



世纪高职高专创新课程规划教材

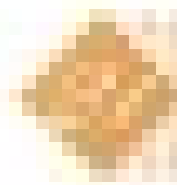
财务报表

解读与分析

主编 王红珠 耿 红



经济科学出版社
Economic Science Press



中国注册会计师全国统一考试教材

财务报表

审计与分析

主编 王德成 副主编



中国财政经济出版社
CHINA UNIVERSITY OF FINANCE AND ECONOMICS PRESS

21 世纪高职高专创新课程规划教材

财务报表解读与分析

主 编	王红殊	耿 红
副主编	黄庆平	吕 红
	刘霞玲	宋 森

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表解读与分析 / 王红珠, 耿红主编. —北京:
经济科学出版社, 2010. 11

21 世纪高职高专创新课程规划教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0038 - 9

I. ①财… II. ①王…②耿… III. ①会计报表 -
会计分析 - 高等学校: 技术学校 - 教材 IV. ①F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 208014 号

责任编辑: 周胜婷

责任校对: 张长松

技术编辑: 董永亭

财务报表解读与分析

主 编 王红珠 耿 红

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行电话: 88191109

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

三河市燕郊汇源印刷厂印刷

三河市燕郊汇源装订厂装订

787 × 1092 16 开 8.5 印张 191000 字

2011 年 1 月第 1 版 2011 年 1 月第 1 次印刷

印数: 0001 — 2000 册

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0038 - 9 定价: 18.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前言

拥有先进的管理理念,掌握科学管理方法和技术,具有丰富管理经验的高级管理人才是目前企业急需的人才。高等职业教育在这样的大背景下,教育理念和教学指导思想发生了重大的变化。本教材正是在这样的思想指导下,根据最新颁布的《企业会计准则》、《企业财务通则》和《企业所得税法》的内容,从企业财务分析的基本要求出发组织编写的。

本《财务报表解读与分析》教材实行理实一体化,把“工作过程中的学习”和“课堂上的学习”整合为一个整体,以实际为导向,以“任务引领、项目导向”为主要载体,以“基于工作过程、定于工学结合”为教材设计理念,把本书编写为“以财务分析工作的实践过程为中心,以财务管理岗位职业能力所需要的技能模块为主,从而突显学生的能力本位特点”的教材。书中尽可能列示企业财务报表分析过程中的相关报表,与实际业务完全接轨。力争做到现行会计制度下企业财务报表分析与会计处理的全真模拟和实战演练,体现高职教学工学结合的特点。

本教材编写采用项目课程的模式,以财务分析工作岗位的职责—任务—工作流程的分析为依据,与校外专家合作开发、修订,通过工作过程系统化实现工学结合,实现课程开发教学设计的创新。基于工作过程,以满足完成工作任务的需要为中心,选择和排序教材内容;以实训内容设计代替传统的学习练习,“教”、“学”、“练”合一,强化对学生职业能力的培养。

全书力图做到理论知识与实际操作紧密结合,并力求突出针对性、实践性、应用性、先进性和整体性。本书共五个项目,分别为财务报表解读与分析准备工作、资产负债表解读与分析、利润表解读与分析、现金流量表解读与分析 and 财务状况总体评价。每个项目均包含了学习目标、任务分解、工作步骤、知识链接、能力拓展、实践训练等内容。既起到巩固学生所学理论知识、将理论运用于实践的作用,又起到培养学生解决实际问题的综合能力的作用。

本书由王红珠、耿红两位老师任主编,黄庆平、吕红、刘霞玲、宋森四位老师任副主编。王红珠老师对全书进行了总撰和总体修订。王红珠、宋森老师担任了项目一、项目五任务3部分的撰写工作,黄庆平老师担任了项目二的撰写工作,耿红老师担任了项目三的撰写工作,吕红老师担任了项目四的撰写工作,刘霞玲老师担任项目五任务1、2部分的撰写工作。

本书在编写过程中还得到了来自企业专家的指导,特别感谢宁波永新光学仪器有限公司财务部的许小强、毛凤莉两位老师。

在撰写过程中参考了大量的文献,在这里一并表示衷心的感谢!

由于作者自身的学识水平和实践经验有限,书中定有疏漏与不妥之处,敬请有关专家、学者及广大读者不吝赐教,以便进一步修改与提高。欢迎本实训教材的使用者提出宝贵的意见和建议。

编者
2010年7月

目 录

项目一 财务报表解读与分析准备工作	(1)
任务1 了解什么是财务报表分析	(2)
任务2 认识财务信息的使用者及其对财务状况的不同关注点	(3)
任务3 明确财务报表分析什么	(4)
任务4 掌握财务报表分析的方法	(5)
项目二 资产负债表解读与分析	(9)
任务1 解读企业资产负债表	(10)
任务2 判断企业资本结构	(22)
任务3 分析企业偿债能力	(24)
任务4 分析企业成长能力	(29)
任务5 撰写资产负债表分析报告	(31)
项目三 利润表解读与分析	(35)
任务1 解读企业利润表	(35)
任务2 分析企业盈利能力	(44)
任务3 分析企业营运能力	(48)
任务4 撰写利润表分析报告	(52)
项目四 现金流量表解读与分析	(57)
任务1 解读企业现金流量表	(57)
任务2 现金流量表的指标分析	(76)
项目五 财务状况总体评价	(85)
任务1 解读公司所有者权益变动表及其附注	(86)
任务2 综合评价企业财务状况和经营业绩	(112)
任务3 企业财务报表实例分析	(120)
参考文献	(129)

项目一 财务报表解读与分析准备工作

【学习目标】

财务报表分析以已经编成的财务报表为基础，围绕财务报表的分析利用来展开。通过本项目的学习，回答谁分析、分析什么、为什么分析、如何分析等基本问题，可以加深学生对财务报表的理解，掌握财务报表分析的方法，是正式进行财务报表分析的准备工作。

- 知识目标：

了解什么是财务报表分析。

了解财务报表分析有哪些需求者，以及他们分别需要哪些信息。

了解财务报表分析的主要内容、主要原则。

- 能力目标：

掌握财务报表分析的主要方法。

掌握财务报表分析及其在企业决策中的重要性。

- 素质目标：

通过本项目的学习，培养学生充分利用企业的财务信息进行财务分析工作，完整、系统、动态地认识企业。

【情境导入】

如果两家公司在某一会计年度实现的利润总额正好相同，这是否意味着它们具有相同的获利能力呢？答案是否定的，因为这两家公司的资产总额可能并不一样，甚至还可能相当悬殊。再如，某公司2010年度实现税后利润500万元。很显然，仅有这样一个会计数据只能说明该公司在特定会计期间的盈利水平，对报表使用者来说还无法作出最有效的经济决策。但是，如果我们将该公司2009年度实现的税后利润400万元和2008年度实现的税后利润300万元加以比较，就可能得出该公司近几年的利润发展趋势，使财务报表使用者从中获得更有效的经济信息。如果我们再将该公司近3年的资产总额和销售收入等会计数据综合起来进行分析，就会有更多隐含在财务报表中的重要信息清晰地显示出来。

可见，报表使用者要想获取更多的对经济决策有用的信息，必须以财务报表和其他财务资料为依据，运用系统的分析方法来评价企业过去和现在的经营成果、财务状况及资金流动情况。财务报表分析就是以企业财务报表及其他有关财务资料为基础，对企业财务活动的过程和结果进行分析评价的过程，目的在于评价企业的财务状况，诊断企业经营活动的利弊得失，以便进一步分析企业未来的发展趋势，为企业的财务决策、计划和控制提供依据。财务分析的起点是阅读财务报表，终点是作出各种判断，包括评价和找出问题。



【任务分解】

要想充分了解企业财务报表分析，必须先做好准备工作，完成以下任务：

- (1) 了解什么是财务报表分析。
- (2) 认识财务信息的使用者及其对财务状况的不同关注点。
- (3) 明确财务报表分析什么。
- (4) 掌握财务报表分析的方法。

任务1 了解什么是财务报表分析

任务分析

企业的基本活动分为筹资活动、投资活动和经营活动三大类。企业的这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。财务报表分析的起点是阅读财务报表，终点是作出某种判断，包括评价和找出问题，中间的财务报表分析过程，由各种步骤和方法组成。因此，我们首先要了解什么是财务报表分析，明确它在企业财务管理中的作用。

工作步骤1 了解财务报表分析的概念

财务分析以企业财务报告及其他相关资料为主要依据，对企业的财务状况和经营成果进行评价和剖析，反映企业在运营过程中的利弊得失和发展趋势，从而为改进企业财务管理工作 and 优化经济决策提供重要的财务信息。财务报告所提供的有关财务状况和经营成果的信息都是历史性的描述。尽管过去的信息是进行决策的主要依据之一，但过去未必能表现在和将来。因此，财务报表上所列示的各类项目的金额，如果孤立起来看，是没有多大意义的。必须与其他金额相关联或相比较才能成为有意义的信息，供决策者使用，而这正是财务分析所要解决的问题。财务分析是评价财务状况、衡量经营业绩的重要依据；是挖掘潜力、改进工作、实现理财目标的重要手段；是合理实施投资决策的重要步骤。

工作步骤2 认识财务报表分析在企业财务管理中的作用

财务分析作为企业财务管理的一项重要内容，有它存在与发展的客观需要。面对激烈竞争的市场，企业资金的筹集和投放、资金的分布与耗费，以及由此带来的收益及其分配都与企业的生存密切相关，而财务分析作为企业财务活动进行观察、控制的手段，能够以其令人信服的数据来诊断企业的财务状况，从而掌握企业经济运行的命脉，满足投资者资金投放决策和管理者了解经营状况的需要。通过财务报表分析可以了解企业的财务状况，了解其资产的流动性、负债水平及偿还长、短期债务的能力，从而评价企业的财务状况和风险，为有关决策者提供财务信息；可以了解企业对资产的管理水平，资金周转情况，为评价企业的管理水平提供依据；可以了解企业的获利能力，企业利润是企业的重要经营目标之一，对企业获利能力进行分析，也是评价企业管理人员业绩的一个主要方面；通过财



务报表分析还能够判断企业的发展趋势，预测企业的经营前景，为决策者提供依据。

任务2 认识财务信息的使用者及其对财务状况的不同关注点

任务分析

财务分析满足了不同主体的需要，财务分析信息的需求者主要包括企业所有者、企业债权人、企业经营决策者和政府等。不同主体出于不同的利益考虑，对财务分析信息有着各自不同的要求。因此，我们要认识财务信息的使用者及他们对财务状况的不同关注点。

工作步骤1 认识财务报表分析的主体

财务报表的使用人有许多种，包括权益投资者、债权人、企业管理人员、政府管理部门和其他与企业有利益关系的集团，如商品和劳务供应商、顾客、企业员工、社会公众和竞争对手等。他们出于不同目的使用财务报表，需要不同的财务信息。

工作步骤2 了解财务报表使用者对企业财务状况的不同关注点

1. 投资者

企业投资者包括公司的权益投资人即普通股东和潜在的投资者两种。普通股东的投资收益产生于企业的盈利、股利分配、股价上升等，这一切都取决于被投资企业的资产运用、获利能力和现金流量等。他们投资于公司的目的是扩大自己的财富，所以他们所关心的，包括偿债能力、收益能力以及风险水平等。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。作为潜在投资者，出于投资收益和有效利用有限资源的考虑，必然会对为了投资对象的财务状况、经营成果等信息表现出浓厚的兴趣。

满足投资者对会计信息的需要是财务报表分析的首要目标。投资人进行财务报表分析，主要关注以下几方面的问题：公司当前和长期的收益水平高低，以及公司收益是否容易受重大变动的影响；目前的财务状况如何，公司资本结构决定的风险和报酬如何；公司的现金流入和流出状况，以及公司股票的市场价值；与其他竞争者相比，公司处于何种地位。

2. 债权人

债权人是指借款给企业并得到企业还款承诺的人。债权人关心企业是否具有偿还债务的能力。债权人可以分为短期债权人和长期债权人。拥有企业不同期限和金额的债权人会关注企业财务状况的不同侧面。短期债权人一般关心企业支付短期债务的能力，长期债权人则关心其利息和本金是否能按期清偿。

作为企业信贷资金的提供者，债权人不得不对自己的投资风险进行判断和估计，债权人最关心的是决定是否给企业提供信用，以及是否需要提前收回债权。他们进行财务报表分析是为了关注以下几方面的问题：公司为什么需要额外筹集资金；公司还本付息所需资



金的可能来源是什么,企业是否有良好的现金流动性;公司是否具有长期获利能力,对于以前的短期和长期借款是否按期偿还;公司将来在哪些方面还需要借款。

3. 企业管理人员

企业管理人员是指受所有者的委托、对公司资产和负债进行管理,对企业业主和股东投入企业的资本的保值和增值负有责任的管理者。企业管理人员关心公司的财务状况、盈利能力和持续发展的能力,可以通过财务报表分析发现经营、理财上的问题,还可以获取外部使用人无法得到的内部信息。

4. 政府管理部门

政府管理部门也是公司财务报表的使用人,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。他们使用财务报表是为了履行自己的监督管理职责,通过企业财务报告来了解企业执行国家有关政策、制度的情况,从而为加强宏观管理提供依据。政府管理部门主要关注企业的获利能力、偿债能力和持续经营能力。

5. 其他会计信息的使用者

其他会计信息的使用者包括商品和劳务供应商、顾客、企业员工和竞争对手等。

商品和劳务供应商在向企业提供商品和劳务后就成为了企业的债权人,因而他们必须判断企业能否支付所需商品和劳务的价款,因此,大多数商品和劳务供应商会对企业的短期偿债能力感兴趣。

企业在很多时候可能成为某个顾客重要的商品和劳务供应商,此时顾客关心的是企业连续提供商品和劳务的能力,因此,顾客主要关注企业的长期发展前景以及有助于对此作出估计的获利能力指标与财务杠杆指标等。

企业员工与企业存在长久、持续的关系,他们关心工作岗位的稳定性、工作环境的安全性以及获取报酬的水平。因此,他们对企业的获利能力和偿债能力比较关注。

竞争对手希望获取关于企业财务状况的会计信息和其他信息,借以判断企业间的相对效率,同时还可对未来可能出现的企业兼并提供信息。因此,他们对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

任务3 明确财务报表分析什么

任务分析

财务分析的内容有很多方面,会因为使用者的目的不同而不同,我们必须明确通过企业财务报表能分析出哪些内容,供财务信息的需求者使用。

工作步骤1 明确财务报表分析的内容

财务报表分析的内容主要包括以下内容:偿债能力分析、运营能力分析、获利能力分析、发展能力分析、社会贡献能力分析 & 财务状况的综合分析。

1. 偿债能力分析

偿债能力分析分为短期偿债能力分析和长期偿债能力分析。由于短期债务是企业日常



经营活动中弥补营运资金不足的一个重要来源，因而通过分析有助于判断企业短期资金的营运能力以及营运资金周转状况。长期债务是企业资本化资金的重要组成部分，也是企业的一个重要融资途径。通过对长期偿债能力分析，不仅可以判断企业的经营状况，还可促使企业提高融通资金的能力。

2. 运营能力分析

主要是从企业资产的运用方面进行的分析。企业资产的使用效果，资金周转的快慢，决定了企业资金的挖潜能力及提高资金使用效果的幅度。

3. 获利能力分析

获利能力是分析企业的投入与产出的关系，即企业产品销售和资产的获利水平，通过分析，满足投资者和债权人判断企业的获利水平和偿债能力。

4. 发展能力分析

发展能力是企业生存的生存基础上，扩大规模、壮大实力的潜在能力。通过分析，可以衡量企业经营状况和市场占有能力，预测企业经营业务拓展趋势，反映投资者投入企业资本的保全性和增长性。

5. 社会贡献能力分析

衡量企业对社会贡献的大小主要有两个指标：社会贡献率和社会积累率。社会贡献率反映了企业占用社会经济资源所产生的社会效益的大小，社会积累率是企业上缴的各项财政收入与企业社会贡献总额的比值。

6. 综合分析

综合分析是对企业的偿债能力、运营能力和盈利能力等方面的综合能力进行的分析。对企业经营状况、财务状况进行全面的解剖和分析，从而对企业的经济效益的优劣作出正确的评价和判断。

工作步骤2 注意财务报表分析的内容关联性

上述六个方面是相互联系的。一个公司偿债能力很差，收益能力也不会好；收益能力很差，偿债能力也不会好。提高资产运用效率有利于改善偿债能力和收益能力；偿债能力和收益能力下降，必然表现为现金流状况恶化。因此，我们在进行财务报表分析时要注意各分析内容的关联性，在进行分析时应遵循实事求是原则、全面分析原则、系统分析原则、动态分析原则。

任务4 掌握财务报表分析的方法

任务分析

经过前几项任务的学习，我们已经对企业财务报表分析总体上有了一些初步的认识，但对财务报表使用者来讲，如果只拥有财务报表，而不掌握一套财务报表分析的方法是很难作出正确的决策的。各财务报表的内在联系及各报表内部各项目的构成如何，只能靠使



用者凭借一定的专业技巧加以评判。根据分析对象、企业实际情况和分析者使用目的的不同,会采用不同的分析方法。财务报表分析的方法主要包括比较分析法、比率分析法、垂直分析法和水平分析法。在此我们只学习比较分析法和比率分析法,垂直分析法和水平分析法将在后面的项目中学习。

工作步骤1 学习比较分析法

比较分析法也称对比分析,是普遍使用的重要的分析方法。该方法主要通过对经济指标在数据上的比较,来揭示经济指标间数量关系和差异的一种方法。比较分析法按照财务分析的形式又可以分为:与计划比较、横向比较及纵向比较。

1. 与计划比较

通过与计划比较能反映出实际与计划的差异程度,为进一步分析和寻找企业潜力提供方向。通过将实际指标与计划指标比较分析,可以检查企业各项计划执行程度和执行结果,确定有关指标计划完成的好坏,使得具体分析有明确的目标。

2. 横向比较

横向比较即与同业的标准比较,它可以揭示企业的竞争地位,并可以找出与先进水平的差距,有利于吸收先进经验补偿自己企业的劣势。企业某些指标完成的好与坏,只局限在企业内部来评价,往往不能说明问题。因为市场经济是开放式经济,闭门造车独自发展的可能性已经不复存在。因此企业必须面向社会、面向市场走开放式发展之路,以便在激烈的竞争中占有一席之地。

3. 纵向比较

纵向比较又称水平分析法,通过对比两期或连续数期财务报告中相同指标的比较,确定其增减变动的方向、数额和幅度,来说明企业财务状况或经营成果的变动趋势的一种方法。采用这种方法,能够反映出企业的发展动态,以揭示当期财务状况和营业情况的增减变化,判断引起变动的主要原因是什么。因此这是一种动态的比较,可以总结企业发展的规律,预测企业未来的发展趋势。

对不同时期财务指标的比较,可以有以下两种方法:

(1) 定基动态比率。

定基动态比率是以某一时期的数额为固定的基期数额而计算出来的动态比率。其计算公式为:

$$\text{定基动态比率} = \text{分析期数额} \div \text{固定基期数额} \times 100\%$$

(2) 环比动态比率。

环比动态比率是以每一分析期的前期数额为基期数额而计算出来的动态比率。其计算公式为:

$$\text{环比动态比率} = \text{分析期数额} \div \text{前期数额} \times 100\%$$

在采用纵向比较分析法时,必须注意以下问题:第一,用于进行对比的各个时期的指标,在计算口径上必须一致;第二,剔除偶发性项目的影响,使作为分析的数据能反映正常的经营状况;第三,应运用例外原则,对某项有显著变动的指标作重点分析,研究其产生的原因,以便采取对策,趋利避害。



这里就纵向比较举例说明比较分析方法的应用。

某企业两年度的利润表有关数据及比较分析结果见表 1-1。

表 1-1

利润比较

单位: 万元

项目	上年度	本年度	差异额	差异率 (%)
营业收入	100 000	120 000	20 000	20.00
营业成本	60 000	80 000	20 000	33.33
期间费用	20 000	15 000	-5 000	(25.00)
税前利润	20 000	25 000	5 000	25.00

从表 1-1 可以看出, 本年度利润比上年度增加了 5 000 万元。分析原因, 是因为营业收入、营业成本同步上升 20 000 万元的前提下, 期间费用下降了 5 000 万元, 从而使利润上升。因此, 此公司要保持利润上升, 应努力降低其营业成本。同时, 公司在成本管理上存在不足, 应进一步查明成本增长幅度过大的原因。

比较分析法的主要作用在于揭示客观存在的差距以及形成这种差距的原因, 帮助人们发现问题, 挖掘潜力, 改进工作。它是各种财务分析方法的基础, 不仅报表中的绝对数要通过比较才能说明问题, 计算出来的财务比率和结构百分数也要与有关资料 (比较标准) 进行对比, 才能得出有意义的结论。在运用比较分析法时, 必须注意各个对比指标之间的可比性, 时间必须一致、生产经营范围大体相同, 指标包含内容和计算方法必须相一致, 否则就得出错误的结论。

工作步骤 2 学习比率分析法

比率分析法是通过计算各种比率指标来确定经济活动变动程度的分析方法。它是指在同一财务报表的不同项目之间, 或在不同财务报表的有关项目之间进行对比, 以计算出的比率反映各个项目之间的相互关系, 据此评价企业的财务状况和经营成果。由于比率是个相对数, 因此使得在比较法下不可比的财务指标有了可比性。常见的比率有三种:

1. 构成比率

构成比率又称结构比率, 是指某项经济指标的各个组成部分数值与总体数值的比率, 通过结构比率分析能够反映部分与总体的关系, 考察总体中某个部分形成和安排是否合理, 探讨各个部分在结构上的变化规律。其计算公式为:

$$\text{构成比率} = \text{某个组成部分数值} \div \text{总体数值} \times 100\%$$

比如, 企业资产中流动资产、固定资产和无形资产占资产总额的百分比 (资产构成比率), 企业负债中流动负债和长期负债占负债总额的百分比 (负债构成比率) 等。

2. 效率比率

效率比率是某项财务活动中所费与所得的比例, 反映投入与产出的关系。利用效率比率指标, 可以进行得失比较, 考察经营成果, 评价经济效益。比如, 将利润项目与营业成本、营业收入、资本金等项目加以对比, 可计算出成本利润率、销售利润率以及资本金利润率等指标, 可以从不同角度观察比较企业获利能力的高低及其增减变化情况。



3. 相关比率

相关比率是以某个项目和与其有关但又不同的项目加以对比所得的比率，反映有关经济活动的相互关系。利用相关比率指标，可以考察企业有联系的相关业务安排得是否合理，以保障运营活动顺畅进行。比如，将流动资产与流动负债加以对比，计算出流动比率，据以判断企业的短期偿债能力。

比率分析法的优点是计算简便，计算结果也比较容易判断，而且可以使某些指标在不同规模的企业之间进行比较，甚至也能在一定程度上超越行业间的差别进行比较。

项目二 资产负债表解读与分析

【学习目标】

资产负债表反映的是企业资产、负债及所有者权益的总体规模和结构。通过对资产负债表的分析，可以了解企业的资产总额及其结构，负债水平及其偿还能力和企业所有者权益的各项构成内容。

- 知识目标：

了解资产负债表的作用与意义。

了解资产负债表的格式与结构。

掌握报表分析各种方法。

掌握衡量偿债能力与成长能力的各项指标。

- 能力目标：

能够认知资产负债表的作用与结构并能够全方位解读报表。

能够独立进行企业偿债能力指标的计算及简单分析。

能够独立进行企业成长能力指标的计算及简单分析。

能够综合运用上述基本能力编写企业资产负债表分析报告。

- 素质目标：

通过本项目的学习与操作，进一步培养学生在财务分析工作中树立资本结构平衡观与整体观，充分认识企业是一个整体，不能孤立地看待任何问题。

【情境导入】

甬翔机械股份有限公司是3年前成立的一个股份有限公司。主要业务为生产和销售机械产品。该企业为一般纳税人，按《企业会计准则》进行会计处理；发出存货的计价采用月末一次加权平均法；计提坏账准备采用账龄分析法；期末存货采用成本与可变现净值孰低法计价。该企业每会计年度结束后，均由财务经理在规定的时间内作出财务分析并呈报给董事会。

2009年会计年度结束了，注册会计师已对财务报表进行了审计，出具了无保留意见的审计报告，同时已定于2010年3月6日对外披露。董事长要求财务经理必须在2010年2月底呈交有关的财务分析。王妍在该企业财务部门实习，企业财务经理要求王妍协助他对企业资产负债表进行相关分析。

【任务分解】

在此过程中王妍必须完成以下工作任务：

(1) 解读企业资产负债表。

(2) 判断企业资本结构。



- (3) 分析企业偿债能力。
- (4) 分析企业成长能力。
- (5) 撰写资产负债表分析报告。

任务1 解读企业资产负债表

任务分析

企业进行生产经营需要资金，而资金的来源有两种渠道：投资者投入和从债权人借入。如果企业借入的资金过多就会使得企业面临较大资金到期还本付息的压力；反之，企业如果借入的资金过少就不能充分利用债权人的资金为企业获得更大的利益。

财务经理告诉王妍，要对资产负债表进行分析，首先要对它进行详细解读。了解资产负债表的格式与结构，并分别从横向与纵向两个方面对资产负债表进行数据进行初步分析。

工作步骤1 了解资产负债表

接到任务后，王妍很紧张。虽然在大学学习的是会计专业，但她对资产负债表仍一知半解。于是她赶紧找来相关书籍，对资产负债表进行了认真而详细的再了解。

知识链接1 资产负债表的格式

资产负债表是反映企业在某一特定日期财务状况的报表。通过阅读资产负债表，可以反映企业某一日期资产的总额及其结构，表明企业拥有或控制的资源及其分布情况。资产负债表根据资产、负债和所有者权益（或股东权益，下同）之间的勾稽关系，按照一定的分类标准和顺序，把企业一定日期的资产、负债和所有者权益各项目予以适当排列。我国采用账户式资产负债表，具体格式如表2-1所示。

表2-1

资产负债表

2009年12月31日

会企01表

编制单位：甬翔机械股份有限公司

单位：万元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	193 259	74 757	短期借款	331 398	274 750
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据	7 787	4 450	应付票据		18 700
应收账款	40 175	102 934	应付账款	17 135	32 767
预付款项	20 967	20 367	预收款项	2 709	3 567
应收利息			应付职工薪酬	4 685	3 301
应收股利			应交税费	13 869	54 265
其他应收款	253 388	278 088	应付利息	26 021	48 849

续表

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	期末余额	年初余额
存货	148 981	152 112	应付股利	272 728	
一年内到期的非流动资产			其他应付款	6 439	26 018
其他流动资产			一年内到期的非流动负债	46 081	120 750
流动资产合计	664 557	632 708	其他流动负债		
非流动资产：			流动负债合计	721 065	582 967
可供出售金融资产			非流动负债：		
持有至到期投资			长期借款	524 356	591 406
长期应收款			应付债券		5 947
长期股权投资	3 255	2 555	长期应付款		
投资性房地产			专项应付款		
固定资产	1 969 000	2 058 992	预计负债		
在建工程	9 439	40 925	递延所得税负债		
工程物资			其他非流动负债		
固定资产清理			非流动负债合计	530 303	591 406
生产性生物资产			负债合计	1 251 368	1 174 373
油气资产			所有者权益（或股东权益）：		
无形资产	18 090	21 697	实收资本（或股本）	663 225	663 225
开发支出			资本公积	853 105	856 099
商誉			盈余公积	60 059	45 083
长期待摊费用	170 812	169 722	其中：公益金		
递延所得税资产			未分配利润	7 396	187 819
其他非流动资产			所有者权益（或股东权益）合计	1 583 785	1 752 226
非流动资产合计	2 170 596	2 293 891	负债和所有者权益（或股东权益）总计	2 835 153	2 926 599
资产总计	2 835 153	2 926 599			

知识链接2 资产负债表的结构

资产负债表一般有表首、正表两部分。其中，表首概括地说明报表名称、编制单位、编制日期、报表编号、货币名称和计量单位等。正表是资产负债表的主体，列示了用以说明企业财务状况的各个项目。

资产负债表正表的格式一般有两种：报告式资产负债表和账户式资产负债表。报告式资产负债表是上下结构，上半部列示资产，下半部列示负债和所有者权益。具体排列形式又有两种：一是按“资产 = 负债 + 所有者权益”的原理排列；二是按“资产 - 负债 = 所有者权益”的原理排列。账户式资产负债表是左右结构，左边列示资产，右边列示负债和所有者权益。不管采取什么格式，资产各项目的合计等于负债和所有者权益各项目的合计这一等式不变。我国资产负债表采用的是账户式。