

21世纪高职高专精品教材·财务会计类

财务报表分析

Caiwu Baobiao Fenxi

李昕 主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

21世纪 高职高专精品教材 · 财务会计类

财务报表分析

Caiwu Baobiao Fenxi

李昕 主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大连

© 李 昕 2007

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表分析 / 李昕主编. —大连: 东北财经大学出版社, 2007. 5
(21 世纪高职高专精品教材·财务会计类)
ISBN 978-7-81122-029-2

I. 财… II. 李… III. 会计报表 - 会计分析 - 高等学校: 技术
学校 - 教材 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 038014 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总 编 室: (0411) 84710523

营 销 部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

东北财经大学印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm × 240mm 字数: 246 千字 印张: 12 1/2

2007 年 5 月第 1 版

2007 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑: 杨慧敏

责任校对: 李海峰

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-81122-029-2

定价: 20.00 元

出版说明

高等职业教育是我国高等教育体系的重要组成部分，也是我国职业教育体系的重要组成部分。教材建设是高等职业教育发展的重要因素，而现阶段可供教学选用的优质教材仍然非常有限。

为满足教学需要、服务教育事业，近年来东北财经大学出版社投入了大量资源开发财经类及相关专业高职教材，取得了阶段性成果，并在相关领域积累了丰富的经验，树立了良好的声誉。本套“21 世纪高职高专精品教材”是我社在此基础上开发的更为完善、更加适用的新型教材。

“21 世纪高职高专精品教材”立足于财经类及相关专业，包括财经类专业平台课、经济贸易类、财务会计类、旅游类、工商管理类、财政金融类、电子商务专业、文秘专业、物业管理专业、连锁经营专业等子系列。

本套教材具有以下特点：

1. 以就业为导向，以培养高技能人才为目标。在教材品种设计、内容取舍和讲述方式方面均注重培养学生的实践能力。
2. 将学历教育与职业资格认证考试相结合，更加贴近高等职业教育教学实践。
3. 作者均从教学一线严格遴选，既具有较高的学术水平，又具有丰富的教学经验。
4. 课件、习题、案例、多媒体光盘等教学辅助资源丰富。

高等职业教育正在快速成长，教学实践日新月异，要使教材建设满足和促进职业教育的发展，需要教育主管部门、教学单位、任课教师和专业教材出版机构的共同努力。东北财经大学出版社作为一家专业性、开放式、国际化的财经教育出版机构，愿与相关领域的有识之士精诚合作。

东北财经大学出版社

前言

教育必须面向社会，服务经济建设。伴随着信息化社会的到来，财务报表——这一集中反映企业经济活动信息的载体，正日益受到全社会的共同关注。财务报表分析——这门由多学科相互融合而产生的新兴应用型学科，已成为高等教育经管类专业的一门重要课程。高等职业教育作为我国高等教育的重要组成部分，以为地方经济建设培养技术应用型人才作为办学目标，因此要求其专业教育教学的全过程都要尽可能实现与未来专业岗位群需求的零距离，突出岗位技能实训，重在专业技术应用。

本教材正是以此为出发点编写的。参编人员均为会计电算化（国家级教学改革试点）专业的骨干教师，具有多年的专业教学经验和丰富的财务报表分析实践经历。

本教材在创作思想、体例设计、结构和内容等方面都体现了高职教育以能力为本位、以够用为尺度、以实用为目的的教材特色。在编写过程中，编者认真学习和研究了最新的《企业会计准则》及《企业会计准则——应用指南》，及时将与财务报表相关的内容融入各章节，保证了教材内容的前瞻性。在具体内容的选择上，以实际工作中最常见的报表为载体，以财务报表分析中最常见的方法为手段，以培养和锻炼学生最基本的分析技能为宗旨，通俗而感性地介绍了财务报表分析的基本技巧，同时辅以财务报表综合分析的内容，以全面提升学生综合分析问题和解决问题的能力。此外，根据教学需要，在各章节中适当地配以小知识、小提示、小资料等内容，在各章后提供配套的知识题、技能题和能力题，最后还提供了综合案例和综合实训，供学习者演练。这些内容都充分体现了本书学以致用、学练结合的特点。本书内容丰富，结构清晰，易学易懂，便于操作，是专业教学、财会人员及管理人员岗位培训的理想用书。

本书由李昕、孙艳萍任主编，邱百鸣、李冬云、商振东任副主编，第1章、第2章由李冬云编写，第3章、第6章由邱百鸣编写，第4章、第7章由李昕编写，第5章及附录部分由商振东编写，第8章、第9章及综合案例由孙艳萍编写，李昕教授对全书进行了总纂。在本书的编写过程中，得到了东北财经大学出版社杨慧敏等同志的大力支持和指导，并广泛参阅了大批专家、学者公开出版的专著和教材，在此一并表示感谢。

2 财务报表分析

受编者学识水平和编写时间所限，书中不当之处在所难免，恳请读者不吝赐教。

编 者

2007 年 1 月 16 日于长春

0

目 录

第1章 财务报表分析概述	⇨1
1.1 财务报表与会计要素	/1
1.2 财务报表的作用与编制要求	/5
1.3 财务报表分析的主体与目的	/7
1.4 财务报表分析的基本方法	/8
第2章 资产负债表分析	⇨15
2.1 资产负债表分析概述	/15
2.2 资产负债表项目的阅读与分析	/18
2.3 资产负债表的综合分析	/25
第3章 利润表分析	⇨37
3.1 利润表分析概述	/37
3.2 利润表项目的阅读与分析	/40
3.3 利润表的综合分析	/49
第4章 现金流量表分析	⇨55
4.1 现金流量表分析概述	/55
4.2 现金流量表项目的阅读与分析	/60
4.3 现金流量表的综合分析	/69
第5章 所有者权益变动表及财务报表附注分析	⇨83
5.1 所有者权益变动表的分析	/83
5.2 财务报表附注的分析	/91
第6章 成本费用报表分析	⇨100
6.1 成本费用报表分析概述	/100
6.2 成本报表的阅读与分析	/105
6.3 费用报表的阅读与分析	/114
第7章 合并财务报表分析	⇨121
7.1 合并财务报表分析概述	/121
7.2 合并财务报表项目的分析	/125
7.3 合并财务报表的综合分析	/132

2 财务报表分析

第8章 财务报表综合分析 ⇨142

- 8.1 财务报表综合分析概述 /142
- 8.2 盈利能力分析 /144
- 8.3 营运能力分析 /148
- 8.4 偿债能力分析 /152
- 8.5 发展能力分析 /155
- 8.6 常用的综合分析指标 /156

第9章 财务报表综合分析应用 ⇨161

- 9.1 杜邦财务分析体系 /161
- 9.2 帕利普财务分析体系 /164
- 9.3 绩效评价分析 /165

综合案例 ⇨179

综合实训 ⇨188

参考文献 ⇨190

财务报表分析概述

[学习目标]

熟悉财务报表的内涵及种类，了解财务报表的作用与编制要求，明确财务报表分析的目的，掌握财务报表分析的基本方法。

● 1.1 财务报表与会计要素

1.1.1 财务报表的内涵

在企业的日常核算中，企业发生的各项经济业务都已按照一定的会计程序，在有关的会计账簿中进行了全面、连续、分类、汇总的记录和计算。尽管账簿资料是按照会计科目分类汇总的，但其提供的核算资料仍然相对分散，不能集中、概括、系统、全面地提供经营管理所需要的完整的会计信息。企业的管理者、投资人、债权人和财政、税务等部门以及其他与企业有利害关系的单位和个人，不能直接使用这些分散的会计记录来分析和评价企业的财务状况和经营成果，并据此作出正确的决策。因此，有必要定期地将日常会计核算资料加以分类、调整、汇总，按照一定的表格形式编制财务报表，以总括、综合地反映企业的经济活动过程和结果，为有关方面进行管理和决策提供所需的会计信息。

财务报表是综合反映一定时期财务状况和经营成果的文件，是财务会计报告的重要组成部分，是企业向外传递会计信息的主要途径。财务报表主要包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表等及附注。

资产负债表是反映企业在某一特定日期财务状况的财务报表。该报表能提供企业拥有或者控制的资源及其分布、财务结构、资产的变现能力、偿债能力和企业适应环境变化的能力等方面的信息。

利润表是反映企业在一定会计期间经营成果的财务报表。该报表能提供企业利润的形成渠道、企业的获利能力、成本费用的高低以及控制情况等方面的信息。

现金流量表是反映企业在一定会计期间现金和现金等价物流入和流出状况的财务报表。该报表能提供企业经营活动、投资活动和筹资活动等所产生的现金流量等方面的信息。

所有者权益变动表是反映企业构成所有者权益的各组成部分当期的增减变动情况的报表。该报表能提供所有者权益的取得渠道、结构变动及其原因等方面的信息。

财务报表附注是对财务报表中列示项目所作的进一步说明,以及对未能在报表中列示的项目的补充说明等。这些信息有助于报表使用者进一步理解和分析企业的财务状况、经营成果、现金流量以及所有者权益变动情况等信息。

1.1.2 财务报表的种类

不同性质的会计主体,由于会计核算的具体内容和经济管理的要求不同,其财务报表的分类也不尽相同。财务报表可以根据需要,按照不同的标准进行分类。

(1) 按反映的内容不同,可以分为静态财务报表和动态财务报表。静态财务报表是反映一定时点资产、负债和所有者权益情况的财务报表,如资产负债表;动态财务报表是反映企业一定时期内资金耗费和收回情况的报表,如利润表和现金流量表。

(2) 按编制的时间不同,可以分为月度财务报表(月报)、季度财务报表(季报)、半年度财务报表(半年报)和年度财务报表(年报)。月报要求简明扼要,及时反映企业的情况和问题,如每月编制的资产负债表、利润表等;年报要求揭示完整、反映完全,总结全年的经济活动,为决策者评价本期经营状况,预测以后期间的经营状况提供依据,如所有者权益变动表和现金流量表;季报在会计信息的详细程度方面,介于月报和年报之间。股份有限公司还应编制半年报,半年报比年报提供的资料略为简单。

【小知识1—1】由于半年度、季度和月度财务报表都是在一个会计年度内编制的,所以统称为中期财务报表。在我国,财务报表的会计期间有年、半年、季、月四种。年度财务报表的会计期间是指公历每年的1月1日至12月31日;半年度财务报表的会计期间是指公历每年的1月1日至6月30日,或7月1日至12月31日;季度财务报表的会计期间是指公历每一季度,即公历每年的1月1日至3月31日、4月1日至6月30日、7月1日至9月30日、10月1日至12月31日;月度财务报表的会计期间是指公历每月1日至该月最后1日。

(3) 按编制单位的不同,可以分为单位财务报表和汇总财务报表。单位财务报表是指企业编制的反映单位本身的财务状况和经营成果的报表;汇总财务报表是由企业主管部门或上级机关,根据所属单位报送的财务报表,连同本单位财务报表汇总编制的综合性财务报表。

(4) 按编制主体的不同,可以分为个别财务报表和合并财务报表。个别财务报表是指投资企业或接受投资企业编制的,只反映投资企业或接受投资企业本身的财务状况和经营成果的财务报表;合并财务报表是指投资企业在对外投资占被投资

企业的资产总额半数以上（或者实质上拥有被投资企业控制权）的情况下，根据投资企业和被投资企业的个别财务报表编制的，反映投资企业与被投资企业整体的财务状况和经营成果的财务报表。

（5）按服务对象的不同，可以分为内部财务报表和外部财务报表。内部财务报表是指适应企业内部管理的需要，供企业内部管理职能部门和决策人使用的财务报表，它不对外公开，不需要统一规定格式，针对性强，如成本表、存货明细表等；外部财务报表是指为满足与企业有经济利害关系的外界使用者的需要，按照国家统一的《企业会计准则》和《财务会计报告条例》的规定编制的财务报表，如资产负债表、利润表等。

1.1.3 会计要素

会计要素是对会计对象的基本分类，是会计对象的具体化。会计要素也是财务报表形成的基础。会计要素主要包括资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。资产、负债和所有者权益是反映企业财务状况（资金运动相对静态状况）的会计要素，也是形成资产负债表的要素；收入、费用和利润是反映企业经营成果（资金运动显著变动状况）的会计要素，也是形成利润表的要素。

1) 资产

资产是指过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济效益的资源。

资产按其流动性一般分为流动资产和非流动资产两大类。

资产的基本特征如下：

（1）资产是一项由过去的交易或事项形成的资源，而不是由未来交易或事项形成的资源。也就是说，资产必须是现实的资产，而不能是预期的资产，是企业在过去一个时期里，已经发生的交易或事项所形成的结果。

（2）资产应当为企业所拥有或控制。由企业拥有或控制，是指企业拥有某项资源的所有权，或者虽然不享有某项资源的所有权，但该资源能被企业所控制。

（3）预期会给企业带来经济效益。它是指资产具有直接或者间接导致现金和现金等价物流入企业的潜力。预期不能带来经济利益的，就不能确认为企业的资产。

同时满足以下条件，并符合资产定义的资源，可确认为资产：

第一，与该资源有关的经济利益很可能流入企业；

第二，该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

2) 负债

负债是指由过去的交易或者事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。现时义务是指企业在现时条件下已承担的义务。未来发生的交易或者事项形成的义务，不属于现时义务，不应当确认为负债。

负债按偿还期长短分为流动负债和长期负债。

负债的基本特征如下：

(1) 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。

(2) 负债是企业承担的现时义务。由于具有约束力的合同或法定要求，义务在法律上可能是强制执行的。另外，义务还可能产生于正常的业务活动、习惯以及为了保持良好的业务关系或公平处事的愿望。

(3) 现时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。

(4) 负债通常是在未来某一时日通过交付资产（包括现金和其他资产）或提供劳务来清偿。

同时满足以下条件，并符合负债定义的现实义务，可确认为负债：

第一，与该业务有关的经济利益很可能流出企业；

第二，未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量。

3) 所有者权益

所有者权益是指企业资产扣除负债后，由所有者享有的剩余权益。对于公司来说，其所有者权益又称为股东权益。

所有者权益按其来源不同可分成以下三类：

(1) 所有者投入的资本。是指所有者投入企业经营活动的各项财产物资。

(2) 直接计入所有者权益的利得和损失。是指不应计入当期损益、与所有者投入资本或者利润分配无关、但会引起所有者权益发生增减变动的利得或者损失。

(3) 留存收益。是指企业实现的利润扣除所得税、分发利润（或股利）和提取公积金后的余额，它是留于以后年度分配的利润或者尚未分配的利润。

4) 收入

收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入，包括商品销售收入、劳务收入、利息收入、使用费收入、租金收入、股利收入等，但不包括为第三方或客户代收的款项。

收入按其来源的不同，可以分为商品销售收入、提供劳务收入和让渡资产使用权等取得的收入；按企业经营业务的主次不同，可以分为主营业务收入和其他业务收入。

收入只有在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时才能予以确认。

5) 费用

费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。费用与收入相配比，即为企业经营活动中取得的盈利。

费用可按不同标准进行分类：

(1) 费用按经济内容（或性质）进行分类，可分为劳动对象方面的费用、劳动手段方面的费用和活劳动方面的费用三大类。

(2) 费用按照经济用途进行分类,可分为直接材料、直接人工、其他直接费用、制造费用和期间费用。

(3) 费用按照同产量之间的依存关系分类,可分为固定费用和变动费用。

费用只有在经济利益很可能流出从而导致企业资产减少或者负债增加、且经济利益的流出额能够可靠计量时才能予以确认。

6) 利润

利润是指企业在一定会计期间的经营成果。利润能够反映企业在一定会计期间的经营业绩和获利能力,反映企业的投入产出效率和经济效益,有助于企业投资人和债权人据此进行盈利预测,评价企业经营绩效,作出正确的决策。利润包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等。利润的构成有营业利润、利润总额和净利润三个层次。

企业的资产、负债和所有者权益之间存在下列数量关系:

资产 = 负债 + 所有者权益

它反映了企业在某一时点的财务状况。

企业的收入、费用和利润之间存在下列数量关系:

收入 - 费用 = 利润

它反映了企业在一定时期的经营成果。

● 1.2 财务报表的作用与编制要求

1.2.1 财务报表的作用

编制财务报表的目的,在于提供有助于使用者进行经济决策的财务信息。企业财务报表的使用者包括现有和潜在的投资人、债权人、企业经营者、政府部门和社会公众等。财务报表的具体作用表现在以下三个方面:

(1) 有助于投资人和债权人等了解企业的财务状况与经营成果,并进行合理决策。企业现有和潜在的投资人要依据财务报表提供的信息,作出是否投资以及如何投资等决策;债权人要作出是否贷款以及贷款规模等决策;政府部门(包括财政、税务、工商以及债券管理机构等)可以根据财务报表提供的信息,了解企业执行国家法规的情况以及是否及时足额纳税等情况。

(2) 有助于企业加强和改善内部经营管理。企业管理者可以通过财务报表了解企业的财务状况和经营成果,检查企业预算和计划的执行情况,以利于加强和改善企业经营管理,合理利用资源,作出科学的经营决策。

(3) 有利于国家经济管理部门制定宏观产业政策,进行宏观调控。国家经济管理部门通过层层汇总的财务报表,可以掌握某一行业、地区、部门乃至全国企业的经济活动情况,进行国民经济的宏观调控,促进社会资源的有效配置。

【小资料1—1】目前,会计界对财务报表目标的认知有两种观点,即“决策有用观”和“经管责任观”。决策有用观的代表是美国注册会计师协会、美国财务会

计准则委员会以及美国著名会计学家 E. S. 亨德里克森等, 他们强调财务报表应向会计信息使用者提供据以进行经济决策所需的信息。经管责任观的代表人物是井尻雄士和西尔特等, 他们认为受托责任的产生在于资源的所有权和经营权的分离, 作为资源受托方必须如实向资源的委托方报告其受托责任的履行过程和结果。

1.2.2 财务报表的编制要求

为了使财务报表能够最大限度地满足各有关方面的需求, 实现编制财务报表的基本目的, 充分发挥财务报表的作用, 企业在编制财务报表时应当做到真实可靠、相关可比、全面完整、编报及时、便于理解。

1) 真实可靠

企业财务报表必须如实地反映企业的财务状况、经营成果和现金流动等情况, 使财务报表各项数据建立在真实可靠的基础上。因此, 财务报表必须根据核实无误的账簿资料编制, 不得以任何方式弄虚作假。如果财务报表所提供的资料不真实或者可靠性很差, 则不仅不能发挥财务报表的应有作用, 而且还会由于错误的信息, 导致财务报表使用者对企业的财务状况、经营成果和现金流动情况作出错误的评价与判断, 致使报表使用者作出错误的决策。

2) 相关可比

企业财务报表所提供的财务信息必须与报表使用者进行决策所需要的信息相关, 并且便于报表使用者在不同企业之间及同一企业前后各期之间进行比较。只有提供相关且可比的信息, 才能使报表使用者明确企业在整个社会特别是同行业中的地位, 了解、判断企业过去、现在的经营状况, 预测企业未来的发展趋势, 进而为报表使用者的决策服务。

3) 全面完整

企业财务报表应当全面地披露企业的财务状况、经营成果和现金流动等情况, 完整地反映企业财务活动的过程和结果, 以满足各有关方面对财务信息资料的需要。为了保证财务报表的全面完整, 企业在编制财务报表时, 应当按照有关准则、制度规定的格式和内容填写, 特别是对于企业某些重要的事项, 应当按照要求在财务报表附注中说明, 不得漏编漏报。

4) 编报及时

企业财务报表所提供的资料, 具有很强的时效性。只有及时编制和报送财务报表, 才能为使用者提供决策所需的信息资料。否则, 即使财务报表的编制非常真实可靠、全面完整且具有相关可比性, 但由于编报不及时, 也可能失去其原有的价值。随着市场经济和信息技术的迅速发展, 对财务报表的及时性要求变得日益重要。

5) 便于理解

可理解性是指财务报表提供的信息可以为使用者所理解。企业对外提供的财务报表是为广大财务报表使用者提供企业过去、现在和未来的有关资料, 为企业目前或潜在的投资人和债权人提供决策所需的财务信息。因此, 编制的财务报表应当清

晰明了。如果提供的财务报表不可理解,使用者就不能据以做出准确的判断,所提供的财务报表也会毫无用处。当然,财务报表的这一要求是建立在财务报表使用者具有一定的财务报表阅读能力的基础上的。

● 1.3 财务报表分析的主体与目的

财务报表分析的目的就是通过财务报表提供的会计信息,揭示数字背后的信息,了解企业的生产经营状况和未来的发展趋势,为信息使用者进行经济决策提供依据。

不同的报表分析主体进行报表分析的目的是不同的。

1.3.1 投资人分析财务报表的目的

投资人包括企业所有者和潜在的投资者。他们进行报表分析的最根本目的是了解企业的盈利能力状况,因为盈利能力是投资人资本保值和增值的关键。但是投资人仅关心盈利能力还是不够的。为了确保资本保值增值,他们还要研究企业的权益结构、支付能力及营运状况。只有投资人认为企业有着良好的发展前景,企业的所有者才会保持或增加投资,潜在投资者才能把资金投入该企业。否则,企业所有者将会尽可能抛售股权,潜在投资者将会转向其他企业投资。另外,对企业所有者而言,财务报表也可用来评价企业经营者的经营业绩,发现经营过程中存在的问题,从而通过行使股东权利,为企业未来发展指明方向。

1.3.2 债权人分析财务报表的目的

债权人包括企业借款的银行及金融机构,以及购买企业债券的单位与个人等。债权人进行报表分析的目的与经营者和投资者都不同。他们一方面从各自经营或收益目的出发,愿意将资金贷给某企业;另一方面又要非常小心地观察和分析该企业有无违约或清算破产的可能性。一般情况下,银行、金融机构及其他债权人不仅要求本金及时收回,而且要得到相应的报酬或收益,而收益的大小又与其承担的风险程度相适应,通常偿还期越长,风险越大。因此,从债权人角度进行财务报表分析的主要目的,一是看其对企业的借款或其他债权是否能及时、足额收回,即研究企业偿债能力的大小;二是看债权人的收益状况与风险程度是否相适应。为此,还应将偿债能力与盈利能力结合起来进行分析。

1.3.3 经营者分析财务报表的目的

经营者主要是指企业的经理以及各分厂、部门、车间的管理人员。他们进行报表分析的目的是综合性和多方面的。从对所有者负责的角度,他们首先也关心盈利能力,这只是他们的总体目标。但是,在报表分析中,他们不仅关心盈利的结果,还关心盈利的原因及过程,如资产结构分析、营运状况与效率分析、经营风险与财务风险分析、支付能力与偿债能力分析等。其目的是及时发现生产经营中存在的问题与不足,并采取有效措施解决这些问题,使企业不仅能用现有资源实现更多盈利,而且使企业盈利能力保持持续增长。

1.3.4 政府有关部门分析财务报表的目的

政府有关部门主要是指工商、财政、税务以及审计等部门。他们最关注国家资源配置和运用情况，其进行财务报表分析的目的，一是监督检查党和国家的各项经济政策、法规、制度在企业的执行情况；二是保证企业财务信息和财务报表的真实性、准确性，为宏观决策提供可靠信息。

1.3.5 业务关联单位分析财务报表的目的

业务关联单位主要指材料供应者、产品购买者等。这些单位出于保护自身利益的需要，也非常关心往来企业的财务状况，并进行财务报表分析。他们在分析时最关注的是企业的信用状况，包括商业上的信用和财务上的信用。商业信用是指按时、按质完成各种交易的行为，财务信用则指及时清算各种款项的信誉。对企业信用状况进行分析，既可以通过对企业支付能力和偿债能力的评估进行，又可以通过对企业利润表中反映的企业交易完成情况进行分析判断来说明。

1.3.6 企业内部职工分析财务报表的目的

企业内部职工最关注的是企业为其所提供的就业机会及其稳定性、劳动报酬高低和职工福利好坏等方面的资料。而这些情况又与企业的债务结构及其盈利能力密切相关。因此，依据企业财务报表，除了需要分析以上信息外，还需关注和评价有关职工福利等方面的情况。

● 1.4 财务报表分析的基本方法

财务报表分析的方法是指分析工作中用来测算数据、权衡效益、揭示差异、查明原因的具体方法，它是为达到分析目的所采用的手段和措施。财务报表分析的基本方法主要有以下四种。

1.4.1 比较分析法

比较分析法是通过指标对比，从数量上确定差异，并进一步分析原因的分析方法，它是财务报表分析中最基本的方法。具体公式如下：

实际指标 - 标准指标 = 差异

差异又分为有利差异和不利差异两种。正指标大于零或反指标小于零的差异为有利差异；反指标大于零或正指标小于零的差异为不利差异。

【小知识1—2】对企业越大越有利的指标为正指标，如营业收入（或利润）、利润率等；对企业越小越有利的指标为反指标，如营业外支出等。

比较分析法中常用的比较标准有：

(1) 公认标准。公认标准是指各类企业在不同时期都普遍适用的指标评价标准。如流动比率的公认标准是2:1，速动比率的公认标准为1:1等。通过与公认标准指标进行比较，可以了解企业的实际指标与社会公认的标准指标之间的差距，并进一步查明产生差异的原因。

(2) 目标标准。目标标准是指企业通过努力应该达到或实现的理想标准，如

企业制订的计划或定额。通过与目标标准指标进行比较,可以了解指标的完成情况,揭示产生差异的原因,提出有针对性的改进措施,以强化企业管理。

(3) 行业标准。行业标准是指某项指标的同行业平均水平或同行业的先进水平,如42寸液晶电视的利润率的行业平均水平为10%,行业先进水平为15%。通过与行业标准指标进行比较,可以揭示本企业与先进企业之间的差距,了解本企业在同行业竞争中所处的地位。

(4) 历史标准。历史标准是指某项指标的历史同期数或历史最好水平,即企业过去曾经达到的标准。通过与历史标准进行比较,可以揭示企业生产经营的变化趋势、目前存在的差距以及今后的努力方向。

【例1—1】通过查找有关资料,对华隆公司A产品的销售收入进行比较分析,见表1—1。

表1—1 华隆公司A产品销售收入比较分析表 单位:元

项 目	本公司资料			先进企业 业资料	增加或减少		
	上年数	计划数	实际数		比上年	比计划	比先进
产品销售收入	405 000	420 000	450 000	500 000	45 000	30 000	-50 000

注:假定先进企业与本企业同等规模。

从表1—1中可以看出,该产品本年的销售收入虽然较上年增加了45 000元,较计划增加了30 000元,但仍低于同行业先进企业50 000元。说明该产品在销售方面虽然取得了一定成绩,但与先进企业相比还有较大差距,应进一步分析其中的原因,以提出有效的改进措施。

【小提示1—1】运用比较分析法,应注意比较指标在内容、时间、计价标准上的可比性。只有口径一致,才能使比较的结论客观、可信。

1.4.2 比率分析法

比率分析法是一种特殊形式的比较分析法,它是通过计算两项相关数值的比率,来揭示企业财务活动的内在联系,分析经济现象产生原因的分析方法。由于它使用相对数指标进行比较分析,不受规模限制,因此在实际工作中得到了广泛的应用。

【例1—2】A、B两个公司均属同一行业,A公司本年度营业收入为4 000万元,利润额为360万元;B公司本年度营业收入为1 000万元,利润额为110万元。你将如何评价A、B两个公司当年的经营成果?

提示:A、B两个公司规模不同,收入与利润产生巨大差异实属正常,所以运用绝对数指标进行比较分析不足以说明问题。如果先计算营业利润率指标,结果就会不言而喻。

$$\text{营业利润率(A公司)} = \frac{360}{4\,000} \times 100\% = 9\%$$

$$\text{营业利润率(B公司)} = \frac{110}{1\,000} \times 100\% = 11\%$$