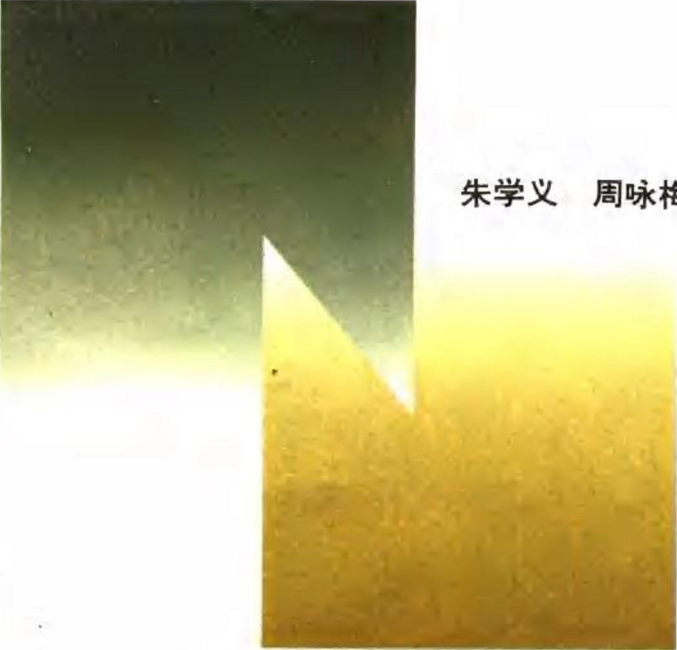


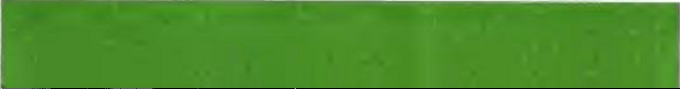


财务分析



朱学义 周咏梅 编著

机械工业出版社



本书共八章,包括:总论、流动资产、非流动资产、负债、成本和费用、收入和利润、所有者权益、会计报表。

本书集会计专业知识精华于一体,可作为高等院校和中等专科学校非会计专业选修会计课程的综合性通用教材,也可作为企业各类管理人员、经营决策人员、其他实际工作者了解会计核心知识的自学用书,还可作为会计专业人员的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

财务分析/朱学义 周咏梅 编著. -北京:机械工业出版社,1995.9

ISBN 7-111-04787-7

I. 财… II. 朱… III. 会计分计 IV. F231.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(95)第 09579 号

出版人:马九荣(北京市百万庄南街1号 邮政编码100037)

责任编辑:商红云 版式设计:王颖 责任校对:贾立萍

封面设计:姚毅 责任印刷:路琳

机械工业出版社印刷厂印刷·新华书店北京发行所发行

1995年8月第1版第1次印刷

787mm×1092mm_{1/32}·9.375印张·204千字

0 001—3 500册

定价:12.50元

前 言

“办经济离不开会计，经济越发展，会计越重要”，这一科学道理越来越被人们所认识。企业的厂长、经理，供销、计划、统计、劳资、储运等生产经营管理人员几乎每天都要同会计人员打交道，就连工程技术人员有许多决策也涉及到会计知识。尤其是在社会主义市场经济体系建立和发展的进程中，会计知识、会计信息对企业非会计人员来说，也愈来愈显得重要。

非会计人员学习会计和会计专业人员学习会计是有不同的要求的。目前全国还没有一本对工程技术人员和经营管理人员都通用的教科书，即便是学校经济类管理专业的学生在校也得学《会计学》、《财务与分析》两门课。由于会计专业知识的重要性，近年来，一些高等院校非经济类的专业教学计划也开设了会计课程。为此，煤炭部教材编审委员会将《财务分析》列入“八五”规划教材，作为学校非会计专业的通用教材。

编写本书的指导思想和目的，是要让非会计专业的各类人员了解国家的财经方针政策、财务会计法规制度，使其管理、决策行为符合国家规定；同时，了解会计的基本技术、会计信息的产生过程、会计基本术语的内容，能看懂会计报表，并利用会计报表及其有关资料能进行专题分析和综合分析，提高生产经营管理和经济决策的主动性、科学性和效益性。

本书有四大特点：①高度概括，融会计五门主干课

(《基础会计》、《财务会计》、《成本会计》、《财务管理》、《经济活动分析》)核心内容于一体。②语言公众化,不拘泥于会计凭证、帐簿具体操作的圈子,主要让非会计人员了解会计的处理过程和数据的来龙去脉,能够接受会计的基本知识。③内容由浅入深,突出了会计技术、方法的应用,并总结了作者在山西长治、山东兖州、江苏连云港、徐州等地面对企业各类人员和中国矿业大学矿长、厂长班讲述该课程内容的有效经验,将其贯穿于全书之中,使学员(生)在较短的时间内能接受会计最精华的内容和知识。④全书反映了新税制、新调整的财会制度和新的会计具体准则的内容。

该书第1、5、6、7、8章由中国矿业大学朱学义教授编写,第2、3、4章由山东矿业学院周咏梅老师编写,全书由朱学义教授总纂定稿。

本书编写大纲由煤炭部科技教育司教材编审室姚美华编辑审定,在此表示感谢!

由于编写时间仓促,水平有限,错误和不足之处,恳请广大读者批评指正。

编 者

1995年3月

目 录

前言

第一章 总论	1
第一节 财务分析的概念	1
第二节 财务分析的对象	2
第三节 财务分析的依据	5
第四节 财务分析的种类和方法	35
第二章 流动资产	41
第一节 货币资金	41
第二节 短期投资	49
第三节 应收款项	52
第四节 存货	64
第三章 非流动资产	79
第一节 长期投资	79
第二节 固定资产	89
第三节 其他长期资产	100
第四章 负债	105
第一节 流动负债	105
第二节 长期负债	118
第五章 成本和费用	137
第一节 产品成本与生产费用	137
第二节 产品制造成本	140
第三节 期间费用	147

第四节 成本和费用的分析	150
第六章 收入和利润	156
第一节 收入	156
第二节 利润	164
第三节 利润的分析	182
第七章 所有者权益	193
第一节 实收资本	193
第二节 资本公积	199
第三节 盈余公积	204
第四节 未分配利润	206
第八章 会计报表	209
第一节 会计报表概述	209
第二节 财务报表	211
第三节 成本报表	238
第四节 财务综合分析	249
参考资料	291

第一章 总 论

第一节 财务分析的概念

一、财务

所谓财务,是指国民经济各部门、各单位中财务活动和财务关系的总称。财务活动是指企业、机关、事业单位或其他经济组织中有关资金的筹集、投放、耗费、收入和分配的活动。例如,企业通过吸收投资者投资、向债主借款等方式筹集资金,然后投放到劳动资料(如购买机器设备、兴建房屋建筑物等)和劳动对象(如购买材料等)及其他方面,随着生产或经营活动的进行,发生材料、工资等耗费,再通过产品(商品)的销售取得收入,并补偿耗费,计算利润,进行利润的分配。这些有关钱财变动的活动,也称资金运动。财务关系是指企业、机关、事业单位或其他经济组织在财务活动中形成的与各有关方面的经济关系,包括与投资者和受资者(企事业等单位把资金投放到其他单位,接受投资的单位称为受资者)发生的投资和分享投资收益的关系,与银行发生的存贷关系,与客户发生的购销往来关系,与其他债权(务)人发生的借债和还本付息的关系,与税务机关发生的缴税和收税的关系,与本单位内部部门发生的内部结算关系,与本单位内部职工发生的劳动成果分配关系。组织财务活动、处理财务关系的一系列经济管理工作称为财务管理。需要指出的是,狭义的财务概念,通常是指筹资或理财。

财务按其主体的不同,分为宏观财务和微观财务两个方面。宏观财务是指以国家为主体、以国有经营资金运动为内容的有关社会资金分配与再分配的经济活动及其形成的宏观调控关系。微观财务则是指企业和行政事业单位的财务。本书主要论述企业财务有关问题。

二、财务分析

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。

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,进而对利润进行分配。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。

上述供、产、销过程可简括表示如图 1-1 所示。

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

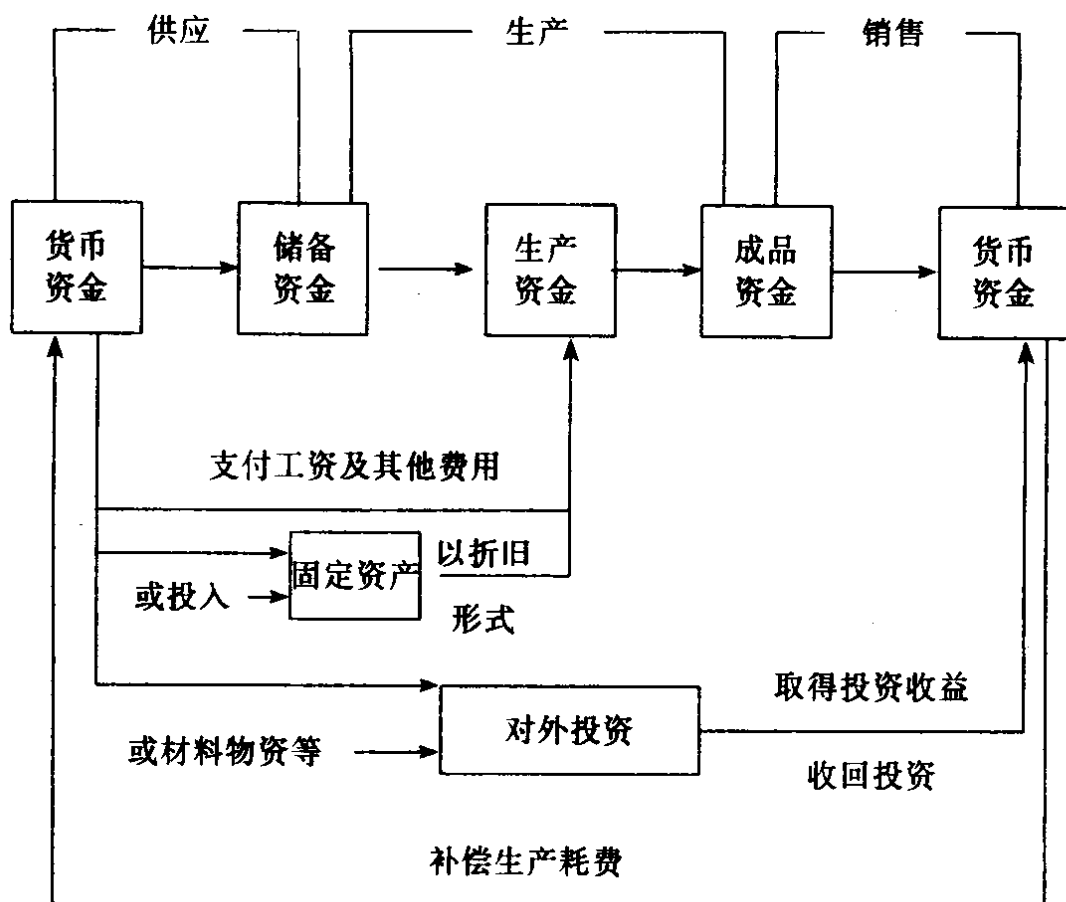


图1-1 供、产、销经营过程图

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(应收帐款),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,发生的成本费用,实现的利润总额,等等。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、应收帐款分析、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,它主要分为以下三类:

(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越高。

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、企业财务计划和会计核算信息为依据。

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。会计法由总则、会计核算、会计监督、会计机构和会计人员、法律责任、附则共六章三十条组成,它同所有法律规范一

样,包括:

(1)假定。即阐述会计法的适用条件和情形,也就是说会计法所要禁止的行为,应当在什么条件和情况下以及对什么人才能适用。

(2)处理。即指明会计法规定的法律规范的具体内容,也就是说会计法允许做什么,不允许做什么,要求什么行为,禁止什么行为。

(3)制裁。即指明违反会计法将要引起的法律后果。制定会计法的目的是为了规范和加强会计工作,保障会计人员依法行使职权,发挥会计工作在维护社会主义市场经济秩序、加强经济管理、提高经济效益中的作用。会计法所要解决的核心问题,就是进行会计核算,实行会计监督。

(二)会计准则

会计准则是进行会计核算工作的规范,分为基本准则和具体准则两个层次。基本准则主要就会会计核算基本内容作出原则性的规定,也称为指导性准则,其特点是覆盖面广、概括性高。具体准则是根据基本准则的要求对会计核算业务和报告事项作出具体规定,也称应用性准则,其特点是针对性强、便于操作。

为了适应我国社会主义市场经济发展的需要,统一会计核算标准,保证会计信息质量,根据会计法,我国制定了《企业会计准则》,经国务院批准,于1992年11月30日以财政部部长第5号令的形式颁布,自1993年7月1日起施行。这是一项基本准则,定为《企业会计准则第1号——基本准则》。基本准则包括四部分内容:

(1)会计核算的基本前提。即对会计实践的一定环境、一定对象与控制手段作出判断与限定,也称会计假设。要进行会

计核算,首先要明确会计为之服务的特定单位,这就产生了“会计主体”(或“记帐主体”)的假设;其次,会计核算要以企业持续、正常的生产经营活动为前提,这就产生了“持续经营”的假设;第三,会计核算应当划分会计期间,分期结算帐目和编制会计报表,会计期间分为会计年度(以一年为一个会计期间,如我国规定公历1月1日至12月31日为一个会计年度)、会计季度(以一季为一个会计期间)、会计月度(以一个月为一个会计期间),这就产生了“会计分期”的假设;第四,会计核算要以货币为主要计量单位,这就产生了“货币计量”的假设。

(2)会计核算的一般原则。即反映社会化大生产和商品经济对会计核算基本要求以及体现会计核算一般规律的规范。我国会计核算的一般原则有十二项:①客观性原则,指会计核算必须以实际发生的经济业务及证明经济业务发生的合法凭证为依据,如实反映财务状况和经营成果,做到内容真实、数字准确、资料可靠;②相关性原则,指会计提供的资料必须与使用者的决策需要相关联,符合国家宏观经济管理的要求,满足有关各方了解企业财务状况和经营成果的需要,满足企业加强内部经营管理的需要;③可比性原则,指会计核算必须符合国家的统一规定,提供相互可以比较的会计核算资料;④一贯性原则,指企业采用的会计处理方法和程序前后各期必须一致;⑤及时性原则,指会计业务的处理必须及时进行,以便会计信息的及时利用;⑥明晰性原则,指会计记录必须清晰、简明,便于理解和利用;⑦权责发生制原则,指以权利和责任的发生与转移作为收入和费用发生的标志,而不以款项是否收付作为收入与费用发生登记入帐的依据;⑧配比原则,指营业收入与其相对应的成本、费用应当相互配合;⑨谨慎原则,

指会计核算应对企业可能发生的损失和费用作出合理预计；⑩历史成本原则，指企业各项财产物资应按取得时实际成本进行核算；⑪划分收益性支出与资本性支出，指支出的效益仅与本会计年度相关的，应作为收益性支出，如支出的效益与几个会计年度相关的，则应作为资本性支出；⑫重要性原则，指会计在全面反映企业财务状况和经营成果的基础上，对于重要的经济业务，应分别核算，单独反映。

(3)会计要素准则。即会计核算中对会计对象各类具体内容(会计要素)进行确认、计量、记录和报告时应当遵循的基本要求。例如，什么叫资产，它包括哪些内容，各项内容按什么价值列帐，又怎样在会计报表中列示，等等，这些均在会计基本准则中作出明确规定。

(4)会计报表的基本内容和要求。

1993年至1996年，我国加紧制定具体会计准则，它分为三大类：一是各行业共同经济业务的准则；二是特殊经济业务的准则；三是有关会计报表的准则，主要规定会计报表应当披露哪些信息、如何披露这些信息及会计报表的基本格式等。

我国会计准则的制定借鉴了其他国家和国际会计准则的有效经验。自1975年至1994年止，国际会计准则委员会已发布31项国际会计准则，这为我国会计准则体系的形成提供了一个更高的起点。

(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，是制定各行业财务制度和企业内部财务管理制度的纲领性文件。1992年11月30日，我国财政部长以第4号令的形式发布了《企业财务通则》，自1993年7月1日起施行。

国外只有会计准则,没有象我国这样的财务通则,其原因有二:一是西方国家经济以私有制为基础,企业财务由企业自定,国家无从以所有者身份去制定财务制度。我国以公有制经济为主体,国家必须以所有者的身份规范企业财务行为。建国以来,我国的财务制度就一直由财政部制定和颁布。二是在西方,国家作为社会管理者通过公司法、税法、商法等有关法律对企业财务活动作了明确、具体、详尽的规范,没有也无必要再以财务通则的形式进行管理。而我国经济法规中对财务活动行为规范得较少且很不完善,因而很有必要通过制定财务通则来进一步规范企业财务行为,加强财务管理和经济核算,促进企业公平竞争,更好地适应我国社会主义市场经济发展的需要。

企业财务通则的结构框架既反映了资金筹集、投放、耗费、收入、分配等整个资金运动过程,又体现了会计要素的管理要求,但它和企业会计准则的侧重点不同:企业财务通则主要是明确财政、财务政策,企业会计准则主要是规范会计核算方法。

(四)行业会计制度

会计制度是根据会计准则制定的进行会计核算具体操作的规范。我国会计制度由财政部统一制定。1992年12月、1993年1月和3月,财政部分9个行业制定颁布了13个会计制度,具体有:《工业企业会计制度》、《运输(铁路)企业会计制度》、《运输(交通)企业会计制度》、《运输(民用航空)企业会计制度》、《邮电通信企业会计制度》、《商品流通企业会计制度》、《旅游、饮食服务企业会计制度》、《金融企业会计制度》、《保险企业会计制度》、《农业企业会计制度》、《对外经济合作企业会计制度》、《房地产开发企业会计制度》、《施工企业会计

制度》。这些分行业的会计制度均从1993年7月1日起施行；同时对过去按行业、按部门、按所有制制定和颁布的40多个会计制度停止执行。13个会计制度在会计具体准则未颁布施行之前具有强制性，即它强制企业执行。1996年实行会计具体准则后，强制性的行业会计制度变为行业示范性的会计制度，各企业以会计准则为依据自行设计或委托设计自己的会计制度。

（五）行业财务制度

财务制度是根据财务通则制定的进行财务管理和经济核算的具体规范。1992年底、1993年初，财政部按9个行业颁布了10个财务制度，具体有：《工业企业财务制度》、《运输企业财务制度》、《邮电通信企业财务制度》、《商品流通企业财务制度》、《旅游、饮食、服务企业财务制度》、《金融保险企业财务制度》、《农业企业财务制度》、《对外经济合作企业财务制度》、《施工、房地产开发企业财务制度》、《电影、新闻出版企业财务制度》。这些分行业的财务制度均从1993年7月1日起施行。各企业应根据《企业财务通则》和行业财务制度的规定，结合自身生产经营特点和管理要求制定规范企业内部财务活动的管理办法。这样，我国就形成了以企业财务通则为统帅、以行业财务制度为主体、以企业内部财务管理办法为补充的企业财务制度体系。

以上法规制度可分为两类：一类是会计法规体系，一类是财务制度体系。会计和财务在实际工作中密不可分，只不过是会计重在核算和监督，财务重在规定政策和管理。这两类法规制度是我们进行财务分析的根本依据。

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。会计信息是会计分析的直接依据。

(一)会计信息的内容

会计信息包括能用货币表现的历史信息(或称财务信息)和非货币表现的未来信息(或称非财务信息)。其中财务信息是会计的主要信息,它分为财务状况信息和经营成果信息两部分。

1. 财务状况信息

财务状况信息是反映财务状况要素的信息。财务状况要素是会计对象要素(简称会计要素)的首要内容,它由以下三大要素组成:

(1)资产。资产是企业拥有或者控制的能以货币计量的经济资源,包括各种财产、债权(对债务人所欠债务有收回的权利称为债权)和其他权利。资产按流动性分为流动资产和非流动资产两部分。流动资产是指可以在一年或者超过一年的一个营业周期内变现或耗用的资产,包括现金及各种存款、短期投资、应收及预付款项、存货等。非流动资产包括长期投资、固定资产、无形资产、递延资产和其他资产等。资产要素的内容如图 1-2 所示。

(2)负债。负债是企业所承担的能以货币计量、需以资产或劳务偿付的债务,分为流动负债和长期负债两类。流动负债是指将在一年或者超过一年的一个营业周期内偿还的债务,包括短期借款、应付票据、应付帐款、预收帐款、应付工资、应交税金、应付利润、其他应付款、预提费用等。长期负债是指偿还期在一年或超过一年的一个营业周期以上的债务,包括长期借款、应付债券、长期应付款等。负债要素的内容如图 1-3