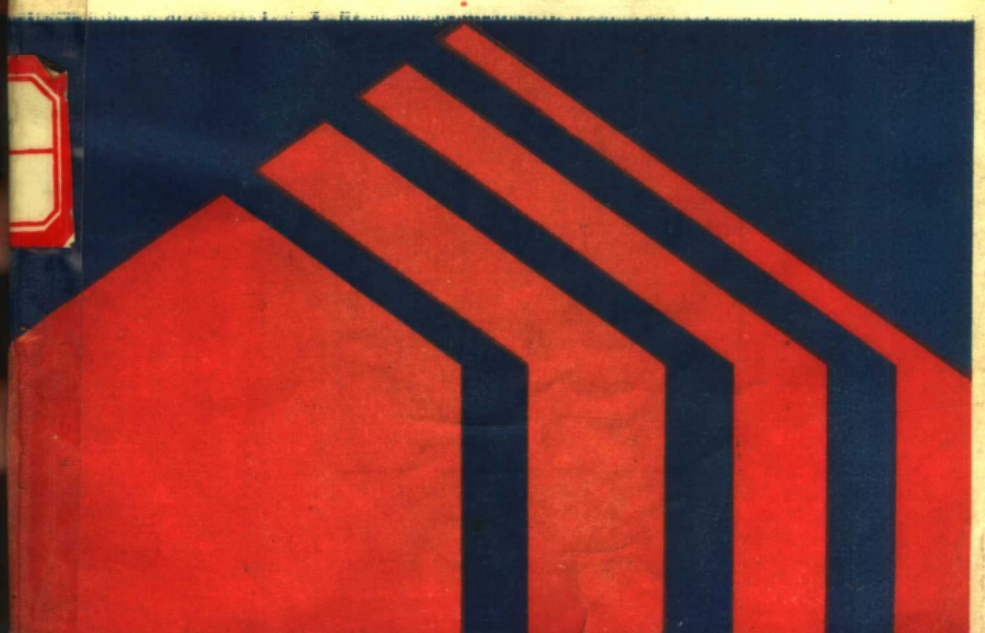


企业经营分析

胡湘韩 吴凤山 主编

哈尔滨工业大学出版社



责任编辑 潘 瑛

ISBN 7-5603-0380-3

F·70 定价：6.50 元

企业经营分析

主 编 胡湘韩 吴凤山

副主编 方 跃 张明立

哈尔滨工业大学出版社

企 业 经 营 分 析

主 编 胡湘韩 吴凤山
副主编 方 跃 张朋立

哈尔滨工业大学出版社出版发行
哈尔滨建筑工程学院印刷厂印刷

开本787×1092 1/32 印张17.875 字数399 000

1991年8月第1版 1991年8月第1次印刷

印数1-1 000

ISBN 7-5603-0380-3/F·70 定价6.50元

前 言

经营分析是经营管理学科中的重要组成部分，企业经营分析是运用现代经营理论和经营方法，研究现代企业经营中的各种问题，揭示各个环节的内在联系和矛盾，以寻求现代企业的最优化经营管理，达到企业整体优化的目的。经营分析是经营管理的继续和发展，它分析企业经济活动全过程，涉及范围极广泛，内容极复杂。在分析过程中采用的信息量越大，运用的方法越先进，则提供的分析结论越正确。因而现代经营分析，必须依赖高水平的现代基础理论和科学方法。

本书力求在不太长的篇幅内，系统地介绍企业经营分析中所需基本理论和常用的分析方法。但由于经营分析涉及的内容广泛，难于在有限的篇幅内全部列示，所以这里重点讲述最基本的分析方法。

本书的编写由吴凤山、潘桂英执笔第一、十二章；方跃执笔第二、五章；胡湘韩执笔第七、十一章；王福胜执笔第三、四章；韩冬萍、王喜云执笔第六、八章；张明立、吴隽执笔第九、十章。全书由胡湘韩、方跃、张明立总纂，由吴凤山最后审定。

本书为企业管理干部和财会人员培训教材，也可供有关人员自学参考。由于水平所限，肯定有不妥之处，敬请读者批评指正。

编 者

1991年7月1日

目 录

第一章 概 论

- 第一节 企业经营分析的意义..... 1
- 第二节 企业经营分析的原则和要点..... 3
- 第三节 企业经营分析的内容和程序..... 4
- 第四节 企业经营分析的方法..... 5

第二章 投资分析

- 第一节 项目投资效益分析概述..... 23
- 第二节 投资费用估算分析..... 31
- 第三节 项目投资效益分析..... 41
- 第四节 投资的风险分析..... 52

第三章 资金分析

- 第一节 资金成本分析..... 61
- 第二节 资金结构分析..... 76
- 第三节 筹资决策分析..... 95
- 第四节 资金利用效果分析..... 113
- 第五节 通货膨胀对企业财务状况影响的分析..... 129

第四章 生产分析

- 第一节 产品产量和品种分析..... 138
- 第二节 产品质量分析..... 156
- 第三节 劳动生产率分析..... 170
- 第四节 生产设备利用情况分析..... 181
- 第五节 原材料利用情况分析..... 187
- 第六节 能源利用分析..... 200

第五章 产品分析

- 第一节 产品的概念·····206
- 第二节 产品寿命周期分析·····209
- 第三节 产品组合策略分析·····215
- 第四节 新产品开发分析·····223

第六章 成本分析

- 第一节 成本分析概述·····249
- 第二节 目标成本分析·····250
- 第三节 价值分析·····255
- 第四节 成本性态分析·····269
- 第五节 成本预测分析·····281
- 第六节 成本决策分析·····289

第七章 市场和销售分析

- 第一节 市场环境分析·····310
- 第二节 消费者分析·····319
- 第三节 市场需求分析·····326
- 第四节 市场占有率分析·····343
- 第五节 促销分析·····349

第八章 利润分析

- 第一节 利润分析概述·····369
- 第二节 产品销售利润分析·····371
- 第三节 利润率分析·····379
- 第四节 保本分析·····388
- 第五节 利润预测分析·····404

第九章 企业技术进步分析

- 第一节 技术进步的含义和意义·····415
- 第二节 技术进步的经济效益分析·····417

| | | |
|-------------|--------------------|-----|
| 第三节 | 技术引进的经济分析 | 429 |
| 第十章 | 企业技术改造分析 | |
| 第一节 | 企业技术改造概述 | 442 |
| 第二节 | 企业技术改造必要性分析 | 449 |
| 第三节 | 企业技术改造的经济效益分析 | 452 |
| 第四节 | 设备更新的经济分析 | 462 |
| 第十一章 | 企业生产组织结构分析 | |
| 第一节 | 工业企业的规模结构分析 | 476 |
| 第二节 | 工业生产产品专业化协作分析 | 480 |
| 第三节 | 工业生产经济联合分析 | 489 |
| 第十二章 | 企业经营状况的综合分析 | |
| 第一节 | 企业经营状况综合分析的意义和方法 | 503 |
| 第二节 | 企业经营状况的综合对比分析 | 510 |
| 第三节 | 国家、企业、职工三者分配分析 | 528 |
| 第四节 | 企业素质分析 | 548 |
| 附 | 主要参考文献 | 562 |

第一章 概 论

第一节 企业经营分析的意义

一、企业经营分析的含义

企业是指运用先进技术，集合现代生产的诸要素，按照高度社会化专业化自动化生产或经营的特征，根据社会和市场的要求，有组织地、高效率地从事生产、服务或流通，实行自主经营、自负盈亏、自我发展、自我改造、自我完善的独立核算的商品生产和经营单位。企业是盈利性经济组织，它是在满足社会需要的同时创造盈利的具有法人资格的产品生产者和经营者。

经营是经济学中的一个专门术语，在我国的《诗经》上就有记载，“经始灵台，经之营之”，意思是指土建工程的营造。后来对经济事业的经营办理一般称之为经营。它包含着购销活动，买卖往来，策划治理，营谋调度等方面的内容，它是谋求和实现某种经济成果的手段，它是人类进行物质财富生产交换和分配的经济活动的过程。经营是研究企业经济活动的预测、对策和决策的问题，是决定企业发展命运和方向的大问题，它和商品及市场是分不开的。就一个企业来说，不仅要把产品生产出来，而且还必须把产品以一定的方式送到消费者手中，以满足人们的需要。所以，企业经营必须有经营要素，即资金、设备、劳力、商品，还必须由市

场。经营是一个连续地成为一个动态的经营活动过程，企业为了达到经营活动目标，在经营过程中应有战略性的经营决策和经营方案。经营必须在国家的方针、政策、法令允许下进行，而且必须取得经济效益。如果一个企业在经营过程中没有经济效益，企业就不能继续进行，企业也无法存在。我们对经营的分析，一般以工业企业的经营为代表，因为它最复杂。

二、经营分析的意义

经营分析是人们认识企业经营状况的一个重要方法。经营分析是以大量的、丰富的资料为依据，来透视企业生产经营活动并予以评价。

1. 经营分析是经营管理过程的重要环节。企业在制定战略方案或编制经营计划时，要收集和整理经营活动的各种资料，掌握切实可行的情况，通过各种资料的分析，研究企业经营现状和发展趋势，找出提高经济效益的潜力；针对存在的问题，提出最佳改进措施或管理方案，把方案和措施付诸实施，并在实施中监督和检查。如此循环往复下去，不断发现问题，不断改进，不断提高经济效益，这是企业的目的之一。经营分析在管理过程中是发现问题、确定改进方案不可缺少的重要环节。

2. 经营分析是巩固和加强经济核算和经济责任制的重要手段。实行经济核算要求企业以最少的消耗和占用，取得最多的经营成果，因而必须对企业生产经营全过程进行核算，并通过经营分析促使经济核算不断加强。还要求企业对经济成果的盈亏承担经济责任，把经济责任同经济利益结合起来。为划清经济责任，巩固经济责任制，正确评价经营成果，明确主客观因素的影响，也要借助经营分析这个手段。

3. 经营分析是组织、监督企业经济活动的重要方法。经营分析对国家计划、财税、审计、银行和企业主管部门如何组织、监督企业完成国家计划和财政上缴，检查企业执行经济法规情况，保证资金的合理使用，贷款的偿还和促进企业更好地为社会主义服务均是重要方法，由于经营分析的主体不同，分析的目的和内容不同，所用的经营分析方法也不尽相同。例如，投资者对企业要求所做的经营分析，重点在于企业的收益，以便选择获利最大的企业为出发点，银行或其它金融机构对企业要求所做的经营分析，是为制定贷款对象和偿债能力以及决策贷款数额等等。

当然我们现在研究的经营分析，是企业经营者自身所进行的经营分析。

第二节 企业经营分析的原则和要点

一、企业经营分析的原则

1. 一体化原则

企业是一个大系统，它有着复杂的内在联系，同时也存在于一定环境之中，和外部又有不可分割的关系。运用经营分析对一个事物进行分析，必须从全面出发，不能孤立地研究，否则得出的结论是片面的、不正确的。所以在分析时，必须考虑整体、全面。

2. 可行性原则

企业经营分析就是正确评价过去，预测未来，为企业经营决策提供正确的依据。在分析中所运用的资料和所采用的方法，以及数据的取舍，必须遵循一贯性、可比性原则，才能保证分析的准确。

3. 定量分析和定性分析相结合的原则

企业经营活动是一个复杂的过程，为对其全面正确地认识，应以定量和定性相结合的方法进行分析，因为有些事物难以量化，有些事物即使量化也不一定说明问题。

4. 静态分析和动态分析相结合的原则

企业经济活动是连续的，但在某一时期，可能又是静态的，因而必须把动态和静态分析结合运用，才能正确认识客观事物的发展变化全过程。

二、分析要点

在分析问题时，不仅要以客观标准为尺度，而且必须掌握要点。

1. 必须明确分析的标准。标准很多，有本企业历史先进标准；同行业先进标准；国内先进标准；还有以计划为标准等不同尺度。

2. 明确分析的问题。是不是问题？是什么问题？

3. 明确分析的范围。问题有多大？是在什么地点、什么时间、什么事物上发生的问题，影响幅度如何？

4. 分析问题产生的原因。恰好符合事实的原因，或是最可能的原因。

5. 分析问题产生的影响。要分析由于真正原因产生的实际效果，或由于可能原因的推论产生的效果。

第三节 企业经营分析的内容和程序

一、企业经营分析的内容

企业的经济活动，从内部来说可以归纳为四个方面。

①物资流动，②资金流动，③信息流动，④技术流动。

1. 物资流动。企业的设备、材料、产品等等，由于生产过程或流通过程都在不断移位，最后到达消费者手中，所以这是一个物流过程，企业经营分析就应分析物流全过程，使其运动合理、节约，达到物畅其流，物尽其用。

2. 资金流动。企业的一切物资的货币形态表现为资金。物流也是资金流动，以价值形式的资金表现，是企业经营分析的重要内容。分析资金流动可以全面地、综合地反映企业经济活动的投入和产出，循环和周转，耗费和补偿，收回和分配等。

3. 信息流动。企业的一切活动都有数据记录，计算和统计信息，各种核算资料、报表等。企业管理中，任何活动都离不开信息（即数据），所以，信息运动是企业的分析内容。

4. 技术活动是现代企业的主要内容，高技术、高科技是一切现代企业不可缺少的，分析其各层次、各结构的技术流动是当今社会各种企业至关重要的问题。

对企业外部来说，主要是市场活动，即竞争方面的分析内容。揭示矛盾，发掘潜力，改善管理，都有利于提高经济效益。

第四节 企业经营分析的方法

企业在经营分析时，所采用的方法很多，但经常运用的方法，有对比分析法、因素替换法、平均分析法和评分法以及量一本一利法等，此外还有敏感性分析法、ABC分析法、系统分析法和阶梯分析法等等。

一、对比分析法

对比分析法，也称比较法，它是经营分析中最常用的一种方法。这种方法是将两个有关的可比数据资料进行对比来分析事物之间的相互联系的一种方法。

客观事物是相互联系的，是在对立统一中发展的，只有在事物相互联系中进行分析研究，才能正确地认识事物。如果把一个事物孤立起来看，就不可能作出正确的分析和鉴别。例如，某工厂1982年工业总产值为100万元，这个指标只能说明这个工厂的生产规模，但不能说明这个工厂生产的好坏。只有与计划总产值、上年度的实际总产值以及历史上最高的总产值联系起来，进行对比分析，找出差距和产生差距的原因，才能得到比较正确的认识。

1. 实际与计划对比。这就是把实际指标与相同内容的计划指标进行对比。通过对比，可以查明计划完成的情况。这种对比方式可以在产品产量分析、成本分析、利润分析和资金分析中普遍使用。

2. 现在和过去对比。这是把本期的实际指标与相同内容的前期实际指标进行对比。有两种比法，一是本年(季)度与先进年(季)度比；二是本年(季)度与去年(季)度比。通过对比，可以在事物的运动变化中认识事物、了解经济工作的发展情况。这种对比方式，通常在产品生产情况分析、成本分析、库存物资分析、资金分析等场合中使用。有时是相邻两个时期实际数的对比，有时是一系列相邻时期实际数的对比。这些对比，都是为了观察某些经济活动的发展趋势和变化规律，这对于发现实际工作问题和改进计划工作都是有益的。

3. 本企业与先进企业对比。就是把企业的经济指标与条件大致相同的先进企业的实际指标相对比，通过对比，可以揭示落后与先进之间或一般与先进之间的差距，通常这种对比方法在同系统工厂间，相同产品的成本分析、劳动生产率分析、流动资金周转率分析中使用。

在经营分析中，根据不同的分析要求，可以应用不同的指标进行对比分析，以用来反映事物间相互联系的不同方面。对比分析主要有：计划完成情况分析、结构对比分析、同类事物对比分析和动态对比分析四种。现将对比分析的方法叙述如下：

(1) 计划完成情况分析

社会主义企业的各项计划指标体现着党和国家对企业提出的具体要求。因此，分析计划完成情况，对加强计划管理、保证指标的完成，都有重要的意义。

计算计划完成情况指标，是以实际完成数与计划完成数对比来计算的，并以完成计划百分数表示。

$$\text{计划完成百分数} = \frac{\text{实际数}}{\text{计划数}} \times 100\%$$

例如，某厂第一季度计划工业总产值为500万元，实际完成工业总产值550万元，则

$$\text{工业总产值计划完成百分数} = \frac{550\text{万元}}{500\text{万元}} \times 100\% = 110\%$$

说明该厂第一季度工业总产值计划完成110%，超额10%，较计划增产50万元。

对计划完成情况的分析，也可以逐旬、逐日和逐季分析完成计划的进展情况。计算累计完成计划程度的公式为

$$\text{本期累计完成计划百分数} = \frac{\text{期初至本日止累计产量}}{\text{本期计划产量}} \times 100\%$$

在分析计划完成情况时，应深入实际，调查研究分析好坏的原因，及时解决关键问题，促进生产发展。

(2) 结构对比分析

经营活动往往是由许多方面共同组成的。各个方面在数量上占全体的比重，反映经营活动的结构组成情况，分析各个组成部分占全体中的比重，就叫结构对比分析。计算的对比分析指标，叫结构相对指标。

$$\text{结构相对指标} = (\text{部分} \div \text{全体}) \times 100\%$$

结构相对指标都用百分数表示，各组成部分的结构相对指标之和，应等于100%。

分析经营活动的内部构成，可以掌握事物的特点，认识事物的性质，也可以通过事物的构成在不同时期发生的变化，看出事物性质发展的趋势。例如表1-1所列。

表1-1 某工厂库存物资储备情况

| 项 目 | 1990年 | | 1991年 | |
|--------|--------|-----|--------|-----|
| | 金额(万元) | % | 金额(万元) | % |
| 总 额 | 150 | 100 | 155 | 100 |
| 正常储备物资 | 105 | 70 | 124 | 80 |
| 积压物资 | 45 | 30 | 31 | 20 |

从上表工厂物资储备的结构中，可以看到这个工厂的积压物资得到逐步处理，积压物资占全部物资的比重由1990年底的30%到1991年末下降为20%。

进行结构对比分析，一般先要有科学的统计分组资料。因此，统计分组法是进行结构对比分析的基础。

(3) 同类业务对比分析

客观事物的发展都是不平衡的。同类事物在不同情况下的对比关系，计算的对比分析指标，叫做比较相对指标。

$$\text{比较相对指标} = \frac{\text{乙单位(地区)某一现象水平}}{\text{甲单位(地区)同类现象水平}}$$

表 1-2 是以甲、乙、丙三个纺织工厂的产值资金率进行对比分析的。

表 1-2 三个纺织工厂产值资金率对比

| 分厂别 | 每百元产值占用定额流动资金 (元) | 产值资金率对比关系 (以甲厂为100) |
|-----|----------------------|------------------------|
| 甲 | 14 | 100 |
| 乙 | 12.5 | 99 |
| 丙 | 15.4 | 110 |

从以上资料中可以看出：三个工厂的产值资金是不平衡的。乙厂最低，比甲厂节约10%；丙厂最高，比甲厂多占用资金10%，据这一分析，我们可以有针对性地深入到乙厂和丙厂调查研究，总结和推广先进经验，找出丙厂造成产值资金率增大的原因，就能为进一步促进生产，节约资金指明方向。

在日常分析中，企业生产活动中的平衡关系，也经常用这一对比方法进行分析。比如原材料供应量与原材料需要量间平衡情况分析等等。

分析同类业务在不同情况下对比关系，可以及时发现矛盾，找出差距，提出解决矛盾的办法，促进增产节约的深入开展。在同行业企业中有许多技术经济指标，如产品质量、劳动生产率、单位产品原材料消耗、单位产品成本、产值资金率等，都可采用这种对比分析方法来进行分析比