

图解式财务分析

TUJIESHI CAIWU FENXI

庄恩岳 刘发顺 编著

经济科学出版社

图解式财务分析

庄恩岳 刘发顺 编著

经济科学出版社

一九九七年·北京

责任编辑：卢元孝

责任校对：段健瑛

封面设计：卜建晨

版式设计：代小卫

技术编辑：舒天安

图解式财务分析

庄恩岳 刘发顺 编著

*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

天津新华印刷一厂印刷

*

850×1168毫米 32开 16.75印张 400000字

1997年4月第一版 1997年4月第一次印刷

印数：00001—8000册

ISBN 7-5058-1082-0/F·795 定价：23.00元

图书在版编目 (CIP) 数据

图解式财务分析/庄恩岳,刘发顺编著. -北京:经济科学出版社. 1997. 2

ISBN 7-5058-1082-0

I. 图… I. ①庄…②刘… II. 会计分析-图解 IV.
F231.2-64

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 00675 号

《图解式财务分析》参编人员：

庄恩岳	何成梁	杨文凤
徐政	何学军	郑兴良
刘发顺	王或	张建国
卢军	李莉	钟国华
张涛	于珂	

前 言

传统的社会主义计划经济进入到社会主义市场经济，给企业带来了许多挑战，其中之一是企业要讲究投入与产出的经济关系，最大限度地提高企业的经济效益。而加强企业财务管理则是从企业管理角度提高其经济效益的途径之一。深化企业会计制度改革以及其他经济制度改革，这一切不仅给广大企业财会人员带来了财会知识更新的压力，而且也使企业财务管理的环境发生了许多内涵与外延方面的变化。为了使广大财会人员更好地迎接经济知识更新的挑战，以便在企业经营管理上取得事半功倍的效果，我们编写了此书。

本书的最大特点是图解。图解本身就是一种实用技术，它可以使复杂、陌生的财务分析理论与技巧变得形象生动、条理清晰、通俗易懂，有利于广大财会人员与其他经济工作者更好地进行财务管理工作。

鉴于财会改革是个庞大的系统工程，又因为编者水平所限，本书肯定存在不足之处，敬请批评。

编 者

1997 年元月

目 录

第一章 总 论	1
企业的财务活动和财务关系.....	1
企业的经济效益.....	2
财务管理的内容.....	4
财务管理职能.....	6
财务管理方法	13
财务预测方法	14
财务决策方法	16
财务控制方法	20
财务分析方法	24
决策树分析法	26
经济批量分析法	29
量本利分析法	34
成本效益分析法	37
指数分析法	41
平均分析法	45
统计插值分析法	52
产品寿命周期分析法	56
因素分析法	59
动态分析法	63
相互抵销量测定法	71
网络分析技术	74
敏感性分析	77

第二章 筹资分析	81
资金筹集的渠道和方式	81
短期资金筹措方法	83
资金时间价值的计算	87
投资风险价值的计算	98
筹资风险的衡量	108
资本成本的计算	112
最优资金结构的确定	121
比较资金成本法	125
每股利润分析法	129
销售百分比法	133
线性回归分析法	138
短期资金筹集方式	140
企业负债的种类	144
负债与所有者权益的关系	146
流动负债	146
长期负债	148
长期借款分类	150
租赁筹资方式	153
 第三章 投资分析	 159
投资的种类	159
企业投资的资产组合	161
企业投资环境分析	162
投资项目的可行性研究	167
投资风险收益的测算	168
投资规模的决策分析	171
投资方案审核法	172
国民经济评价指标法	175

多种投资方案的选择.....	177
投资估算法.....	180
投资增量评价法.....	184
投资决策评分法.....	186
投资回收期法.....	187
内部收益率法.....	192
计算费用决策法.....	195
净年值法.....	197
净现值法.....	198
现值指数法.....	202
平均投资报酬率法.....	205
风险调整贴现率法.....	207
产品组合的投资决策.....	211
生产经济批量的投资决策.....	216
工艺方案的投资选择.....	219
对外投资的计价方法.....	220
长期投资的确认.....	222
联营投资的确认.....	224
股权投资和债券投资的区别.....	226
股票的分类.....	226
债券的分类.....	229
股权投资的评估方法.....	231
债券投资摊销方法.....	232
第四章 资产分析.....	234
资产分析.....	234
流动资产的性质.....	236
企业的现金管理.....	237
最佳现金持有量的确定.....	239

现金的内部控制	246
银行存款管理	248
银行存款余额调节表的编制	248
银行结算方式	250
银行汇票结算方式	251
商业汇票结算方式	255
银行本票结算方式	262
支票结算方式	266
汇兑结算方式	270
委托收款结算方式	272
异地托收承付结算方式	275
信用证结算方式	276
银行存款分析	278
应收帐款分析	281
坏帐准备金	286
存货的确认和分类	287
存货的计价方法	288
存货的经济批量控制法	293
存货的订货点控制法	296
存货 ABC 控制法	298
再订货点法	300
存货保险储备量的计算	302
固定资产的分类	305
固定资产的计价标准和方法	307
固定资产折旧	309
固定资产折旧方法	311
固定资产更新决策分析	316
项目寿命不等的固定资产投资分析	320
资本限量决策分析	322

企业资产评估的方法.....	324
固定资产评估方法.....	333
流动资产评估方法.....	337
无形资产评估方法.....	340
固定资产使用综合分析.....	345
资本结构分析.....	348
资产结构分析.....	354
企业营运能力分析.....	362
第五章 成本分析.....	372
产品成本的定义.....	372
成本的分类.....	376
固定成本分析.....	381
变动成本分析.....	384
半变动成本分析.....	388
半变动成本分解的高低点法.....	392
半变动成本分解的散布图法.....	393
半变动成本分解的回归直线法.....	395
成本预测方法.....	398
目标成本预测分析.....	400
成本决策方法.....	403
成本计划的编制.....	406
产品成本计划.....	407
商品流通企业成本计划.....	411
成本控制方法.....	416
成本控制的网络分析法.....	417
材料成本控制分析.....	421
人工成本控制分析.....	423
制造费用控制分析.....	424

管理费用控制分析	427
制造成本差异分析	428
产品产量变动对成本影响分析	433
产品质量变动对成本的影响分析	437
产品品种对成本影响分析	440
产品成本的因素分析法	446

第六章 利润分析

营业收入的确认	449
产品销售收入的组成	451
市场供求规律分析	452
供给的价格弹性分析	456
需求的价格弹性分析	457
供应及需求曲线分析	458
市场需求函数分析	461
马尔可夫链预测法	462
罗杰斯曲线预测法	464
戈白茨曲线预测法	467
临界收益评价法	469
市场基础定价法	472
工厂成本定价法	475
变动成本定价法	477
销售成果完成情况的分析	478
目标利润的预测分析	486
产品销售利润额的预测分析	490
利润率的预测分析	500
利润计划完成情况的分析	501
产品销售利润变动的影响因素分析	504
产品质量变动对销售利润的影响分析	507

企业利润决策程序.....	508
目标利润预测方法.....	510
利润的敏感性分析.....	513

第一章 总 论

企业的财务活动和财务关系

企业的财务活动，是指企业在生产经营过程中涉及资金的事务，即有关资金的筹集、运用和分配方面的活动。一般来说，在企业再生产过程中，企业资金从货币资金形态开始，顺次通过购买、生产、销售三个阶段，分别表现为固定资金、材料资金、在产品资金、产成品资金等各种不同形态，然后又回到货币资金形态。从货币资金开始，经过若干阶段，又回到货币资金形态的运动过程，叫做资金的循环。企业资金周而复始不断重复的循环，叫做资金的周转。资金的循环、周转体现着资金活动的形态变化。从

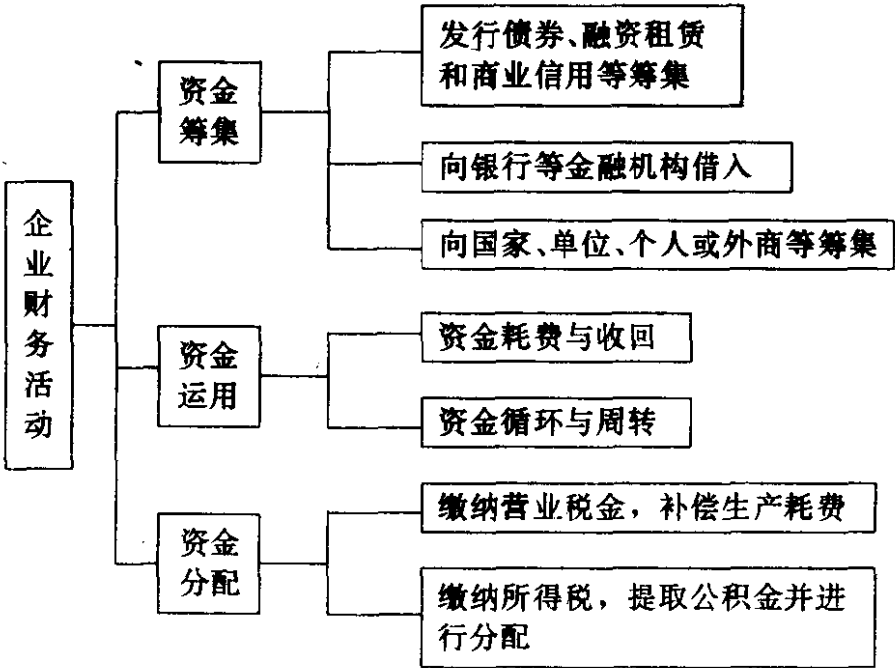


图 1-1 企业财务活动示意图

某种意义上说，财务活动又称资金运动，即资金的筹集、运用和分配等财务活动，如图 1-1 所示。

在这里，资金的筹集、投放和使用，以价值形式反映企业对生产资料的取得和使用；资金的收入和分配，则以价值形式反映企业生产成果的实现和分配。所以，企业的财务活动是企业再生产过程中的价值运动。

企业资金的筹集、投放、使用、收入和分配，与企业上下左右各方面有着广泛的联系。企业财务关系，就是指企业在资金活动中与各有关方面发生的经济关系。如图 1-2 所示。

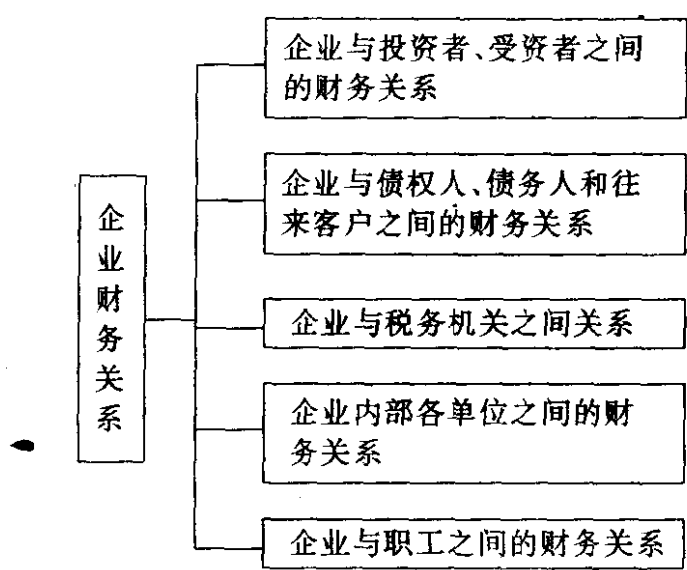


图 1-2 企业财务关系示意图

企业的经济效益

- 企业效益，是指在企业的生产经营中，投入的是劳动、资源、设备、材料等各种经营要素，经过经营者和职工有效地运用，产出更高的经济价值和社会贡献（即经营成果）。它是衡量企业有效地利用各种经营资源和要素的尺度。它不仅包含效率、效果、最佳度等各种概念，还包括有关经营者接受新事物或革新的能力、适应社会需求等内容的广义的概念。如图 1-3 所示。

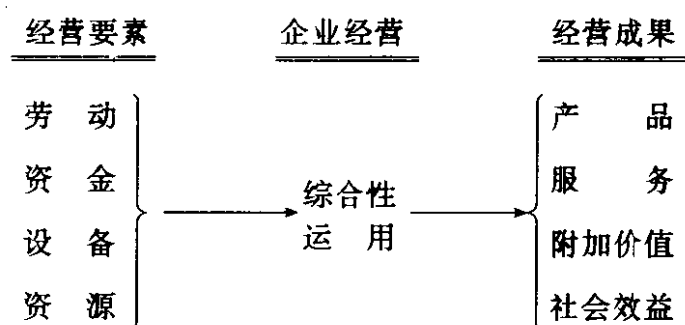


图 1-3 企业效益的概念

1. 企业效益概念的结构

根据企业效益所测定的范围和分析的角度，可划分为三个层次的概念——技术性概念的效益、经济性概念的效益和社会性概念的效益。

技术性概念的效益是经济性概念效益的基础。经济性概念的效益包括了技术性概念的效益，是更高一级水平的效益概念。效益的概念从生产技术性概念发展到经济性的概念，是效益概念从量到质的飞跃。社会性概念的效益，一般用企业的综合社会成果来表示，它包括企业对社会的经济贡献和非经济贡献。以上三种效益概念的关系，如图 1-4 所示。

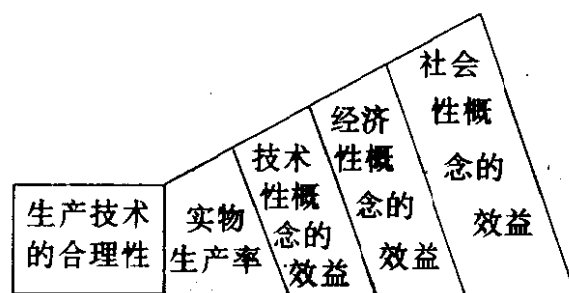


图 1-4 企业效益概念的结构

2. 效益的水准

效益一词，从广义上讲，是指投入和产出的比率。其指导思

想是以尽量少的投入量获得更多的产出量。根据对其考虑的范围和测定基准,效益可以用国民经济效益、产业效益、企业效益、作业过程效率、实物生产率、附加价值生产率等方式表现。如图1-5所示。

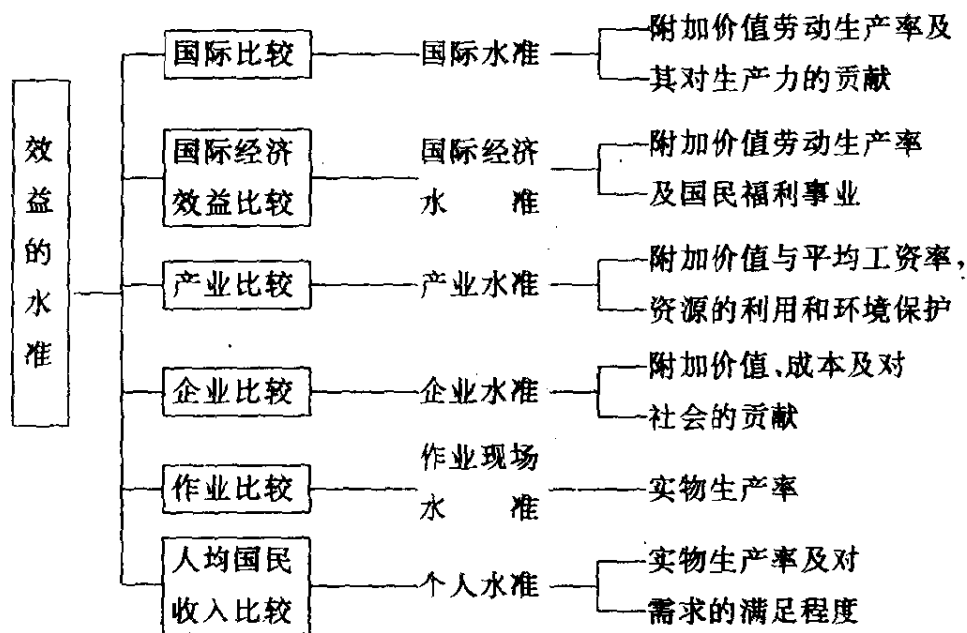


图 1-5 效益的水准

3. 企业经济效益

经济效益, 又称经济效果, 是指经济活动的有效成果同取得这一效果的劳动消耗和劳动占用之间的比例关系。讲求企业经济效益是企业财务管理的中心课题。

企业经济效益的概念的理解如图 1-6 所示。

财务管理的内容

财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的, 是组织企业资金活动、处理企业同各方面的财务关系的一项经济管理工作。它是企业管理的重要组成部分, 是一项综合性的管理工作。如图 1-7 所示。