

工业企业财务与分析

下

刘大程 王存然 张传明 陈余有 编著

安徽财贸学院

工业企业财务分析部分

陈余有

· 一九八五年十月 ·

目 录

工业企业财务分析部分

第一章	工业企业财务分析基础	(1)
第一节	工业企业财务分析的意义	(1)
第二节	工业企业财务分析的内容	(4)
第三节	工业企业财务分析的方法	(6)
第四节	企业财务分析工作与组织	(16)
第二章	资金来源与运用的分析	(19)
第一节	概述	(19)
第二节	资金平衡关系的分析	(21)
第三节	固定资金利用情况的分析	(30)
第四节	流动资金占用及来源的分析	(39)
第三章	成本分析	(58)
第一节	概述	(58)
第二节	产品成本计划完成情况的分析	(59)
第三节	单位成本的技术经济分析	(81)
第四节	成本发展趋势的预测分析	(91)
第五节	产品成本功能分析	(96)
第四章	产品销售和利润的分析	(107)
第一节	概述	(107)
第二节	产品销售的分析	(108)
第三节	利润总额的分析	(215)
第四节	利润率的分析	(137)

第五节	利润预测分析.....	(141)
第五章	资金利用效果的分析.....	(159)
第一节	概述.....	(159)
第二节	产值资金率分析.....	(161)
第三节	流动资金周转率和销售收入资金率的分析.....	(170)
第四节	资金利用率和成本利润率的分析.....	(178)
第六章	专项资金分析.....	(188)
第一节	概述.....	(188)
第二节	专项资金来源与使用情况的分析.....	(190)
第三节	专项资金工程投资效果的分析.....	(198)
(01 )	.....	章四第
(01 )	.....	章二第
(01 )	.....	章一第
(15 )	.....	章二第
(08 )	.....	章三第
(08 )	.....	章四第
(08 )	.....	章三第
(08 )	.....	章一第
(08 )	.....	章二第
(08 )	.....	章三第
(01 )	.....	章四第
(08 )	.....	章五第
(101 )	.....	章四第
(101 )	.....	章一第
(108 )	.....	章二第
(119 )	.....	章三第
(131 )	.....	章四第

工业企业财务分析部分

第一章 工业企业财务分析基础

第一节 工业企业财务分析的意义

工业企业财务分析是工业企业财务管理的重要组成部分。它是依据社会主义工业企业资金运动的规律，利用会计核算资料，结合其他信息资料，采用专门的方法，研究影响企业资金、成本和利润等财务指标的主客观因素，分析和评价企业财务计划的执行情况，揭示企业资金运动中的各种问题，寻求提高资金利用效果的途径和措施，促进企业占用和消耗尽量少的资金，取得较多的经营成果。企业财务分析是在占有会计核算资料的基础上进行的，是会计核算的继续和深入，因此，又称会计分析。开展企业财务分析，对于改善企业经营管理，提高经济效益，有着十分重要的意义。

第一，有利于企业加强计划管理。

社会主义经济是有计划的商品经济。工业企业在国家计划指导下，根据国家下达的生产任务和市场需要，确定企业生产经营目标，并据以组织、协调和控制企业的经济活动，以争取较好的经济效益。企业财务计划是企业计划（生产技术财务计划）的一部分，并与生产计划和其他计划相衔接。企业财务计划的编制和执行过程都是挖潜力、找差距，不断提高企业经济效益的

过程。

企业财务计划是根据国家下达的各项控制指标和供产销内外部条件的变化,在对上期财务计划执行结果进行总结分析的基础上,结合各项技术经济指标的预测结果进行编制的。为了更好地挖掘企业潜力,就需要进行事前的预测分析,以便在总结过去预见未来的基础上,编制出具有先进水平的企业财务计划。

企业财务计划是企业计划期内的财务活动应该达到的目标,又是企业财务活动的依据。企业在执行财务计划过程中,就需要进行过程控制分析,对于脱离计划产生的偏差,要及时分析原因,采取措施,加以纠正,以便把有限的资源有效地运用到既定的目标上去。

企业财务计划是评价企业财务活动的标准。企业对财务计划执行的结果,要定期进行总结评价的事后分析,肯定成绩,找出差距,查明影响计划完成情况的主观因素及其影响程度,以便针对问题,采取有效措施,为今后全面完成企业财务计划打下基础。

第二,有利于加强经济核算,挖探潜力,提高资金的利用效果。

按照经济核算的原则,企业在生产经营中必须精打细算、节约地使用人力、物力和财力,力求以较少的生产消耗,较少的资金占用,生产出更多的适合社会需要的产品和积累更多的资金。企业财务分析依据会计核算提供可靠、全面和系统资料的基础上,分析影响企业资金、成本和利润等财务指标的主客观因素;将生产耗费与销售收入进行对比,将经营成果与资金占用、与资金耗费进行对比,评价企业经济效益的大小,以便找出差距,挖掘企业内部潜力,寻求提高资金利用效果的途径;同时,通过分析,把影响企业财务计划执行结果的主客观因素区别开

来，划清经济责任，正确评价企业及其内部各部门、各环节的工作质量，合理地进行奖惩，增强企业的活力。

第三，为企业经营决策提供科学的依据。

企业日常经济活动中，常常会发生一些特定的项目需要进行决策。企业财务分析可以对这些决策方案可能取得的经济效益进行预测分析，为决策的可行性分析研究提供可靠的资料。

企业财务分析所依据的资料是反映和监督企业经济活动及其成果的会计核算资料，一般地说，它主要是分析过去。但是企业的经济活动过程和其他任何事物的发展过程一样，它的过去、现在和将来是相互联接的同一过程。不能了解过去就不能了解现在，更不能洞察未来。企业财务分析就是在认真总结分析过去的基础上，掌握企业财务活动的规律和发展趋势，科学的预测未来。因此，这种预测分析的结果是科学的可靠的。

综上所述，企业财务分析是加强企业经营管理特别是加强企业财务管理的重要环节和方法，并且随着我国经济体制改革的深入发展，其地位和作用将愈益加强。我国经济实践证明，企业财务分析不仅对企业本身来说是必要的，而且对于国民经济的其他管理部门，特别是财政和银行部门用之组织和监督企业的财务活动也是必要的。

财政和银行信贷处于社会再生产的分配环节。社会主义国家无论是通过财政来筹集和供应发展国民经济所需要的资金，还是运用信贷供应和调剂资金余缺，都与企业财务活动相联系。企业财务是财政信贷的基础。同时，财政（如税收等）与信贷（如利率等）还运用各种形式来调节收入，组织平衡，反映并监督企业的经济活动，促进企业合理而有效地利用资金，提高资金的利用效果。财政部门通过企业财务活动分析，检查企业财经政策、纪律和有关制度的执行情况，有重点

地分配资金，正确使用税收杠杆，把企业经营成果与企业职工的物质利益结合起来，增强企业的活力，提高资金利用效果，为“四化”建设积累更多的资金，从而提高生财、聚财和用财的工作水平。银行部门不但通过信贷解决企业资金的余缺，还负有管理企业流动资金的责任。银行部门通过企业财务活动分析，了解企业资金的使用状况，检查企业信贷纪律和制度的执行情况，正确使用信贷杠杆，监督企业管好用好流动资金，提高流动资金的使用效果。

此外，企业主管部门，审计部门等，也必须通过企业财务分析，充分了解企业财务活动，掌握丰富的第一手资料，加强对企业财务活动的指导和监督。

第二节 工业企业财务分析的内容

工业企业财务分析的内容，包括企业财务活动的各个方面。它主要是从解剖企业财务指标入手，寻求提高资金利用效果的可靠途径。

工业企业财务活动及其成果，可以通过一系列指标表示。这些指标大致可以分为以下两个方面：

第一，反映资金运动过程及其成果的指标。

反映资金占用的指标主要是经营资金平均占用额，其中包括固定资金平均占用额和定额流动资金平均占用额等。

反映资金耗费的指标主要有生产费用、商品成本等。

反映销售和财务成果的指标主要有销售收入、利润等。

第二，反映资金利用效果的指标。

反映资金耗费经济效益的指标主要有产值成本率、成本利润率等。

反映资金占用经济效果的指标主要有资金周转率、产值资金率、销售收入资金率和资金利润率等。

以上两个方面不是孤立存在的，它们相互联系，相互补充，共同组成一个完整的指标体系。企业财务分析的指标体系与财务计划和会计核算的指标体系是一致的，并且同一经济内容的财务指标，无论是反映在财务计划里，还是会计核算的结果，都应保持同一口径。这样，企业财务分析，就能够从解剖这些指标入手，以财务计划指标为标准，以会计核算资料为依据，采用专门的方法，从各项指标相互联系、相互制约的关系中，通过系统的分析对比，从中找出规律性的东西，用以指导实践。

必须指出，企业财务活动是企业全部经济活动的有机组成部分。因此，财务分析在必要的限度内，还必须利用一些统计核算及其他信息资料，联系企业生产、技术和组织等方面的问题，进行深入的剖析，以利寻求提高企业资金利用效果的途径和措施。

工业企业财务分析的具体内容是：

- 1、资金占用与来源的分析——企业财务状况的一般分析；
- 2、成本分析；
- 3、产品销售和利润的分析；
- 4、资金利用效果的分析。

企业经营资金是典型的资金。以上几个方面的内容基本上是对企业经营资金的占用、耗量、收回及其成果的分析，以及将企业占用和耗费的经营资金与其取得的经营成果进行对比，即资金利用效果的分析等。此外，工业企业还拥有各种专门用途的资金即专项资金。专项资金与经营资金既有联系又有区别，

它具有独立的运动形式。专项资金从不同的来源形成，又规定着不同的用途。正确的形成和使用专项资金，对于企业生产的发展，职工生活和集体福利的改善，都具有重要的意义。因此，必须把专项资金的分析作为企业财务分析的一个单独内容来讲述。

5、专项资金及其利用效果的分析。

第三节 工业企业财务分析的方法

工业企业财务分析的方法论，以马克思辩证唯物主义为其理论基础。

坚持实事求是的态度。企业财务分析要以全面反映实际情况的资料为依据。如果资料不准、不全、不系统，情况若明若暗，就会得出错误的结论。因此，利用会计核算资料等进行分析时，事先要检查各种帐簿资料是否帐帐相符、帐实相符，帐簿资料与报表资料是否相符，以保证分析资料的真实性和完整性。同时，还要深入实际，调查研究，走群众路线，掌握企业在执行各项财经纪律、制度和财务计划中的各种生动具体的情况。这样，既有反映各种基本情况的完备的数字资料，又掌握生动具体的情况，就可以使财务活动分析所依据的情况资料准确可靠，使分析的结果符合实际。

坚持辩证的思想方法。进行财务分析时，要用全面的、相互联系的和发展的眼光看问题，防止用片面的孤立的和静止的观点分析问题。从而使分析的结果既能正确地说明问题，又能有效地解决问题，不断提高企业的财务管理水平。

工业企业财务分析的一般分析方法

一、找差距定目标。

以当期各项财务指标的实际数与计划或历史的、同行业先进水平的数额进行对比。通过指标对比发现差异。差异就是差距，就是问题，也说明存在着潜力，需要进一步研究，作为进一步分析以挖掘潜力的目标。

二、查原因抓关键。

为了说明差距的实质，就必须进行深入的研究，分析产生差异的各种原因，衡量各种原因及其因素对总差异的影响程度，在相互联系中抓住起主要作用的因素，并对这些因素的影响方向和程度进行综合分析，抓住问题的关键。

三、提措施挖潜力。

根据分析的结果，认真总结经验教训，发动群众，针对企业经营过程中的关键问题和薄弱环节，想办法提措施，挖潜力，并对这些措施方案可能取得的经济效益进行科学的预测分析，经可行性研究分析后付诸实施。当然，对这些措施方案既要抓实施，又要抓实施过程中的检查分析。对于实施过程中出现的新情况，新问题，要及时采取措施加以解决，使之达到预期效果。

企业财务分析的数量分析方法

进行财务分析，无论是总结过去，控制现在和预测未来，都必须用文字表达和数量的计算。利用文字把财务活动的各个方面，归纳为各种财务指标，分解为各种相联系的因素，说明它们的性质和情况；同时，又必须进行量的计算，用数字来表达各项财务指标的规模 and 水平，说明计划要求、实际完成和将来发展趋向，说明各种因素的影响程度。数量分析方法是企业

财务分析的具体的技术分析方法。与一般分析方法相适应，企业财务分析常用的数量分析方法，主要有“平衡分析法”、“比较分析法”、“因素分析法”和“预测分析法”。

一、平衡分析法

平衡分析是从资金运动的相对静止状态，分析矛盾对立面相互联系的数量表现，并从相互联系的平衡状态中，分析它的不平衡性，促进企业合理地组织和使用资金。

平衡分析法有两种：

(一) 单项资金的平衡分析。是就一项资金的收支平衡关系进行的专题分析。通常采用的分析公式是：

期初结存 + 本期收入 = 本期支出 + 期末结存

根据上式对单项资金进行平衡分析，查明每项资金增减变动的原因。

(二) 资金的综合平衡分析。是从资金总体上分析资金占用与来源的平衡关系。企业资金来源有不同渠道，占用有不同方面；各类资金占用与来源相互对应，各组成因素相互联系，形成一定比例。资金的综合平衡分析，主要是利用资金平衡表，将资金分为固定资金、流动资金和专项资金三大类，查明各类资金占用与来源之间的适应程度及其相互流用情况，检查各组成因素之间的比例是否恰当等等。透过总体平衡分析各类（包括各项）资金占用与来源的不平衡因素，促进其转化，达到新的平衡。

二、比较分析法

比较分析法是将两个或两个以上经济内容相同的指标进行对比，从数量上确定差异的一种分析方法。其主要作用，在于揭示客观存在的差距，为进一步分析造成差距的原因、挖掘潜力提供目标。

在实际工作中，因借以对比的标准不同，有以下几种对比分析：

本期实际同计划或定额对比。将实际达到的结果同计划或者定额相比较，以说明计划或定额的完成情况。

本期实际同上期或历史最好水平相比。通过对比，用以揭示某项指标的发展趋势，掌握其变化规律。同时，通过对比，可以发现差距，找出原因，采取措施，改进企业经营管理。

本期实际与同类企业先进水平对比。通过对比，促使企业向更高的目标前进。

不同决策方案中的同类指标对比。企业决策中，对用于决策的不同方案（或措施）的成本和收益的差量分析对比，可以确定不同决策方案经济效益的差距，以选择最优方案。

指标对比在形式上主要有绝对数对比和相对数对比两种形式。

（一）绝对数对比

绝对数是表明在一定时间、空间和条件下，社会现象的规模或水平的总量，又称总量指标。绝对数必须用计量单位来表示，企业经营活动中常用的计量单位有三种：

1、实物单位。计算实物数量要采用实物单位。例如，按自然实物单位计算的“辆”、“台”、“个”等；按度量衡计算的“米”、“公斤”等。还有一些其他的特定的实物计量单位，如标准实物量。

2、货币单位。是以人民币“元”计算的计量单位。这是财务指标通常采用的计量单位。例如销售收入、商品成本、利润等。

3、劳动单位。计算活劳动的量度，如“工作小时”、“定额工时”等。

绝对数对比总是表现为相减或相除的关系。例如某企业某产品单位成本指标，计划是每件100元，实际只有90元。实际与计划相比，用相减的方法（ $100 - 90$ ），则降低10元；用相除的方法（ $\frac{90}{100}$ ），则为90%（ $\frac{10}{100}$ ）或降低10%。前者表示降低的数额，后者表示降低的程度。

绝对数相比，除了注意应是同一经济内容，同一度量单位和同一计算口径的指标才能对比外，在比较不同企业之间的同类指标时，还必须注意它们之间技术经济特点和企业所处的自然条件的可比性。

（二）相对数对比

相对数是指两个或两个以上相联系的经济指标数量间的比率。相对数对比就是比较各种比率。采用相对数对比，可以把某些条件下（如企业规模不同）不可比的指标，变为可比的指标。根据分析的不同内容和不同要求，可以计算各种不同的比率进行比较。主要有：

1、相关指标比率对比。相关指标比率是指企业经济活动中具有相互联系、相互依存关系的不同性质指标之间的比率。如将资金占用额指标和反映生产、销售、财务等成果的产值、销售收入和利润指标对比，求出资金利用率、资金周转率和资金利润率等指标，据以分析比较资金的利用效果。

2、构成（或结构）比率对比。构成比率就是某项经济指标的各个组成部分占总体的比重。分析比较其构成比率的变化，可以掌握该项经济活动的特点和变化趋势。例如，将构成产品单位成本的各费用项目同单位成本总额进行比较，计算占单位成本总额的比重，确定成本构成，然后将各个时期的成本构成相比较，观察产品成本构成与提高生产技术和加强科学管

理的相互关系，明确进一步降低成本的重点。

3、动态比率对比。动态比率就是将同一指标的不同时期的数值进行对比的比率。动态比率对比，不仅可以从数字看发展、看变化，而且可以据以推测今后的变化趋势。例如，利用计算定基速度与环比速度的方法，分析销售收入的增长变化趋势：

产品销售收入动态变化趋势表 表1—1

月 指 份 标	元 月	2 月	3 月	4 月	5 月
销售收入(千元)	6,350	6,500	6,630	6,830	6,970
定基速度(%) (元月=100)	100	102	104	107	109
环比速度(%) (上月=100)		102	102	103	102

对比上列动态比率，可以看出产品销售收入是逐月增长的，且各月增长速度几乎持平，即2%左右。根据以上动态分析、掌握销售额增长趋势的基础上，可以凭以推测6月份的销售收入约为 $(6970 \times 102\%) 7,100$ 千元。

绝对数对比与相对数对比，要结合使用，相互补充，才能比较完整地说明和分析问题。

三、因素分析法

因素分析法是查明和测定各项有联系的部分指标(因素)与总指标(差异总数)之间的关系的办法。财务指标具有很大

的综合性，它的变动是由相互联系的各种因素决定的。因此，因素分析法在企业财务分析中占有重要地位。

因素分析法的一般顺序是：

- 1、确定某项指标是由哪几个因素组成的；
- 2、确定各个因素与总指标的关系，如加减关系、乘除关系等；
- 3、确定各个因素对总差异的影响程度。

因素分析法主要有：

(一) 连锁替代法

连锁替代法是因素分析法中应用比较广泛的分析方法。这种方法的特点，就是按照指标组成的因素，依其依存关系将经济财务指标的实际数和被比较数(计划数或上期数等)分解为两个指标体系。再以被比较指标体系为基础，依次以实际指标体系的各项因素的数量逐步替代被比较数，有几项替代几项；同时，将每次替换的指标体系的计算结果，与这一因素未替换前的指标体系的计算结果进行比较，其差额就是这一因素变动对总指标的影响程度。最后，将各个因素影响的数值相加，必然与总指标的实际数和被比较的总差异相符。举例说明如下：

设某厂生产甲产品，其中某种材料计划耗用总额为18,000元，实际为21,600元，实际比计划增加3,600元。该材料消耗计划与实际资料如下(表1—2)：

表1—2

项 目	计 划	实 际	差异(实际—计划)
产量(台)	100	120	+ 20
单台材料消耗量(公斤)	10	9	- 1
材料单价(元)	18	20	+ 2
材料消耗总额(元)	18,000	21,600	+ 3600

影响材料消耗总额实际比计划增加3600元这一差异的因素有三：产品产量，单位产品材料消耗量，材料单价。运用连锁替代法，就可以确定各因素变化对其总差异的影响程度。具体运算如下：

计划指标：	$100 \times 10 \times 18 = 18,000$	+ 3,600 (21,600 - 18,000)	产量因素变动的影响
第一次替换：	$120 \times 10 \times 18 = 21,600$	- 2,160 (19,440 - 21,600)	材料消耗因素变动的影响
第二次替换：	$120 \times 9 \times 18 = 19,440$	+ 2,160 (21,600 - 19,440)	价格因素变动的影响
实际指标：	$120 \times 9 \times 20 = 21,600$		

合 计 + 3,600 (元)

上例说明，利用连锁替代法测定某个因素的变动对于总指标的影响程度时，是以前面因素已变，以下各因素不变为条件的。如果替代顺序改变了，其分析的结果，虽然各个因素变动的影响程度的总和仍等于总差异数，但各个因素的影响程度则不同。例如，将上例材料消耗总额的三因素排列和替代顺序倒过来，计算结果如下：