了国家开发银行与建设单位之间较为密切的经济关系。

2. 国家财政、地方财政与建设单位、施工企业以及它们的主管部门之间由于缴、拨款而形成的经济关系。其中也包括主管部门与所属单位、企业之间的经济关系。

3. 国有商业银行与建设单位、施工企业以及它们的主管部门之间由于政策性贷款的资金拨付和使用而形成的经济关系。其中

也包括国有商业银行与建设单位、施工企业之间由于借款、还款而形成的经济关系。

4. 建设单位与施工企业、设计部门之间由于承包工程和委托设计而形成的经济关系。

5. 建设单位、施工企业与工交企业、物资供应单位、劳务供应单位、土地所有者之间由于采购物资、供应劳务、征用土地、青苗补偿等而形成的经济关系。

6. 建设单位、施工企业内部各职能部门之间、职工之间由于内部资金往来和发放工资等而形成的经济关系。

投资经济中的资金运动所引起的各种经济关系，按其经济内容来划分，可分为三类：其一，国家与部门、企业、单位之间，由于筹集、分配、调剂、回收建设资金而产生的分配关系，它体现着国家与部门、企业、单位之间集中领导和独立经营的关系。其二，建设单位、施工企业、计划部门、物资供应单位、劳务供应单位之间，由于采购物资、劳务供应等资金运动而发生的资金结算关系，它体现着建设领域各单位之间在国家统一计划指导下的分工协作关系。其三，企业、单位内部，由于统一领导、分级管理而发生的经济核算关系，以及企业、单位与职工之间，由于发放工资、奖金而发生的按劳分配关系。

投资经济中的资金运动，从表面上看是钱和物的增减变动。其实，由钱和物的增减变动所体现的人与人之间的关系才是资金运动的本质，是生产关系的重要组成部分。要透过资金运动的现象，看到人与人之间的经济关系，自觉地处理好这些关系，促进我国投资建设事业的蓬勃发展。

第三节 投资财务管理的任务与作用

一、投资财务管理的任务

投资财务管理的任务，取决于投资的目的和投资资金运动的特点。在现阶段，投资财务管理的基本任务是：按照社会主义经济规律和国家方针政策的要求，积极筹集建设资金，合理进行投资资金的分配与再分配；及时组织建设资金的供应；正确办理工程价款结算；严格进行投资财务监督。同时在投资资金筹集、分配和管理过程中，正确处理各种经济关系，调动一切积极因素，充分发挥投资的经济效果，促进国民经济持续稳定协调发展。

投资经济效果，是投资经济活动中的核心问题，也是投资财务管理的出发点和归宿。充分发挥投资的经济效果，是投资财务管理的中心任务。投资财务管理工作是整个投资管理工作的的重要组成部分，它在保证国家投资计划的实施，促进投资项目按计划建成投产，提高投资资金的使用效果等方面，都承担着重要的任务。

（一）按计划分配投资资金

固定资产投资计划是国家规定固定资产投资规模和投资方向，对固定资产投资进行具体分配的具有一定法令性的文件。按照批准的固定资产投资计划分配投资资金，是投资财务管理工作的重要任务。这一任务主要体现在以下几个方面：

1. 按照经有关部门批准的固定资产投资计划分配投资建设资金；
2. 在安排和分配投资建设资金时，首先要保证计划项目的资金要求，特别是要保证重点建设项目的资金要求；
3. 对于没有列入计划的项目，一般不予安排和分配资金。

（二）合理地调度和供应投资资金

在固定资产投资项目确立以后，投资资金的组织、调度和供应工作就成为投资财务管理工作中的另一重要任务。主要包括：

1. 及时向财政部门请领投资资金。国家投资资金的来源之一是财政收入。但是，该项财政资金的来源与建设项目的资金使用在时间上和数量上并不一定完全衔接，这就需要一方面银行向财政部门及时请领资金；另一方面，投资财务管理部门（建设单位）根据工程进度的用款要求及时向银行借贷资金，并且按照有效的资金管理调拨办法，将建设资金适时地、足额地调拨给急需的工程项目使用。

2. 合理供应建设资金，确保重点工程项目对建设资金的需求。资金的分配和资金的供应是有差别的。前者是指一种计划性意向，而后者则是一种实际的资金供应行为。为了使资金分配意向得到落实，在建设资金具体供应中，也应分别轻重缓急，合理地进行。

3. 积极调剂建设资金余缺，既要防止资金供应不足，又要防止资金积压。在固定资产再生产过程中，由于各项工程项目的工程进度参差交错，会出现各工程项目建设资金余缺不同的现象。投资财务管理工作的一个重要任务就是及时调剂建设项目资金余缺，将建设资金暂时多余项目的建设资金调剂到暂时短缺建设资金的项目，以提高资金的利用率。

4. 多方筹集、组织建设资金，保证固定资产投资的资金需要。我国进行经济体制改革以来，资金供应格局发生了很大的变化。国家财政资金在全部固定资产投资来源中的比重不断下降，而利用银行信贷、自筹投资资金、社会集资和利用外资等所占比重逐年上升。因此，投资财务管理工作的不仅要及时地向银行借贷投资建设资金，而且要开辟新的投资资金来源渠道，多方筹集建设资金，以满足计划确定的固定资产投资项目，特别是重点工程项目的资金需要。

（三）积极开展对投资资金使用过程的监督

固定资产投资资金的实际使用者是建设单位和施工企业。投资财务管理部门必须对建设资金的实际使用进行有效的监督和控制。这一任务具体体现在以下几个方面：

1. 对财政资金是否按国家和上级部门的有关规定使用，使用中是否有铺张浪费现象进行财务监督。财政资金用于固定资产投资缺乏预算的硬约束，容易产生铺张浪费现象。因此，国家有关部门对这部分资金的使用均有比较严格的规定。严格按照这些规定对财政资金的使用进行监督管理，是投资财务管理工作的重要任务。

2. 对从银行借入的投资信贷资金是否按有关政策规定使用，使用中的经济效益如何进行财务监督。与国家财政资金相比，投资信贷资金在使用上灵活性较大。但也必须遵照国家和有关部门制定的方针、政策和规定。同时，必须讲求资金的使用效益，加速投资信贷资金的周转。

3. 对自筹投资资金是否按规定使用和其来源是否合理进行财务监督。随着投资管理体制的改革，自筹投资资金的比重越来越大，如何做好自筹投资资金的使用监督，也成为投资财务管理工作的一个重要任务。

（四）认真考核投资资金的使用效果

认真考核固定资产投资资金的使用效果，是投资建设领域贯彻经济效益原则的客观要求。这一工作具体表现在以下几个方面：

1. 通过对建设成本和工程成本的管理，控制建设工程概、预算。建筑工程概、预算编制是编制投资财务计划的重要依据，同时也是建设项目支用资金和办理结算的重要依据。

2. 通过合理安排建设工期和建设进度，提高投资资金周转效率。建设工期和建设进度是否合理，对于投资资金的周转影响很大。工期安排较短和进度安排太快，施工力量和资金供应发生困

难，会影响项目建设。反之，工期安排过长和进度安排太慢，建设项目旷日持久，对施工力量调配及资金周转等也很不利。所以，实现建设工期和建设进度的合理安排，是投资财务管理的重要任务之一。

3. 通过科学地制定设备和材料储备定额，合理有效地占用资金。在固定资产再生产中，储备设备和材料要占用相当数额的建设资金。如何科学地确定储备资金定额，减少不必要的资金占用，是投资财务管理的又一任务。

4. 建立合理有效的考核指标，提高固定资产投资资金的使用效果。对于建设资金使用结果要通过科学的指标和指标体系进行考核，借以发现问题，制定改进措施，提高管理水平。所以，建立投资财务指标和指标体系，强化投资资金使用的考核与分析，也是投资财务管理的重要任务。

二、投资财务管理的作用

投资财务管理的作用，不仅与投资财务管理的任务直接相关，而且与投资财务管理的职能也有十分密切的联系。投资财务管理一般说来具有分配建设资金、供应建设资金、调度平衡建设资金和管理监督建设资金的四大职能。这些职能，就是它本身应起的作用。投资财务管理的作用，就是在实现其职能的过程中，对固定资产投资活动和各项经济活动施加影响而产生的实际效果。其重要作用可归纳为以下几个方面：

（一）有助于国家固定资产投资计划得以贯彻实施，并在很大程度上保证国民经济的协调发展

1. 促进固定资产投资规模更为合理，与国力相适应。投资规模膨胀是长期以来困扰我国经济生活的一个顽症，通过投资财务管理工作，对建设资金进行合理的分配和及时的供应，保证计划内项目资金需要，抵制计划外项目资金支付，有助于控制投资规模膨

胀。

2. 促进建设资金投向更为合理，与产业结构和投资结构相适应。产业结构与投资结构不合理，会导致投资经济效益的低下。通过投资财务管理工作，根据经济结构调整的要求，对建设资金进行合理的分配，并通过相应的政策手段，有助于实现产业结构和投资结构的调整。

3. 促使建设资金投入的地域分布与国民经济布局的要求相适应。合理的经济布局是国民经济健康发展的必要条件，由于各地区经济基础和自然条件的差异，使得各地区经济发展呈现出不平衡的状态。在安排投资建设中，一方面，要尽量缩小这种不平衡；另一方面，又要承认这种不平衡，把两者协调起来。投资财务管理工作在分配建设资金过程中，正是体现了这种经济与发展的客观要求。

(二) 有助于建设领域中各单位、各企业加强经济核算 提高经营管理水平

1. 通过建设资金的分配、供应、拨款、贷款、结算 以及计划管理、限额管理、核算管理、定额管理、合同管理等 有利于促进建设单位和施工企业建立合理的物资储备，加强资金和物资的周转，防止积压和浪费，不断提高企业的管理水平。

2. 通过建设工程概、预算和财务决算、竣工决算的管理，严格控制各项费用支出，防止突破概、预算，加大建设成本和工程成本，提高建设标准现象的发生。同时，通过概、预算与竣工决算的比较 可以考核分析项目建设的经济效果、检查概、预算的准确性 为改进与加强概、预算管理和成本管理提供可靠的依据。

(三) 有助于加强财务监督 提高投资使用效果

1. 通过监督投资建设资金的合理安排与使用，能够保证宏观经济的稳定发展并有利于建设单位与施工企业之间实现正确的交换。在社会主义条件下，提高投资使用效果的重要途径之一，就是