

## 浅谈财务分析在公司财务管理中的现状和改进

文/武文群

### 一、财务分析在公司理财中的作用

现代企业管理虽然是一项综合性的系统工程，但以财务管理为中心的现代企业管理不仅是市场经济发展的趋势，更是我司各投资方把实现“股东财富最大化”作为企业经营管理的目标、并力求将此目标渗透到公司生产经营的全过程，使财务管理的目标与企业管理的目标不仅保持高度的一致，而且能通过开展财务管理工作来促进、推动公司可持续发展的战略。财务分析是其中重要的一环。

财务分析(Financial Analysis)是以会计核算和报表资料及其他相关资料为依据，通过采用一系列专门的分析技术和方法，对企业等经济组织过去和现在有关筹资活动、投资活动、经营活动的偿债能力、盈利能力和营运能力状况等进行分析 and 评价，为企业投资者、债权人、经营者及其他关心企业的组织或个人了解企业过去、评价企业现状、预测企业未来，做出正确决策而提供准确的信息或依据。

随着市场经济体制的确立和现代企业制度的完善，财务分析更加成为企业一项重要的管理活动。市场体系的日臻健全，对企业行为的要求也日趋规范、科学。财务分析是企业经营状况的一条重要评价途径，评价、分析企业生存和发展基础的偿债能力、赢利能力及其整体水平，也就显得尤为重要了。缺少财务分析会使许多决策者失去决策依据，但错误的分析结论却要使决策者做出错误的决策，从而引发更大的恶果。

### 二、当前财务分析现状及存在问题分析

1、报告目标过分强调为国家宏观经济管理和调控服务现行财务报告所提供的信息是基于权责发生制、以历史成本为主要计量属性的财务信息，它用于完成报告与解除受托责任的目标，会计信息应当符合国家宏观经济管理的要求。在社会主义市场经济日益完善的情况下，企业已经成为独立经营、自负盈亏的经济实体，投资主体呈现多元化的格局，财务报告目标应转向满足与企业有直接利益关系的相关集团，如投资者、债权人和社会公众等的信息需求等。

2、分析者素质的局限性。财务分析是融会计学、经济学、管理学、统计学、金融学、甚至数学为一体的一门综合性极强的经济管理学科。所以，对财务分析者素质的要求也就比较高。财务分析者素质包括掌握财经理论及相关理论的深度和广度、工作实践经验的多寡、分析解决问题的能力等多方面。由于分析者自身素质的差异，往往对理解企业财务经营成果、编写财务分析的结果就不一样。所以，分析者如不能全面了解各项经济指标的计算过程，仅仅看计算结果是很难全面把握各项指标所说明的经济涵义。

### 3、过分强调财务分析的可靠性

财务分析的目的之一是通过运用一定的分析方法达到客观、真实的揭示企业经营管理及其财务状况，从而为改善经营管理提供可靠的决策信息。而财务报表所提供的数据资料是否真实可靠，不仅制约于企业的主观因素及人的因素，同时也与会计方法的合理性密切相关。如果会计方法不当，或者过多的掺杂了各种人为的因素，那么财务报表所提供资料的真实可靠性就缺乏必要的保证。比如，企业在月末结账时把短期借款偿还掉，等结完账后再借入款项，则会造成企业的负债较低，资金流动性较强的假象。

### 4、滞后现象严重

依据会计惯例一般是按年度披露会计信息，这一方面是基于人们对年度财富分配的需要，另一方面是因手工会计下的信息披露成本的考虑，这种基于会计分期假设定期编制的财务报表具有滞后性，严重影响了信息的及时性尽管过去和现在的财务信息与将来的财务信息有一定的相关性，但其肯定不能代表未来，投资者、债权人和财务分析人员对预测性财务报告的需求日益增强。提高财务信息的反馈价值要求信息及时报告，这是因为使用者的决策是不间断地进行的，他们希望随时得到决策所需要的信息。

### 三、财务分析的完善和改进

1、努力提高会计人员的专业理论水平及会计职业道德水平。随着我国加入世界贸易组织，我国的经济建设具有长足的发展。会计行业进一步贯彻落实新的企业会计制度、企业会计准则，以求同国际惯例尽快接轨，相应的对会计人员的要求也就越来越高。各级财务单位应定期组织会计人员进行会计专业组织培训，加强对会计人员的职业道德教育，让他们及时了解会计工作的发展动态，掌握最新的财务、税收等财政法规政策，不断提高自身的专业理论水平、职业道德修养与实际工作

能力，站在客观的立场上，对企业的经营状况进行公正评价。

2、企业在进行财务分析时，应特别注意计算指标的可比性，包括各项数字之间的计算口径、计算期间、会计处理方法等方面的可比性。尽可能剔除某些特殊的、个别事项的影响进行合理的纵向比较。同时应注重搜集同行业准确资料，进行恰当横向比较，从而对企业的经营状况做出正确的评价。

3、我国财务分析应该拓展财务报表表外信息披露的内容。随着经济环境的复杂化以及人们对相关信息要求的提高，表外信息(包括报表附注和其他财务报告)在整个财务报告系统中的地位日益突出，对使用者正确理解报表数据和判断报表质量有重要意义。我国应逐步加大报表附注中非财务信息和其他财务报告的披露力度以满足报表使用者对决策有用信息的需求(作者单位：江苏江都扬州石油化工厂)

#### 相关链接

会计信息失真：基于内部会计控制与人类有限性的分析  
浅谈财务分析在公司财务管理中的现状和改进  
新准则下无形资产会计核算的新规范  
论现代企业财务风险的防范  
会计模拟实验之我见  
浅谈债务重组  
企业会计要素关系式新论  
对新会计制度变革的思考  
论财务杠杆对企业收益的影响  
徐州卷烟厂财务分析预警系统的构建

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：(010) 65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心