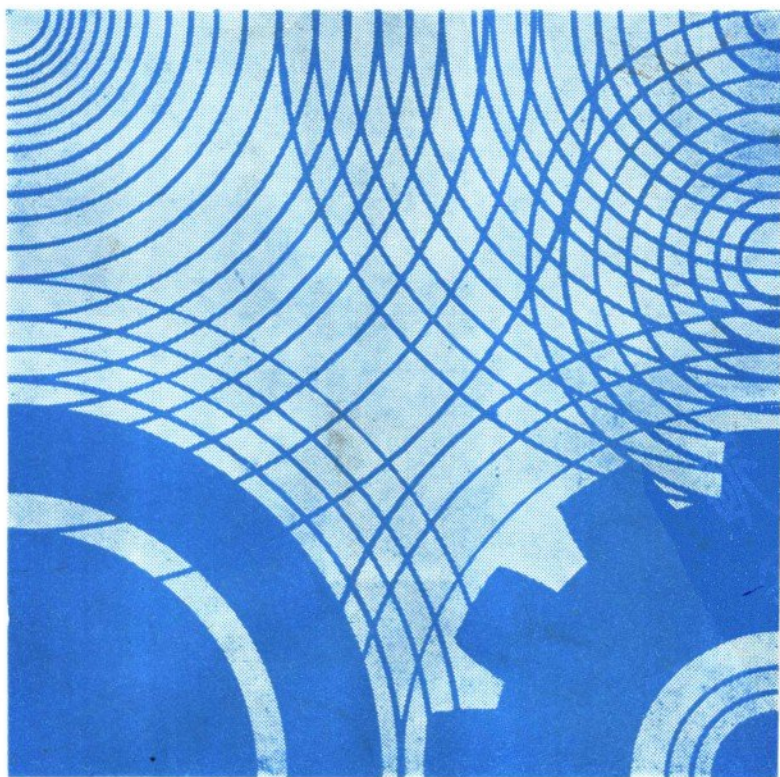


工业企业诊断基础

第五篇 财务诊断

〔日〕中小企业诊断协会 编



《企业技术进步》杂志社

工业企业诊断基础

第五篇 财务诊断

(日) 中小企业诊断协会 编
李丕菊 姚永璞 合译
张树滋 王义斌 校



《工业企业诊断基础》第五篇至第八篇

出版说明

《工业企业诊断基础》是日本中小企业诊断协会为了普及企业诊断知识而组织编写的一套启蒙读物。

日本的企业诊断技术引进我国已有数年，对一些企业施诊的结果证明是有效的。因此，普及企业诊断技术，在深化改革的今天，对于企业正确地确定经营目标，加强经营管理，提高企业经济效益，具有现实意义。

这套书虽是针对中小企业的情况写的，但其原理和方法同样适用于大型企业。

原书共八册，包括八个方面的内容。前五册已由机械工业出版社分四篇（本）出版发行。为了使读者能够窥见本书的全貌，全面学习和掌握企业诊断的知识和技术，现应读者的要求，原书后三册由本社分四篇（五篇至八篇）组织翻译，内部发行。由于时间仓促及水平有限，译校工作难免有不妥之处，尚请鉴谅。



目 录

第一章 财务诊断总论	(1)
§ 1—1 财务诊断方法与注意事项	(1)
一、财务的概念与术语	(1)
二、财务诊断的种类及其体系	(2)
三、财务诊断的目的及要点	(2)
§ 1—2 财务政策诊断	(3)
一、财务政策诊断要点	(3)
二、引入新的经营观念	(4)
三、适宜利润的意义及内容	(4)
四、经营政策举例	(6)
五、财务政策的课题及其原理	(6)
§ 1—3 综合财务计划的诊断	(8)
一、综合财务计划的重要性	(8)
二、短期利润计划的诊断	(9)
三、长期利润计划的诊断	(11)
四、短期资金计划的诊断	(13)
五、长期资金计划的诊断	(16)
§ 1—4 综合财务控制的诊断	(17)
一、预算控制的定义和特点	(17)
二、预算的种类和体系	(18)
三、预算编制程序	(19)
四、预算实施程序	(20)
§ 1—5 财务总论诊断的检查项目	(21)
第二章 会计制度的诊断	(23)
§ 2—1 会计制度诊断的意义及必要性	(23)
§ 2—2 企业会计制度的诊断	(24)
一、会计科目	(24)
二、会计帐簿及决算程序	(25)
三、会计组织	(28)
四、财务诸表的体系	(29)
§ 2—3 损益表的诊断	(30)
一、包括主义损益表	(30)
二、发生主义原则	(30)
三、实现主义原则	(31)
四、总额主义原则	(31)
五、费用、收益对应原则	(31)
六、分类标准	(32)

七、损益表的标准格式	(33)
八、利润分配计算书及损失金分配计算书的标准格式	(35)
§ 2—4 资产负债表的诊断	(36)
一、资产负债表的完全性原则	(36)
二、计价标准—成本主义和成本分配原则	(36)
三、总额主义	(36)
四、重要事项的附注	(36)
五、递延资产的记载方法	(37)
六、资产、资本及负债的划分与排列	(37)
七、商法规定的计算规则	(37)
八、资产负债表的标准格式	(39)
§ 2—5 管理会计制度的诊断	(42)
一、财务会计和管理会计的职能	(42)
二、财务会计与管理会计的异同及管理会计制度	(43)
三、管理会计制度的建立	(43)
四、责任会计制度	(44)
五、预算管理制度和成本管理制度	(44)
§ 2—6 会计制度诊断的检查项目	(45)
第三章 财务结构的诊断	(53)
§ 3—1 资本构成的诊断	(53)
一、企业的财务结构	(53)
二、资本构成问题	(53)
三、资本构成中负债过大的原因	(55)
四、资本构成诊断	(55)
五、资本构成诊断案例	(57)
§ 3—2 资本构成与资产构成关系的诊断	(58)
一、资本构成与资产构成的关系	(58)
二、资本构成分类	(58)
三、资本构成与资产构成的均衡	(59)
四、资本构成与资产构成关系的分析比率	(59)
五、资本构成与资产构成关系的诊断	(62)
§ 3—3 资产、负债及资本的诊断	(63)
一、财务构造与资产、负债及资本的诊断	(63)
二、资产形态、运用效果及各资产间的均衡性	(63)
三、关于负债、资本内容的研究	(64)
§ 3—4 收益性、流动性与财务构造关系的分析与诊断	(65)
一、收益性与财务构造的关系的诊断	(65)
二、流动性与财务结构关系的诊断	(67)
§ 3—5 财务结构诊断的检查项目	(68)
第四章 资本运用状况的诊断	(70)
§ 4—1 资本运用诊断的意义及必要性	(70)
一、资本运用诊断的意义	(70)
二、资本运用诊断的必要性	(71)

三、资本运用的综合诊断	(71)
§ 4—2 销售债权回收状况的诊断	(73)
一、销售债权的变化趋势	(73)
二、销售债权的诊断方法	(73)
三、销售债权对收益性与流动性的影响	(74)
四、规定销售债权的限额	(74)
五、资金效率的诊断	(75)
六、销售债权回收状况的诊断	(76)
七、数量变化诊断	(78)
§ 4—3 库存品管理的诊断	(81)
一、库存品运用的一般趋势	(81)
二、库存品管理方法的改进	(82)
三、库存品的诊断要点	(83)
四、库存量对收益性与流动性的影响	(84)
五、确定最佳库存量的方法	(84)
六、库存品管理的综合诊断	(86)
七、库存品管理状况的诊断	(88)
八、库存品数量变化的诊断	(88)
§ 4—4 固定资产投资的诊断	(89)
一、固定资产运用状况的变化趋势	(89)
二、固定资产投资综合诊断要点	(90)
三、固定资产投资对收益性及流动性的影响	(91)
四、固定资产投资的综合诊断	(91)
五、对设备投资的诊断	(92)
六、对固定资产数量变化的诊断	(92)
七、固定资产投资管理工作的改进	(92)
§ 4—5 资本运用状况诊断的检查项目	(93)
第五章 成本管理的诊断	(97)
§ 5—1 成本管理的必要性	(97)
一、成本管理的概念	(97)
二、成本管理的职能	(98)
三、成本管理的必要性	(99)
§ 5—2 成本管理的诊断体系	(100)
一、成本计划的诊断	(100)
二、成本控制的诊断	(103)
§ 5—3 成本管理方法与技术的诊断	(104)
一、成本管理方法的诊断	(104)
二、成本管理技术方法的诊断	(106)
§ 5—4 成本管理领域及项目的诊断	(111)
一、制造领域成本管理的诊断	(111)
二、营业领域成本管理的诊断	(114)
§ 5—5 成本管理诊断的检查项目	(116)
第六章 利润、费用及收益的诊断	(118)

§ 6—1 收益性分析与诊断	(118)
§ 6—2 资本利润率的诊断	(118)
一、总资本利润率	(119)
二、经营资本利润率	(120)
三、自有资本利润率	(120)
四、实缴资本利润率	(121)
§ 6—3 销售利润率的诊断	(122)
一、销售额经常利润率	(122)
二、销售额营业利润率	(123)
三、销售额销售总利润率	(123)
四、销售额利润率与各项比率的关系	(124)
五、制造成本的分析与诊断	(125)
§ 6—4 根据盈亏平衡点诊断收益性	(128)
§ 6—5 资本周转率的诊断	(131)
§ 6—6 生产性的诊断	(133)
§ 6—7 利润、费用及收益诊断的检查项目	(136)
第七章 资金管理的诊断	(140)
§ 7—1 资金管理的概念	(140)
一、资金及资金管理的意义	(140)
二、资金管理的目的	(140)
三、资金计划方法	(141)
§ 7—2 现金存款周转状况的诊断	(144)
一、现金运用表的种类	(144)
二、资金收支表的编制	(146)
三、资金收支状况的诊断	(147)
§ 7—3 周转资本的诊断	(151)
一、周变资本计划的编制	(151)
二、资金运用表的编制与分析	(152)
三、周转资本的诊断	(156)
§ 7—4 设备资金的诊断	(159)
一、设备投资计划的编制	(159)
二、设备资金的筹集	(161)
三、设备资金的诊断	(162)
§ 7—5 资金管理诊断的检查项目	(163)



第一章 财务诊断总论

§ 1-1 财务诊断方法与注意事项

一、财务的概念与术语

在进行财务诊断时，首先应明确有关财务的基本概念。这也是进行财务诊断的前提条件。财务这一术语包含着多种含义，非常和资金、资本、会计、经理等术语混淆。有关的专业书籍也没有给财务这一术语下过严格定义。因而，财务的基本概念使用起来也含混不清。

由于在研究法律时要使用较严格的定义，因而，首先在法律方面对有关财务的术语下了定义。可以参看“法令用语小辞典”（佐藤达夫、林修三·高什正编，学阳书房1986年出版），其中有关财务方面的定义如下：

①财务

财务这一术语有多种含义，除了根据每个法令给出具体定义外，通常在会计学上是指与计算经济价值、筹集资金与管理资金等有关的工作。

②资本

资本是指公司或其他具有法人资格的单位，从事经营工作或举办某一事业时，作为其经济基础而使用的金额。

③资金

资金是指在经营工作中，用来供应付各项开支所必须保有的现金或易于现金化的存款等财产。

④会计

会计是指国家、地方公共团体、其他团体或个人，在财产发生变动，或需核算收支状况时所进行的核算整理工作。与会计的这种意义相近的术语还有财务及经理等。

⑤经理

经理是指解决某一问题、处理某项工作，通常多指直接处理现金或处理与财产有关事宜手续的总称。

根据上述定义，财务有二层意义。第一，是计算经济价值，也就是具体地计算损益及计算财产。在“财务计算”（证券交易法）及“财务文件”（公认会计士法）中涉及到的财务，即指这种财务。这种财务通常称为“会计”或“经理”。以前提到财务时多以“经理”代之，现今在会计术语中逐渐以“财务”取代“经理”。

第二，财务是筹集资本（或资金）和运用资本（或资金）。广义的财务是以资本为对象；狭义的财务是以资金为对象。“财务管理”和“企业财务”即指这种财务。中小企业诊断士的考试科目是“财务管理”，当然出题范围是财务第二层含义的有关内容。

人类生活必需品具有的效用是价值。为了获得这种价值，需要支付的对应价值即为经济价值。通过增值能够获得利润的经济价值，即为资本，这种资本的循环过程如图1-1所示。首先用筹集来的现金存款资金购置设备、购买原材料、支付加工费等，原材料经过加工成为在

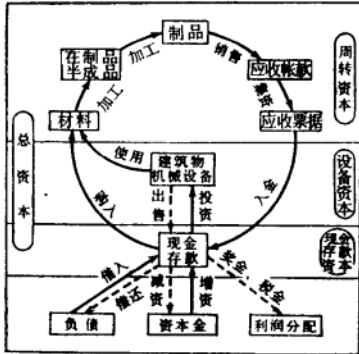


图1-1 资本的循环过程

制品、半成品，最后成为产品。销售产品收回的金额为销售额，它以应收帐款或应收票据的形式回收。应收票据期满便可收回现金。这个资本循环过程大致与产品制造过程相一致。

在这种情况下，现金存款形式的资金称为现金存款资本；为购置设备所投资本称为设备资本；材料、在制品、半成品、成品、应收帐款、应收票据所占用的资本称为流动资本，上述各项资本的总和称为总资本。如果对上述资本，从作为主要支付手段的现金、存款角度来考察时，便称为资金，即现金存款资金、设备资金、流动资金、总资金等。

二、财务诊断的种类及其体系

对资本的筹集情况与资本的运用情况进行诊断，称为财务诊断。财务诊断基本可分为两大类，即资本（或资金）筹集的诊断和资本（或资金）运用的诊断，其主要内容包括计划诊断与控制诊断。这种财务诊断的分类及其体系，如图1-2所示。财务诊断之一为资本筹集的诊断，它包括资本筹集计划的诊断和资本筹集控制的诊断；财务诊断之二为资本运用的诊断，它包括资本运用计划的诊断及资本运用控制的诊断。其中，资本筹集计划的诊断和资本运用计划的诊断又称为财务计划的诊断；资本筹集控制的诊断及资本运用控制的诊断又称为财务控制的诊断。因此，财务诊断又可分为财务计划的诊断和财务控制的诊断两大类。

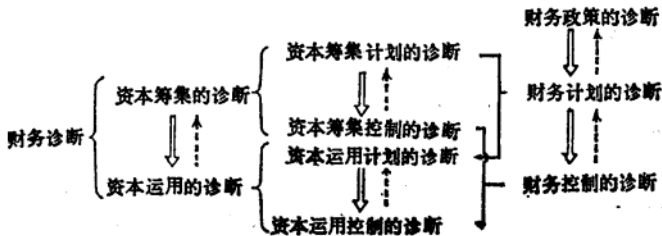


图1-2 财务诊断的种类及其程序(1)

在进行财务诊断时，一条很重要的原则是从资本筹集诊断开始，然后进行资本运用诊断；或从财务计划诊断开始，然后进行财务控制诊断。尤其应指出，从计划的诊断到控制的诊断是必须遵循的程序。有时根据需要可以反过来进行第二次诊断。

三、财务诊断的目的及要点

在制定财务计划时，应预先制定财务政策。因此，对财务计划进行诊断时，应先诊断财务政策。在诊断财务政策过程中，主要应注重根据新的经营环境和经营思想所提供的制约条件，谋求使资金的筹集与运用处于最适宜状态。

根据财务方针可以制定具体的财务计划，在这当中需要同时考虑资本的筹集和运用，并把它们作为整体来掌握，还应进行科学的预测。将制定的计划予以实施的过程，即为控制。财务控制原则上以预算控制为基础。实施财务计划和财务控制的目的，是为了确保资金的流动性和经营的收益性。为了提高收益性，要实施利润计划和利润控制，其中资金计划和利润计划构成财务计划；利润控制和资金控制构成财务控制；利润的计划及利润的控制，即为利

润的管理；资金和计划资金的控制，即为资金管理；利润管理和资金管理，统称为财务管理。这种财务诊断的分类及进行程序，如图1-3所示。

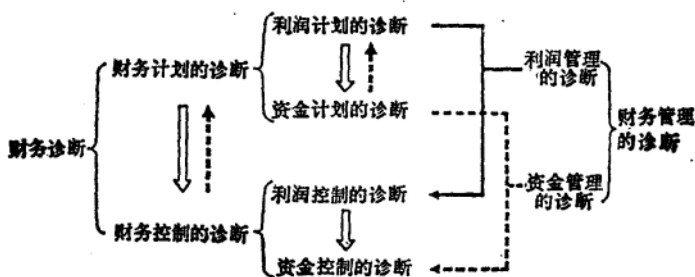


图1-3 财务诊断的种类及其程序(2)

由此可见，在诊断财务计划和诊断财务控制中，主要是诊断利润管理和资金管理。进行财务诊断的目的，主要在于保证实现经营的收益性和确保资金的流动性，这也是财务管理的两大目的。同样，能否实现较高的收益性，能否确保最适宜的流动性，也是进行财务诊断的最主要目的。

§ 1-2 财务政策诊断

一、财务政策诊断要点

进行财务诊断时，应首先从诊断财务政策着手。关于财务政策，1972年5月，日本通产省产业构造审议会曾在解答“企业今后财务政策方向”（以下简称财务政策解答书）时做过指示，因此，财务诊断应遵循上述指示进行。该解答书中指出“企业财务是奠定企业经营活动基础的重要问题，制定财务政策应以企业新的外部环境及与之相适应的经营方针为基础”。其中，对财务政策还作了如下定义。

“企业财务政策是企业创造良好经营条件的基础，应促使企业的资金筹集与资金的运用均达到最适宜的目标”。

根据上述财务政策解答书提供的资料，在诊断财务政策时，应注意下列各点：

① 资金筹集、运用以及一切经营活动都是密切相关的，是否已作为一个相互关联的整体系统来掌握；是否编制了以长期利润计划为基点的，长短期利润相结合的计划，各业务单位的计划是否结合为一个综合财务计划。

② 设备投资方面，除了采用现金折算法等科学、合理的评价标准外，对于难以预测的战略性投资，是否尽可能地制定了客观的评价标准。

③ 资金筹集方面，不仅要保证有足够的资金，并且也要对各种筹集资金渠道给财务带来的效果有所评价。

④ 在建立与财务政策有关的信息处理系统的同时，是否积极引用了模拟模型法，资产及有价证券分析法等科学方法。

应强调指出，在财务政策中，着重强调的是编制综合财务计划。综合财务计划有如下三个特点：

①应将资金的运用、筹集及一切经营活动，作为相互关联的一个整体系统来掌握（整体系统化）；

②应以长期利润计划为基点，编制其他计划（长期利润计划性）；

③应实行长短期计划相结合，并将各业务单位计划结合到一起（综合经营计划）。

由此可知，在诊断一个企业是否具备这样的综合财务计划时，必须对其财务计划是否将资金运用与资金筹集连结成为一个整体系统，以及是否以长期利润计划作为计划综合性的基点，进行诊断。

二、引入新的经营观念

当今企业正处于经济走向国际化，资源逐渐贫乏，劳动力不足，必须防止公害，必须履行企业的社会责任等等外部环境已经发生了，并正在继续发生重大变化之中。因此，在制定财务政策时，必须引入适应这种变化的新经营观念。

根据这种观点，在财务政策解答书中也指出：“面对这种形势，企业在制定财务政策时，必须树立新的经营观念，并以此作为指导企业未来经营活动的指针，经营者应根据新的经营观念来编制卓有成效的财务计划”。

根据上述情况，该解答书对新经营观念作了如下论述：

“作为经营观念的基本准则，不应象过去那样，一味追求市场占有率，把实现最大利润作为奋斗目标，而应该与企业周围社会保持协调，并在此基础上确保实现适宜的利润，其重点应放在制定能促使企业未来有较大发展的战略目标上”。

这就是说，作为经营观念，当然应明确指出企业最终目的是要实现利润，但过去有些过分强调应把追求最大利润作为企业目标。自从开展防止公害运动及消费者运动以来，企业的社会责任被突出出来，现在许多企业已不得不注意保护本地区居民及消费者的利益，并为附近居民负担防止公害的费用，并且努力做到不乱涨价，不囤积居奇投机捣把、不把有缺陷的产品投放市场。企业只有在负担了防止公害的费用，杜绝了一切牟取暴利的不法行为，完全靠正当经营活动获得的利润才是适宜的利润，这是企业今后应努力的方向，也是应重点研究的课题。

三、适宜利润的意义及内容

新经营观念所要求实现的适宜利润，究竟是指什么利润？适宜利润显示了现代经营思想境界，难以用具体数据表明。如果只让它作为一种观念上的奋斗目标，那就不能作为经营指导方针。

利润率可分为三种：销售额总利润率，销售额净利润率以及总资本净利润率。与企业经营活动有利害关系的人员有：①经营者、管理者、职工等从事经营活动人员；②工会成员、消费者团体及监督机构等监督企业经营活动的人员；③消费者、投资者、地区居民等一般人员。如果利润目标为适宜利润，就要求总利润率、净利润率及资本利润率都必须是适宜的。同时，对从事经营活动人员、监督经营活动人员以及一般人员也都必须是适宜的利润。各种利润率的组合类型，如图1-4所示。该图是以资本利润率为中心，再根据净利润率和总利润率的高低，可分为如下几种类型。

（1）经营成功型企业

X型（获利过多型）——这种企业的总利润率、净利润率、资本利润率均高。

Y型（经营合理型）——这种企业的总利润率虽低，但净利润率和资本利润率却高。

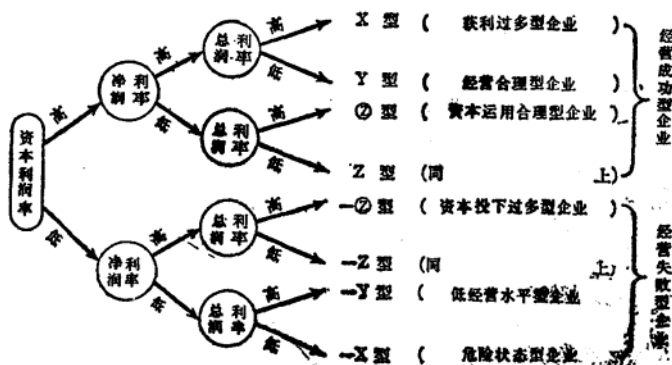


图1-4 利润率的组合类型

Z型（资本运用合理型）——这种企业的纯利润率虽低，但资本利润率高。其中：

⊙型——是指总利润率高的Z型企业。

Z型——是指总利润率低的Z型企业。

(2) 经营失败型企业

-X型（危险状态型）——这种企业的总利润率、纯利润率和资本利润率均低。

-Y型（低经营水平型）——这种企业的总利润率虽高，但纯利润率和资本利润率均低。

-Z型（资本投下过多型）——这种企业的资本投下过多。其中：

-⊙型——虽然总利率和纯利润率均高，但资本利润率却低。

-Z型——虽然纯利润率高，但是总利润率和资本利润率均低。

X型企业，三种利润率均高，从事经营活动的人会很认为这种企业很好，企业的领导也很有能力；但是监督企业的人员及一般人员对这种获利过多的企业，却持批判态度，是因为这种企业没有保持适宜利润，致使物价上涨，损害消费者的利益。

Y型企业，虽然总利润率较低，但由于经营合理，仍然获得了较高的纯利润率和较高的资本利润率。也没有象X型企业那样，为了获得过高的总利润而遭到非难，既不是构成物价上涨的直接责任者，也没有成为市场的独家垄断者。这种企业的工会经常代表从业人员强烈要求提高工资，但由于企业很注意节省营业费用，故劳资间关系较好，几乎不发纠纷事件。

“总利润率低的Z型企业”，由于其总利润率、纯利润率均低，这样，本企业的人和一般人对它也没有过多的责难；另外，由于这种企业还取得了较高的资本利润率，这使从事经营活动的人员很满意。因此，“总利润率低的Z型企业”，即“总利润率和纯利润率均较低，却获取了较高的资本利润率的企业”是最有希望的企业。可能说，正是这种企业所获得的利润才是适宜利润。

上述利润率的“高”与“低”由于行业不同、企业的规模不同而各异，可以参考本行业相同规模企业的平均值，作出判断。

“总利润率高的⊙型企业”，由于它也是一种Z型企业，因此从总的方面来说，它也属于经营成功型企业。但由于其总利润率高，企业的监督者及一般人会对这种企业提出若干批评。

四、经营政策举例

作为经营观念，除了利润目标外，还有诸如福利政策、服务态度、社会责任等，企业必须阐明的基本经营观念，对这些作出明文规定即为经营方针或经营政策。关于经营政策，日本通产省于1956年召开的“产业合理化审议会”曾对实现经营方针的利润计划”（简称利润计划解答书）作过解答，其中对经营方针作了如下说明“所谓经营方针，一方面应表明企业的基本精神“另一方面应对企业的利润目标，对改善职工的福利、对顾客的服务态度、企业的社会责任等作出明确规定。这些是企业从事经营活动的指导方针”。

总之，经营政策是开展各项业务活动最重要的指导方针。下面列举几个公司的经营政策。

（1）A玻璃公司的经营政策

A玻璃公司的经营政策如下：

“本公司因具有建立在尊重人的价值和自由权利的民主组织与先进技术，因而使我们有追求玻璃所应具备的一切优点，使我们的产品成为最优秀的产品，并且通过将我们的产品奉献给人类社会生活，以期对人类文化发展做出贡献。与此同时，我们也期望我们事业的发展能长期地为社会提供服务”。

（2）B汽车公司的经营政策

B汽车公司的经营政策如下：

- ①通过汽车行业经济繁荣，促使国民经济有更大的发展；
- ②将劳资关系建立在相互信任的基础之上；
- ③通过提高生产率，谋求企业的兴旺发达及不断改善劳动条件。

（3）C保险公司的经营政策

C保险公司的经营政策如下：

共存共荣、相互扶持、诚恳待人、努力工作。

- ①对合同签订者，承担经济担保责任；
- ②保证公共事业生命财产安全，合理运用资金；
- ③不断提高职工的生活水平；
- ④履行企业的社会责任。

这些经营政策，许多公司都是以公司基本方针的形式公布于众的。上述的经营政策，是公司各部门共同进行业务活动的指导方针，又称为全局政策。除了全局政策外，还有部门政策，它也是十分重要的政策。

根据全局政策，各部门制定的指导本部门经营活动的政策，称为部门政策，财务政策就是其中之一。此外，还有制造政策、销售政策、购买政策、人事政策、设备政策等。这些部门政策，对该部门来说，就是最重要的指导方针，在某种程度上可以说对该部门起宪法作用。

五、财务政策的课题及其原理

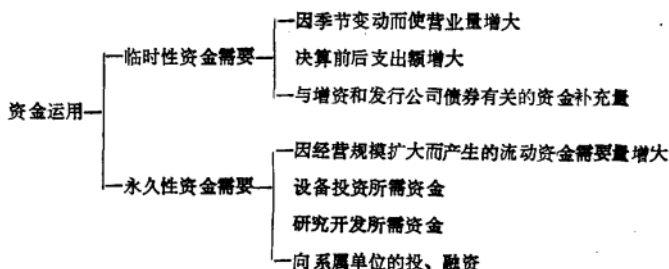
财务政策，是财务部门根据全局政策所制定的部门政策。按全局政策，规定出适宜的利润政策后，财务政策必须保证实现适宜的利润。因此，诊断财务政策时，应着重诊断企业是否实现了适宜的利润目标，这是进行财务诊断的最主要的目的。

根据规定，适宜的利润应是上述三种利润率的合理组合。当以资本利润率为中心时，还

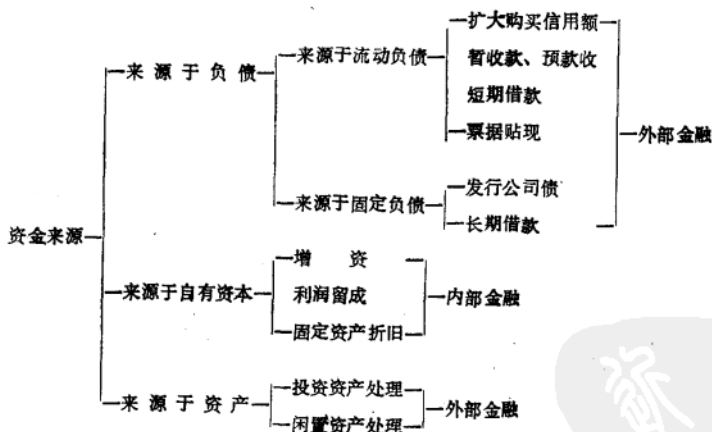
有一个究竟将重点放在总资本利润率上,还是放在经营资本利润率上的问题。利润计划解答书中规定,“做为表示利润目标的方法,总资本利润率是表示企业全部经营活动状况的最适宜的指标;但为了表示经营者进行直接经营活动所投入资本的经营效率则用经营资本利润率来表示为好”。财务政策解答书中还说,“就具体业务而言,总资本利润率是作为测定企业成长性好坏的指标;但是从理论上来说,经营资本利润率则是研究利润率是否适宜时应当使用的指标”,尽管两者间有微小差别,但都表明应当使用经营资本利润率。

作为财务政策,在实现适宜的利润目标的同时,还必须确保企业经营的流动性与安全性。哪一方面均不能忽视。为此,首先应该确定资金需要量;其次,应该以适当方式筹集资金。上述工作完成状况如何,是衡量财务政策是否有效的准绳。

资金需要主要在下列几种情况下发生:



资金来源渠道,主要有下列几种:



上述的临时性资金需要,即使是从流动负债来源处筹集也是可以的。永久性资金需要应由自有资本供给,或从固定负债资金来源处筹集。此外,通过处理资产来筹集资金,归根到底是属于例外情况。

应强调指出,通过利润留成,固定资产折旧等方面筹集资金与负债不同,不需支付利息,故它们是最理想的资金来源,这又称为内部金融。

在筹集资金过程中时刻不能忘记的课题,是使自有资本的比率不断提高。自有资本占总资本的比率高,则说明企业资本构成状况良好。战后,日本采取高速增长政策,设备投资额

急剧增加，这些永久性资金原则上应通过自有资本进行筹集。但紧急需用的设备投资金额通过增资或自有资本来不及供给。因此，不得不依靠外部金融，由此产生了负债过多的现象，特别是由于税法规定借款利息列为损金，而增资的分红额列为利润分配，因而导致人们认为增资不如借款更有利，从而导致、自有资本总额比负债总额少，自有资本不足。为了改变这种状况，并能保证经营的安全性和流动性，应十分重视提高自有资本的比率。因此，自有资本比率是否不断提高，是财务诊断的重点。

§ 1-3 综合财务计划的诊断

一、综合财务计划的重要性

财务政策具体体现在财务计划的实施过程中。财务计划由于编制计划的对象不同，可分为综合财务计划和单项财务计划。综合财务计划是以企业全局为对象编制的财务计划，而单项财务计划则是以某项专项投资为对象编制的财务计划。财务计划解答书特别强调指出了综合财务计划的重要性。该书还指出，今后编制财务计划时，应把编制综合财务计划放在首位，该书对综合财务计划给出了如下定义：

“所谓综合财务计划，是把资金的运用、筹集及其他一切经营活动有机地组合成为一个系统，并以长期利润计划为最终目标，实行长短期计划结合，各业务部门的计划相结合的综合计划”。

综合财务计划有如下三个特点：

- ① 综合性；
- ② 计划性
- ③ 计划是一个相互关联的系统。

综合财务计划与财务计划的关系及构成，具体如图1-5所示。

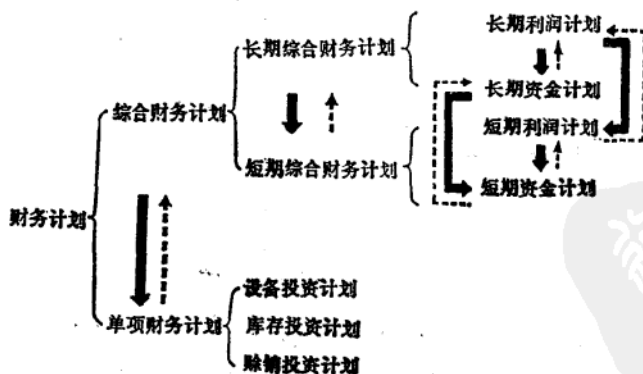


图1-5 财务计划的构成与各计划之间的关系

根据长期综合财务计划，可以制定短期综合计划。综合财务计划，包括利润计划和资金计划。根据长期利润计划，可以制定长期资金计划；根据短期利润计划，可以制定短期资金计划。长短期的关系是，根据长期利润计划制定短期利润计划。有时需根据具体情况反馈调整，修正原有计划。

此外，综合财务计划与单项财务计划(设备投资计划、库存投资计划、赊销投资计划等)的关系有如下列两点：

- ①根据综合财务计划制定单项财务计划；
- ②将各单项财务计划汇总，即为综合财务计划。

在制定财务计划时，综合和单项计划可以相互反馈，进行修改补充。

二、短期利润计划的诊断

关于利润计划的公式，可以参看前述的利润计划解答书。其中，利润计划的定义如下：

“做为企业的经营方针应明确规定目标利润率，它应是一项长期的平均目标，并根据这个目标利润率具体确定下一年度的目标利润率，以及如何实现目标利润率的计划、即为利润计划”。

根据上述定义可知，利润计划包括：

①规定目标利润率为多少；②该目标利润率应如何实现。两者有时是对立的，前者是确定目标利润，而后者是确定收益与费用的限额。

在决定利润、收益及费用金额时，首先应改变过去那种确定利润的方法。以前一提到利润就连想到，它是决算时的实际利润额。在财务会计上，它只不过是收益中扣除费用所计算出的实际利润。但这种利润概念只对编写决算报告起作用，而对财务管理几乎不起作用。在财务管理过程中，必须正确理解利润，它不是“被给予的”，而是“应该获得的”。“被给予的”是事后算出的利润；与此相反，“应该获得的利润是事先算出的利润，又称为“事前利润”或“目标利润”。这种目标利润的计算，首先是采用从收益中扣除费用的计算方法。费用的具体算法是根据销售状况分析与市场调查，估计下年度的预计收益额，从中扣除目标利润，即为容许的费用限额。

如果按上述方法编制了利润计划，并且在日常管理活动中，使实际收益额超过计划收益额，使实际费用额低于容许的费用额，便能自然而然地实现目标利润。有时即使因出现某些特殊情况，而达不到预期的目标利润，应仔细进行研究、算出实际利润额比预计利润额少多少，实际收益额比预计收益额少多少。在分析这些增减变化的原因之后，便可找出没有实现利润目标的原因。

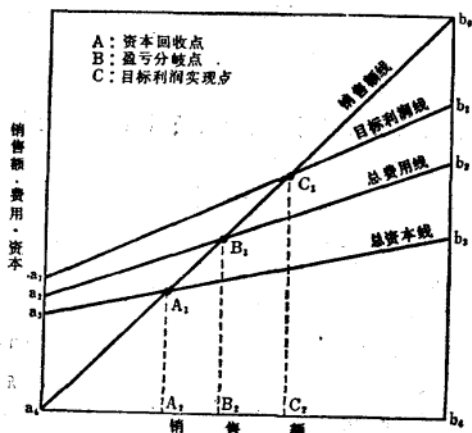


图 1-6 利润与资本计划图

在财务管理中，所使用的利润计算公式如下：

决算时用的利润公式：

$$\text{实际利润} = \text{实际收益} - \text{实际费用}$$

计划时用的利润公式：

$$\text{预定收益} - \text{容许费用} = \text{预计收益} - \text{目标}$$

利润

控制用的利润公式：

$$\text{利润差异} = \text{收益差异} - \text{费用差异}$$

$$\text{收益差异} = \text{预计收益} - \text{实际收益}$$

$$\text{费用差异} = \text{预计费用} - \text{实际费用}$$

因此，编制利润计划时，首先应确定目标利润。过去目标利润多利用销售额利润率

表示，但在更多的企业则利用资本利润率来表示。

资本利润率为销售利润率和资本周转率之积，与单纯利用销售利润率相比，它还考虑了资本周转率。因此，用资本利润率表示目标利润更为合理。

资本利润率计算公式如下：

$$\begin{aligned} \text{资本利润率} &= \frac{\text{利润}}{\text{资本}} = \frac{\text{利润}}{\text{销售额}} \times \frac{\text{销售额}}{\text{资本}} \\ &= \text{销售利润率} \times \text{资本周转率} \end{aligned}$$

在用上述3种资本利润率中，经营资本利润率比总资本利润率更妥切些。这里所说的经营资本是指在总资本中，真正在经营活动中实际起作用的资本，那些单纯以取得利息或红利的投资，以及未投入使用的建筑物所占资本均不包括在内，但其中包括闲置设备占用的金额。

根据利润计划解答书的规定，计算目标利润率的方法如下：

(1) 根据资本金计算利润率的方法

例如，要求一年中的红利分配率为资本金的15%，公司留利为75%（含税金准备金），其合计90%是必须达到的利润占资本金的比例。设该资本金只相当于经营资本的10%，那么，换算成相对于该经营资本的目标利润率，可用如下公式直接算出：

$$\text{经营资本利润率} = 90\% \times \frac{\text{资本金}(1)}{\text{经营资本}(10)} = 9\%$$

由此可知，按经营资本利润率（年率）来计算，必须完成9%的利润率。

(2) 根据自有资本计算利润率的方法

首先，根据该企业的自有资本确定必要的利润率，然后，再根据如下公式进行计算（括号内的数字为示例）：

$$\text{经营资本利润率} = 25\% \times \frac{\text{自有资本}(1)}{\text{经营资本}(2.5)} = 10\%$$

在这种情况下，为了能够实现目标利润，就必须使经营资本利润率达到10%。

因此，为了保证实现算定的目标资本利润率，就要计算销售额和总费用，并可以绘制如图1-6所示的利润与资本计划图表。

利润与资本计划图表，是由利润图表和资本图表合并而成。

利润图表的纵横坐标都表示销售额，对角线 a_1b_1 表示销售额，同时纵坐标还表示费用和资本。然后把总费用分解为固定费和变动费；关于变动费，要计算出平均销售额的变动费率，在纵坐标上取 a_2a_4 为固定费用金额；从 a_2 点，根据变动费率引一条斜线 a_2b_2 为总费用线，它与销售额线 a_1b_1 的交点 B_1 为损益分歧点，当销售额达到 a_4B_1 时，销售额与总费用一致，即损益为零。因此，当销售额低于 a_4B_1 时，将发生亏损；大于 a_4B_1 时，将产生盈利。

此外，在绘制资本图表时，也用纵坐标表示资本，销售额线不变。总资本可分解为固定资本和变动资本，对变动资本应计算出平均销售额的变动资本率；其次，在纵坐标上取 a_3a_4 为固定资本额；从 a_3 点根据变动资本率引一斜线 a_3b_3 为总资本线，它与销售额线 a_1b_1 的交点 A_1 为资本回收点；当销售销达到 a_4A_1 时，总资本可以通过销售收入回收，并表示资本周转一次。