

企业战略视角的财务报表分析

——以格力电器为例

姬春燕

泰山科技学院

DOI:10.12238/ej.v7i11.2022

[摘要] 企业战略制定需要对其财务流水进行评估,财务报表则可以为企企业战略评估提供数据支持。借助财务数据分析,企业可以识别出实现其战略目标的关键因素,优化市场资源配置,提高资本利用率,以增强市场竞争力,从而制定更加科学的战略方案。为此,本文以格力电器为例,探究企业基于战略视角的财务报表应用策略,以期为提高企业市场竞争力提供有效建议。

[关键词] 企业战略; 财务报表; 格力电器

中图分类号: F275.2 文献标识码: A

Analysis of financial statements from the perspective of corporate strategy

——Take Gree Electric Appliances as an example

Chunyan Ji

Taishan College of Science and Technology

[Abstract] The enterprise strategy formulation needs to evaluate its financial flow, and the financial statements can provide data support for the enterprise strategy evaluation. With the help of financial data analysis, enterprises can identify the key factors to achieve their strategic goals, optimize the allocation of market resources, improve the capital utilization rate, and enhance the market competitiveness, so as to develop more scientific strategic plans. Therefore, this paper takes Gree Electric Appliances as an example to explore the application strategy of financial statements based on the strategic perspective, in order to provide effective suggestions for improving the market competitiveness of enterprises.

[Key words] corporate strategy; financial statements; Gree Electric Appliances

引言

在现代商业环境中,企业面临的市场风险因素日益增加,财务报表中的财务流水数据,可作为企业战略管理的关键依据。借助系统分析财务报表,企业可以全面了解其资源配置的效率,以便进行科学合理的战略规划。格力电器作为行业内的领先企业,其财务报表可以展示其经营成果,还能揭示企业在战略实施中的问题。深入解读财务报表,能够揭示企业运营的未来发展方向,也可以在企业制定战略时提供数据支持。

1 格力电器财务报表的战略作用

1.1 决策支持

借助资产负债表,管理层可以了解企业当前的资产配置,从而评估企业的财务健康度,企业在制定扩展计划时,可以准确判断现有资源的可用性。同时,资产负债表中的流动资产和流动负债的比率,直接影响企业的流动性管理。利润表展示了企业在一定

定期内的经营成果,反映收入和支出的动态变化。借助分析利润表,管理层能够清晰地了解企业的盈利能力。

1.2 投资者关系管理

基于格力电器财务报表分析,企业可以借助定期发布财务报表以维持与投资者的沟通,确保信息的透明度。财务报表详尽展示了企业的收入、利润、资产与负债情况,可以向投资者明确表达企业的财务健康状况。

1.3 市场竞争分析

财务数据的透明度使得企业能够在激烈的市场环境中精确地评估自身的位置,同时对竞争对手的表现进行分析。经过对比自身与竞争者的关键财务指标,格力电器可以评估其产品在市场上的表现,从而制定相应的竞争策略。格力电器可以利用财务报表中的数据识别行业趋势。同时,借助分析资产负债表,企业能够了解到自己的资本结构,为融资决策提供数据支持。现金流

量表为企业提供了资金流入和流出的详细信息,格力电器可以观察经营活动产生的现金流量确定其核心业务的健康状况。如果企业的现金流稳定,这表明其业务运营有效,反之,现金流紧张表明需要调整策略,以应对市场挑战。

2 格力电器战略针对财务报表的使用策略

2.1 设定业绩目标

在利用财务报表设定业绩目标时,格力电器会先考虑利润表中显示的收入和利润数据,收入是衡量企业销售表现的直接指标,而利润则反映了经营效率。借助分析这些数据与前期的表现,企业可以设定达到或超越前期表现的具体收入目标。另外,资产负债表中的资产总额、负债水平和股东权益也是设定业绩目标的重要依据。资产总额的增加通常表示企业资本积累的增长,而负债水平的合理控制则是确保企业财务稳定的关键。股东权益的增长则直接关系到投资者的回报。格力电器可以设置这些指标的目标值,以确保企业的健康发展。现金流量表的分析则帮助格力电器管理其现金流。经过设定现金流的目标,企业能够确保在任何时期都有足够的流动资金应对运营需求,同时也为未来的投资项目留出必要的资金。在这些业绩目标的基础上,格力电器还可以考虑财务报表中的每股收益、资产回报率和负债比率等。每股收益的提高可以吸引更多的投资者关注,资产回报率的增加则反映了企业资产使用的效率,负债比率的控制则能减少财务风险。综合利用财务报表的各种数据,格力电器可以设定具体而全面的业绩目标,这些目标可以作为企业各部门努力的方向,也可作为评估企业战略实施效果的标准。借助持续的评估,格力电器可以确保其业绩目标与市场实际相符,及时调整战略应对市场变化,从而推动企业向预定的方向稳步前进。

2.2 资本结构优化

在格力电器的战略规划中,资本结构优化先关注债务与股本的比率。格力电器评估当前的债务水平以及债务的成本,考虑利率变动对债务成本的影响,并根据这些信息调整其负债结构。适当的财务杠杆可以增加企业的投资回报率,但过高的债务则会带来财务风险,影响企业的信用评级。为此,格力电器需要找到债务和股权融资之间的最优比例,以确保资本成本最低化,同时维持财务稳定性。格力电器也可以借助财务报表监控资本支出,资本支出是企业为扩大生产能力、购买新设备或更新技术基础设施而进行的重大投资,这直接影响到企业未来的收益能力。借助现金流量表,企业可以跟踪这些投资的现金流出,并结合后续的利润表分析这些投资的收益表现。优化资本结构需要平衡短期的现金需求与长期的投资回报,确保所有资本支出都能够带来足够的经济效益。企业还需关注权益资本的成本,即股东对企业投资所期望的回报。借助提高股东权益的回报率,企业可以吸引更多的投资者,还能提高市场对企业股票的评价,从而在资本市场上获得更有利的融资条件。格力电器可以定期评估其盈利能力、股利政策和股价表现,以调整其股权结构,确保股东满意度并吸引潜在投资者。在执行资本结构优化策略时,格力电器还须考虑到宏观经济因素、市场条件以及行业趋势等外部因素,

这些因素会影响资本成本、投资机会以及债务融资的可行性,为此,企业还需要对外部环境变化具有一定的敏感性。

2.3 现金流管理

现金流管理可以保证企业日常运营的顺畅,也是企业抵御市场波动的基础,借助对现金流量表的精细分析,格力电器能够有效监控其现金流入和流出,确保企业财务战略的持续优化。企业可以先借助现金流量表分析从客户收款、支付给供应商的款项以及支付给员工的工资等日常经营活动产生的现金流。格力电器可以缩短收款周期,提高账款收回率,同时谨慎管理库存,以减少不必要的资本占用,从而保证经营活动能够持续产生盈利现金流。投资活动的现金流管理也是格力电器战略的一部分,企业对资本支出进行严格控制,确保每一项投资都能对企业的长期增长做出贡献。借助现金流量表,格力电器可以准确地监控这些投资活动对现金流的影响,并做出相应的调整,以保持资金循环。对于融资活动的现金流,格力电器会借助现金流量表评估股权融资的现金流动情况。企业会根据财务状况决定债券、股票的发行。经过持续监控融资活动带来的现金流,格力电器可以保证足够的现金流动性,支持企业的运营需求。除此之外,自由现金流是企业经营活动产生的现金流减去资本支出后的剩余现金,其反映了企业支付股息、进行债务偿还以及未来的投资能力。格力电器需要确保拥有充足的自由现金流,增强其财务稳定性,抵御市场波动,同时探索新的增长机会。格力电器可以将这些详细的现金流分析作为制定财务策略的基础,借助精确的现金流管理,企业可以优化其财务结构,并在竞争激烈的市场中保持竞争力。

2.4 财务风险识别

在格力电器的战略框架中,财务风险识别占据了核心位置。经过识别潜在的财务风险,企业能够采取预防措施,以维持稳定的经营环境。经过分析利润表,格力电器可以识别成本的异常变动原因。例如,如果某个季度的原材料成本突然增加而没有相应的收入增长,表明原材料供应存在问题。这种情况下,企业需要评估是否存在供应链风险或市场价格波动的风险,并及时调整采购策略。对于资产负债表,格力电器经由分析资产和负债的比例,监控财务杠杆的水平。高比例的债务会增加财务压力,影响企业的偿债能力。另外,借助应收账款的变动,企业能够评估产品需求的波动,从而预测潜在的流动性风险。现金流量表为企业提供了现金流入和流出的动态视图,使格力电器能够监测其现金流的稳定性。正向现金流持续流动可以确保企业的正常运营,任何现金流中断都会导致严重的运营风险。为此,企业需要确保充足的现金储备,以应对突发的财务需求或投资机会。格力电器还需关注来自外部环境的财务风险,经过定期审查财务报表中受汇率影响的资产,企业可以评估汇率波动对财务状况的影响。

2.5 战略投资决策

格力电器可以结合财务报表的综合数据分析,为战略投资提供决策支持,确保每次投资都符合企业的长期发展目标。利润

表提供的数据使格力电器能够评估各业务部门的盈利能力,从而判断是否扩大特定业务线、进行技术升级或新产品开发的基础。例如,如果某个部门连续几个季度显示出较高的利润率,企业会考虑增加在这一领域的投资,以加速成长并抓住市场机会。资产负债表中的数据则帮助格力电器评估其企业的资本效率。在考虑进行大规模投资时,企业借助审视自有资本与借入资本的比例,需要确定在不增加财务风险的前提下,可用于投资的资本量。同时,借助审查资产负债表中的固定资产和流动资产,企业能够评估其现有资源的使用效率,决定是否借助外部融资支持新的投资项目。基于现金流量表,格力电器可以分析经营、投资和融资活动产生的现金流入和流出,确保企业在进行重大投资决策时,现金流量能够支持企业正常运营。维持健康的现金流是企业持续运营的基础,对现金流量表的谨慎分析,使得企业能够规划未来的资金需求,防止因流动性问题影响到企业的日常运作。除此之外,格力电器在考虑战略投资时,还会评估投资回报率(ROI)。财务报表中的数据使企业能够对预期的投资回报进行量化分析,比较不同投资机会的盈利潜力。这种基于数据的分析方法可以帮助格力电器选择最符合其战略目标的投资,确保资源得到最有效的利用。

2. 6年度预算编制

格力电器在编制年度预算的过程中,需要充分利用财务报表提供的数据,确保预算的准确性。格力电器企业需要详细分析前一年度的财务报表,确定各部门的运营成本、资本开支及收入情况,为新一年度的预算提供基线,企业还需要分析需要关注哪些区域超出或未达到预期,以实现更为有效的资源配置。预算编制团队还会与企业的各个部门领导进行交流,收集关于未来项目、市场扩展计划及任何预期变化的详细信息,在这些信息的基础上,格力电器的财务团队会使用专业的财务模型预测未来一年的营业额,预测应考虑到市场趋势、行业动态、竞争环境及宏观经济因素,确保预算的适应性,模型通常包括灵敏度分析,评估不同市场条件对企业财务的影响,为不确定的未来做好准备。完

成初步预算草案后,此预算将提交给高层管理团队进行审查,在这一阶段,高层管理人员会从战略的高度评估预算的合理性,讨论会涉及调整预算的必要性,以确保其支持企业的长期发展目标。一旦获得批准,年度预算将分解为季度和月度预算,以便更精细的管理,格力电器可以采用定期的预算对比分析,将实际发生的财务数据与预算进行比较,监控偏差,并及时调整执行策略或预算本身,以应对运营中的变化。

3 结束语

综上所述,财务报表分析能够揭示企业的经济状况,提供决策支持,使企业能够根据市场实际情况进行战略调整,借助对利润表、资产负债表及现金流量表的系统分析,企业可以评估其财务健康程度,识别潜在的风险,并发现增长机会。另外,对财务报表的深入分析还支持企业在投资以及风险管理等关键领域的战略决策,确保财务资源的最优配置,以提升企业的市场竞争力。在持续变化的商业环境中,持续的财务报表分析是实现企业可持续发展的重要工具,为此,格力电器等企业需定期进行财务报表分析,以确保其战略方向与市场及内部运营情况保持一致。

[参考文献]

- [1] 闫永海. 基于战略视角的财务报表分析[J]. 生产力研究, 2023, (11): 156-160.
- [2] 何承够. 基于企业战略视角的财务报表分析[J]. 安徽商贸职业技术学院学报, 2023, 22(03): 53-57.
- [3] 王新华, 申小菲. 基于战略视角下的企业财务报表分析——以格力电器为例[J]. 会计师, 2023, (05): 48-50.
- [4] 肖秀娟. 浅析战略视角下财务报表分析方法——以格力电器为例[J]. 行政事业资产与财务, 2020, (21): 117-118.

作者简介:

姬春燕(1994--),女,汉族,山东聊城人,硕士,讲师,研究方向:会计理论与方法,财务管理。