

管理会计分析

财务分析精细化

Analysis of Management Accounting

Advanced Financial Analysis

张金昌 董永春 著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

管理会计分析

财务分析精细化

Analysis of Management Accounting

Advanced Financial Analysis

张金昌 董永春 著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

管理会计分析: 财务分析精细化/张金昌, 董永春著. —北京: 经济管理出版社, 2015.7

ISBN 978-7-5096-3819-4

I. ①管… II. ①张… ②董… III. ①管理会计—会计分析 IV. ①F234.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 145158 号

组稿编辑: 申桂萍

责任编辑: 李玉敏

责任印制: 司东翔

责任校对: 超凡

出版发行: 经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn

电 话: (010) 51915602

印 刷: 三河市延风印装有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm×1000mm/16

印 张: 22.5

字 数: 403 千字

版 次: 2015 年 9 月第 1 版 2015 年 9 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5096-3819-4

定 价: 68.00 元

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

前言

管理会计 (Management Accounting), 如果仅从中文和英文的字面含义理解, 应该是管理工作的会计。管理的含义是对“人”、“财”、“物”、“组织”、“资金”、“信息”等的管理, 会计的含义是“核算”、“统计”、“计量”, 将这两个含义放在一起理解, 管理会计的含义要远远大于财务会计。管理会计不仅仅是对“财”的核算, 而且还包括对人、对物、对组织、对信息的核算。对人的核算, 包括对人的数量、质量、工作状态、绩效等方面的核定和计量; 对“物”的核算, 包括对生产、销售、供应、库存等多方面内容的统计和计量; 对“组织”的核算, 包括对组织绩效、结构、成本的统计和计量; 对“信息”的核算, 包括对信息的流量、传递, 信息系统的投入成本、收益的统计和计量。从这个角度来看, 管理会计概念的内涵要比财务会计更加广泛。从企业的实际工作来看, 管理会计也确实涉及这些内容。只是这些工作中专业性较强的工作由企业中的其他职能部门承担, 如对企业中人的工作表现和绩效的核算、统计和评价由企业的人力资源部门和各个层次的管理人员完成, 对企业中物的生产、销售、采购、质量、技术等等的核算工作目前大多数由企业相关的职能部门负责。

但是从管理会计发展的历史来看, 管理会计是从传统的会计工作中分离出来, 随着企业外部经营环境和企业内部管理要求而发展起来, 与财务会计并列的一门学科, 它的中心工作是收集、整理企业内部报表数据, 为企业经营管理和决策服务。这可以说是狭义的管理会计的定义。从狭义的角度来理解, 管理会计是根据企业内部管理的需要所进行的财务核算和会计计量工作。但在企业内部, 为了实现计划、执行、评价、考核管理闭环, 企业从财务角度除了进行财务会计核算工作之外, 还进行财务预算、业绩评价、财务预警、财务决策和财务控制等工作, 以更好地实现企业的经营任务和目标。

从报表角度来看, 财务会计是从资金角度对企业的整体状况进行核算, 其最终成果是形成向投资者和国家税务部门上报的财务报表, 这些报表按照目前国际会计准则的规定主要包括资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表。

这些报表主要是服务于企业投资人和企业外部利益相关者的。而管理会计是从资金角度对企业内部的人、财、物、产、供、销过程进行核算和统计,形成企业内部的各各种财务明细报表,包括分部门、分下属单位、分产品或作业、分时期的收入、成本、费用、利润等方面的明细报表,这些报表也可以称为企业内部明细报表。企业内部报表除了包括收入、成本、费用、利润等的明细财务报表之外,还包括企业预算、评价、预警和决策所需要的各种报表,这些报表有预算报表、绩效评价报表、决策报表和财务预警报表等,管理会计报表分析也就是对这些内部报表进行分析。

由于管理会计报表是企业内部报表,它因企业的行业差异、机构设置差异、经营产品差异、经营模式差异和管理分工差异而在不同企业之间差异较大,因此国家有关主管部门没有从制度角度对这些明细报表的格式和内容做出统一规定。这便给我们讨论和规范管理会计报表分析的理论和方法带来一些困难。从企业内部管理、决策和控制的角度来看,企业内部的管理会计报表分析主要围绕以下三个方面进行:一是收入成本利润分析。通过收入分析发现企业的主导产品和目标市场,通过成本分析发现企业的管控模式,通过利润分析发现企业的未来发展潜力。二是变化控制分析。通过成本习性分析进行经营决策、销售决策和费用控制,通过盈亏平衡分析进行产量决策、价格决策、生产决策和量本利控制,通过敏感性分析进行企业收入、成本、利润的影响因素分析和变动控制,通过预算、业绩评价和考核进行绩效过程控制。三是决策和预警分析。通过决策分析来进行经营、投资、融资决策,通过预警分析来把控经营风险。本书将围绕这三个角度讨论管理会计分析的理论和方法。

目 录

第一章 收入分析	1
第一节 收入的确认、计量和报告	1
一、收入的分类	1
二、收入的确认	2
三、收入的计量和收入报表	4
第二节 收入构成分析	6
一、分行业、分产品收入分析	6
二、分市场、分客户收入分析	11
三、分单位、分部门、分销售员的收入分析	15
四、不同时间段的收入分析	17
五、主营业务收入分析	18
第三节 收入决定因素分析	19
一、收入决定因素	20
二、因素分析法	25
三、数量和价格因素变化对收入的影响分析	28
四、多产品数量和价格因素变化对收入的影响分析	31
第二章 成本分析	36
第一节 成本的分类、计量与报告	36
一、成本的分类	37
二、成本的计量	39
三、成本与费用报表	41
第二节 战略成本分析	48
一、行业成本分析	49
二、不同盈利模式成本分析	51

三、不同销售模式成本分析	52
第三节 作业成本分析	54
一、作业成本分析法的概念和特点	54
二、作业成本分析的基本思路	57
三、作业成本分析指标体系	61
第四节 产品制造成本分析	68
一、按产品类别分析	69
二、按成本项目分析	70
三、按可比产品成本任务完成情况分析	71
四、主要产品的单位成本分析	75
第三章 成本性态分析	80
第一节 标准的成本性态分析	80
一、固定成本	80
二、变动成本	82
三、混合成本	84
四、成本性态的特点和分析程序	86
五、成本性态确定方法	87
六、成本性态分析的运用	92
第二节 作业成本性态分析	93
一、传统成本性态分析的弊端	93
二、作业成本性态分析	95
第三节 战略成本性态分析	97
一、战略成本性态分析的意义	97
二、战略思维下的作业成本性态分析	98
第四章 盈亏平衡分析	100
第一节 盈亏平衡的计算及其应用价值	100
一、盈亏平衡的含义和假定条件	100
二、盈亏平衡计算模型	101
三、与盈亏平衡分析相关的指标	101
第二节 产品盈亏平衡分析	104

一、单产品盈亏平衡分析	104
二、多产品盈亏平衡分析	110
第三节 盈亏平衡分析的应用	116
一、在经营决策中的运用	117
二、在长期投资决策中的运用	123
三、在企业战略定位中的应用	124
第四节 盈亏平衡分析的改进	125
一、传统盈亏平衡分析的不足	125
二、非线性盈亏平衡分析	125
三、动态盈亏平衡分析	127
四、非线性动态盈亏平衡分析	130
第五章 收入成本的敏感性分析	133
第一节 敏感性分析方法概述	133
一、敏感性分析方法	133
二、单因素敏感性分析	134
三、多因素敏感性分析	136
第二节 收入敏感性分析	137
一、各产品单独变动对收入的敏感性	137
二、销量变动对收入的敏感性	140
三、价格变动对收入的敏感性	140
四、各产品收入共同变动对总收入的敏感性	141
五、各产品价格和数量共同变动对收入的敏感性	143
六、各单位收入变化对企业集团收入变化的影响	145
第三节 成本敏感性分析	148
一、主营业务成本的敏感性分析	148
二、销售量和实际单位生产成本的敏感性分析	149
三、单位材料费、单位人工费和单位制造费用敏感性分析	152
第六章 利润敏感性分析	156
第一节 盈亏平衡点的敏感性分析	156
一、临界点分析	156

二、经营目标实现的敏感性分析	158
第二节 毛利的敏感性分析	160
一、单因素变化对毛利的敏感性分析	161
二、多因素变化对毛利的敏感性分析	164
第三节 营业利润敏感性分析	165
一、单因素营业利润敏感性分析	166
二、多因素营业利润敏感性分析	170
三、根据营业利润的敏感性分析进行决策	171
第四节 利润敏感性分析	173
一、利润敏感性分析的内涵和方法	173
二、只有一种产品的利润敏感系数的计算	174
三、多产品的利润敏感系数的计算	176
四、按利润表项目分解的多因素同时变动的利润敏感性分析	178
五、单一产品多因素的利润敏感性分析	180
第七章 经营决策分析	183
第一节 资产最佳持有量决策	183
一、货币资金最佳持有量	183
二、存货最佳持有量	190
三、应收账款最佳赊账期选择	192
第二节 从科目变动分析经营决策	194
一、从流动资产和流动负债的变动分析	194
二、从非流动资产的变动分析	195
三、从所有者权益和非流动负债的变动分析	197
四、从资金结构的变动分析	199
第三节 从周转情况分析经营决策	200
一、存货周转分析	200
二、应收账款周转分析	202
三、应付账款的周转分析	203
四、流动资产和固定资产周转分析	205
第八章 投融资决策分析	208

第一节 筹资决策分析	208
一、融资规模抉择	208
二、融资成本的计算	210
第二节 投资项目决策分析	218
一、项目投资决策分析的步骤和内容	218
二、项目可行性分析的一般方法	222
三、与投资项目相关的几个计算	235
第三节 并购决策分析	240
一、现金收购与兼并的可行性分析方法	241
二、股票收购兼并的经济可行性分析方法	246
三、杠杆收购的经济可行性分析方法	248
第九章 经营绩效评价	250
第一节 杜邦分析法	251
一、三因素杜邦分析	251
二、多因素杜邦分析	253
三、杜邦分析的改进	254
第二节 多指标综合评价法	257
一、沃尔比重评分法	257
二、平衡计分卡	258
三、国资委综合打分法	259
第三节 标杆测定法	262
一、标杆测定的功能	263
二、标杆测定方法	264
三、对标管理法	265
四、外部对标法	266
五、资产管理部门要求的对标指标	267
第四节 经济增加值评价法	268
一、经济增加值的计算	268
二、经济增加值与杜邦分析的结合	269
三、经济增加值与平衡计分卡的结合	270
四、以经济增加值为导向的业绩评价体系	271

五、应用案例	274
第十章 预算管理分析	277
第一节 预算管理模式的分析	277
一、预算管理的功能	278
二、预算管理模式的分析	280
三、预算的种类	282
第二节 目标预算管理模式的分析	284
一、目标预算建立的一般流程	285
二、以销售收入为目标的管理模式	286
三、以目标成本为中心的管理模式	287
四、以目标利润为导向的管理模式	289
五、以现金流为核心的管理模式	290
六、以资本预算为起点的目标管理模式	291
第三节 全面预算管理模式的分析	293
一、全面预算管理模式的特征和意义	293
二、全面预算管理模式的构成	294
三、两种预算管理模式的比较	297
第四节 预算完成情况分析	298
一、预算完成情况分析	299
二、预算目标设置合理性评价	301
三、预算执行差异分析	302
第十一章 财务风险预警	304
第一节 定性预警方法	304
第二节 单变量预警方法	308
第三节 多变量预警方法	313
第四节 综合预警方法	330
一、A 记分法	330
二、模糊综合评价模型	332
第五节 对财务风险预警方法的评论	333
一、模型准确性比较	333

二、各种模型存在的不足	336
三、财务风险预警模型展望	336
参考文献	340
后 记	345

第一章 收入分析

企业赖以生存和发展的基本条件是取得销售收入，只有取得销售收入，企业才能弥补各项费用支出、获得利润。因此，收入分析对于企业来说非常重要。收入分析包括收入构成分析、收入影响因素分析、收入变化趋势分析等内容。收入构成分析是指从分行业、分产品，分市场、分客户，分部门、分单位等角度对企业销售收入的主要构成进行分析，以明确企业的主导产业和主导产品，确立企业的主攻市场和战略客户。收入影响因素分析，要深入到影响企业收入变化的具体原因如销量、单价等，以掌握企业经营规模、市场地位、经营管理等方面的变化对企业收入的影响，为科学制定企业的产量决策、销量决策、价格决策等服务。收入变化趋势分析，主要是了解和掌握企业收入变化的季节性、周期性和规律性，为制定科学有效的收入考核和监控政策服务。在进行收入分析内容讨论之前，让我们先来看看在会计核算中收入是如何确认、计量和报告的。

第一节 收入的确认、计量和报告

一、收入的分类

2007年1月开始实施的新《企业会计准则》规定：“收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。”从这一定义可知，收入具有以下特点：

(1) 收入是从企业日常经营活动中产生的，而不是从偶然的交易或事项中获得的。这里我们应该区分“收入”和“利得”的概念，收入是企业经常性经营活动产生的，否则便为“利得”。利得是指企业边缘性或偶发性交易产生的，是不经过经营过程或不曾期望取得的收益，如处置固定资产的收益、罚款收入、接受捐赠或取得政府补贴收入等。

(2) 收入可能表现为企业资产的增加,如出售商品和提供劳务导致现金、银行存款和应收账款等的增加;也可能表现为企业负债的减少,如出售商品和提供劳务抵偿企业债务;或者二者兼而有之。

(3) 收入能导致所有者权益的增加。收入能够增加资产或减少负债或两者兼而有之,根据资产、负债和所有者权益三者的关系,可知企业收入能导致所有者权益的增加。这里仅指收入而不是指收入扣除成本费用后的毛利,毛利可能导致所有者权益增加,也可能导致所有者权益减少。

(4) 收入只包括本企业经济利益的流入,不包括为第三方或客户代收的款项,如代收的增值税、代收利息等。代收的款项增加了企业的资产,同时又增加了企业的负债,不能核算为企业的收入,应作为负债处理。

企业会计报表中的收入是按照一定的会计原则和规定分类和核算的,这些分类方法有:

(1) 按收入的性质,可以分为商品销售收入、劳务收入和提供他人使用本企业的资产而获得的收入(如经营租赁收入)等。生产性企业和商品流通企业的收入主要来自于商品销售收入;服务性行业企业的收入主要通过向客户提供劳务而获得;经营租赁企业的收入主要是提供他人使用本企业的资产而取得。

(2) 按企业经营业务的主次,企业收入可以分为主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入主要是指企业经常性、主要经营业务所产生的收入。不同行业的主营业务是不同的,不同行业的主营业务收入包括的内容也有所不同。对于工业企业来说,它们的主营业务收入包括销售产品、半成品、提供工业性作业等取得的收入;商品流通企业的主营业务收入主要包括销售商品获得的收入;电信企业的主营业务收入主要是向客户提供通信方面服务所获得的收入。主营业务收入在企业收入中一般占有较大的比重。其他业务收入是企业非经常性、兼营业务交易所产生的收入,如工业企业的材料出售、技术转让、固定资产出租获得的收入。

二、收入的确认

收入的确认实际上是指企业取得或可能取得的收入在什么时候应该入账,即在什么情况下应该反映在财务报表中。有关制度规定,销售商品时,销售收入必须同时满足下列条件,才能予以确认:

(1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。判断一项商品所有权上的主要风险和报酬是否已转移给买方,要依照实质重于形式的原则。大多数情况下,所有权上的风险和报酬的转移伴随着所有权凭证的转移或实物的交

付而转移。但也有例外情况，企业可能在以下几种情况下未转移商品所有权上的主要风险和报酬：企业销售的商品在质量、品种、规格等方面不符合合同规定的要求，又未根据正当的保证条款予以弥补；采取委托代销方式销售，而未收到受托方提供的代销清单；企业尚未完成售出商品的安装或检验工作，且此项安装或检验任务是销售合同的重要组成部分；销售合同中规定了由于特定原因买方有权退货的条款，而企业又不能确定退货的可能性。企业应在所有权上的主要风险和报酬转移时确认收入，而不管实物是否交付。

(2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。这里讲的“继续管理权”是与“所有权”相联系的，当企业保留了“与所有权相联系的继续管理权或对已售出的商品实施控制”，销售收入不能确认。但如果企业对售出的商品保留了与所有权无关的管理权，则不受本条件的限制。例如，房地产企业将开发的房产售出后，保留了对该房产的物业管理权，但由于此项管理权与房产所有权无关，房产销售收入可以确认。

(3) 收入的金额能够可靠计量。收入能否可靠地计量，是确认收入的基本前提，收入不能可靠地计量，则无法确认收入。企业在销售商品时，售价通常已经确定，但销售过程中由于某种不确定因素，也可能出现售价变动的情况，则新的售价未确定前不应确认收入。

(4) 相关经济利益很可能流入企业。这是确认收入的重要标准之一。即使收入确认的其他条件都已满足，但企业如果估计货款收回的可能性不大也不能确认收入。“经济利益”是指直接或间接流入企业的现金或现金等价物。在销售商品的交易中，与交易相关的经济利益即为销售商品的价款。

(5) 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。根据收入和费用的配比原则，与同一项销售有关的收入和成本应在同一会计期间予以确认。因此，成本不能可靠计量，相关的收入也不能确认，即使其他条件均已满足，也不能确认收入。这种情况通常有预收货款、订货销售等。

在提供劳务获取收入时，企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当按照完工百分比法确认提供劳务收入。这里的完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。企业确定提供劳务交易的完工进度，可以选用下列方法：①已完工作的计量；②已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例；③已发生的成本占估计总成本的比例。

根据上述收入的确认规定，可以看出我国收入准则对于收入的确认比较注重交易的实质，而不注重表面现象和形式。这一原则要求企业在确认收入时，应针

对不同交易的特点,分析交易的实质,只有确认收入的条件都满足时,才能确认收入并进行会计核算,反之则不予确认。从这个角度来看,企业的收入是否存在水分,要从以下几个方面衡量:

(1) 收入确认时间的合法性。即分析本期收入与前期收入或后期收入的界线是否分清。按现行税法规定:直接收款销售以收到销货款或取得索取销货款凭据,并将提货单交给买方的当天为收入确认时间;赊销和分期收款销货方式均以合同约定的收款日期为收入确认时间;而订货销售和分期预收货款销售,待交付货物时确认收入实现。对销售收入取得时间上的选择和控制,可以达到减税或延缓纳税的目的,但这种选择和控制要以合法为前提。

(2) 特殊情况下企业收入的确认。例如,企业商品存在质量、品种、规格等方面不符合合同要求,又未根据正当保证条款予以弥补,此时企业应递延到已按购货方要求进行弥补时确认收入;在代销商品方式下,委托方需在受托方售出商品并取得受托方提供的代销清单时确认收入;企业在未完成售出商品安装或检验工作,且是销售合同的重要组成部分的情况下,只有在完成安装或检验合格后才能确认收入;销售合同中规定了因特定原因买方有权退货的条款,而又不能确定退货的可能性时,只有当购货方正式接受商品且退货期已满时确认收入。

(3) 收入确认方法的合法性。在收入确认的方法上,新会计准则废弃了完成合同法,要求采用完工百分比法,这与修订后的国际会计准则是一致的。但企业在采用完工百分比法时也应注意:在资产负债表日企业不能可靠地估计所提供劳务的交易结果,则不能按完工百分比法确认收入。这时企业应正确预计已经收回或将要收回的款项能弥补多少已经发生的成本,并按以下办法处理:①如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,应按已经发生的劳务成本金额确认收入;②如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿,应按能够得到补偿的劳务金额确认收入;③如果预计已经发生的劳务成本全部不能得到补偿,则不应确认收入。

三、收入的计量和收入报表

收入的计量是指在收入得以确认的前提下,以什么金额进行记账,即收入金额的确认问题。根据客观实际的原则,销售收入一般按照实际交易时的价格计价。商品销售收入的计量原则:①有合同或协议的,按合同或协议金额确定;②无合同或协议的,按购销双方都同意或都能接受的价格确定;③不考虑各种预计可能发生的现金折扣、销售折让和销售退回。但当现金折扣、销售折让和销售退回发生时,按以下原则处理:①现金折扣在实际发生时计入当期财务费用;

②销售折让在实际发生时冲减当期销售收入；③销售退回一般在实际发生时冲减当期销售收入和销售成本。

销售收入报表一般包括销售数量、销售单价、销售金额等信息，如表 1-1 所示。但对于赊账销售比较多的企业来说，收入报表中还应当包括应收账款信息，如表 1-2 所示。随着全面预算管理的广泛推行，一些企业以预算为龙头进行管理和考核，企业的收入报表中还会有预算（计划）数、上年同期数等信息，如表 1-3 所示；一些企业还编制分市场（地区）、分销售员的收入报表，以揭示收入的主要创造者；还有一些企业如酒店、商店、超市等每天分析监控企业的收入情况，编制收入日报表。

表 1-1 某企业分产品收入明细表

产品 \ 期间	本期			上年同期		
	销售数量 (套)	销售单价 (万元/套)	销售额 (万元)	销售数量 (套)	销售单价 (万元/套)	销售额 (万元)
分析仪						
诊断仪						
决策仪						
预警仪						
合计						

表 1-2 机械总厂销售收入与货款回收情况表

编制单位：

年 月

单位：万元

序号	单位名称	销售收入实现情况				货款回收情况					
		货币 收入	应收 收入	本月 收入	本年 累计	年初 挂账	本月 新增	本月 回收	本年 回收	累计 挂账	挂账 回收 (%)
1	加工厂										
2	油泵厂										
3	设备厂										
4	修造厂										
5	容器厂										
6	热处理厂										
7	销售公司										
	合计										