

会计技巧与训练丛书

陈贻正 主编

技巧与训练

会计分析



广东经济出版社



会计技巧与训练丛书

会计分析 技巧与训练

陈贻正 主编

广东经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

会计分析技巧与训练/陈贻正主编. —广州: 广东经济出版社, 2002.12

(会计技巧与训练丛书)

ISBN 7-80677-332-0

I. 会… II. 陈… III. 会计分析 IV. F231.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 096961 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 5 楼)
经销	广东新华发行集团公司
印刷	广东科普印刷厂 (广州市广花四路棠新西街 69 号)
开本	850 毫米×1168 毫米 1/32
印张	7.75 1 插页
字数	193 000 字
版次	2002 年 12 月第 1 版
印次	2002 年 12 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 7-80677-332-0 / F·780
定价	全套 (1—6) 90.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

销售热线: 发行部 [020] 83794694 83790316

(发行部地址: 广州市合群一马路 111 号省图批 107 号)

网址: www.sun-book.com

• 版权所有 翻印必究 •

前 言

目前，会计行业有两种通病：通过几年会计专业学习，到实际工作中却束手无策；从事多年会计工作，实务技能和工作效率总是不能提高。编写本套丛书的目的就是提高会计人员对所学知识的理解，巩固和掌握实际工作能力，从而将理论知识运用于实践中，培养技术过硬的会计人员。这套丛书运用直观的方法，通过具体的事物和形象，引导财会人员充分感知，从而发展会计人员智力和激发求知欲望。由于会计技巧与训练的优点是不受时间和空间的限制，会计人员可大胆操作，让学到的会计基本知识得到训练和检验，从而缩短会计人员的“适应期”，尽快胜任所承担的业务工作。

会计技巧强化训练是会计人员进行会计实践的一个重要组成部分，是检验会计工作者是否掌握核算知识的最佳方式，也是加速培养合格会计人才的有效途径。这套丛书全面阐述会计实际工作的操作技巧和最佳方法。同时把这些最佳方式融合到事先设计好的会计模拟训练资料中，突出写、算、做三种基本功的技巧训练，从而切实提高会计人员的工作能力和工作绩效。

丛书将会计理论渗透到会计模拟实习当中，可以使刚接触会计工作的人员尽快适应会计工作，让已从事多年会计工作的人员工作能力得到进一步提高。该套丛书介绍的很多技巧是作者 20 多年从事会计工作的经验积累，还借鉴了其他资深会计的工作经

验，且涉及到会计工作的方方面面。因此，本丛书是由会计基本知识、模拟训练、操作步骤、重点释难相结合的产物。注重实用，操作性强。当前，从事会计工作人员日趋增多，无论是会计新手，还是在岗多年的老会计，都期望会计技能得到提高。

“会计技巧与训练丛书”涵括了会计基础和会计核算基本方法技巧与训练，侧重对会计技能的巧妙运用的技巧训练，是目前加快会计知识更新、紧密结合最新会计工作实践的实用会计训练教材，方法先进，内容完整，可迅速提高会计能力和会计水平。

参加这套丛书编写的人员有：陈贻正、陈诗秋、陈晓波、林凌妹、李彩玲、冉昌蓉、张天放、徐源等。

编 者

2002年11月

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	3
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	4
5. 营运资金分析	4
6. 产品成本、营业收入和利润分析	4
7. 财务指标分析	5
三、会计分析的基本方法	5
1. 比率分析法	5
2. 趋势分析法	7
3. 因素分析法	8
习题(一)	11
第二章 资金时间价值与风险分析	13
一、资金时间价值的概念	13
二、一次性收、付款项的终值与现值	14
三、普通年金的终值与现值	17
四、即付年金的终值与现值	21
1. 即付年金终值的计算	21
2. 递延年金现值的计算	22
五、永续年金现值的计算	22
六、资金风险的分析	23
1. 风险的概念	23

目
录

2. 经营风险	23
3. 财务风险	24
4. 风险报酬	24
5. 风险衡量	25
习题(二)	29
第三章 筹资方式分析	31
一、企业筹资概述	31
1. 企业筹资的分类	31
2. 企业筹资的意义	33
3. 筹资方式	33
4. 企业筹资的基本原则	33
二、企业资金需要量预测方法	34
1. 定性预测法	35
2. 比率预测法	35
3. 资金习性预测法	38
三、权益资金筹集方式的分析	43
1. 吸收直接投资	43
2. 发行普通股票	45
3. 发行优先股	46
四、负债资金筹集方式的分析	47
1. 银行借款	47
2. 发行债券	51
3. 融资租赁	53
五、商业信用分析	56
1. 商业信用的含义	56
2. 商业信用的形式	56
3. 商业信用的条件	57
4. 商业信用融资的优缺点	58
习题(三)	58

目
录

第四章 企业投资分析	61
一、项目计算期的构成和资产投入方式	61
1. 项目计算期的构成	61
2. 原始投资、投资总额和资金投入方式	62
二、现金流量及其估算方法	63
1. 现金流量的定义	63
2. 现金流量的作用	63
3. 现金流量的内容	64
4. 现金流量的估算	65
三、净现金流量的确定	66
1. 净现金流量的含义	66
2. 净现金流量的特征	67
3. 净现金流量的简算公式	67
4. 净现金流量的计算	68
四、筹资风险财务杠杆分析	71
1. 筹资风险分析	71
2. 财务杠杆分析	72
五、项目投资决策评价分析	75
1. 项目投资决策评价指标	75
2. 项目投资决策指标的含义、特点和估算方法	75
3. 净现值	80
4. 净现值率	83
5. 获利指数	83
6. 内部收益率	85
习题(四)	92
第五章 资金成本与资金结构分析	95
一、资金成本的概念	95
1. 资金成本的内容	95
2. 资金成本的表示方法	96

目

录

3. 资金成本在投资决策中的作用	96
二、资金成本类型	97
1. 个别资金成本	97
2. 债券成本	97
3. 银行借款成本	98
4. 优先股成本	98
5. 普通股成本	99
6. 留存收益成本	99
7. 加权平均资金成本	100
8. 资金的边际成本	102
三、资金结构概述	105
1. 资金结构的含义	105
2. 资金结构中负债的意义	105
3. 最佳的资金结构	106
四、息税前利润——每股利润分析法	107
五、比较资金成本法	110
六、因素分析法	113
习题(五)	115

第六章 营运资金分析

一、营运资金概述	117
二、营运资金的特点	118
1. 流动资产的特点	118
2. 流动负债的特点	119
三、现金管理分析	120
1. 现金的含义	120
2. 现金的成本	120
3. 最优现金持有量	121
四、应收账款管理分析	125
1. 应收及预付款项的构成	125
2. 应收账款的管理策略与分析	126

目

录

3. 应收借款追踪分析	129
4. 应收账款的账龄分析	130
5. 应收账款收现保证率分析	131
6. 应收账款坏账准备制度	132
五、存货管理分析	133
1. 存货的含义	133
2. 存货的功能与成本	133
3. 存货的控制分析	135
4. 存货储存期分析	139
5. ABC 分类管理分析	142
习题(六)	143
第七章 产品成本分析	145
一、产品成本概念	145
1. 产品成本含义	145
2. 产品成本的构成	146
3. 产品分析的意义	146
4. 产品分析的内容	147
二、产品成本预测分析	148
1. 成本变动趋势的分析	148
2. 产品目标成本预测分析	154
3. 产品成本降低率的预测分析	156
三、产品成本决策分析	158
1. 产品成本决策分析的基本步骤	159
2. 有关成本相对控制与分析的几个基本概念	159
3. 产品成本决策分析案例	160
四、产品成本事后分析	167
1. 全部产品成本分析	167
2. 主要产品成本分析	170
3. 主要产品单位成本分析	177
习题(七)	183

目
录

第八章 营业收入与利润分析	185
一、营业收入的构成	185
二、营业收入的确认和折让处理	186
三、产品定价分析	187
1. 影响产品定价因素	187
2. 企业产品定价的目标	189
3. 企业产品定价的策略	190
4. 产品定价方法	191
四、企业利润总额构成分析	192
习题(八)	194
第九章 财务指标分析	195
一、偿债能力分析	195
1. 偿债能力含义	195
2. 短期偿债能力分析	196
3. 长期偿债能力的分析	199
二、营运能力分析	204
1. 人力资源营运能力的分析	204
2. 生产资料营运能力的分析	205
三、盈利能力分析	212
1. 盈利能力的含义	212
2. 企业盈利能力的一般分析	212
四、社会贡献能力分析	217
1. 社会贡献率	217
2. 社会积累率	218
习题(九)	218
习题答案	221



会计分析概述

一、会计的概念



会计是以货币为主要计量单位,反映一个单位经济活动的经济管理工作。

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，会计是货币为量度，对生产经营活动或预算执行情况的过程和结果，系统地、连续地进行核算，并根据核算资料进行分析、利用和检查的重要经济管理工作。

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，资金顺序供产销三个阶段往复循环，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 and 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：比率分析法、趋势分析法和因素分析法。

1. 比率分析法

比率分析法是指以确定经济活动变动程度的分析方法，把某些彼此存在关联的项目加以对比，计算出比率，比率是相对数。采取这种方法，能够把某些条件下的不可比指标变为可以比较的指标，以利进行分析。

比率指标主要有以下三类：

(1) 构成比率

构成比率，又称结构比率，它是某项经济指标的各个组成部分与总体的比率，反映部分与总体的关系。其计算公式为：

$$\text{构成比率} = \frac{\text{某项组成部分数额}}{\text{总体数额}}$$

利用构成比率，可以考察总体中某个部分的形成和安排是否合理。

(2) 效率比率

效率比率是指某项经济活动中所费与所得的比率，它反映投入与产出的关系。利用效率比率指标，可以进行得失比较分析经营成果，评价经济效益。可以从不同的角度观察比较企业获利能力的高低及其增减变化的情况。

(3) 相关比率

相关比率是指以某个项目和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，可以观察有联系的相关业务安排是否合理，以保障企业营运活动能够顺畅进行。如流动资产与流动负债加以对比，计算出流动比率，据以分析判断企业的短期偿债能力。但采用这一方法时，对比率指标的使用应注意以下几点：

①对比项目的相关性。计算比率的子项和母项必须具有相关性。在构成比率指标中，部分指标必须是总体指标这个大系统中的一个子系统。在效率比率指标中，投入与产出必须有因果关系；在相关比率指标中，两个对比指标也要有内在联系。

②对比口径的一致性。计算比率的子项与母项，必须在计算时间、范围等方面，保持口径一致。

③衡量标准的科学性。运用比率分析，需要选用一定的标准与之对比，以便对企业的会计事项和财务状况作出评价。通常使