

国营商业企业 财务分析讲义

中华人民共和国商业部

财务会计教材编审委员会编著

财政经济出版社

国营商业企业财务分析讲义

中华人民共和国商业部

财务会计教材编审委员会编著

*

財政經濟出版社出版

(北京西总布胡同7号)

北京市书刊出版业营业许可証出字第60号

中华書局上海印刷厂印刷 新华書店总經售

*

787×1092 耗 1/32·5 1/4 印張·116,000 字

1957年4月第1版

1957年4月上海第1次印刷

印数：1—26,500 定价：(7)0.48 元

統一書号：4005.247 57.3,京型



国营商業企業財務分析講义

中华人民共和国商業部
財務會計教材編审委员会編著

——内部教材——

財政經濟出版社

編寫說明

为了有计划地培养国营商業基層財務會計人員，在1954年財經出版社出版的国营商業財務教材的基础上，結合实际工作中所發現的問題并参照中国人民大学出版的有关教材改写成“国营商業企業財務分析講義”一書，以供各地財務會計專業干部学校教学和国营商業系統財務會計人員學習参考。

由于本書是为了适合財務會計人員之用，因此其內容是从財務分析的角度来加以闡述的。至于商品流轉分析、流通費用分析等部分則是根据財務分析时的需要而联系起来提出的，所以并未作独立章节介紹。

由于本書的对象为基層企業，因此对于分析資料的依據是参照基層企業簡化的資產負債表格式举例說明的。此外，有些內容是現行工作中遇到的一些較普遍性的有待解決的問題，書中提出來的一些論點只是作为商榷的一些不成熟的意見。

本書是在乔公望、袁冠英兩同志領導下，由朱光燾、熊壁等同志執筆編寫的。并邀請了国营商業系統有關單位和編審委員會全体同志共同参加了审查定稿工作。此外，全國合作總社干校也派員参加了我們的討論审稿工作，特此志謝。

由于編寫人員限于理論和業務水平，因而在本書內容上和章节安排上存在的缺點一定不少。希讀者提出批評和意見幫助我們改進。

中華人民共和國商業部財務會計教材編審委員會

1956年11月

目 录

第一章 财务分析的基础	4
第一节 经济活动的意义和任务	4
第二节 经济分析的方法和步骤	9
第三节 经济活动的资料依据	17
第四节 财务分析的范围和任务	19
第二章 资产负债表在财务分析中的作用	22
第一节 资产负债表的意义和结构	22
第二节 分析资产负债表以前的准备工作	29
第三章 国营商业企业资金的分析	34
第一节 定额流动资金运用的分析	34
第二节 定额流动资金来源的分析	55
第三节 非定额流动资金及其来源的分析	71
第四节 流动资金周转情况的分析	80
第四章 国营商业企业利润的分析	91
第一节 利润分析的目的和任务	91
第二节 企业利润计划完成总情况的分析	93
第三节 商品销售额变动对经营利润影响的分析	95
第四节 商品销售毛利率变动对经营利润影响的分析	102
第五节 流通费用和税金水平变动对经营利润影响的分析	109
第六节 其他损益对企业最后财务成果影响的分析	123
第五章 国营商业企业财务分析结论	128
第六章 国营商业企业汇总单位的财务分析	137
附录	156

第一章 财务分析的基础

第一节 经济活动的意义和任务

分析是对客观事物認識了解的最根本的方法，对于具体情况作具体分析是馬克思主义最本質的东西。早在 1942 年毛主席就曾指出：“对于任何問題，应取分析态度，不要否定一切”。^①由此可見党和国家的領袖早就諄諄教导我們对于一切問題都要进行反复深入的研究，只有分析了事物的錯綜复杂現象，認識它的本質掌握它的發展規律，才能解决事物中存在的矛盾。

经济活动分析就是用来表明国民經济中各部門、各經濟机构和各个企業單位經濟工作結果的一种方法。它是通过对企業經濟活动(業務活动和財務活动兩方面)結果的数量指标和質量指标的研究，来評價企業完成計劃的过程和它所达到結果。因此，經濟活动分析的任务最主要的就在于發掘和动员企業內部的一切潜在力量，改善企業的經營管理；其次，經濟活动分析还要檢查計劃的执行情况，評價計劃本身是否充分反映了现阶段国民經济有計劃按比例發展的規律，以及在計劃执行过程中是否符合国家的政策要求，从而达到又多、又快、又好、又省地为社会主义建設事業服务。

由于社会主义的經濟活动分析負有上述的任务，所以在进行分析时必须注意以下几点：

^① 毛澤东选集，第 942 頁，人民出版社，第三卷，1953 年 7 月版。

第一、必須站在國家的立場上，根據黨和國家的政策、法令，從國家的整體利益上來評定被分析的指標。不應僅限於本單位的或一時一地的局部利益來考慮問題。

第二、分析必須是具體地、縝密地研究被分析的指標，根據企業真實的核算資料作具體地分析，不能籠統地判斷問題。否則就不可能真正地發現問題、解決問題。

第三、分析必須是積極的。不僅要指出企業在經濟活動中所取得的成就或已發現的缺點及其產生的原因，而且還必須進一步提出鞏固成績，改進缺點更好地完成和超額完成國家計劃的實際措施。

由此可見，更好地建立起企業的計劃工作和核算工作，並依據這些計劃和核算資料來進行對企業經濟活動的分析檢查，就成為監督完成國家計劃、保護社會主義財產和改善企業經營管理的重要手段。

只有社會主義企業才有廣泛開展經濟活動分析的必要和可能。這首先因為社會主義企業的經濟活動是受社會主義基本經濟規律所指導。因此，為了不斷滿足全體勞動人民日益增長的物質和文化生活需要，為了不斷壯大和發展社會主義經濟，就需要廣泛開展對企業的經濟活動分析來不斷提高和改進企業的工作。其次，正由於社會主義企業生產資料公有制的優越性，即它是全民所有的財產，並且它的一切活動的目的都是為了滿足廣大人民的需要，這就使得每一個企業中的工作人員都能夠用主人翁的精打細算的態度來對待自己的事業，積極地克服工作中的缺點，不斷地改善生產技術和經營管理。此外，也由於我們已經逐步具備了統一的真實的核算資料，國家批准的計劃和科學的核算方法以及日臻健全的計劃和核算制度就為我們進行經濟活動分析創造了必要的條件。

在資本主義社會中，一切企業的經濟活動是服務於追逐最大限度的剝削階級的利益的。因而資本家對企業的內部分析也是為了加強對勞動人民的剝削以獲取最大限度的利潤的手段。因此，它與社會主義企業的經濟活動分析是有着根本的不同的。

國營商業是全民所有制的社會主義商業，也是商業領域中的領導力量，它不但擔負着為生產和消費者服務以及為國家積累資金的重要任務，而且還負有對我國全面商業活動進行規劃和領導的重要責任。因此，國營商業工作的好壞，就不僅影響國營商業任務的是否能勝利完成，而且對於全國工農業生產的發展和人民需要的能否滿足也有着極其重大的影響。因此，國營商業就必須進一步地從各方面迅速提高工作水平，減少財產混亂、損失的現象，努力改善經營管理工作使其更有利於擴大商品流轉為滿足人民日益增長的物質和文化生活需要服務。所以在國營商業企業中普遍地開展和加強經濟活動分析以實現其對廣大基層企業經濟的監督作用就有着重要的現實意義。

在國營商業系統中，進行經濟活動分析的主要內容是：

一、對商品流轉計劃完成情況進行分析。

商品流轉是商業企業最基本、最主要的經濟活動。商品流轉計劃是在國家總的計劃要求下由各個國營商業企業所製定的經國家批准的一定時期的行動指標，它是一切商業計劃的中心。商業企業的一切工作指標都和商品流轉計劃的完成情況有着密切的聯繫。

商品流轉計劃規定了國營商業企業在一定時期的購、銷、調撥和加工任務；也規定了各個企業為完成國家任務、保證不間斷地供應市場所必需的商品儲備。所以商品流轉計劃編

制的正确与否以及商品流轉計劃是否胜利完成，就关系着国营商業能否正确地执行国家政策和能否完成商業任务。因此为了监督各企業完成并超額完成国家規定的商品流轉計劃任务，对商品流轉計劃的完成情况进行經常地分析和研究就成为国营商業企業及其上級机构的一項非常重要的工作。

对商品流轉計劃完成情况分析的目的在于根据商品流轉的一般規律和各企業的具体条件去研究企業在完成和超額完成商品流轉計劃过程中所存在的問題，以便进一步制定扩大与加速商品流轉的措施，更好地实现国营商業的任务。因此分析商品流轉計劃完成情况的具體任务就是要：檢查銷售和調出計劃的完成程度；研究商品类别和品种銷售和調出計劃的完成情况；購進計劃的完成情况和各类商品及其不同貨源的進貨計劃完成情况；商品儲存和各类商品周轉率的完成計劃情况和实际变动情况。并且要找出完成計劃的積極和消極因素及其所以产生的原因以及提出改善商品流轉工作的意見。只有这样，才能使国营商業的商品流轉不断扩大与加速，从而更好地滿足广大劳动人民的需要。

二、对流通費用計劃执行情况进行分析。

对流通費用計劃执行情况进行分析的目的在于：檢查企業实际流通費用的开支是否严格遵守了計劃的規定，并研究企業对降低流通費用的工作作得如何。因此对于流通費用分析的具体任务就是要檢查企業在費用總額和費用各明細項目上是否遵守了計劃定額；确定企業是否严格遵守了節約制度，在企業的实际工作中采取了哪些消除浪費、巩固節約成就的措施。

对于流通費用的分析应从流通費用金額和流通費用水平兩方面来进行研究。應該在費用分析中找出影响費用節約和

超支的因素及其产生的原因并提出改善費用工作的建議。

三、对财务状况进行分析。

企業的財務狀況是由企業各方面經濟活動的綜合結果所決定的。同時企業財務狀況的好壞對於企業的經濟活動也有著直接的影響。對於企業財務狀況進行分析，也就是從企業經濟活動的綜合指標（財務指標）上去進行分析，以便全面地評價企業的工作。因此財務狀況的分析是企業經濟活動分析的最後一個階段，它是在分析完了商品流轉計劃完成情況和流通費用計劃執行情況以後再進行的。因為企業財務狀況的好壞對改進企業全面經營管理和保證企業全面地完成商業計劃都有著重大的影響，因而加強國營商業企業財務狀況分析更好地保證商品流轉資金的需要，更多地節約與積累資金就成為財務工作中一項非常重要的任務。

對財務狀況進行分析的目的在于通過對企業主要財務指標的完成計劃情況來研究企業的財務狀況，研究企業遵守財政紀律的情況，以便進一步挖掘企業的內在潛力，更合理有效地運用資金，節約資金的使用，加速資金的周轉，減少以至消滅損失和浪費，為國家社會主義建設積累更多的資金。

國營商業企業只有對以上三部分進行深入地分析，才能相互聯系地、全面地研究企業的業務活動和財務活動，才能從企業經濟活動結果中來考核完成國家計劃的情況，評價企業的全面工作。同時應該着重指出，企業的經濟活動是很錯綜複雜的。在實際進行分析工作時，應根據分析的基本方法和內容結合各單位具體情況找出本企業經濟活動中的關鍵問題，有目的、有重點的進行深入的分析，並據以提出切合實際的改進意見和措施。這樣，才能真正達到提高國營商業企業經營管理水平的目的。

第二节 經濟活动分析的方法和步驟

为了能順利地掌握經濟活动分析工作，就需要了解經濟活动分析的方法。在研究經濟活动分析方法的时候，應該从一般方法和技术方法兩方面来研究。

现在就对經濟活动分析的一般方法的特点作一些介紹。

一、經濟活动分析必須是有机地、相互联系地研究企業的經濟活动。

企業的經濟活动結果是受多种多样的因素作用和影响的，如果把它們孤立地或隔离地来进行研究，就会看不出問題得不出正确結論，达不到分析的目的，只有把它們之間的相互关系，彼此的相互影响以及它們所以存在的条件都联系起来加以研究，才能够对这一个經濟現象加以說明。例如：企業財務狀況的好坏与商品流轉計劃完成情况如何，有着直接的关系，所以分析企業的財務狀況就必須在分析商品流轉的基础上來进行。但是，企業的財務狀況同样能反过来影响商品流轉，因此研究企業財務狀況时也就絕不能忽略它对商品流轉所發生的影响。由此可見，分析企業財務狀況指标时必须与商品流轉指标的分析相結合，才能得出正确的結論。

同时，每一項財務指标或商品流轉指标的完成也是受各种因素的相互作用影响的結果。因此在分析每一項經濟活动指标时都必须找出其中各种因素的影响关系，然后才能找出哪一个因素是主要的，哪些因素是次要的、从屬的，哪些因素对这一項指标的完成是起了有利的影响，哪些因素是起了不利的影响。只有这样，才能从許許多多复杂因素的相互联系和相互制約中去說明企業經濟活动的結果。

二、經濟活动分析不仅要說明企業完成計劃的总情况，

敘述事實和現象，而且必須深入地從現象中找出本質。

經濟活動分析是表明企業經濟工作結果的方法，因此，它就首先要揭示企業完成計劃的總情況。但為了說明企業計劃完成的一般情況以及企業在完成計劃過程中所存在的問題，那就必須對企業完成計劃的總情況加以解剖和分析。例如，我們分析商品流轉計劃的完成情況，就不僅要看計劃完成總的情況，而必須去分析這個總的情況是由哪些因素的影響所造成的。這樣，才能查明企業經濟活動中的主要矛盾方面和主要矛盾問題，從而抓住企業工作中的中心環節集中精力首先解決主要矛盾問題，然後再依次的解決其他各種問題。

三、經濟活動分析不能靜止地觀察企業的經濟活動而必須從發展的过程中來研究企業的經濟活動。

企業的經濟活動正如同其他的經濟事物一樣也是一個不斷發展變化前進的過程。因此，在分析時不僅要研究企業目前所已達到的水平，而且要研究它如何從以前的情況發展到現有情況的變化過程，所以在分析時就需要進行動態變化的研究（兩期或幾期經濟指標的對比），需要對於企業的發展規模和發展速度進行研究。只有這樣，從實際經濟活動的發展變化中來進行分析才能更好地發現蘊藏在企業中的未被利用的潛力。

在進行經濟活動分析時，就是要根據上述一般方法特點的要求，運用與它相適應的技術方法來進行分析。

在分析工作中常用的技術方法有幾種：

一、比較法

在應用比較法來分析企業經濟活動時，主要是將報告期實際指標與計劃指標對比，找出實際數脫離計劃的差額，以便進一步分析造成這項差額的具體因素和發掘完成或超額完成

計劃的潛在力量。比較法的主要作用在於對各項指標進行一般評價，揭露各項計劃指標在實際執行中所發生的差額。並給進一步分析提供明確的方向。

同時，應將分析期的實際指標與上期（或其他基期）的實際指標對比來研究各項指標的動態和發展變化。

此外，還應將本企業的實際指標與同類型企業的先進指標對比，在企業內部各相類似的小組間進行對比。這樣就有利於學習和推廣先進經驗，促進落後環節向先進單位看齊。

應該指出，在應用比較法進行分析時，必須注意比較指標應在同一基礎上進行對比，這樣才能得出正確的結論。所謂比較指標間的基础一致，也就是要遵守以下幾項保證指標間的同—可比性的原則：

（一）相比指標所包含的間隔時期應相等。例如：同為一個年度的指標，或一個季度、一個月份的指標等，而不能拿一個年度指標同一個季度指標相比。

（二）相比指標所包含的地區範圍要一致。例如：同一個縣、市的地區或公司系統其範圍或業務發生變動時前后期指標就不能直接進行對比。

（三）相比指標所包含的內容、項目要一致。例如：同是省公司的純流轉額，同是某一項目的費用水平等。

（四）相比指標的計算方法應一致。例如：同是按照進價計算的商品周轉率，都是按計劃（或基期）價格計算的銷貨收入額等。

（五）相比指標在經濟意義上是可比的。例如：比較費用水平同是批發企業或同是零售企業才可以對比，拿批發企業與零售企業的費用水平相比則看不出什麼問題。

二、連環代替法

連环代替法是用来分析計劃(或基期)指标与报告期实际指标之間的差額受哪些因素影响,以及这些因素的各个影响程度的一种方法。因此,利用連环代替法来进行分析,首先,就必须了解影响这一綜合指标的各个因素都是什么;其次,还必须了解这些因素之間的相互关系;最后,再通过一定的計算順序求出每一个因素变动对綜合指标的差額的影响程度。

为此,就需要对每一項被分析的指标作具体的了解,例如:实际商品銷售額脱离計劃商品銷售額的差額就可以从实际銷售数量和实际銷售价格两个因素的变动中找出它們各自影响銷售額的部分差額是多少。再如,商品周轉速度实际比計劃加快了,那就應該从实际商品銷售額和平均商品儲存額两个因素的变动中去找出它們每一个因素变动所产生的影响是多大。

那末,怎样来确定各因素之間的关系呢?这就需要通过一定的算式表现出几个因素与綜合指标間的依存关系。例如:

$$\text{某种商品銷售額} = \text{某种商品銷售数量} \\ \times \text{某种商品單位价格}$$

$$\text{商品周轉次数} = \text{商品銷售額} \div \text{平均商品儲存額}$$

$$\text{商品銷售毛利} = \text{商品銷售額} \times \text{商品銷售毛利率}$$

我們在利用連环代替法进行分析时,就必须了解各个因素与被分析的指标之間的这种一定的关系。

至于計算时找出每个因素变动的影响程度的过程,則是按以下程序来进行的。

1. 將各因素按照一定的关系列成算式,以被分析的对象(例如:商品銷售額,商品周轉次数等等)列在算式等号的一方,等号另一方列出影响这一指标的各个因素和構成这一指标的关系(例如:銷售数量 $\times$ 价格;銷售額 $\div$ 平均儲存額等等);

2. 把全部計劃數或基期數字列入算式作為基礎；

3. 根據算式的順序，將每一個因素的實際數逐一的代替計劃數，並分別計算出每替換一個因素時所應求得的綜合指標數額；

4. 將每次求得的綜合指標數額與前一次求得的數額相比較，其差額就是由於這一個因素變動所產生的個別差額，也就是某一個因素變動的影響程度。

例如：某企業計劃銷售甲商品 20 件，每件售價 5 元，計劃銷售額為 100 元，而實際銷售甲商品 25 件，每件售價 4.80 元，實際售價為 120 元。現在要來分析實際銷售額脫離計劃的差額 20 元(120-100)的原因，就應該首先了解：銷售數量和售價是影響銷售額的因素；其次，這三個因素之間的關係是：

$$\text{銷售額} = \text{數量} \times \text{單價}$$

最後，應按下列順序，進行具體分析：

1. 計劃數量、計劃價格 計劃銷售額	$20 \times 5 = 100$	(1)
2. 實際數量、計劃價格 調整計劃銷售額	$25 \times 5 = 125$	(2)
3. 實際數量、實際價格 實際銷售額	$25 \times 4.8 = 120$	(3)
4. 實際數量變動的影響程度	$125 - 100 = +25$	(2)-(1)
5. 實際售價變動的影響程度	$120 - 125 = -5$	(3)-(2)
6. 實際銷售額脫離 計劃的差額	$120 - 100 = +20$	(3)-(1)

7. 分析結果，由於：

數量增加	+25
單價降低	-5
合 計	+20

由此可以看出，實際銷售額較計劃銷售額超過了 20 元，

是由于多銷售了5件商品和每件商品少卖了0.20元的共同結果。很明显,这样分析以后,就可以再进一步去研究为什么銷售数量增加25元和銷售單价降低5元的原因,从而就可以找到具体的实际措施来改进工作。

这种根据算式所表現的关系把各个因素按照一定的順序逐一变动,而把其他因素假定不变动以求得每一个因素变动后的直接影响的方法,就是連环代替法(或叫連鎖替代法)。

但应指出,这种利用連环代替法分析的方法一定要服从于我們进行分析时的經濟目的和要求,并不是單純为数字計算而进行的。因此,在前例中我們的目的是要找出商品銷售額扩大的原因何在,以便找出巩固这种成就或进一步扩大商品流轉的途徑。因而,我們在分析时有实际意义的是銷售数量扩大了多少。如果將价格变动因素也混在里面,就会看不出銷售量扩大的真实情况,所以,只有在假定計劃价格没有变动的情况下,先求出銷售数量一个因素变动所产生的影响是多少,然后再看在实际銷售数量的基础上价格因素变动影响又是多少,才能达到我們預期的分析目的和要求。在一切应用連环代替法进行分析时,对于各因素替換的順序,都应遵守这一項原則。否則,仅从数字演算上看,是会得出不同的影响数值的。当然这种結果就不能得出正确的結論。例如:前举的例子如按不同的替換順序来計算时,还可得出以下的結果。

- | | | |
|------------------------|-----------------------|-----------|
| 1. 計劃銷售額 | $20 \times 5 = 100$ | (1) |
| 2. 計劃数量、实际价格 | $20 \times 4.8 = 96$ | (2) |
| 3. 实际价格、实际数量
即实际銷售額 | $25 \times 4.8 = 120$ | (3) |
| 4. 实际价格变动的影響程度 | $96 - 100 = -4$ | (2) - (1) |
| 5. 实际数量变动的影響程度 | $120 - 96 = +24$ | (3) - (2) |
| 6. 实际銷售額脱离計劃的差額 | $120 - 100 = +20$ | (3) - (1) |

7. 分析結果, 由于:

單价降低
数量增加
合 計

-4
+24
+20

与前面的分析結果, 就不一样了。因而它也就是不正确的了。为什么这项分析結果是不正确的呢?

首先, 因为这里价格变动所影响的銷售額减少 4 元, 是計劃銷售 20 件商品的影响, 但实际該項商品的銷售数量为 25 件, 每件的單价都較計劃降低了 0.20 元。而这里所計算的則只是全部商品数量中的一部分商品的价格降低影响。显然, 这样分析出来的价格因素影响数值就会較实际应减少的銷售額少計算了 1 元 (即 5×0.20)。

其次, 数量变动的影响是增加了 24 元, 这与实际情况也不符合。因为, 这里增加的 24 元, 不仅仅是銷售数量一个因素的影响, 而且还包含了价格降低的因素影响在內, 所以这一数值 (+24 元) 也就不能正确說明銷售数量这一个因素扩大的影响程度。实际上如果价格因素不变动, 銷售数量增加 5 件, 銷售額应相应的增加 25 元才是正确的。显然, 变换了正确的替换順序以后, 在数量因素影响程度上也少計算了 1 元。

正因为在这一个举例中, 价格因素(这一質量指标)是影响全部实际商品銷售数量的因素, 所以只有在实际銷售数量的基础上来分析价格因素的变动影响, 才有实际的經濟意义, 也才能說明这两个因素的正确的影响程度。

为了使这一原則在具体应用时便于掌握, 可以归納为以下两种情况:

(一)如果两个因素一个是数量指标, 另一个是質量指标, 应先以报告期实际数量指标替换計劃数量指标, 然后, 再在这一基础上替换質量指标。