

Caiwu  
Fenxixue



高等学校“十五”规划教材

# 财务分析学

孙静芹 张咏梅 主编

中国矿业大学出版社

高等学校“十五”规划教材

# 财务分析学

主 编 孙静芹 张咏梅

副主编 王新红 周江生 项 晶 岳 颂

中国矿业大学出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

财务分析学/孙静芹,张咏梅主编. —徐州:中国矿业大学出版社, 2002.12

ISBN 7 - 81070 - 666 - 7

I. 财... II. ①孙...②张... III. 会计分析

IV. F231.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 089431 号

**书 名** 财务分析学

**主 编** 孙静芹 张咏梅

**责任编辑** 孙 浩

**责任校对** 崔永春

**出版发行** 中国矿业大学出版社

(江苏省徐州市中国矿业大学内 邮编 221008)

**排 版** 中国矿业大学出版社排版中心

**印 刷** 徐州新华印刷厂

**经 销** 新华书店

**开 本** 787×960 1/16 **印张** 14 **字数** 257 千字

**版次印次** 2002 年 12 月第 1 版 2002 年 12 月第 1 次印刷

**印 数** 1~3100 册

**定 价** 21.80 元

(图书出现印装质量问题,本社负责调换)

# 高等学校“十五”规划教材经济与管理学科 教材编审委员会

|     |           |     |     |     |
|-----|-----------|-----|-----|-----|
| 主 任 | 周德群       |     |     |     |
| 副主任 | 张 骅 张兆响   |     |     |     |
| 委 员 | (以姓氏笔画为序) |     |     |     |
|     | 王 升       | 王汉斌 | 王新华 | 牛冲槐 |
|     | 任忠奇       | 刘友金 | 刘传哲 | 孙静芹 |
|     | 李正良       | 李汉通 | 李红霞 | 何涵俊 |
|     | 张金锁       | 孟祥华 | 洪燕云 | 祝发龙 |
|     | 高晓芹       | 姬 宇 | 唐立峰 | 程明娥 |
|     | 穆 东       |     |     |     |
| 主 编 | 孙静芹       | 张咏梅 |     |     |
| 副主编 | 王新红       | 周江生 | 项 晶 | 岳 颂 |
| 编 写 | 孙静芹       | 张咏梅 | 王新红 | 周江生 |
|     | 岳 颂       | 邱长福 | 杨庆功 | 吴树畅 |
|     | 杨建立       | 王 媛 | 方 华 |     |

# 前 言

随着我国社会主义市场经济体制的建立、发展与完善,我国的宏观经济环境和微观经济体制都发生了很大的变化。建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度已成为我国企业制度改革的目标和方向。在现代企业制度下,企业及其利益相关者,从各自的目的和利益出发,非常关心企业的经营状况和财务状况。为了满足社会对财务分析的知识和人才的需要,我们编写了这本《财务分析学》教材。

编制《财务分析学》教材的基本思路是:首先介绍财务分析的基本理论和基本方法,阐述了会计信息质量分析;然后对具体的财务结构和财务效率进行了重点分析;在此基础上对企业财务总体进行分析并做出综合评价,此外,还对企业的财务趋势进行分析;最后对财务分析的结果加以概括与总结,形成书面的文字报告。

本教材各章编写分工是:第一章、第二章、第八章由中国煤炭经济学院孙静芹和煤炭工业技术委员会邱长福编写;第三章由兖州市财政局岳颂编写;第四章、第五章、第六章、第七章由山东科技大学张咏梅编写;第九章由黑龙江科技学院项晶编写;第十章由中国煤炭经济学院吴树畅编写;第十一章由华北科技学院周江生和煤科总院唐山分院财务处杨建立编写;第十二章由西安科技学院王新红编写;第十三章由西安科技学院王媛编写;第十四章由西安科技学院方华编写;第十五章由华北科技学院周江生和天地科技股份有限公司财务部杨庆功编写。

由于我们水平有限,加之时间仓促,书中难免存在缺陷或不足,恳请读者批评指正,以便不断修改、完善。

作 者

2002 年 12 月

# 目 录

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| 前言.....                      | 1         |
| <b>第一章 财务分析基础理论.....</b>     | <b>1</b>  |
| 第一节 财务分析的基本内涵.....           | 1         |
| 第二节 财务分析的目的和作用.....          | 4         |
| 第三节 财务分析的体系与内容.....          | 7         |
| 第四节 财务分析的信息和标准.....          | 9         |
| 复习思考题 .....                  | 21        |
| <b>第二章 财务分析的程序与方法 .....</b>  | <b>22</b> |
| 第一节 财务分析的一般程序 .....          | 22        |
| 第二节 财务分析的基本方法 .....          | 23        |
| 复习思考题 .....                  | 29        |
| <b>第三章 财务报告信息的质量分析 .....</b> | <b>30</b> |
| 第一节 影响财务报告信息质量的因素 .....      | 30        |
| 第二节 财务报告粉饰的类型与方法 .....       | 32        |
| 第三节 财务报告信息的可信度分析 .....       | 33        |
| 第四节 常见的粉饰财务报告的手段及其识别调整 ..... | 35        |
| 复习思考题 .....                  | 40        |
| <b>第四章 资产结构分析 .....</b>      | <b>41</b> |
| 第一节 资产结构分析的目的与内容 .....       | 41        |
| 第二节 总资产变动情况分析 .....          | 42        |
| 第三节 资产主要项目变动情况分析 .....       | 44        |

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| 第四节 资产结构及优化分析 .....      | 59         |
| 复习思考题 .....              | 62         |
| <b>第五章 资本结构分析 .....</b>  | <b>63</b>  |
| 第一节 资本结构分析的目的及内容 .....   | 63         |
| 第二节 负债结构分析 .....         | 65         |
| 第三节 所有者权益结构分析 .....      | 71         |
| 第四节 资本结构及其优化分析 .....     | 75         |
| 复习思考题 .....              | 81         |
| <b>第六章 成本与费用分析 .....</b> | <b>83</b>  |
| 第一节 产品成本分析 .....         | 83         |
| 第二节 期间费用分析 .....         | 91         |
| 复习思考题 .....              | 96         |
| <b>第七章 利润结构分析 .....</b>  | <b>97</b>  |
| 第一节 利润结构分析的目的和内容 .....   | 97         |
| 第二节 利润的分析与评价 .....       | 98         |
| 第三节 营业利润分析.....          | 101        |
| 第四节 利润分配分析.....          | 109        |
| 复习思考题.....               | 115        |
| <b>第八章 现金流量分析.....</b>   | <b>116</b> |
| 第一节 现金流量概述.....          | 116        |
| 第二节 现金流量与利润的综合分析.....    | 118        |
| 第三节 现金流量的质量分析.....       | 120        |
| 复习思考题.....               | 125        |
| <b>第九章 偿债能力分析.....</b>   | <b>126</b> |
| 第一节 偿债能力分析的目的和内容.....    | 126        |
| 第二节 短期偿债能力分析.....        | 128        |

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| 第三节 长期偿债能力分析·····          | 133        |
| 复习思考题·····                 | 140        |
| <b>第十章 企业资产营运能力分析·····</b> | <b>143</b> |
| 第一节 资产营运能力分析的目的与内容·····    | 143        |
| 第二节 流动资产周转状况分析·····        | 144        |
| 第三节 长期资产周转状况分析·····        | 151        |
| 第四节 总资产周转状况分析·····         | 153        |
| 复习思考题·····                 | 155        |
| <b>第十一章 盈利能力分析·····</b>    | <b>156</b> |
| 第一节 盈利能力分析的目的和内容·····      | 156        |
| 第二节 销售盈利能力分析·····          | 157        |
| 第三节 资产与资本盈利能力分析·····       | 159        |
| 第四节 上市公司盈利能力分析·····        | 162        |
| 复习思考题·····                 | 167        |
| <b>第十二章 发展能力分析·····</b>    | <b>169</b> |
| 第一节 发展能力分析的目的和内容·····      | 169        |
| 第二节 发展能力分析的指标·····         | 172        |
| 复习思考题·····                 | 178        |
| <b>第十三章 综合分析与评价·····</b>   | <b>179</b> |
| 第一节 综合分析的目的与内容·····        | 179        |
| 第二节 综合评分法·····             | 181        |
| 第三节 杜邦分析法·····             | 186        |
| 复习思考题·····                 | 190        |
| <b>第十四章 财务趋势分析·····</b>    | <b>191</b> |
| 第一节 财务趋势分析的目的和内容·····      | 191        |
| 第二节 历史财务趋势的分析·····         | 191        |



|                         |            |
|-------------------------|------------|
| 第三节 周期分析.....           | 199        |
| 复习思考题.....              | 204        |
| <b>第十五章 财务分析报告.....</b> | <b>205</b> |
| 第一节 财务分析报告的含义与作用.....   | 205        |
| 第二节 财务分析报告的格式与内容.....   | 206        |
| 第三节 财务分析报告的编写要求.....    | 208        |
| 复习思考题.....              | 211        |
| <b>参考文献.....</b>        | <b>212</b> |

# 第一章 财务分析基础理论

## 第一节 财务分析的基本内涵

### 一、我国财务分析学科产生的必然性

在我国,财务分析思想出现的比较早,但真正开展财务分析活动还是在 20 世纪初。当时中国的一些外国洋行和中国金融资本家开始分析企业的经营效益和偿债能力,但很少根据会计核算数据进行较全面的分析。

解放后,在计划经济体制下,我国学习前苏联的模式,在实践中一直非常重视企业经济活动分析;在学科建设方面,开设了企业经济活动分析,财务分析当时只是作为企业经济活动分析的一部分内容。在统收统支的计划经济体制下,经济活动分析的基本任务是分析企业各项计划的完成情况,所以财务分析在经济活动分析中是无足轻重的。

改革开放以来,随着企业自主权的进一步扩大,财务分析引起了越来越多有识之士的重视,不仅经济活动分析中的财务分析内容得到充实,财务管理和管理会计等学科中都增加了财务分析的内容。但是,这些学科毕竟有其独立的理论与方法论体系,财务分析只不过作为这些学科体系的一部分,没能形成独立的财务分析学理论体系与方法论体系。

随着我国社会主义市场经济体制的建立、发展与完善,我国的宏观经济环境和微观经济体制都发生了很大变化。建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度已成为我国企业制度改革的目标和方向。在现代企业制度下,企业的所有者、债权人、经营者和政府经济管理者都站在各自的立场上,或从各自的目的和利益出发,关心企业的经营状况、财务状况和经济效益。然而他们缺少投资、经营、交易等所需要的财务分析系统理论与方法。因此,客观上产生了建立独立的财务分析学科体系的需要,使该学科体系应运而生。

### 二、财务分析的定义

关于财务分析的定义,可以有许多认识与理解。从分析的内容来看,财务分析既可以指对企业历史的财务状况与成果进行的分析,也可以指对企业将要实施的投资项目在财务方面进行的评价与分析。从分析的主体来看,财务分析既可以指从企业所有者和债权人的角度对企业财务状况与成果进行的分析,也可以指从企业内部管理者的角度对企业的整体或局部财务状况与成果进行的分析、

预测,等等。

总的来说,财务分析是以财务报告及其他相关资料为依据,采用一定的标准,运用科学系统的分析技术和方法,对企业的财务状况和经营成果,以及财务总体情况和未来发展趋势进行分析和评价,为企业的投资者、债权人、管理当局及其他关心企业的组织或个人了解企业过去、评价企业现状、预测企业未来,做出正确决策提供准确的信息或依据的经济应用学科。全面理解财务分析的含义,必须搞清以下几个问题。

#### 1. 财务分析有系统、客观的资料依据

财务分析的最基本资料是企业财务报告,财务报告体系和结构以及内容的科学性、系统性、客观性为财务分析的系统性与客观性奠定了坚实的基础。另外,财务分析不仅以财务报告资料为依据,而且还参考管理会计报表、市场信息及其他有关资料,使财务分析资料更加真实、完整。

#### 2. 财务分析有专门的功能

财务分析的最基本的功能是将大量的报表数据和其他相关资料转化成对企业的经营者及其利益相关者决策有用的信息,减少决策的不确定性。

#### 3. 财务分析有明确的目的和作用

财务分析的目的受财务分析主体和财务分析服务对象的制约,不同的财务分析主体进行财务分析的目的是不同的,财务分析的基本目的是为了管理决策和监督评价。财务分析的作用从不同角度看是不同的,但一般作用是评价企业过去,反映企业现状,预测企业未来。

#### 4. 财务分析有健全的方法论体系

财务分析的实践使财务分析的方法不断发展和完善,它既有财务分析的一般方法或步骤,又有财务分析的专门技术方法,如比较分析法、比率分析法、趋势分析法、因素分析法等都是财务分析的专门和有效的方法。

#### 5. 财务分析是分析和综合的统一

分析与综合通常是相对应的,有分析就应有综合。分析揭示了企业在各个领域或各个环节的财务运行状况和效果,综合则要在分析的基础上得出企业整体财务运行状况及效果的结论。财务分析应把分析和综合结合起来,在分析的基础上从总体上把握企业的财务状况和经营实力。

### 三、财务分析与相关学科的关系

财务分析是在企业经济活动分析、财务管理和会计基础上形成的一门综合性、边缘性学科。它依据经济理论和实践的要求,综合了经济活动分析、财务管理、财务会计、管理会计等相关学科的长处,形成了一门具有独立理论体系和方法论体系的经济应用科学。因此,财务分析与经济活动分析、财务管理、会计等学

科既有相同点的联系,又有区别之处。

### 1. 财务分析与经济活动分析

它们的相同点在于“分析”,有着相同或相近的分析程序、分析方法、分析形式等。它们的区别主要表现在:

(1) 分析对象与内容不同。财务分析的分析对象是企业的财务活动;而经济活动分析的对象是企业的经济活动,包括了企业的财务活动和一切生产经营活动。

(2) 分析依据不同。财务分析的依据主要是企业财务报告资料及有关的利率、股市行情等信息;经济活动分析的资料则包括企业内部的各种会计资料、统计资料、技术或业务资料等。

(3) 分析主体不同。财务分析的主体具有多元性,包括企业的投资者、债权人,政府管理部门、企业管理当局、职工等利益相关者群体;经济活动分析通常是一种经营分析,分析主体一般是企业管理当局。

### 2. 财务分析与财务会计

二者的联系主要体现在:

(1) 财务分析以财务会计核算的资料为依据,没有财务会计资料的正确性,就没有财务分析的准确性。

(2) 财务会计中的财务报表分析,是财务分析的形式之一,但并不是财务分析的全部含义。财务分析还包含对管理会计资料、其他业务核算资料和市场信息资料的分析。

财务分析与财务会计之间尽管有着密切的联系,但也存在着明显的区别。主要表现在:

(1) 研究对象不同。财务会计研究如何反映企业的生产经营过程和经营成果,财务分析对企业生产经营活动的财务成果进行研究。

(2) 研究内容不同。财务会计研究的是记账和核算的方法、程序;财务分析研究的是如何利用财务报告为主的信息资料,分析和评价企业财务状况和经营成果。

### 3. 财务分析与管理会计

财务分析与管理会计具有一定的联系,管理会计在一些步骤上应用财务分析方法,财务分析也需要以管理会计资料为依据进行分析。二者的相同点是:对企业来说目标相近,都是为企业今后的决策提供有用的信息。但是财务分析无论从理论体系还是从方法论体系上都与管理会计有所区别,二者是不可相互取代的。它们的区别主要表现在:

(1) 职能不同。管理会计侧重于预测和决策,财务分析侧重于分析和评价。

(2) 服务对象不同。管理会计主要服务于企业内部管理者,财务分析除了服务于企业内部管理者以外,还服务于与企业有利益关系的所有当事人。

(3) 所受限制不同。管理会计可以不受有关的核算原则和法律的限制,其核算方法可以根据企业实际需要确定;财务分析的主要依据是财务报告资料,因此,财务分析在一定程度上是建立在有关会计核算制度或法律的基础之上的,受到有关核算原则和法律的制约。

### 3. 财务分析与财务管理

它们的相同点表现在:

(1) 基本信息相同。它们都以财务会计信息为基础,离开了客观、公正、准确的财务会计信息,就谈不上有效的财务管理和财务分析。

(2) 研究对象相近。财务分析和财务管理都将企业经济活动中的财务问题作为研究的对象。

(3) 研究目的相近。它们都可为企业经营管理服务。

它们的区别主要表现在:

(1) 职能与方法不同。财务分析的职能与方法的着眼点在于分析;财务管理的职能与方法的着眼点在于管理。而管理包含预测、决策、计划、预算、控制、分析、考核等。但财务管理中的财务分析往往只局限于对财务报表的比率分析,不是财务分析的全部含义。

(2) 研究财务问题的侧重点不同。财务分析侧重于对财务活动状况和结果的研究;财务管理则侧重于对财务活动全过程的研究。

(3) 结果的确定性不同。财务分析结果具有确定性,因为它以实际的财务报表等资料为基础进行分析;而财务管理结果通常是不确定的,因为为了满足决策的需要,它的结果往往是根据资料的预测值及概率估算的。

(4) 服务对象不同。财务分析服务对象不仅包括投资者、债权人、企业内部管理当局,还包括其他的利益相关者,而财务管理的服务对象主要是企业内部管理当局和所有者。

## 第二节 财务分析的目的和作用

### 一、财务分析的主体

财务分析的主体是指与企业存在一定的现时或潜在的利益关系,因而为特定目的对企业进行财务分析的单位、团体和个人。企业财务分析的主体一般有企业经营管理者、企业投资者、企业贷款提供者、企业供应厂商、企业客户、政府部门和社会公众等。

### （一）企业经营者

按照现代企业的委托代理关系,企业经营者受托代理企业的经营管理业务,对企业的财务状况和经营成果承担相应的责任。他们需要全面进行企业财务分析,以便搞好企业的经营管理工作。因此,企业的经营管理者是企业财务分析的主要主体之一。

### （二）企业投资者

根据现代企业理论,企业是投资者的一种投资工具,投资者要求既要保全投资本金,又要获取投资回报。同时,企业投资者在企业委托代理关系中又是委托者,需要选择优秀的经营者。因而,投资者一方面要对企业的财务状况和经营成果进行分析评价,为投资决策提供依据;另一方面又要对企业经营者的受托责任履行情况进行分析评价,为选择经营者提供依据。因此,投资者是企业财务分析的重要主体。

### （三）企业贷款提供者

企业的贷款提供者是企业的重要债权人。企业的贷款提供者将贷款提供给企业,一方面要求企业按期偿付贷款本金,另一方面要求企业支付贷款利息。企业的贷款提供者需要对企业的信用和风险情况以及偿债能力进行分析,因此,企业贷款提供者也是企业财务分析的重要主体之一。

### （四）企业供应厂商

企业的供应厂商是企业的原材料等资源的提供者。在现代企业契约关系中,供应厂商是企业的利益关系人之一,在赊购业务中,企业又进一步与供应厂商形成商业信用关系。供应厂商向企业提供赊销这种商业信用,必然要关心受信企业的信用和风险情况以及偿债能力,需要对企业进行相应的财务分析。因此,企业的供应厂商是企业财务分析的主体之一。

### （五）企业客户

在现代企业契约关系中,企业的客户也是企业的利益关系人。企业为客户提供产品或劳务,同时承担着产品质量担保的义务。企业的客户也会关心企业这种担保义务的履行情况,对企业履行义务的能力进行分析。因此,企业的客户也构成企业财务分析的主体。

### （六）政府部门

政府部门,尤其是政府宏观经济管理部门和财务会计监督部门为了各自的需要,有时也对企业进行财务分析,侧重于评价性分析和监察性分析。

### （七）社会公众

广大社会公众,特别是潜在的投资者和消费者个人亦越来越关心企业的财务状况和经营成果,通常会对企业的获利能力和售后服务能力进行相应的分析,

为投资决策和消费选择提供依据。

## 二、财务分析的目的

财务分析的目的是指财务分析主体对企业进行财务分析所要达到的目的。从行为学的角度看,行为的目的对整个行为过程起着指引与统帅作用,行为的各个方面都要为行为目的服务。财务分析作为一项分析行为也应符合行为学的这一原理,行为的目的即财务分析的目的是整个财务分析的出发点,决定着分析范围的大小、收集资料的详细程度、分析标准及分析方法的选择等整个财务分析过程。由于财务分析的主体的不同,财务分析的内容不同,财务分析的目的也会有所不同。

### (一) 财务分析的基本目的

一般而言,财务分析的基本目的是为了管理决策和监督评价,可分为两个方面:一方面是为投资决策、经营决策、信贷决策、销售决策和宏观经济决策等提供依据,即为管理决策提供依据。在这方面,主要体现投资者、经营管理者、贷款提供者、供应厂商和政府宏观管理部门以及社会公众对企业进行财务分析的基本目的。另一方面是为企业经营管理业绩评价、监督和选择经营管理者提供依据,即为监督评价提供依据。在这方面,主要体现投资者、企业客户和政府财务会计监督部门以及社会公众对企业进行财务分析的基本目的。

### (二) 财务分析的特定目的

财务分析的特定目的因财务分析的主体、财务分析的内容不同而不尽相同,因此,需要根据财务分析的主体和内容而定。

(1) 为投资决策进行财务分析。例如,投资者为初始投资决策、追加投资决策和转让投资决策而进行企业获利能力和发展能力方面的财务分析。

(2) 为信贷决策进行财务分析。例如,企业的贷款提供者如银行为选择贷款企业,决定贷款规模、期限和利率而对企业的偿债能力、信用和风险情况进行的财务分析。

(3) 为赊销决策进行财务分析。例如,企业的供应厂商为选择赊销企业,决定赊销规模、标准和条件而对企业的偿债能力等情况进行的财务分析。

(4) 为管理与监督评价进行财务分析。例如,投资者为任免企业经营管理者 and 评价企业经营管理业绩而进行的企业发展能力和财务趋势以及财务总体方面的财务分析。

## 三、财务分析的作用

随着经济发展、体制改革与现代公司制的出现,财务分析在资本市场、企业重组、绩效评价、企业评估等领域的应用也越来越广泛。财务分析的作用从不同角度看是不同的,从财务分析的服务对象看,财务分析不仅对企业内部生产经

营管理有着重要作用,而且对企业外部投资决策、贷款决策、赊销决策等有着重要作用。从财务分析的职能作用看,它对于正确预测、决策、计划、控制、考核、评价都有着重要作用。但财务分析的一般作用有以下内容。

#### (一) 财务分析可正确评价企业的过去

正确评价过去,是说明现在和揭示未来的基础。财务分析通过对实际会计报表等资料的分析能够准确的说明企业过去财务状况的业绩和存在的问题,以及取得业绩和产生问题的原因,为总结经验、提高财务管理的效率和质量提供有力保证。

#### (二) 财务分析可全面反映企业现状

财务会计报表及管理会计报表等资料是企业各项生产经营活动的综合反映,但会计报表的格式及提供的数据往往是根据会计的特点和管理的一般需要而设计的,它不可能全面提供不同目的报表使用者所需要的各方面数据资料。财务分析根据不同分析主体的分析目的,采用不同的分析手段和方法,可得出反映企业在这方面现状的指标,如反映企业资产结构的指标、企业权益结构的指标、企业支付能力和偿债能力的指标、企业营运状况的指标、企业盈利能力的指标等。通过这种分析,对于全面反映和评价企业的现状有着重要作用。

#### (三) 财务分析可用于估价企业未来

财务分析不仅可用于评价过去和反映现状,更重要的是它可通过对过去与现状的分析与评价,估价企业的未来发展状况与趋势。财务分析对企业未来的估价,第一,可为企业未来财务预测、财务决策和财务预算指明方向;第二,可为企业进行财务危机预测提供必要信息;第三,可准确评估企业的价值及价值创造,这对企业进行经营者绩效评价、资本经营和产权交易都是十分有益的。

### 第三节 财务分析的体系与内容

现代企业的财务分析主要是对财务结构及其效率分析,我们可把财务分析体系归纳为以下十五章基本内容。

第一至第二章为财务分析理论与方法,包括财务分析的基础理论和财务分析的基本方法两章内容。

在第一章财务分析的基础理论中,主要介绍了财务分析的内涵及与相关学科的关系;财务分析的目的和作用;构建了财务分析的体系和内容;最后阐述了财务分析的信息和标准。

在第二章财务分析基本方法中,首先论述了财务分析的基本步骤;然后对财务分析的基本方法进行了全面介绍。



第三章为会计信息质量分析,这一篇主要对财务分析信息(尤其是财务报告)的质量进行分析,以保证财务分析结论的可靠性。

在第三章财务报告信息的质量分析中,首先阐述了影响财务报告信息质量的因素;然后对企业管理者粉饰财务报告的动机、类型、方法、手段及识别、调整等进行了重点分析。

第四至第八章为财务结构分析。现代企业客观上存在着许多类型的财务结构。财务结构体现着企业财务结构的具体构成因素,影响着企业的财务能力。进行财务结构分析,深入具体地探究企业财务结构的具体构成因素及原因,有利于更准确地评价企业的财务能力。现代企业的财务结构一般可以归纳为“五类结构”,即资产结构、资本结构、成本与费用结构、利润结构、现金流量结构。

在第四章资产结构分析中,首先分析企业全部资产的规模及结构变动情况;然后对主要资产项目变动进行了分析;最后分析资产的使用情况及资产结构优化策略。

在第五章资本结构分析中,首先分析企业全部筹资规模及结构变动情况;然后分别对负债、权益筹资按类别或项目进行了分析;最后对负债结构优化、权益结构优化及资本结构优化进行了分析。

在第六章成本与费用分析中,主要对产品成本的构成要素、期间费用的构成要素进行了分析。

在第七章利润结构分析中,主要对利润计划完成情况、利润总额结构、利润预测水平和利润分配进行了分析。

在第八章现金流量分析中,主要对现金流量与利润的综合关系、现金流量的质量进行了分析。

第九至第十二章为财务效率或能力分析。现代企业的生存与发展,在很大程度上取决于企业的财务能力。为了正确把握和充分发挥企业的财务能力,有关分析主体需要对企业的财务能力进行分析与评价。现代企业的财务能力可归纳为“四种能力”,即偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力。

在第九章企业偿债能力分析中,包括企业短期偿债能力分析和长期偿债能力分析两部分。主要计算与分析评价企业短期偿债能力、企业长期偿债能力的有关指标。

在第十章企业资产营运能力分析中,首先对流动资产、长期资产的营运能力进行了分析;然后对全部资产的营运能力进行分析评价。其中流动资产营运能力分析是企业营运能力分析的重点。

在第十一章企业盈利能力分析中,首先对一般企业销售盈利能力、资本经营盈利能力、资产经营盈利能力进行分析;最后对上市公司盈利能力进行了分析。