



高等院校“十三五”规划教材

财务分析

Caiwu Fenxi (第2版)

郭道扬 主 审
谭 湘 主 编



中山大学出版社
SUN YAT-SEN UNIVERSITY PRESS



高等院校“十三五”规划教材

财务分析

Caiwu Fenxi (第2版)

郭道扬 主 审
谭 湘 主 编



中山大学出版社
SUN YAT-SEN UNIVERSITY PRESS

· 广州 ·

版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

财务分析 / 谭湘主编. —2 版. —广州: 中山大学出版社, 2018. 1
ISBN 978 - 7 - 306 - 06281 - 9

I. ①财… II. ①谭… III. ①会计分析 IV. ①F231. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 001639 号

出版人: 徐 劲

策划编辑: 黄浩佳

责任编辑: 黄浩佳

封面设计: 林绵华

责任校对: 谢贞静

责任技编: 何雅涛

出版发行: 中山大学出版社

电 话: 编辑部 020 - 84111996, 84111997, 84113349, 84110779

发行部 020 - 84111998, 84111981, 84111160

地 址: 广州市新港西路 135 号

邮 编: 510275 传 真: 020 - 84036565

网 址: <http://www.zsup.com.cn> E-mail: zdcbs@mail.sysu.edu.cn

印 刷 者: 佛山市浩文彩色印刷有限公司

规 格: 787mm × 1092mm 1/16 14.5 印张 338 千字

版次印次: 2014 年 9 月第 1 版 2018 年 1 月第 2 版 2018 年 1 月第 3 次印刷

定 价: 35.00 元

如发现本书因印装质量影响阅读, 请与出版社发行部联系调换

| 序 言 |

谭湘同志所主编的《财务分析》一书，迎合了知识经济时代发展变化要求，适应了社会主义市场经济建设对企业财务会计信息管理控制的需要，恰如其时地出版面世，是一部时效性强、在教学与企业实践中应用价值大及具有一定教学研究水平的教科书。

从本质上讲，市场经济是产权经济，一方面产权价值运动是市场经济形成与发展的基础，另一方面产权价值运动过程及其结果又决定着市场经济运行过程及其运行的基本规律。而市场经济的有序与有效运作，其目标却在于实现社会资源配置中的权利合理安排及其不断提高资源配置效率。应当讲，这是通过市场实现产权价值正常而具有规律性的运作的关键所在。正如美国学者哈罗德·德塞姆茨所指出的：“在产权与价值的比较与衡量中，任何资源配置机制，要为（社会所）接受，都必须解决好两类任务，一是不管资源如何使用，必须充分揭示资源收益的信息；二是必须使人们认真考虑这些信息。”产权价值的市场运作与资源效率的关联性，以及与资源收益的关联性，不仅为产权价值交易双方所关注，而且为政府与整个社会所关注；同时，产权交易中的价值比较与衡量不仅成为落实公司权益的关键，而且有关交易成本、交易费用、交易收益，以及有关交易者的未来财务前途也为广大社会投资者所关注。因此，在此情况下，公司会计便在反映与控制产权价值运动过程及其运行结果中发挥着关键性作用，一方面它从最切实的层面，并且具有针对性地在维护与保障财产所有者合法权益中发挥着基础性作用，而另一方面又通过系统揭示与披露财务会计信息在进行经营决策与投融资决策中发挥着基础性作用，这便是会计学家们所指出的产权经济发展对于会计所产生的影响与会计对于维护与保障产权经济的贡献都是与生俱来的重要原因。

当财务会计信息遵照法律制度规范系统生成，并通过编制财务报表的方式系统反映出来之后，为了充分利用表列资料及其相关文件所揭示与披露的信息，使其达到上述目标，充分发挥其在总结历史经验、测试现时状况与指导未来中的作用，便必须切实进行财务分析。由此，以科学的分析理论为指导，应用科学的分析方法，通过全面分析而作出系统而深入的结论便成为纠正问题，克服困难，调整行动方针，指导与重新规划未来发展的指南。谭湘等同志正是从这一点出发组织编撰了这部书。从大的方面讲，这部书中的主要内容体现了国家关于建立现代产权制度的最新精神；而从具体的方面讲，这部书所形成的成果既可帮助读者系统掌握进行财务分析的知识与技能，以便在走向社会后能够得心应手地服务于企业及社会，又为从事财务分析教学工作的教师提供了一本理论

与实际结合紧密，并具有良好教学效果的教科书。

同时，这部书本着理论与实务并重的原则组编相关内容，十分有利于广大实际工作者学习应用，并将可以成为实际工作者进行财务分析工作的良师益友。众所周知，当今会计界从事财务会计分析工作的大多是单位的会计主管或会计机构的负责人，所依据的分析资料又几乎全部来自于会计资料。从有助于开展分析工作的角度出发，该书选择了以会计要素为主线的结构编排，这样做便有别于其他同类财务会计分析教材的体系结构，有利于分析者摆脱传统以三张报表分析为主的框架约束，使财务分析工作可以产生更好的实际效果。不仅如此，该书作者还对会计环境问题进行了较为深入的分析研究，提出了不少新观点，既有利于提高读者对财务分析工作的认识，也有利于提高读者的财务分析能力。

序者常呼吁，我国的会计教育应立足于培养理论与实务并重的会计人才，在会计教材中应尽量纳入更多的实务知识，然而，多年来在这方面的收效却十分有限。本书的编者利用他们丰富的会计实践经验，在阐述基本理论的基础上引进诸多的实务分析技巧，并辅之以具有实证性意义的分析案例，从而使这部书既适用于会计教学，又便于指导会计实务。作为一种新的尝试，我衷心地祝愿该书能得到广大读者的喜爱，同时，我也相信这部书将会为进行财务分析带来良好的社会效益，故乐于为其作序。

郭道扬

| 前 言 |

会计工作分为三部分：会计核算、会计检查和会计分析。核算是基础；检查是为了保证核算所提供的信息的准确性而做的监督、复查工作；分析则是会计师在准确的第一手会计核算信息的基础上，结合专业特征，就会计信息进行进一步的加工，生成包括会计信息在内的企业全方位的经营信息，从而为相关使用者提供决策依据。现代企业已跨越了时空界限，传统的会计分析也不得不加入更多的内容，这便有了财务分析取代会计分析之说。近些年来，业界已认可财务比会计的范畴更宽，更能适应提供决策信息的需要。本书作者也赞同此观点。在大力提倡资本经营的当今社会，人们对会计信息的关注，更多的是集中在资金方面，“财”是指资金，或者说，财务就是资金方面的事务，而资金运动的过程及其结果就是会计核算的内容，从这个角度看，会计几乎就是财务。造成会计与财务分离的是会计的职业技术特征。换句话说，一个人即使未学过会计，也能懂得财务的一些技巧，如筹资、利润分配等等，但他却可能不懂会计核算，无法直接阅读会计账表。因此，建立在会计信息分析基础上，又不受会计技术影响的财务分析便有了其社会需求基础。

为更好地把握财务分析，拓宽财务分析的应用面，本书作者在大量征询实务工作者意见的基础上，选择以会计要素为主线的体系结构，以期在满足会计本科教学所需的同时，适度照顾那些缺乏会计基础知识但却急于学习财务信息的决策者自学之用。这种结构设计在我国财务分析类教科书中属于一种新的尝试，我们希望它能有益于读者。

本书由谭湘主编，撰稿人有柴静、赵勤、杨秀通、方少萍、陈杰、陈炳华、胡国红等，参编作者均有任职企业总会计师或财务总监经历。

本书在编写过程中，不仅得到了笔者的授业恩师、暨南大学副校长与博士研究生导师王华教授和我国会计学权威、中国会计学会副会长、中国会计教授会会长、博士生导师郭道扬先生的大力支持，并主审了本书，而且得到了武汉大学博士生导师廖洪教授、中南财经政法大学李光忠教授、华南理工大学博士研究生导师李定安教授、广东财经大学刘国常教授、重庆工商大学周兵教授、湖北工业大学钱红光教授等会计界前辈和名师的热诚指点。另外，暨南大学曾伟、张程睿和黄之骏博士为该书的编著提供了不少稿件和修改意见，在此一并表示感谢！

目 录

第一章 概论 / 1

第一节 财务分析的意义 / 2

第二节 企业、信息、会计信息 / 4

第三节 财务分析的原则、程序和基本方法 / 9

思考练习 / 18

第二章 资产分析 / 19

第一节 资产的含义与分类 / 20

第二节 资产真实性分析 / 22

第三节 资产结构分析 / 24

第四节 资产使用效果分析 / 34

第五节 资产披露质量分析 / 41

思考练习 / 43

第三章 负债分析 / 49

第一节 负债的定义、分类与计量 / 50

第二节 流动负债与短期偿债能力分析 / 51

第三节 融资结构与长期偿债能力分析 / 61

思考练习 / 74

第四章 所有者权益分析 / 79

第一节 所有者权益的分析对象 / 80

第二节 股东权益保障分析 / 83

第三节 利润分配政策与利润分配表分析 / 90

思考练习 / 96

第五章 收入分析 / 98

第一节 收入分析的意义 / 99

第二节 收入的确认与计量分析 / 101

第三节 收入完成情况分析 / 103

第四节 收入的潜力分析 / 108

思考练习 / 111

第六章 成本费用分析 / 112

第一节 成本费用分析的意义与方法 / 113

第二节 产品成本分析 / 120

第三节 期间费用分析 / 128

思考练习 / 132

第七章 利润分析 / 137

第一节 利润分析的意义 / 138

第二节 利润完成情况分析 / 140

第三节 获利能力分析 / 148

思考练习 / 156

第八章 现金流量分析 / 157

第一节 现金流量分析的意义 / 158

第二节 现金流量表主要项目分析 / 162

第三节 现金流量表结构分析 / 168

第四节 现金流量表综合分析 / 173

思考练习 / 179

第九章 综合财务分析 / 187

第一节 综合财务分析的意义 / 188

第二节 企业绩效评价体系 / 189

第三节 企业价位评估 / 200

思考练习 / 207

第十章 国际财务综合分析简介 / 208

第一节 国外综合财务分析的发展简介 / 209

第二节 沃尔评分法 / 211

第三节 杜邦分析法 / 214

思考练习 / 216

参考文献 / 222

第一章

概论

本章提要

知识经济时代又称为信息经济时代，在当前竞争日趋激烈的商界，谁拥有较之对手更多的信息，谁便掌握了主动。获取更多的信息，是当今乃至未来相当长时间内管理者所追求的主要目标之一。本章拟对企业、信息和财务会计信息作简要诠释，对企业会计报告的构成作概括介绍，并在此基础上，重点论述财务分析的含义、依据、目标与作用。

第一节 财务分析的意义

一、财务分析的意义

财务，是财产物资事务的简称。笼统地讲，是指企业所拥有或控制的财产物资及围绕这些财产所开展的活动，具体而言，如货币资金及其收付活动，原材料的采购与消耗活动，固定资产的使用与维修养护活动，产（商）品的销售活动等等，由于这些活动均可以价值运动的方式规律，即用货币形态表示，因此，从某种程度而言，就变成了资金运用。根据各阶段的资金运动形态，又可将其归类为筹资运动、投资运动、分配运动等。在企业既有的组织形式和专业分工的前提下，这些活动所揭示的价值（资金）信息大都反映在对内和对外公布的会计报表上。

分析，是思维的基本过程和方法，指人们在把事物分解为各个属性、部分、方面的基础上，运用一定的方法和技巧去揭示事物本质和内在的逻辑必然关系，是较高层次的脑力劳动。具体到财务分析而言，它要求分析者掌握一定的分析技巧，在充分认识会计的本质及会计数据的基础上，由表及里，由浅入深，充分揭示企业的财务会计能力信息，帮助有关各方进行正确的决策。

一般认为，财务分析是以企业财务会计报告提供的财务会计数据和会计报告说明书为主要依据，对企业的财务状况和经营成果进行评价和剖析，以反映企业在过去运营过程中的得失，并预测企业财务能力的发展趋势，为改进企业财务管理工作，提高企业财务能力提供重要的分析信息。

二、财务能力

企业财务能力是企业能力重要组成部分。企业能力包括财务能力、企业家能力、管理能力、生产能力、营销能力、研发能力、原材料供应能力和组织协调能力等，它们共同构成一个完整的能力体系。在企业能力体系中，居于核心地位的是能够维持企业持续竞争优势的组织中的积累性学识，特别是关于如何协调不同的生产技能和有机结合多种技术流派的学识。企业核心能力虽然具有价值性、异质性、不能仿制性和难以替代性四个特征，但直接计量与反映却非常困难。因此，企业核心能力的披露必须借助企业财务能力。企业能力和企业核心能力的增强，必然反映在企业财务能力和财务核心能力的改善与增强上。

企业财务能力考核成绩包括企业财务表现能力、财务活动能力和企业财务管理能力。企业财务表现能力包括盈利能力、偿债能力、营运能力、成长能力与社会贡献能力等多个方面，它是一完整的能力体系。在企业财务表现能力体系中，居于核心地位的显然是企业盈利和成长能力。在市场环境不变条件下，企业可持续盈利成长动力主要来

自企业资本的增加、内部管理效率的提高及企业财务政策的改变。企业资本增加主要表现在留存收益、增发股票或增加负债。内部管理效率的提高主要是降低成本、减少资金占用、提高资金周转率等方面。企业财务政策的改变主要表现在企业分配政策、资本结构的优化、财务杠杆的利用等方面。可见,企业可持续盈利成长能力涉及盈利能力、偿债能力、营运能力、成长能力和社会贡献能力等财务能力的各个方面,它在企业财务表现能力中居于核心地位。盈利能力的最大化不如盈利成长的最大化,而盈利成长能力的最大化不如可持续盈利成长能力的最大化。

财务活动能力包括企业筹资能力、投资能力、资金运动能力和分配能力等,其核心是企业可持续发展能力。财务管理能力包括组织的财务决策能力、控制能力、协调能力、创新能力等,其核心是企业可持续创新能力。财务活动能力与财务管理能力最终将反映在企业财务表现能力上。企业可持续创新能力推动企业可持续发展能力,可持续发展能力推动可持续盈利能力,这三种财务能力相互结合、相互促进,形成企业财务核心能力,即企业可持续盈利成长能力。企业可持续盈利成长能力的基础是盈利,目的是成长,关键是可持续,三者缺一不可。由于企业可持续盈利成长能力一方面反映了单一目标论观点,另一方面也反映了财务能力协调化目标,因此,现代财务管理应以企业可持续盈利成长能力的最大化为目标。只有以可持续盈利成长能力最大化为目标,才能抓住财务核心能力,从而全面提升企业财务能力,推动财务管理的深化。

企业财务管理目标决定企业管理当局信息需求的范围、数量、内容和形式,并通过管理当局的委托代理行为与结果影响其他相关利益主体对信息需求的范围、数量、内容和形式。因此,企业财务管理目标不仅决定了企业财务报告的核心内容,而且决定了企业财务报告的核心指标。也就是说,以企业可持续盈利成长能力即财务核心能力为重心,构建财务核心能力报告体系,是现行的以企业经营业绩变动为重心的财务“三表报告体系”的新思路。

三、财务分析的目标

财务信息与决策有密切的关系,它对决策具有很高的价值,是决策过程中不可或缺的依据。财务报表编制和财务报表分析所揭示的信息,对企业以及与企业有利益关系的各方的经济决策,有着密切关系。

财务分析的根本目标——决策有用,就是充分利用财务报表及其分析所揭示的信息,使之成为决策的依据。由于决策有不同的主体,他们对信息的需求就不完全相同,因此,财务分析的具体目标有以下三个方面:

(1) 供资者决策有用——为企业投资人的投资决策,为债权人的贷款决策提供依据。财务分析对企业的财务状况、经营成果和现金流量作出的评价和对未来发展变化作出的科学预测,有助于投资人(包括现在的投资人和潜在的投资人)和债权人作出理性的投资决策和有保障的贷款决策。

(2) 用资者决策有用——为企业的经营决策和提高管理水平、提高效益提供依据。财务分析通过对企业的财务状况、经营成果和现金流量作出合理的评价和科学的预测,可以起到引导企业的经营行为,作出正确的经营决策的作用;通过揭示企业经营活动中

的矛盾和问题,可以促使企业找出产生矛盾和问题的原因,及时予以克服和改善,从而起到强化管理,提高企业管理水平和效益的作用。

(3) 政府决策有用——为政府进行宏观经济决策和对国有企业实施间接管理,考核企业经营者业绩提供依据。财务分析的这个目标主要通过汇总报表及其分析资料来实现,但汇总报表上的数据来自单位报表,归根到底还是单位报表及其分析资料所揭示的信息在起作用。

第二节 企业、信息、会计信息

一、企业

委托代理理论认为,市场经济中的企业实质上是一系列契约关系的契合(Jensen, Meckling, 1976)和法律虚构。也有人认为,市场里的企业是一个由人力资本和非人力资本缔结的契约。本书采用传统的观点,即企业是指从事生产、流通、服务等经济活动,以商品或劳务满足社会需要,以盈利为目的,自主经营,自负盈亏,依法设立的经济组织。企业是现代社会经济的基本单位。

企业的根本目的是生存、增长、获利。企业目标则是指在企业目的的总框架中,为企业和职工确定的有完成时间期限的具体方向。目标所规定的时间期限越短,目标内所含具体内容的数量便越多。一般来讲,企业的目标由四个部分组成:①具体目的,这是企业期望实现的标志;②衡量实现目的的指标;③企业应该实现的指标,或者企业希望越过的障碍;④企业实现指标或越过障碍的时间表。

企业目标体系主要包含三个层次:①战略目标。这是指企业在其战略管理过程中所要达到的市场竞争地位和管理绩效的目标,包括在行业中的领先地位、总体规模、竞争能力、技术能力、市场份额、收入和盈利增长率、投资回收率,以及企业形象等。②长期目标。这是指企业在一个相对较长的期间内力求实现的生产经营的结果。③年度目标。这是指实施企业总体战略的年度作业目标,是战略实施中的一种必要手段。它与企业的长期目标有着内在联系,为监督和控制企业的绩效提供具体的可以衡量的依据。

二、信息

(一) 信息的含义

信息广泛存在于自然界、生物界和人类社会。可以说,当今世界信息无处不在,无人不用。信息和物质、能源并列,成为构成客观世界的一个基本要素。尽管人们广泛接触信息,但要说清楚信息是什么,如何科学地给信息定义,却仍然是一个十分困难的问题。其主要原因是,信息的广泛性带来了信息概念的复杂性。人们往往从不同角度或不同层次来认识信息,形成对信息含义的不同理解,从而对信息给出不同的定义。

从产生信息的客体来定义信息，信息是客观世界（包括自然界、生物界和人类社会）中，一切事物的运动状态、变化和特征的反映。信息一经验证，就会使人们对客观事物的存在、运动状态、变化和特征有比较科学的认识，对客观事物的相互联系和相互作用有进一步的了解，并能对客观事物的规律性进行描述。这种经过验证的信息就成了知识。所以，信息也可以定义为：人们用以对客观世界进行直接描述的，可以在人们相互之间进行交流传播和利用的知识。

对上述有关信息的定义，要掌握以下三个要点：

第一，信息是对客观世界中一切事物的运动状态、变化和特征的反映。客观世界中的各种事物总是千差万别的，分别呈现了不同的运动状态、变化和特征，从而在人们的认识过程中形成不同的信息。比如，在会计核算活动中，会计核算对象是一种客观存在，它具体表现为资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润，人们把它们称为会计要素。这六个会计要素就是会计核算活动中的具体事物，每一个会计要素都呈现了不同的内容、运动状态、变化和特征，从而在会计核算和管理活动过程中形成了各种不同的信息。

第二，信息是对客观事物之间相互联系和相互作用的象征。世界上任何事物之间都具有相互联系和相互作用的性质。这种联系和作用可通过一定的信息表现出来，从而又为人们认识客观过程提供了信息。比如，上述六个会计要素中，资产和负债、所有者权益之间，收入、费用和利润之间，都具有较多的相互联系和相互作用，通过它们之间的联系和作用人们就可以得到更有深度的信息。

第三，上述定义中的“知识”，指的是信息加工的产物，是一种具有普遍性的、概括性的和高层次性的信息。因此，人们把信息系统中的知识定义为：知识是以各种方式把一个或多个信息关联在一起的信息结构，是客观世界规律的总结。比如，增加收入，降低费用和成本，是增加利润的重要途径。而增加利润，既有利于企业本身的积累，也会使国家增加税收收入，壮大财力。这就是人们总结收入、费用和利润，以及利润和税收、国家财政收入等单个信息之间的密切关联和必然逻辑而取得的知识。可以清楚地看出，这种知识是单个信息的升华，具有更加有效的利用价值。还需指出，以知识作基础，人们能更有效地发现和接受信息并提高利用信息的能力。

（二）数据的含义，数据和信息的关系

什么是数据？信息和数据是什么关系？在信息科学和信息体系中，数据的定义是：数据是把客观事物记录下来的、可资鉴别的符号。表示数据的符号有多种多样，可以是数字或数字序列，也可以是声音和图像。采用数字作为符号时，把它称之为数据则更易为人们所理解。比如，在统计、科学研究和技术设计等领域中所依据的数字，就称之为数据。在会计学科中，数据有原始数据和会计数据之分。原始数据一般是指作为会计核算依据的原始凭证上的数值，它是账簿记录的重要依据。会计数据是指经过会计处理记入会计账簿的会计记录。账簿记录是填列财务报表的依据，所以财务报表中的数据，称为会计数据。

由于数据是客观事物的记录，或者说是客观事物的反映，因而数据和信息有着必然的密切联系：当信息采用数据形式来表示时，数据就是信息的载体，而信息则是对数据

的说明和解释。比如,财务报表中利润总额、净利润等项目的数值,既可以说是企业经营业绩的记录,称之为数据,也可以说是寓于数据之上的信息,因为它联系其他资料,就可总括性地表明企业在某一会计期间的经营业绩。在此场合下,数据和信息都直接反映了客观事物,这是它们的共同点。但必须说明的是,数据和信息既有联系,又有一定的区别。因为数据是反映信息的一种形式,而不是惟一的形式,因而不能把任何情况下的数据等同于信息本身。比如,在本书后面章节将要详细说明的各种财务比率,如总资产收益率、净资产收益率、资产负债率等,是经过对资产负债表和损益表中有密切关联项目的多个数值进行计算后得到的。在这种情况下,据以计算财务比率的各单个项目的数值,称之为数据,而各种财务比率则是信息。在信息科学论著中,把这种情况下的数据和信息的关系,看做是原料和成品的关系,并将各种财务比率的计算称之为从数据到信息的转换。

综上所述,数据和信息这两个概念既有密切联系,又有区别。正是由于它们之间的密切联系,在实际工作中,在某些场合下,数据和信息往往难以严格区分,有时不得不混用。在数据处理过程中和财务报表分析过程中,数据和信息这两个词交替使用,某一场合下的信息,在另一场合下又被称为数据的情况屡见不鲜。

(三) 信息的分类

为了有效地利用信息,可以对信息进行不同的分类。

(1) 按内容范畴分类,信息可分为两大类,即自然信息和社会信息。

自然信息是指宇宙间、自然界客观存在或随机发生的各种生命信息、动植物界信息、物质物理信息等。

社会信息则是人类在维系生存和发展过程中产生和利用的信息。

在社会信息中,信息按社会属性可分为政治信息、军事信息、经济信息、科技信息等。以上信息还可以细分,如经济信息可细分为统计信息、财务信息等。

(2) 按处理、加工的程度分类,信息可分为一次信息、二次信息和三次信息。

一次信息是指未经加工或经粗略加工的原始信息,如统计报表、财务报表等都是—次信息。

二次信息是指在原始信息的基础上经过加工整理而形成的信息。如前述的各种财务比率可称为二次信息。

三次信息是指对一次信息和二次信息的深加工,即再结合其他资料,并经调查研究和分析而形成的信息,其特点是有较强的概括性,具有更高的利用价值。

(3) 按传递范围分类,信息可分为公开信息、半公开信息和非公开信息。

(4) 按贮存方式分类,信息可分为内存信息和外存信息。

(四) 信息与企业管理

信息是一种重要的经济资源。企业内外信息是否及时、准确,对管理效率、经营决策有重要的影响。准确而及时的信息既是企业进行正确决策的重要依据,又是对生产经营过程进行有效控制的工具。信息的反馈作用,可以帮助企业采取必要的措施纠正偏差,保证企业目标和计划的实现。信息还是沟通组织有效活动的重要手段。因此,企业一定要做好信息工作。

信息工作一般是指企业生产经营活动中所需资料、数据的收集、处理、传递、贮存等管理工作。信息在管理系统中运转,形成管理信息系统。科学的信息系统,是由原始记录、统计资料、科技经济情报和科技经济档案等构成的。

1. 原始记录和统计工作

原始记录是用数字或文字对企业生产经营活动所作的最初直接记录。有表、票、单、卡等形式,它是建立各种台账和进行统计分析的依据,也是车间、班组进行日常生产管理的工具。它对落实经济责任制,贯彻按劳分配原则有很重要的作用。

统计是在原始记录的基础上,按照一定的要求和方法对原始记录的资料进行分类、汇总、综合分析,从数量上反映事物的本质和动态的工作。准确、及时地掌握统计资料,是企业掌握生产、技术、经济活动情况,作出决策,制定和检查计划的依据,也是对未来发展趋势进行科学预测的依据。它的主要形式是统计台账、统计报表和统计文字说明。

原始记录和统计工作必须做到准确、及时、全面,以形成财务分析的坚实数据基础。

2. 科技经济情报

情报一般是指为了一定目的而收集的、比较有系统的、经过分析和加工的资料。企业所需的情报,就其性质来说,可以分为科技情报和经济情报。科技情报主要来自外部有关科学技术进步的情况和动态资料;经济情报主要是反映企业内外各种经济活动的情况和动态资料。科技经济情报主要包括:国内外产品的需求情况、同行业的生产技术经济动态、社会所提供的资源、科学技术发展的趋势等。

3. 科技经济档案工作

它是指企业在生产和科研活动中形成和积累的应该归档保存的技术图纸、文字材料、报表照片、影片、录音、录像等科技经济文件材料。它是企业一种重要的技术经济信息,是企业生产经营活动中形成的真实记录。

三、会计信息

会计信息是经济信息的一种,它是指经济活动中有关财务活动(包括财务状况和财务成果)的运动状态、变化和特征的反映。

(一) 会计信息产生的基础

从表象看,会计核算数据是会计信息产生的基础。

基本或大量的会计信息是在会计核算过程中,遵循一系列原则,运用多种方法,通过会计处理和加工而生产的。首先,会计核算要以会计主体假设、持续经营假设、会计分期假设和货币计量与币值稳定假设为基本前提和约束条件;其次,会计核算还必须遵循一系列的会计的一般原则,包括客观性、实质重于形式、相关性、可比性、一贯性、及时性、明晰性、权责发生制、配比性、谨慎性、实际成本计价、划分收益性支出与资本性支出和重要性等十三项核算原则;再次,会计核算还必须根据企业的经营特点和管理要求,选取和运用一整套合理的会计核算程序和方法。所有这些都使通过会计核算过程中的会计处理和加工而生成的财务信息,符合会计目标的要求,具有必需的信息质

量,从而形成对经济决策有用的会计信息。

会计核算生成会计信息包括两个过程,即会计信息的日常加工过程——主要是通过填制和审核会计凭证和登记账簿,形成账簿记录;会计信息的再加工过程——主要是以账簿记录为基础,通过进一步的分类、汇总、浓缩或扩充,并以会计报表的形式,形成一个比较完备的会计信息体系,达到对外报送和对内报告的要求。会计信息的日常加工和再加工,既是一个连续、循环并不断完善和提高的过程,又是会计核算生成会计信息不可或缺的重要过程。

财务分析也称会计分析,是对会计信息的进一步加工。通过财务分析可以达到两个目的:一是在财务报表所提示的信息的基础上,生成更多的财务会计信息,从而达到充分利用财务会计信息的目的;二是产生高质量的深层次财务会计信息,更好地为经济管理和决策所用。

(二) 会计信息的用户及其信息需求

前已述及,企业进行会计核算,产生会计报表,可以形成一个比较完备的会计信息体系。这个信息体系是为会计信息的用户服务的。这些用户大体包括投资人、债权人、政府和企业自身四个方面。由于利益视角不同,会计信息用户对会计信息的需求也就不完全相同,既有相同的一面,但又各有侧重。现简要分述如下:

1. 投资人

投资人包括现有投资人和潜在投资人,他们最关心的是投资的安全和收益。具体来说,投资收益率(或称净资产收益率)是他们最为关心和重视的财务信息。除此以外,他们也需要了解总资产收益率、销售利润率、资产保值增值率等。投资人对股份制企业的投资,还需要了解自己持有股票的市场价值。

2. 债权人

债权人是指那些对企业提供须偿还融资的机构或个人,包括给企业提供贷款的机构或个人(贷款债权人)和以出售货物或劳务形式提供短期融资的机构或个人(商业债权人)。

贷款债权人最关心的是债权的安全,包括贷款到期的收回和利息的偿付。因此,他们需要了解企业的获利能力和现金流量,以及有无其他需要到期偿还的贷款。

商业债权人最关心的是企业及时偿还贷款的能力。因此,他们需要了解企业的短期偿还债务的能力,即流动资产的状况及其变现能力,包括流动比率、速动比率和现金比率等。

3. 政府

政府主要指政府中管理经济的综合经济管理部门和专业经济管理部门,包括中央和地方各级政府,如国家发展计划委员会、财政、税收、人民银行、证券及保险监督管理委员会等中央和地方的各个部门。在我国,政府对经济行使两种职能:行政管理职能和国有资产管理职能。对后者应视同投资人关注投入国有企业的资本金的管理和投资收益。而前者则包括两个方面:一个方面是从宏观经济管理的需要出发来了解和关注企业的会计信息;另一个方面是从对市场和企业的经济行为进行监管的需要出发,要求企业提供所需的会计信息。