

一目了然◎实战演练◎快速掌握

财务报表分析

实战演练

CAIWUBAOFIAOFENXI SHIZHAN YANLIAN

张志宏◎编著



中华工商联合出版社

一目了然◎实战演练◎快速掌握

财务报表分析 实战演练

CAIWUBAOBIAOFENXI SHIZHAN YANLIAN

—— 张志宏◎编著 ——



中华工商联合出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表分析实战演练 / 张志宏编著. —北京:
中华工商联合出版社, 2013.12
ISBN 978-7-5158-0807-9

I. ①财… II. ①张… III. ①会计报表 - 会计分析
IV. ① F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 286951 号

财务报表分析实战演练

编 者: 张志宏
策划编辑: 付德华
责任编辑: 关山美
封面设计: 任燕飞装帧设计工作室
责任审读: 郭敬梅
责任印制: 迈致红
出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司
印 刷: 三河市华丰印刷厂
版 次: 2014 年 1 月第 1 版
印 次: 2014 年 1 月第 1 次印刷
开 本: 710mm × 1020mm 1/16
字 数: 200 千字
印 张: 10.25
书 号: ISBN 978-7-5158-0807-9
定 价: 29.80 元

服务热线: 010-58301130
销售热线: 010-58302813
地址邮编: 北京市西城区西环广场 A 座
19-20 层, 100044

Http: //www.chgslcbs.cn
E-mail: cicap1202@sina.com (营销中心)
E-mail: gslzbs@sina.com (总编室)

工商联版图书
版权所有 盗版必究

凡本社图书出现印装质量问题,
请与印务部联系。
联系电话: 010-58302915

PREFACE

前言

财会工作是一个非常讲究专业知识与实际经验和技巧相结合的职业，它的入职门槛相对较低。但是想要做专、做精，就必须注意在工作中勤学苦练、积累经验，不断提高专业素质和专业技巧，开拓自己的知识面。

财务工作为财务从业者提供了不断变化并富有挑战性的舞台。很多商界成功人士最早都是从事会计工作的。随着社会经济的高速发展，会计行业已经开始和其他的专业慢慢融合从而产生了很多新职业，这也为以后会计人员的发展提供了更多的选择机会。

同时，财务技能也是很多专业人士和非专业人士必须掌握的基本技能。大企业的财务总监、大中型企业的财务经理、中小企业的财务部主任、财务专员需要财务技能，企业经理、形形色色的主管、部门负责人也需要拥有基本的财务知识。

财会工作复杂、琐碎，要想做好这项工作并不是一件容易的事。它需要会计人员具有足够的耐心和全面精通的法规知识、熟练高超的业务技能、严谨细致的工作作风。有鉴于此，我们编撰了这套《企业会计实账演练》系列丛书。

本丛书包括《小企业会计实账演练》、《出纳业务实账演练》、《财务报表分析实战演练》、《会计做账实账演练》等多个分册。本丛书从读者需求角度出发，力求避免单一的文字叙述，尽量将业务流程及法规采用图、表形式呈现，以便读者在阅读时一目了然、快速掌握重点；突出实际工作特点，汇集老财务工作者的宝贵经验；对相关内容进行技巧点拨，结合实例

仿真操作，使读者在学习时得心应手，工作技能得以快速提高，以帮助读者轻松理解、掌握实质内容，使读者对财务工作的具体内容有一个整体直观的认识；然后针对工作的细节问题分类、分步骤详细介绍，以帮助读者熟悉财务工作中的具体操作。

本系列丛书具有如下几个方面的特点。

- ◆ **全面详尽，实战性强。**本丛书从多个方面详细讲解了财务的日常工作内容，讲解全面详细，相信读者在阅读完本书之后，一定会对财务工作有更充分的了解和认识，并能在具体的实战操作中游刃有余。
- ◆ **图文并茂，条理清晰。**为了使读者能更容易地掌握财务工作的方法和技巧，本丛书配用了大量的经典案例，使读者能直观了解具体的实战情形。另外，本丛书的脉络清晰、条理清楚，相信读者能够轻松阅读。
- ◆ **难易适度，深入浅出。**本丛书在讲解财务工作实务时，尽量采用通俗易懂的语言，由表及里，深入浅出，为读者拨开了财务工作的层层面纱，让读者能快速掌握工作的方法和技巧。

本书从各个方面详细地讲解了财务报表分析的具体知识，包括：认识财务报表、资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析、所有者权益变动表分析、财务报表附注分析、财务报表综合分析和企业财务分析共九章。分别讲解了财务工作中遇到的各种税收的具体筹划方法和技巧，内容全面丰富、讲解详细、条理清晰、难易适度，可借鉴性非常强。

在编写过程中，我们借鉴了包罗万象的财务知识和内容，参考了大量具有科学依据的文献资料，在此，向各位作者和编者表示感谢！同时，我们一如既往地欢迎各位读者提出宝贵的意见，并继续为财务工作者奉献自己的力量。

编者

2013年10月

第一章 木本水源——认识财务报表是什么

- ◎ 什么是财务报表：了解财务报表的重要性 // 001
- ◎ 怎样分析财务报表：了解财务报表的分析 // 007
- ◎ 财务报表应该怎么看：财务报表分析技巧 // 014

第二章 令行如流——资产负债表分析

- ◎ 轻松看懂资产负债表 // 026
- ◎ 资产负债表分析 // 035

第三章 无往不利——利润表分析

- ◎ 轻松看懂利润表 // 048
- ◎ 利润表的结构分析 // 054
- ◎ 利润表的项目分析 // 057
- ◎ 企业赢利能力指标分析 // 062

第四章 日进斗金——现金流量表分析

- ◎ 轻松看懂现金流量表 // 072
- ◎ 现金流量表项目分析 // 079
- ◎ 现金流量表结构分析 // 085

- ◎ 企业现金流量分析 // 091

第五章 相得“益”彰——所有者权益变动表

- ◎ 轻松看懂所有者权益表 // 095
- ◎ 所有者权益变动表的分析 // 097

第六章 枝“附”叶从——财务报表附注的分析

- ◎ 轻松看懂财务报表附注 // 104
- ◎ 财务报表附注的分析 // 109

第七章 相提并论——合并财务报表分析

- ◎ 认识合并财务报表 // 116
- ◎ 合并财务报表的分析 // 123

第八章 兼容并包——财务报表综合分析

- ◎ 了解财务报表综合分析 // 127
- ◎ 财务报表综合分析技巧 // 132

第九章 融会贯通——企业财务分析

- ◎ 财务分析方法 // 139
- ◎ 企业偿债能力分析 // 142
- ◎ 企业赢利能力分析 // 148
- ◎ 企业营运能力分析 // 151

木本水源——认识财务报表是什么

◎ 什么是财务报表：了解财务报表的重要性

◆ 财务报表的概念

财务报表是指在日常会计核算资料的基础上，按照规定的格式、内容和方法定期编制的，综合反映企业某一特定日期财务状况和某一特定时期经营成果、现金流量状况的书面文件。

财务报表亦称对外会计报表，是会计主体对外提供的反映会计主体财务状况和经营情况的会计报表，财务报表是财务报告的主要部分，不包括董事报告、管理分析及财务情况说明书等列入财务报告或年度报告的资料。

财务报表是一套会计文件，它反映一家企业过去一段财政年度的财政表现及期末状况。它以量化的财务数字，分目表达。一套完整的财务报表包括资产负债表、损益表、现金流量表、所有者权益（或股东权益）变动表和附注。

会计报表应按期报送所有者、债权人、有关各方及当地财税机关、开户银行、主管部门。有限责任公司的会计报表应分别提供给各投资单位。股份有限公司的会计报表还应在股东会议召开 20 日之前备置于公司办公处所，供股东查阅。

财务报表当中的财政报告附注，如果附有会计师事务所的审计报告，则它可信性将会更高。所以在周年股东大会上，财政报告一般要附有会计师报告。

公开发行的股票的公司，应按财政部有关规定公告有关报表文件。月份报表应于月份终了后六天内报出；年度会计报表应在年度终了后四个月内报出。财务报表应当根据登记完整、核对无误的账簿记录和其他有关资料编制，做到数字真实、计算准确、内容完整、报送及时。财务报表通常要经注册会计师审定。

◆ 财务报表的作用

财务报表是财务报告的主要组成部分，它所提供的会计信息具有重要作用，主要体现在如图 1-1 所示的几个方面。

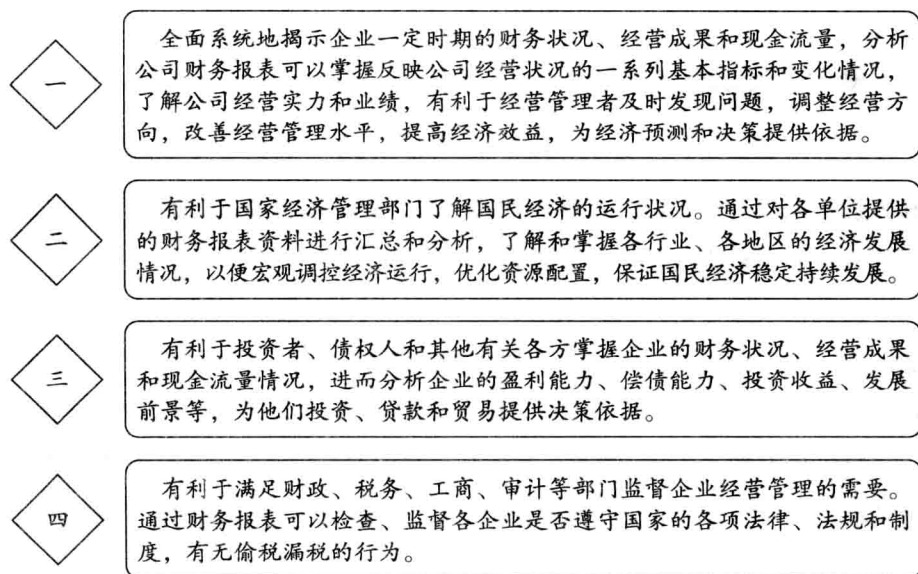


图 1-1 财务报表的作用

◆ 财务报表的审核

财务会计报表审核是指对报表的形式、内容、数据以及相关资料的审

核，它是对会计报表质量进行全面监督、检查与控制的重要手段，是汇总及合并报表的基础，合理、仔细地审核报表可以很大程度地避免重复性工作，为合并、汇总会计报表提高效率，同时也是会计报表质量的有效保障。

一、财务会计报表的形式审核

主要是对财务会计报表及其附注、附表等的正确性和合理性进行审核。
主要审核：报表名称是否符合规定；报表编制单位是否盖章；报表是否有编制人、财务负责人、公司负责人签字及盖章；整套报表是否齐全、不缺少应该填列的每张表；每张报表内是否有不符合规定的会计科目。特殊的会计科目是否应该存在或填列的是否正确、合理。

二、表内运算关系和核对关系的审核

表内运算关系的审核是指表内存在的基本的加减乘除的运算关系的审核。表内的核对关系的审核是指存在净额的会计科目的审核。如：资产负债表中固定资产原价 - 累计折旧 = 固定资产净值；固定资产净值 - 固定资产减值准备 = 固定资产净额。

三、财务会计报表间勾稽关系的审核

主要是对资产负债表、利润表、现金流量表、利润分配表四者之间科目对应关系的审核。

包括企业“营业执照”中的“注册资本”、“资产负债表”中的“实收资本”之间勾稽关系审核；“资产负债表”中“期末未分配利润”和“利润表”中的“净利润”勾稽关系审核。

“现金流量表”中“经营活动收到的现金”同“资产负债表”、“利润表”部分科目勾稽关系审核；“现金流量表”中“经营活动现金净流量”同“资产负债表”、“利润表”部分科目勾稽关系审核。

◆ 财务报表列报的要求

一、遵循各项会计准则进行确认和计量

企业应当根据实际发生的交易和事项，遵循各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。如果由于某种原因没有遵循

准则的要求，应在附注中说明。

二、列报基础

企业应当以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照基本准则和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。在编制财务报表时，企业应当对持续经营的能力进行估计。如果已决定进行清算或停止营业，或者已确定在下一个会计期间将被迫进行清算或停止营业，则不应再以持续经营为基础编制财务报表。

三、列报的一致性

财务报表项目的列报应当在各期保持一致，不得随意变更。除非会计准则要求改变财务报表项目的列报，或者企业经营业务的性质发生重大变化后，变更财务报表项目列报能够提供更可靠、更相关的会计信息。这一要求不仅针对财务报表中的项目名称，还包括财务报表项目的分类、排列顺序等方面。对上期比较数据进行调整不切实可行的，应在附注中披露不能调整的原因。

四、财务报表项目金额间的相互抵消

财务报表项目应当以总额列报，资产和负债、收入和费用不得相互抵消，但会计准则另有规定的除外。下列两种情况不属于抵消，可以净额列示：非日常活动产生的损益，以收入扣减费用后的净额列示，不属于抵消。比如固定资产清理净损益，不需要将清理收入、发生的清理费用等单独列报。资产项目按扣除减值准备后的净额列示，不属于抵消。

五、财务报表表首的列报要求

企业应当在财务报表的显著位置披露下列各项：编制企业的名称；资产负债表日或财务报表涵盖的会计期间；人民币金额单位；财务报表为合并报表的，应当予以标明。

六、比较信息的列报

我国的报表是比较报表，即至少提供两期的数据。比如，资产负债表有年初余额和期末余额，利润表、现金流量表、所有者权益变动表都有本年数和上年数，这就是比较报表。我们把提供两期或两期以上的报表信息

称为比较报表。企业在列报当期财务报表时，至少应当提供所有列报项目上一可比会计期间的比较数据，以及与理解当期财务报表相关的说明。

◆ 财务报表体系

财务报表体系是指从不同的侧面提供企业财务状况、经营业绩和现金流量情况信息的较为完整的系统。财务报表体系的完整性直接影响财务报告信息质量的高低。财务报表作为企业正式对外信息交流的主要工具和对外信息披露的主要载体。在维持和发展企业与相关利益集团之间的关系。完善资本市场，促进资源有效配置等方面发挥着重要的作用。

基本财务报表又分资产负债表、损益表和财务状况变动表（或现金流量表）。资产负债表是反映企业一定日期财务状况的会计报表，是企业某一时点上的一张“快照”。它整体地反映出企业的资产结构和负债及所有者权益的资料，对于说明企业所拥有的各种资源情况，企业所负担的长、短期债务数量和企业所有者的每股权益大小和构成都有重要意义。大部分分析数据直接来自此张报表，一般企业都要按月公布此报表。

现金流量表是以现金流入和流出汇总说明报告期内经营活动、投资活动及筹资活动的会计报表，也是一张时期数据表。通过它能清楚地反映企业获得未来现金流的能力，支付债务及筹资的能力；并且便于分析本期净利润和现金流之间差额的原因。

损益表是反映企业某一会计期间经营成果的会计报表，对于评价企业一定时期的经营获利能力、企业代理人的业绩情况和该企业偿债实际潜力都有重要意义。为投资者分析企业利润的产生和构成提供系统的资料。损益表也要求按相应盈利的连续区间，每月编报一张报表。

实战演练 1 资产负债表的编制演练

案例：

某企业 2012 年 12 月 31 日结账后有关科目所属明细科目借贷方余额

如表所示。

单位：元

科目名称	明细科目借方余额合计	明细科目贷方合计
应收账款	1600000	100000
预付账款	800000	60000
应付账款	400000	1800000
预收账款	600000	1400000

该企业 2012 年 12 月 31 日资产负债表中相关项目的金额为：

- 1 “应收账款”项目金额为： $1600000+600000=2200000$ （元）
- 2 “预付账款”项目金额为： $800000+400000=1200000$ （元）
- 3 “应付账款”项目金额为： $60000+1800000=1860000$ （元）
- 4 “预收账款”项目金额为： $1400000+100000=1500000$ （元）

案例分析：

本例中，应收账款项目，应当根据“应收账款”科目所属明细科目借方余额 1600000 元和“预收账款”科目所属明细科目借方余额 600000 元加总，作为资产负债表中“应收账款”的项目金额，即 2200000 元。

预付款项项目，应当根据“预付账款”科目所属明细科目借方余额 800000 元和“应付账款”科目所属明细科目借方余额 400000 元加总，作为资产负债表中“预付款项”的项目金额，即 1200000 元。

应付账款项目，应当根据“应付账款”科目所属明细科目贷方余额 1800000 元和“预付账款”科目所属明细科目贷方余额 60000 元加总，作为资产负债表中“应付账款”的项目金额，即 1860000 元。

预收款项项目，应当根据“预收账款”科目所属明细科目贷方余额 1400000 元和“应收账款”科目所属明细科目贷方余额 100000 元加总，作为资产负债表中“预收款项”的项目金额，即 1500000 元。

◎ 怎样分析财务报表：了解财务报表的分析

◆ 财务报表分析的原则

客观评价企业的财务状况和经营成果，科学地进行财务报表分析，应遵循以下几条原则。

一、要从实际出发，坚持实事求是，反对主观臆断、结论先行、搞数字游戏。科学性财务报表分析要符合经济规律，反映企业财务活动的规律性。

二、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。全面性不仅要从某个方面重点反映企业的财务状况，而且要从多个方面反映企业的财务状况和经营成果。

三、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。要发展地看问题，反对静止地看问题。要注意过去、现在和将来之间的联系。

辩证性财务分析指标都有其适用范围和指标大小评价方法，指标既不是普遍适用的，指标大小也不是越高越好或越低越好，而是有一定的合理幅度。比如，一个企业的负债率低于40%，反映财务风险小、经营稳健，但也反映企业营运资本运用不足，不善于利用财务杠杆，没有适度负债来扩大企业的经营。

四、要定量分析与定性分析相结合。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、阶段性和特殊性。财务报表分析要透过数字看本质，没有数字就得出不了结论。

五、可比性包含两层含义，一是在同类企业之间、行业之间、地区之

间能进行比较,结论具有同一性;二是本企业不同期间以及与计划进行比较,指标口径应一致,具有同一性,从而可以得出客观合理的分析评价结果。

◆ 财务报表分析的内容

对外发布的财务报表,是根据全体使用人员的一般要求设计的。报表使用者要从中选择自己需要的信息,重新排列,并研究其相互关系,使之符合特定决策要求。根据不同会计信息使用者的不同要求,财务报表分析的主要内容应包括:①分析企业资产、负债的分布和构成及其变动情况,企业负债经营的情况;②比较分析企业资产、负债和所有者权益的构成情况,资金保全和增值情况;③分析企业利润实现的情况和盈利水平的变动趋势;④分析企业现金流量增减变化及原因。

一、偿债能力分析

偿债能力是指企业如期偿付债务的能力,它包括短期偿债能力和长期偿债能力。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,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的周转状况;长期负债是企业资本化资金的重要组成部分,也是企业的重要融资途径。通过对长期偿债能力的分析,不仅可以判断企业的经营状况,还可以促使企业提高融通资金的能力。

二、获利能力分析

获利能力也称为赢利能力,是指企业在一定时期内通过其生产经营活动赚取利润的能力。获利能力实际上是企业资金的增值能力。它通常体现为企业收益数额的大小与水平的高低。获取利润是企业生产经营的根本目的。获利能力的强弱直接影响着企业的偿债能力,获利能力强有利于提高企业的信用程度,对债权人也是有利的。因此,无论是企业管理当局,还是企业的投资者、债权人,都十分关心企业的获利能力。

三、发展能力分析

企业的发展能力也称企业的成长性,它是企业在生存的基础上,通过自身的生产经营活动,不断扩大积累而形成的资金并投资发展的能力。企

业内部的发展资金，主要来源于企业的销售收入和降低开支而节约的资金。企业发展能力分析主要是考察其经营规模、资本增值和赢利能力等指标的持续增长情况。

四、营运能力分析

营运能力是指企业运用其现有资产进行生产经营活动的能力。它实际上是企业基于外部市场环境的约束，通过内部人力资源和生产资料的配置组合而对财务目标产生作用的大小。营运能力强的企业，可以运用较少的资产进行生产经营活动，而取得较大的收入。企业的营运能力取决于企业内部各部门、各工作环节之间以及企业与外部各有关部门、单位之间的协调程度，它从整体上反映企业的经营管理水平。营运能力强的企业，也有较好的发展前景。

偿债能力是财务目标实现的稳健保证；资产管理能力是财务目标实现的物质基础；发展能力是财务目标实现的后续保障；赢利能力则是三者共同作用的结果，同时也对三者的增强起着推动作用。四者相辅相成，共同构成企业财务分析的基本内容。

◆ 财务报表分析的标准

财务报表分析标准是财务分析过程中据以评价分析对象的基准。任何事物都必须有比较才有鉴别，才能分出优劣。财务报表分析的过程实质上是采用特定的方法进行比较的过程，而比较的基准就是财务报表分析标准。所谓评价标准就是用以比较和衡量各项评价指标的基准指标。财务报表分析的标准主要有预算标准、历史标准和社会标准。

一、预算标准

预算标准是以预算指标作为评价财务实际状况的尺度，也就是将某项评价指标实际达到的水平同预算指标进行比较。预算标准的优点在于制订预算时已经考虑到各方面的影响因素，其标准比较切合被评价对象的实际情况。其局限性在于预算指标的制订难免会受主观因素的影响，其数据的分析比较缺乏客观性，它只是企业内部对应达到目标的一种判断，对于外

部分析者作用不大。

二、历史标准

历史标准是以本企业的最佳状况或最近一期的状况作为比较基准。由于各企业的实际情况千差万别,企业的财务状况和经营成果必然受到各种因素的影响,用发展的眼光看待企业,将其实际数据与企业历史最高水平或上期水平进行对比,以判断企业的发展状况。

这种纵向比较能够反映某项评价指标报告期水平与基期相比的变动方向、幅度以及变动趋势,为进一步总结经验、发现问题、解决矛盾提供依据。但在运用历史标准进行对比时,要注意剔除物价变动、会计核算方法变更、会计政策变更等带来的不可比因素,以合理判断企业财务状况与经营成果。

三、社会标准

社会标准是将企业财务实际状况置于广泛的社会范围中分析比较而设立的评价与衡量标准。社会标准一般又可分为行业标准、地区标准、国内标准和国际标准,也就是将某项评价指标的实际水平与本行业、本地区、本国以及国际同类指标的一般水平或先进水平进行比较。这种横向比较易于观察与反映某项评价指标与社会一般水平或先进水平的差距;由于各企业的评价标准统一,因而具有较强的横向可比性。

◆ 财务报表分析的作用

财务报表能够全面反映企业的财务状况、经营成果和现金流量情况,但是单纯从财务报表上的数据还不能直接或全面说明企业的财务状况。特别是不能说明企业经营状况的好坏和经营成果的高低,只有将企业的财务指标与有关的数据进行比较才能说明企业财务状况所处的地位,因此要进行财务报表分析。

财务报表分析就是以财务报表和其他相关资料为依据,采用专门的方法,计算、分析、评价企业财务状况、经营成果和现金流量及其变动情况,目的是了解过去、评价现在、预测未来,为有关各方提供决策有用的信息。

做好财务报表分析工作,可以正确评价企业的财务状况、经营成果和