

# 工程咨询中财务分析指标的选取与应用研究

余 航

新疆新源县别斯托别乡恰普河北路十八巷22号 新疆 新源县 835800

**【摘要】**工程咨询属于工程建设全生命周期的重要支撑部分，它的主要目的就是给项目决策、实施和运营提供科学依据，财务分析则是工程咨询中评判项目可行性、经济效益和风险水平的关键方法。财务分析指标合理选取和准确使用直接决定咨询结论是否可靠、有无决策参考价值。本文以工程咨询的实际需求为出发点，对财务分析指标选取和应用的相关理论进行梳理，分析目前工程咨询领域财务分析指标应用的现状及存在的问题，重点研究财务分析指标选取原则、不同工程阶段指标适配性、核心指标应用方法及优化策略，为工程咨询从业者规范指标选取流程、提高财务分析质量提供理论参考和实践指导，促进工程咨询行业专业化、精细化发展，实现工程建设项目的经济效益和社会效益双赢。

**【关键词】**工程咨询；财务分析指标；选取；应用

**DOI:10.12417/3083-5526.25.03.009**

伴随着我国工程建设行业快速发展、市场化改革不断深入，工程项目规模越来越大、技术复杂度越来越高，项目投资决策的风险和不确定性也越来越大。工程咨询是项目投资方、建设方、运营方之间沟通的纽带，工程咨询在项目可行性研究、投资估算、融资方案设计、运营效益评估等各方面的角色越来越重要。财务分析是工程咨询的一个重要组成部分，用一系列的量化指标对项目资金流动、盈利能力、偿债能力等进行分析，为项目决策提供重要的财务依据。因此，开展工程咨询中财务分析指标的选取与应用研究，确定指标选取的基本逻辑和应用要点，解决目前应用中存在的主要问题，对提高工程咨询质量、降低项目投资风险、保证项目顺利实施有重大的现实意义。本文将会以该物件为主要的研究对象做进一步的探究。

## 1 工程咨询中财务分析指标选取与应用的意义

### 1.1 提升项目决策科学性的核心支撑

工程建设项目投资大、建设周期长、回收周期长、风险因素多，其投资决策的好坏直接关系到项目的成败和投资方的切身利益。财务分析指标属于衡量项目财务状况的主要手段，它可以把项目各项财务信息转换成直观、可比较的数据，使决策者清楚地知道项目的盈利情况、偿债能力、资金流动性等重要信息。选择合理并正确地运用财务分析指标可以避免决策中主观臆断，降低由于信息不对称或者分析不够全面而造成的决策失误，给项目的投资决策、融资方案选择、建设规模确定等提供科学依据，保证项目决策的合理性、可行性。项目可行性研究阶段用净现值、内部收益率等指标来分析，可以准确地判断项目的盈利潜力，给投资方是否投入资金提供明确的参考。

### 1.2 强化项目风险管控的重要手段

工程建设项目在建设、运营过程中存在着资金链断裂风

险、盈利能力不足风险、偿债风险等。财务分析指标可以及时、准确地体现项目财务风险的变化趋向，给风险预警和控制赋予有力支撑。从资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标以及盈亏平衡点、敏感性分析指标等财务分析方面着手，可以对项目可能发生的财务风险进行全方位的了解，提前判断风险发生的概率和影响程度，并且可以据此采取相应的应对风险的措施来减少损失。项目实施期间财务分析指标变化监测是不可少的，从中可以得到关于财务活动中资金安排、经营策略的改进建议，从而实现动态控制财务风险的效果，保证项目顺利进行<sup>[1]</sup>。

### 1.3 推动工程咨询行业规范化发展的内在要求

目前，工程咨询行业的竞争越来越激烈，规范、专业化发展已成必然。财务分析属于工程咨询业务中的核心部分，服务质量好坏对咨询公司市场竞争力、行业声誉等有直接的影响。明确财务分析指标的选取标准和应用规范，可以有效地提高工程咨询机构财务分析工作标准化水平，减少由于分析方法不统一、指标选取随意性大造成的服务质量参差不齐的问题。通过研究和推广科学财务分析指标的选取和应用方法，可提升咨询机构的管理能力、从业人员的专业素养，从而提高工程咨询行业整体的服务质量，助力其高质量发展。另外规范的财务分析指标的应用可以提高工程咨询成果的公信力，提高投资者、政府监管部门等对工程咨询成果的认可度<sup>[2]</sup>。

## 2 工程咨询中财务分析指标选取与应用的现状

### 2.1 财务分析指标应用的普及性逐步提升

伴随着工程咨询行业的不断发展以及市场监管的日趋严格，财务分析已经成为工程咨询项目中不可缺少的重要环节，财务分析指标的应用也越来越广泛。无论是政府投资项目还是

民间投资项目，在项目可行性研究报告、项目申请报告、评估报告等咨询成果中都应包含财务分析内容，涉及盈利能力、偿债能力、资金流动性等各个方面<sup>[3]</sup>。同时随着工程咨询信息化水平的提高，各种财务分析软件的使用也越来越普遍，Excel、专业的工程经济分析软件等，给财务分析指标的计算和应用提供便利，促使财务分析指标在工程咨询中更加普及。

## 2.2 指标选取的针对性与适配性不足

虽然财务分析指标在工程咨询中被普遍使用，但是咨询机构在实际操作中还存在着选择指标过于随意、缺乏针对性和适配性的情况。一方面咨询人员对项目类型、行业特征、项目阶段缺少细致分析，采用固定指标体系进行财务分析，对于公益性项目和经营性项目都使用相同的盈利指标，没有考虑公益性项目社会效益的导向；另一方面咨询人员对项目特殊风险和需求考虑不够，对于投资规模大、回收周期长的基础设施项目没有重点选取长期盈利能力、偿债能力指标，造成财务分析结果不能准确反映项目实际情况<sup>[4]</sup>。

## 2.3 指标应用方法与数据支撑存在短板

部分咨询公司在使用财务分析指标的时候存在使用方法不科学、数据支撑不足的现象，进而造成财务分析结果的准确性、可靠性降低。一是指标计算方法不规范，部分咨询人员对财务分析指标的内涵及计算逻辑理解不到位，出现指标计算有误、参数选取不当等状况，在计算内部收益率时对现金流量的界定不准，造成计算结果偏离实际；二是数据来源不权威、不完整，部分咨询机构在获取项目基础数据时缺少严格的审核程序，数据存在滞后性、准确性不够等情况，项目成本数据、市场价格数据等与实际状况存在差异，致使财务分析指标不可靠；三是缺少对指标的动态分析，大部分咨询机构的财务分析为静态分析，没有考虑到项目建设和运营过程中市场价浮动、政策调整这些变动因素，因而财务分析的结果不能契合项目动态发展需求<sup>[5]</sup>。

## 2.4 从业人员专业素养有待提升

财务分析指标的选择和应用要依靠咨询人员的扎实的财务知识，工程经济知识以及丰富的实践经验。目前工程咨询行业从业人员专业素质不能满足实际工作需要，主要表现在三个方面。一是专业知识储备不足，部分咨询人员对于财务会计、工程经济等专业知识掌握不扎实，对各种财务分析指标的内涵、适用范围认识不深，在选取指标和使用指标时会出现偏差；二是实践经验欠缺，部分年轻咨询人员缺少对不同类型工程项目的了解，不能根据项目实际情况灵活选取指标、改进分析方法，不能很好地应对复杂的项目财务分析需求；三是持续学习能力欠缺，工程建设行业不断发展，相关政策、标准不断更新，新的财务分析方法、指标层出不穷，部分从业人员没有持续学习的意识与能力，依然沿用传统的分析思路与方法，不能满足

行业发展的新要求。

## 3 工程咨询中财务分析指标的选取与应用

### 3.1 财务分析指标的选取原则

工程咨询中财务分析指标的选取要符合针对性、科学性、系统性、可操作性这些主要准则。针对性原则即指标的选择要与项目的类型、行业特点、项目阶段、咨询目标相匹配，确定分析重点，经营性项目重点选取盈利能力指标，公益性项目重点选取成本控制与社会效益相关指标；科学性原则即指标的选择要符合财务分析的基本理论和逻辑，指标的内涵和计算方法明确，能够真实反映项目的财务状况和经济效益；系统性原则即指标体系要涵盖项目盈利能力、偿债能力、资金流动性、运营效率等各方面，形成完整的分析体系，避免片面性；可操作性原则即所选指标的数据容易获得、计算简便，能够高效应用于实际的咨询工作当中，指标结果具有直观性、可比性，便于决策方理解和使用。指标选取还要考虑动态性原则，充分考虑项目全生命周期动态变化的因素，保证指标体系的适应性<sup>[6]</sup>。

### 3.2 不同工程阶段的财务分析指标选取

工程建设项目的全生命周期可以分为规划阶段、建设阶段、运营阶段三个主要阶段，不同阶段的项目目标和财务特点不同，财务分析指标的选择需要有所不同。在规划阶段，项目的主要目的就是论证可行性并优化投资方案，应该选择投资估算相关指标、盈利潜力指标、偿债能力指标，即静态投资回收期、动态投资回收期、净现值、内部收益率、资产负债率等，还要结合敏感性分析指标来评价项目风险；在建设阶段，项目的主要目的就是控制建设成本、保证资金供应，应该选择成本控制指标、资金使用效率指标和进度协调指标，即概算执行率、资金到位率、工程进度款支付率、单位工程成本等，及时监测项目资金使用情况和成本控制效果；在运营阶段，项目的主要目的就是提高运营效益、保证稳定收益，应该选择盈利能力指标、运营效率指标和偿债能力动态指标。

### 3.3 核心财务分析指标的应用方法

工程咨询中常用的核心财务分析指标主要有盈利能力指标、偿债能力指标、资金流动性指标和运营效率指标，不同的指标使用方法要结合其内涵和项目实际情况。在盈利能力指标的应用上，净现值(NPV)要依照项目基准收益率来确定， $NPV \geq 0$ 就表示项目存在盈利空间，应用时要合理预估项目各期现金流量，内部收益率(IRR)要同基准收益率比较， $IRR \geq$ 基准收益率时项目可行，计算时要恰当界定现金流入和流出的范围，投资回收期要区分静态和动态，静态投资回收期计算简单，但是没有考虑资金的时间价值，动态投资回收期更符合实际情况，应用时要根据项目类型选择合适的计算方式。在偿债能力指标的应用上，资产负债率体现的是项目长期偿债能力，一般情况下要控制在合理范围内(60%以下)，不同行业有不同的

标准,流动比率和速动比率体现的是短期偿债能力,流动比率一般为2:1、速动比率一般为1:1较为合适,应用时要联系项目的资金流动性状况加以综合考虑。

### 3.4 财务分析指标应用的优化策略

为了提高工程咨询财务分析指标应用的质量和效果,可以从数据支撑、方法创新、人员培养、机制建设等方面来制定优化策略。一是健全数据支撑体系,创建权威完整的项目基础数据库,对数据来源进行审核与验证,保证数据的准确性、完整性、及时性,推进工程咨询信息化建设,用大数据、人工智能等技术手段提高数据采集、处理和分析效率。第二,创新财务分析方法,结合项目实际情况使用动态分析法,考虑市场环境、政策变化等动态因素给项目带来的影响;定量分析、定性分析相结合,从项目的行业背景、政策环境等方面进行综合的分析判断,提高财务分析结果的全面性。三是强化从业人员专业知识培养,定期组织对财务知识、工程经济知识、相关政策标准

的培训,提高咨询人员对于指标含义、计算方法、运用场景的掌握;以项目实际操作、案例研究等方式积累实践经验,提高咨询人员的灵活运用能力、问题解决水平。

### 4 结语

综上所述,财务分析指标的选择和应用属于工程咨询工作的重要部分,对项目决策是否科学、风险控制是否有效、项目整个生命周期效益的实现都会产生影响。本文通过对工程咨询中财务分析指标选取与应用意义、现状的深入分析,得出财务分析指标选取的原则。目前,工程咨询行业财务分析指标的运用虽然已经具有一定的普及性,但是还存在着指标选择缺乏针对性、应用方法不科学、数据支撑不足、从业人员素质不高这些问题。工程咨询机构需要按照指标选取原则,根据项目实际情况来精确地选择指标,创新分析的方法,强化数据支撑,提高从业人员的专业素质,建立健全的质量控制机制。

## 参考文献:

- [1] 李建雯.基于业财融合的工程咨询企业财务管理优化策略分析[J].中国乡镇企业会计,2024,(10):131-133.
- [2] 刘康兰.全过程工程咨询之决策阶段造价咨询分析[J].安徽建筑,2024,31(06):190-192.
- [3] 刘璐.全过程工程咨询模式对财务管理影响分析[J].中国市场,2024,(08):162-165.
- [4] 马昕.企业的全过程工程咨询项目建设管理标准化落实[J].大众标准化,2024,(01):54-56.
- [5] 蒋雨希.论统计工具及方法在工程咨询企业财务工作中的运用[J].经济研究导刊,2023,(19):74-76.
- [6] 臧林红.基于财务视角的事业单位基建内控研究——以重庆市气象部门为例[J].行政事业资产与财务,2023,(12):58-60.