

财政部规划教材
全国高职高专院校财经类教材

(第二版)

财务报告分析

张学功 / 主编



经济科学出版社

财经类图书



财政部规划教材
全国高职高专院校财经类教材

(第二版)

财务报告分析

张学功 / 主编

 经济科学出版社

责任编辑：吕亚亮
责任校对：徐领柱
版式设计：代小卫
技术编辑：李长建

财务报告分析

(第二版)

张学功 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

第三编辑中心电话：88191307 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esbj3@esp.com.cn

北京密兴印刷厂印装

787×1092 16 开 13.25 印张 300000 字

2007 年 3 月第二版 2007 年 3 月第一次印刷

印数：0001—5000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6062 - 9/F · 5323 定价：21.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

编写说明

本书是财政部规划教材，由财政部教材编审委员会组织编写并审定，作为全国高职高专院校财经类教材，也可作为各种形式岗位培训教材和财经管理人员的自学读物。

《财务报告分析》是会计专业培养学生应用能力的一门课程。本教材围绕高职高专培养目标，以培养应用型财经管理人才为宗旨，以“必须，够用”为原则，以近期颁布的《企业会计准则》为依据，从报告使用者的不同角度分析出发，系统介绍了财务报告分析的基本理论、基本方法和基本技能，重在培养学生的实际操作应用能力。在内容上尽量突出重点，简明扼要，满足职业需求，并力求遵循由浅入深、循序渐进的教学规律。通过本课程的学习，可以加深对财务报告的理解，掌握财务报告分析的方法，具备评价企业经营成果和财务状况的能力。

本书由张学功教授主编，负责拟定编写大纲并对全书进行修改总纂。全书共分十章，河南财政税务高等专科学校张学功编写第1章和第2章，山东科技大学李道刚编写第4章，河南财政税务高等专科学校赵国强编写第3章和第5章，山西省财政税务专科学校康敬华编写第6章，河南财政税务高等专科学校沈国军编写第7章和第9章，沈国军和广西财经学院石雄飞编写第8章，赵国强和石雄飞编写第10章。在组稿过程中，赵国强、沈国军两位同志做了大量工作。

由于水平有限，时间仓促，书中不足之处，恳请批评指正。

编 者

2007年2月

目 录

第1章 财务报告分析概述	1
第一节 财务报告分析的意义	1
第二节 财务报告分析的主体与内容	2
第三节 财务报告分析的原则与程序	6
第四节 财务报告分析的依据和标准	9
主要概念	13
基本训练	13
单元实训	14
第2章 财务报告分析的基本方法	15
第一节 比较分析法	15
第二节 比率分析法	18
第三节 趋势分析法	23
第四节 因素分析法	27
主要概念	31
基本训练	32
单元实训	33
第3章 资产负债表和利润表分析	35
第一节 资产负债表分析	35
第二节 利润表分析	53
主要概念	63
基本训练	63
单元实训	66
第4章 偿债能力分析	67
第一节 偿债能力分析概述	67

第二节 短期偿债能力分析	69
第三节 长期偿债能力分析	75
主要概念	81
基本训练	81
单元实训	82
第5章 资产运用效率分析	86
第一节 资产运用效率分析概述	86
第二节 资产运用效率指标的计算与分析	90
主要概念	97
基本训练	98
单元实训	99
第6章 获利能力分析	101
第一节 获利能力分析概述	101
第二节 企业利润构成分析	103
第三节 获利能力比率分析	111
第四节 获利趋势分析	115
主要概念	120
基本训练	121
单元实训	122
第7章 投资报酬分析	124
第一节 投资报酬分析概述	124
第二节 资产投资报酬分析	127
第三节 所有者投资报酬分析	133
主要概念	145
基本训练	146
单元实训	148
第8章 现金流量分析	149
第一节 现金流量分析概述	149
第二节 现金流量分析的方法	150
第三节 现金流量的财务比率分析	154
主要概念	158
基本训练	158
单元实训	160

第9章 企业发展能力分析	163
第一节 企业发展能力分析概述	163
第二节 企业发展速度的衡量方法	165
第三节 企业发展能力指标分析	167
第四节 企业可持续发展能力分析	176
主要概念	180
基本训练	180
单元实训	182
第10章 财务报告综合分析	183
第一节 财务报告综合分析概述	183
第二节 杜邦财务分析体系	185
第三节 沃尔比重分析	189
第四节 财务预警分析	193
主要概念	198
基本训练	198
单元实训	200

财务报告分析概述

学习要点

- 财务报告分析的意义
- 财务报告分析的主体与内容
- 财务报告分析的原则与程序
- 财务报告分析的依据与标准

能力要点

掌握财务报告分析的原则与基本程序，理解各个不同分析主体对财务报告分析的意义。

第一节 财务报告分析的意义

一、财务报告分析的概念

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、现金流量的文件。财务报告一般包括会计报表及其附注和其他应当在财务报告中披露的相关信息和资料。财务报告是企业会计核算的最终产品，是企业对外传递财务会计信息的主要工具，受到企业投资者、债权人、经营者、政府有关管理机构以及其他利益相关者越来越多的关注。但就财务报告本身而言，它并不能直接成为会计信息使用者决策的依据。因此，需要对财务报告加以整理分析，找出有用的信息。

财务报告分析是以财务报告和其他相关资料为依据，采用一定的标准，运用科学系统的方法，对企业的财务状况、经营成果、现金流量等重要指标进行分析与评价，为财务报告分析主体的决策提供依据。

二、财务报告分析的意义

(一) 促使资源有效配置

资源总是稀缺的，如何有效地利用资源是财务报告分析者共同关心的问题。投资者和债权人通过从财务报告分析获得的信息，自发地转移资金投向，从低效益的企业转向高效益的企业，实现资源合理有效配置。政府通过企业提供的财务报告分析，依据获取的经济信息，

调整税收、价格、信贷、财政等政策，促使资源有效配置，提高全社会的经济效益。

(二) 有利于提高企业经营管理水平

财务报告分析能够为企业决策者提供更加综合的信息，有助于企业管理者全面了解企业财务状况、经营成果以及企业的发展方向和发展潜力，为今后进行经营决策提供参考资料。企业的所有者通过财务报告分析，可以评价企业经营者的业绩，促使经营者提高经营管理水平。

(三) 可以正确评价企业的过去

通过对企业财务会计报告和其他相关资料分析，能够总结企业过去的经营业绩，考核企业财务计划的完成程度及经营目标的实现程度；可以发现企业经营过程中存在的问题，找出问题产生的原因，以便于企业采取有效措施，加强经营管理。

(四) 可以全面反映企业的现状

财务报告是企业经营活动的综合反映。通过一定的指标分析，可以全面反映企业现时的偿债能力、营运状况、盈利能力等。不同分析主体根据其目的，采用不同的分析方法，可以得出企业在该方面的现状。

(五) 可以预测企业未来

财务报告分析不仅可用于评价过去和反映现状，更重要的是它可以通过对过去与现状的分析与评价，预测企业未来的发展状况与趋势。财务报告分析有利于企业进行财务预测、财务决策和财务预算。

第二节 财务报告分析的主体与内容

一、财务报告分析的主体

财务报告分析的主体是指“谁”进行财务报告分析，即企业的利益关系人。一般来说，财务报告分析的主体包括投资者、债权人、经营者、政府机构以及企业其他利益关系人。

不同的财务报告分析主体进行财务报告分析的目的以及分析的侧重点是不同的。

(一) 投资者

投资者是指公司的权益投资人即普通股东。投资者不一定直接参与企业的经营管理，因此，只有通过对企业财务会计报告及相关资料进行分析，才能获得其所关心的企业经营情况、投资回报率、资本保值增值状况、财务风险大小等信息，以便做出保持投资规模、扩大投资或减少投资等投资决策。

企业投资者进行财务报告分析，主要是为了明确以下几方面的问题：(1) 企业当前的经营状况和长期的经营前景。(2) 企业投资报酬率以及未来潜在收益的高低。(3) 企业收

益的稳定性。(4) 企业目前的财务状况以及决定财务状况的因素。(5) 企业资本结构及其对风险和报酬的影响。(6) 企业在同行业中的地位等。

(二) 债权人

债权人是指借款给企业的单位和个人,主要包括为企业提供融资服务的金融机构、向企业提供商品或服务的赊销商、通过证券市场公开发行债券的债券持有人等。债权人只拥有到期收回债务及利息的权利,不能参与企业剩余收益的分配。因此,与企业所有者相比,其更关心债权的安全性。债权人进行企业财务报告分析的目的是了解企业的资本结构、现金流转情况以及资产的质量等,对企业的短期和长期偿债能力作出判断。

债权人分为短期债权人和长期债权人。短期债权人提供授信期不超过1年的信用,如银行短期贷款、商业信用、短期债券等。长期债权人提供授信期在1年以上的信用,如银行长期贷款、长期债券、融资租赁等。短期债权人主要关心企业当前的财务状况如流动资产的流动性和周转率,他们希望企业实物资产能顺利地转换为现金,以便偿还到期债务。长期债权人主要关心长期收益能力和资本结构。企业的长期收益能力是其偿还本金和利息的决定性因素,资本结构可以反映长期债务的风险。

无论是短期债权人还是长期债权人,在对企业财务报告进行分析时,应主要明确以下几方面的问题并作出是否给企业提供信用,以及是否需要提前收回债权的决策:(1) 企业需要额外筹集资金的原因。(2) 企业还本付息所需资金的可能来源。(3) 企业以前的短期和长期借款按期还本付息情况。(4) 企业未来在哪些方面还需要筹集资金等等。

(三) 经营者

经营者是指被所有者聘用的、对公司资产和负债进行管理的个人组成的团体,有时称之为“管理当局”。

经营者主要关心公司的财务状况、盈利能力和持续发展的能力。他们管理公司,随时要根据变化的情况调整公司的经营,而财务分析是他们监控公司运营的有力工具之一。他们可以根据需要随时获取各种会计信息和其他数据,因而能全面地、连续地进行财务分析。

经营者的财务分析属于内部分析,他们可以获得财务报告之外的公司内部的各种信息。但是,他们对于公开财务报告的重视程度并不小于外部使用人。由于存在解雇和收购威胁,他们不得不从外部使用人(权益投资人和债权人)的角度看待公司。他们通过财务报告分析,发现有价值的线索,设法提高业绩,使得财务报告能让投资人和债权人满意。他们分析财务报告的主要目的是改善财务报告。

经营者通过对企业财务报告进行分析,主要考虑以下方面的问题:(1) 企业财务状况如何,资产分布是否合理,资本结构是否优化。(2) 企业形象如何,偿债能力、营运能力、获利能力怎样。(3) 企业会计基础工作、财务管理水平如何。(4) 企业计划完成情况、发展趋势以及与国内外同行、同类企业相比存在的差距等等。

(四) 政府机构

政府机构也是公司财务报告的使用人,包括税务部门、国有企业的管理部门、证券管理机构、会计监管机构和社会保障部门等。他们使用财务报告是为了履行自己的监督管理职责。

我国的政府机构既是财务报告编制规范的制定者，也是会计信息的使用者。通过财务报告分析，税务部门可以审查企业纳税申报数据的合理性；国有企业管理部门可以评价政府政策的合理性和国有企业的业绩；证券管理机构可以评价上市公司遵守政府法规和市场秩序的情况；财政部门可以审查企业遵守会计法规和财务报告制定规范的情况；社会保障部门可以评价职工的收入和就业状况。

（五）中介机构及其他有关人士

中介机构主要是指会计师事务所及其他咨询机构。通过对企业财务报告分析，中介机构可以客观、公正地提供审计报告及其他信息使用者所需的财务信息。对企业财务报告进行分析的其他人员有企业员工和工会、企业供应商和客户、审计师、律师、竞争对手、媒体等。如企业员工和工会通过分析，可以明确员工工资、保险、福利等是否符合劳务合同及政府法规



讨论一下：明确财务报告分析主体有何意义？

的要求，是否与公司的盈利相适应；企业供应商通过分析来确定信用期限；客户通过分析决定是否与企业建立供货关系；审计师通过分析可以确定对企业审计的重点；律师

通过分析可以深入追查财务案件；竞争对手通过分析可以获取相关信息，借以判断企业间的相对效率，以便增加市场份额；媒体通过分析可以提供投资建议等等。

二、财务报告分析的内容

财务报告分析的内容是指分析的客体。财务报告分析的主要内容是企业的基本活动及其效率，即企业为实现其目标所进行的筹资活动、投资活动、经营活动和财务活动效率。

企业为实现其目标，必须市场上进行经营活动；经营活动以资产为物质条件，为取得经营所需资产必须进行投资活动；投资活动需要使用资金，为取得投资所需资金必须进行筹资活动。因此，任何企业都必然要从事经营、投资和筹资三项基本活动，其他活动都是为三项基本活动服务的，或者说是三项活动的从属部分。

（一）筹资活动

筹资活动是指筹集企业投资和经营所需要的资金，包括发行股票和债券、取得借款以及利用内部积累资金等。

在筹资过程中，企业既要合理确定筹资总量和时间，选择筹资渠道和方式，还要降低资金成本，合理确定资本结构，充分发挥财务杠杆的作用，降低财务风险。资本市场是企业筹集资金的潜在来源，筹资决策与资本市场的状况密切相关。企业在筹资活动中所作筹资决策的关键是选择合理的资本结构。筹资活动的目的在于以较低的资金成本和较小的风险取得企业所需要的资金。

筹资决策关系到企业的风险和成长能力，决定了企业决策受外部力量牵制的程度。

（二）投资活动

投资活动是指将所筹集到的资金分配于资产项目，包括购置各种长期资产和流动资产。

企业在投资过程中，既要确定投资的规模，分析各种投资的经济效益，又要合理安排投资结构，以求降低投资风险。资产代表企业提供产品或服务的能力，目的是将来运用这些能力赚取收益。资产的效益在将来才能实现，而未来效益的不确定性导致投资必然包含风险。因此，投资决策的关键是报酬和风险的衡量。

筹资的目的是投资，而经营活动是投资所形成的生产经营能力的运用。因此可以说投资是企业基本活动中最重要的部分，因此，投资活动决定了企业持有资产的总量及其构成，影响企业的生产经营能力、组织结构、成长能力和经营风险，并制约着筹资和经营活动。

（三）企业的经营活动

经营活动是在必要的筹资和投资前提下，运用资产赚取收益的活动，它至少包括研究与开发、采购、生产、销售和人力资源管理等五项活动。

经营活动的关键是使上述五个要素适当组合，使之适合企业的类型、目标和市场定位。企业的类型是指企业提供产品或服务的具体特征。经营活动要与企业的类型配合。企业的市场定位是指选择供应商市场、技术市场、劳动力市场和消费市场。管理当局要确定最具效率和效益的市场定位组合，并且应与其拥有的资产相配合，以使企业取得竞争优势，实现企业的目标。

经营活动是企业收益的主要来源。收益反映了企业作为一个整体在与市场进行交换时投入与产出的业绩。投资和筹资的效果，最终也要在经营收益中体现出来。因此，经营活动的分析是财务报告分析最重要的内容之一。

企业的三项基本活动是相互联系的，在业绩评价时不应把它们割裂开来。例如，利润是经营活动的结果，而经营业绩的评价不能孤立地看利润大小，需要把利润和赚取利润占用的资产联系起来，用资产利润率来评价。

（四）企业财务活动效率

企业的筹资活动、投资活动和经营活动相互联系构成了企业的基本财务活动。尽管不同利益主体进行财务报告分析有不同的侧重点，但总体看，都是基于企业的财务活动。通常从以下几方面进行分析，揭示企业财务活动的效率。

1. 偿债能力分析。偿债能力是指企业偿还长短期债务的能力。偿债能力的大小直接关系到企业持续经营能力的高低。企业偿债能力分析，主要是通过流动比率、速动比率、资产负债率等指标，揭示企业举债的合理程度及清偿债务的实际能力等。

2. 资产运用效率分析。资产运用效率是指企业资产周转运行的能力。资产运用效率分析主要是分析企业资产的周转情况，通过存货周转率、应收账款周转率、总资产周转率和流动资产周转率等指标来反映企业销售质量、购货质量、生产水平等，揭示企业资源配置的情况，促进企业提高资产管理效率。

3. 获利能力分析。获利能力是指企业获取利润的能力。企业获利能力分析主要是分析企业利润的实现情况。对企业获利能力的分析是现代企业财务报告分析的核心内容。企业获利能力分析，主要是通过销售利润率、销售净利率、成本费用利润率，揭示企业的获利情况。

4. 投资报酬分析。投资报酬是指企业投资获取收益的能力。投资报酬分析主要是分析企业投资报酬的实现情况。它包括资产投资报酬和所有者投资报酬分析。主要是通过总资产收益率、长期资本收益率、净资产收益率、每股收益等指标的分析,揭示企业的投资收益情况。

5. 发展能力分析。发展能力是企业生存的基础上,扩大生产经营规模,壮大经济实力的潜在能力。发展能力分析主要是分析企业可持续发展情况,通过企业销售增长率、资产增长率和资本扩张能力等指标的分析,衡量和评价企业持续稳定发展的能力。

6. 财务综合分析。财务综合分析是将企业偿债能力、营运能力和获利能力分析、投资报酬分析等诸多方面纳入一个有机的整体之中,通过进行相互关联的分析,对企业财务状况和经营成果作出全面的评价,说明企业的整体经营状况、财务状况和效益的好坏。主要包括杜邦分析、沃尔分析、EVA分析和财务预警分析等。

第三节 财务报告分析的原则与程序

一、财务报告分析的基本原则

(一) 目的明确原则

目的明确原则是指财务报告信息使用人在进行财务报告分析之前,必须明确分析的目的,即要解决的问题。分析目的决定分析所需要的资料、分析的步骤、程序和方法以及需要得到的结果。分析的深度和质量在很大程度上依赖目的是否明确。没有明确的分析目的,分析将无从下手,分析结果可能毫无意义。

(二) 实事求是原则

实事求是原则是指在分析时应从实际出发,坚持实事求是,反对主观臆断和“结论先行”,不能搞数字游戏。财务报告分析人尤其是专业分析人员,不能为达到既定目的而利用拼凑的数据得出不符合实际的结果。

(三) 全面分析原则

全面分析原则是指财务报告分析人要全面看问题,坚持一分为二。财务报告分析人要同时注意财务问题与非财务问题、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等。

(四) 系统分析原则

系统分析原则是指财务报告分析人应注重事物之间的联系,不能孤立地看问题。分析人要注意局部与全局的关系、报酬与风险的关系、偿债能力与获利能力的关系等,从总体上把握企业的状况。分析时要有层次的展开,逐步深入,不能仅仅根据一个指标高低就得出结论。

（五）动态分析原则

动态分析原则是指财务报告分析人应当发展地看问题，反对静止地看问题。两个企业的收益率一致，并不表明它们的收益能力一样。动态分析原则要求分析人关注所分析对象的过去、现在和将来的关系。财务报告本身是“过去”经济业务的综合反映，人们的决策是关于未来的，未来不会是历史的简单重复，而是历史的延续。过去可以作为分析未来有用的资料。

（六）定量分析与定性分析结合原则

定量分析与定性分析结合原则是指定性的判断和定量的计算同样重要，都要给予充分注意。定性分析是基础和前提，没有定性分析就弄不清本质、趋势和与其他事物的联系；定量分析是工具和手段，没有定量分析就弄不清数量界限以及阶段性和特殊性。财务报告分析要透过数字看本质，无法定性的数字必然得不出结论。

（七）成本效益原则

成本效益原则是指财务报告分析人应将最大的精力应用于能取得最大收益的地方。分析时要明确所要分析的问题是否重要、值得花费的成本是多少、相对于问题的重要性其分析结果需要的精确程度如何、是否值得下工夫使其结果更精确等。

二、企业财务报告分析的程序

为了保证企业财务报告分析的有效进行，提高分析工作效率，保证分析质量，达到分析目的，分析人员的工作应按以下程序进行。

（一）确定分析目标

在进行财务报告分析时，首先是确定分析目标。不同利益主体进行财务报告分析有着各自的目的和侧重点，因此，财务报告分析主体必须明确自己侧重哪一方面内容的分析。财务报告分析具有广泛的用途，企业短期债权人分析财务报告的目的在于了解企业的短期偿债能力，便于进行短期投资决策；企业长期债权人分析财务报告的目的在于企业的长期偿债能力，为长期行为提供决策依据；企业的投资者分析财务报告的目的在于获悉企业的经营业绩、获利能力、财务状况及资本结构等信息，这些信息对股票价值的高低具有重大影响；企业经营管理者分析财务报告的目的在于及时掌握企业的财务状况及经营成果，检查各项措施的执行情况，及时发现问题，采取有效的措施，促使企业稳定发展。

（二）明确分析范围

并不是每项财务报告分析都需要对企业的财务状况和经营成果进行全面分析，更多的情是仅对其中的某一个方面进行分析，或是重点对某一方面进行分析，其他方面的分析仅起着参考作用。财务报告分析人进行财务报告分析时，就要在确立分析目标的基础上，明确分析的范围，做到有的放矢，将有限的精力放在分析重点上，以节约收集分析资料、选择分析

方法等环节的成本。

（三）收集分析资料

收集资料是指根据已经确定的分析范围，收集分析所需要的资料。通常财务报告是任何分析都需要的，除此之外，还需要相关的资料信息如宏观经济形势、行业情况以及企业内部数据（包括市场占有率、销售政策与措施、产品品种、有关经济预测数据等）。信息可通过查找资料、专题调研、座谈会或有关会议等多种渠道收集。

分析资料是指将收集到的资料进行真实性核实。财务报告分析的一个重要前提是财务报告能够反映企业的真实财务状况和经营成果，否则，财务报告分析将毫无意义。这就要求对所收集的资料进行认真地核对，尽可能地保证资料的真实性。核对财务报告是否反映企业真实情况，是否与所收集的资料有较大的出入。作为内部分析，如发现资料数据不真实、不全面，可以进一步查对，寻求真实情况。但作为企业外部分析者而言，相对比较困难。对上市公司进行财务报告分析时，分析者还可从证券交易部门和证券管理机构收集相关资料。媒体和中介机构的信息也可作为分析的参考资料。

在取得相关资料的基础上，分析人还应对所收集的资料进行加工，即对于不正确的资料 and 没有可比性的资料进行剔除或调整，对于需要核实的资料作进一步的核实等，以便提供对经营决策有用的信息。

（四）确定分析标准

财务分析的对象是特定的企业，在得出分析结论的过程中，必须将企业的财务状况、经营业绩与分析标准相比较，从而进行判断。财务报表分析者应根据分析目的和分析范围，对财务报告分析标准进行选择。如对企业的经营业绩进行分析，就要选择企业历史同期经营业绩，即历史标准；还要将本企业的经营业绩与同行业的标准企业进行比较，即行业标准；如果是企业内部业绩评价还应与企业预算、计划比较，即预算标准。分析时，可选择其中的一个和多个作为分析评价的标准。

（五）选择分析方法

分析方法服从于分析目的，应当根据不同的分析目的，采用不同的分析方法。常用的分析方法有比率分析法、比较分析法、趋势分析法和因素分析法。这些分析方法各有特点，在进行财务报表分析时可以结合使用。如对流动性进行分析，通常选用比率分析法；对计划的执行情况进行分析，往往采用因素分析法。而全面的财务报告分析则应综合运用各种方法，以便进行对比，做出客观、全面的评价。



思考：分析目的与分析方法有何联系？

（六）做出分析结论

在定性定量分析的基础上，对企业的财务状况和经营成果做出全面分析和评价，为决策提供直接依据。如企业是否具有投资价值，可否为该企业提供贷款等。对于内部分析者而言，还需要揭示企业财务管理中存在的问题，对于一些重大的问题，需要深入细致的分析，找出问题存在的原因，以便采取对策加以改进。分析人员

在分析完成后，还要将分析结论形成分析报告。分析报告中不仅包括分析结论，还应包括分析的过程。分析报告应当论据充分、叙述清楚、分析透彻，充分表达分析结论，以供决策者使用。

第四节 财务报告分析的依据与标准

一、财务报告分析的依据

财务报告分析的依据是财务报告分析的基础，是指“依据什么”分析，主要包括财务报告和其他报告资料。财务报告是财务报告分析的主要部分，其他报告资料是财务报告分析的补充。除此之外，财务报告分析还要以企业的一些非财务信息为依据，同时还需要收集企业外部的一些数据，以便正确地分析和评价企业的财务状况和经营成果。这些依据主要包括财务报告、其他财务报告、审计报告、非财务信息和企业外部环境等。

（一）财务报告

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、现金流量等会计信息的文件。企业财务报告分为年度、半年度、季度和月度财务报告。《会计法》和《企业财务会计报告条例》明确规定，年度、半年度财务报告应当包括会计报表、会计报表附注和财务情况说明书。企业财务报告体系的内容如图 1-1 所示。

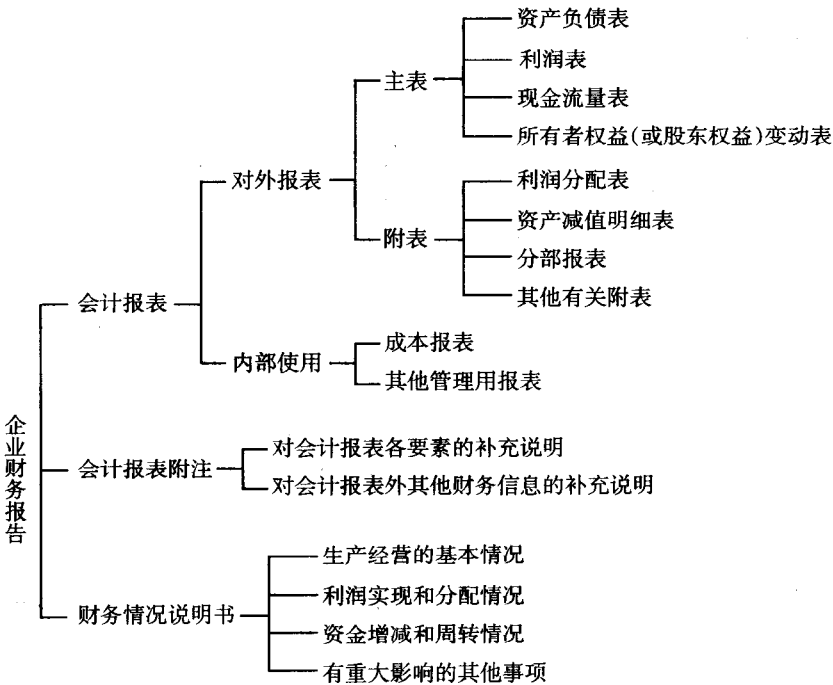


图 1-1