

Research on the Application of Financial Statement Analysis in Business Decision-Making

Nianjiang Han

Yunnan Credit Enhancement Co., Ltd., Kunming, Yunnan, 650200, China

Abstract

Against the dual background of high-quality development in a market economy and the deepening of digital transformation, the complexity and precision requirements of business decision-making continue to rise. As a core tool for business data insight, financial statement analysis has become increasingly valuable in supporting business decisions. Based on the Efficient Market Hypothesis, decision theory, and value management theory, this paper employs literature review, multiple case studies, and quantitative analysis to systematically analyze the intrinsic collaborative logic between financial statement analysis and business decision-making. It summarizes the application practices and existing bottlenecks of financial statement analysis in various decision-making scenarios and constructs an optimized application system for financial statement analysis that meets the demands of the new era. This study enriches the theoretical system of financial statement analysis applications and provides practical references for enterprises to optimize business decisions through precise financial analysis and enhance core competitiveness.

Keywords

business decision-making; financial indicators; value assessment; risk prevention

财务报表分析在企业经营决策中的应用研究

韩念江

云南省信用增进有限公司, 中国·云南昆明 650200

摘要

在市场经济高质量发展与数字化转型深化的双重背景下,企业经营决策的复杂性与精准性要求持续升级,财务报表分析作为企业核心数据洞察工具,其在经营决策中的支撑价值愈发凸显。本文基于有效市场假说、决策理论与价值管理理论,采用文献研究法、多案例研究法与定量分析法,系统剖析财务报表分析与企业经营决策的内在协同逻辑,梳理其在多场景决策中的应用实践与现存瓶颈,构建适配新时期需求的财务报表分析优化应用体系。本文丰富了财务报表分析的应用理论体系,为企业通过精准财务分析优化经营决策、提升核心竞争力提供了实践参考。

关键词

经营决策; 财务指标; 价值评估; 风险防控

1 引言

市场经济体制的不断完善与市场竞争的日趋白热化,使得企业经营决策的科学性直接决定其生存与发展质量,而精准、全面的信息支撑是科学决策的核心前提。财务报表作为企业财务状况、经营成果与现金流量的核心载体,集中反映了企业全经营周期的核心数据,其分析工作已从传统的核算复盘,逐步转型为支撑企业多层级决策的关键抓手。随着大数据、人工智能等数字化技术的普及,财务报表分析的效率与深度得到显著提升,推动其从静态数据解读向动态趋势预判、从事后结果分析向全流程管控赋能延伸。

【作者简介】韩念江(1993-),中国云南嵩明人,硕士,中级会计师,从事财务会计、资产管理研究。

2 相关理论基础

2.1 财务报表分析核心理论

财务报表分析是以企业资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及附注为核心依据,通过特定分析方法与工具,解析企业财务状况、经营成果、现金流量及发展潜力的管理活动,其核心目标是为信息使用者提供精准决策支撑。支撑财务报表分析的核心理论,有效市场假说,该理论指出在有效市场中,财务报表信息能够全面反映企业真实价值,为分析工作的决策价值奠定基础;还有价值管理理论,指引财务报表分析需聚焦企业价值创造核心,突破单纯的指标计算,向价值评估与优化延伸;信息不对称理论,财务报表分析可整合企业内外部数据,降低决策层与执行层、企业与市场之间的信息差,提升决策科学性。

2.2 企业经营决策相关理论

企业经营决策是指企业为实现经营目标，基于内外部环境分析与数据支撑，对经营活动中的核心问题进行方案制定、选择与执行的全过程。按决策层级可分为战略决策、管理决策、业务决策；按核心场景可划分为投融资决策、运营决策、成本管控决策、风险防控决策等，不同类型决策均需精准、多元的信息支撑。经营决策的核心支撑理论有决策理论，从理性决策到有限理性决策的演进，强调决策需基于充分信息与科学分析；战略管理理论，指引战略层面决策需结合企业财务实力、行业地位等核心信息，实现战略与资源的匹配；还有运营管理理论，要求日常经营决策以财务数据为依据，优化运营效率与资源利用率；风险管理理论，强调决策需依托财务分析识别潜在风险，保障经营活动的稳定性。

2.3 财务报表分析与经营决策的协同逻辑

财务报表分析是企业经营决策的核心数据支撑，通过对多维度财务指标的解析，为各类决策提供量化依据，例如通过盈利指标分析支撑投资决策、通过偿债指标分析支撑融资决策，有效降低决策的盲目性；同时，企业经营决策的多元化需求会倒逼财务报表分析优化升级，推动分析维度从单一财务数据向“财务+非财务”延伸，分析方法从静态复盘向动态预测转型，分析工具从人工计算向数字化赋能升级。二者形成双向赋能的闭环逻辑：精准的财务报表分析提升经营决策的科学性，科学的经营决策推动企业绩效提升，进而产生新的分析需求，实现二者的协同迭代。

3 企业经营决策中的应用现状与问题

3.1 整体应用现状

当前企业对财务报表分析的重视程度持续提升，应用普及度呈现差异化特征：大型企业尤其是上市公司、数据密集型行业，如金融、制造、互联网，已构建相对完善的财务报表分析体系，能够依托数字化工具实现多维度分析，部分企业已将分析成果深度融入战略制定、投融资评估等核心决策；中型企业多聚焦基础财务指标分析，能够支撑运营、成本管控等中低层决策，但深度与广度仍有不足；小型企业受资金、人才、技术限制，财务报表分析多停留在数据核对、简单指标计算层面，分析对决策的支撑作用有限。从应用层级来看，多数企业仍处于基础核算型与进阶分析型阶段，能够实现高阶决策型分析的企业占比偏低；从技术应用来看，传统人工分析仍占据一定比例，具备智能化分析能力的企业多为大型企业，数字化赋能成为财务报表分析应用的核心趋势。

3.2 核心应用场景落地实践

财务报表分析贯穿企业经营决策全流程，在不同场景中形成差异化的应用逻辑，其核心落地场景分几类，第一是战略决策场景，通过盈利能力，如净资产收益率、销售净利率、成长能力，如营收增长率、净利润增长率、行业对标分

析，判断企业资源实力与市场竞争力，支撑企业扩张、收缩、跨界转型等战略制定，同时通过财务数据预判战略落地的资源可行性。第二是投融资决策场景，投资端聚焦项目投资回报率、现金流匹配度、投资回收期等指标分析，评估投资项目的盈利潜力与风险；融资端通过资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标，结合资本结构分析，优化融资方式与融资规模，降低融资成本与偿债风险。还有运营决策场景，依托营运能力指标，优化库存管理与资金回笼效率；通过现金流结构分析，保障日常运营资金周转，提升运营效率与资源利用率。还有成本管控决策场景，基于利润表成本结构分析，识别主营业务成本、期间费用的优化空间；结合作业成本分析，精准定位各生产经营环节的无效成本支出，制定针对性成本管控方案，提升盈利空间。以及绩效评价决策场景，以财务指标为核心构建绩效评价体系，量化评估部门、产品线的经营贡献，为薪酬激励、资源倾斜等决策提供依据，激发组织与员工活力。

3.3 现存核心问题

多数企业分析维度单一，过度聚焦财务数据，忽视行业政策、市场需求、研发投入等非财务信息，分析结论片面化；分析方法固化，多采用比率分析、趋势分析等基础方法，杜邦分析、EVA价值分析等深度方法应用不足，缺乏动态预测与穿透式分析，难以适配复杂决策需求。数据层面存在缺陷，影响分析质量，财务报表数据存在天然滞后性，月度、季度报表难以满足实时决策需求；部分企业数据口径不统一，财务与业务数据脱节，跨部门数据整合难度大；数据质量参差不齐，存在数据失真、信息不全等问题，直接降低分析结果的可信度与实用性。还有技术与人才支撑缺口，迭代动力不足，数字化分析工具应用普及率低，多数企业缺乏智能化财务分析平台，仍依赖人工完成数据整理与分析，效率低且易出错；财务人员结构失衡，传统核算型人才占比高，兼具财务专业能力、业务理解能力、数据分析能力与决策思维的复合型人才短缺，难以实现分析成果向决策建议的转化。最后是制度保障体系缺失，长效性不足，缺乏系统化的财务报表分析管理制度，分析流程、标准不规范，责任分工不清晰；未建立分析成果应用的考核激励机制，员工开展深度分析的积极性不足，难以保障财务报表分析应用的长效落地。

4 优化企业经营决策中应用的路径体系

4.1 构建多维度财务报表分析体系，适配全场景决策需求

突破单一财务数据局限，搭建“核心财务报表+报表附注+非财务信息”的三维分析体系，财务数据聚焦资产、利润、现金流核心指标，附注信息深挖隐藏风险与潜在价值，非财务信息纳入行业政策、市场需求、研发投入、ESG数据等，实现分析结论的全面性与精准性。还有完善多层次分

析方法,提升分析深度,基础层夯实比率分析、趋势分析、结构分析,保障日常经营决策需求;进阶层深化杜邦分析、因素分析,实现财务数据的穿透式解读,定位经营问题根源;高层次引入EVA价值分析、现金流贴现法,支撑企业战略与投融资等长期决策,形成“基础-进阶-高阶”的立体化方法体系。以及细化场景化分析指标库,提升针对性,按战略、投融资、运营、成本、绩效、风险六大决策场景,制定差异化分析指标清单,例如战略决策聚焦成长能力与行业对标指标,风险防控聚焦偿债能力与现金流指标,实现“场景-指标-分析”的精准匹配。

4.2 强化技术赋能,搭建智能化财务报表分析平台

数据层整合财务系统、业务系统、外部数据源,制定统一数据标准,实现数据同源采集与自动清洗,解决数据口径不一、质量低下等问题;技术层依托大数据、AI、BI技术,实现财务指标自动计算、趋势动态预测、风险智能预警,提升分析效率;应用层开发多场景分析模块,适配不同决策需求,实现分析成果可视化呈现。还有强化数据质量与安全管控,建立全流程数据治理机制,通过数据校验、稽核、脱敏等环节,保障数据真实性与安全性;搭建数据备份与应急响应体系,防范数据泄露、丢失等风险,为智能化分析提供可靠数据支撑。

4.3 打通衔接闭环,提升分析成果应用转化效能

优化分析报告输出模式,摒弃传统数据罗列式报告,按决策场景定制报告内容,突出核心结论、风险提示与可落地决策建议,实现“分析-建议-决策”的无缝衔接,提升报告实用性。第二是搭建跨部门联动沟通机制,建立财务部门与业务部门、决策层的定期沟通会议,精准对接决策需求,同步分析成果;推动财务人员深入业务一线,了解经营场景,提升分析成果的针对性与适配性。最后是构建复盘优化闭环,追踪分析成果支撑决策后的落地成效,通过经营绩效数据反向评估分析体系的合理性,动态优化分析指标、方法与工具,实现财务报表分析与经营决策的协同迭代。

4.4 完善制度保障,支撑应用长效落地

健全系统化管理制度,制定财务报表分析管理办法,

明确分析流程、标准、责任分工与质量要求,规范分析行为;结合企业行业特性与经营需求,制定个性化分析指引,保障分析工作的规范性与统一性。然后是建立考核激励与组织保障,将财务报表分析应用成效纳入部门与个人绩效考核,形成正向激励;设立财务分析专项团队,由高层牵头统筹,协调跨部门资源,破解协同壁垒。最后还有推动分析文化建设:通过内部培训、案例分享等方式,传递财务报表分析的决策价值,提升全员对财务分析的重视程度,营造“用数据说话、用分析决策”的企业管理文化。

5 结语

本文系统探究了财务报表分析在企业经营决策中的应用逻辑与实践路径,财务报表分析与企业经营决策存在双向协同逻辑,前者是后者的核心数据支撑,后者的多元需求倒逼前者优化升级,二者共同构成企业价值创造的重要支撑体系;第二是财务报表分析可全面适配战略、投融资、运营等全经营决策场景,不同行业、规模企业需结合自身特性聚焦核心应用场景,提升分析的针对性;还有当前企业财务报表分析应用存在分析体系单一、技术人才缺口、成果与决策衔接不畅等问题,其根源在于认知偏差、资源不足与体系缺失;最后通过构建多维度分析体系、搭建智能化技术平台、培育复合型人才、打通应用闭环、完善制度保障的五位一体路径,可有效破解应用痛点,提升财务报表分析的决策赋能效能。

参考文献

1. 朱虹. 财务分析服务企业经营决策探讨[J]. 中国农业会计, 2024, 34(4):57-59.
2. 蒋佳焯. 浅谈财务分析如何有效助力企业经营决策[J]. 中小企业管理与科技, 2023(13):127-129.
3. 潘嵩阳. 财务分析如何有效为企业经营决策提供参考的探讨[J]. 质量与市场, 2023(13):73-75.
4. 费智聪. 财务分析在企业经营决策中的作用及实施路径[J]. 企业改革与管理, 2022(7):126-128.
5. 韩晓昕. 增强财务分析在企业经营决策中发挥有效作用的对策探讨[J]. 企业改革与管理, 2022(16):122-124.