

企业财务分析

金融出版社

中国人民銀行所屬干部学校試用教材

企 业 財 务 分 析

講 授 提 綱

总行教育司組織編写

(校內用書)

金 融 出 版 社

1 9 5 7 年

参加本教材编写工作的有：叶义材、何应祺、吴志孚、王永倫、王貞兰等同志。教材初稿并經总行計劃司、工业、商业信貸局申閱。

总行教育司

1957.12.6.

企业财务分析

講授提綱

总行教育司組織编写

*

金融出版社出版

(北京西交民巷37号)

北京市書刊出版业营业許可証出字第087号

財政出版社印刷厂印刷 总行教育司发行

*

850×1168 $\frac{1}{32}$ 5 $\frac{1}{8}$ 印張 126千字

1958年1月第一版

1958年1月北京第一次印刷

編 写 說 明

几年来，全国人民在中国共产党的领导下，进行了偉大的社会主义革命。到1956年已經取得了决定性的胜利，同时在社会主义經济建設的各个方面，也都取得了巨大的成就，使我国社会生活，发生了历史性的深刻变化。今年，偉大的整风运动和轟轟烈烈的反右派斗争，又一次深刻地教育了全国人民，馬克思列宁主义的思想和社会主义的道路，已經深入人心。毫无疑问，这些經济、政治和思想战綫上的胜利，必将进一步鼓舞全国人民的劳动热情和前进信心，加速社会主义建設的进程。

为了适应国家建設事业飞跃发展形势的要求，中央財貿會議决定加强干部教育，要求进一步贯彻“政治与业务相結合，理論与实际相联系，提高思想水平，增强工作能力”的教学方針，并且大力克服教学工作中的教条主义傾向，强调提高學員的政策理論水平。这本教材，便是在中央財貿會議精神的指导下，由总行教育司领导集体編写的。

在編写过程中，除学习了中央財貿會議决定的精神外，还学习了总行领导同志在总行干校的报告和全国信貸結算先进工作經驗介紹文件。这些报告和經驗，給了我們很大的启发。同时，我們重新閱讀了过去所用的教材，感到虽然逐年已有不少进步和創造，但在联系銀行实际工作和政策理論方面，尚难完全适应客观发展的需要。編写这本教材时，我們的首要企图便是尽可能从当前銀行信貸工作的实际情况和要求出发，使理論能为现实生活服务。我們考虑到，銀行的信貸工作与企业的財務工作是紧密联系的，銀行分析企业經济活动的主要目的，在于改进銀行信貸工作，并协助企业改进財務状况，达到合理使用資金的目的。因此編写时，在內容的安排和問題的提出上，都是从財務角度出发，

联系业务說明与解决财务問題。同时把課程名称也改为“企业财务分析”。其次，我們考虑到銀行信貸工作同志要学习分析，必須先学习企业的一些基本知識，故在教材中的每一部分，都是先介紹有关的企业知識，再說明如何分析。在教材中，我們还提出充分利用銀行有利条件进行日常分析的途徑，以利及时发现与解决信貸工作中存在的問題。此外，鉴于銀行接触商业企业比工业企业一般較多，故这本教材的論述，着重在商业部分，以适应多数培训对象的要求。

編写时的另一个企图，就是在教材内容中以专业理論为主体，联系政策方針，精簡报表和数字，以求尽量适合中央財貿會議決議精神中着重提高政策理論的要求。在闡述专业理論和联系政策方針时，也是从一般原則和情况提出，以便实际講授时，根据当时当地的政策要求，实际經濟情况以及學員思想情况，加以补充發揮，使課程内容，更为具体、生动，激发學員的学习兴趣和責任感，促使其热爱自己的专业工作。同时，在教材中避免根据成套的数字說明分析方法并單純就数字得出結論，也是希望有利于避免生搬硬套的教条主义学习傾向，發揮學員的独立思考作用。

在教材的使用上是可以灵活的。如在行长班，擇要把一般理論和政策講透即可；而在信貸班，則在講授一般理論政策之外，还可另外补充实例和介紹若干技术知識，以滿足學員需要。如果信貸班按工、商划分专业，可只講有关专业部分；教学时数有长有短，也可通过内容的增刪求得适应。此外，由于目前企业制度常变，中央权限下放以后，各地規定亦不尽相同，故教材中有关企业制度部分，只能作原則性的介紹，在使用时，对当时当地的具体規定，也需要加以适当的补充。

这本教材的編写，先是拟訂大綱，經過总行所召集的干校教学经验交流会及座談会的討論，然后加以修訂，編成教材。在編写之中和完成初稿以后，均获得行内外有关部門的指导和帮助，

使編写工作得以順利完成。但由于我們的政策理論水平和业务水平都很不够，內容极不成熟，錯誤亦所难免，希望大家多提出批評意見(寄总行教育司)，以便进行修改，使这門教材日臻完善。

編著者 一九五七年九月

目 录

編写說明

引 言	1
第一編 商业企业	5
第一章 国营商业企业的任务、计划和报表	5
第一节 国营商业的任务	5
第二节 国营商业企业的计划	8
第三节 国营商业企业的主要报表	23
第二章 国营商业企业财务分析	33
第一节 分析的目的、根据和方法	33
第二节 借入资金的分析	38
第三节 商品资金运用的分析	44
第四节 自有资金参加商品能力的分析	57
第五节 結算中资金的分析	63
第六节 流动资金周轉率的分析	71
第三章 供銷合作社财务分析	75
第一节 供銷合作社的业务和财务	75
第二节 主要指标的登記	78
第三节 供应商品资金的分析	82
第四节 采購商品资金的分析	87
第二編 工业企业	91
第一章 工业企业的计划	91
第一节 工业企业的性質与任务	91
第二节 工业企业的生产技术财务计划	94
第三节 工业企业财务计划的内容	98
第四节 銀行协助工业企业改进定額	113
第二章 分析所根据的資料	116

第一节	資料的来源·····	116
第二节	反映企业供、产、銷情况的資料·····	117
第三节	反映企业財務狀況的資料·····	120
第三章	工业企业財務分析·····	130
第一节	分析的意义与途徑·····	130
第二节	自有流动資金来源和計劃外資金来源与运用情况的分析·····	131
第三节	定額流动資金运用与超定額放款情况的分析·····	139
第四节	其他放款情况的分析·····	151
第五节	流动資金周轉率的分析·····	153

引 言

社会主义企业的财务，是社会主义企业经济活动的一个方面，是整个社会主义统一财政体系的基本环节。

由于我国还存在商品流通和货币流通，尽管处于再生产过程中的物质财富的自然形态是多种多样的，但是我们可以统一地用货币来表示它们，称它们为“资金”。

一个实行经济核算制的企业，为了进行业务活动，就要从国家取得各项机器、房屋、原材料或商品等等物质资料，在形式上也就是取得一定的资金。在生产和流通过程中，它依靠出售产品或商品得到的货币收入，弥补所垫支的资金，并获取合理利润，进一步扩大经营。所有这些资金的建立和运用，就构成企业经济活动的财务方面。

所有各个社会主义企业的财务与国家财政信用有机地联系起来，成为一个统一的财政体系。国家通过这个体系，有计划地建立和分配资金，以保证社会生产的不断增长，人民物质和文化生活水平的不断提高和社会主义国家的威力不断增长。

可见社会主义企业的财务，乃是在货币存在条件下的一种必然的经济现象，它综合地反映着各种复杂的物质生产和分配活动，所以“财务”这种经济现象的内容，实际上也非常复杂的。认识这种现象时，必须就其内容的各个方面以及客观的影响因素，反复深入地思考，仔细地研究，这样的认识过程，便是对企业财务状况进行分析。只有通过科学的分析，才能把研究出来的东西综合起来，作出科学的判断和结论，正确地提出解决问题的办法。

作为“企业经济活动分析”这门科学的一个重要组成部分，“企业财务分析”所研究的对象，就是借助于各种资料反映出来

的企业的資金活动情况，它所探討的就是如何进行分析研究企业資金变化規律的理論与方法。这种理論与方法，是在扩大社会主义再生产的實踐中逐漸积累与系統起来的，并且还需要繼續地发展与丰富它。所以我們除了努力学习既有的理論与方法外，更重要的是通过實踐的过程来印証和丰富这些經驗，提高我們的科学理論水平。

我們为什么要分析社会主义企业的財務状况呢？我們分析企业的財務状况，要达到什么目的地呢？

我們知道，人民銀行的信貸业务是服务于社会主义建設的重要內容之一。它通过信貸的程序，尽量地把国民經济中一切閑散資金集中在自己手里，然后又按照各經济部門生产和流通的实际情况，把这些資金投向最需要的地方去，以补国家預算資金分配形式的不足，并在信貸資金的周轉中，对各部門、各地区、各經济成分間，进行資金的調剂，以利整个国民經济有計劃按比例地迅速发展。在前面我們已經指出，資金是属于再生产过程中各种物質財富的一种貨幣表現形式，所以人民銀行集中与分配国民經济中的閑散資金，實質上也就是在集中与分配这部分物資，各种物資分配与利用得恰当，就会促进生产的发展，分配与利用得不恰当，就会延緩建設的速度。因此如何合理地分配与利用国家的物資或資金，節約使用資金，乃是社会主义企业和人民銀行的共同任务。

所謂合理使用資金，就是既能保証生产和商品流轉的需要，又能節約国家資金。合理使用資金絕對不能單純地从主觀願望出发，而必須采取实事求是的态度。銀行信貸工作者要做到这一点，就必須經常地对企业的財務状况进行分析，研究企业的資金变化及其影响因素，研究企业資金对业务經營的保証程度，发现在資金分配和使用上存在的問題，并通过与企业協商和向企业上級及其他主管部門反映情况，解決問題，求得銀行工作和企业工作的共同提高，达到合理使用資金的目的。

分析的方法是多种多样的，可以按分析的具体目的、企业的特点和资料的情况，灵活运用。但是一切具体的分析方法，都必須在科学的思想方法的指导下，来发挥它们的作用。

所谓科学的思想方法，就是辩证唯物主义的观点和方法。它首先要求我們不要孤立地去研究我們的分析对象，而是要相互联系地研究与之有关的各个方面。例如企业的财务状况，本是企业各项业务活动的一种综合反映，如果只研究资金变化而不联系研究有关的业务活动变化，那就难以说明资金变化的原因。而企业的业务又是与市场紧密联系的，整个市场又是处在党的政策积极影响之下的，所以分析企业财务，就必须联系研究业务情况，市场变化和政策措施等一系列的问题。这里还只说了一种联系，实际上各种经济活动之间的联系是错综复杂的，是多种多样的，然而这并非要求我們对一切有关现象，不论它们的联系程度如何，重要不重要，都用同样的精力去加以研究，因为这是不必要也不可能做到的。我們主要是对那些与分析对象联系较大，影响较深的那些方面去加以研究，这别有利因素与不利因素，观察影响程度，以便得出明确的概念，进而研究改进的方法。

辩证唯物主义的方法要求我們在进行分析研究时，不仅限于说明企业完成计划的一般情况，也不在于罗列许多事实现象，而必須深入地从现象的相互联系中，找出现象的本质。例如企业的实际借款超过了计划，这是一种现象，但这种现象是由于企业的资金运用的增加，抑是其他来源的减少；是生产方面的问题还是供应或销售方面的问题；是主观工作的问题还是客观条件的影响；如果一步一步地研究下去，就能抓住它的本质。从现象到本质这一认识的深化过程，便可帮助我們逐步掌握分析对象的变化规律，从而更好地进行工作。

辩证唯物主义的方法要求我們用历史的和发展的观点去进行分析研究。事物发展永远是一个前进的过程，根据这一原理，我們在分析时，不只要研究企业在目前已經达到的水平，而且要研

究企业工作的发展速度；不只是拿实际指标与计划要求比较，而且要与历史情况比较。分析工作永远不要满足于企业已经取得的成績，即使在完成或超额完成计划的情况下，深入的分析也还是必要的，因为在完成和超额完成计划的总結果背后仍然可能蕴藏着未被利用的潜力。

由上可見，财务分析絕不是一个单纯的技术工作，而是具有高度思想性和理論性的工作。它归根結底是要使我們的思想符合于客观实际，以便正确地根据党的政策进行信貨工作，把我們的事业迅速推向前进。

第一編 商业企业

第一章 国营商业企业的任务、计划和报表

第一节 国营商业的任务

国营商业是属于全民所有的社会主义性质的商业，是我国商品流通领域中的领导力量和国家实现社会主义改造的物质基础。

国营商业在过渡时期中的基本任务是为生产与日益增长的人民需要服务，从扩大城乡互助，内外交流中，稳定市场，不断地扩大商品流通，促进工农业生产的发展，从而增加国家税收与合理利润，为国家积累资金，以保证国家工业化建设，逐步满足人民需要和巩固工农联盟，并不断的、有步骤地壮大国营商业与合作社经济，对资本主义工商业进行利用、限制与社会主义改造。

根据这一基本任务，我们可以从以下几个方面加以论述：

1、促进工农业生产的发展、巩固工农联盟。

没有粮食、原料和销售市场，发展工业是不可想象的。农村产品、土特产品没有销路，生产资料和生活资料得不到供应，扩大农业生产也是不可能的。国营商业便是沟通城乡间相互需要的纽带。它源源不断地把工业品由城市运往农村，把农产品由农村运给城市，并且从中调节供求，反映情况，使得工业生产和农业生产都能顺利地进行。

国营商业所执行的价格政策，对工农业生产有着深刻的影响。解放以来所采取的坚决稳定物价的方针，创造了核算工农业生产产品成本便利交换的有利条件。按质论价，优质优价的政策和一定时机对某些产品实行提价和降价的适宜措施，对于扩大品种、增加产量、提高质量，都起到极为良好的刺激作用。

應該特別提到，解放前工、农产品的差价是很大的，农民受到殘酷的剝削。解放以后几年来，由于工业品銷售价格的基本稳定和主要农产品收購价格的适当提高，工农产品比价的差額是逐步地縮小了。这就是說，农民除了从土地改革和发展生产方面获得利益之外，除了摆脱高利貸剝削和私商的少尺短秤掺假掺杂之外，从价格方面，也获得了一定的利益。所有这些都有利于工农联盟的进一步巩固。

2、促进社会主义改造的順利完成。

我国的农业、手工业、資本主义工商业的社会主义改造，到1956年已經取得了决定性胜利。在取得这个胜利的过程中，国营商业作为党和国家手中一項重要的物質力量而发挥了巨大的作用。它在各个时期，根据各方面的实际情况和条件，针对国計民生的迫切需要，对于粮食和其他主要农产品实行了統購統銷；对手工业个体劳动者供应原料，协助推銷或品；对資本主义工业实行加工訂貨、統購包銷；在掌握了一切主要的农产品和工业品貨源的情况下，按照国家規定的条件，把商品批发給私营商业及个体小商贩，使其执行經銷代銷，并在价格上加以领导。这一系列的措施，都严重地打击了私人資本主义的投机行为，逐步断从了資本主义与农民之間的联系，有效地克服了农村的自发势力，而加速了整个社会主义改造的进程。今后国家为了全部完成社会主义改造事业，在繼續团結教育資本主义工商业者、合理安排小商贩、指导和帮助手工业社生产以及帮助农业生产社增加生产增加社主收入等方面，国营商业的任务，仍然是很艰巨的。

3、发展少数民族地区經濟，巩固各民族的团結。

占全国人口 6% 的少数民族，分布在祖国 60% 的土地上，并且大部属于国防边疆。由于历代反动統治的歧視和压迫，經濟文化十分落后，并对汉族存在着不少的隔閡。

因此，如何团結他們，帮助他們提高生产、提高生活、共同建設社会主义，乃是国家政治經濟生活中的一項重要課題。而发

展少数民族地区貿易，則是其中极为重要的一个方面。

少数民族地区生产落后分散，交通不便，原有商业极少。几年来，国营商业在极困难的条件下，努力发展了在少数民族地区的机构，培养了大批少数民族干部，保证了少数民族地区产品的及时外运和生产生活资料的及时供应，特别是在收購和供应价格上，都尽量照顾了少数民族的利益。这对发展他们的生产、提高他们的生活，起了巨大的作用，使他们深深体会到党和政府对他们的亲切关怀。

4、提高人民生活，鼓励社会主义劳动热情。

我国偉大的人民革命的根本目的，是解放我们的生产力，使我国国民經济能够沿着社会主义的道路有计划地迅速发展，以便提高人民的物質生活和文化生活水平。在第一个五年计划的头四年內，社会另售商品約增加66%，說明了人民生活有了显著的提高。那些頑固的右派分子却看不見这个事实，在整风运动中趁机到处“放火”，說解放后人民生活沒有提高，企图挑撥人民群众和党的关系，結果当然是右派分子碰壁。

国营商业的工作，是与广大人民群众的生活息息相关的，成千上万种的生活用品，由国营商业直接間接地送到消費者手中，它的工作好坏，对人民群众生活有着很大的影响。特别是我国目前有不少生活必需品的生产，还赶不上人民生活日益增长的需要，基本解决这一矛盾的方法，固然是要繼續努力增产，但商业工作做得好，也能在相当大的程度上，緩和这一矛盾，使人民生活的需要在一定程度上得到滿足。无疑地，人民生活的任何提高，都会刺激社会主义劳动热情的进一步發揮，促进社会主义生产走向新的高漲。

5、为国家积累資金，加速社会主义建設，

国内市場的扩大，商品流轉的扩大，国家的稅收和企业上繳的利潤也会随着增加。积累的资金越多，社会主义建設越能加速进行。国营商业利潤的大小，直接影响国家积累与消費的比例，

所以它應該在擴大商品流轉中，不斷改善經營管理，提高工作效率，減少勞動消耗，降低費用水平來擴大積累，而不是用提高價格的辦法來擴大利潤，以便使社會主義建設的擴展，建立在積極而又穩妥可靠的基礎之上。

從以上各個方面可以看出，國營商業是如何通過自己的活動去影響整個國民經濟的。也可以看出，它同時又如何地影響到工人與農民間、各種經濟成分間、各民族各地區間、黨和群眾間以及全國人民的目前利益和長遠利益之間的相互關係。國營商業的工作做得好，就可以促使這些關係的正常發展。可見實現國營商業的基本任務，不但具有重大的經濟意義，而且也具有重大的政治意義。這種對客觀的經濟影響和政治影響，乃是觀察國營商業工作以及考慮商業信貸工作的一個最根本的標準。

第二節 國營商業企業的計劃

一、商業計劃的意義和內容

國民經濟有計劃（按比例）發展的規律，是社會主義經濟的規律。在我國這一規律就表現在國家用計劃來領導國民經濟沿着社會主義道路順利地前進。

國營商業計劃是國民經濟計劃的一個重要組成部分，它和國民經濟各部門的計劃都有着密切的聯繫，在國營商業計劃中，反映着黨和政府關於擴大和加速商品流轉，促進生產發展以改善勞動人民物質文化生活的政策。

國營商業計劃中的商品流轉，是和工農業生產的商品量以及居民的購買力密切結合起來的，它使得工農業生產，國家儲備和消費之間保持適當的平衡，以保證生產有計劃的發展和人民物質文化生活水平的逐步提高。

國營商業計劃中的商品運輸在國家的運輸計劃中占有很大的比重。商品的運輸計劃和國家運輸計劃的密切結合，不但能合理的組織商品流轉，保證商品流轉任務的完成，而且能提高國家運

輸計劃的正確性，經濟合理地使用各種運輸工具。

國營商業計劃與國家預算收支有着密切關係，因為國營商業為完成商品流轉計劃和其他計劃所需的資金是通過國家預算支出撥給企業的，同時國營商業向國家上繳的利潤和稅收是國家預算收入的一部分。如果商業部門能夠完成國家批准的計劃，就能夠保證國家預算收入的完成，對支持國家建設資金有着重大意義。

國營商業計劃與銀行的現金出納計劃、信貸計劃也有着密切的關係，國家每年投放的大量貨幣，絕大部分要依靠商業去回籠，其進貨所支付的款項，大部分是銀行的貸款，國營商業商品資金總額中銀行的信貸經常是在70%以上。因此商業部門能全面地完成國家批准的計劃、對巩固貨幣流通和銀行信貸計劃的實現有着重要意義。

此外，國營商業計劃與國家的基本建設計劃，國家的勞動工資計劃，幹部培養計劃以及國民經濟其他部門的計劃之間都有着密切的聯繫。

國營商業的商業計劃是按年按季編制的，是以上級所下達的指示和控制數為編制計劃的基礎。因為上級的指示和下達的控制數是具體體現了黨和國家的政策以及國營商業的基本任務，每一個編制計劃的基層單位在編制計劃前對服務地區的社會經濟情況，（如城區的居民構成和自然條件、地區生產的特點、交通運輸情況、市場情況）的調查研究和對前期計劃執行情況的分析也是編制計劃的重要依據。通過對服務地區社會經濟情況的調查與研究，就能掌握經常發生的經濟情況、使計劃能切合客觀實際，反映客觀經濟規律的要求；通過對前期計劃執行情況的分析，也可以了解其完成與未完成的原因，發掘經營中的潛在力量。

國營商業系統的商業計劃是由下列幾種計劃組成的，茲分別介紹如下：

1、商品流轉計劃：是國營商業計劃中的主體，也是編制其他計劃的基礎，它直接體現着國營商業的基本任務，反映着國民經