

教育部财政部创新实验区资助项目
中国注册会计师协会立项研究课题
“二五”规划教材

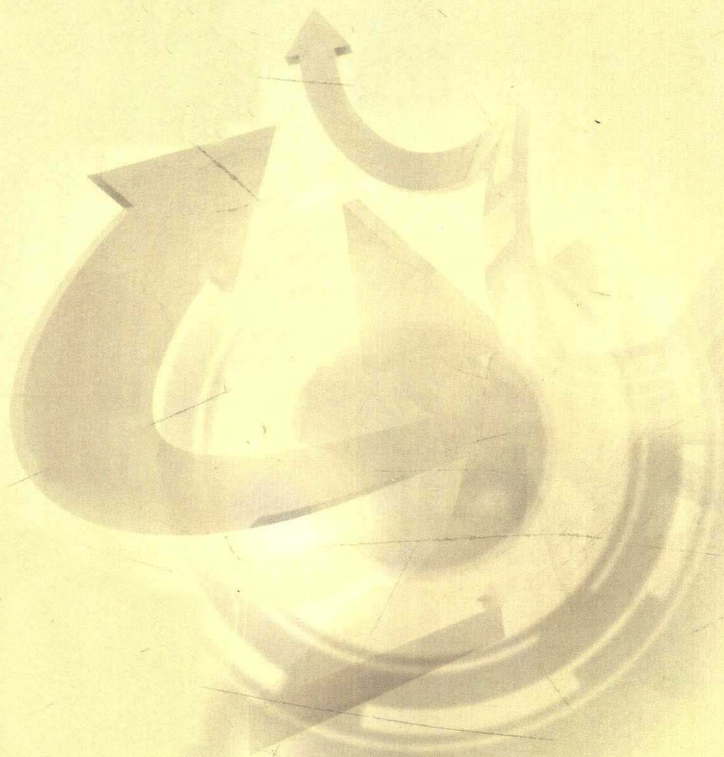
煤炭企业财务分析

创新体系研究与应用

MEITAN QIYE CAIWU FENXI

Chuangxin Tixi Yanjiu Yu Yingyong

朱学义 著



中国矿业大学出版社

China University of Mining and Technology Press

新实验区资助项目

中国注册会计师协会立项研究课题

煤炭高等学校“十二五”规划教材

煤炭企业财务分析 创新体系研究与应用

朱学义 著

中国矿业大学出版社

内 容 提 要

本书由全国优秀教师、煤炭行业专业技术拔尖人才、国务院政府特殊津贴终身享受者朱学义教授著作。全书共九章,包括:总论、流动资产分析、非流动资产分析、负债分析、煤炭企业成本分析、煤炭企业收入分析、煤炭企业利润分析、所有者权益分析、会计报表分析。

本书集财务分析理论知识和实践知识于一体,可作为煤炭企业会计人员、审计人员、生产经营管理人員和决策人员、其他实际工作者培训教材或专用工具书;同时可作为煤炭高校财务、会计、审计专业教材和非会计专业选修会计课程的综合性通用教材。本书还可作为会计教学研究人员的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

煤炭企业财务分析创新体系研究与应用/朱学义著.

徐州:中国矿业大学出版社,2012.3

ISBN 978 - 7 - 5646 - 1429 - 4

I. ①煤… II. ①朱… III. ①煤炭工业—工业企业管理—会计分析—研究—中国 IV. ①F426.21

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 049770 号

书 名 煤炭企业财务分析创新体系研究与应用

著 者 朱学义

责任编辑 孙 浩 史风萍

出版发行 中国矿业大学出版社有限责任公司

(江苏省徐州市解放南路 邮编 221008)

营销热线 (0516)83885307 83884995

出版服务 (0516)83885767 83884920

网 址 <http://www.cumtp.com> E-mail: cumtpvip@cumtp.com

印 刷 徐州中矿大印发科技有限公司

开 本 787×1092 1/16 印张 13.5 字数 336 千字

版次印次 2012 年 3 月第 1 版 2012 年 3 月第 1 次印刷

定 价 50.00 元

(图书出现印装质量问题,本社负责调换)

前 言

过去,高等学校会计学专业长期开设“企业经济活动分析”课程。这门课程是在我国计划经济体制下,以苏联经济为基础,结合我国企业经营管理的实际逐步形成和发展起来的一门专业学科。1992年10月,党的十四大提出,我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体系。1994年,我国会计界在中国人民大学研讨“财务分析学”课程建设体系,它是适应我国社会主义市场经济发展需要而提出来的一门新的课程,是会计学专业、财务管理专业一门新的主干课。与原先的“企业经济活动分析”课程相比,主要有三点不同:

一是分析的内容不同。“企业经济活动分析”是将企业的实际业绩同计划或定额比,重在分析生产经营计划或预算的完成情况,它是我国计划经济管理体制的重要内容;而“财务分析学”重在分析企业如何生存,如何发展。

二是分析的方法不同。“企业经济活动分析”的分析方法主要是因素分析法或连环替代法;而“财务分析学”的主要分析方法是业绩分析法、市场预测分析法。

三是分析的目的不同。“企业经济活动分析”的目的是为企业经营者提高内部管理水平提供依据;而“财务分析学”的目的是分析企业在市场中生存、竞争和发展的能力,为企业经营者提高内外部管理水平提供依据。

1994年,煤炭部教材编审委员会将《财务分析》列入“八五”规划教材,作为高等学校非会计专业的通用教材。1995年8月,朱学义、周咏梅编著的《财务分析》教材公开出版(机械工业出版社),并在中国矿业大学各专业及研究生中开设该课程。2002年12月,“财务分析”被评为江苏省研究生优秀课程。2003年12月,“财务分析”被评为江苏省研究生开放课程。2006年6月《财务分析教程》获批列入教育部“十一五”规划教材,2007年7月获得江苏省高校精品教材立项资助。2009年,朱学义主编的《财务分析教程》出版(北京大学出版社)。2010年3月,朱学义主讲的“财务分析学”被评为江苏省精品课程。2011年7月,朱学义主编的《财务分析教程》被评为江苏省精品教材。

在煤炭行业出版“煤炭企业财务分析”内容的书,除了上述高校教材建设的背景外,还有较深刻的实践背景。笔者长期深入煤炭企业调查研究,尤其是在徐州矿务集团、兖州矿业集团、大同矿务局、韩城矿务局、晋城矿务局、汾西矿务局、永城煤电有限公司收集了全套会计核算资料,掌握了煤炭企业第一手资料。主持煤炭高校优秀青年基金项目“煤矿责任会计系统设计”,1998年3月获煤炭部现代化管理优秀成果一等奖;出版《责任会计应用研究——三条线管理与核算办法具体设计》专著,2000年6月获国家煤炭工业管理局科技进步二等奖。2007年12月,笔者申报教育部财政部人才培养模式创新实验区项目获批,2008年6月,笔者申报中国总会计师协会研究课题“财务分析创新内容与实践研究”获批,2011年12月,笔者创新财务分析体系,由中国矿业大学推荐出版煤炭行业“十二五”规划教材,煤炭会计信息融进了书中的各个章节。

本书吸收传统的《煤炭企业经济活动分析》中的合理、有效内容,借鉴西方《财务分析》的先进方法和技术,结合煤炭企业实际发展的情况而撰写。本书特色如下:

一是结构新。本书按会计六大要素(资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润)分析和会计报表分析组稿,既按会计岗位进行专题分析,又按会计产品(报表)进行综合分析,尤其是在煤炭企业成本(费用)、收入、利润分析方面进行了全新的设计。

二是数据全。本书提供了2005~2009年或2006~2009年煤炭企业五年或四年系列财务数据、国资委统计评价局关于煤炭行业2006~2010年五年标准财务指标、《中国统计年鉴》、《中国统计摘要》(财政部快报)2006~2010年五年系列财务数据、煤炭机械制造企业2009年整套财务数据、CCER经济金融研究数据库、朱学义上市公司数据库三年数据、国内外标准财务数据共八套指标供读者分析评价使用。

三是特色强。全书完全针对煤炭企业实际,包括煤矿、煤机厂等单位的实际进行分析,如对掘进率、回采率、入洗率、回收率、煤炭灰分等对经济效益的影响分析都很切合实际。

四是通贯性强。全书以淮宏煤矿和某煤机厂的主体业务、环宇工厂全部财务报表为主线在各章之间展开全面的、前后连贯的分析,实现了传统财务分析向突出现金流、战略财务、资本市场等现代财务分析内容的转变。

五是应用性强。本书提供的八套财务数据可以作为煤炭企业的评价标准;系统分析方法的应用可以量化到具体单位和责任人;一些热点、难点,如半变动费用的回归分析和预测分析,材料、电力、房地产等市场价格变动分析,具体成本项目的弹性分析等,都应用了现代化技术和笔者多年来的创新研究成果,对实际工作很有作用,可以成为现场实际工作者的一本工具书。

当然,由于煤炭经济数据的有限,创新方法和技术的尝试,书中难免存在错误和不足,恳请广大读者批评指正。

朱学义

2012年2月

目 录

第一章 总论	1
第一节 财务分析的意义	1
第二节 财务分析的对象	3
第三节 财务分析的依据	4
第四节 财务分析的种类和方法	7
第二章 流动资产分析	21
第一节 货币资金分析	21
第二节 交易性金融资产分析	30
第三节 应收账款分析	37
第四节 存货分析	51
第三章 非流动资产分析	60
第一节 非流动资产投资分析	60
第二节 固定资产分析	66
第四章 负债分析	76
第一节 流动负债分析	76
第二节 长期负债分析	82
第五章 煤炭企业成本分析	85
第一节 成本习性分析	85
第二节 开采成本分析	92
第三节 洗煤成本分析	100
第四节 成本项目分析	102
第五节 可比产品成本分析	111
第六节 煤炭成本综合分析	116
第六章 煤炭企业收入分析	122
第一节 煤炭综合售价分析	122
第二节 煤炭市场情况分析	125
第七章 煤炭企业利润分析	129
第一节 煤炭企业产品利润分析	129

第二节	煤炭企业产品质量分析·····	135
第三节	期间费用分析·····	137
第四节	利润总额及利润率分析·····	138
第八章	所有者权益分析·····	145
第一节	资本投入系数分析·····	145
第二节	资本保值增值分析·····	146
第三节	上市公司股东权益分析·····	151
第九章	会计报表分析·····	155
第一节	会计报表分析概述·····	155
第二节	偿债能力分析·····	163
第三节	盈利能力分析·····	176
第四节	营运能力分析·····	183
第五节	发展能力分析·····	187
第六节	经济效益综合分析·····	189
第七节	杜邦财务分析·····	193
第八节	资金流动分析·····	196
第九节	财务分析报告的撰写·····	203
参考文献	·····	208

第一章 总 论

第一节 财务分析的意义

一、企业财务分析的定义

企业财务分析是对企业一定时期内财务活动的过程和结果进行剖析。其过程是:收集企业各个部门、各个方面、各种因素变化产生的大量的经济数据,同企业财务计划或预算进行对比,找出差距,揭示主要问题,再通过对数据进行进一步加工,求出新的数据,找出主要问题的影响因素,作出有事实根据的评价,并对企业的前景作出预计,相应提出对策。因此,财务分析的工作程序可概括为三步:一是占有资料,进行对比;二是进行因素分析,抓住关键问题;三是总结评价过去,提出未来措施。

需要指出的是,有的教科书将财务分析定义为“财务报告分析”或“财务报表分析”,这是不恰当的。因为仅仅对财务报告进行分析,虽然是财务分析的重点,但不是财务分析的全部内容。因为财务报告仅仅是财务活动的结果,财务分析不仅要分析财务活动的结果,而且要分析财务活动的过程。

剖析企业财务活动的过程就是要按会计岗位进行专项财务分析。专项财务分析是指在某个专题或某个方面所进行专门分析。包括:货币资金分析、应收账款分析、存货分析、对外投资分析、固定资产分析、其他长期资产分析、流动负债分析、长期负债分析、收入分析、成本费用分析、利润分析、所有者权益分析、筹资分析、绩效分析、预测分析等。

剖析企业财务活动的结果就是要按会计提供的“产品”——会计报表及其他相关资料进行综合财务分析。综合财务分析是对单位的财务状况和经营成果进行的综合性评价。包括:偿债能力分析、盈利能力分析、营运能力分析、发展能力分析、竞争能力分析、筹资分析、杜邦分析、沃尔分析、资金流动分析、资本绩效综合分析、经济效益综合分析等。

二、财务分析学的定义

财务分析学是以财务报表和其他资料为依据,按照固定的步骤和采用一系列专门分析技术和方法,系统分析和评价企业的盈利能力、偿债能力和营运能力等财务状况,为企业投资者、债权人、经营者和其他关心企业的组织和个人决策提供准确的信息和依据的经济应用学科。可见,财务分析学突出的是一门学科,是一门综合性、边缘性学科,有完整的理论体系、健全的方法体系、重要的学科地位,是会计学专业、财务管理专业、审计学专业的主干课程或核心课程。

三、财务分析能力的定义

能力,是能胜任某项任务的主观条件,包括技能、才能、本领等方面。财务分析能力是指搜集各种财务信息,借以评价单位的财务状况及其经营成果,并预测未来,提供决策依据的能力。它包括以下四个方面。

一是财务信息搜集获取能力。财务信息是经济信息的一部分,它是指由会计凭证、账

簿、报表反映出来的六大会计要素(资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润)变化的情况和资料,以及引起这种变化原因的总称。财务信息包括:单位各项财务目标计划、预算、定额指标;单位六大会计要素实绩指标及分析指标;单位各项经济活动资料;部门及行业财务资料;各项政策、法规资料;市场信息等。进行《财务分析》教学,不仅要培养学生及现场会计人员在实际工作中通过什么途径、什么方式、哪个部门、哪个资料中获取财务信息,还要培养学生及现场会计人员上网获取财务信息的能力;不仅要掌握获取国内上市公司的财务信息,而且还要掌握获取国外上市公司的财务信息。只有这样,才有利于学生及现场会计人员进行较全面的分析和评价。

二是专项财务分析能力。它是指学生及现场会计人员在某个专题或某个方面结合自身会计岗位工作的实际进行专门分析的能力。如结合出纳岗位工作的实际能进行货币资金专题分析;结合销售岗位工作的实际能进行应收账款专题分析、销售利润专题分析;等等。

三是财务综合分析能力。我国 20 世纪 90 年代以来创造的财务综合分析的方法有企业竞争能力分析法、企业经济效益指标分析法、国有资本金效益分析法、经济景气监测分析法等。西方可借鉴的分析方法有:杜邦分析法、沃尔分析法、综合系数法等。培养学生及现场会计人员财务综合分析能力有利于对单位的财务状况进行全面的分析评价,有利于从总体上把握单位财务状况的本质,有利于培养学生综合解决问题的能力。

四是财务预测分析能力。财务预测分析是财务分析估计未来职能的延伸。它是根据单位过去一段时期财务活动所形成的历史资料,结合单位现在所处的内外部环境和自身状况,考虑单位的发展趋势,由专门人员通过主观判断或定量分析,对单位未来的财务状况和经营成果作出判断、预计和估计的行为,其核心是对单位未来的发展前景进行较为精确的估算。做好财务预测分析,能为单位进行财务决策提供依据,为编制财务预算、进行财务控制提供资料,为单位进行价值评估奠定基础。培养学生及现场会计人员财务预测分析能力有利于他们探索事物的发展规律,开发他们的智慧和能力,提高他们业务知识的应用水平。

四、财务分析的作用

(一) 财务分析是企业管理的重要环节

工业企业管理是对建立在现代化科学技术和社会化大生产基础上的工业企业的生产经营活动所进行的决策、计划、组织、指挥、核算、监督、协调和分析等一系列活动的总称。这些活动在企业管理中环环紧扣,不可分离。

决策,是根据企业目标和自身条件,提出若干可供选择的方案,进行比较后选择优化方案,即决策是对最佳方案的选择。

计划,是在决策的基础上,制定具体的目标、要求,提出实施的步骤和方法。

核算,是把企业发生的各项经济业务记录下来,进行必要的计算,形成一定的会计核算指标体系,并检查计划执行的过程和结果。

分析,是以大量、丰富的经济资料为依据,对经济活动的各个组成部分、财务状况、经营成果、现金流量进行内在的联系分析和外部比较分析,从而得出分析结论,用于指导实践。

从以上四大环节看,决策和计划是提出目标和要求,是企业管理工作的起点,会计核算反映生产经营活动的过程和结果,是企业管理的中间最关键的环节,而分析是考核效果、分析原因、提出措施,它既是会计核算工作的延伸和拓展,又是企业管理必不可少的终结环

节,还是企业未来决策和计划的基础。

(二) 财务分析是提高企业管理水平的重要手段

通过财务分析,能够认识企业的管理现状,总结企业管理的有效经验,揭示企业管理存在的问题,为提出改进措施和方案提供依据,指导生产经营,提高企业的管理水平。

(三) 财务分析是提高企业经济效益的有力手段

财务分析是企业会计核算的继续、深入和提高;财务分析中进行指标对比能够直接衡量企业的经济效益;财务分析能够揭示相关责任人的责任,发挥人在提高经济效益中的作用;财务分析能够利用计划指标揭示企业的各种偏差,提高企业计划决策的科学性,并根据可见到的主客观条件的变化及时调整生产经营活动,为取得最佳经济效益提供基础。

(四) 财务分析是评价企业生存发展的钥匙

通过对企业偿债能力、发展能力、资金流动等情况进行分析,能够考察企业是否存在“三大风险”——经营风险、财务风险和破产风险,预测企业的财务危机和发展潜力。

第二节 财务分析的对象

财务分析的对象是社会再生产过程中能用货币表现的经济活动及其财务指标体系。

一、社会再生产过程中的经济活动

社会再生产过程是由生产、分配、交换和消费四个相互联系的环节所构成,它包括各种各样的经济活动,但就会计而言,它只衡量其中能用货币表现的经济活动。下面以工业企业为例予以说明。

工业企业通过吸收投资、取得借款等方式筹集资金后,就进入了正常的生产经营过程,其经济活动可以分为供应、生产和销售三个主要阶段。供应阶段是生产的准备阶段,主要是购买劳动对象,作为生产的储备。在供应过程中,购买单位购买材料,发生运输、装卸等费用,要向供货单位及其他有关单位支付货款。当购入的材料验收入库时,供应阶段结束。在这个阶段中,货币资金通过材料采购,转化为储备资金。生产阶段是工业企业最主要的经营阶段。在生产过程中,材料仓库储备的材料根据生产需要投入生产,工人借助于劳动资料把劳动对象(材料)加工成产品,一方面生产资料的价值(机器设备等固定资产的磨损价值和材料消耗价值)转入产品成本,另一方面支付工资、水电等费用也转入产品成本。当生产的产品完工验收入库时,生产阶段结束。在这个阶段中,储备资金随着生产的进行,转化为生产资金;待产品制造完成入库时,生产资金又转化为成品资金。销售阶段是把企业生产的产品销售出去,取得销售收入。在销售过程中,企业要发生销售费用,并要向国家缴纳税金;企业各种生产耗费及其支出都要从销售收入中得到补偿,补偿后要确定利润,进而进行利润分配。当产品库的产成品销售出去,并收回货款时,成品资金转化为货币资金,销售阶段结束。

企业在生产经营过程中,为了获取更大利益或为了达到其他目的,还将资金投放到其他单位,如购买其他单位的股票、债券或用货币、材料、产品、固定资产等直接向其他单位投资,以便获得投资收益,增加货币资金、这种投资收益同生产经营收益一样,构成了企业利润的组成部分。

对供、产、销过程的经济活动进行分析,就是要分析供应过程的材料采购成本、生产过程

的生产成本、销售过程的销售成本和销售费用的发生情况,分析储备资金占用、生产资金占用、成品资金占用情况,分析材料存货的周转速度、在制品存货的周转速度、库存商品的周转速度及全部存货的周转速度,为降低成本、节省资金、加快资金周转提供依据。

二、企业的财务指标体系

(一) 单项财务指标

单项财务指标是反映企业某个方面的财务指标,它分为静态指标和动态指标两类。静态指标是反映某个时点(如月末、季末、年终)的指标。例如,静止到某一天,企业有多少货币资金,有多少售出产品未收款(应收账款),有多少材料、产品存货,有多少固定资产价值,有多少对外投资的资金,有多少债务未还(负债)等,这些指标从静态反映了企业的资金分布状况。动态指标是反映企业一定时期(如一个月、一个季度、一年)生产经营状况的指标。例如,年度内取得的销售收入是多少,发生的成本费用是多少,实现的利润总额是多少等。企业利用单项财务指标可进行单方面分析、评价。例如,可进行货币资金分析、应收账款分析、存货分析、固定资产分析、对外投资分析、成本费用分析、经营成果分析等。

(二) 综合财务指标

综合财务指标是利用多个单项财务指标进行计算得出的复合指标,它主要分为以下五类。

(1) 反映资金结构的指标。资金结构是指某项资金占某类(或全部)资金的比例,如固定资产占用率,是固定资产价值合计占资产总额的比例。

(2) 反映偿债能力的指标。例如,资产负债率是负债总额占资产总额的比例。此比例过大,超过承受能力,就存在还不起债的风险。

(3) 反映盈利能力的指标。例如,资产利润率,是利润总额占资产总额的比例。此比例越大,表示企业资产的利用效率超高。

(4) 反映营运能力的指标。例如,应收账款周转率,是赊销收入净额与应收账款平均余额的比例。此率越大,表示企业应收账款周转的速度越快。

(5) 反映发展能力的指标。例如,营业收入增长率、资产总额增长率、资本保值增值率等,这些比率越大,表示企业的发展能力越强。

第三节 财务分析的依据

财务分析的主要依据是会计核算资料。会计核算提供的财务指标是否先进合理,主要依据于财务计划。分析财务计划和财务指标的完成情况,最根本的是要看国家的方针、政策和财经法规制度执行得如何。因此,财务分析要以国家财会法规制度、企业财务计划、会计核算信息和其他有关资料为依据。

一、财会法规制度

(一) 会计法

会计法是会计工作的准绳、依据和总章程,是一切会计法规、制度的“母法”。1985年1月21日,第六届全国人民代表大会常务委员会第九次会议通过了《中华人民共和国会计法》,该法从1985年5月1日起施行。1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委

员会第五次会议通过了《关于修改〈中华人民共和国会计法〉的决定》，对会计法部分条款进行了修改。1999年10月31日第九届全国人民代表大会常务委员会第十二次会议又对《会计法》进行了修订。2000年7月1日实施的1999年10月31日修订的会计法由总则、会计核算、会计核算的特别规定、会计监督、会计机构和会计人员、法律责任、附则共七章五十二条组成。

（二）会计准则

会计准则是进行会计工作的规范，是处理会计业务和评价会计资料质量的准绳，也称“会计标准”。会计准则可由政府主管会计工作的机关（如我国的财政部）制定，也可由法律授权制定会计法规机构支持的民间权威会计组织（如美国“证券交易委员会”支持的美国“财务会计准则委员会”）制定。会计准则一般分为企业会计准则、非营利单位会计准则和政府会计准则等几类。企业会计准则分为企业基本会计准则和具体会计准则两个层次。我国企业会计准则体系由企业会计准则、企业会计准则应用指南（含会计科目和主要账务处理附录）和会计准则解释三部分组成。会计核算按会计六大要素——资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润展开，我们要以会计准则为依据，评价和分析企业会计核算资料是否真实、可靠。

（三）财务通则

财务通则是开展财务活动、进行财务管理必须遵循的基本原则和规范，是财务制度体系中的基本法规，是制定企业内部财务管理制度的纲领性文件。我国的财务通则分别从企业、事业、金融企业的角度进行规范。1992年11月30日，财政部第4号令发布了《企业财务通则》，自1993年7月1日起施行。2006年12月4日，财政部又对《企业财务通则》进行了修订，从2007年1月1日起施行。1996年10月22日，财政部第8号令发布了《事业单位财务规则》，自1997年1月1日起施行。2012年2月7日，财政部对《事业单位财务规则》进行修订，由财政部第68号令发布，自2012年4月1日起施行。2006年12月7日，财政部第42号令发布了《金融企业财务规则》，从2007年1月1日起实施。

财务通则不同于规范会计核算行为的会计准则，它是加强财务管理、规范财务行为、保护企事业单位及其相关方的合法权益的规范。财务通则主要从资金筹集、资产营运、成本控制、收益分配、信息管理、财务监督六大财务要素上规范企业财务行为，促使企事业单位的财务管理走向规范化、科学化、法制化、信息化和效益化。

二、会计信息

会计是以货币计量为基本形式，采用专门方法，对经济活动进行核算和监督的一种管理活动。会计的主要目的是为各个信息使用者提供经济和财务决策的有用信息。会计信息是财务分析的直接依据。会计信息分布在会计账簿中，最终都集中在会计报表中体现。会计报表提供了企业财务状况、经营成果及其变动情况等方面的信息。会计人员还能够对会计核算资料进行加工整理，计算反映有关指标之间关系及变动趋势的信息。这种信息主要供会计信息使用者分析和预测之用，也称分析预测信息。

（一）对外报表反映的会计信息

企业对外提供的会计报表，称为“财务报表”，通常有四种：一是资产负债表。它是反映企业在某一特定日期（如月末、季末、年末）财务状况的会计报表。二是利润表。它是反映企业在一定会计期间的经营成果情况的会计报表。三是现金流量表。它是反映企业一定会计

时期现金和现金等价物流入和流出情况的报表。现金流量表的主要作用是帮助投资者、债权人和其他人士评估在未来创造有利的净现金流量的能力,评估企业偿还债务的能力、分配股利或利润的能力,并对企业资金筹措的情况作出评价,确定净利润与相关的现金收支产生差异的原因,评估当期的现金与非现金投资和理财事项对企业财务状况的影响。四是所有者权益变动表。它是反映构成所有者权益的各组成部分当期的增减变动情况的报表。其基本内容有:净利润;直接计入所有者权益的利得和损失项目及其总额;会计政策变更和差错更正的累积影响金额;所有者投入资本和向所有者分配利润等;按照规定提取的盈余公积;实收资本(或股本)、资本公积、盈余公积、未分配利润的期初和期末余额及其调节情况。利用所有者权益变动表的信息能够分析评价企业所有者权益的构成、所有者权益产生的来源、当期所有者权益增减变动情况和所有者权益保值增值情况。

(二) 对内报表反映的会计信息

1. 一般企业对内会计报表的种类

企业编制对内会计报表的目的,是企业内部管理提供决策的会计信息,所以又称“内部管理报表信息”。一般企业(非煤企业)对内会计报表的种类有:(1) 产品生产成本表(月报表);(2) 主要产品单位成本表(季报表);(3) 产品生产、销售成本表(月报表);(4) 制造费用明细表(月报表);(5) 管理费用明细表(月报表);(6) 财务费用明细表(月报表);(7) 营业外收支明细表;(8) 债权债务明细表;(9) 在建工程明细表;(10) 应交税费明细表等。

2. 煤炭企业对内会计报表的种类

煤炭企业对内会计报表的种类有:(1) 原煤成本计算表(月报表);(2) 洗煤(分离前)成本计算表(月报表);(3) 洗煤(分离后)成本计算表(月报表);(4) 其他主营产品成本计算表(月报表);(5) 其他业务成本表(月报表);(6) 制造费用明细表(月报表);(7) 管理费用明细表(月报表);(8) 财务及销售费用明细表(月报表);(9) 营业外收支明细表;(10) 库存商品收发结存表;(11) 主营业务营业利润表;(12) 其他业务营业利润表;(11) 固定资产明细表;(12) 在建工程明细表;(13) 应付职工薪酬明细表;(14) 应交税费明细表等。

三、财务计划

财务计划是运用科学的技术手段和数学方法,在对经营目标进行综合平衡后确定的计划期内有关资金筹集、使用、收入和分配等方面的预算额度,也称财务预算。企业财务计划主要包括资金筹集计划、资本支出计划、流动资金计划、成本计划、利润计划、对外投资计划等。财务计划是企业经营目标的系统化、具体化,不仅是控制财务收支活动的依据,也是检查、分析和评价财务状况和经营成果的依据。

四、其他有关资料

1. 企业的统计数据

企业的统计数据由企业统计部门提供,包括:产品产量、工业总产值、工业增加值(工业净产值)、销售产值、物价指数、税金总额、薪酬总额等。

2. 其他相关资料

其他相关资料包括:企业发展规划、各种定额资料、材料采购计划、煤炭生产计划、煤炭销售计划、材料耗用计划、职工薪酬计划等。

第四节 财务分析的种类和方法

一、财务分析的种类

财务分析的种类可按不同的标志进行划分。

(1) 按照分析在经济活动发生的前后,分为事前分析、事中分析、事后分析。

(2) 按照分析的时间是否固定,分为定期分析和不定期分析。

(3) 按照分析的人员,分为内部分析(从经营者的角度出发由企业内部经营管理人员对企业的生产经营和财务活动所作的分析,也称“诊断分析”)和外部分析(企业外部有利害关系的集团或人员根据各自目的对企业财务状况和经营成果所作的分析)。

(4) 按照所要分析的是企业的一个时点的状况还是一个时期的状况,分为静态分析和动态分析。

(5) 按照分析的范围,分为会计要素内容专题分析和会计报表(告)综合分析。

(6) 按分析的内容,分为资金结构分析、风险程度分析、成本效益分析和经营绩效分析等。

(7) 按分析的主要目标,分为流动性分析(或称偿债能力分析)、盈利能力分析、营运能力分析、发展(成长)能力分析等。

(8) 按反映经济效益具体指标的内容分类分为以下五类。

① 反映经营成果的指标。首先,从使用价值上看,反映生产成果的指标有产量(如煤炭产量)、品种(原煤、洗煤)、质量(原煤灰分、含矸率)等;从价值上看,反映生产成果的指标有总产值、增加值、商品产值、销售产值等。其次,反映销售成果的指标有销售量、销售收入、市场占有率等。再次,反映财务成果的指标有利润总额、净利润、综合收益总额、各种利润率等。

② 反映劳动消耗的指标。第一,反映物化劳动消耗的指标有:原材料、辅助材料、燃料和动力等属于劳动对象方面物质消耗指标和固定资产折旧等属于劳动手段方面物质消耗指标。第二,反映活劳动消耗的指标有:工时、工日、薪酬总额等。第三,反映劳动消耗的综合指标有:产品总成本、单位成本、营业成本等。

③ 反映劳动占用的指标。企业生产经营过程中,占用劳动资料和劳动对象用货币表现出来就是劳动占用的指标,如固定资产占有量、流动资产占有量等。

④ 反映劳动消耗经济效益的指标。企业职工劳动是脑力劳动和体力劳动的结合,表现在会计账簿上是“直接人工”,构成企业产品的成本,劳动的最终结果是提供总产值、增加值和利润总额,因此,反映劳动消耗经济效益的指标有:成本利润率、劳动生产率、产值利润率等。

⑤ 反映劳动占用经济效益的指标。企业劳动占用就是占用企业资金,企业资金的应用最终提供产值、收入和利润,因此,反映劳动占用的经济效益指标有:资金产值率、流动资金周转率、资金利润率等。

(9) 按反映煤炭产品生产特点的指标分为以下四类。

① 反映煤炭生产成果的指标。掘进进尺、掘进率、“三量”(开拓煤量、准备煤量和回采煤量),商品煤灰分、含矸率,原煤灰分、含矸率等。

② 反映资源及物资利用情况的指标。回采率,坑木回收复用率,等等。

③ 反映劳动生产率的指标。原煤全员效率(吨/工日),井下工人劳动效率(吨/工日)、回采工人劳动效率(吨/工日)、掘进工人劳动效率(吨/工日)等。

④ 反映机械设备利用状况的指标。采煤机械化程度、掘进机械化程度等。

二、财务分析的技术方法

财务分析的方法包括财务分析的一般方法和技术方法。财务分析的一般方法是指财务分析的基本程序。包括:确定分析对象,拟订分析提纲;收集有关资料,掌握基本情况;进行对比分析,揭露存在问题;分析问题原因,抓住关键因素;提出具体措施,切实改进工作。财务分析的技术方法有业绩分析法和预测分析法。业绩分析法包括:比较分析法、比率分析法、因素分析法、平衡分析法、分组分析法、图示分析法等。预测分析法包括:调查研究预测法、时间数列预测法、因果关系预测法等。

(一) 比较分析法

比较分析法(简称比较法),亦称对比分析法(简称对比法),是将两个或两个以上有内在联系的、可比的指标进行比较而揭示数量差异的一种方法。一般说来,数量上的差异反映了经营管理工作中存在着差距。比较法的重要作用在于揭示客观存在的差距以及形成这种差距的原因,帮助人们发现问题,挖掘潜力改进工作。比较分析法是各种分析方法的基础,不仅各种绝对数可以比较,而且各种比率或百分数等相对数也可以比较,因而它是最基本的分析方法。

运用比较分析法时,通常要进行三种比较。一是将本单位本期实际指标同计划指标(或预算指标)、中长期规划指标、定额指标、预测指标进行对比;二是将本单位本期实际指标同上期实际指标、上年同期实际指标、历史先进指标进行对比;三是将本单位本期实际指标国内平均水平比、与国内先进水平比、与同行业平均水平比、与同行业先进水平比、与世界平均水平比、与世界先进水平比。采用比较法应注意指标的可比性,对财务政策、会计方法以及计算方法发生变化的指标要调整换算,排除不可比因素,以便准确合理地揭示问题。

运用比较分析法时,可以采用绝对指标进行对比(如 2009 年全国煤炭工业大型企业在岗职工年平均工资 41 622 元/年,比 2008 年的 37 189 元/年增加了 4 433 元),也可以采用相对指标进行对比(如全国规模以上煤炭工业企业 2009 年成本费用利润率为 11.21%,比上年的 13.19%低 1.98 个百分点)。

(二) 比率分析法

比率分析法是将两个或两个以上具有内在联系的项目指标进行对比求出比率来进行分析的一种方法。它是比较分析法的发展形式。它是将几个时期的同类指标进行对比,借以揭示增减变动趋势的一种分析方法。反映趋势的指标通常有发展速度和增长速度两种。发展速度等于报告期指标数值除以基期指标数值得出。发展速度按不同要求有定基发展速度(基期固定的速度)和环比发展速度(以上期指标数值作基数的速度)。增长速度等于增长量(报告期指标数值减去基期指标数值后的余额)除以基期指标数值得出,或等于发展速度减去 100%得出。现举例予以说明,全国煤炭开采和洗选业利润总额及其发展速度计算如表 1-1 所示。

表 1-1 全国煤炭开采和洗选业利润总额表

年份 项目	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2005~2010 年平 均每年递增率
利润总额(亿元)	561.00	690.54	1 022.18	2 348.5	2 208.31	3 446.52	43.8%
环比增长率	—	123.1%	148.0%	229.7%	94.1%	156.1%	—

注:表中数据取自 2006~2011 年《中国统计年鉴》。

(1) 动态比率分析。根据表 1-1 数据计算有关动态比率指标的过程如下(定基基期为 2005 年):

- ① 2010 年利润总额定期发展速度=3 446.52÷561.00×100%=614.4%
- ② 2010 年利润总额环比发展速度=3 446.52÷2 208.31×100%=156.1%
- ③ 2010 年利润总额定期增长速度=(3 446.52-561.00)÷561.00=514.4%
或=614.4%-100%=514.4%
- ④ 2010 年利润总额环比增长速度=156.1%-100%=56.1%
- ⑤ 2005 年至 2010 年利润总额平均发展速度
= $\sqrt[5]{3\,446.52\div561.00}=143.8\%$
或= $\sqrt[5]{123.1\%\times148.0\%\times229.7\%\times94.1\%\times156.1\%}=143.8\%$
- ⑥ 2005 年至 2010 年利润总额平均每年递增率=143.8%-100%=43.8%

(2) 结构比率分析。它是计算一个经济指标各个组成部分占总体的比重,借以分析指标的內部结构及其变化,从而掌握经济活动特点和变化趋势的分析方法。例如,全国煤炭采选业 2010 年主营业务收入 23 610 亿元,主营业务成本 16 789 亿元,主营业务税金及附加 410 亿元,主营业利润 6 411 亿元,则:

- 主营业务成本占收入的比例=16 789÷23 610×100%=71.1%
- 主营税金及附加占收入的比例=410÷23 610×100%=1.7%
- 主营业利润占收入的比例=6 411÷23 610×100%=27.2%。

(3) 相关比率分析。它是两个不同项目或不同类别但又相关的数据进行对比求出比率进行分析的一种方法。这些比率涉及企业经营管理各个方面,大致分为以下几类:短期偿债能力指标,长期偿债能力指标,盈利能力指标,营运能力指标,发展能力指标,等等。从狭义的角度着,比率分析法一般指相关比率分析法。

例如,全国煤炭采选业 2010 年利润总额 3 447 亿元,资产总额 29 942 亿元,则:
资产利润率=3 447÷29 942×100%=11.5%

(三) 因素分析法

因素分析法,亦称“因素替换法”、“连锁(环)替代法”、“顺序换算法”,是将某综合指标分解为相互联系的若干因素,然后顺序地替换各项因素而测定出各因素差异对综合指标影响程度的方法。这种方法的计算程序是:先确定分析对象,计算出总的差异;然后,按组成因素建立关系式;再以计划数或上期数为基础,用实际数逐个替代,计算出各个因素的影响额度;最后汇总各个因素变动差异,检查是否和总差异(分析对象)一致。常用的因素分析法有连环替代法、差额算法、总和因素法和指数分析法。

1. 连环替代法

例 1:某煤矿某年度原煤生产消耗的木材情况如表 1-2 所示。

表 1-2 某煤矿某年度原煤生产木材消耗情况表

项 目	计划	实际	差异
(1) 原煤产量(万吨)	20	22	+2
(2) 每万吨原煤消耗木材(立方米)	59	55	-4
(3) 每立方米木材单价(元)	1 200	1 300	+100
(4) 原煤木材费(元)=(1)×(2)×(3)	1 416 000	1 573 000	157 000

(1) 分析对象(总差异)=1 573 000-1 416 000=157 000 元(超支)

(2) 建立关系式:

产品材料费=产品产量×产品单位材料消耗量×材料单价

(3) 逐个替代。

① 材料计划费=20×59×1 200=1 416 000(元)

② 第一次替代后材料费=22×59×1 200=1 557 600(元)

③ 第二次替代后材料费=22×55×1 200=1 452 000(元)

④ 第三次替代后材料费=22×55×1 300=1 573 000(元)

(4) 确定各因素变动影响额度。

⑤ 产量变动影响材料费=②-①=1 557 600-1 416 000=141 600(元)

⑥ 单耗变动影响材料费=③-②=1 452 000-1 557 600=-105 600(元)

⑦ 单价变动影响材料费=④-③=1 573 000-1 452 000=121 000(元)

⑧ 综合各因素影响总额=⑤+⑥+⑦=157 000(元)

2. 差额计算法

为了简化计算,可以将以上(3)、(4)步合起来,产生另一种计算方法——差额计算法。

计算过程如下:

① 产量变动影响材料费=(22-20)×59×1 200=141 600(元)

② 单耗变动影响材料费=22×(55-59)×1 200=-105 600(元)

③ 单价变动影响材料费=22×55×(1 300-1 200)=121 000(元)

④ 综合各因素影响总额=①+②+③=157 000(元)

从以上分析中可见,由于产量增加使产品材料费增加 141 600 元,这是正常性增加;由于产品单位材料消耗量降低,使产品材料费减少 105 600 元,这是生产部门的成绩;由于材料单价提高,使产品材料费增加 121 000 元,这种不利差异应由材料采购供应部门负责,需进一步查找具体原因。

采用因素替代法,可以衡量各项因素影响程度的大小,分清原因和责任,但这种分析方法存在着一定的假定性:假设替代顺序(一般把最重要的因素排在前面先替代),一旦顺序变换,将得出不同的结果;同时,在逐个因素替代时,是假定一个因素变动,其他因素不变。事实上往往多种因素同时起作用。因此,在实际运用这种方法时,还要深入实际进一步调查研究,才能得出客观的分析结论。