



普通高等教育“十一五”国家级规划教材
高职高专规划教材

会计报表分析 第3版

KUAIJI BAOTIAO FENXI

张远录 主编



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS

赠电子课件、习题
答案、教学素材

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
高职高专规划教材

会计报表分析

第3版

主 编	张远录	
副主编	蔡清龙	刘春秀
参 编	胡 迪	能 超
	吕宝军	丁冰杰

机械工业出版社

本书以企业财务报表年报为依据,介绍了企业的资本资产结构、偿债能力、盈利能力、营运能力、发展能力、权益变动、利润分配等财务指标和成本费用的分析内容、分析方法;对企业的综合财务状况、经营绩效和企业风险的评价内容及方法进行了阐述。本书的主要特点是:立足高职高专财会专业人才培养目标,以学生为本,理论联系实际,学用结合,融教、学、做于一体,着力培养学生分析和解决实际问题的能力。

本书为高职高专财经类专业教材,也可作为管理类专业基础教材,另外还可作为企业财务会计人员和经营管理人员进行会计报表分析的参考资料。

图书在版编目(CIP)数据

会计报表分析 / 张远录主编. —3 版. —北京:机械工业出版社, 2016. 1

普通高等教育“十一五”国家级规划教材 高职高专规划教材

ISBN 978-7-111-52780-0

I. ①会… II. ①张… III. ①会计报表-会计分析-高等职业教育-教材 IV. ①F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 018028 号

机械工业出版社 (北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑:孔文梅 责任编辑:孔文梅 乔晨

责任校对:黄兴伟 封面设计:鞠杨

责任印制:乔宇

北京铭成印刷有限公司印刷

2016 年 2 月第 3 版第 1 次印刷

184mm × 260mm · 11.75 印张 · 289 千字

标准书号: ISBN 978-7-111-52780-0

定价: 29.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

服务咨询热线: 010-88379833

读者购书热线: 010-88379649

封面无防伪标均为盗版

网络服务

机工官网: www.cmpbook.com

机工官博: weibo.com/cmp1952

教育服务网: www.cmpedu.com

金书网: www.golden-book.com

本书作为普通高等教育“十一五”国家级规划教材已经再版两次，到目前第2版已经8次印刷。本次修订在维持第2版特色的基础上，根据企业会计报表分析最新要求，结合教学实际和高职财会人才培养的需要，更新相关知识，对实训资料、实训方式、实训要求等进行改进，在学以致用上大胆创新，使其更具适用性和针对性。本书主要特点包括：

1. 适用性更强

“会计报表分析”作为“财务会计”课程的后续专业课，按照“工学结合”的教学模式，以“面向企业，立足岗位；优化基础，注重素质，强化应用，突出能力”为教育教学培养目标，以某创业板公司近三年年报数据为依据，全面系统地讲述如何分析利用会计报表所提供的会计信息，并以学生关注、关心的创业板公司年报为实训素材，理实一体，教、学、做同步，着力培养学生分析和解决实际问题的能力。

2. 针对性更强

针对高职高专财会专业的职业面向，突出学以致用、工学结合，把培养学生分析、解决实际问题的能力作为课程教学的中心目标。以创业板公司年报为课堂教学和实训素材，使教学在现实环境中展开，把工学结合落到实处；让学生自由选取感兴趣的公司，并以行业划分实训小组，让学生在充满兴趣、有效互动、相互协作中锻炼分析和解决问题的能力。

3. 教学资源更加丰富

以本书为内容的省级精品课程建设、网络课程建设分别于2009年和2012年完成验收，本次修订是在精品课程、网络课程的基础上，进一步丰富内容，充分满足教学需要。

本次修订由江苏财经职业技术学院教授、高级会计师张远录老师主笔，蔡清龙、能超和胡迪老师参与资料收集和书稿的整理。在第2版的修订中，刘春秀、吕宝军参与了书稿的修订，丁冰杰参与了书稿的整理等工作。本书在修订过程中得到了淮安万达广场投资有限公司商管部财务经理何剑的帮助和指导，特此致谢。同时，本书在编写中参考了近几年有关企业财务报表分析方面的书籍，在此对各位作者一并表示感谢！

为方便教学，本书配备电子课件等教学资源。凡选用本书作为教材的教师均可索取，请发送邮件至 cmpgaozhi@sina.com，咨询电话：010-88379375，QQ：945379158。

由于编者水平有限，本书难免存在不当之处，敬请读者批评指正。

编者

目 录

Contents

前言

第一章 会计报表分析基础 001

- 第一节 会计报表分析的含义、内容和要求 / 002
- 第二节 会计报表分析的前提、依据和原则 / 006
- 第三节 会计报表分析的基本步骤和应考虑的基本因素 / 009
- 第四节 会计报表分析的基本方法 / 011
- 同步实训 公司基础资料、数据采集 / 019
- 本章小结 / 020
- 课后复习与练习 / 021

第二章 资产负债表分析 025

- 第一节 资本结构分析 / 026
- 第二节 资产结构分析 / 032
- 第三节 偿债能力分析 / 036
- 同步实训 企业偿债能力分析 / 040
- 本章小结 / 041
- 课后复习与练习 / 042

第三章 利润表分析 047

- 第一节 企业盈利结构分析 / 048
- 第二节 企业盈利能力分析 / 054
- 同步实训一 企业盈利能力分析 / 060
- 第三节 企业营运能力分析 / 060
- 同步实训二 企业营运能力分析 / 063
- 第四节 企业自身发展能力分析 / 064
- 同步实训三 企业发展能力分析 / 067
- 本章小结 / 068
- 课后复习与练习 / 069

第四章 现金流量表分析

077

- 第一节 企业现金流量质量分析 / 078
- 第二节 企业现金流量趋势分析 / 084
- 第三节 企业现金流量结构分析 / 087
- 同步实训一 企业现金流量结构分析 / 090
- 第四节 企业现金流量比率分析 / 090
- 同步实训二 企业现金流量比率分析 / 098
- 本章小结 / 098
- 课后复习与练习 / 099

第五章 所有者权益变动与利润分配分析

105

- 第一节 所有者权益变动表分析 / 106
- 第二节 利润分配表分析 / 109
- 同步实训 企业所有者权益变动结构与利润分配策略分析 / 112
- 本章小结 / 113
- 课后复习与练习 / 114

第六章 成本费用报表分析

119

- 第一节 成本报表分析 / 120
- 第二节 费用报表分析 / 128
- 同步实训 企业管理费用分析 / 135
- 本章小结 / 137
- 课后复习与练习 / 138

第七章 会计报表综合分析

143

- 第一节 会计报表综合分析概述 / 144
- 第二节 杜邦财务分析体系 / 146
- 同步实训一 企业综合财务状况评价 / 147
- 第三节 企业绩效评价体系 / 148
- 第四节 企业风险评价 / 154
- 同步实训二 企业风险分析与评价 / 157
- 本章小结 / 158
- 课后复习与练习 / 159

第八章 会计报表分析报告

163

第一节 会计报表分析报告概述 / 164

第二节 会计报表分析报告的撰写 / 166

同步实训 2015 年度综合财务分析报告写作 / 171

本章小结 / 172

课后复习与练习 / 172

附 录

173

附录 A 企业财务绩效定量评价指标计算公式 / 173

附录 B 2015 年工业主要指标平均值对照表 / 175

参考文献

179

第一章 会计报表分析基础

学习目标

通过本章的学习，了解会计报表分析的含义，熟悉会计报表分析的内容和依据，明确会计报表分析的目的，理解会计报表分析的前提、原则和应考虑的因素，掌握会计报表分析的步骤和方法，为以后各章的学习奠定基础。

能力目标

能够运用比较分析法、比率分析法、趋势分析法和因素分析法等会计报表分析方法，进行熟练的计算和简要分析。

教学引导

财务报表是综合反映企业财务状况、经营成果和现金流量状况的书面文件，是会计核算的最终成果。随着市场经济的不断发展，人们对财务报表所提供的信息的利用将越来越普遍，要求也将越来越高。对财务报表进行分析已经成为会计人员的一项重要工作。

什么是会计报表分析，会计报表分析究竟能够提供哪些对决策有用的信息，不同信息使用者对会计信息有哪些要求，这将是本章所述主要内容。

第一节

会计报表分析的含义、内容和要求

现代市场经济的迅猛发展,不仅使现代企业的组织方式发生了深刻的变革,而且也使现代企业的经营向着国际化、多元化和分权化的方向发展,市场竞争日趋激烈。企业为了立于不败之地,追求企业价值的最大化,就需要讲求管理的有效性。充分借助会计报表分析所提供的经济资讯,对企业的经营做出正确的决策,使企业能够在激烈的竞争中生存与发展下去,或使企业保持良好的运作状态,是企业的管理者行使有效管理的必经途径。

一、会计报表分析的含义

会计报表分析是运用具体方法对财务报表中的有关数据进行比较与研究,评价企业的财务状况与经营成果,为会计信息使用者提供决策依据的管理活动。

我们知道,会计报表是会计核算的最终产品,其基本功能是提供有关企业财务状况、经营成果和现金流量情况的财务信息,这些信息是利益相关者评价一家企业的风险、收益及未来发展前景的重要依据。然而,“外行看热闹,内行看门道”。对一个不了解会计报表分析的人来说,看到会计报表中一排排数字,可能感觉枯燥乏味;而对于一个熟悉会计报表分析的人来说,只要通过各项数据的比较分析,就能看出其中的门道来。

会计报表分析,实际上就是充分发挥会计报表上各项数据资料的作用,对数据资料做进一步加工而得出综合信息的过程,是企业利益相关者评估企业现在和未来的基本做法。

二、会计报表分析的内容

会计报表分析的内容,概括地说就是企业的财务状况和经营成果。由于财务报表使用者与企业的利害关系不同,因而在进行会计报表分析时有各自的侧重点,但综合起来,会计报表分析主要有以下内容:。

(一) 资本与资产结构分析

企业在生产经营过程中使用的资金,其来源应该稳定可靠,这是企业得以长期生存和发展的根本保证。企业从不同的来源渠道取得所需资金,这些来源渠道从资产负债表上概括起来有三大部分:短期负债、长期负债和所有者(股东)权益。所谓资本结构是指它们各自所占比例为多少,这个比例涉及企业的重大财务决策问题,如企业的融资决策和营运资本政策等。就资本结构理论而言,每个企业都有自身的最佳的负债与所有者(股东)权益的比例结构。在这一最佳结构下企业的加权平均总资本成本最小,企业的价值最大。因此,资本结构合理与否,直接关系到企业的经济实力是否充实、经济基础是否稳定,进而决定企业承担各种风险的能力。

资产是企业的经济资源,要使资源最大限度地发挥其功能,就必须有一个合理的配置,而资源配置合理与否,主要是通过资产负债表的各类资产占总资产的比重以及各类资产之间的比例关系,即资产结构来反映的。合理的资产结构,是企业有效经营和不断提高盈利能力的基础,是应对财务风险的基本保证。

（二）偿债能力分析

偿债能力是企业对到期债务清偿的能力或现金保证程度。企业在生产经营过程中,为了弥补自身资金不足就要对外举债。举债经营的前提必须是能够按时偿还本金和利息,否则就会使企业陷入困境甚至危及企业的生存。导致企业破产的最根本、最直接的原因是企业不能偿还到期债务。因此,通过偿债能力分析,使债权人和债务人双方都认识到风险的存在和风险的大小,债权人可以此做出是否贷款的决策,债务人也可以了解自己的财务状况和偿债能力的大小,进而为下一步资金安排或资金筹措做出决策。

（三）盈利能力分析

盈利能力是企业利用各种经济资源赚取利润的能力。盈利是企业生产经营的根本目的,又是衡量企业经营成功与否的重要标志。它不仅是企业所有者(股东)关心的重点,还是企业经营管理者 and 债权人极其关注的问题。盈利能力分析是会计报表分析的重点,具有丰富的分析内容。盈利能力分析不仅包含一个时期盈利能力大小的分析,而且包括企业在较长一段时期内稳定地获取利润能力大小的分析。

（四）营运能力分析

营运能力是企业运用资产进行生产经营的能力。企业的生产经营过程,其实质是资产运用并实现资本增值的过程。资产运用状况如何,直接关系到资本增值的程度和企业的偿债能力。我们知道,企业取得的资本,是以不同的形态体现在各类资产上的。企业各类资产之间必须保持一个恰当的比例关系,且在同类资产中的各种资产之间也应当有一个合理的资金分配,只有这样,企业才能健康稳步地发展,也才能充分发挥资金的使用效益。企业各种资产能否得到充分有效的使用,体现在资产周转速度的快慢,以及为企业带来收入的能力大小。

（五）发展能力分析

企业的发展能力是企业生存的基础上,扩大生产经营规模,壮大经济实力的潜在能力。企业要生存,就必须发展,发展是企业的生存之本,也是企业的获利之源。企业的规模和实力,是企业价值的核心内容,表明企业未来潜在的盈利能力。企业可持续发展的能力,不仅是现实投资者关心的重点,也是潜在投资者和企业员工关注的问题。通过对企业营业收入增长能力、资产增长能力和资本扩张能力的计算分析,可以衡量和评价企业持续稳定发展的能力。

（六）现金流量分析

现金流量分析主要通过对企业现金的流入、流出及净流量的分析,了解企业在一定时期内现金流入的主要来源、现金流出的主要去向、现金净增减的变化和现金紧缺状况,评价企业的经营质量,预测企业未来现金流量的变动趋势,衡量企业未来时期的偿债能力,防范和化解由负债所产生的财务风险。

三、会计报表分析的目的

会计报表分析所提供的信息,是企业经营过程各个环节运行状况的重要“信号”。透过这些信息,企业的投资人、债权人、管理者就可以捕捉到具有参考价值的资讯,进而对自身的经营行为做出必要的反应与调整,做出正确的经营决策。

(一) 会计报表分析的基本目的

1. 衡量企业的财务状况

一个企业的财务状况如何,是通过会计报表的分析加以衡量的。企业的静态财务状况隐含于资产负债表之中,动态的财务状况隐含于现金流量表之中,这就需要通过相关会计报表的分析加以揭示。诸如企业的资产、资本结构、偿债能力、财务弹性等财务指标,都要通过会计报表分析加以解释。企业利益相关者可以透过这些分析结果对企业的财务状况做出客观的衡量,了解企业现实的财务状况,对企业发展的潜在能力做出判断。

2. 评价企业的经营业绩

一个企业的经营业绩的评价体系是由一系列财务指标所组成的,诸如营业净利的多少、投资报酬率的高低、销售量的大小、资产运用效率的高低等财务指标。企业经营业绩的好坏,必须通过财务指标的分析才能加以评价。企业利益相关者可以透过这些分析结果对企业的经营水平做出客观的评价,了解企业现实的经营业绩,对企业的发展前景做出预测。

3. 预测企业的发展趋势

一个企业未来的发展趋势可以在分析了解企业现在财务状况和经营业绩的基础上做出推断与预测。会计报表分析具有预测未来发展趋势的功能,如通过企业营业收入增长能力、资产增长能力和资本扩张能力等财务指标的分析,对企业财务状况与经营成果的未来发展的可能趋势做出推断与预测。企业利益相关者可以根据分析结果做出决策。

(二) 会计报表分析的特定目的

财务报表是会计信息的主要表达形式,其使用者包括企业的投资人、债权人、经营管理者、政府机构等。不同的报表使用者有不同的报表分析目的。

1. 投资人分析财务报表的目的

投资人是向企业提供权益性资本的经济组织或个人,股份制企业的投资人就是企业的股东。投资人既是企业收益的获取者,同时也是企业风险的最终承担者。因此,投资人对会计报表分析的重视程度超过其他任何会计信息使用者,其分析财务报表的目的主要有:

(1) 分析评价企业的盈利能力,预测未来收益水平,正确进行投资决策。企业的盈利能力是投资人在会计报表分析中关注的核心内容。就一般投资人而言,投资的目的是为了获取较高的收益,如果企业没有足够的盈利能力,就不能给投资人带来所期望的收益。

(2) 分析企业的经营业绩,评价受托经营者的管理水平,合理进行薪酬与人事决策。现代企业制度下,所有者与经营者是分离的,经营者是在投资人受托下对企业进行经营管理,其职位、薪酬与所受托的责任及履行情况直接挂钩。

(3) 分析企业的资本结构及偿债能力,评价企业的理财环境与财务风险,正确进行筹资决策。企业的资本结构决定了企业的财务风险类型,企业的偿债能力决定了企业的财务环境,企

业生产经营所需资金从何而来,取决于企业所面临的财务风险程度。

2. 债权人分析财务报表的目的

债权人是指那些向企业提供债务资金的经济组织或个人。债权人向企业提供资金的方式尽管有所不同,但这些债权因为契约签订而具有法律约束力。因此,债权人在决定是否授予企业信用之前,必须通过债务人的财务报表,分析、判断与评价企业的偿债能力。债权人进行会计报表分析的目的主要有:

(1) 分析流动资产的构成及其变现速度,评价企业短期偿债能力。企业短期偿债能力的大小,主要是由企业流动资产与流动负债的比率,以及流动资产的变现速度决定的。流动比率越大,变现速度越快,短期债权人越放心。

(2) 分析资本资产结构,评价企业的长期偿债能力。企业的资本结构反映了企业负债资本与权益资本、资产与负债、资产与所有者权益之间的比例关系,揭示了企业的财务状况,表明了企业的长期偿债能力。合理的资本资产结构是长期债权人的“定心丸”。

(3) 分析企业的盈利能力,评价企业还本付息的保障程度。企业只要保持盈利,表明利息支付就没有问题;能保障利息支付,就可能以新债还旧债。企业较强的盈利能力是长期债权人的“保护伞”。

3. 经营管理者分析财务报表的目的

经营管理者就是对企业负有直接管理权的厂长或经理。作为一个企业的直接经营者,负有达到企业经营目标的责任,同时也直接掌握企业的实际运作。企业管理者需要通过财务报表的分析,迅速获得经营决策有用的会计信息,以便根据这些信息对经营行为做出必要的调整,并针对企业的具体财务状况和经营成果采取必要的措施和管理方法。经营管理者分析财务报表的目的主要有:

(1) 考核企业经营计划和财务计划的完成情况,评价经营责任的履行效果。将会计报表有关数据的实际与计划指标进行对比分析,可以考核企业的生产、销售、成本费用和利润等计划的完成情况,评价经营者自身履行经营责任和其他管理责任的效果,从中总结经验,为改善经营管理、提高经营质量提供依据。

(2) 分析评价企业的财务状况,提高财务管理水平。对经营管理者来说,分析财务报表的重点是企业的财务状况。良好的财务状况是生产经营顺利进行的基础,财务管理是企业经营管理的核心。通过对会计报表有关数据资料的分析、研究,并与计划指标、行业水平等进行比较,评价企业的财务状况,找出存在的问题,为改善和提高财务管理水平提供依据。

(3) 分析评价企业资源利用效率,增强企业的市场竞争力。经营管理者对会计报表分析的着眼点除了考核企业各项计划的完成和评价企业的财务状况外,更重要的是进行资源利用效率的分析,包括企业资产周转水平、成本费用与收益实现水平的分析等。企业的经营者可以运用这些会计报表分析的结果,改进或加强企业内部的管理与控制,不断提高经营决策水平。企业的市场竞争,实质是资源利用效率的竞争,竞争的关键是企业的经营管理水平。

4. 政府机构分析财务报表的目的

这里的政府机构主要是指政府的税务机关、工商行政管理机关和国有资产管理机构等。这些政府机构分析会计报表的目的取决于各政府机构的职能。例如:国家税务机关通过分析会计报表,主要对企业的纳税进行确认与鉴定,也就是以会计报表分析作为查验纳税人报税流转额、增值额和所得额是否准确的依据;工商行政管理部门主要是通过会计报表分析了解企业的经营

范围和注册资本投入的情况,作为工商年检登记的依据;国有资产管理部門主要是通过企业会计报表的分析,掌握国有资产的运用效率与投资报酬率,从投资者的角度研究分析企业的财务状况与经营成果。

除上述直接的投资人、债权人和经营者外,还有潜在的投资人和债权人,以及准备应聘的经理者阶层,他们对会计报表的分析则多从企业盈利的可持续性和企业未来的发展潜能等方面着眼,也就是对企业发展能力的强弱更为关心。



第二节

会计报表分析的前提、依据和原则

会计报表分析是为了获取决策有用的会计信息,所以必须讲求分析的科学性和准确性。因此,进行会计报表分析是有前提的,分析的资料必须是真实的,评价的标准必须是科学可靠的,要获得正确的分析结论必须遵循一定的原则。

一、会计报表分析的前提

会计报表分析的前提就是假定分析评价所依据的资料、标准是可靠的,只有这样,分析才会有结果,分析的结论才具有说服力。这就要求企业的财务会计报告必须是依据企业会计准则、通过会计核算形成的,并通过鉴证;分析评价所采用的标准必须具有权威性、统一性。况且对不真实不可靠的财务会计报告进行分析本身没有意义。因此,本书所进行的会计报表分析,对分析依据的真实性和分析标准的科学性不做讨论。

二、会计报表分析的依据

(一) 会计报表分析的资料依据

1. 会计数据资料

会计数据是会计报表分析的主要依据,是分析的基础。会计数据主要来源于财务会计报告。财务会计报告的数据有表内数据和表外数据。表外数据主要是财务报表附注和财务状况说明书中所列示的数据,对这些数据应与表内数据同样的重视。比如,会计政策和会计处理方法的变更,变更的原因和改变后的影响金额是列在报表附注中的,这样的数据对分析工作极为有用。

2. 非会计数据资料

在进行会计报表分析时,分析人员还需要掌握企业经营业务数据资料和其他相关数据资料,包括各类商品的货源、采购、销售、储存、运输以及经济合同、客户变化等业务经营方面的数据资料,统计、物价、劳动工资及计划预算等数据资料。

3. 其他相关资料

其他相关资料主要是指除了财务报告之外的企业报告。企业报告是一个比财务报告更广泛

的概念,他不仅包括财务报告,还包括其他报告。其他报告资料主要有企业的招股说明书、审计报告、管理当局的预测或计划、新闻发布稿等,其他报告资料是会计报表分析者、使用者不可忽视的内容。

除以上资料外,会计报表分析还要以企业的一些经营绩效评价资料为依据,如企业的市场占有率、产品的质量与服务、客户满意度、交货效率、技术研究和产品开发水平、职工的积极性以及创新能力和管理者的素质等。同时,需要收集企业外部的,如行业、竞争对手的有关数据,以便正确地分析和评价企业的财务状况和经营成果。

（二）会计报表分析的标准依据

会计报表分析的标准是会计报表分析过程中据以评价分析对象的尺度,通过这一尺度,才能对企业的财务状况、经营状况等进行比较,才能鉴别出“优”与“劣”。会计报表分析的过程其实质是采用特定的分析方法进行比较的过程,比较的尺度就是会计报表分析的标准,是对企业财务状况和经营成果做出恰当判断、对会计报表分析做出结论的重要依据。根据我国企业的实际情况,作为会计报表分析对比的标准依据有以下几种:

1. 行业标准

行业标准是指同行业的其他企业在相同时期内的平均水平,可以根据同行业的有关资料通过统计方法测算出来。行业标准是最为常用的会计报表分析标准,通过企业实际数据与同行业标准的比较,能够直接做出企业财务状况和经营成果是“好”是“坏”的判断。因为行业标准代表的是行业平均水平,如某企业的利润率为20%,而该企业所在行业的利润率标准为18%,则说明该企业营业利润率在行业平均水平之上,效果较好。

2. 历史标准

历史标准是以本企业历史上的最佳状况或具有可比性某一期的状况作为比较的尺度。由于各企业间的实际情况千差万别,企业财务状况和经营成果必然受到各种因素的影响,在对企业财务状况和经营成果做出判断的过程中,要剔除一些外部特殊因素对企业财务状况和经营成果的影响。进行这一工作的可行方法是采用内部标准,即以企业历史数据为比较标准,将企业间的环境差别因素剔除出去。比如,在进行盈利水平分析时,同为家电企业,一家在上海,一家在成都,由于其人工成本、面对的消费市场等因素的不同,从而对两家企业的盈利水平产生不同的影响。

3. 预算标准

预算标准是指企业内部或行业按有关背景资料所预计的最佳或理想的标准。以实际数据与预算标准相比较,可以对企业完成预算、计划或目标实现的情况进行分析和判断。以预算标准为尺度,可以对企业财务状况和经营成果做出判断,并对企业管理工作的效率和成果做出评价。

以上标准要根据分析的目的和所分析企业的实际状况选择。若分析的目的是对企业进行评价,可以使用行业标准;若分析的目的是对企业的发展趋势进行预测,可以使用历史标准;若分析的目的是考察企业预算的完成情况,可以使用预算标准。但是,进行全面分析时,应将多种标准综合使用。

三、会计报表分析的原则

会计报表分析必须做到针对性强,能够全面反映企业的财务状况、经营成果和现金流量,

能够准确地从会计报表分析中发现可能存在的问题和风险,以便及时加以处置和防范。对会计报表分析中涉及的企业经营问题,应及时进行分析,研究产生问题的原因和解决问题的办法。通过财务报表的分析可以进一步挖掘企业潜力,充分发挥企业的潜在有利因素,有效地改善企业财务状况和提高经营水平。在会计报表分析过程中应遵循以下原则:

(一) 经营成果分析和财务状况分析相结合的原则

经营成果分析是一种收益性分析,主要是通过观察企业的获利能力来评价企业的经营水平。财务状况分析是一种流动性分析,主要是通过分析企业资金的来源和运用情况来观察企业的经营是否健康、顺利,是否存在企业经营上的安全隐患。良好的财务状况是企业继续生存、发展和获取利润的根本保证,而较强的获利能力,又会使企业的财务状况得以改善。因此,不能将经营成果分析与财务状况分析孤立开来,而应将两者有机地结合在一起。

(二) 绝对数额分析和相对数额分析相结合的原则

绝对数额分析和相对数额分析都是非常重要的。例如,利润表中税后净利润为100万元,资产负债表中股东权益为1000万元,这两个数字都是绝对数额,它表明企业的税后净利润和股东权益各为多少。而税后净利润/股东权益为10% ($100/1000$) 是一个相对的比值,它表明股东用其权益资金每投资100元获取的税后利润为10元,这一百分比称为净资产收益率。这两种分析都是必不可少的,净资产收益率表明净资产投资的收益率,税后利润表示利润总额的多少。这好比一个是银行存款利率,另一个是所得利息总数。因此,在会计报表的分析中,既要重视绝对数额分析,也要重视相对数额分析,并将两者很好地结合起来。

(三) 静态分析和动态分析相结合的原则

会计报表所反映的数据是企业某一时点或某一时期的,而企业的财务状况和经营成果是随着时间的变化而变化的。例如,某企业2014年12月31日的资产负债表和2014年12月的利润表,分别只反映了该企业12月31日的财务状况和12月及其当年的经营成果。为了对企业的财务状况和经营成果变化有一个较全面、较完整的了解,必须考察不同时期的报表,分析其变化特征,从变化中寻找存在的问题和产生问题的原因,从本企业历史的变化中研究当前所处的状况。

(四) 纵向分析与横向分析相结合的原则

进行会计报表分析时不仅需要了解与掌握企业自身不同时期的财务状况和经营成果的纵向变化情况,还需了解和掌握相关企业同一时期的情况,分析研究本行业各项指标的先进水平和平均水平,同时分析研究合作伙伴和竞争对手的有关指标和财务状况,把本企业放在周围相关环境中进行考察,知己知彼,认清本企业所处的位置,明确进一步发展的方向。

(五) 分析过去和预测将来相结合的原则

对过去的会计报表进行分析比较和研究,目的在于规划现在,预测未来。例如,选取已有的历史资料,运用科学方法对尚未发生的不确定事件做出预测,才能更好地规划现在,制定适合企业发展的最佳决策和企业政策。

第三节

会计报表分析的基本步骤和应考虑的基本因素

一、会计报表分析的基本步骤

会计报表分析的基本功能在于收集与企业利益相关者有关的各项会计信息，分析、研究和解释这些会计信息之间的相互关系，借以揭示与评价企业的财务状况和经营成果。会计报表分析的基本步骤包括：

（一）明确分析目的

明确分析目的是进行会计报表分析的始点和关键。只有确定分析目的，才能设计具体的会计报表分析程序、拟定具体的分析内容；进而才能决定采用何种分析工具与分析方法。

（二）拟订分析提纲

分析目的明确以后，就要拟定分析提纲，以便做到心中有数，有利于分析工作的安排。

（三）搜集整理资料

资料的搜集整理是会计报表分析的重要阶段。资料准备不充分，分析就不能深入，就会影响分析的质量。搜集的分析资料，主要是指本企业的会计资料，这些会计资料至少应覆盖若干期，期限越长，越有利于趋势分析。另外，还应搜集同行业及竞争对手的先进水平、平均水平等资料，以便进行比较。

（四）进行具体分析

根据分析的内容和要求，运用相应的分析工具和方法进行具体分析。进行具体分析是会计报表分析的核心阶段。分析时，除了找差距、查原因外，更重要的是要分清问题的主次，以便做出正确的评价。

（五）做出分析结论

报表使用者经过具体分析以后，应该得出分析结论，肯定取得的成绩，指出存在的问题，提出相应的建议。

（六）撰写分析报告

撰写分析报告是会计报表分析的最后一个阶段。分析报告是对会计报表分析的概括和总结，是进行决策的重要依据。

二、会计报表分析应考虑的基本因素

会计报表分析除了分析资料和分析标准外，必须考虑对企业生产经营产生影响的各种内部和外部因素。

（一）内部因素

1. 企业财务会计报告的编报水平

企业财务会计报告是会计报表分析的客体,离开了财务会计报告,会计报表的分析就成为无源之水、无本之木。因此,财务会计报告资料的齐全与否,披露信息的广度、深度如何,编报的质量等,都会直接影响会计报表分析的结果和分析质量的高低。

2. 企业的管理理念和管理风格

企业的管理理念是企业发展一贯坚持的一种核心思想,是企业全体员工坚守的基本信条,也是企业制定和实施战略目标的前提条件和基本依据。管理理念是形成企业管理风格和行为的前提,也是形成企业管理能力,影响企业管理水平的重要因素。企业的管理理念和风格一般可分为稳健型和创新型。企业管理理念的不同,决定了企业高层对待风险的态度和控制风险的方法也不同。比如,对于规模相近、经营业绩相当的两个企业,由于管理高层在经营理念、领导风格等方面的不同,可能会导致两个企业的资产减值比例相差悬殊,最终对财务报表的结果产生影响。

3. 企业的生产经营规模

一定规模的生产经营活动从客观上要求企业有适当规模的存量资产与之相适应。经营规模大的企业,往往实力雄厚,抵御风险的能力较强,与经营规模较小的企业在资本资产结构上的不同,会直接影响企业的财务状况,并会对会计报表分析产生影响。

4. 企业产品的市场地位

企业要想在市场上占据有利地位,最重要的是要拥有受消费者欢迎的产品。企业采取什么样的产品价格策略、如何进行产品定位、产品更新换代的速度和新产品的开发策略等,都会影响企业产品在市场中的表现,影响企业资金的筹集和使用,进而影响企业的获利能力,对会计报表分析结果产生影响。

5. 企业的技术水平与研发能力

企业发展能力如何,在很大程度上取决于企业所采用的技术是否处于行业领先地位,是否具有较强的科研开发能力。一个具有较强科研开发能力的企业,往往有很强的发展潜力,会在竞争中占据优势地位,从而会吸引更多的投资者,壮大企业实力,对增强企业的盈利能力等方面带来影响,并最终从会计报表中反映出来。

此外,对于公司制企业还要考虑公司治理环境。公司治理环境是公司制的核心,分为宏观和微观两个层面。宏观层面主要指股东、董事会、监事会和经理层之间相互负责、相互制衡的一种制度安排;微观层面主要指公司的内部控制制度。不同的公司治理环境,也会对会计报表分析产生影响。

（二）外部因素

1. 企业所在的行业情况

一个企业是否具有长期发展的前景,首先同它所处行业本身的性质有关,身处高速发展的行业,对任何企业来说都是一个财富;当一个企业处于弱势发展行业中,即使本身财务数据优良,也会因大环境的下降趋势而影响其未来的发展。在会计报表分析中,了解企业在行业中所处位置,有助于对会计报表分析做出更符合客观实际的结论。