

经济效益评价指标新论

——现代企业经济效益评价与分析——

杨晓超 崔 卫 王新哲 编著
王又庄 主审

航空工业出版社

1995

(京)新登字 161 号

内 容 提 要

全面、综合地评价与分析企业经济效益,是企业改革发展的必然要求,是建立现代企业制度的重要内容。为此,财政部决定从1995年起采用新的企业经济效益评价指标体系。本书就是为帮助广大企业经营者准确掌握并在实际经营中科学运用这一新的评价体系而编写的。主要从理论和实务两方面,全面阐述企业经济效益的内涵、分类、评价标准、指标体系、评价与分析方法等内容,并就企业盈利能力、资本保值与增值、企业财务结构、企业偿还能力、企业经营效率、企业对社会贡献等影响企业经济效益的关键因素作了系统分析。

本书对广大企业经营者有现实的参考价值,对指导企业经营工作、规范企业行为、改善经营管理将会起到一定的指导作用。

图书在版编目(CIP)数据

经济效益评价指标新论:现代企业经济效益评价与分析
/ 杨晓超等编著. —北京:航空工业出版社, 1995. 6

ISBN 7-80046-926-3

I. 经… II. ①杨… III. ①企业经济-经济评价-研究
N. F272. 5

中国版本图书馆CIP数据核字(95)第08604号

航空工业出版社出版发行

(北京市安定门外小关东里14号 100029)

北京仰山印刷厂印刷

全国各地新华书店经售

1995年6月第1版

1995年6月第1次印刷

开本: 787×1092毫米 1/32 印张: 9.25 字数: 205千字

印数: 1—6000

定价: 9.50元

序

全面、综合地评价企业经济效益状况，是企业改革发展的必然要求，是建立现代企业制度的重要内容。财政部从1995年起已采用新的企业经济效益评价指标体系。为了帮助广大企业经营者准确掌握并在实际经营中科学运用这一新的评价体系，王新哲、崔卫、杨晓超三位作者编辑完成了《经济效益评价指标新论》一书。这三位同志长期从事企事业单位的管理工作，对企业经营管理特别是财务管理非常熟悉，在理论上也进行过系统的研究和整理。该书紧密结合我国企业改革和发展的实际情况，全面地阐述了企业经济效益的内涵、分类、评价标准、指标及方法，系统分析了企业盈利能力、资本保值增值、企业财务结构、企业偿还能力、企业经营效率、企业对社会贡献等影响企业经济效益的因素，并通过大量的案例，重点介绍了企业如何提高经济效益的方法。本书不仅对经济研究工作者有重要参考价值，而且对广大企业经营者也大有裨益，是指导企业经营工作、规范企业行为、改善经营状况必不可少的参考书。为此，我很高兴地将这本书推荐给广大读者，希望这本书能够对理论和实际工作者有所帮助。

王 又 庄
95. 4. 4.

目 录

第一章 经济效益的内涵及其特点	(1)
第一节 经济效益的内涵.....	(1)
第二节 社会主义经济效益的属性与特点	(12)
第二章 经济效益的分类、评价标准与指标	(20)
第一节 经济效益的分类	(20)
第二节 经济效益的评价标准	(24)
第三节 企业经济效益评价指标	(27)
第三章 企业经济效益的分析方法、原则、种类 和工作组织	(46)
第一节 企业经济效益分析的一般方法	(46)
第二节 企业经济效益分析的原则	(72)
第三节 企业经济效益分析的种类和工作组织	(75)
第四章 企业盈利能力的分析	(82)
第一节 销售利润率分析	(83)
第二节 总资产报酬率分析	(85)
第五章 资本保值增值的分析	(90)
第一节 资本概述	(90)
第二节 资本收益率分析	(92)
第三节 资本保值增值率分析	(95)
第六章 企业财务结构的分析	(110)
第一节 企业资金实力的分析.....	(110)
第二节 企业资产结构分析.....	(114)
第七章 企业偿债能力的分析	(119)
第一节 流动比率分析.....	(119)

第二节	速动比率分析·····	(130)
第八章	企业经营效率的分析·····	(134)
第一节	应收帐款周转率分析·····	(135)
第二节	存货周转率分析·····	(141)
第三节	资产周转率分析·····	(145)
第九章	企业对社会贡献的分析·····	(149)
第一节	企业对社会贡献的内涵·····	(149)
第二节	社会贡献率分析·····	(152)
第三节	社会积累率分析·····	(155)
第十章	企业经济效益的综合分析与评价·····	(157)
第一节	企业经济效益评价指标的特点及评价 基础方法·····	(157)
第二节	杜邦指标体系的分析·····	(160)
第三节	三性雷达图分析·····	(166)
第四节	趋势分析·····	(171)
附录一	现代企业经济效益评价指标分析的 相关法规·····	(175)
一	中华人民共和国公司法·····	(176)
二	国有企业财产监督管理条例·····	(223)
三	财政部制订的企业经济效益评价指标 体系(试行)·····	(232)
四	国有资产保值增值考核试行办法·····	(235)
附录二	现代企业经济效益评价指标综合 分析案例·····	(240)
案例一	W(集团)股份公司杜邦体系分析·····	(241)
案例二	B集团公司收益性、成长性、稳定性 雷达图分析·····	(246)

案例三 M 电视集团公司经济效益趋势分析	(256)
主要参考文献	(263)
后记	(264)

第一章 经济效益的内涵及其特点

第一节 经济效益的内涵

一、经济效益概念综述

(一) 经济效益

经济效益可以简单地表述为：人们进行经济活动所取得的物质效用和经济收益。

所谓物质效用，即对社会具有的效用，它通过生产量、劳务量、品种、质量、服务年限等满足人民生活和社会生产的某种需要。物质效用着重从使用价值形态方面考察。

所谓经济收益，即人们在经济方面得到的利益，它通过资金、成本、利税等价值形式反映，就是说，经济收益着重从价值形态方面考察。

人们进行任何一项经济活动，总要消耗和占用一定的自然资源或物化劳动（前人劳动创造的物质资料）以及活劳动（人力资源）。人们在从事某项经济活动中所消耗和占用的物质和劳动资源称为“投入”，经济活动所产生的物质效用和经济收益称为“产出”。经济活动“投入”与“产出”的比较，称为经济效益。

由此可以看出，无论从使用价值形态还是从价值形态考察，只有“产出”大于“投入”才有经济效益。提高经济效益，就是要以尽可能少的各类资源的消耗与占用，生产出适应社会需要的物质财富，获得更多的经济收益。

经济效益的基本要点是：

第一，强调“尽可能少的资源消耗与占用”，就是要求充分、合理、节约地利用各类资源。

第二，生产的产品要适销对路，满足社会需要；不仅要满足社会生产的需要，也要满足改善人民生活的需要。而且，这种需要是有计划按比例增长的，因此，也应该有计划按比例地满足。如以提高产品质量水平为例，提高经济效益，并不要求一律生产高档产品，而应以满足不同用户的合理需要为尺度。

第三，在符合前两项要求的基础上实现的经济收益，应当包括国家、企业、职工和用户单位各方面的经济利益。当企业和职工利益与国家、用户单位各方面的经济利益发生矛盾时，企业和职工应当自觉地把国家和用户单位的经济利益放在首位。

第四，产出与投入相比，产出应当大于投入。只要社会需要，为社会提供的产品越多越好。

目前，人们对经济效益尚有不同认识，主要有以下几个观点：

1. 经济效益反映投入与产出的关系。这种观点强调物量关系，限于生产领域，忽视了从价值形态上去评价经济效益，体现不出社会主义生产目的。

2. 经济效益反映所费与所得的关系。这种观点侧重于从价值方面去分析评价经济效益，忽视了企业资源条件、价格水平等方面的特定因素，因而不一定能反映出企业的真实情况。

3. 经济效益反映费用与效用的关系。这种观点主张把价值和经济效益作为一个概念。因为恩格斯说过：所得价值就

是费用与效用的关系。

4. 经济效益是人们进行某种经济活动的结果所带来的好处或利益。这种观点强调劳动成果的有效性。社会主义经济效益，应是在经济活动中反映劳动消耗与符合社会需要的劳动成果的对比关系。劳动消耗包括各种各样的支出和消耗，如物资、人力、自然资源的消耗等等。这些消耗又表现为资金的消耗和劳动占用。符合社会需要的劳动成果，指的是对社会具有效用、能够满足人民群众的某种需要，其使用价值和价值得以实现的各种劳务产品。

5. 经济效益反映“最大”与“最小”的关系。这是报刊上经常引用的观点。

6. 经济效益通过“同一消耗与不同效果，评价为达到某一经济目标的劳动占用、劳动消耗的节约程度”。这种观点认为，劳动成果是质与量的统一。质的方面，以有效劳动与无效劳动加以区别，如生产过程中产生的废次品，不适销对路的“结构性废品”，以及“亏损产品”。量的方面以数量的多与少加以区别。

为了全面认识经济效益，还有必要在以下几个方面深入研究：

第一，探索减少资源消耗与占用的有效途径；

第二，明确物质消耗既包括一次性转移，也包括多次性转移的物质消耗；

第三，有些产品只是目前或局部有用，但却污染环境，破坏生态平衡；产出与成果不单是指产品，而且包括劳务。这就要求不能只看产品本身有效用，还要讲生产的效益与效用。

企业经济效益可用公式表示为：

企业经济效益 = 产品效用（物质效用） + 经济收益（企业净收益）

这里的产品效用，是指产品的客观效用和消费者主观效用的结合，无法化为统一的绝对量来计算，净收益与产品效用不能直接相加。产品效用可以换算成足以反映消费者所乐于购买和使用的商品适销率和反映产品客观效用的优质品率来综合评价，据以反映供应与需求的适应程度。

因此，经济效益还可以用以下公式表示：

经济效益 = 企业净收益 × 商品适销率 × 产品优质品率

其中：

(1) 企业净收益 = 销售收入 - (产品工厂成本 + 销售费 + 销售税金 + 预计保修成本)

(2) 商品适销率，是指考核期内同批产品的销售量与实际产量之比。产销量相等，适销率为最大值，商品销售量可采用抽样调查或由商业部门提供。

(3) 商品优质品率，这一指标以商业部门对企业反馈的成批商品优质品率为依据，并综合用户的返修和退货数量推算。具体的计算标准是：

设：合格品 = 1

则：优质品 < 1

次品 > 1

废品 = 0

例如 某工厂生产甲产品 10 000 台，每台售价 1 000 元，其中，扣除工厂成本、销售费、销售税金、预计保修费用共 800 元，工厂净收益 200 万元。该批商品全部由商业部门经销，投入市场半年后，商业部门提供该批商品有关数据，优质品率 0.98，适销率 0.80。因此：

经济效益 = 2 000 000 × 0.80 × 0.98 = 1 568 000 (元)

该厂净收益 200 万元。由于存在隐藏损失，净收益只有

156.8 万元。实现的经济效益率为 78% ($\frac{1\ 568\ 000}{2\ 000\ 000} \times 100\%$)。同期计划净收益为 190 万元，实际净收益完成计划的 105% ($\frac{2\ 000\ 000}{1\ 900\ 000} \times 100\%$)，而经济效益率只为计划的 82.52% ($\frac{1\ 568\ 000}{1\ 900\ 000} \times 100\%$)，说明经济效益不够理想。

(二) 经济效果

社会主义生产的经济效果，首先表现为以尽可能小的劳动耗费，尽可能低的劳动占用，生产尽可能多的、满足社会需要的产品。

经济效果既可以用一定时期内生产的产品量，如总产品、净产品（国民收入，包括全部消费资料及用于扩大再生产和增加储备的生产资料）的实物形态来表示，也可以用最终产品（直接用于个人消费和社会共同消费的全部消费资料）的实物形态来表示。

如果采用价值指标，则经济效果可以表示为总产值、净产值（国民收入）、附加价值（净产值加折旧）或最终产值（满足社会需要的产品是最终产品，不包括中间产品）。

总之，经济效果可以用“一定时期生产的产品量对劳动耗费的比例，即劳动生产率来表示；也可以用该时期内提供的剩余产品价值量对资金占用的比例，即资金利润率来表示”。

人们为达到一定目的所从事的任何一种实践活动，都有一个“效果”问题和“经济效果”问题，两者同时存在，但又有区别。它们之间的关系可以概括为：经济效果等于效果和劳动效果的比较，例如，工程经济效果，即工程效果与劳动消耗量的比较；生产经济效果，即生产效果与劳动消耗量

的比较；科研经济效果，即科研效果与劳动消耗量的比较。

经济效果，从不同角度有不同的划分：

按社会性质划分，可分为资本主义经济效果和社会主义经济效果。

按效果的性质划分，可分为生产领域的经济效果和非生产领域的经济效果。

按行业的性质划分，可分为农业经济效果、能源工业经济效果、冶金工业经济效果等。

按范围大小划分，可分为全国的、地区的、部门的、公司的、企业的、车间的经济效果，以及宏观经济效果和微观经济效果。

按经济评价用途划分，可分为绝对经济效果和相对经济效果，直接经济效果和间接经济效果。

按时间因素划分，可分为静态经济效果和动态经济效果，近期经济效果和中、远期经济效果。

经济效果指标的最一般形式是：经济效果等于效果和劳动消耗量的比较，包括两者之比，也包括两者之差，可分别用公式表示为：

$$\text{经济效果}(E) = \frac{\text{效果}(X)}{\text{劳动消耗量}(L)}$$

$$\text{经济效果}(E) = \text{效果}(X) - \text{劳动消耗量}(L)$$

(三) 经济效果与经济效益

1. 在词义上，“效果”是由某种力量、做法、因素产生的结果。“经济效果”是对在社会生产和再生产过程中劳动占用或劳动消耗的节约程度的评价，反映经济效率。而“经济效益”则是经济方面收到的有益效果，是人们在社会实践活动中的所得，除去所费而得到的纯收益，反映经济效率的变动

所得到的实际收益。

一般地说，经济活动总要产生一定的经济效果，但并不一定都能带来经济效益。例如，过去我国的水产业，捕捞量与后方加工能力不配套，致使每年有 40 万吨鲜鱼烂掉，相当于七个北京市的鲜鱼供应量。又如，过去山西煤矿挖出的煤运不出来，占用贮煤场，……等等。这些都使其经济效益不理想。

2. 在定量分析上，经济效果与经济效益都可以用基本公式求出绝对数和相对数，但两者运用公式的定义域不同。

用减式求经济效果，可以是正值、零或负值，即定义域是大于、等于或小于零；但求经济效益，其定义域必须大于零，否则就不存在经济效益。所谓正效益、零效益和负效益的提法是不科学的。

用除式求经济效果，其定义域是大于、等于或小于 1；而经济效益是大于 1。经济效益的绝对值大于零，或相对值大于 1，是扩大再生产的条件。或者说，经济效益是绝对值大于零、相对值大于 1 的经济效果。

还有一种意见，认为经济效果用除式，其比例是相对数；而经济效益用减式，是差额，是绝对数。

3. 在定性分析上，经济效果可用“好、坏”，“佳、差”，“正、负”来表示；而经济效益则用“有、无”，“大、小”，“高、低”来表示。

4. 在使用范围上，经济效果一般是对生产活动而言，而经济效益既包括生产领域又包括非生产领域。商品在进入流通交换之前，价值不实现，使用价值没得到利用，不能算作经济效益。从这个意义上说，经济效益与经济效果的关系可以用下列公式表示：

经济效益 = 经济效果 - 流通阻抗损失

其中，流通阻抗损失包括下列三种流通抗力：

(1) 流通容抗 指由于流通不合理而造成的流通不畅和库存损失。

(2) 流通感抗 指由于价格不合理，信息行动迟缓，“左”或“右”的政策干扰而造成的流通量的减少。

(2) 流通阻力 指由于产销结构不合理，使产销脱节，渠道不通，运输堵塞而造成的损失。

此外，经济效益只适用于经济活动领域；而经济效果不仅适用于经济活动领域，而且适用于社会所有活动。

5. 在侧重的内容上，经济效果着重于从使用价值上考察；经济效益则侧重于从价值上去理解。

6. 在所属范畴上，经济效果是微观经济范畴；经济效益是从社会的整体利益出发，全面评价企业的经济活动，是经济效果概念的延伸。

7. 在评价角度上，经济效果一般依单项指标作出评价；经济效益是从经济体系的总目标作出评价。

由上述分析可以看出，经济效果与经济效益实质上是一致的。但经济效果的概念有局限性，随着认识的发展，人们才又提出经济效益的概念。

经济效果概念的局限性表现在：没有充分强调产品必须符合社会需要；有些领域的劳动成果与占用，并不表现为使用价值的成果，经济效益的概念就无法包括；经济效果一般仅指劳动效果，所指范围也有局限性。

因此，考察物质生产领域，从投入考察，有物质资源的消耗与占用；从产出考察，要从价值与物质形态两方面综合分析。把物质效果与经济收益结合起来，即为经济效益的内

涵。

由以上分析可以看出，人们对从经济效果到经济效益的认识，经历了三个考察层次：

第一层次：考察总成果、净成果等直接成果。

第二层次：进一步考察成果与人力、财力、物力之间的对比关系，评价经济活动效率高低与有效性大小。经济效率可用下式表示：

$$\text{经济效率} = \frac{\text{一定质和量的产品（使用价值）}}{\text{活劳动消耗、物质消耗和劳动占用}}$$

第三层次：更进一步考察符合社会需要的成果与人力、财力、物力之间的对比关系。这就是经济效益，可用下式表示：

$$\text{经济效益} = \frac{\text{符合社会需要的产品（能实现的使用价值）}}{\text{活劳动消耗、物质消耗和劳动占用}}$$

从以上三个认识层次的推进和深化，可以归纳出经济效果与经济效益的关系如下：

第一，经济效果包括在经济效益之中，经济效益的含义较广。

第二，经济效果，是指人们从事经济活动支出一定量劳动消耗，占用劳动资源所取得的劳动成果。

第三，经济效益，是指人们从事经济活动支出一定量劳动消耗，占用劳动资源所取得的物质效用和经济收益，包括不能计量的社会效益。

一般地说，只有剩余劳动才是经济效益，这可以通过劳动消耗与劳动成果比较的三种情况来加以说明。

第一，劳动成果中包含的劳动量大于消耗在创造该劳动成果上生产资料所包含的劳动量与劳动者必要劳动之和；

第二，两者相等；

第三，前者小于后者。

显然，只有第一种情况才能给社会提供剩余劳动。就是说，只有在第一种情况下才能取得经济效益。从这个意义上说，社会主义经济效益，是指一项经济活动在能为社会提供剩余劳动的前提下，劳动占用和消耗与符合社会需要的成果之间的对比关系。

在评价企业经济活动时，如需比较所费和所得的关系，应当使用经济效果概念，但并不排除最后导出经济效益概念的可能。而作为经济目标、经济要求提出时，则应当使用经济效益的概念。因此，要注意经济效果和经济效益两个不同概念的内涵，不加区别地使用是不科学的。

二、经济效果与技术经济效果

在评价每一技术方案的技术经济效果时，如何将技术因素与经济结合起来，如何在提高经济收入的同时考虑增加社会经济效益，这些问题长期以来没有得到应有的重视。

一般地说，经济效果是企业生产经营活动成果的集中反映，是衡量企业与企业、企业不同时期成果的标志和尺度。

技术经济效果，是实现技术方案时输入的劳动消耗与输出的有用价值之比。技术经济指标体系包括使用价值指标和劳动耗费指标两个方面。使用价值指标是实现方案后的产量、品种、质量与实现方案的时间；输入的劳动耗费指标是指产品成本和实现该方案的投资。

由此可以看出，技术经济效果是技术因素与经济因素相结合的结果，是技术方案优选的依据。提高各种技术方案的技术经济效果，是提高企业经济效益的核心。特别是技术经济效果充分考虑了社会经济效益（如生产产品不仅考虑设计、工艺成本，而且考虑用户使用成本），这就使技术经济效果更具有综合分析和评价的意义。

在我国，对技术的传统认识是：技术是人类在认识自然和改造自然的反复实践中积累起来的有关生产劳动的经验和知识，也指其它操作方面的技巧。

按照现代系统观点，可以认为，技术是有目的的动态过程，动态过程的效能表明技术水平和技术进步的作用。现代技术日新月异，极其有力地推动经济、社会迅速发展，促使人的思想方式、生产方式、生活方式都随之发生变革。这种有目的、不断运动变化的作用过程就是我们要确立的广义技术观念。

归根到底，经济效果的提高，生产力水平的提高，是技术不断进步的结果。

经济效果与技术经济效果的区别在于以下几个方面：

首先，从研究方法上考察：经济效果遵循经济规律，寻求最优的经济效果。技术经济效果结合技术规律和经济规律，围绕一定的技术政策、技术方案和技术措施，通过技术对比、经济分析和效果评价，选择最佳技术经济效果方案。就经济而言，主要进行投入、产出的价值与盈亏的计算。对工程来说，主要验证方案是否合理，使方案进一步完善。

其次，从研究对象考察：经济效果主要计算投入、成本以及产品出厂效果。技术经济效果则对不同技术方案进行选优、计算工艺成本出厂的使用成本，要计算技术性能指标和技术与经济相结合的技术经济指标。

再次，从研究目的考察：经济效果要求实行全面经济核算，以收抵支，计算盈亏，以便在厂际之间或不同时期对比，挖掘企业内部潜力。技术经济效果则对实现同一目的各方案进行优选，对企业经济效果起决定作用。在这方面，工程师的论证更为重要。