

立信会计丛书

现代企业经济分析

(第三版)

*Economical Analysis
of Modern Enterprise*
(Third Edition)

王又庄 编著

立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

立信会计丛书

现代企业经济分析

(第三版)

ECONOMICAL ANALYSIS OF MODERN ENTERPRISE
(Third Edition)

王又庄 编著



立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

现代企业经济分析/王又庄编著. —3版(修订本).
—上海:立信会计出版社, 2004. 6

(立信会计丛书)

ISBN 7-5429-1244-5

I. 现… II. 王… III. 企业经济-经济活动分析

IV. F275. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 047531 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64695050×215 (021)64391885(传真) (021)64388409
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
网 址	www.lixinaph.com
E-mail	lxaph@sh163.net
E-mail	lxzbs@sh163.net (总编室)

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	890×1240 毫米 1/32
印 张	20.375
插 页	6
字 数	548 千字
版 次	2004 年 6 月第 3 版
印 次	2004 年 6 月第 16 次
印 数	118 001—121 000
书 号	ISBN 7-5429-1244-5/F·1141
定 价	37.00 元

如有印订差错 请与本社联系

第三版前言

现代企业经济分析是认识和掌握社会主义市场经济规律,总结过去,控制现在,预测未来,提高企业经营管理素质和经济效益的一项科学管理方法。企业认真开展经济分析工作,对企业深化改革,提高企业科学管理水平,面向市场,参与竞争,加快建立现代企业制度的进程,具有现实的意义。

本书最早的原名为《工业企业经济活动分析》,曾以新编立信会计丛书之一,于1985年先在上海知识出版社出版,印数达40 000册;1986年9月,经国家新闻出版局批准,立信会计图书用品社正式恢复建立,此书就移至立信会计图书用品社(现为立信会计出版社)出版,至1993年实施《企业财务通则》、《企业会计准则》时,已先后印刷7次之多,印数达65 000册;为了贯彻企业改革和财会改革的要求,于1994年8月重新修订,改名为《新编工业企业经济活动分析》,受到广大读者的欢迎,出版以来一印再印8次之多,印数达91 000册。为不断适应企业改革的需要,于1999年6月进行了修订,并更名为《现代企业经济分析》,出版后印了7次,印数达118 000册。

为了适应经济全球化和科技进步加快的国际环境,适应全面建设小康社会的新形势,目前我国企业必须加快推进改革的步伐,以迎接一场以新的信息技术、知识产业为标志的知识经济时代的挑战。为贯彻《企业会计制度》的实施,现借本书第二版出版的机会,补充了企业内部条件的分析、企业经营战略的分析、企业盈利能力的分析、企业利润操纵方法的分析、生产流程重组的分析,以及企业绩效评价法和综合记分卡评价方法等内容。

现代企业经济分析

本书虽着重总结工业企业经济分析的经验,但始终贯彻企业具体会计准则的要求,因而分析的内容与方法也适用于建筑、交通运输、商贸、旅游以及高新技术等企业。

由于本人的业务水平有限,缺点、错误一定不少,敬请读者指教。

王又庄

2004年5月

目 录

第一章 总论	1
第一节 现代企业经济分析研究的对象	1
一、市场经济学最基本的经济范畴是商品(1) 二、企业是经济社会的基本经济组织(4) 三、现代企业的发展与创新(6) 四、提高经济效益是社会主义市场经济的要求(14)	
第二节 现代企业经济活动及其规律的可认识性	16
一、企业经济活动的实质和特点(17) 二、企业物资运动的规律性(19) 三、企业资金运动的规律性(21) 四、企业信息运动的规律性(21) 五、怎样认识企业经济活动的规律性(22)	
第三节 构建分析与评价企业经济效益的技术经济指标体系	23
一、技术经济指标及其设置的原则(23) 二、技术经济指标体系的构成(24)	
第四节 现代企业经济分析的目的和内容	26
一、现代企业经济分析的主体、性质和目的(26) 二、现代企业经济分析的意义(30) 三、现代企业经济分析的内容(33)	
第五节 现代企业经济分析的方法	34
一、现代企业经济分析方法的理论基础(34) 二、现代企业经济分析的一般方法(41) 三、现代企业经济分析的辅助方法(44)	
第六节 现代企业经济分析的种类和工作组织	69
一、现代企业经济分析的种类和形式(69) 二、怎样开展现代企业经济与分析工作(73)	
复习思考题	75
业务练习题	76

第二章 企业战略和经营目标的分析	79
第一节 企业环境的分析	79
一、企业宏观环境因素分析(79) 二、企业所在行业环境因素分析(81) 三、企业外部环境与内部条件相结合分析(83)	
第二节 企业内部条件的分析	86
一、企业内部条件分析的内容(86) 二、企业资源分析与产品市场分析(88)	
第三节 企业经营战略的分析	95
一、企业经营战略概述(95) 二、企业总体战略与经营单位战略分析(104) 三、战略定位分析(106) 四、价值链分析(111)	
第四节 企业经营目标的分析	117
一、企业经营目标(117) 二、企业收益性、成长性、稳定性的分析(123)	
第五节 企业经营政策执行情况的分析	129
一、过渡性问题(131) 二、运行性问题(131) 三、缺陷性问题(131) 四、运筹性问题(132)	
第六节 销售分析	134
一、销售预测分析(134) 二、销售成果完成情况的分析(149)	
复习思考题	155
业务练习题	156
第三章 利润分析	159
第一节 利润分析的意义和任务	159
第二节 影响利润变化的基本因素	159
第三节 利润的预测分析	162
一、产品销售额的预测分析(162) 二、利润率指标的预测分析(177)	
第四节 利润计划完成情况的分析	178
一、利润计划完成情况的总括分析(178) 二、产品销售计划完成情况的分析(179) 三、影响产品销售利润变动的因素分析(181) 四、产	

品质量变动对销售利润影响的分析(184)	五、其他业务利润、期间费用、投资收益和营业外收支的分析(187)	六、利润分配的分析(189)
第五节 企业利润指标的分析	191	
第六节 企业利润操纵方法的分析	194	
一、经济业务发生阶段(194)	二、会计确认阶段(196)	三、会计计量阶段(198)
四、会计报告阶段(199)		
复习思考题	200	
业务练习题	201	
第四章 财务分析	203	
第一节 财务分析及其主要内容	203	
第二节 财务分析的会计报表	204	
一、资产负债表(204)	二、利润表(205)	三、现金流量表(209)
第三节 财务分析指标体系	215	
一、财务分析指标体系的内容(215)	二、财务分析指标体系设置的原则和存在的问题(227)	
第四节 财务分析方法的应用	228	
一、资本实力的分析(229)	二、盈利能力的分析(242)	三、现金流量的分析(248)
第五节 证券投资分析	253	
一、有价证券投资的特性(253)	二、证券投资报酬与投资风险关系的分析(254)	
三、证券投资基本分析的内容(259)		
第六节 企业财务风险分析与财务诊断	265	
一、企业风险与财务风险(265)	二、企业管理诊断与财务诊断(267)	
三、企业财务危机预测分析(268)		
复习思考题	272	
业务练习题	273	
第五章 生产分析	276	

现代企业经济分析

第一节 生产成果的分析	276
一、产品产量的分析(276)	
二、产品品种的分析(291)	
三、产品质量的分析(296)	
第二节 生产条件的分析	314
一、劳动力利用效果的分析(315)	
二、生产设备利用效果的分析(321)	
三、材料、能源利用效果的分析(327)	
第三节 生产流程重组的分析	336
一、业务流程重组的程序(336)	
二、业务流程重组的方法(339)	
复习思考题	347
业务练习题	348
第六章 成本分析	350
第一节 产品成本的经济内容	350
第二节 影响产品成本变动的基本因素	353
第三节 产品成本预测	355
一、编制成本计划阶段的成本预测(355)	
二、预测产品产量变动对成本水平的影响(372)	
三、产品设计阶段的成本预测(378)	
第四节 产品成本指标完成情况的分析	383
一、分析产品成本指标的真实性(384)	
二、产品单位成本的分析(385)	
第五节 技术经济指标完成情况对产品成本的影响	420
第六节 创新成本的专题分析	427
一、高新技术产业与技术创新(427)	
二、资本运营与企业制度创新(428)	
三、改革成本分析的内容(428)	
复习思考题	431
业务练习题	431
第七章 项目投资分析	434
第一节 货币时间价值和风险衡量	434

一、货币时间价值(434) 二、衡量风险的方法与投资风险(434)	
第二节 项目可行性研究的目的和步骤	437
一、可行性研究的目的(437) 二、项目可行性研究的步骤(438)	
第三节 投资环境分析及可行性研究的基本内容	439
一、投资环境分析(439) 二、可行性研究的基本内容(444)	
第四节 投资项目评价指标	445
一、非贴现现金流量指标(445) 二、贴现现金流量指标(449)	
复习思考题	480
业务练习题	480
 第八章 企业经济效益的综合分析和评价	483
第一节 经济效益的内涵、分类和评价标准	483
一、经济效益的内涵(483) 二、经济效益的分类标准(484)	
第二节 现代企业经济效益指标体系	488
一、现代企业通用的经济效益指标(488) 二、现代企业专用经济效益的指标(491)	
第三节 企业经济效益综合分析的原则和评价方法	496
一、经济效益综合分析的原则(496) 二、经济效益的综合评价方法(498)	
第四节 综合记分卡评价方法	520
一、新经济时代企业面临的经营环境(520) 二、综合记分卡是一种新的战略管理方法(523) 三、综合记分卡的指标体系(524)	
复习思考题	534
业务练习题	534
 附录	536
一、财政部、国家经委、人事部、国家计委关于印发《国有资本金效绩评价规则》、《国有资本金效绩评价操作细则》的通知	536

二、财政部关于印发《国有资本金效绩评价指标解释》 的通知	563
三、财政部关于印发《国有资本金效绩评价计分方法》 的通知	587
四、财政部关于印发国有资本金效绩评价有关标准的 通知	593
五、财政部统计评价司关于国有资本金效绩评价体系 的说明	601
六、企业效绩评价操作细则(修订)	607
七、企业效绩评价评议指标参考标准(修订)	625
八、《中央企业负责人经营业绩考核暂行办法》	633

第一章 总 论

在系统研究现代企业经济分析之前,有必要了解现代企业经济分析学科研究的对象、地位和作用。了解经济分析的方法和工作组织。本章分六节简要叙述。

第一节 现代企业经济分析研究的对象

一、市场经济学最基本的经济范畴是商品

以市场经济为研究对象的经济学,是研究商品或服务的生产、交换、分配和消费过程及其行为,研究国民经济的总体运行和调节行为,研究国际资本、技术和贸易流动等等。因此,以市场经济为研究对象的经济学,最基本的范畴是商品。

企业为销售而生产的产品就是商品。企业生产的产品是指一定品种、规格,一定质量技术标准,生产一定批量的产品。产品(Product)是企业生产经营活动的过程或过程的结果,包括:硬件、服务、流程性材料、软件或它们的组合。产品可以有形的,如组件、流程性材料,也可以是无形的,如知识、概念等;或是有形与无形的两者组合。产品可以是预期的活动,如提供给顾客的产品或服务,也可以是非预期的活动,如产生污染或不愿有的后果等。

硬件(Hardware)是指具有特定形状可以分离的有形物质产品。一般硬件通常是由制造的、建造的、装配的零部件或组件而组成。

服务(Service)是指为满足顾客的需要,供应方与顾客之间的接触活动,以及供应方内部活动所产生的结果。在供应商与顾客的接触中,

供应方或顾客可以表现为人员,也可以表现为设备。但顾客的活动对供应方提供服务是必不可少的条件。提供或使用有形产品、设备服务,可构成服务提供的部分,因而供应方的活动必然与有形产品、设备的制造和提供活动相联系。

流程性材料(Processed Material)是指通过将原材料转化成某一预定状态所形成的物质产品。流程性材料可以是液体、气体、粒状、块状、线状、板状材料等状态存在。流程性材料通常以桶、袋、罐、瓶、盆、管道或卷筒等多种形式交付。

软件(Soft Ware)是指通过承载媒体表达的信息所组成的一种知识产物。软件能以概念、程序或学位论文的形式表现,计算机程序是软件一种特定事例。随着信息产业与网络技术的发展,软件产品的内涵更加丰富。

商品是指用价格衡量并能使人们得到消费满足的有用物品和服务,具有两重属性:一是能给生产者和消费者提供需要的满足,具有使用价值或效用的属性;二是商品凝结了劳动耗费和非劳动耗费,具有价值的属性。因此,商品是效用和费用、使用价值和价值的统一体。从商品的用途考察,它是生产经营过程的结果,可分为消费品和资本品两大类。前者,能给人们带来直接满足的全部非生产性财产;而后者只能给人们提供间接满足的厂房、机器设备及其他生产性财产。有一类财产,如道路设施,对交通部门来说,属于资本品;但对行人而言,又属于消费品。商品的生产,需要原材料、生产设备、土地、劳动力和技术知识等要素,这些要素称为生产要素,是商品生产的必要条件和手段。

在现实生活中,商品或服务的物质形态千差万别,在市场经济条件下,只有用商品或服务的价格,才能比较差异,并能把生产资财和消费资财的总量汇总统计出来,因此,商品或服务既有各自不同的实物计量单位,又有货币计量单位的价格。价格是指商品或服务的价值和使用价值对立统一的货币表现。

商品或服务是由组成国民经济的各基础经济单位的千百万个细胞

企业所提供。以市场价格为基础,计算一定时期(如一个年度)国内生产和服务单位活动(生产经营活动)的最终成果进行加总所得的总价值,就是国内生产总值(Gross Domestic Products, 缩写为 GDP),用以表示一国经济增长的速度和经济实力。国民经济是指一国范围内物质生产部门和非物质生产部门的总体,包括:农业、工业、建筑业、交通运输业、邮电、商业、金融业,以及科学、教育、文化、卫生、保健事业等。

农业是利用动植物生长机能以摄取太阳能的部门,通过对动植物人工培育,实现能量转化,取得农畜产品的社会生产部门,包括农、林、牧、副、渔业,称为第一产业,是社会生产的基础产业。工业是对自然资源的攫取或对自然资源和农产品进行加工的社会生产部门。建筑业是建造厂房、建筑物、房屋的社会生产部门,但其产品占据一定的地理空间。人员和物资的转运、输送及其空间位置的移动的社会生产部门是交通运输业。工业、交通运输与建筑部门,统称为第二产业。至于邮电、商业、服务业、旅游业、金融业,以及咨询业等,一般称为第三产业。由第三产业分离,以智力劳动为主的知识信息服务业,可能发展演进为第四产业。所有这些不同物质生产部门、行业的千百万生产经营企业之间,相互依存,紧密联系,形成不同的产业链,构成了国民经济的社会再生产的经济体系。这些产业、部门源源不断地生产着日益丰富的消费品和资本品,以满足人类社会日益增长的社会需求,这是不依人们意志为转移的客观规律。

经济学研究社会财富生产和分配的最终目的,是增加国民的消费,改善和提高人民的物质、文化生活,研究采取适宜的战略和措施,在以不断扩大 GDP 规模的基础上,提高全国人均 GDP 和人均收入水平,保证供应生活资源数量的扩张和质量的提高。我国 2003 年底,国内生产总值(GDP)达到 11 万亿元,年增长 9.1%,人均 GDP 已超过 1 000 美元,这意味着我国经济到了一个新的起点。因此,人们在努力追求社会商品一般总量增加和持续增长的基础上,追求经济净福利 NEW(Net

Economic Welfare)的增加,以提高人民的生活质量。因而提供商品和服务的生产经营企业,必须实现资本积累,实施技术改造和技术创新,以折旧方式实现已有固定资产的价值补偿和物质替换,投入组合规模,提高生产能力,提高资本的技术构成,提高资本质量。这是企业资本扩大再生产和社会资本扩大再生产的必由之路。可见,发展是我国经济社会的主题。

二、企业是经济社会的基本经济组织

经济社会是一个复杂庞大的有机整体,由千万个基本经济单位所组成。就社会再生产过程而言,这种基本经济单位就是企业。企业是指具有法人地位、创造价值、增加效用、追求企业价值最大化的独立商品生产和经营服务的经济实体。在市场经济条件下,企业是一个生产经营或服务的单位,它以满足社会需要和盈利为目的,是一个自负盈亏、独立核算、不断创造效用和价值、实现资本保值增值、并在一定程度上承担社会责任的经济实体。

企业在生产经营活动中,在经营环境的影响下,使各种要素,诸如土地、人力资源、资本、技术、信息、知识、智慧等要素,形成有机的联系、最优的结构和合理的配置,并实施组织、管理、经营的基本职能,以实现提高效率、节约资源、扩大销售、发展生产经营、创造财富的经营目标,企业才得以生存和持续经营发展。

(一)就企业的性质考察,企业必须具备以下条件

1. 企业是一个经济实体。

它不同于事业单位、公益和政府机构,它必须追求经济效益和获取企业盈利,这不仅是企业的目标,也是企业对社会承担的重大责任。

2. 企业必须自主经营,自负盈亏。

企业必须对市场和环境的变化,及时主动地作出反应,具有经营上的自主权,又要进行独立核算,承担其行使自主经营权所带来的全部后果而自负盈亏。

3. 企业必须承担社会责任。

企业生产经营的目的,是为了满足社会的需要,这不仅是指满足顾客和用户的需要,而且包括满足股东、债权人、股民、职工、同行业竞争者、政府机构、社区、居民、中介机构,以及一切与之相关的社会团体等需要。企业的社会责任还表现在:为社会提供就业机会,防止环境污染,节约国家资源,并为社区建设作出贡献等等。

4. 企业必须是法人。

作为法人,其基本条件是:(1)必须正式在国家政府有关部门注册备案;(2)企业有专门名称、固定工作地点和组织章程;(3)具有一定的组织机构和注册资本,实行独立核算;(4)能独立对外经营与活动。

(二) 从企业所有制的形式考察

推行公有制的多种有效的实现形式,应坚持公有制主体地位,发挥国有经济的主导地位。在适应经济市场化不断发展的趋势下,大力发展国有资本、集体资本和非公有资本参股的混合所有制企业,实现投资主体多元化,使股份制企业成为公有制的实现形式。在产权明晰的条件下,国有资本的控股企业,区别不同情况实行绝对控股和相对控股。在市场公平竞争优胜劣汰的条件下,完善国有资本有进有退、合理流动的机制,通过资产重组和结构调整,组建具有国际竞争能力的大公司大企业集团,以增强国有企业的经济实力。

(三) 从企业所有制的内容考察

企业所有制的内容,包括两方面:

1. 产权是企业所有制的核心。

其主要内容包括:股权、物权、债权和知识产权等各类财产权。因此,必须建立归属清晰、权责明确、保护严密、流转畅通的现代企业的产权制度,是构建现代企业制度的基础。

2. 建立和健全国有资产管理 and 监督体制。

组建国有资产监督管理委员会,督促企业实现国有资本的保值增值,防止国有资产流失,并建立国有资本经营预算制度和企业经营业绩

与国有资本金绩效评价体系。

现代企业的内涵可以概括为如下几点：

第一，它是一个以现代生产技术和现代经营方式从事生产经营或服务的股份制企业；

第二，它是以满足社会需要和以盈利为目的、自主经营、独立核算、自负盈亏、不断创造效用和价值、实现资本保值增值并在一定程度上承担社会责任的法人单位；

第三，它必须建立产权清晰、权责明确、政企分开、科学管理的现代企业制度；

第四，它必须是一个建立完善企业经营机制，形成企业自我激励、自我约束、自我发展机制的经济实体；

第五，它必须是一个在激烈的市场竞争中谋求生存和不断发展创新的主体，必须树立坚持以人为本的观念，树立全面、协调、可持续发展的观念，努力完成经营战略和目标，以促进国民经济的持续、快速、稳定、健康地发展和社会的全面进步。

三、现代企业的发展与创新

（一）企业的寿命周期

现代企业是经济社会生活中的一个有机体，其发展也有其寿命周期。企业经营所面对的客观环境，一是产业，二是市场。前者是产出的概念，后者则是需求的概念。在某一产业中，一个企业的经营状况，取决于两个重要因素：一是它所在产业的整体发展的趋势；二是企业在该产业所处的竞争地位。分析产业的发展状况，一般常用企业生产的产品寿命周期处在哪个阶段来表述。

企业的寿命周期表现为初始开发、成长、成熟、衰退四个阶段前后继起的寿命周期过程。企业的寿命周期作为整体过程来考察，决定于企业的制度、管理和技术创新，以及由此引起的寿命周期的发展和变化。

产业的寿命周期阶段，就是企业产品的寿命周期阶段，如图表 1-1 所示：