

文章编号:1005-0523(2017)05-0089-04

# 财务分析在提升铁路制造企业内部经营管理中的作用

孙李静

(中车南京浦镇车辆有限公司,江苏 南京 210031)

**摘要:**财务分析是企业生产经营管理的重要环节,财务分析准确与否关乎企业生产决策和经营管理水平。通过企业财务数据和业务分析,发现问题,深挖问题产生的根源,推动业务改进,改善内部经营管理,加强监督管理,从而提高制造企业经营管理水平,为财务信息使用者决策提供理论依据和参考。

**关键词:**财务分析;内部经营管理;财务信息使用者

中图分类号:U111;F275

文献标志码:A

DOI:10.16749/j.cnki.jecjtu.2017.05.013

## 1 问题的提出

谈起财务分析,由于从事非财务工作的人平时接触较少且较为表面,即便从事财务工作的也常由于不经常做或每次分析的要求都不一样也感到很难,毕竟财务分析中所涉及范围广,不确定从何入手,分析到何种程度,有时还由于自己费尽脑汁所写的财务分析没有被领导认可,没有发挥应有的作用而感到受挫。然而作为公司的管理层,他们常常感到财务部门未能及时提供针对性强,适用性高的分析,故也为缺乏有用的决策参考数据而苦恼。因此,要搞清楚这些问题,首先,应准确梳理财务分析精确内涵<sup>[1-3]</sup>。

## 2 财务分析的概念

财务分析是以会计核算和监督为基础,以所掌握的财务数据和相关资料为依据,采用定性和定量方法,对企业的现在或过去生产过程中经营、投资、筹资三大活动,分析其偿债能力、盈利能力、营运能力和发展能力的一种经营管理方法。

财务分析是以相关财务数据为依据,利用定性和定量的方法,对企业当年的财务表现进行准确分析,从而得出详细准确的结论,发现企业生产经营中面临的问题,为企业生产经营决策奠定基础。因此,财务分析被看作是评价企业经营状况的一条重要途径。目前我国大部分企业都进行财务分析,但多数没有设置专门的财务分析会计,基于财务分析离不开财务各岗位及业务支撑,因此,财务分析工作目前多是由财务部某个会计岗位或是其他部门人员兼职的。

## 3 企业财务分析的重要性

财务分析是企业持续经营的关键和基础,财务分析的准确与否在一定程度上严重影响企业的生产经营决策、内部控制、税收筹划和经营管理水平的提升<sup>[4]</sup>。财务分析的基础就是要有准确可靠的财务数据和财务信息,因此,做财务分析需要分析人员倾注大量的时间和精力。通过经验准确把握企业财务数据脉搏,详细梳理财务数据和相关资料,把握要点准确分析财务数据,通过对财务数据的详细分析得出企业发展中所面临的问题,从而能够找出原因,还能提出相应的解决方案。

总体来看,财务分析的最终目的是为企业生产经营服务,找出问题,对症下药,才能不断提升企业整体核心竞争力和持续发展能力。作用主要有两个方面:一方面通过分析梳理存在的问题,从而根据企业发展特

收稿日期:2017-05-22

作者简介:孙李静(1981—),女,高级经济师,硕士,研究方向为财务经济。

点和实际情况,找出存在问题的原因;另一方面是根据财务分析结果适时适度调整企业生产业务,把财务分析作为企业生产经营的重要手段,将理论与企业实际紧密联系起来,找出解决实际问题的途径。

## 4 财务分析的方法和关键环节

### 4.1 财务分析方法概述

财务分析作为企业对自身生产经营状况的一种管理手段和方法,目前绝大多数企业财务分析的关注要点主要有:偿债能力、盈利能力、营运能力以及持续发展能力 4 个方面<sup>[2]</sup>,通过对 4 个方面的具体财务指标数据体现出来。以我们公司(铁路制造企业)为例,主要评价指标如表 1 所示。

表 1 评价指标  
Tab.1 Evaluation index

| 指标类型   | 指标名称                 | 公式说明                                                                                                     |
|--------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 盈利能力指标 | 1.净资产收益率(含少数股东权益)/%  | $=\text{净利润}/(\text{所有者权益合计期末余额}+\text{所有者权益合计期初余额})/2\times 100\%$                                      |
|        | 2.净资产收益率(不含少数股东权益)/% | $=\text{归属于母公司所有者的净利润}/(\text{归属于母公司所有者权益合计期末余额}+\text{归属于母公司所有者权益合计期初余额})/2\times 100\%$                |
|        | 3.总资产报酬率/%           | $=(\text{利息支出}+\text{利润总额})/(\text{资产总额期末余额}+\text{资产总额期初余额})/2\times 100\%$                             |
|        | 4.总资产收益率/%           | $=\text{净利润}/(\text{资产总额期末余额}+\text{资产总额期初余额})/2\times 100\%$                                            |
|        | 5.营业利润率/%            | $=\text{营业利润}/\text{营业总收入}\times 100\%$                                                                  |
|        | 6.成本费用利润率/%          | $=\text{利润总额}/(\text{营业成本}+\text{营业税金及附加}+\text{销售费用}+\text{管理费用}+\text{财务费用})\times 100\%$              |
|        | 7.盈余现金保障倍数           | $=\text{经营活动产生的现金流量净额}/\text{净利润}$                                                                       |
|        | 8.成本费用总额占营业总收入的比率/%  | $=(\text{营业成本}+\text{营业税金及附加}+\text{销售费用}+\text{管理费用}+\text{财务费用})/\text{营业总收入}\times 100\%$             |
| 营运能力指标 | 1.总资产周转率/次           | $=\text{营业总收入}/(\text{资产期末余额}+\text{资产期初余额})/2\times 100\%$                                              |
|        | 2.流动资产周转率/次          | $=\text{营业总收入}/(\text{流动资产期末余额}+\text{流动资产期初余额})/2\times 100\%$                                          |
|        | 3.存货周转率/次            | $=(\text{营业成本}/(\text{存货期末余额}+\text{存货期初余额}+\text{存货跌价准备期末余额}+\text{存货跌价准备期初余额})/2\times 100\%$          |
|        | 4.应收账款周转率/次          | $=(\text{营业总收入}/(\text{应收账款期末余额}+\text{应收账款期初余额}+\text{应收款项坏账准备期末余额}+\text{应收款项坏账准备期初余额})/2\times 100\%$ |
| 偿债能力指标 | 1.资产负债率/%            | $=(\text{负债总额期末总额}/\text{资产总额期末余额})\times 100\%$                                                         |
|        | 2.已获利息倍数             | $=(\text{利润总额}+\text{利息支出})/\text{利息支出}$                                                                 |
|        | 3.流动比率               | $=\text{流动资产期末余额}/\text{流动负债期末余额}$                                                                       |
|        | 4.速动比率               | $=(\text{流动资产期末余额}-\text{存货期末余额})/\text{流动负债}$                                                           |
|        | 5.现金流动负债比率/%         | $=\text{经营活动产生的现金流量净额}/\text{流动负债}\times 100\%$                                                          |
|        | 6.带息负债比率/%           | $=\text{带息负债本金期末余额}/\text{负债总额期末余额}$                                                                     |
| 发展能力指标 | 1.营业总收入增长率/%         | $=(\text{营业总收入本期金额}-\text{营业总收入上期金额})/\text{营业总收入上期金额}\times 100\%$                                      |
|        | 2.净利润增长率/%           | $=(\text{净利润本期金额}-\text{净利润上期金额})/\text{净利润上期金额}\times 100\%$                                            |
|        | 3.国有资本保值增值率/%        | $=(\text{归属于母公司所有者权益期末余额}+\text{按规定已上缴利润})/\text{归属于母公司所有者权益期初余额}\times 100\%$                           |
|        | 4.资本积累率/%            | $=(\text{所有者权益合计期末余额}-\text{所有者权益合计期初余额})/\text{所有者权益合计期初余额}\times 100\%$                                |
|        | 5.资产增长率/%            | $=(\text{资产总额期末余额}-\text{资产总额期初余额})/\text{资产总额期初余额}\times 100\%$                                         |
|        | 6.固定资产增长率/%          | $=(\text{固定资产原价期末余额}-\text{固定资产原价年初余额})/\text{固定资产原价年初余额}\times 100\%$                                   |
|        | 7.技术投入比率/%           | $=\text{本年科技支出合计}/\text{营业总收入}\times 100\%$                                                              |

通过表1指标可从各个方面对企业的经营情况进行比较客观的了解,但是为了分析的深入和到位还需要运用以下3种主要财务分析方法<sup>[4-8]</sup>:

1) 比较分析法。指以相同财务指标体系为依据,根据企业前后财务数据之间增减变动的趋势、金额和幅度,来详细分析和判断企业当期或未来财务趋势的一种方法。目前做财务分析用得最多的方法就是比较分析法。比较就需要参照物,财务分析最常见的参照物有三类:一是与上年数或上期数作比较,反映业绩改进水平;二是与预算数或预测数作比较,反映工作完成进度;三是与行业平均数或标杆公司数相比较,反映应改进的标准。此外,为了保证分析的合理性,作比较的两组数据要剔除掉例外数据以便统一口径。

2) 比率分析法。以企业当期财务报表数据为依据,通过计算各种比率指标来确定财务活动变动程度,用来分析企业生产经营活动及目前和历史状况的一种手段和方法,也是财务分析最基本的工具,为财务信息使用者提供相关决策依据。其主要有构成比率、效率比率和相关比率三种方法构成。

3) 因素分析法。这种方法是现代统计学在财务中具体应用,主要通过对相关财务指标数据及其影响因素彼此关系的计算和分析,从而得出各财务指标对整体财务体系的影响范围和趋势的一种分析方法。其主要有连环替代法、指标分解法和差额分析法三种方法构成。

#### 4.2 财务分析的注意事项

1) 财务分析的依据不能局限于会计报表。在做财务分析时我们一定要注意,任何财务数据分析都不能离开企业独立的存在,因此要根据企业生产经营实际情况进行具体分析,这样财务分析的结果对企业才具有实际意义,对企业财务信息使用者做出决策提供辅助,才能为企业的持续健康发展助力。

2) 财务数据信息不能高大全,要考虑不同的服务对象,根据其需求,突出分析重点。财务数据分析结果实际中应用主要有两个方面,一方面是相对企业内部,通过对企业财务数据的详细分析和梳理,使得企业管理者能够把握企业目前生产经营状况和发展趋势,并能够根据企业发展实际情况和财务分析结果,准确做出企业发展战略决策,为企业的未来发展奠定基础;另一方面针对企业对外投资,尤其是企业重组并购时,通过对企业财务数据的详细梳理和分析,准确把握企业的价值和面临的各种风险,从而能够企业外部投资、筹资和融资打下坚实基础。

3) 财务分析的工具及分析方式要多样化。财务分析报告不能单纯用数字堆砌罗列,要尽量以表格的形式写,并加以备注,直观,清楚。

### 5 如何切实发挥财务分析的作用

财务分析具有自身优势,只有充分发挥其作用才能推动企业经营管理能力提升。本文认为财务分析是前提,最重要的还是在后续持续改善<sup>[3]</sup>,根据企业财务分析的结果持续改善企业的生产经营行为,推动企业生产、销售和管理等方面的不断完善,拓展业务渠道和范围,及时进行财务数据分析,发现生产经营面临的问题,及时采取整改措施,深刻剖析财务数据的深层次内涵,为企业持续健康发展奠定坚实基础。具体包含5个方面:

1) 主动宣传和推广财务分析的作用和意义,让企业领导或其他管理人员充分了解和支

2) 不使用过多的专业术语,尽可能将财务语言说的通俗易懂。

3) 了解和掌握企业生产经营的相关信息,从财务的角度揭示公司存在的问题、潜在的风险,以期引起公司领导或相关领导的重视。

4) 注重定向分析,梳理企业生产经营中面临的短板问题,深刻剖财务数据,重点关注关键点,及时发现问题,及时采取整改措施,以保证问题的有效解决。

5) 公司应强化财务分析结果的应用,财务分析结果不应停留在数字上,要为企业决策提供支撑或为管理提供改进建议。

总之,强化分析作用,提升财务分析的广泛适用性是一个永无止境的工作。要持续不断地学习,在提升“专业度”的同时还要对公司运营密切关注和深入研究,不断提高沟通和推动能力,注重分析结果的应用,让财务分析对企业变得更有价值,为提升企业内部经营管理水平和核心竞争力奠定坚实基础。

#### 参考文献:

- [1] 迟红梅. 发挥财务分析在企业财务管理中的核心作用的研究[J]. 时代金融, 2011(24):29-30.
- [2] 王小远. 财务分析在企业战略管理中的应用[J]. 中国市场, 2012(44):33-34.
- [3] 许超. 浅析财务分析在企业财务管理中的作用[J]. 时代金融, 2015(35):156-162.
- [4] 霍丽梅. 财务分析在企业经营管理中的应用研究[J]. 企业研究, 2012(22).
- [5] 袁国辉. 如何让财务分析成为管理工具[N]. 企业家日报, 2015-10-15(006).
- [6] 王臣. 论财务分析的管理与应用[J]. 信息记录材料, 2016, 17(3):103-105.
- [7] 费峥宇. 浅析财务报表分析在企业管理中的作用[J]. 现代商业, 2013(23):121-122.
- [8] 王培珍. 基于价值链管理的企业财务分析研究[J]. 经济研究导刊, 2013(18):178-179.

## Role of Financial Analysis in Upgrading Manufacture Enterprises' Internal Operation Management

Sun Lijing

(CRRC Nanjing Puzhen Co., Ltd., Nanjing 210031, China)

**Abstract:** As an important part of enterprise operation management, financial analysis has a significant influence on the decision making of enterprise production and operation management. Through analyzing the financial data and processes, enterprises can find out the origins of problems to upgrade internal operation management and enhance the level of supervision, thus improving the operation management of manufacture enterprises and provide financial data users with theoretical basis and reference for decision making.

**Key words:** financial analysis; internal operation management; financial data user

(责任编辑 王建华 李 萍)