



高等院校“财会”专业系列教材

公司财务分析

GONGSICAIWU FENXI

朱学军◎主 编
杨文杰 刘雅娟◎副主编

赠送
电子课件

GONGSICAIWUFENXI



清华大学出版社

F276.6
2593

高等院校“财会”专业系列教材

公司财务分析

朱学军 主 编

杨文杰 刘雅娟 副主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

财务报告是公司对外披露信息的重要形式,也是企业进行经营决策的基础和保障。本书深入浅出地介绍了有关资产负债表、利润表、现金流量表、合并会计报表的内容与结构,介绍了报表中重要项目的分析方法、相关财务指标的计算和分析方法,以及对报表的综合分析;同时,从应用与实用的角度介绍了撰写财务分析报告的写作技巧。

本书内容翔实、案例丰富、实用性强,注重岗位技能与实践能力的培养,不仅适用于高职高专和成人高校财经管理类专业的教学,也可作为企业从业人员的在职培训教材,对广大社会读者也是一本有益的读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

公司财务分析/朱学军主编;杨文杰,刘雅娟副主编. —北京:清华大学出版社,2008.9
(高等院校“财会”专业系列教材)

ISBN 978-7-302-18284-9

I. 公… II. ①朱… ②杨… ③刘… III. 公司—会计报表—分析—高等学校—教材 IV. F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 115166 号

责任编辑:章忆文 张丽娜

装帧设计:杨玉兰

责任校对:李凤茹

责任印制:何 芊

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:清华大学印刷厂

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印 张:15.25 字 数:363 千字

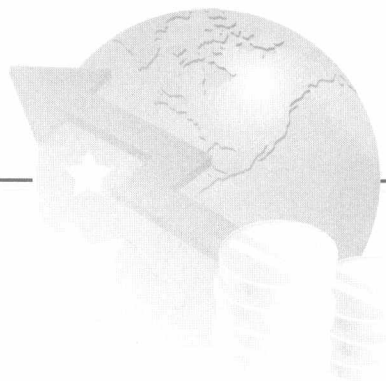
版 次:2008 年 9 月第 1 版 印 次:2008 年 9 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:24.00 元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:026789-01

编委会



主 任：牟惟仲

副主任：王纪平 吴江江 冀俊杰 赵志远 郝建忠 储祥银
鲁瑞清 丁建忠 周 平 王茹琴 王 松 米淑兰
宁雪娟 李大军

编 委 (排名不分先后):

宋承敏	仲万生	孟震彪	冯仁华	林 亚	王伟光
高光敏	阚晓芒	马爱杰	李贵保	白文祥	栾茂茹
卫停战	张惠欣	梁 露	孟乃奇	李书胜	李敬锁
付绪昌	盛定宇	孟繁昌	赵 茜	程旭阳	刘雅娟
赵立群	葛文芳	严晓红	赵春萍	朱学军	贾 晖
黄世一	卜晓铃	杨文杰	刘建华	王群建	李 洁
王桂霞	李爱华	白 鸥	吴 霞	王景香	李东辉

总 编：李大军

副总编：梁 露 宁雪娟 武信奎 车亚军 程旭阳 刘雅娟



随着我国改革开放的不断深入和扩大,众多外资企业加快进军我国经济建设的各个领域,使得我国经济正在快速融入世界经济,我国经济国际化、市场全球化的特征日益凸显;随着我国社会主义市场经济的快速推进与不断完善,我国经济不仅连续多年保持着持续高速增长的态势,而且也迎来了我国经济生活最为活跃的发展时期。

为此,国家需要不断地加大税制改革、调整财政与会计政策,以适应搞活经营、启动内需、活跃市场、发展经济和与国际经济接轨的需要;为了稳步推动我国经济和社会全面、协调、可持续发展,国家财政部颁布和实施了新的《企业会计准则》,促进我国会计理论与实践发生了重大变革。会计是企业的管家,会计规章管理制度是企业合法经营的基本保障,企业会计准则与财务管理制度在发展经济、改善民生、构建和谐社会等方面发挥着极其重要的作用,财会政策体现了国家经济发展的主导性。

竞争与效益既是市场经济的核心,也是市场经济永恒的主题。企业要在激烈的市场竞争环境中求生存、寻发展,就必须不断提高经营效益、不断减少成本支出,就必须加强会计核算、强化财务管理。当前,面对激烈的市场竞争、面对经济的快速发展、面对就业上岗的压力,更新观念、学习新会计制度,调整业务知识结构、掌握新会计核算技能;加强会计职业从业人员的技能培训与综合业务素质培养已成为目前亟待解决的问题。高等职业教育“财会”系列教材的出版,正是为培养大量财会专门人才,解决各行各业发展对既掌握财务理论知识又懂得会计实际业务的专业技能型人才的急需;对提高在岗从业人员业务素质、提升服务质量、促进会计工作规范化具有十分重要的意义。

本套教材全面贯彻国家教育部关于“加强职业教育”的精神,严格按照高等职业教育教学必须“强化实践实训、突出技能培养”的要求,根据企业用人与就业岗位的真实需要,结合高职高专院校“财会”专业教学计划和“创新”课程设置与调整的实际情况,我们组织北京物资学院、北京联合大学、北方工业大学、北京财贸职业学院、首钢工学院、北京青年政治学院、北京石景山社区学院、北京城市学院、北京西城社区学院、北京朝阳社区学院、北京宣武社区学院及黑龙江、湖北、广西等全国30多所高校“财会”专业多年在一线从事教学的主讲教师和具有丰富实践经验的企业人士共同撰写。

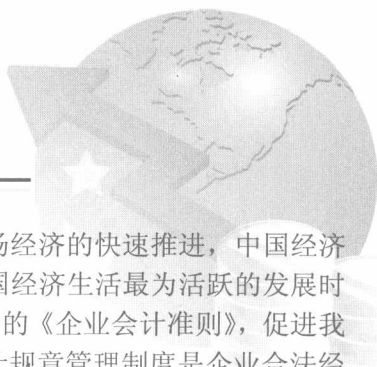
针对我国高职教育“财会”专业存在的重理论轻实践、教材陈旧、知识老化、数据案例过时、缺乏创新、缺乏贴近行业企业实际,而沿袭简化“克隆”写法等问题,本系列教材自觉地以科学发展观为统领,严守统一的创新型格式化设计,注重基础性、通俗性、实用性,注重校企结合、注重职业岗位要求与基本操作技能培训,遵循国家财政部颁布施行的新《企业会计准则》及其他规章制度,以培养实践技能和加强应用能力为主线。正是由于本套教材具有定位准确、理论适中、知识系统、内容翔实、案例丰富、贴近实际、突出实用性、适用范围宽泛及通俗易懂、便于学习和掌握等特点,因此本套教材不仅适合高职



高专财会、财税及经管类各专业的教学，也可作为工商企业与经济公司财会及税务人员职业教育的岗位培训用书，对于广大社会自学者也是非常有益的读物。在编写过程中，我们参考借鉴了大量有关会计核算和财务管理方面的书刊资料及管理制度与法规文件，并得到企业、院校、会计事务及行业协会等专家教授的帮助支持与具体指导，在此一并致谢。由于作者水平有限，书中难免有疏漏和不足，恳请同行和读者批评指正。

本书习题答案及电子课件下载服务网址：<http://www.wenyuan.com.cn>。

高等院校“财会”专业系列教材编委会



随着我国改革开放的不断深入和扩大,以及社会主义市场经济的快速推进,中国经济不仅保持着连续 30 年持续高速增长的态势,而且目前也是我国经济生活最为活跃的发展时期。为了稳步推进我国经济发展、国家财政部颁布和实施了新的《企业会计准则》,促进我国会计理论与实践发生了重大变革。会计是企业的管家、会计规章管理制度是企业合法经营的基本保障,企业会计准则与财务管理制度在发展经济、改善民生、构建和谐社会等方面发挥着极其重要的作用,财会政策体现了国家经济发展的主导性。

当前,面对激烈的市场竞争、面对我国经济的快速发展,加强会计从业人员技能培训与综合业务素质培养已成为目前亟待解决的问题。《公司财务分析》一书的出版,正是为培养大量财会专门人才、解决各行各业对既掌握财务理论知识又懂得会计实际业务的专业技能人才的急需;本书的出版对提高从业人员业务素质、提升服务质量、促进会计工作规范化具有十分重要的意义。

全书共七章,以学习者应用能力培养为主线,严格按照国家教育部关于“加强职业教育、注重实践教学、强化技能培养”的改革精神和要求,依据经济活动中会计工作的基本过程和规律,由长期从事会计教学与实践活动的主讲教师及具有丰富经验的企业人士共同编写。本教材与其他教材相比具有以下特点。

第一、基础性,从会计实际工作应知应会角度出发介绍基本知识,注重基本操作技能培训、以实现“宽基础、强能力”的高职高专职业教育的教学培养目标。

第二、通俗性,既遵循国家财政部 2006 年 2 月 15 日发布、并于 2007 年 1 月 1 日起正式施行的《企业会计准则》及其他规章制度,而又不拘泥于法规制度的具体条文。

第三、实用性,将会计核算的前提和一般原则等会计基本理论与会计实务相联系、相结合,注重课堂教学与会计业务实践的紧密结合,以利于会计知识的学习和理解。

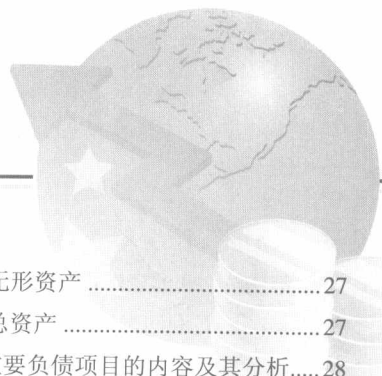
本书作为财务会计专业学历教育和职业培训的特色教材,注重基础知识体系的完整,注重实践能力和操作技能的培养,且全书采取新颖、统一的格式化设计。正是由于本书具有定位准确、理论适中、知识系统、内容翔实、案例丰富、贴近实际、突出实用性、适用范围宽泛及通俗易懂、便于学习和掌握等特点,因此本书不仅适用于高职高专和成人高校财务会计、工商管理类专业的教学,也可作为企业从业人员的在职岗位培训教材,对广大社会读者也是一本非常有益的读物。

本书由李大军进行总体方案的策划并具体组织,朱学军主编并统稿,杨文杰、刘雅娟为副主编,由北京京都会计师事务所黄峰注册会计师审定。参加编写的人员有杨文杰(第一章、第三章),朱学军(第二章、第七章),刘雅娟(第四章),海占芳(第五章),黑兰(第六章),马瑞奇(附录),赵茜、李瑶、李姝玉、李晓莉等人协助有关章节的编写,李晓新负责本书课件的制作。

在编写过程中,我们参考了大量有关财务会计的最新书刊资料和政府主管部门的政策法规文件及管理制度,力图为读者提供最新的知识,以使读者在阅读时能有所收获。由于作者水平有限,书中难免存在疏漏和不足,因此恳请同行和读者批评指正。

编者

目录



第一章 财务会计报告分析总论..... 1

第一节 财务会计报告分析概述..... 1

一、财务会计报告分析的概念..... 1

二、财务会计报告分析的起源 与发展..... 2

三、财务会计报告分析的作用..... 3

四、财务会计报告分析的使用者..... 4

第二节 财务会计报告分析的原则

与步骤..... 4

一、财务会计报告分析的原则..... 5

二、财务会计报告分析的步骤..... 5

第三节 财务会计报告分析的方法..... 6

一、比较分析法..... 6

二、比率分析法..... 9

三、因素分析法..... 9

四、趋势分析法..... 11

本章小结..... 13

本章思考题..... 14

本章练习题..... 14

实训题..... 15

第二章 资产负债表分析..... 17

第一节 资产负债表概述..... 18

一、资产负债表的结构..... 18

二、资产负债表与企业基本财务 活动之间的关系..... 19

三、资产负债表的作用..... 21

第二节 重要资产项目的内容及其分析..... 21

一、货币资金..... 21

二、交易性金融资产..... 22

三、应收账款..... 22

四、存货..... 24

五、长期投资..... 25

六、固定资产..... 26

七、无形资产..... 27

八、总资产..... 27

第三节 重要负债项目的内容及其分析..... 28

一、流动负债各项目的内容及其分析..... 28

二、长期负债各项目的内容及其分析..... 29

第四节 所有者权益项目的内容 及其分析..... 30

第五节 资产负债表相关财务指标分析..... 32

一、偿债能力指标..... 32

二、营运能力指标..... 38

本章小结..... 44

本章思考题..... 44

本章练习题..... 45

实训题..... 47

第三章 利润表分析..... 49

第一节 利润表概述..... 49

一、利润表的含义..... 49

二、利润表分析的作用..... 50

三、利润表的结构..... 50

第二节 利润表项目分析..... 51

一、营业收入项目分析..... 51

二、营业成本项目分析..... 52

三、营业税金及附加项目分析..... 53

四、销售费用项目分析..... 53

五、管理费用项目分析..... 53

六、财务费用项目分析..... 53

七、资产减值损失项目分析..... 53

八、公允价值变动收益项目分析..... 54

九、投资收益项目分析..... 54

十、营业外收入项目分析..... 54

十一、营业外支出项目分析..... 54

十二、净利润项目分析..... 54

十三、每股收益项目分析..... 54



第三节 利润表结构分析.....56	第五章 合并报表分析.....103
一、利润表横向结构分析.....56	第一节 企业合并的种类与原因.....103
二、利润表纵向结构分析.....56	一、企业合并概述.....104
第四节 利润表比率分析.....57	二、企业合并的种类.....104
一、非上市公司盈利能力分析.....58	三、公司合并的原因.....106
二、上市公司盈利能力分析.....63	第二节 合并会计报表解读.....107
本章小结.....66	一、合并会计报表概述.....107
本章思考题.....67	二、合并会计报表范围的确定.....110
本章练习题.....67	三、合并会计报表编制中的
实训题.....69	有关抵消项目.....112
第四章 现金流量分析.....70	第三节 合并会计报表分析.....115
第一节 现金流量表的概念与作用.....71	一、合并会计报表的分析要点.....115
一、现金流量表的概念与作用.....71	二、合并会计报表的局限性分析.....119
二、现金的含义与内容.....71	三、进行合并会计报表分析时要
第二节 现金流量表的分类与结构.....72	注意的其他现象.....123
一、现金流量表的分类.....72	本章小结.....124
二、现金流量表的结构.....72	本章思考题.....124
第三节 现金流量表项目的内容及其	本章练习题.....124
分析.....74	实训题.....126
一、经营活动产生的现金流量.....75	
二、投资活动产生的现金流量.....80	第六章 财务报表综合分析.....128
三、筹资活动产生的现金流量.....83	第一节 财务综合分析概述.....129
四、汇率变动对现金的影响.....85	一、财务综合分析的特点.....129
五、现金及现金等价物净增加值.....85	二、财务报表综合分析的内容.....130
第四节 现金流量表相关财务指标分析.....85	第二节 杜邦财务分析法.....130
一、偿债能力分析.....85	一、杜邦分析法的产生及其意义.....130
二、获取现金能力分析.....87	二、杜邦财务分析法的具体内容.....131
三、财务弹性分析.....88	三、杜邦分析的要点.....132
四、现金流量的趋势分析和	四、杜邦体系与因素分析法的
结构分析.....89	结合.....135
本章小结.....97	第三节 综合评分分析法.....136
本章思考题.....98	一、沃尔综合评分分析法的
本章练习题.....98	产生与意义.....136
实训题.....100	



二、沃尔综合评分法的 发展及完善	137	二、财务分析报告的主要内容	156
三、综合评分法的进一步修正	139	第二节 财务分析报告的撰写方法	157
四、我国综合评分法的具体应用	141	一、为企业外部阅读者服务的 财务分析报告的撰写方法	157
五、美国沃尔比重绩效评价 指标体系与方法	143	二、为企业管理者服务的财务 分析报告的撰写方法	163
第四节 雷达图分析法	145	第三节 财务分析报告实例	165
一、简介	145	本章小结	185
二、雷达图分析法的 “五性分析”	145	本章思考题	185
三、雷达图的绘制	147	实训题	185
本章小结	150	附录 1 关于印发《企业会计准则 解释第 1 号》的通知	186
本章思考题	151	附录 2 企业财务通则	190
本章练习题	151	附录 3 企业会计准则第 30 号	202
实训题	152	习题答案	208
第七章 财务分析报告撰写方法	155	参考文献	230
第一节 财务分析报告的内容	156		
一、财务分析报告的分类	156		

第一章 财务会计报告分析总论

【学习目标】

1. 了解财务会计报告分析的概念、财务分析理论的产生与发展。
2. 了解财务会计报告分析的目的、意义。
3. 掌握财务会计报告分析原则和基本方法。

【技能要求】

掌握比较分析法和比率分析法。

引导案例

会计学是一门非常严谨的学科，它具备六大要素：资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润，几大要素之间相互依赖，存在相当复杂的制约关系。这本来是为了互相印证，确保会计数据的准确性而设计的，但有时也给缺乏专业知识的人带来了困难，如何正确理解财务数据的含义，是每个投资者必须面对的问题。

当对上市公司的财务报表有了初步判断，认为其并不存在重大造假行为时，下一步工作就是对数据进行分析，以求得出可靠结论。这就是进行财务会计报告分析。

第一节 财务会计报告分析概述

一、财务会计报告分析的概念

1. 财务会计报告的含义

1993 年颁布的《企业会计准则——基本准则》，使用的是“财务报告”这一术语，它包括会计报表(资产负债表、损益表、财务状况变动表或现金流量表)、会计报表附表(主要是利润分配表)、报表附注和财务状况说明书。

2006 年新的《企业会计准则——基本准则》和《企业会计准则第 31 号——财务报表列报》，规范了“财务会计报告”的概念，这既是对现行规定的一个总结与整合，也是对散见于现行法规制度及不同行业关于财务报表列报内容和要求的提炼，规范了通用财务报表的列报要求及其组成，为企业编制财务报表提供指引。

财务会计报告是指企业对外提供的反映企业某一特定时期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量等会计信息的文件，反映企业管理层受托责任的履行情况，有助于财务



会计报告使用者做出经济决策。

2. 财务会计报告分析的含义

财务会计报告分析是以企业财务会计报告和其他有关信息资料为依据和起点,利用财务分析理论及财务分析的一系列专门的方法,对企业一定时期的财务状况、经营成果及未来前景进行分析,借以评价企业财务活动业绩、控制财务活动运行、预测财务未来发展、促进企业提高财务管理水平和经济效益的财务管理活动。

二、财务会计报告分析的起源与发展

1. 财务会计报告分析的起源

随着商品经济的发展,尤其是16世纪以来大工厂和公司制度的出现,使社会经济组织之间的业务往来日益频繁,商品与货币的流通量与日俱增,商品生产者和消费者逐渐遇到了生产成本、费用和利润等方面的核算问题;投资者和债权人也需要了解企业的经营状况和偿债能力,以便做出投资和融资的决策。

在这种背景下,记账原理、会计核算理论得到了很大发展。1531年,德国纽伦堡商人约翰·戈特利布编制第一张资产负债表;1875年,克朗赫尔蒙出版了《单一产品的复式记账》;1892年,英国的狄克西出版了《审计学》,开辟了审计和成本会计的新天地。会计理论和实务的发展为财务会计报告分析奠定了坚实的基础。

当西方主要资本主义国家进入大规模生产时期,面对生产过剩的危机、破产企业数目激增,经营理财能力成了决定企业生存的关键因素。在这种情况下,银行的地位和作用大大增强,银行成为总结企业理财经验、探讨企业理财方略的主要力量,而了解企业财务状况和企业偿债能力则是银行的着眼点。

1895年,美国纽约州银行协会的经理委员会作出一项决定,要求所有的借款者必须提交由他们签字的资产负债表。1900年,该协会发布了申请贷款的标准表格,包括部分资产负债表。此后,银行开始根据企业资产和负债的数量对比来判断企业对借款的偿还能力和还款保证程度,并且提出了诸如流动比率、速动比率等一系列的比率分析指标作为判断的依据。

2. 财务会计报告分析的发展

财务会计报告分析成为一门独立的学科则是始于20世纪50年代。随着股份制经济和资本市场的发展,企业要向社会发行股票和债券,而许多普通公民也开始作为投资者进入资本市场和股票市场。在股票买卖过程中,广大公众希望了解企业的经营及财务状况,以便进行认真的比较和分析,审慎地做出投资决策。

在这种形势下,西方各主要发达国家的财务分析随之发展起来,成为一门独立的、实

用性很强的新学科。全面、系统地进行筹资分析、投资分析和经营分析是财务分析的基本领域。随着经济发展、体制改革与现代公司制度的出现,财务分析在资本市场、企业重组、绩效评价和企业评估等领域的应用也越来越广泛。

三、财务会计报告分析的作用

1. 评价企业财务状况

财务会计报告分析应根据财务报表等综合财务资料,对企业整体及各方面财务状况进行综合、细致的分析,并根据分析的结果做出客观评价。通过财务会计报告分析,可以掌握企业资金的流动状况是否良好、资金成本和资本结构是否合理、现金流量状况是否正常及偿债能力是否充分等,并以此来评价企业经营风险大小,为企业投资人和经营管理者提供有用的决策信息。

2. 评价企业盈利能力

偿债能力和盈利能力是企业财务评价的两大基本指标,在偿债能力既定的情况下,企业应追求最大的盈利能力,这是企业的重要经营目标。

一个企业具有良好的盈利能力,才能得以健康发展,从而促使企业保持良好的偿债能力。通过财务会计报告分析,可以从不同角度对企业盈利能力进行深入分析和全面评价,并据以预测企业经营风险和财务风险大小。

3. 评价企业资产管理水平

企业资产作为企业生产经营活动的经济资源,其管理水平的高低直接影响着企业的获利能力和偿债能力,也表现了企业的综合管理水平。通过财务会计报告分析,可以对企业的资产配置、利用水平、周转状况和获利能力等做出全面的分析和评价,并据此预测其对企业长远发展的影响程度。

4. 评价企业成本费用水平

企业利润水平的高低,一方面受销售水平的影响,另一方面受成本费用水平的影响。凡是经营状况良好的企业,一般都有较强的成本费用控制能力。通过财务会计报告分析,可以对企业一定时期的成本费用耗费情况做出全面分析和评价,并对成本费用耗费的组成结构进行分析,找出成本费用增减变动的原因。

5. 评价企业未来发展能力

企业的发展能力不仅关系到企业自身的命运,而且关系到企业的投资人、债权人及经营管理者们的切身利益。通过财务会计报告分析,可以根据企业盈利能力和偿债能力、资产管理质量和成本费用控制水平及其他资料,对企业中长期发展水平做出合理预测和客观评



价,这不仅能够为企业利益关系人提供决策信息,而且能够避免因决策失误给企业造成损失。

四、财务会计报告分析的使用者

不同的财务会计报告信息使用者由于关注的内容不同,财务会计报告分析的意义也有所不同,主要体现在以下几方面。

1. 投资者

投资者最关心的是企业投资回报率水平和风险程度,他们希望了解企业的短期盈利能力和长期发展潜力。财务会计报告分析中有大量揭示企业财务目标是否实现的信息,从而可为投资者进行决策提供重要依据。

2. 债权人

短期债权人更多地注重企业各项流动比率,而长期债权人则会更多地考虑企业的经营方针、发展方向、项目性质及潜在财务风险等。财务会计报告分析可从不同角度满足不同债权人对信息的要求。

3. 经营者

经营者通过对企业财务会计报告和其他相关资料进行分析,可以全面了解企业的生产经营状况、财务状况及经营成果,有助于企业经营者及各部门、各管理层结合具体情况解决经营管理中的很多重大问题,诸如经济前景预测、未来计划的编制、筹资、投资和供产销等决策,实施财务控制、经营业绩的评价考核等,从而实现企业价值最大化。

4. 政府相关部门

工商、税务、财政和审计等政府部门会利用财务会计报告分析资料来监督和检查企业在整个经营过程中是否遵守国家制定的各项经济政策、法规和有关制度等。

第二节 财务会计报告分析的原则与步骤

由于分析主体、分析目的、使用数据范围以及采用的方法不同,财务报告分析并没有通用的分析程序,具体分析步骤应由分析人员根据分析的基本原则和具体情况设计。无论出于什么分析目的,一般都应遵循以下基本原则和分析步骤。

一、财务会计报告分析的原则

财务会计报告分析原则，主要是指各类企业财务报告使用者在进行财务分析时应遵循的一般规范。

1. 从实际出发

要从实际出发，坚持实事求是，反对主观臆断、结论先行及搞数字游戏。

2. 全面看问题

要全面看问题，坚持一分为二，反对片面地看问题。要兼顾有利因素与不利因素、主观因素与客观因素、经济问题与技术问题、外部问题与内部问题。

3. 注重事物之间的联系

要注重事物之间的联系，坚持相互联系地看问题，反对孤立地看问题。要注意局部与全局的关系、偿债能力与盈利能力的关系、报酬与风险的关系。

4. 发展地看问题

要提倡发展地看问题，反对静止地看问题。要注意过去、现在和将来之间的联系。

5. 注意定性与定量分析

要注意定量分析与定性分析的结合。定性分析是基础和前提，没有定性分析就难以判断本质、趋势和与其他事物的联系。定量分析是工具和手段，没有定量分析就难以判断数量界限、阶段性和特殊性。财务报表分析要透过数字看本质，没有数字就得不出结论。

6. 注重效益原则

注重成本效益原则，财务报告分析人员应把精力放在能产生最大收益的地方，要明确所分析的问题是否重要，值得花费的成本是多少，按重要性来分析所需要的精确度如何，使得成本与效益配比。

二、财务会计报告分析的步骤

为了保证企业财务分析的有效进行，提高分析工作效率，保证分析质量，达到分析目的，财务分析工作应按以下步骤进行。

1. 明确财务报告分析的目的与范围

在进行企业财务报告分析之前，应明确分析所要达到的目的，在此基础上确定财务报告分析的具体内容和范围，即确定分析范围是企业经营活动的全过程还是具体的某一方面。



2. 拟定分析提纲

分析目的与范围明确以后,就要拟定分析提纲,以便做到心中有数,有利于分析工作的安排。

3. 收集、加工和整理信息资料

企业财务报告分析的深度、广度和质量的高低,很大程度上取决于所掌握信息资料的真实程度和完整性。为此,在进行财务报告分析时,应根据分析的目的系统地搜集有关数据、情报和资料,如企业的计划资料、财务会计报告和日常核算资料、同行业同类型企业的有关资料等。

4. 选择适当的分析方法

企业财务报告分析的目的和范围不同,所选用的方法也不同。

常用的财务报告分析方法有比较分析法(对比分析法)、比率分析法、趋势分析法、因素分析法、结构分析法和图解分析法等。这些方法各有其特点、用途和适用范围。局部的财务报告分析可采用其中的某一种方法;全面的财务报告分析,则应综合运用各种方法,以便通过对比,对企业财务状况和经营成果做出客观全面的评价。分析人员在分析时,可以根据分析目的和所搜集的资料对分析方法进行选择。

5. 进行分析并提供分析报告

依据经过检查和整理后的分析资料,按照分析的目的和要求,利用选定的分析方法通过对财务指标进行定量分析和定性分析,与标准进行比较,找出差异及其形成的原因。分析完成后,应当将全部分析资料、观点进行综合概括,总结经验,发现不足,提出改进建议,写出分析报告,提交给信息使用者,以帮助有关方面做出决策。

第三节 财务会计报告分析的方法

要实现企业财务报告分析的目的,分析者必须掌握各种分析方法,并能在财务报告分析工作中正确地选择,有效地运用。财务报告分析的方法多种多样,其中基本方法是比较分析法和比率分析法两种,其他方法都是以这两种方法为基础的。在实际工作中应根据分析主体的具体目的和资料的实际特征进行选择 and 确定。无论采用哪一种分析方法都有一定的局限性,需要克服其缺陷,力求得出恰当的结论。

一、比较分析法

比较分析法又叫对比分析法或水平分析法,是指通过同类财务指标在不同时期或不同

情况下数量上的比较,来揭示指标间差异或趋势的一种方法。

比较分析法是财务报告分析中最基本、最常用的方法。用于比较的指标可以是绝对数,最重要的是确定一个比较标准,即确定一个比较的基础和“参照物”。

本年度的经营业绩可以与该企业本年度计划实现利润数、上年度实现利润数、历史上实现利润最高年度的利润数,或同行业、同规模企业实现的利润数相比,对企业实现利润情况做出判断,即得出该企业本年度利润是否完成计划、相对于上年和历史最高水平的增减变化、在同行业同规模企业中实现利润水平是高还是低的结论。

其计算公式如下:

差异额=比较指标数量-被比较指标数量

$$\text{差异率} = \frac{\text{差异额}}{\text{被比较指标数量}} \times 100\%$$

式中,比较指标一般是指实际指标、本期(分析期或报告期)指标、本企业指标;被比较指标则是指计划(预算、标准、定额)指标、上期(基期)指标(或历史最好水平指标)、同行业中先进企业指标(或行业平均水平指标)。

(一)比较分析法的具体形式

根据分析的目的和要求不同,比较分析法有以下三种具体形式。

1. 实际指标与本期计划指标相比较

把分析期的实际数与计划(预算、标准、定额)相比较,则计划(预算、标准、定额)数就是比较的标准,其比较差额反映分析期完成计划(预算)和达到标准(定额)的程度。要使本期实际指标与本期计划(预算、标准、定额)指标比较有实际意义,最重要的是要有一个编制科学合理的计划(预算、标准、定额)。

一般来讲,企业要生存和发展就必须制定一个完整的计划预算体系,即在制定包括物资采购、生产进程和产品销售等生产经营过程各个环节计划的基础上,编制出以货币表示的、反映整个计划的全面预算。同时,将这些预算指标分解落实到企业所属各生产管理部门或个人。各部门为完成这些计划(预算)指标,制定各项具体方案,作为完成计划(预算)的保证措施。

在这种情况下,把实际数与计划(预算)数进行对比,不仅可揭示两者之间的差异,了解该项指标实际完成情况,为改进工作指出方向,而且还会促进整个企业管理水平的提高。

2. 本期指标与本企业以前多期历史指标相比较

把本期实际指标与本企业以前多期历史指标相比较,则本企业以前多期历史指标就是比较的标准。这种纵向比较分析的方法,是一种动态的分析,也叫趋势分析(见趋势分析法)。

3. 本企业指标与国内外同行业先进水平或同行业平均水平的指标相比较

把本企业指标与国内外同行业先进水平或同行业平均水平的指标相比较,则国内外同