

高等学校财务管理专业系列教材

# 财务经济分析

樊行健 陈共荣 主编

高等教育出版社 上海社会科学院出版社

高等学校财务管理专业系列教材

# 财务经济分析

樊行健 陈共荣 周 锋 编著  
冯益湘 裴敬东

高等教育出版社  
上海社会科学院出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

财务经济分析/樊行健编著. —北京:高等教育出版社,2000

ISBN 7-04-007848-1

I. 财... II. 樊... III. 会计分析 IV. F231.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 05914 号

**责任编辑** 黄 燕    **封面设计** 乐嘉敏    **责任印制** 蔡敏燕

**书 名** 财务经济分析  
**主 编** 樊行健 陈共荣

---

**出版发行** 高等教育出版社  
**社 址** 北京市东城区沙滩后街 55 号  
**邮政编码** 100009  
**电 话** 021-62587650  
**传 真** 021-62558140  
**网 址** <http://www.hep.edu.cn>

上海社会科学院出版社  
上海市淮海中路 622 弄 7 号  
200020  
021-53062622  
021-53062622

**经 销** 新华书店上海发行所  
**排 版** 南京理工排版校对公司  
**印 刷** 商务印书馆上海印刷股份有限公司

**开 本** 787×960 1/16  
**印 张** 19.25  
**字 数** 373 000

**版 次** 2000 年 7 月第 1 版  
**印 次** 2000 年 7 月第 1 次  
**定 价** 24.00 元

---

凡购买高等教育出版社图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请在所购图书销售部门联系调换。

**版权所有 侵权必究**

# 《财务管理专业系列教材》编委会

主编：郭复初

策划：刘贵生 曹均伟 伍中信

编委（按姓氏笔画为序）：

干胜道 王 斌 王关义 冯 建 伍中信

刘 星 刘 韬 刘怀德 刘贵生 许拯声

宋献中 何加明 张爱民 赵德武 袁放建

郭复初 樊行健

# 总

# 序

随着我国经济管理体制由计划经济体制向社会主义市场经济体制转变,财务管理也由过去企业辅助性管理转变为企业主导性管理,对企业经济活动起着综合控制、综合平衡、综合反映、综合监督的作用。以邓小平理论为指导,系统总结我国财务管理经验,大胆借鉴西方财务管理理论与方法中适合中国国情的内容,编著一套具有中国特色的财务管理图书,是经济改革开放和加强财务管理的需要。从1999年起,国家教育部下发的学科目录本科专业已新增设财务管理专业,为满足教学急需,也需要抓紧编著各种财务管理教材。为此,由高等教育出版社和上海社会科学院出版社联合推出这套《财务管理专业系列教材》。

本套教材的基本特点是体系全、理论新、内容实、方法细。在体系上,几乎包括了目前我国财务管理工作涉及的各方面问题,基础理论、应用理论和发展理论均已涵盖;在理论上,反映了当前国内和国外财务学术界和实业界关于财务理论的主要新观点;在内容上,做到理论与实践结合,论述通俗易懂,易教易学;在方法上,力求介绍财务管理原理、程序和各种实务方法及适用范围,具有可操作性。

本套教材包括下列12本:1.《财务学原理》;2.《资本市场机构财务运作》;3.《企业融资财务》;4.《企业投资财务》;5.《企业收益分配财务》;6.《企业集团财务》;7.《企业重组财务》;8.《财务经济分析》;9.《财务制度设计》;10.《财务电算化》;11.《国际财务管理》;12.《国有资本经营财务》等。这些教材从内容构成看,大体分为初级财务、中级财务和高级财务三个层次。其中,第1~2本为初级财务;第3~5本为中级财务;第6~12本为高级财务。这样组织内容,具有较广泛的适用性,既便于财务管

理专业主干课与选修课教学使用,又适合非财务管理的相关专业开设财务课程选用,还可作为广大财会人员自学、培训和工作时使用。由于本套教材信息量很大,也可解决广大经济类和管理类有关专业学生借阅参考书困难的实际问题。

郭复初  
于西南财经大学

# 目 录

|     |                        |
|-----|------------------------|
| 1   | <b>第一章 概 论</b>         |
| 1   | 第一节 财务经济分析的形成与发展       |
| 5   | 第二节 财务经济分析的研究对象、内容与特征  |
| 9   | 第三节 财务经济分析的功能与目的要求     |
| 13  | 第四节 财务经济分析的组织与程序       |
| 17  | <b>第二章 财务经济分析方法</b>    |
| 17  | 第一节 财务经济分析方法的多元结构      |
| 22  | 第二节 财务经济分析的基本方法        |
| 40  | <b>第三章 资产负债表分析</b>     |
| 40  | 第一节 资产负债表及其附表          |
| 50  | 第二节 比较性资产负债表           |
| 52  | 第三节 共同比资产负债表           |
| 54  | 第四节 资产分析               |
| 75  | 第五节 负债和所有者权益分析         |
| 87  | <b>第四章 企业偿债能力分析</b>    |
| 87  | 第一节 短期偿债能力分析           |
| 102 | 第二节 长期偿债能力分析           |
| 114 | 第三节 短期偿债能力与长期偿债能力的关系分析 |
| 116 | <b>第五章 损益表分析</b>       |
| 116 | 第一节 损益表及其附表            |
| 122 | 第二节 比较损益表              |
| 124 | 第三节 共同比损益表             |
| 126 | 第四节 利润额变动分析            |

|     |                         |
|-----|-------------------------|
| 129 | <b>第六章 企业盈利能力分析</b>     |
| 129 | 第一节 企业盈利能力的概念           |
| 130 | 第二节 企业盈利能力的主要指标分析       |
| 143 | 第三节 影响盈利能力的因素分析         |
| 162 | 第四节 盈利能力与偿债能力的关系分析      |
| 165 | <b>第七章 企业内部报表分析</b>     |
| 165 | 第一节 内部报表的概念和种类          |
| 167 | 第二节 成本费用内部报表的编制与分析      |
| 177 | 第三节 收益明细表的编制与分析         |
| 180 | <b>第八章 成本效益分析</b>       |
| 180 | 第一节 成本计划完成情况分析          |
| 186 | 第二节 单位成本分析              |
| 195 | 第三节 技术经济分析              |
| 222 | 第四节 产品质量成本分析            |
| 228 | 第五节 成本效果指标分析            |
| 230 | <b>第九章 现金流量表分析</b>      |
| 230 | 第一节 现金流量表概述             |
| 242 | 第二节 现金流量表结构分析           |
| 246 | 第三节 现金流量表变动趋势分析         |
| 248 | 第四节 现金流量表财务比率分析         |
| 260 | <b>第十章 综合财务经济分析</b>     |
| 260 | 第一节 综合分析方法与评价原则         |
| 275 | 第二节 财务经济综合分析与评价         |
| 283 | <b>附录：公司中期报告与年度报告解读</b> |
| 298 | <b>后记</b>               |

# 第一章

## 概 论

---

财务经济分析,产生于人类社会出现财务经济活动之后,它是伴随着商品生产与交换的产生与发展逐渐形成和发展起来的。为了认识掌握该学科的内涵特征,本章将对其研究对象、内容体系、功能目的和组织程序进行全面的论述。

---

### 第一节 财务经济分析的形成与发展

#### 一、财务分析的形成

现代财务分析,起源于财务报表分析,它于 19 世纪后期至 20 世纪初期最先由美国银行家所倡导。美国南北战争之后,出现了修建铁路的高潮,经济一度繁荣。以后不久便发生了周期性经济危机,许多企业陷入困境,濒临破产,纷纷向银行申请贷款以维持生存。银行在决定是否向企业发放贷款时,最关心的是申请贷款的企业能否保证按时偿还本息。于是,在决定贷款之前,银行必须对贷款企业财务报表等资料的真实性进行分析与检查。开始,银行主要以企业经营者个人信用作为判断的基础。但是,随着经济的高度发展、生产技术的日益复杂和企业规模的不断扩大,经营者的个人信用已逐渐失去意义。银行对企业财务状况的分析主要集中在企业经营是否稳定上来。银行要求企业提供财务报表,以判断其负债是否有充分的偿还能力。

1900 年,美国人托马斯·乌都洛发表了《铁道财务诸表分析》,提出了财务报表分析的基本概念。此后,在美国银行从事贷款业务的亚历山大·乌尔发表了《比率分析体系》,提出了极具代表性的流动比率,即借贷对照表上资产部分的流动资产,与负债部分的流动负债之间的比例为 2:1,即“2:1 法则”,亦称作“银行家比率”。在此基础上,他又继续提出了速动比率、负债比率等,逐渐使财务分析技术



充实完善。

总之,西方国家的财务分析开始于银行资本家对企业进行的信用调查工作。这是发放贷款的银行把财务报表分析作为调查接受贷款企业经营稳定性(信用程度)的一种技术手段。在确认贷款企业可靠程度的基础上,保证银行发放贷款资金的安全性。由于银行在财务报表分析中发挥了特有的洞察力,对贷款企业的发展前途以及在本行业的地位与经营状况作出了较准确的判断。因此,银行的这种分析结果不但为银行本身所利用,而且也引起了企业其他投资股东的兴趣,他们往往以银行对企业的评价作为自己行为决策的参考。此外,企业之间进行交易往来时也很自然地借用银行分析的结论相互作为对对方企业实施经营方针的顾问。银行对企业进行财务报表分析的重要作用越来越被人们所认识,各家银行纷纷开办专门的经营咨询机构,通过提供财务报表分析资料和其他调查资料为企业及其他有关单位或个人的经营决策进行咨询服务和业务方面的指导。

随着社会生产实践活动内容的日益丰富和经验的不断积累,财务报表分析从金融机构在发放贷款时只用以作为观察借款企业偿还能力的手段,发展到投资单位或个人在股份投资时作为确认其是否有利的手段。比如,当时的德国从普法战争中得到了大量的产业资源和战争赔款,为了追求投资效果,曾利用银行对不同行业和企业的财务报表分析资料进行投资决策。于是,财务报表分析由信用分析阶段进入投资分析阶段,其主要任务从稳定性分析过渡到收益性分析,这是非常重要的变化。

财务分析作为一门新兴的学科,起源于 20 世纪的美国,偿债能力分析 with 盈利能力分析一开始就是财务分析的主要内容。在西方国家,企业财务分析是企业财务报表分析的简称,属于经营分析的重要组成部分,它具有内部分分析与外部分析的双重特性,财务比率分析是最具代表性的分析方法。

## 二、经济活动分析的发展

1917 年,十月革命胜利后,苏联批判地继承俄国资本主义企业中的分析要素,开展了对以资金平衡表为主的财务报表进行决算分析。1918 年,莫斯科州国民经济委员会公布了财务报表分析工作指南《应当怎样分析工商企业的资金平衡表》。它是苏维埃主管机关公开发表的直接论述财务报表分析问题的第一个官方文件。

1922 年,Р·Я·魏茨曼发表《簿记与检查》的专题学术著作,作者除了对资金平衡表指标进行详尽分析外,第一次将生产量、费用、利润等指标联系起来对企业生产经营活动进行综合分析,实现了由单纯的财务报表分析到企业经济活动分析的过渡。

企业经济活动分析此时已初步形成包括企业经济活动所有各个方面调查研究工作分析系统,它的特点是:

(1) 由以前单纯利用会计核算的信息到综合地利用会计核算、统计核算和业务核算等多方面的经济核算信息。

(2) 由以前的财务分析以转述报告数据为主到具有问题研究性质的分析,即开始重视对生产经营过程的基本要素进行深入细致的研究评价。

从20世纪30年代初期起,《经济活动分析》作为一门独立的课程被列入了苏联高等院校有关经济专业的教学计划,从而有力地推动了经济活动分析学科的研究工作。

30年代后期,苏联会计核算和经济活动分析工作的业务领导已集中到苏联财政人民委员会,为经济活动分析的全面发展提供了组织保证。

总之,经济活动分析在苏联经历了一个比较长的发展时期,无论在分析的广度方面,或是在分析的深度方面,都取得了大量的研究成果。当时,社会主义各国在进行社会主义经济建设中,积极学习和推广苏联在经济活动分析方面的理论方法和工作经验,并根据本国实际情况各自建立经济活动分析学科和开展经济活动分析实务。这样,经济活动分析由苏联一国引入社会主义各国,成为国际性经济学科。

中华人民共和国成立以后,我们认真学习苏联在经济管理方面的做法与经验,在国营厂矿企业中广泛地开展财务分析工作。从50年代起,我们从苏联大量引进关于经济活动分析方面的图书资料,随后,在我国国内各种版本的新教材、有独立见解的专门著述、有关企业经济活动分析和企业财务分析方面的研究论文以及介绍世界各国有关情况的译作相继问世。这对于促进我国企业经济活动分析体系的形成,特别是对推动我国企业经济活动分析教学科研工作的开展和指导企业开展分析实务起了很大的促进作用。我国重工业部所属企业从1954年起开始推行召开以财务分析为主要内容的经济活动分析会议的做法,并形成制度,取得了良好效果。尽管我国企业经济活动分析基础薄弱,起步较晚,但由于广大经济分析理论工作者与实际工作者的长期共同努力,已逐步建立起了一个比较完善的企业经济活动分析的理论体系与方法体系。

### 三、财务经济分析的兴起

经济活动分析在我国经济建设中曾经发挥过重要作用,作为经济管理中的计划、核算、分析三个环节之一,经济活动分析在总结经验、挖掘潜力的基础上为提高企业经济效益作出了积极的贡献。但是,由于它产生与发展于计划经济年代,其传统的理论与实务已不适应社会主义市场经济体系建立后的新形势的要求,无论从企业管理工作的迫切需要来说,还是从高校教学的客观要求来说,原来的经济活动

分析确实存在着分析内容陈旧过时、分析方法单调贫乏等弊病。从对财务管理和会计学科体系全面改革的要求来看,加强改革传统的经济活动分析理论与实务已成为一个十分重要和紧迫的问题。

回顾经济活动分析的形成与发展过程,它起源于财务报表分析。如上所述,20世纪30年代中期,财务报表分析与生产经营分析相结合组成了企业经济活动分析新学科,数十年来其实践经验不断丰富,其理论体系日趋完善。同样,近年来,当传统的经济活动分析的存在与发展遇到困难时,人们很自然地又开始重视对财务报表分析的研究与使用。许多高校在暂停开设经济活动分析课程的同时,大都以西方的“财务报表分析”课程取而代之。我们认为,这不是对“经济活动分析”的否定,更不是历史的倒退,而是一种螺旋式的上升,即通过在新形势下研究财务报表分析,探索重建市场经济条件下的经济活动分析学科的科学过程。

改革开放不等于割断历史,与国际接轨不等于全盘西化。我们有必要在认真总结历史经验的基础上,吸收国外研究成果,努力创建具有中国特色的经济分析新学科。传统的经济活动分析包括生产分析、成本分析和财务分析三部分,其优点是内容全面,能对整个生产经营过程展开分析,其缺点是各部分相互并列,彼此分离,是一种重点不突出的板块式结构。而财务报表分析则按照会计核算所提供的六大会计要素方面的资料展开分析(包括资产分析、负债分析和所有者权益分析)和以盈利能力分析为主的财务成果分析(包括收入分析、费用分析和利润分析)。它的长处是突出了财务能力分析,这是新时期企业财务管理的主要目标,不足之处是没有与生产经营过程相联系,不能对财务指标作必要的因素分析。由于经济活动分析和财务报表分析在理论上都属于会计专业和财务管理专业的主干课程,而且其分析工作实务是由企业财务会计人员进行,因此,在探讨新学科的内容框架时,应将上述两门课程取长补短、相互结合。一方面,以财务分析为主;另一方面,把生产分析和成本分析作为影响财务指标的原因来展开分析。这样,形式上保留了经济活动分析的三大部分内容,但实际上是变原来的板块结构为现在的渗透结构,突出了财务分析的主角地位。

在原来的计划经济条件下,传统的经济活动分析的内容安排比较符合当时产品经济条件下产值挂帅等特征。当我们对其结构进行调整之后,则更能适应建立社会主义市场经济体制的形势需要,强调了市场经济的竞争性和效益性。为了体现财务分析与经济分析相融合,且以财务分析为中心,此时的经济活动分析已可以称为“财务经济分析”。

财务经济分析作为一项运筹与谋划全面效益的管理活动,必然受到人们的重视。可以预见,随着社会主义市场经济体制的建立与完善,财务经济分析有着广阔的发展前景,它将在我国经济建设中发挥越来越重要的作用。

## 第二节 财务经济分析的研究对象、内容与特征

### 一、财务经济分析的研究对象

所谓财务经济分析,顾名思义,它突出了以财务分析为主,并体现了财务活动与整个企业经济活动的紧密联系。它是以经济核算信息为起点,以财务资金分析和财务能力分析为中心,并运用专门方法评价生产经营过程诸要素对财务活动的影响,藉以考核企业过去业绩,评估目前财务状况和预测未来发展趋势,为有关方面提供决策依据的管理活动。

财务经济分析之所以应以财务能力分析为中心,这是由其分析的基本目的所决定的。我们知道,无论企业内部生产经营者,还是企业外部利益关系者,都必然十分关心企业财务能力的大小。对某一企业财务能力的确认,往往是该企业内外利益主体行为决策的依据。财务经济分析的基本目标或其特殊使命,便是及时而有效地为各种决策者提供他们所需要的决策信息。

按照学科发展的沿革,经济活动分析是由会计学的会计分析部分延伸形成的分支学科,财务分析(财务报表分析)则原来是企业财务管理的重要组成部分,而后分离为单独的分支学科。因此,由经济活动分析与财务分析交融组合起来的财务经济分析理应同时属于会计学学科体系和财务管理学学科体系。然而,我们在探讨财务经济分析学科的研究对象时,却应该注意它与其他财会分支学科诸如会计学、财务管理学等学科的区别。因为作为一门独立的学科,它必须有独特的研究对象,才能构建本学科的理论框架。

众所周知,会计的研究对象一般是“扩大再生产过程中的资金运动”,财务管理的研究对象普遍认为是“资金运动及其财务成果”。若是把财务经济分析的研究对象机械地表述为“财务活动过程及其成果”,则没有显示出该学科的特点。因为从价值形态看,以货币计量反映的企业财务活动及其成果也表现为资金运动,所以它们的含义没有实际上的区别。这样,财务经济分析的研究对象与会计的研究对象和财务管理的研究对象也就没有什么差别。根据财务经济分析的内涵与特征,我们可以把财务经济分析的研究对象概括为:诸因素影响下的财务活动过程及其结果,即财务指标之间形成的差异。

所谓财务活动过程及其结果,集中表现为企业财务状况,亦即是企业财务资金

的运行情况和财务能力表现。反映企业财务状况本身好坏的任务直接由会计核算和财务管理完成,而揭示财务状况好坏的原因则由财务经济分析来进行。因此,财务经济分析的研究对象强调诸因素(主要是生产经营因素)的影响所形成的财务指标差异,而非财务活动本身,就体现了财务经济分析与会计和财务管理在研究对象表述上的根本区别。

## 二、财务经济分析的内容

从本节开始时所提到的有关财务经济分析的释义中,我们得知财务经济分析以财务资金分析和财务能力分析为中心,它与上述财务经济分析研究对象的表达是一致的。财务资金的运行情况也就是财务活动过程本身,它包括财务资金的筹集、投放、耗费、收入、分配等。而财务能力表现则是财务活动过程的必然结果,它包括企业过去、现在和将来的偿债能力和盈利能力等指标的完成情况。

财务经济分析研究对象的具体化是财务经济分析的内容。财务经济分析通过分析资产负债表、损益表、现金流量表和内部报表,揭示企业财务状况和财务成果变动的情况及其原因。偿债能力分析、盈利能力分析以及两大财务能力的综合分析,构成财务经济分析学科的基本框架。

财务经济分析的主要内容包括:

### (一) 资产负债表分析

在编制比较资产负债表和共同比资产负债表对企业的财务状况进行初步分析和全面评价的基础上,可按照资产负债表的结构进行逐项分析。资产项目分析的重点是流动资产分析和固定资产分析。前者着重分析各项目占用的适量性和流动性,后者着重分析资产变动的合理性和安全性。负债及所有者权益项目分析主要采用分组分析方法对流动负债、长期负债和所有者权益各组成项目的分布状况进行分析,以此说明企业的筹资状况。

### (二) 企业偿债能力分析

企业偿债能力包括短期偿债能力和长期偿债能力。短期偿债能力主要通过分析企业流动资产与流动负债的对比关系来反映其大小,长期偿债能力则主要通过分析资金结构的合理性来评价企业财力是否雄厚,能否承担各种财务风险,是否具有继续举债的能力。在此基础上,还应对短期偿债能力与长期偿债能力之间的关系进行分析。

### (三) 损益表分析

首先,按照损益表编制原理与结构,运用趋势分析法和构成分析法对损益表进行横向分析和纵向分析,以评价收支项目变动的合理性。其次,采用逆分析法分别说明利润总额、营业利润、产品销售利润的构成情况,以揭示各项利润的变动趋势。

#### (四) 企业盈利能力分析

为了分析企业盈利水平的高低,全面反映企业生产经营的经济效益,必须在分析利润额指标的同时,对一系列利润率指标进行分析。特别是在对影响企业盈利能力的各有关因素进行分析时,要紧密地联系生产经营方面的原因进行评价,以便制订增加盈利的措施。

#### (五) 企业内部报表分析

企业根据内部管理的需要和主管部门的要求自行设计企业内部报表、主要产品生产销售成本表、产品单位成本表、费用明细表、收益明细表等。此外,企业还要为加强经营管理,开展内部分析,挖掘企业潜力收集资料。

#### (六) 成本效益分析

成本是影响财务成果的关键性因素,成本费用报表分析是企业内部管理型报表分析的主要内容。成本效益分析根据成本与效益之间的辩证关系,在全面分析成本指标变动时,结合运用功能成本分析、质量成本分析,以扩大成本分析视野。与此同时,从技术经济分析角度来研究成本变动的原因和探求增加经济效益的途径。

#### (七) 现金流量表分析

在了解现金流量表的编制原理和分析意义的基础上,通过结构百分比分析、变动趋势分析和财务比率分析对现金流量表上的有关数据进行比较、分析和研究,从而了解企业的财务状况及现金流量情况,发现企业在财务方面存在的问题,预测企业未来的财务状况,反映企业的支付能力水平,为科学决策提供依据。

#### (八) 综合财务经济分析

企业财务经济活动是一个有机的整体,综合分析就是运用专门的方法和评价原则,通过对各项主要财务经济指标相互联系地进行分析,将上述各部分内容融为一体,求得企业财务经济活动各方面的平衡协调,从全局了解和掌握企业改善财务管理与提高经济效益的客观规律性。

与财务经济分析的内容相适应,有必要建立和完善企业财务经济分析的指标体系。通过分析评价,根据财务资金流动性的强弱、增值性的高低和安全性的大小来判断企业财务状况的优劣。财务资金的流动性指标是反映企业偿债能力的指标,企业偿债能力即偿还到期负债的能力,也称企业支付能力。支付能力大小是企业财务状况好坏的重要标志之一。分析企业支付能力是为了了解企业生产经营的可靠程度和判断企业的信用情况。财务资金增值性指标是反映企业盈利能力的指标,利润体现企业全部财务经济活动的最终成果。因此,盈利能力分析就是财务成果分析。西方经济学把资金的流动性、增值性、安全性称之为“资金三性”。流动性和增值性是财务状况的主要内涵。之所以把资金安全性指标也纳入财务经济分析指标体系之中,一方面是由于财务经济分析既要突出重点,也要注意全面;另一方

面是由于资金安全性对资金流动性和增值性均有深刻的影响。安全性要求企业资产完整无损,因为企业的资产对企业未来的经济利益具有潜在的能力和权利。资产的完好是企业稳定生存与发展的前提条件。可见,资金安全性分析是资金流动性与增值性分析的基础。

### 三、财务经济分析的特征

#### (一) 信息性

财务经济分析以选择财务信息为起点,作为探讨问题的依据;以分析经济信息的相互影响为内容,显示其相关性;以研究信息的相关性为手段,藉以得出评价结论。所有这些都是通过财务经济信息系统得到相应的反映。企业通过一系列核算与管理工作,可以提供以财务报表为主要资料的经济信息。但是,它们还只能认为是反映财务活动的初始信息,因为财务活动及其结果是在大量的主观因素和客观因素等影响下形成的。因此,我们还需要在核算的基础上,对财务报表所提供的数据资料进行加工整理、研究评价,使它们成为对决策有用的高级信息,这就是财务分析的过程。

#### (二) 系统性

财务经济分析的系统性可以通过财务经济分析的任务来体现,其任务可以概括为:第一,评估企业报告期的经营绩效。通过财务报表所提供数据对企业财务状况和经营成果进行实事求是的评价,肯定成绩,提出问题。并且,将企业实绩与以前各期、与同类企业、与计划指标进行比较,判明企业在报告期的管理水平和经营绩效。第二,分析影响企业财务状况变动的因素。根据各项分析指标的性质及其指标之间的相互联系,寻找影响财务指标变动的因素,然后采用相应的方法计算各因素变动的影响程度,以便分清主次、区分利弊、采取措施、挖掘潜力。第三,预测企业未来的发展趋势。企业财务经济分析不仅要认真地评价过去,而且要科学地规划未来,提出改进工作的合理化建议与发展方案,为企业经营管理提供决策资料。

由此可见,财务经济分析将评估过去、分析现状、预测未来联系在一起,形成了一个完整的系统。

#### (三) 技术性

财务经济分析是一门关于方法论的学问,它在整个分析过程中都十分注重研究考核、评估、预测企业财务状况的各种分析方法,在应用这些方法时应做到传统分析方法与现代分析方法相结合、基本分析方法与具体分析相结合、因素分析方法与综合分析相结合、事后分析方法与事前分析方法相结合、全面分析方法与重点分析方法相结合、定性分析方法与定量分析方法相结合。由此可见,财务经济分析是一项技术性很强的工作。

## 第三节 财务经济分析的功能与目的要求

### 一、财务经济分析的功能

在过去实行高度集中的计划经济体制下,经济活动分析的作用主要是检查生产销售计划以及财务成本计划指标的完成情况。然而,在社会主义市场经济体制下,企业的理财环境发生了深刻的变化,企业的财务关系也日趋复杂,财务经济分析要为国家宏观管理和企业微观管理以及企业外部其他利益相关者与投资人提供必要的信息,开展多层次服务。因此,客观上要求财务经济分析具有评价、预测、协调三项功能。

#### (一) 评价功能

所谓评价功能,即及时考核财务指标的实际情况,正确评估财务能力之大小,对企业财务状况变动情况及其影响因素进行说明,其基本要求是结论公允,强调客观性。传统的财务分析主要分析企业财务计划以及各项经济指标的完成情况,因而已经较好地显示了评价功能。

#### (二) 预测功能

所谓预测功能,即在进行总结评价的同时,要求揭示财务能力指标的变化前景。它一方面通过现代经济预测技术和预测方法,计算分析公式中的所有参数,并估算出使求得的公式与规定的约束条件下对应的指标;另一方面还可以从财务活动过去和现在的组成要素预测未来要素的角度来研究财务活动的各种现象和过程。其基本出发点是承认继承性,即承认财务指标从上期到本期,又从本期到下期都会发生变动的事实,强调过去和现在各种要素的辩证统一,目的是要从中找到未来能起决定性作用的稳定因素。因此,从一定的意义上讲,评价功能是预测功能的基础和前提,预测功能则是评价功能的补充和外延。

#### (三) 协调功能

所谓协调功能,即通过一定的分析方法综合地研究各项财务能力指标之间及其影响因素之间的相互联系,适时地调整它们的比例关系,使之协调配合,通力合作,以达到最佳状态。由于反映财务状况的各种指标、各种因素是互为条件、不可分割的,协调功能根据这种依存性要求财务分析不仅要进行单独分析,而且要进行综合分析,及时发现和加强薄弱环节,克服消极因素,巩固积极因素,使之平衡协调。又由于平衡是相对的,即使构成某一财务指标的诸因素强弱程度暂时平衡了,但任何一个因素的变动,要求其他因素相应的变动,若不及时调整,消极因素就要