

轻★松★做★会★计★丛★书

文 锋 主编

方法技巧要领点拨
会计业务案例精解

做会计分析

轻松

Qingsong
Zuo kuaiji Fenxi



广东经济出版社

轻 · 松 · 做 · 会 · 计 · 丛 · 书

文 锋 主编

轻松

做会计分析

Qingsong

Zuo kuaiji Fenxi



广东省出版集团
广东经济出版社
· 广州 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

轻松做会计分析 / 文锋主编. —广州: 广东经济出版社,
2013. 2

(轻松做会计丛书)

ISBN 978—7—5454—1639—8

I. ①轻… II. ①文… III. ①会计分析—基本知识 IV. ①F231. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 268109 号

出版 发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11~12 楼)
经销	全国新华书店
印刷	广东新华印刷有限公司 (广东省佛山市南海区盐步河东中心路)
开本	730 毫米×1020 毫米 1/16
印张	14 2 插页
字数	217 000 字
版次	2013 年 2 月第 1 版
印次	2013 年 2 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 978—7—5454—1639—8
定价	29.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

发行部地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 38306055 38306107 邮政编码: 510075

邮购地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 37601950 营销网址: <http://www.gebook.com>

广东经济出版社新浪官方微博: <http://e.weibo.com/gebook>

广东经济出版社常年法律顾问: 何剑桥律师

• 版权所有 翻印必究 •

总 序

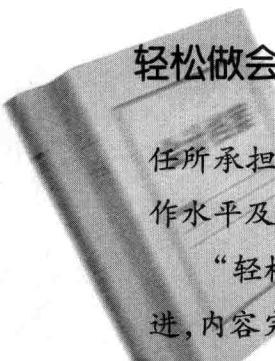


截至2011年,全国会计从业人员已突破一千万,会计行业职位竞争相当激烈。有趣的是,目前企业所缺乏的也正是会计——那些能独立处理全盘会计业务与管理财务的会计人才。国内很多中小企业,特别是民营企业,对会计人才的需求是最大的。

会计学是一门应用性很强的专业知识,会计理论必须与会计工作实践相结合。会计工作是企业财务管理的最基本、最重要的事务,企业任何经济活动都与会计工作息息相关。一个优秀的会计人员,在进行会计核算,实施会计监督的同时,还应从事会计分析、预测经济趋势,为企业的经营决策提供相关数据。

然而,会计行业目前有两种现象值得重视:一是不少新进人员虽然获得了从业资格证书、具备一定的会计专业知识,但在实际工作中却束手无策;二是有的人从事会计工作多年,实际操作能力和工作效率总是难以提高。针对这一情况,我们组织了一批具有较高会计理论素养、有丰富会计经验的企业在职财务会计,编写了这套“轻松学会计丛书”。

本丛书依照最新的企业会计准则,紧密结合企业会计的工作实际,运用直观的方法,围绕具体案例的会计处理方法,进行讲解说明,使读者能引发思考,举一反三,以缩短会计业务的“适应期”,尽快胜



轻松做会计分析

任所承担的业务工作,并迅速增强会计实操能力,提高管理财务的工作水平及工作绩效,成为一个优秀的会计人员。

“轻松做会计丛书”涵盖了会计基础和会计核算的方法,方法先进,内容完整,侧重对会计技能的实际运用,是目前加快会计知识更新的实用训练教材。我们相信,本丛书将对读者迅速提高会计实操能力提供切实帮助。

参与本书的编写人员有:徐文锋、廖志红、郭细英、徐哲一、沈俊、王传玉、唐金龙、郭细华、陈晓霞、周龙清、沈颜平、张美俊、许偶惠等。

编者

2012 年 10 月



目 录

第一章 会计分析概述	1
一、会计的概念	1
二、会计分析的内容	2
1. 资金的时间价值与风险分析	2
2. 企业筹资方式分析	3
3. 资金成本和资金结构分析	3
4. 企业投资分析	3
5. 营运资金分析	3
6. 产品成本、营业收入和利润分析	4
7. 财务指标分析	4
三、会计分析的基本方法	4
1. 比率分析法	5
2. 趋势分析法	6
3. 因素分析法	7
习题（一）	9
 第二章 资金时间价值与风险分析	 11
一、资金时间价值的概念	11
二、一次性收、付款项的终值与现值	12

三、普通年金的终值与现值	14
四、即付年金的终值与现值	17
1. 即付年金终值的计算	18
2. 递延年金现值的计算	18
五、永续年金现值的计算	19
六、资金风险的分析	19
1. 风险的概念	19
2. 经营风险	20
3. 财务风险	20
4. 风险报酬	21
5. 风险衡量	21
习题（二）	24

第三章 筹资方式分析

27

一、企业筹资概述	27
1. 企业筹资的分类	27
2. 企业筹资的意义	28
3. 筹资渠道与方式	29
4. 企业筹资的基本原则	30
二、企业资金需要量预测方法	31
1. 定性预测法	31
2. 比率预测法	32
3. 资金习性预测法	34
三、权益资金筹集方式的分析	38
1. 吸收直接投资	38
2. 发行普通股票	39
3. 发行优先股	40

四、负债资金筹集方式的分析	41
1. 银行借款	41
2. 发行债券	44
3. 融资租赁	47
五、商业信用分析	49
1. 商业信用的含义	49
2. 商业信用的形式	49
3. 商业信用的条件	49
4. 商业信用融资的优缺点	50
习题（三）	51

第四章 企业投资分析

一、项目计算期的构成和资产投入方式	54
1. 项目计算期的构成	54
2. 原始投资，投资总额和资金投入方式	54
3. 投资项目的决策程序	55
二、现金流量及其估算方法	56
1. 现金流量的定义	56
2. 现金流量的作用	56
3. 现金流量的内容	56
4. 现金流量的估算	57
三、净现金流量的确定	59
1. 净现金流量的含义	59
2. 净现金流量的特征	59
3. 净现金流量的简算公式	59
4. 净现金流量的计算	60
四、筹资风险财务杠杆分析	63

1. 筹资风险分析	63
2. 财务杠杆分析	64
五、项目投资决策评价分析	66
1. 项目投资决策评价指标	66
2. 项目投资决策评价指标的含义、特点和估算方法	67
3. 净现值	70
4. 净现值率	72
5. 获利指数	73
6. 内部收益率	75
习题（四）	81

第五章 资金成本与资金结构分析

83

一、资金成本的概念	83
1. 资金成本的内容	83
2. 资金成本的表示方法	84
3. 资金成本在投资决策中的作用	84
二、资金成本类型	84
1. 个别资金成本	84
2. 债券成本	85
3. 银行借款成本	85
4. 优先股成本	86
5. 普通股成本	86
6. 留存收益成本	87
7. 加权平均资金成本	88
8. 资金的边际成本	89
三、资金结构概述	92

目 录

1. 资金结构的含义	92
2. 资金结构中负债的意义	93
3. 最佳的资金结构	93
四、资金结构决策的方法	94
1. 息税前利润——每股利润分析法	94
2. 比较资金成本法	97
3. 因素分析法	99
习题（五）	101

第六章 营运资金分析

103

一、营运资金概述	103
二、营运资金的特点	104
1. 流动资产的特点	104
2. 流动负债的特点	105
三、现金管理分析	105
1. 现金的含义	105
2. 现金的成本	106
3. 最优现金持有量	107
四、应收账款管理分析	111
1. 应收及预付款项的构成	111
2. 应收账款的管理策略与分析	112
3. 应收借款追踪分析	114
4. 应收账款的账龄分析	115
5. 应收账款收现保证率分析	116
6. 应收账款坏账准备制度	117
五、存货管理分析	117
1. 存货的含义	117

2. 存货的功能与成本	118
3. 存货的控制分析	119
4. 存货储存期分析	123
5. ABC 分类管理分析	126
习题 (六)	127

第七章 产品成本分析

129

一、产品成本概念	129
1. 产品成本含义	129
2. 产品成本的构成	129
3. 产品分析的意义	130
4. 产品分析的内容	130
二、产品成本预测分析	131
1. 成本变动趋势的分析	131
2. 产品目标成本预测分析	136
3. 产品成本降低率的预测分析	138
三、产品成本决策分析	140
1. 产品成本决策分析的基本步骤	140
2. 有关成本相对控制与分析的几个基本概念	140
3. 产品成本决策分析案例	141
四、产品成本事后分析	147
1. 全部产品成本分析	148
2. 主要产品成本分析	150
3. 主要产品单位成本分析	157
习题 (七)	164

第八章 营业收入与利润分析	165
一、营业收入的构成	165
二、营业收入的确认和折让处理	166
三、产品定价分析	167
1. 影响产品定价因素	167
2. 企业产品定价的目标	168
3. 企业产品定价的策略	169
4. 产品定价方法	170
四、企业利润总额构成分析	171
习题（八）	172
 第九章 财务指标分析	 175
一、偿债能力分析	175
1. 偿债能力含义	175
2. 短期偿债能力分析	175
3. 长期偿债能力的分析	179
二、营运能力分析	183
1. 人力资源营运能力的分析	183
2. 生产资料营运能力的分析	183
三、盈利能力分析	189
1. 盈利能力的含义	189
2. 企业盈利能力的一般分析	190
四、社会贡献能力分析	194
1. 社会贡献率	194
2. 社会积累率	195
习题（九）	195



轻松做会计分析

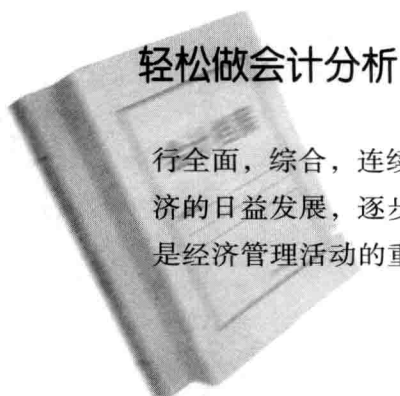
习题答案	199
习题（一）	199
习题（二）	200
习题（三）	201
习题（四）	203
习题（五）	206
习题（六）	208
习题（七）	209
习题（八）	212
习题（九）	213

会计分析概述

一、会计的概念

会计是随着社会生产的发展和经济管理的需要而产生、发展，并不断完善起来的。随着商品经济规模的扩大，会计也逐步从简单的记录、计量、比较所得与所费的行为，发展成为一门包括有完整的方法体系的会计学科；发展到对经济活动的所得与所费进行比较，计算和反映经营活动的盈亏损益情况。随着市场竞争的加剧、会计又从对经济活动的结果进行记录、计量和报告，发展到对企业经济活动的全过程，进行控制和监督，参与企业的经营决策和长期决策，为企业内部强化经营管理服务。随着企业组织制度的发展变化，适应股份公司组织形式的需要，会计也突破单个企业为主的服务界限。会计不仅要为股东提供信息，满足股份公司的投资者，了解企业的经营情况的需要，而且也需向与企业有利害关系，诸如债权人、客户和社会公众等提供信息。

因此，简言之，会计是以货币为主要计量单位，以提高经济效益为主要目标，运用专门方法对企业，机关、事业单位和其他组织的经济活动进



轻松做会计分析

行全面，综合，连续，系统地核算和监督，提供会计信息，并随着社会经济的日益发展，逐步开著预测、决策、控制和分析的一种经济管理活动，是经济管理活动的重要组成部分。

二、会计分析的内容

会计分析，是会计的组成部分，是会计核算的继续，是企业经济核算的主要手段和方法。它是根据会计报表、会计账簿、结合计划、统计和其他资料，对企业的财务状况，经营过程及其结果或预算的执行情况，以及成本降低任务完成情况进行的分析研究。

通过会计分析，可以全面了解和考核计划、预算的执行情况，查明预算标准与实际的差异及其原因，发现管理工作中的成绩和问题。从而总结经验，揭露矛盾，提出改进的建议和措施。通过会计分析，才能了解企业经营成果的好坏，才能掌握财务状况的情况。以便满足投资者投资决策的需要；债权人进行信贷决策的需要；供应商和客户进行商品决策的需要。通过会计分析，企业的经营者才能在会计分析所得的信息基础上，对融资、投资策略、技术创新、企业更新改造、市场营销等内在的企业发展战略的研究和运作。通过会计分析，经营管理人员才能掌握财务成本、资金、人才、质量等方面的准确信息，以便防范和化解企业可能出现的信用危机和负债风险，使企业的管理水平不断提高，求得经营管理的最好效益。

会计分析的内容，包括以下几个方面：

1. 资金的时间价值与风险分析

会计核算，实际是资金的核算。资金的时间价值是一个客观存在的经济范畴，是财务管理中必须考虑的重要因素。商品经济的高速发展和借贷关系的普遍存在，是资金时间价值存在的客观基础。把资金的时间价值作

为会计分析的主要内容,在资金筹集、运用和分配等各方面考虑这一因素,是提高会计管理水平,搞好筹资、投资、营运、分配决策的有效保证。

2. 企业筹资方式分析

企业筹资是指企业根据其生产经营、对外投资及调整资金结构的需要,通过一定的渠道,采取适当的方式,获取所需资金的一种行为。筹资是企业财务管理的一项基本的内容,也是会计分析的基本内容。因为,只有对企业对所需资金进行全面分析之后,才能选择最优的筹资方式,降低资金成本,提高经济效益。

3. 资金成本和资金结构分析

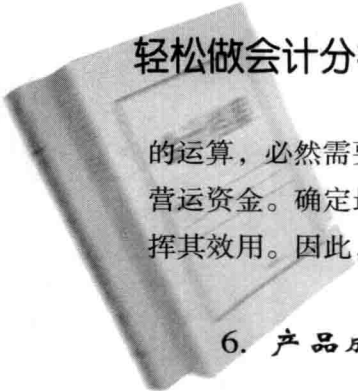
资金成本和资金结构是企业筹资决策的核心问题。企业使用资金就要付出代价,存在着资金的成本问题。企业如何节约地使用资金,讲究各类资金比重,合理地使用资金,就必须通过会计分析,综合考虑有关影响因素,运用适当的方法,确定最佳的资金结构,所以资金成本和资金结构是会计分析的内容之一。

4. 企业投资分析

企业的投资决策评价指标,是由一系列综合反映投资效益,投入产出关系量化指标构成的。因此,在企业决策如何进行项目投资过程中,会计分析是取得投资信息的来源的主要手段,因此,企业投资是会计分析的内容之一。

5. 营运资金分析

企业在生产过程中,资金顺序由供、产、销三个阶段反复循环,川流不息,通过与劳动者的结合,创造新的更多、更大的价值。所以,有资金



轻松做会计分析

的运算，必然需要会计的核算和分析。通过会计分析，才能使用和管理好营运资金。确定最优的现金持有量，加强资金的日常管理，最大程度地发挥其效用。因此，营运资金的分析和研究，是会计分析的重要内容。

6. 产品成本、营业收入和利润分析

企业生产经营的成果是产品和劳务。在产品的生产过程中所耗费的劳动，就指成产品成本和劳务成本。以最省的劳动耗费，取得最好的经济效益，是企业生产经营的最理想效果。因此，对产品成本的管理，就必须通过会计分析，才能了解和掌握产品成本的现状和发展趋势。只有通过成本分析，才能揭示成本管理中的问题、发现标准成本与实际成本的差异，以便总结经验、吸取教训，纠正差异、达到降低成本、增加盈利的目的。对营业收入和利润的会计分析，可以寻求增加营业收入提高盈利水平的途径。所以，会计分析是产品成本管理、提高企业盈利的重要手段和管理内容。

7. 财务指标分析

评价和判断企业财务状况的好坏，是通过对一系列的相关财务指标进行分析，以反映企业在生产经营的过程中的利弊得失、及其财务状况的发展趋向，为改进企业财务管理工作和优化经济决策，提供重要的信息。财务指标分析，既是已完成的财务活动的总结，又是财务预测的前提，在会计财务管理的循环中起着承上启下的作用。因此，财务指标的分析也是会计分析的重要内容。

三、会计分析的基本方法

进行会计分析，需要运用一定的方法。会计分析的方法主要包括：比