



全国高职高专财会专业规划教材

会计报表分析

徐德镛 主编



科学出版社
www.sciencep.com

全国高职高专财会专业规划教材

会 计 报 表 分 析

徐德镛 主 编

科 学 出 版 社

北 京

内 容 简 介

本书是《全国高职高专财会专业规划教材》之一,全书围绕会计报表分析的构架模块组织编写。其内容主要包括理解会计报表、利润及利润分配表分析、资产负债表分析、现金流量表分析、资产管理效率、发展能力、市场价值、经济增加值分析和会计报表综合分析。

本书在写作中特别强调将企业的经济业务与会计报表相关项目建立联系,以说明会计政策、会计估计的不同选择对会计报表项目的不同影响;精心选择案例,注重案例分析;具有新颖性和实用性,提出收入来源分析和可持续发展财务体系等新方法,以及经济增加值的新算式。

“会计报表分析”既是一门实践性、技巧性很强的专业课程,又是投资人不可缺少的投资工具,也是企业经营者诊断企业经营状况,提高管理水平的必要手段。本书可作为工商管理类和经济类的会计、财务、金融、企业管理和证券投资等专业的高职高专和大学本科的教学用书,也适合于企业管理人员、财务人员及证券投资者等会计报表使用者学习与参考之用。

图书在版编目(CIP)数据

会计报表分析/徐德镛主编. —北京:科学出版社, 2005

(全国高职高专财会专业规划教材)

ISBN 7-03-015925-X

I. 会… II. 徐… III. 会计报表-会计分析-高等学校:技术学校-教材
IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 078215 号

责任编辑:王 彦 / 责任校对:郝 岚

责任印制:吕春珉 / 封面设计:耕者设计工作室

科 学 出 版 社 出 版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

源海印刷有限责任公司印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2005 年 7 月 第 一 版 开本:B5 (720×1000)

2005 年 7 月 第一次印刷 印张:18 1/4

印数:1—3 000 字数:355 000

定价:25.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换〈环伟〉)

销售部电话 010-62136131 编辑部电话 010-62138978(VF04)

全国高职高专财会专业规划教材编委会

主 任 梁伟样

委 员 (以姓氏笔画为序)

米 莉 孙世臣 杨 欣 张玉英 张立俊

陈 强 陈六一 陈建松 邵敬浩 侯 颖

徐 静 徐恒山 戚素文 程 坚

秘书长 王 彦

前 言

会计报表犹如经营的计分牌,它以一种国际通用的商业语言,提供企业经营过程各个环节运行状况的重要“信号”。搏击商海,除却勇气,最重要的是要识水性。阅懂读透会计报表,掌握会计报表分析的基本技巧,是经营理财的基础。尤其是美国的安然、世通以及我国的银广夏、大庆联谊等公司的会计假账丑闻的爆发,对会计报表分析提出了更高的要求。会计报表分析那令人兴奋不已而又极具生机的实际操作,无论在企业界、经济界,还是在资本市场上都具有极大的需要并得到了广泛的应用。

“会计报表分析”是会计专业,也是经济管理类专业的一门重要的专业必修课程。会计报表是会计核算的“最终产品”,会计报表分析是会计核算和会计报表编制工作的延伸和深化。为了帮助学生综合运用会计专业各课程的基础知识,熟悉会计报表和会计报表分析的基本原理,掌握会计报表分析的基本技巧,培养学生分析问题和解决问题的能力,使学生既能充分利用会计报表所揭示的信息,对企业的盈利成长性和投资价值等各项财务能力进行分析、判断和评价,又能具有识别虚假会计信息的能力,以协助会计报表使用者作出最佳决策,充分发挥会计参与企业经营活动的职能,并满足高等院校会计教学的需要,我们编写了本书。

相对于会计报表分析的同类教材,本书具有以下几个鲜明的特征。

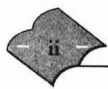
一、通俗易懂,便于理解。特设第二章理解会计报表,通过揭示企业日常经济业务与会计报表项目的内在联系,反映三张主要会计报表之间的勾稽关系,以达到帮助学生将所学会计知识系统化,理论联系实际,加深理解会计政策、会计估计对会计报表主要项目的影响,为进行会计报表分析奠定基础。

二、内容全面,由浅入深。以三张主要会计报表分析为主线,单一项目分析与综合分析相结合,以总量规模、结构分布、趋势发展和财务比率为主要内容,由简单到复杂,由浅入深,并将杜邦财务体系扩展,引进可持续发展财务体系的分析。

三、新颖独创,洋为中用。以客户为中心,引入新颖的主营业务收入来源分析,全面运用会计、统计、业务核算资料,在企业核算一体化的系统中进行细化分析,实用性强;结合我国会计制度,提出计算分析经济增加值 EVA 的简化新算式,强调洋为中用。

四、案例分析,注重实战。每章的编写几乎均以我国上市公司资料为背景,资料翔实,从收入规模、盈利质量、利润分配到会计政策和会计估计的选择与变更等多方面进行了深入的分析;每章后以及部分节后配有近年我国上市公司的典型案例,培养学生实战分析能力,并增进了会计报表分析的趣味性和可读性。

五、造假甄别,操作性强。通过对我国某些上市公司造假案例的剖析,揭示会



计报表造假的动机和现象,介绍了甄别技巧,可操作性强。

此外,本书充分重视利用会计报表附注和财务情况说明书披露的资料,结合会计报表进行分析、预测、诊断、评估,加深学生对财务会计报告三大主要内容整体作用的理解。且将会计报表分析的局限性放在教材最后的总结中,以免影响学生对报表分析作用的正面理解。

本书所引用的我国各上市公司的财务会计报告、公告等资料均来自上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和深圳证券交易所网站(www.cninfo.com.cn)。

本书由徐德镛任主编,杨月芬、钭志斌、张学惠任副主编,由主编负责对全书的统纂和修改。全书共九章,具体编写分工如下:第一、七章由张学惠执笔,第二、三、八章由徐德镛执笔,第四、五章由钭志斌执笔,第六、九章由杨月芬执笔;第二章至第八章各章后所附案例分析均由徐德镛执笔。

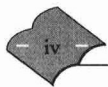
本教材在编写过程中得到王彦等科学出版社同仁的热忱支持,特此致谢。

由于编写时间紧,作者水平有限,加之财务分析理论和实务发展迅速,不足之处,在所难免,敬请广大读者及同仁提出宝贵意见。

目 录

前言

第一章 总论	1
第一节 财务会计报告的涵义与作用	1
第二节 会计报表分析的意义、目的、原则和基本方法	7
第三节 会计报表分析的依据和信息环境	21
本章小结	32
本章练习题	33
第二章 理解会计报表	38
第一节 案例:经济业务与会计报表项目的联系	38
第二节 会计政策、会计估计的不同选择对会计报表的重大影响	50
案例分析(一)	53
案例分析(二)	53
本章小结	54
本章练习题	55
第三章 利润及利润分配表的分析	58
第一节 利润表分析概述	58
第二节 企业利润增减变动和构成比例初步分析	66
第三节 主营业务收入的规模、结构、来源和趋势分析	71
第四节 企业盈利能力比率分析	83
第五节 企业利润差异因素分析	95
第六节 公司利润分配分析	100
案例分析(一)	105
案例分析(二)	106
本章小结	107
本章练习题	108
第四章 资产负债表的分析	110
第一节 资产负债表分析概述	110
第二节 财务状况及增减变动趋势分析	115
第三节 资产的流动性和短期偿债能力分析	127
第四节 资本结构和长期偿债能力分析	135
案例分析	142
本章小结	143



本章练习题	144
第五章 资产管理效率与发展能力分析	150
第一节 概述	150
第二节 资产管理效率的比率分析	152
第三节 发展能力比率分析	158
案例分析	162
本章小结	164
本章练习题	165
第六章 现金流量表的分析	170
第一节 现金流量表概述	170
第二节 现金流量的增减变动分析	179
第三节 现金流量的结构分析	185
第四节 现金流量比率分析	189
第五节 收益质量分析	192
案例分析	194
本章小结	195
本章练习题	196
第七章 市场价值分析	205
第一节 上市公司市场价值分析的意义	205
第二节 市场价值比率分析	207
第三节 经济增加值分析	216
案例分析(一)	224
案例分析(二)	225
本章小结	225
本章练习题	226
第八章 会计报表的综合分析	233
第一节 综合分析的概述	233
第二节 杜邦财务分析体系	235
第三节 可持续发展财务分析体系	240
第四节 会计报表分析的局限性和应注意事项	243
案例分析	250
本章小结	251
本章练习题	252
第九章 案例分析	258
参考文献	281

第一章 总 论

学习目标

学完本章之后，您应当能够：

- 了解财务会计报告的涵义及财务会计报告的组成
- 掌握资产负债表、利润表、现金流量表，了解报表中包含哪些附表
- 理解会计报表附注和财务情况说明书的内容，并能进行较为恰当的分析
- 了解财务会计报告的使用者，掌握他们进行会计报表分析的目的
- 理解财务会计报告的作用及进行会计报表分析的意义
- 理解会计报表分析的原则
- 熟练掌握会计报表的比较分析法和因素分析法，并能灵活运用
- 理解会计报表分析的依据和信息环境

第一节 财务会计报告的涵义与作用

一、财务会计报告的涵义及组成

(一) 财务会计报告的涵义

财务会计报告，也称财务报告，是指企业对外提供的反映企业某一特定日期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量等情况的文件。它是企业会计工作的最终成果，是输出企业会计信息的主要形式，是企业与外部联系的桥梁。财务会计报告分为年度、半年度、季度和月度财务会计报告。半年度、季度和月度财务会计报告又统称为中期财务会计报告。

(二) 财务会计报告的组成

年度、半年度财务会计报告由会计报表、会计报表附注、财务情况说明书三部分内容组成。会计报表应当包括资产负债表、利润表、现金流量表及相关附表。相关附表一般应包括资产减值准备明细表、利润分配表、所有者（股东）权益增减变动表、分部报表、应交增值税明细表等。由母公司和子公司组成的企业集团还应编制合并会计报表。企业编制的中期财务会计报告至少应当包括会计报表和会计报表附注，会计报表包括资产负债表、利润表和现金流量表。

1. 会计报表

会计报表是传输会计信息的一个重要工具,是根据会计账簿记录和有关资料,按规定的报表格式、总括反映一定期间的经济活动和财务收支及其结果的文件。这些文件中所反映的财务信息既有对外的一面,也有对内的一面,即既可以满足外部用户的信息要求,同时对企业内部的管理也极为有用。因此,会计报表具有报告的性质,是以表格为主要形式,反映、提供和传输财务信息的书面报告文件,是财务会计报告的核心组成部分。

1) 资产负债表。它是反映企业在某一特定日期财务状况的报表,属于静态报表。该表可以提供某一日期资产、负债的总额及其结构,表明企业拥有或控制的资源分布情况,以及未来需要用多少资产或劳务清偿债务、清偿的时间;可以反映所有者(股东)所拥有的权益,据以判断资本保值、增值的情况以及对负债的保障程度。年度资产负债表一般包括以下附表。

① 资产减值准备明细表。它是反映企业一定会计期间各项资产减值准备的增减变动情况的报表。该表作为对资产负债表减值资产项目的进一步说明,可以全面反映企业各项资产的减值情况,有助于会计信息使用者通过深入分析资产减值情况,对企业的未来发展前景作出预测。

② 所有者(股东)权益增减情况变动表。它是反映企业在某一特定日期所有者(股东)权益增减情况的报表。该表作为对资产负债表所有者(股东)权益项目的进一步说明,可以全面反映企业的所有者(股东)权益在年度内的变化情况,有利于会计信息使用者通过深入分析所有者(股东)权益的增减变化情况,进而对企业的资本保值、增值情况作出正确判断。

③ 应交增值税明细表。它是反映企业在一定会计期间应交增值税的报表。该表是对资产负债表应交税金项目的进一步说明,其全面反映了企业增值税进项税额、销项税额、出口退税、进项税额转出、未交增值税等情况,即便于税务部门及时掌握企业应交、已交、未交增值税额情况,又有助于其他会计信息使用者对企业的销售业绩以及对未来现金流量的影响作出辅助判断。

2) 利润表。它是反映企业在一定会计期间经营成果的报表,属于动态报表。该表可以反映企业一定会计期间的收入实现和费用耗费情况,据以判断资本的保值、增值情况。将利润表中的信息与资产负债表中的信息相结合,还可以提供进行财务分析的基本资料。年度利润表应包括的附表为利润分配表。它是反映企业在一定会计期间利润分配情况的报表。该表作为对利润表实现的净利润流向的进一步说明,可以全面反映企业一定会计期间对实现净利润以及以前年度未分配利润的分配或者亏损情况的弥补,有利于会计信息使用者了解企业投资收益的分配情况。

3) 现金流量表。它是反映企业一定会计期间内现金和现金等价物流入和流出的报表。该表通过提供现金流量方面的信息,有助于会计信息使用者评价企业支付能力、偿债能力和周转能力,预测企业未来现金流量,分析收益质量及影响现金净流量的因素,从而综合评价企业经营业绩、衡量企业财务资源和财务风险,预测企业未来前景。

此外还有附表如分部报表。它是指企业按照确定的内部组成部分(业务分部或地区分部)提供的各组成部分有关收入、资产和负债等信息的报表。该表有助于会计信息使用者评估不同因素对企业的影响,以便更好地理解企业以往的经营业绩,并对其未来的发展趋势作出合理的预测和判断。

2. 会计报表附注

会计报表附注是指为便于会计报表使用者理解会计报表的内容而对会计报表的编制基础、编制依据、编制原则和方法及主要项目等所作的解释。它是对会计报表的补充说明,是财务会计报告的重要组成部分。会计报表中所规定的内容具有一定的固定性和规定性,其所提供的会计信息是定量的,使反映的会计信息受到一定的限制,这就需要通过会计报表附注加以解释或说明。

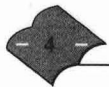
比如,对于某项经济业务,可以采用不同的会计具体原则和会计处理方法,也就是说有不同的会计政策可供选择。如果不交代会计报表中的这些项目是采用什么原则和方法处理的,就会给会计报表使用者理解会计报表带来一定的困难,这就需要在会计报表附注中加以说明。

又如,由于会计法规发生变更,或者为了更加公允地反映企业的实际情况,企业有可能变更报表中某些项目的会计政策。由于不同期间的会计报表中,对同一个项目采用了不同的会计政策,可能会影响不同期间会计报表的可比性,为了帮助会计报表使用者掌握会计政策的变更及其影响,也需要在会计报表附注中加以说明。

再如,会计报表由于形式的限制,只能按大类设置项目,反映总括情况,至于各项目内部的明细情况以及构成往往难以在表内反映。例如,资产负债表中的应收账款只是一个期末账面价值,至于各项应收账款的账龄情况以及计提坏账准备的情况不能直接从报表上获知,而这方面信息对于会计报表使用者了解企业信用资产质量却是十分必要的,所以必须在会计报表附注中提供这些方面的信息。

企业的年度会计报表附注至少要披露以下内容。

- 1) 不符合基本会计假设的说明。
- 2) 重要会计政策和会计估计的选择及变更情况、变更原因及其对财务状况和经营成果的影响。
- 3) 或有事项和资产负债表日后事项的说明。



- 4) 关联方关系及其交易的说明。
- 5) 重要资产转让及其出售情况。
- 6) 企业合并、分立。
- 7) 重大投资、融资活动。
- 8) 会计报表中重要项目的明细资料。
- 9) 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

3. 财务情况说明书

财务情况说明书是对企业一定会计期间内生产经营、资金周转和利润实现及分配等情况的综合性说明,是财务会计报告的重要组成部分。它全面扼要地提供企业生产经营、财务活动情况,分析总结经营业绩和存在的不足,是财务会计报告使用者了解和考核企业生产和业务活动开展情况的重要资料。财务情况说明书至少应当对下列情况做出说明。

1) 企业生产经营的基本情况。企业生产经营的基本情况通常包括:企业生产经营的基本概况,企业主营业务范围经营情况,企业所处的行业以及在本行业中的地位,企业员工的数量和专业素质情况,经营中出现的问题、困难及解决方案,对企业业务有影响的知识产权的有关情况,经营环境的变化,新年度的业务发展计划(如生产经营的总目标及措施),开发、在建项目的预期进度,配套资金的筹措计划及需要说明的其他生产经营情况与事项。

2) 利润实现和分配情况。利润实现和分配情况主要是指企业本年度实现的净利润及其分配情况,如实现的净利润是多少、在利润分配中提取法定盈余公积金和法定公益金各有多少、累计可分配利润有多少;此外,还应反映资本公积转增实收资本(股本)的情况等。如果在本年度内没有发生利润分配情况或资本公积转增实收资本(股本)情况,则企业需要在财务情况说明书中明确说明。

3) 资金增减和周转情况。主要反映年度内企业各项资产、负债、所有者权益、利润构成项目的增减情况及原因。

4) 对企业财务状况、经营成果和现金流量有重大影响的其他事项。

二、财务会计报告的使用者

企业进行会计核算,编制财务会计报告,形成一个比较完备的财务信息体系。这个信息体系是为财务信息的用户服务的。财务信息的不同用户,其利益的视角不同,他们关注的焦点和目的不同,故对财务信息的需求也就不完全相同,各有所侧重。简要分析主要信息用户如下。

(一) 投资者

投资者按其是否已经投资可分为现有投资者和潜在投资者两种。现有投资者是指已在企业投资成为企业所有者的投资人。在不同组织形式的企业中, 现有投资者的形式各不相同: 在独资企业中, 就是企业的业主; 在合伙企业中, 就是企业的各方合伙人; 在股份制企业中, 就是企业股份的持有人, 即股东。潜在投资者是指尚未在企业投资, 但有可能向企业投资的投资人。在向社会公开发行股票股份有限公司中, 凡是有可能购买本公司股票的投资人都可以称为潜在的投资者。

投资者按其主体性质不同可以分为国家投资者、法人投资者、个人投资者、外商投资者等。国家投资者是指国家以财产所有者的身份对企业进行投资; 法人投资者是指对企业进行投资的具有法人地位的其他单位; 个人投资者是指以其合法财产对企业进行投资的自然人; 外商投资者是指以各种形式的财产向企业进行投资的外国或我国香港、澳门及台湾地区的企业和个人。

投资者作为企业风险的最终承担者, 他们最关心的是他所投资的或将要投资的企业在未来能否取得相应的利润, 因而他们需要通过财务会计报告来了解企业的获利能力。

(二) 债权人

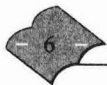
债权人是指那些对企业提供需偿还的融资的机构或个人。企业的债权人包括非商业债权人和商业债权人。非商业债权人是指向企业提供融资服务, 并得到企业承诺 (经常是书面承诺), 在未来的特定日期偿还贷款并支付利息的机构或个人; 商业债权人是指以出售货物或提供劳务形式, 向企业提供短期融资的机构或个人。

非商业债权人最关心的是债权的安全, 包括贷款到期的收回和利息的偿付。因此他们需要了解企业的获利能力和现金流量, 以及有无其他需要到期偿还的贷款。

商业债权人最关心的是企业准时偿还贷款或劳务款的能力。因此, 他们需要了解企业短期偿还债务的能力, 即流动资产的状况及其变现能力。

(三) 企业内部的使用者

企业内部的各级管理人员和全体职工, 也是财务信息的使用者。企业内部的管理者是履行经营和管理职责的直接责任人, 他们要适应市场需求的变化, 制定明确的营销策略和技术创新战略, 搞好企业的营销和发展; 他们要制定和完善企业内部的各项规章制度, 搞好企业管理, 不断提高管理水平, 提高工作效率和经



济效益。而企业的各项经营管理工作离不开全体职工的辛劳，他们应在企业中发挥应有的管理和监督作用。企业各级管理人员和全体职工与企业的命运紧密相连，他们要求借助财务会计报告提供的财务信息，全面了解企业的财务状况、现金流量以及获利能力和未来可持续发展的能力等。

（四）政府及政府监管部门

政府及政府监管部门主要指中央和地方各级政府以及政府中与管理经济相关的各部门，如国资委、财政、税收、审计、证券监督管理、工商管理等中央和地方的各个部门。在我国，政府对经济行使两种职能：行政管理职能和国有资产管理职能。对后者应视同投资人（股东）关注投入国有企业的资本金的管理和投资收益。而前者则包括两个方面：一方面是从宏观经济管理的需要出发来了解和关注企业的财务信息；另一方面是从对市场和企业的经济行为进行监管的需要出发要求企业提供有关的财务信息。

此外，企业的供应商、竞争对手、中介机构（如注册会计师、咨询人员）等，也是企业财务会计报告的使用者。

三、财务会计报告的作用

《企业财务会计报告条例》规定，企业应编制和对外提供真实、完整的财务会计报告。一份完整的年度、半年度财务会计报告应包括会计报表、会计报表附注、财务情况说明书。财务会计报告的作用就在于：向企业现在和潜在的投资者、债权人以及其他使用者提供正确决策所需的财务信息，帮助他们对企业财务状况和经营成果作出评价。财务会计报告中作为会计报表主表的资产负债表、利润表、现金流量表相互结合，能全面地反映企业的财务状况、经营成果和现金流量。因此，会计报表构成财务会计报告的核心组成部分。但是企业的经济活动有许多问题是会计报表数字所不能表达和涵盖的，需要通过文字加以说明，如不同会计政策的选择和变更，企业的人力资源价值等。会计报表附注是对会计报表的进一步补充说明和具体解释，财务情况说明书是对财务状况和经营成果的自我评价，这就是会计报表附注和财务情况说明书的作用。因此，财务会计报告是企业相关利益者获取财务会计信息的主要渠道，利用好财务会计报告的数字和文字说明资料，有利于及时掌握企业财务状况、经营成果和现金流量的真实情况。为会计报表的使用者对企业进行分析、评价和决策提供依据。而通过会计报表的量化分析，结合会计报表附注和财务情况说明书提供的补充信息，就可以使不同报表使用者结合各自的分析目的，获取所需要的信息资料。具体地讲，财务会计报告有如下方面的作用。

1. 有助于投资者和债权人进行合理决策

企业的投资者和债权人,为进行合理决策,都必须掌握一定的会计信息,以了解被投资企业和债务单位的经营情况,盈利状况和偿债能力,而这些信息的取得主要来自财务会计报告。

2. 反映企业管理者的经营业绩和受托经营责任

企业管理者进行经营决策和计划,实施经营控制,需要依靠财务会计报告提供的会计信息;企业的投资者为了解经营者经营业绩和受托责任的履行情况,也需要财务会计报告提供信息。只有这些资料详尽、正确,才能有利于经营者作出决策并实施控制,有利于投资者对经营者的业绩和受托责任作出正确评价。

3. 有助于企业评估和预测未来的现金流动性

企业投资者要评估和预测企业未来的收益性和流动性,就需要对过去和现在的财务信息加以研究。企业投资者的未来利益与企业未来的盈利能力有关,判断未来盈利能力的方法之一是研究企业过去的盈利能力。但这还不够,还必须评价现金的流动性。因为即使是盈利企业,也可能存在债务到期日,由于资金不足不能支付借款利息和本金的情况,而要掌握这些情况必须借助于财务会计报告。

4. 有助于政府制定经济政策、加强宏观调控、促进社会资源的最佳配置

国家为了维持良好的、正常的经济秩序,取得财政收入,也需要了解企业的财务状况和经营成果。同时,企业的财务会计信息通过综合汇总后,可以提供分析、评价国民经济状况的资料,满足国家宏观经济调控的需要。财政、审计、税务、银行、证券监管、保险监管等部门,可以通过对企业财务会计报告的分析,监督企业遵守有关法律、法规和制度的情况,保障宏观经济正常运行,并不断增加财政收入。

第二节 会计报表分析的意义、目的、原则和基本方法

一、会计报表分析的意义

会计报表分析是指以财务会计报告为主要依据,采用科学的评价标准和专门的分析方法,遵循规范的分析程序,通过对企业过去和现在的财务状况、经营成果和现金流量等重要指标的比较分析,推理判断,揭示企业经营中存在的问题和取得的绩效,预测企业未来的经营业绩和发展前景,从而帮助报表使用者改善并优化决策的一种专门技术。会计报表分析具有以下几方面的意义。

1. 会计报表分析是一种检查手段,通过检查可以发现企业存在的问题

在会计报表的分析过程中,分析人员通过计算和分析企业的财务状况、经营成果和现金流量的数量规模、结构比重及其差异变化,了解企业的发展变化趋

势,从而检测和诊断企业可能存在的问题,找出引发问题的原因,并进行分析和解释,以便对企业的财务状况、经营成果和现金流量作出恰当的评价和合理的预测。当然,会计报表分析只是一种检查手段,它如同医疗上的检测设备和程序,通过检查分析,能发现问题,帮助报表企业找出存在问题的原因所在,以利企业有针对性地改善管理,提高经营水平。

2. 会计报表分析是会计报表编制工作的延续和发展,通过分析提供更为详细,理性的会计信息

会计报表分析是在会计报表所披露信息的基础上,进一步提供和利用财务信息。会计报表分析是以会计报表为主要依据进行的,从提供财务信息的角度看,它是在会计报表披露信息的基础上,进一步提供和利用财务信息,是会计报表编制工作的延续和发展。通过会计报表的分析,可以为报表使用者提供更多、更具有实际价值、更理性的会计信息,以利不同报表使用者根据各自的目的更好地利用会计信息,进而作出科学决策。

3. 科学的评价标准和专门的分析方法是会计报表分析的重要手段,通过分析可以对企业未来发展作出科学预测

会计报表分析要清楚地反映出影响企业经营情况及其绩效的多方面因素,达到全面、客观、公正地作出判断、评价和预测的目的,就必须采用科学的评价标准和多种专门的分析方法,并且把单个方面的分析和整体分析相结合。由此可知,科学的评价标准和专门的分析方法在会计报表分析中起着重要的作用,它既是分析的重要手段,也是作出判断、评价和预测的基础。通过运用科学的评价标准和方法进行分析,可以使不同报表使用者对企业进行客观评价,并在客观评价的基础上对企业未来作出科学预测,以利于报表使用者作出正确决策。

二、会计报表分析的目的

财务信息与决策有着密切的联系,它对决策具有很高的价值,是决策过程中的重要依据,会计报表和会计报表分析所揭示的问题,对企业以及与企业有利益关系的各方面进行经济决策密切相关。会计报表分析的根本目的就是充分利用会计报表及其分析所揭示的信息,作为决策的依据。由于决策的主体,即会计报表的使用者不同,他们对会计信息的需求就不完全相同,因此,其会计报表分析的具体目的和侧重点也就不同。现分析如下。

(一) 投资者的分析目的

如前所述,投资者包括现有投资者和潜在投资者。在市场经济条件下,企业资金来源于债权人的债务资金和投资者投入的权益资金。投资能够给投资者带来一定的经济收益,但同时投资也伴随着与其收益相当的风险。如果投资不当,决

策失误,不仅不能取得预期的投资收益,反而会带来投资损失,以至血本无归。为保证投资决策的科学性、合理性,投资者必须掌握被投资企业各方面的信息,而会计报表及会计报表分析所揭示的是投资者搜集投资决策信息的最基本途径。投资者分析会计报表有如下主要目的。

1. 分析企业的获利能力,评价预期收益的实现程度,合理进行投资决策

获利能力是投资者在会计报表分析中关注的核心内容。因为投资者的基本目的就是为了获取较高的收益,如果企业没有足够的获利能力,不能给投资者带来所期望的基本收益,则投资者宁愿把资金存入银行收取利息也不会冒险进行投资。因此,现有投资者通过获利能力的分析,可以评价预期收益的实现程度;潜在投资者通过获利能力的分析,有利于作出科学、合理的投资决策。

2. 分析企业的经营业绩,评价企业管理人员受托责任的履行情况

对于现有的投资者(股东)来说,他最关心的是企业当前的经营业绩,因为企业的经营业绩直接关系到他的经济利益。如果企业经营状况良好,利润丰厚,则作为投资者分得的红利自然也丰厚。另外,由于投资者投入企业的经济资源一般是由专职的经营管理者加以控制和使用,投资者往往并不直接管理企业的生产经营活动,但是投资者可以通过采取考核和监督等手段,对经营管理者的业绩及其受托资源的经营责任履行情况进行检查,以维护自身的经济利益。因此,从这一点来看,投资者需要了解企业经营业绩的有关信息,作为衡量和评价企业管理人员受托经济责任及其完成情况的依据。

3. 分析企业的偿债能力,评价企业的理财环境

偿债能力对投资者来讲是非常重要的。企业只有保持较强的偿债能力,才有可能有良好的理财环境,才有可能筹集到更多的资金,并节省筹资的费用成本,才有可能把握有利的投资机会,从而为投资者带来更多的利润。反之,如果企业财务状况不佳,偿债能力较弱,那么企业就无法通过举债筹集到更多的资金,或者筹集的费用成本将会上升,这样就会丧失许多投资机会,从而降低企业的获利能力,还会导致公司股票价格的下降;如果企业财务状况恶化,发生债务危机,以至于资不抵债,企业就可能会破产,投资者就可能遭受损失。因此,投资者在进行会计报表分析时自然会将偿债能力作为分析的重点。当然,作为投资者他进行偿债能力分析的目的是为了判断企业是否存在发生财务危机的风险,因此他不可能像债权人那样希望偿债能力越强越好,因为过强的偿债能力,特别是短期偿债能力,意味着企业的资产中流动资产的比重、流动资产中货币资金、应收账款、短期投资等流动性强的资产比重上升,而资产的流动性越强,其获利能力越差,因而会影响企业的获利能力上升。因此,作为投资者,他只要求企业保持一个合理的能有利于举债的偿债能力即可。