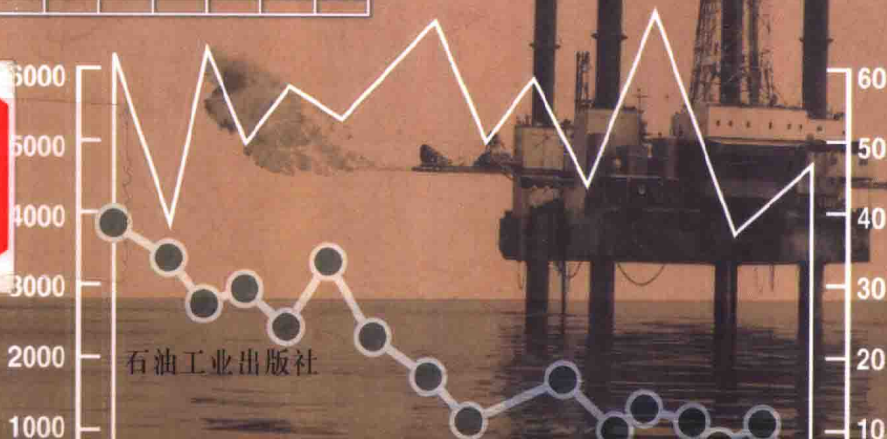


财务分析与评价 的理论及实践

CAIWU FENXI YU PINGJIA DE LILUN JI SHIJIAN

Year	Number of people (millions)
1980	2.0
1981	2.5
1982	2.8
1983	2.5
1984	1.0
1985	2.0
1986	3.5
1987	4.5
1988	5.2
1989	4.0
1990	3.8
1991	4.0
1992	4.2
1993	6.5
1994	4.0
1995	3.2
1996	4.5
1997	4.0
1998	3.5
1999	3.2
2000	4.8
2001	4.5
2002	4.8



石油工业出版社

石油企业财务分析与评价的 理论及实践

程德兴 魏文君 武宝贵 著
韩志京 贾任水 多瑞芳



石油工业出版社

图书在版编目(CIP)数据

石油企业财务分析与评价的理论及实践/程德兴等著.
北京:石油工业出版社,2000.10

ISBN 7-5021-3173-6

I. 石…

II. 程…

III. 石油工业-工业企业-会计分析

IV. F407.226.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 75971 号

石油工业出版社出版

(100011 北京安定门外安华里二区一号楼)

北京施奈德自动化录入排版中心排版

石油工业出版社印刷厂印刷

新华书店北京发行所发行

*

850×1168 毫米 32 开本 10.875 印张 288 千字 印 1—5000

2000 年 10 月北京第 1 版 2000 年 10 月北京第 1 次印刷

ISBN 7-5021-3173-6/F·129

定价:46.00 元

前 言

开展财务分析与评价是现代石油企业管理的重要组成部分,是建立现代石油企业制度的客观需要,因此现代石油企业必须重视企业财务分析与评价的理论与方法的研究和运用。但在实践中,由于种种主客观原因,我国石油企业长期以来一直注重会计核算,忽视开展财务分析与评价,以至于财务分析与评价水平远远落后于国外石油企业。

在国外,特别是美国,石油企业均具有较完备的财务分析与评价指标体系,并运用多种财务分析方法对企业财务状况进行全面、客观的分析与评价。在我国,1995年以来,国务院有关部委先后颁布了“企业经济效益评价指标体系”和“企业效绩评价指标体系”,这标志着我国企业财务分析与评价制度初步建立,但这些指标体系没有考虑石油企业的特殊性。为了适应我国石油企业开展财务分析与评价的需要,江汉石油学院财务分析与评价研究组和石油系统从事财务工作的专家共同合著了《石油企业财务分析与评价的理论及实践》一书。该书采用理论分析与实证研究相结合的方法,对石油企业财务分析与评价的基本理论和方法作了研究,设计出石油企业财务分析与评价指标体系,并辅₁以实证举例,可作为我国石油企业财务分析与评价的参考。

石油企业财务分析与评价的理论与方法在我国尚属空白,本书作者在这一领域进行了大胆尝试和有益探索,希望有抛砖引玉之效。由于作者水平有限,书中难免有疏误之处,恳请读者批评斧正。

作者

2000年8月

目 录

第一章	石油企业财务分析与评价概述	(1)
第一节	石油企业财务分析与评价的意义及作用	(1)
第二节	石油企业财务分析与评价的内容及方法	(19)
第三节	石油企业财务分析与评价的环境	(41)
第二章	石油企业财务分析与评价指标体系	(49)
第一节	石油企业财务分析与评价指标体系设计的原则	(49)
第二节	石油企业财务分析与评价指标体系	(50)
第三章	企业财务分析与评价指标在我国的应用	(94)
第一节	财政部颁布的“企业经济效益评价指标体系”简介	(94)
第二节	财政部、国家经贸委、人事部、国家计委关于国有资本金效绩评价指标体系简介	(97)
第三节	有关部门常用的财务指标	(131)
第四章	国外石油公司财务分析与评价方法	(142)
第一节	国外石油公司会计核算与会计信息披露要求	(142)
第二节	国外石油天然气公司财务分析	(159)
第三节	国外石油公司经营指标分析	(183)
第四节	雪佛龙公司的财务分析评价	(196)
第五节	中外石油企业特殊财务分析指标比较	(202)
第五章	华美石油公司财务分析与评价	(211)
第一节	偿债能力分析与评价	(211)
第二节	运营能力分析与评价	(216)
第三节	盈利能力分析与评价	(221)

第四节	发展能力分析	与评价		(224)	
第五节	对华美石油公司财务状况的	综合分析	与评价		
				(231)	
第六章	改善华美石油公司财务状况的	措施	与建议		
				(257)	
第一节	华美石油公司整体经济运行	状态	评述		
				(257)	
第二节	对华美石油公司今后改革与	发展的	建议		
				(266)	
附录一	财政部企业经济效益评价	指标	体系(试行)		
				(272)	
附录二	关于国有资本金效绩评价	体系	的有关	文件	
				(276)	
参考文献					
				(343)	

第一章 石油企业财务分析 与评价概述

第一节 石油企业财务分析与评价的意义及作用

一般认为,现代财务分析与评价产生于 19 世纪末 20 世纪初。最早的财务分析主要是为银行服务的信用分析。资本市场形成后出现了盈利分析,财务分析由主要为贷款银行服务扩展到为投资人服务。随着社会筹资范围扩大,财务分析开始对企业的盈利能力、筹资结构、利润分配进行分析,形成了较完善的外部财务分析体系。公司组织发展起来以后,经营者为改善盈利能力和偿债能力,以取得投资人和债权人的支持,开发了内部分析,为改善内部管理服务。至此,财务分析的职能和作用有了进一步的发展,从单纯的分析逐步发展到监督和评价企业内部管理的各个方面。

财务分析与评价是指通过搜集与决策有关的各项财务信息,并加以分析、解释,旨在分析和评价企业现在或过去的财务状况和经营成果,其最基本的作用是将企业财务报告中大量的数据与文字表述转换成更加有用的决策信息。通过分析,查明企业经济活动的内在联系,考核企业的工作业绩,找出企业工作的优缺点及潜在的风险,对企业作出实事求是的评价,为企业界人士提供合理决策的依据。

企业财务分析与评价作为企业财务管理的全面总结和集中体现,必须立足于企业财务环境及其相应的理财模式之上,采用纵横分析,以财务指标为重点,着重分析和评价企业的财务状况及整体

能力与效益。因为是以各项指标的标准值或平均值为标准,所以分析评价既不受企业自身各种条件的限制,也不受外部个别因素变动的影响,从而能客观公正地考核评价企业的整体状况。

一、石油企业财务分析与评价的特点

石油行业是一个比较特殊的行业,在对石油企业进行财务分析与评价时应考虑其特殊性,否则会影响其财务分析与评价的科学性、合理性和全面性。下面拟在分析石油企业特点的基础上,介绍石油企业财务分析与评价的特点。

(一)石油企业生产经营特点

石油企业具有与其他行业的共同特征,如大规模采用机器进行生产,协作关系复杂,具有高度的连续性和比例性等,还有与其他行业不同的特点。石油企业主要从事石油天然气的勘探、开发和生产(开采),最主要的经济情况是发现储量。而在每个石油企业所管辖范围的油、气生产过程中,油、气储量是变动的。储量变动的原因主要有:(1)随着采油的进行,可采储量在减少。所谓可采储量,实际上是指可开采的探明储量。可采储量一般由各油田分别计算,是随着开采工艺技术和经济条件变化而变化的,因而,每年都应重新计算;(2)老油田复算增减储量及其扩边(包括新层、新块)的新增储量;(3)新油田新增的储量;(4)提高采收率的新增储量。石油企业对自然资源具有绝对的依赖性,独特的作业环境和生产方式(勘探——开发——再勘探——再开发的循环运作方式),基建与生产活动并存,使其资金投入呈现出不同于其他产业投资的特点。

1. 油气资源的不可再生性

油气储量是石油企业再生产最关键的基础,是发展石油企业的首要问题。而石油和天然气是特定的地质条件下,经历漫长的地壳运动和高温高压,逐渐形成的天然资源,致使油气的分布又极

不均衡。由于其生成条件相当特殊,因而属于不可再生的资源。就是说,随着开发时间的推移,就一个局部而言储量只会减少,不会增加。

就一个国家来说,油气产量多少,生产规模大小,完全取决于地下储量多少及地质条件的好坏。所谓储量,就是指油气在地下的富集程度。储量决定着产量,储量多,生产规模就大,产量就多。由于它的不可再生性,客观上就存在产量的递减。要维持油田的一定生产规模就必须继续寻找储量,没有必要的石油后备储量,就难以扩大油气生产,因此石油企业也客观上存在着边生产边勘探的特点。同时,限于当前科技条件和生产技术水平,人们还难以把已掌握的储量全部采出。据统计,油田的采收率一般仅为 50% 或更低。也就是说,只能开采出一半。所以,要想保持石油企业生产过程的连续性,并且达到稳产增产的目标,就必须寻找足够的可供开采的油气储量。

2. 物资消耗多,投资规模大,回收期长

石油企业的知识密集、资金密集和技术密集决定了石油企业投资规模大。石油企业的主要产品是原油和天然气,属于自然资源,产品的实体不需要投入任何原材料。但是,石油企业生产的各个环节(勘探、开采、储运等)都需要大量的投资和消耗。在我国,目前为补偿每年生产所消耗的可采储量,至少要新增探明储量 6 亿吨,而每找到 1 亿吨石油储量要花 10 亿元左右的投资。我国东部地区钻一口 3000 米左右的探井需耗用资金近 200 万元,西部和海上的成本会更高。石油企业投资高主要是由于:

(1) 勘探费用高。由于地质情况复杂,勘探中各种先进技术、新工艺和新方法的使用需要大量的资金投入,据统计,我国石油企业每年所花资金总量的三分之一用于地质勘探。

(2) 为了将原油和天然气从地下取出,需要通过一定的劳动手段作用于油层,把它抽取出来,诸如钻凿油气井、安装采油设备、铺

设油气集输管线、建设泵站等,形成大量的固定资产,才能保证石油和天然气顺利地地下开采出来,集中处理,准备外输。

(3)为了保证原油稳产增产,石油企业还需向地下注水、注气以补充地层压力。同时还要采取酸化、压裂等技术措施,促使油气尽可能多、尽可能快地开采出来,这就要消耗一定的原材料。

(4)为了合理储存和运输石油和天然气,需要建设大量的油气管线网,有的长达几千公里。

(5)由于石油企业的一部分固定资产具有不可转移性和不可再用性,以至这部分设备无残值可言。例如单井枯竭后油井设施报废;采油企业的厂房、设备在达到开采期限后,无论损坏与否都要报废。据有关资料表明,目前,中国石油天然气集团公司为了保持年产1.4亿吨的产能水平,每年需投入数百亿元的巨额资金。

另外,投资效果和技术效果对资源状况和自然条件的依赖性很强。在许多企业(如加工企业、装配企业)中,企业的投资与效益之间,几乎都是正比例关系。而在石油生产中,情况就复杂得多,它在很大程度上依赖于油气资源的储量,原油的性质,油层物性以及油田的地理、气候条件等等。同样的投资在油气储量丰厚的高产区收效极大,而在油气低产区则收效甚微。采用先进的技术装备和设施,在地质条件好的油、气区能够充分发挥效益,而在条件差的地区,其效益就会很差。简言之,油、气田产能的高低,对石油企业的投资效果起着决定性作用。

石油工业投资的长期性表现为水文地质情况的复杂多变以及人类对石油资源认识的局限性,往往对一个区块的地质勘探,要经历由小到大、由浅到深的渐进过程。此外,随之而进行的开发活动也将伴随勘探过程循环运作,一般需要几十年的时期。

3. 投资风险大

石油天然气行业受科学技术的限制,风险极高。尽管世界上最先进的技术都用到了石油工业上,但也很难保证投入必定收回

并得到回报。石油天然气的高风险主要体现在三个方面:(1)勘探风险。石油企业特别是在石油勘探开发初期,风险大,勘探成功率具有很大的不确定性。由于地质条件复杂,勘探千米甚至几千米以下的地层,需要各种先进的技术设备等物化劳动和活劳动的消耗。而且在目前科学技术条件下,还不可能把地下情况探测清楚。而勘探工作,无论成功与否都要耗费巨额的勘探资金和技术力量,因此,油气资源勘探开发风险很大。例如打井的结果可能是干井,也可能具有一定储量,却毫无开采价值,这样,巨额投资就白白地浪费在地下。根据以往的资料,我国石油工业总投资中,有 32% 的投资因在勘探中没有发现油气而被核销,在勘探总费用中,有 80% 因没有油气发现而被核销。当前,勘探成功率还较低,美国虽然资金雄厚且拥有先进的石油技术,但其勘探成功率也只在 10%~20% 左右。(2)政治风险,政治风险主要体现在石油天然气跨国经营中。一国政治的稳定与否,会影响石油天然气的勘探、开发和开采。(3)价格因素。国际石油市场价格从总体上说处于波动之中。世界石油天然气的生产与消费在各国的分布极不均衡。美国是世界上最大的石油消费国,每年消费石油在 8 亿吨以上。美国人口仅占世界人口的 5%,而石油消费却占世界的 29%。尽管美国也是石油大国,但每年却有 40% 左右的石油需要进口。而世界石油资源主要集中在波斯湾地区,那里聚集了世界石油总探明储量的 70%,成为举世闻名的“石油宝库”。天然气则主要集中在前苏联地区。中东石油主要出口给西欧、日本和美国(西欧约购其总出口量的 50%,日本约 20%,美国约 11%)。从 50 年代到 70 年代初(1973 年),由于跨国石油公司的控制,以过分廉价的价格(60 年代伊朗轻质原油每吨只有 14—15 美元)来掠夺中东的石油,廉价石油大量广泛地使用,促进了资本主义国家经济的高速增长。1960—1970 年间,美、日、德(西德)这三个国家的国民经济生产总值都增长了 1~1.3 倍。60 年代西方主要发达国家的国民生产总

值平均年增长 4%~5%,而日本则高达 11.9%。

4. 企业规模大,综合性强

石油企业的分布依赖于石油、天然气资源的分布,我国大部分油田分布在沼泽、盆地、沿海、荒漠,自然条件差,交通不便,远离大城市和经济发达地区。经济、教育、科学、文化、生活设施等不便直接依托城市或经济发达地区,而周围城镇又无力负担,以致油田不得不花大量资金来建设服务业和各项设施。各油田大都拥有自己的勘探、钻井、测井、采油、井下作业、贮输、炼油、供水供电、机修制造、油建施工、器材供应、文教卫生、农林气象、生活服务等门类齐全的行业,自成一个小小的社会。这种大而全的建制对于油田独立作战无疑是必要的。

5. 油田开发寿命周期内产量、成本、利润变动差异大

油田开发的寿命周期内产量、成本、利润的变动和一般产品寿命周期内的变动有较大区别。一般产品的寿命周期包括投产期、成长期、成熟期和衰退期四个阶段。在投产期内产品产量少、成本高、利润少甚至没有;成长期内产品产量逐渐上升,成本下降,利润逐渐上升;进入成熟期后,产量达到最高,成本进一步下降,利润达到最大;市场饱和后,产品滞销,进入了衰退期,产量开始下降,这时企业为了尽快推销产品必然导致营业费用上升,企业虽然也在努力降低成本,但是利润仍然会不断下降。

而油田生产则不同,在其开发寿命周期内,产量、成本、利润的变化规律是:油田开发初期,由于地层压力大,单井产量和生产井数增加,总产量上升,这时成本较低,利润升高;当开采达到一定阶段,地层压力减弱,油气储量减少,生产能力下降,为保持产量就需要增加投入,导致成本上升,利润下降。油田产量的这种自然递减规律与延长稳产期、提高采收率之间的矛盾,是石油开发生产中的基本矛盾。解决这一矛盾,就要求:(1)不断采取技术措施,改造油层,补充能量(如注水、注气),并不断寻找新的储量,以延长稳产期

和提高采收率;(2)在油田开发初期,应采取一定的措施以保持地层压力,保护油层,防止破坏性开采;(3)在开采过程中必须追加投资以维持一定的生产水平。

另外,在油田开发周期内,劳动工具和固定资产的服务期限取决于油气储量的开采期限或开采阶段的期限,只要达到油气开采期限,劳动工具和固定资产不论是否损坏,都会毫不例外地被报废。这一点与一般企业的劳动工具和固定资产的服务期限取决于有形损耗和无形损耗也不同。

6. 成本核算方法特殊

由于石油工业具有高风险、高投入、探明储量成本与储量价值无关以及从成本第一次支出到收益回收的投资回收期长等特点,与其他行业的会计核算方法相比,石油行业的会计核算方法有许多独特之处。目前国外石油公司在石油和天然气勘探、开发和生产活动中,或者采用成果法,或者采用全部成本法作为其会计核算的准则,而且这一状况将持续下去。

石油和天然气公司进行勘探、开发和生产活动所发生的成本费用主要包括以下几种:

(1)取得成本:指因购买、租赁或以其他方式取得一个矿区而发生的各项成本费用。主要包括租赁定金,选择购买或租赁矿区费用,购买土地和采矿权时发生的费用支出,按规定应属于采矿权成本的那部分费用,为取得采矿权而发生的佣金、手续费和法律费用等。

(2)勘探成本:在矿区进行勘探作业而发生的各种费用支出,可分为非钻井勘探成本和钻井勘探成本。勘探通常包括以下活动:①确定那些可能值得调查的区域;②调查可能含有石油和天然气储量的特定区域,包括打探井和勘探参数井。勘探成本可能发生在取得有关矿区之前,也可能发生在取得有关矿区之后。具体而言,勘探成本一般包括:①地质地貌和地球物理调查费用,地质

人员、地球物理人员和进行这些调查的其他人员的薪金和其他费用。②保留未开发矿区的费用,如递延矿区租金和矿区的从价税。③探井和勘探参数井的钻井和装备发生的全部费用;④干井贡献和井底贡献费用。

(3)开发成本:指为获得石油和天然气探明储量以及为开采、处理、集输和贮存石油和天然气提供设施而发生的各项费用支出。在美国,开发费用一般包括:无形钻井和开发费用;矿区集输管线、油气分离器、处理器、加热炉、贮存油罐等生产设备的费用以及二次、三次采油系统的费用。

(4)生产成本。生产是指把石油和天然气提升到地面,并在矿区对生产的石油和天然气进行运输、处理和储存。生产成本就是指那些操作和维护油气井以及有关的设备和设施所发生的各项费用。生产费用包括劳务费、修理和维护费用、消耗的材料和供应品、单位生产税等。

将这四种基本成本联系起来,基本的核算结果是发生成本的资本化或费用化,反映了成果法和全部成本法的主要区别。在成果法中,如果在寻找、取得和开发石油和天然气储量的过程中发生的各种费用最终直接找到了探明储量,那么,这些费用支出就应记入损益表。在全部成本法这种会计核算方法中,不管所花费的各种成本支出最终是否发现储量,一个成本中心发生的所有矿区取得成本、勘探成本和开发成本都被资本化。

由此可见,两种核算方法在资本化和费用化处理上的区别主要体现在勘探成本上,其他成本项目两者的处理相同,即取得成本和开发成本资本化,操作成本费用化,这是两种美国式的油气成本核算方法。但就全球范围看,在成本核算中资本化或费用化的项目有些国家相同,有些国家则有所不同。有些国家采用成果法,但规定不管是否最终直接找到探明储量勘探成本均费用化。另外,有的国家将费用化的成本项目扩大到开发成本。以上是国外对石

油天然气生产活动所发生成本的核算方法。

就我国目前而言,其会计核算与其他工业会计也有所不同。主要包括:

(1)地质勘探成本。地质勘探支出的经济内容包括地质调查、地球物理勘探、资料处理、综合研究、钻凿探井及勘探设备的摊销。在勘探阶段有可能形成生产能力,如探井出油,应按照附近有效井深的开发井成本转作固定资产,其余支出应由勘探开发基金或国家拨入的地质事业费核销。

(2)开发建设成本。开发阶段是在探明一定储量的条件下进行的产能建设。开发投资包括钻凿开发井、铺设输油管线、油田地面建设及辅助设施(水厂、电厂)等建设。一般应在竣工清算后转作固定资产。但对于开发井来说,由于地质原因无法投产(不出油)转为固定资产的,可在勘探开发基金中核销;由于施工原因造成开发井不能投产转作资产的,应列作营业外支出。企业利用油田维护费钻凿的扩边井、补充井等,在完工转作固定资产后不计提折旧(因为其支出已经以油田维护费的形式在成本中列支),在其报废时则与预提费用对冲。其他利用勘探开发基金形成的固定资产,应在转作资产时将勘探开发基金结转实收资本,确认为国家投入资本。

(3)油气生产成本。采油采气是石油工业的主业,从油气井中将油气采掘出来,通过集输管线送出,完成采油采气的生产过程。在这个过程中发生的支出除了材料、人工、动力等直接费用外,主要是在成本中列支的储量使用费、油田维护费、折旧费以及注水注气、油气处理、井下作业等间接费用。根据制造成本法的要求,油气生产过程中的现场管理费用(即采油厂管理费用)以“其他开采支出”的项目列入油气成本。

我国现行的石油企业会计核算尚存在一些差强人意的地方。例如由于有些项目报批(如干井报批)时,有大量的人为因素,致使

资本化项目和费用化项目不明晰;有些会计科目不规范;成本计算与投资计算程序复杂,不利于成本控制;不能正确反映石油企业资产、收益、油气成本及经营成果;有些会计核算的规定与我国现行财务会计核算制度不相吻合,等等。在全球经济一体化的大趋势下,国际石油合作迅速发展,中国石油工业跨国经营的步伐在加快,我国石油天然气会计的成本核算也必将与国际接轨。因此,在进行财务分析时应考虑成本核算方法的不同对企业财务状况和经营成果的影响。

7. 国际石油财务制度的特殊性

在全球经济一体化的大趋势下,国际石油合作迅速发展,中国石油工业跨国经营的步伐在加快,而国际石油市场是一个统一并且较为完善的市场,完全按照价值法则和市场规律运作。因此,对跨国经营的石油企业进行财务分析与评价,还必须了解各国石油财务制度模式,如独联体模式、中东模式、亚太模式、非洲模式、南美模式和欧美模式等,在每个模式下又分为许多财务模式。但所有模式都只是在以下财务条款内容上有所区别:定金、租金和手续费、矿区使用费、所得税、成本油、利润油、国家参与、利润分配和其他。不同的财务制度对财务分析的影响也不同,因此,对跨国经营的石油企业进行财务分析时,必须考虑国际石油财务制度不同模式的影响。

(二)石油企业财务分析与评价的特点

由于石油天然气企业的特殊性,决定了对其进行财务分析与评价与其他行业也有所不同,主要表现在以下几个方面:

1. 财务资料的特殊性

为了比较全面地了解石油天然气企业的财务状况和经营情况,以及对企业未来的经营活动情况和发展前景作出全面的预测,在对石油企业进行财务分析时,除了对资产负债表、损益表和现金流量表所提供的资料进行分析以外,还必须更多地结合使用石油

天然气生产活动的非审计的补充资料,如资产的取得、勘探和开发成本资料,与石油天然气生产活动有关的资本化成本资料和经营成果资料,储量资料,与探明石油天然气有关的未来净现金流量的贴现值的资料等等,这些资料许多都是通过一定的方法估计出来的。

2. 财务分析指标的特殊性

除普遍使用的财务分析指标以外,石油企业还有一些特殊的分析指标。例如中国石油天然气集团公司(CNPC)在1997年制定的《油气田企业综合经济效益评价考核方法》中,建立了一套符合油气田企业生产经营特点的综合经济效益评价指标体系和评价方法。该评价指标体系从出资者、经营者、债权人和国家等四个不同侧面考虑,同时根据油气田企业生产经营的特殊情况,由规模经济实力、成本控制能力、盈利能力、发展能力、投入产出能力、偿债能力、社会贡献能力等七个方面的十个指标组成。其中,具有浓厚“油味”的指标有:油气单位成本变动率、储采平衡率、探明亿吨油气储量投资和新建百万吨产能投资。

3. 分析的侧重点根据石油公司规模的大小不同而有所不同

荷兰经济学家樊缪斯在其《现代石油经济》一书中对世界石油公司进行了分类。樊缪斯以为:大石油公司是指主宰世界石油长达几十年的石油公司,如埃克森、英荷壳牌、英国石油公司、德士古、海湾、莫比尔、雪佛龙和道达尔;大独立石油公司是指在世界范围内经营的大的综合性石油公司,如大西洋富田公司和大陆石油公司;小独立石油公司就是从事石油企业某些方面的勘探开发或销售的小的私营石油公司;国有石油公司就是由国家、州政府所拥有的综合性的或非综合性的公司。

大型石油公司一般都是综合性的产业结构较复杂的公司,其产业结构包括上游(即油气勘探开发)、下游(即石油炼制与销售、化工)和矿业及其他业务。对大型石油公司进行财务分析,除用一