

69

高等学校**财务管理**系列教材

财务分析

■ 卢雁影 主编



图书在版编目(CIP)数据

财务分析/卢雁影主编. —武汉: 武汉大学出版社, 2002. 6

高等学校财务管理系列教材

ISBN 7-307-03509-X

I. 财… II. 卢… III. 会计分析—高等学校—教材 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 012436 号

责任编辑: 刘成奎 责任校对: 王 健 版式设计: 支 笛

出版: 武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件: wdp4@whu.edu.cn 网址: www.wdp.whu.edu.cn)

发行: 新华书店湖北发行所

印刷: 湖北省通山县印刷厂

开本: 787×980 1/16 印张: 21.5 字数: 415 千字 插表: 9

版次: 2002 年 6 月第 1 版 2002 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 7-307-03509-X/F · 726 定价: 26.00 元

版权所有, 不得翻印; 凡购我社的图书, 如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请与当地图书销售部门联系调换。

总 序

随着市场经济的发展、信息技术的变革和经济国际化程度的日益深化，特别是在加入世界贸易组织后，我国高等学校会计学 and 财务管理专业教育面临着许多新的问题和新的挑战，课程体系和教学内容必须适应形势变化的要求。教材作为知识载体和传播媒介，自然也需不断进行更新，以应对新的问题和新的挑战，如资本市场主导下的会计准则和审计准则、国际环境中的企业理财、IT 背景下的会计信息系统等。同时，会计学 and 财务管理学作为应用性学科，其教材的编写还应当有助于培养具有创造、创新和创业精神及较强实践能力的复合型专业人才。

正是从上述思路出发，我们组织编写了《高等学校会计学系列教材》和《高等学校财务管理系列教材》。其中，《高等学校会计学系列教材》共 6 本，分别为：《会计学原理》、《中级财务会计》、《高级财务会计》、《成本与管理会计》、《电算化会计》、《审计学》。《高等学校财务管理系列教材》共 5 本，分别为：《财务管理原理》、《中级财务管理》、《高级财务管理》、《财务分析》、《资产评估》。

这两套系列教材集中展示了我们在会计学 and 财务管理学上的多年教学和研究成果。在内容上力求包含最新的会计与审计准则，反映最新的学科进展；在编写模式上，则尽量采用国际惯例，如包括学习目标、本章小结、关键名词释义，并附有大量形式多样的思考题和练习题，以方便教师组织教学和学生学学习。

最后，我们衷心感谢我国著名会计学家阎达五教授、郭道扬教授和吴水澎教授对这两套系列教材编写的关心，衷心感谢武汉大学商学院院长周茂荣教授、副院长谭力文教授的大力支持。当然，还要特别感谢武汉大学出版社有关编辑们的辛勤劳动，没有他们，这两套系列教材是难以顺利与读者见面的。

丛书编委会

2002 年 5 月

前 言

《财务分析》是财务系列教材之一。财务分析所涵盖的内容十分宽泛,包括财务报表分析、经营能力分析、经营风险分析、财务风险分析、资本结构分析、信用等级分析及企业价值评估等等。本书无法涵盖以上所有内容,因此在设计本书的内容框架时,以尽量避免各教材内容的重复及保持本书体系的完整为原则,借助于企业财务报表及一系列财务指标,系统地介绍了财务分析的基本理论和方法。本书在内容结构上有四个特点:(1)以上市公司财务年报为背景(见附录),全面、系统地阐述通过财务报表分析企业经营能力的思路和方法;(2)将分析的视角拓展到报表以外的其他财务信息,阐述了债务重组、会计政策变更、关联方交易等经济业务对财务分析的影响;(3)从合并报表的编制入手,重点介绍了合并报表的分析方法;(4)以物价变动对财务报表的调整方法为基础,论证了物价变动对财务报表及财务指标的影响;(5)借鉴和吸收了财务分析新的理念,介绍经济增加值分析和财务预警分析。

本书由武汉大学商学院会计系卢雁影教授任主编,负责设计本书内容体系、编写提纲、组织分工和编纂定稿。具体编写分工为:卢雁影,第1、6章,第13章的第2、3、4、5节;田娟,第2、3、4、5章;余菲菲,第7章;苏灵,第8章;李少蕾,第9章的第1、2、3节;杨成,第9章的第4、5、6节、第12章;朱慧芬,第10章;邹薇薇,第11章;卢雁影、邹晓华,第13章的第1节。附录由卢雁影和邹薇薇整理编写。

在本书的编写过程中,借鉴和吸收了中外财务分析的理论及研究成果,并在书后参考文献中一一列出。没有他们的前期研究,难有我们今天的成果,在此向他们表示深深的敬意和谢意。由于我们才疏学浅,不足之处在所难免,恳请广大读者批评指正。

作者

2001年11月12日

目 录

第一章 财务分析概述.....	1
第一节 财务分析的含义和体系.....	1
第二节 财务分析的主体和标准.....	3
第三节 财务报告的内容及形成基础.....	5
第四节 财务分析的程序和方法.....	9
第五节 财务信息的规范体系	16
第二章 企业财务报表分析	24
第一节 利润表分析	24
第二节 资产负债表分析	31
第三节 现金流量表分析	42
第四节 其他财务报表分析	49
第三章 企业盈利能力分析	63
第一节 与投资有关的盈利能力分析	63
第二节 与销售有关的盈利能力分析	68
第三节 与股本有关的盈利能力分析	72
第四章 企业偿债能力分析	78
第一节 短期偿债能力分析	78
第二节 长期偿债能力分析	83
第五章 企业营运能力分析	91
第一节 短期资产营运能力分析	91
第二节 长期资产营运能力分析	99
第三节 总资产营运能力分析.....	103
第六章 企业发展能力分析.....	109

第一节	以价值衡量企业发展能力的分析思路·····	109
第二节	以影响价值变动因素衡量企业发展能力的分析思路·····	111
第三节	企业发展能力分析指标·····	112
第七章	企业财务报表的综合分析·····	122
第一节	企业财务报表的内容及综合分析·····	122
第二节	杜邦分析体系·····	126
第三节	沃尔分析法·····	129
第四节	国有资本金效绩评价体系·····	132
第八章	成本与费用分析·····	142
第一节	成本计划完成情况分析·····	142
第二节	标准成本法下成本差异分析·····	150
第三节	期间费用分析·····	158
第四节	成本动因分析·····	162
第九章	企业其他财务信息分析·····	172
第一节	会计报表附注的基本内容·····	172
第二节	会计政策和会计估计变更分析·····	178
第三节	或有事项分析·····	183
第四节	债务重组分析·····	186
第五节	资产负债表日后事项的财务分析·····	189
第六节	关联方及其交易的分析·····	193
第十章	合并财务报告分析·····	205
第一节	合并会计报表的分析·····	205
第二节	分部报告的分析·····	227
第十一章	上市公司信息披露制度·····	235
第一节	概述·····	235
第二节	招股说明书·····	239
第三节	上市公告书·····	243
第四节	定期报告·····	246
第五节	临时报告·····	249
第六节	配股信息披露·····	251

第十二章 通货膨胀对财务分析的影响·····	261
第一节 通货膨胀对财务的影响·····	261
第二节 不变币值会计·····	263
第三节 现行成本会计·····	274
第四节 通货膨胀对企业财务分析的影响·····	279
第十三章 财务分析的其他问题·····	287
第一节 经济增加值·····	287
第二节 财务预警分析·····	296
第三节 财务报表粉饰对财务分析的影响·····	303
第四节 审计报告对财务分析的影响·····	306
第五节 财务分析的局限性·····	310
附 录·····	316
主要参考文献·····	333

第一章 财务分析概述

学习目标

● 本章概括地阐述了财务分析的体系、主体、标准、程序和方法，介绍了我国的会计规范体系。

● 通过对本章的学习，应掌握财务分析的基本内容，了解财务分析的主体和标准，了解财务报告的内容，掌握财务报表的形成基础，重点掌握财务分析的基本方法，理解我国的会计规范体系。

● 本章内容是以后各章的基础。

第一节 财务分析的含义和体系

一般认为，财务分析最早产生于美国，是美国工业大发展的产物。在美国工业大发展前，企业规模较小，银行根据个人信用贷款。然而，随着经济的发展，银行不能根据个人的信用给企业贷款，这样银行就更关心企业的财务状况，关心企业是否具有偿债能力。19 世纪末 20 世纪初，美国银行对于申请贷款的企业要求提供其资产负债表。随后，美国银行家亚历山大·沃尔（Alexander Wall）首开财务分析和评价的先河，创立了比率分析体系。在当时，沃尔的比率分析体系，仅限于“信用分析”，所用的财务比率指标只有流动比率指标，主要为银行提供信用分析服务，以防范贷款的违约风险，对贷款人进行信用调查和分析，据以判断客户的偿债能力。

到了 20 世纪 20 年代，随着资本市场的形成，财务分析由主要为贷款银行服务扩展到为投资人服务。在资本市场上，随着社会筹资范围的扩大，非银行的贷款人和股权投资人的增加，公众开始进入资本市场和债券市场，投资人对财务信息分析的要求更为广泛，使财务分析涵盖了偿债能力、盈利能力、筹资结构、利润分配等分析内容，发展到比较完善的外部财务分析体系。公司制的企业组织形式出现后，为改善企业的内部管理，财务分析从利用对外会计报表的分析，发展到不仅利用对外会计报表更利用内部数据进行分析，从对企业历史状况的分析发展到对未来发展的

财务分析，形成了一套相当完善的财务分析体系。

一、财务分析（Financial Analysis）的含义

随着市场经济的发展，与企业有经济利益关系的各方，通常会以特定的目的对企业财务信息进行分析。所谓财务信息是以货币形式的数据资料为主，结合其他的非货币性资料，表明企业资金运动状况及其特征的经济信息。财务分析就是对财务信息进行分析。

关于财务分析的含义，有许多不同的认识和理解，主要是人们对财务含义理解的广度和深度有所不同。财务分析应包括广义的财务分析和狭义的财务分析。广义的财务分析是利用企业财务信息，对企业的整体与局部、历史与未来、短期与长远进行比较，以揭示企业现实价值和预测企业未来价值为目的的分析与评价。狭义的财务分析是指借助于企业财务报表及一系列财务指标，以历史财务信息为基础，以揭示企业现实价值为主要目的的分析。限于本书的篇幅及各学科的划分，本书只涉及狭义的财务分析的内容。

二、财务分析的体系

基于我们对财务分析含义的界定，财务分析体系如图 1-1 所示。

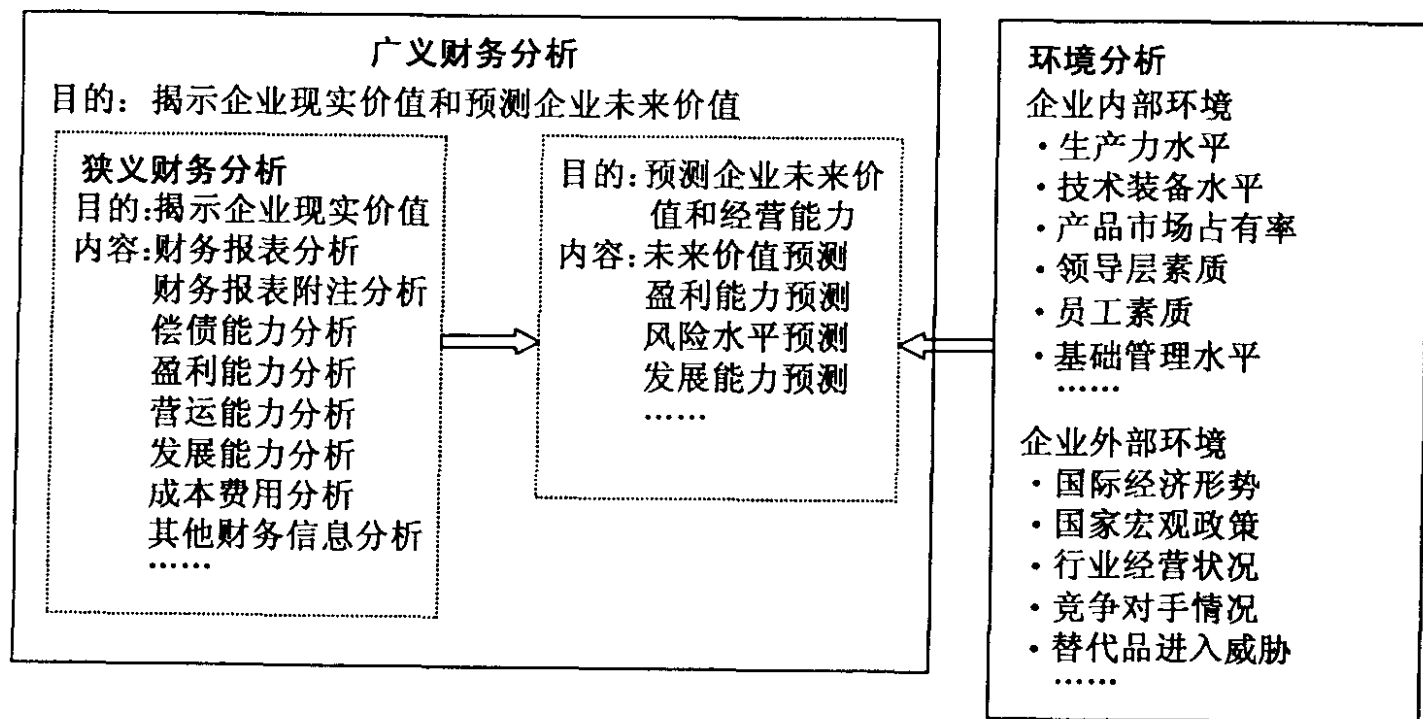


图 1-1 财务分析体系

从图 1-1 中可以看出，狭义的财务分析是以财务报表为基础，其主要目标是揭示企业的现实价值，但不是最终目的。只有在狭义的财务分析的基础上，结合企业内

部环境和外部环境的分析,运用一定的分析方法,才能对企业未来进行有效地预测分析。报表使用者不仅关心企业的过去和现在,更关心企业的未来。

第二节 财务分析的主体和标准

一、财务分析的主体 (Entity of Financial Analysis)

所谓财务分析的主体是指与企业存在一定的现时或潜在的经济利益关系,为特定的目的对企业进行财务分析的单位、团体和个人。一般而言,与企业有着经济利益的方方面面都会成为企业财务报表的用户,并且他们站在各自的立场上,为各自的目的,对企业的财务状况、经营成果及现金流量进行分析和评价。这些用户均构成财务分析的主体,包括企业所有者、企业贷款人、经营管理者、供应商和客户、政府部门、职工及潜在投资者等。

1. 企业所有者

按照现代企业理论,股东或业主是企业的所有者,拥有企业净资产的所有权,他们与企业经营者之间是委托代理关系。由于现代企业所有权与经营权的分离,作为委托代理关系的委托人,一方面,有权要求企业提供有关财务信息,了解企业财务状况、经营成果及现金流量,对其投资风险和投资回报做出估计和判断,为投资决策提供依据;另一方面,委托人需要选择优秀的经营管理者从事企业的经营活动,只有通过财务信息对企业经营者受托责任的履行情况进行分析评价,才能为选择经营管理者提供依据。因此,企业所有者是最重要的主体,他们对企业的投资回报及投资风险最为关注。另外,对于上市公司的股东而言,他们还关心公司股票的市场价值,关心其在二级市场上的投资收益和风险。

2. 企业贷款人

企业贷款人包括向企业提供信贷资金的银行、公司及债券持有者等。作为企业信贷资金的提供者,贷款人不得不对自己的贷款风险进行判断和评估,而企业的财务报表恰恰能够帮助贷款人判断企业的偿债能力,因此,贷款人需要对企业的信用和风险情况及其偿债能力进行分析。

3. 经营管理者

按照现代企业委托代理理论,企业经营管理者受托代理企业的经营管理业务,对股东投入的资本负有保值增值的责任。他们负责企业的日常经营活动,必须确保企业能支付给股东与其风险相适应的收益,及时偿还各种到期债务,并使企业的各种经济资源得到有效利用。因此,经营管理者对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

4. 供应商和客户

供应商是企业原材料等资源的提供者,在现代企业契约关系中,供应商是企业

的经济利益关系人。在赊购业务过程中，企业与供应商形成了商业信用关系，他们必须判断受信企业的信用状况、风险情况及偿债能力，因此，供应商和贷款人类似，他们对企业的信用和风险情况及其偿债能力尤为关注。

企业商品的消费者是客户，也是企业的经济利益关系人。企业在为客户提供商品和劳务时，同时承担着商品质量担保的义务。客户关心的是企业的连续提供商品和劳务的能力，希望通过财务信息了解企业销售能力和企业发展能力。

5. 政府部门

政府与企业的关系表现在多种形式上。政府一方面可以通过持有股权对企业行使全部或部分的业主权益，此时政府是以所有者身份看待财务信息的，关心的是资本的保值和增值；另一方面政府对几乎所有企业实行程度不同的管制，此时政府是以社会管理者的身份利用企业财务报表，吸取对其宏观经济管理、制定宏观经济政策有用的信息。因此，应该说政府部门关心企业各方面的财务信息。

6. 职工

企业的职工通常与企业存在着长久、持续的关系。他们关心工作岗位的稳定性、工作环境的安全性及取得报酬的持续性和增长性。因此，他们关注企业的盈利能力及发展前景。

7. 潜在投资者

潜在投资者的投资目的尽管千差万别，但都是出于对投资收益和资源的有效利用的考虑，因此为了对自己的未来投资收益率做出合理的判断和评估，理所当然地会关注未来投资对象的财务状况和经营成果。

二、财务分析的标准 (Standard of Financial Analysis)

财务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分析标准。

1. 财务分析标准的种类

按照分类对象的不同，财务分析标准有不同的分类方式，按照标准的制定级别的不同可分为国家制定标准、企业制定标准及社会公认标准；按照分析比较依据的不同可分为目标标准、行业标准、历史标准等；按照分析者的不同可分为内部分析者使用标准和外部分析者使用标准。下面对目标标准、行业标准、历史标准进行具体分析。

(1) 目标标准。它是根据企业内部或外部有关背景资料、企业发展规划的要求，所确定的企业预期应达到的最佳或理想标准，如计划标准、定额标准等。企业可以将实际发生数据与目标标准进行对比，了解和分析其差异，进而分析产生差异的原因，为财务管理决策提供依据。目标标准一般为内部分析者进行内部考核时运用。

(2) 行业标准。它是指同行业在一定时期内的平均水平, 是根据行业的有关资料通过统计的方法测算出来的。企业可以将本企业的实际数据与行业标准进行对比, 了解自己与行业水平的差异, 判断企业在行业水平中的优劣等级, 判断企业在行业中所处的地位, 为管理者决策提供依据。同时, 也为制定企业的目标标准提供参考。

(3) 历史标准。它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上的最好水平或上期水平进行对比, 以判断企业的发展状况。

2. 财务分析标准的选择

上述分析标准的实质是从不同的侧面形成比较的参照物, 在实际财务分析中, 分析者可以根据分析的目的, 选择恰当的分析标准。如果是分析企业的预算执行情况, 则使用目标标准; 如果是对企业的发展趋势进行分析, 则使用历史标准; 如果是外部分析者对企业进行独立分析, 则应使用行业标准。在进行实际财务分析时, 分析标准的选择是比较灵活的, 有时只选择一种标准, 有时是几种标准并用, 以对企业的财务状况和经营成果进行全方位的评价。

第三节 财务报告的内容及形成基础

一、财务报告的内容

财务报告是反映企业财务状况和经营成果的书面文件, 包括主要财务报表、附表、附注及财务情况说明书。

1. 主要会计报表

按现行会计制度规定, 我国企业需要对外编报的财务报表有下面几种, 如表1-1所示。

从表 1-1 可知, 企业的主要财务报表有资产负债表、利润表和现金流量表。

资产负债表 (Balance Sheet) 是反映企业某一特定日期财务状况的会计报表, 它是按照资产、负债和所有者权益之间的相互关系, 按照一定的分类标准和顺序, 把企业在一定日期的资产、负债、所有者权益各项目予以适当排列并对日常工作中形成的大量数据进行高度浓缩整理后编制而成的。

利润表 (Income Statement) 是总括反映企业在一定会计期间经营成果的会计报表, 它反映一定会计期间的收入情况, 以及与之相匹配的费用发生情况, 总结企业经营业绩的动态报表。

现金流量表 (Statement of Cash Flows) 是直接地或间接地反映报告期内按主要来源分类的现金流入以及按主要用途分类的现金流出的财务报表。现金流量表反映

了企业一定期间内的现金流入与流出情况,表明了企业获取现金及其等价物的能力。

表 1-1 会计报表种类

编 号	财务报表名称	编 报 期
会企 01 表	资产负债表	中期报告, 年度报告
会企 02 表	利润表	中期报告, 年度报告
会企 03 表	现金流量表	(至少) 年度报告
会企 01 表附表 1	资产减值准备明细表	年度报告
会企 01 表附表 2	股东权益增值变动表	年度报告
会企 01 表附表 3	应缴增值税明细表	中期报告, 年度报告
会企 02 表附表 1	利润分配表	年度报告
会企 02 表附表 2	分部报表 (业务分部)	年度报告
会企 02 表附表 3	分部报表 (地区分部)	年度报告

2. 财务报表附表

除主要财务报表以外, 还有财务报表的附表, 这些附表是对主要财务报表的某些重大项目进行补充说明的报表。有时, 企业为了内部管理的需要, 还编制一些内部财务报表, 这些报表的内容及格式是根据各个企业管理的需要来选择和设计的, 没有统一的要求。

3. 财务报表附注

财务报表附注是企业财务报告不可缺少的部分, 是对财务报表本身难以表达或无法表达的内容和项目的说明, 通常是以文字和数字的形式所作的补充说明的详细解释。

4. 财务情况说明书

财务情况说明书则是对企业当期财务分析结果进行总结的文字说明, 主要包括企业的生产经营情况、利润实现及分配情况、资金运用情况等内容。

二、财务报表的形成基础

1. 会计要素及会计等式

会计报表的组成要素包括资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。

(1) 资产 (Assets)。资产是过去交易、事项形成并由企业拥有或控制的资源, 该资源预期会给企业带来经济利益。资产具有以下基本特征: 第一, 资产是由过去的

交易或事项形成的，也就是说，资产必须是现实的资产，而不是预期的资产，是企业过去一个时期里，通过交易或事项形成的，是过去已经发生的交易或事项所产生的结果。至于未来交易或事项以及未发生的交易或事项可能产生的结果，则不属于现在的资产，不得作为资产确认。第二，资产是企业拥有和控制的。一般而言，一项资源要作为企业的资产予以确认，应该拥有此项资源的所有权，可以按自己的意愿使用和处置资产。但在某些特殊情况下，企业虽然对其不具备所有权，但能够实际控制的，按照实质重于形式的原则，也应确认为企业的资产。第三，资产预期能给企业带来经济利益，这是资产最主要的特征。

(2) 负债 (Liabilities)。负债是指过去的交易、事项形成的现时义务，履行该义务预期会导致经济利益流出企业。负债具有以下基本特征：第一，负债是基于过去的交易或事项而产生的，也就是说，导致负债的交易或事项必须已经发生。正在筹划的未来交易或事项，不属于负债的范畴。第二，负债是企业承担的现实义务。由于具有约束力的合同或法定要求，这些义务在法律上可能是强制执行的。第三，现实义务的履行通常关系到企业放弃含有经济利益的资产，以满足对方的要求。现实义务的履行，可采用若干种方式。第四，负债通常在未来某一时日通过交付资产或提供劳务来清偿。有时也可以通过承诺新的负债或转化为所有者权益来了结一项现时负债。

(3) 所有者权益 (Owner's Equity)。所有者权益是所有者在企业资产中享有的经济利益，其金额为资产减去负债后的余额，又称净资产。所有者权益相对资产来说，具有以下特征：第一，所有者权益不像负债那样需要偿还，除非发生减值、清算。第二，企业清算时，负债往往要优先清偿，所有者权益只有在负债被清偿后，才予以清偿。第三，所有者权益能够分享利润，而负债不能参与利润分配。

(4) 收入 (Revenue)。收入是指企业在销售商品、提供劳务及让渡资产使用权等日常活动中形成的经济利益的流入。收入具有以下特征：第一，收入从企业的日常活动中产生，而不是从偶发的交易或事项中产生。第二，收入可能表现为企业资产的增加，也可能表现为企业负债的减少，或两者兼而有之。第三，收入能导致企业所有者权益的增加，能增加资产或减少负债，或两者兼而有之。第四，收入只包括本企业经济利益的流入，不包括为第三方或客户代收的款项。

(5) 费用 (Expense)。费用是指企业为销售商品、提供劳务等日常活动所发生的经济利益的流出。与收入相对应，费用有以下特征：第一，费用最终将减少企业的资源，表现为企业资金的支出。第二，费用最终会减少企业的所有者权益。

(6) 利润 (Profit)。利润是企业一定会计期间的经营成果，它是企业在一定会计期间实现的收入减去费用后的净额。

在上述六个会计要素中，资产、负债、所有者权益是组成资产负债表的会计要素，也称资产负债表要素；收入、费用、利润是组成利润表的会计要素，也称利润

表要素。六个会计要素之间存在着一定的数量关系，反映这种数量关系的等式称为会计等式，为：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

它反映了企业某一时点的财务状况。

$$\text{收入} - \text{费用} = \text{利润}$$

它反映了企业一定时期的经营成果。

2. 会计基本假设 (Accounting Basic Assumption)

(1) 会计主体。会计主体是指从事经济活动，并需对此进行核算和定期报告的特定单位。明确会计主体实质上等于界定了一个企业资产的权益范围，界定了财务报表有效的空间范围。

(2) 持续经营。持续经营是假定企业主体在可以预见的将来无限期地经营下去，为企业所持有的资产在正常经营活动过程中合理地支配或耗用提供前提，为财务会计工作做出了时间上的规定。

(3) 会计分期。会计分期是将持续不断的经营活动划分为若干个相等的时间段，据以核算经济业务，编制财务报表。会计分期是持续经营的必要补充。根据我国会计制度规定，会计期间分为年度、季度和月份。会计年度为公历年度，季度和月份均按公历起止时间确定。

(4) 货币计量。货币计量是会计核算的基本特征，用货币作为会计核算、编制财务报表的最佳标准计量单位。同时，货币计量又隐含着币值不变的前提，因此，在通货膨胀期间，按历史成本计量的财务报表受到严重的挑战。

3. 会计的一般原则 (Accounting Basic Principle)

(1) 客观性原则。客观性原则是指财务报表必须以实际发生的经济业务的合法凭证为依据，如实反映财务状况和经营成果，做到对会计事项的估计判断合法、合理，且具有可验证性。

(2) 可比性原则。可比性原则是指财务报表必须符合统一的规定，提供相互可比的财务信息。我国实行统一的会计制度，因此企业必须按照国家统一规定进行会计核算，编制财务报表，使得同一时期、不同企业之间的财务报表具有可比性，以提高财务信息的有用性。

(3) 相关性原则。相关性原则是指财务报表信息必须符合经济管理的需要，满足各利益关系人了解财务信息的需要，即财务报表应对报表使用者提供对决策有用的信息。

(4) 一贯性原则。一贯性原则要求在连续的各个会计期间内，对同类型的经济业务采用相同的会计处理程序和方法，不得随意变更，使得同一企业、不同时期的财务报表具有可比性。

(5) 及时性原则。及时性原则要求会计处理讲究时效，及时编报各种财务信息，

以适应竞争日趋激烈的市场需求。

(6) 明晰性原则。明晰性原则要求财务报表提供的信息必须清晰、简明,便于报表使用者的理解和运用。

(7) 历史成本原则。历史成本原则是指企业的各项资产、权益应当按其取得或购建时发生的实际成本进行计价核算,在以后的会计期间不论物价水平怎样变化,除国家另有规定外,一般不得调整各有关项目的账面价值。

(8) 权责发生制原则。也称应计制原则,是以应收应付作为确认标准,确定一定时期收入和费用的会计处理方法。具体来说,凡属于本会计期间的收入和费用,不论其款项是否收付,均应作为本期的收入和费用处理;凡不属于本会计期间的收入和费用,即使款项已在本期收付,也不能作为本期的收入和费用处理。

(9) 配比原则。配比原则是指在一定会计期间内实现的收入与取得这些收入所发生的费用相对应、相比较,以计算损益。可见,企业的财务成果是收入与费用相配比的结果。

(10) 谨慎原则。又称稳健性原则,是指在对企业进行经济业务处理时,应持保守态度。具体地说,对凡是可以预见的损失和费用均应予以确认,而对不确定的收入则不予确认。这样处理的目的是提高企业的抗风险能力。

(11) 重要性原则。重要性原则要求在会计计量精确程度和财务报表呈报内容的详细程度上,按财务信息对报表使用者的影响程度的不同而有所区别。影响程度较大的,按精确计量和详细列报处理。

(12) 划分收益性支出和资本性支出原则。该原则要求在进行会计处理时,对与本期收入有关的支出,直接计入当期损益;对不仅与本期且与以后各期收入有关的支出,作为资产项目反映。

(13) 充分披露原则。充分披露是指对一切可能影响财务报表使用者决策的重要信息,均应在财务报告中做出全面、详细地陈述,以便报表使用者做出正确的决策。

(14) 实质重于形式原则。在财务活动中,经济业务的事实不一定与法律形式一致,该原则要求财务报表应根据经济事实,而非仅凭其法律形式确认、计量和报告。

第四节 财务分析的程序和方法

一、财务分析的基本程序

财务分析是财务管理过程中非常重要的工作之一,是一个复杂的过程,分析者必须以分析目的为主线,按照科学的程序,运用适当的方法,进行有效的分析,从而保证分析工作有条不紊地进行和分析结果的准确。财务分析的基本程序包括以下几个步骤:

1. 明确财务分析的目的

任何财务分析者在进行财务分析时都是带着一定目的的，财务分析的主体和内容不同，财务分析的目的也会不同。财务分析的目的是财务分析的出发点，它决定着分析范围的大小、收集资料的内容、收集资料的多少、分析方法的选择等整个财务分析过程，因此必须首先确定分析目的。

2. 确定财务分析范围

从财务分析的内容可知，财务分析范围非常广泛，并不是每一项财务分析都需要全面展开。在现实生活中，大多数财务分析只对某一方面展开，或者从某一侧重点进行分析，其他方面的分析仅起着参考作用。分析者在进行财务分析时，只有分析效益大于分析成本才符合成本效益原则，这样的财务分析对分析者而言才是有意义的。因此，在确定分析目的的基础上，应明确分析的范围、分析重点，以较少的分析成本获取较大的分析效益。

3. 收集有关分析资料

应根据分析目的、分析范围来确定所要收集的分析资料。财务分析最基本的资料是财务报告，包括资产负债表、利润表和现金流量表等会计报表，会计报表附注及其财务状况和经营成果的说明。同时，还必须收集企业内部和外部及与分析目的相关的资料，如行业情况信息、债务人的信誉状况等。

4. 选择分析方法

财务分析方法的选择应根据财务分析的目的来决定，财务分析的目的不同，所选择的分析方法也不同。常用的分析方法有比较分析法、比率分析法、因素分析法及杜邦分析法等。这些方法各有特点，在进行财务分析时，应根据需要结合使用。

5. 做出分析结论

财务分析的最终目的是为财务决策提供依据。运用一定的分析方法对企业财务状况和经营成果进行分析后，可总结财务管理中的一些经验和教训，发现企业财务管理中存在的问题，寻找问题存在的原因，根据管理层制定的解决问题的办法，不断改进公司的财务状况，实现公司的最终目标。

二、财务分析的基本方法

1. 比较分析法 (Comparison Analysis)

比较分析法是将企业某项目财务指标的变化进行对比，计算出财务指标变动值的大小，是财务分析中最常用的方法，也是其他分析方法运用的基础。比较分析法最主要的特点是区分相比较指标之间的差异，包括差异大小、差异方向和差异性质。通过比较分析，可了解财务指标存在的差距，结合其他分析方法的运用，寻找差异产生的原因，为决策提供依据。按比较对象的不同，比较分析法有两种比较方式：

(1) 绝对数的比较分析。绝对数的比较是将某指标的实际数与标的值进行比较，