



FINANCIAL  
ANALYSIS

21 世纪高等院校会计系列教材

# 财务分析学

陈共荣 左旦平◎主编

湖南人民出版社



中国财政经济出版社  
CHINA FISCAL AND ECONOMIC PRESS

# 财务分析学

第二版

中国财政经济出版社

21世纪高等院校会计系列教材

财经(911)目録副查并图

社社出另大南隆:将斗一 编主平旦左,荣共潮\学社分委视

4.8008

ISBN 978-7-2438-2507-2

I. 财... II. ①陈... ②左... ③凌... III. 会计学. IV. F231.5

号12551第(5008)章(05213号

# 财务分析学

主 编 陈共荣 左旦平

副主编 凌志雄 黄 珺 万 平

编著者 (以撰写章节先后为序)

陈共荣 吴可夫 凌志雄

万 平 黄 珺 范海峰

曾良秀 郑槐淼 周清明

左旦平

学社分委视

编主 平旦左 荣共潮

社社出另大南隆

网址http://www.hnppp.com

(长沙市岳麓区金星路3号 邮编:410002)

售经电申海:0731-2529232

湖南长沙岳麓区金星路3号中南财经政法大学出版社

2008年4月第1版第1次印刷

开本:787×1092 1/16 印张:18.2

字数:39900 印数:1-2000

ISBN 978-7-2438-2507-2

定价:32.50元

湖南人民出版社

财经类图书会审制等高等世 1 2

图书在版编目(CIP)数据

财务分析学/陈共荣,左旦平主编. —长沙:湖南人民出版社,  
2008.4

ISBN 978-7-5438-5207-5

I.财... II.①陈...②左... III.会计分析 IV.F231.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第042213号

学林台委编

平旦立 责任编辑:戴军 唐艳 主

平 凡 聚 黄 装帧设计:周佳佳 主 编

(我 长 录 共 许 章 可 对 划) 音 著 编

韩 志 宏 夫 下 吴 荣 共 荆

李 燕 菲 聚 黄 平 凡

周 青 周 森 琳 联 衣 夏 曾

平 旦 立

财务分析学

陈共荣 左旦平 主编

\*

湖南人民出版社出版、发行

网址:<http://www.hnppp.com>

(长沙市营盘东路3号 邮编:410005)

营销部电话:0731-2226732

湖南省新华书店经销 湖南航天长宇印刷有限责任公司印刷

2008年4月第1版第1次印刷

开本:787×1092 1/16 印张:18.5

字数:399000 印数:1-5000

ISBN 978-7-5438-5207-5

定价:32.50元

林 琳 出 另 人 南 版

## 21 世纪高等院校会计系列教材 编著委员会成员

### 总编:

王善平 (湖南大学会计学院现任院长, 教授, 博士, 博士生导师, 新世纪国家级百千万人才工程入选者)

伍中信 (湖南大学会计学院教授, 博士, 博士生导师, 湖南财经高等专科学校校长)

### 委员 (以姓氏笔画为序):

邓中华 (长沙学院工商管理系副主任, 教授)

左旦平 (中南林业科技大学审计处处长, 教授, 硕士生导师)

朱开悉 (湖南商学院工商管理系主任, 教授, 硕士生导师)

刘建英 (长沙理工大学管理学院副院长, 教授, 硕士生导师)

李桂兰 (湖南农业大学商学院会计系主任, 副教授, 硕士生导师)

何建雄 (湖南工学院经济管理系主任, 副教授, 博士)

周 密 (湘潭大学管理学院副院长, 教授, 硕士生导师)

周仁仪 (湖南商学院会计系主任, 教授, 硕士生导师)

阳秋林 (南华大学财务处副处长, 教授, 硕士生导师)

郭 平 (湖南大学会计学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师)

龚光明 (湖南大学会计学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师)

## 总 序

学科建设、人才培养和服务社会，是高等教育义不容辞的责任。会计学作为一门应用性非常强、处在经济管理的基础地位的学科，自然也不例外。在高等教育中，本科教育是研究生教育的基础，其中教材建设又是不可或缺的重要一环。

优秀的会计本科教材要比较全面地介绍会计学的基本理论和最新发展。如果将现代会计自巴乔利 1494 年出版《算术、几何、比与比例概要》一书算起的话，现代会计已经历了 510 多年的发展。在这 500 多年的发展历程中，不断地从数学、经济学、管理学和法学中吸收营养，逐步建立起具有会计学科特色、适应社会经济管理需要的学科体系与理论体系，为市场经济的发展和人类社会的进步做出了不可磨灭的贡献。会计理论的基本作用在于：解释、评价现行实务，预测未来。强调理论阐述的本科会计教材，不仅是学科建设的重要组成部分，而且也是培养人才和服务社会不可缺少的基础条件。由于知识的有限性，指导会计工作的会计准则总在不断发展，有理论涵养的会计工作者在不断变革的会计实务中具有一定的前瞻优势。

优秀的本科会计教材应该是多个人多年甚至几代人优秀教学经验的集体结晶。市场中的任何经济主体都无法回避会计问题，在影响范围和影响深度上，会计学具有相当大的优势，会计学有其特定的服务对象、独特的方法体系和教学规律。只懂得一些会计基本理论和方法，或者只有多年会计工作经验的人很难编写好一部优秀的会计本科教材。

优秀的本科会计教材必须紧紧把握为适应市场经济需要而进行的、具有开拓性的会计改革的脉搏。改革开放以来，我国实施的会计改革，一方面将在全国建立统一的会计规范、一视同仁地向市场主体提供真实公允的会计信息作为奋斗目标，另一方面又非常准确地把握会计是国际通用的“商业语言”、经济全球化是不可逆转的时代潮流，因此，会计准则和审计准则的改革既要考虑本国的实际情况，又要使国外的使用者能够理解。可以说，2006 年我国颁布的、2007 年 1 月 1 日施行的 39 个企业会计准则和 48 个中国注册会计师执业准则是我国会计、审计走向国际会计、审计大家庭的革命性一步。现行 39 个企业会计准则总体上体现为三大特点：（1）基本建立了与国际会计准则基本趋同的企业会计准则框架，同时在必要的地方考虑了我国处于经济转轨时期的实际情况；（2）在计量属性选择上，采用历史成本与公允价值并用、公允价值优先的原则；（3）在制定范式上采用目标导向的原则。这些特点对会计人员的会计职业判断力提出了新的更高的要求。当然，高等会计教育工作者也面临更为艰巨的任务。我们现在和今后







表资料不完整，给本书案例的设计、分析带来了较大的麻烦，再加上编著者知识水平的限制，书中难免有疏漏之处，恳望读者赐教，我们将努力改正，使之更趋完美。

编著者  
2008年3月

# 言 前

自1980年《会计法》颁布以来，我国会计事业取得了长足的进步，会计在国民经济中的地位日益重要。随着社会主义市场经济体制的建立，企业会计的作用越来越突出。本书正是在这样的背景下编写而成的。本书力求做到概念清晰、重点突出、由浅入深、循序渐进。全书共分十章，第一章为总论，第二章至第十章为各章分论。本书可作为高等院校财经类专业的教材，也可供从事会计工作的同志参考。

本书在编写过程中，参考了国内外许多优秀的教材和有关文献，在此表示衷心的感谢。由于编者水平有限，书中难免存在不足之处，恳请广大读者批评指正。本书的出版得到了XX出版社的大力支持，在此表示衷心的感谢。

本书在编写过程中，得到了XX大学XX学院XX系XX老师的帮助，在此表示衷心的感谢。本书的出版得到了XX出版社的大力支持，在此表示衷心的感谢。

本书在编写过程中，得到了XX大学XX学院XX系XX老师的帮助，在此表示衷心的感谢。本书的出版得到了XX出版社的大力支持，在此表示衷心的感谢。

本书在编写过程中，得到了XX大学XX学院XX系XX老师的帮助，在此表示衷心的感谢。本书的出版得到了XX出版社的大力支持，在此表示衷心的感谢。

## 目 录

(146)	资产负债表现金流量表	第二章
(150)	资产负债表现金流量表	第四章
(156)	现金流量表	第四章
(157)	资产负债表损益表	第六章
(157)	损益表	第一章
(160)	资产负债表损益表	第二章
(164)	资产负债表损益表	第三章
(165)	资产负债表损益表	第四章
<b>第一章 财务分析概论</b>		(1)
第一节 财务分析的形成与发展		(1)
第二节 财务分析的内涵与意义		(5)
第三节 财务分析的目的与要求		(7)
第四节 财务分析的对象与内容		(11)
第五节 财务分析的信息基础		(15)
复习思考题		(39)
<b>第二章 财务分析方法</b>		(40)
第一节 财务分析方法的多元结构		(40)
第二节 财务报表分析的技术方法		(45)
复习思考题		(56)
<b>第三章 资产负债表分析</b>		(57)
第一节 资产负债表概述		(57)
第二节 资产负债表的比较分析和百分比分析		(66)
第三节 资产负债表项目分析		(71)
第四节 资产负债表结构分析		(95)
复习思考题		(101)
<b>第四章 利润表分析</b>		(102)
第一节 利润表概述		(102)
第二节 利润表比较分析和百分比分析		(107)
第三节 利润表项目分析		(110)
第四节 产品销售利润额分析		(115)
第五节 产品销售利润率分析		(128)
复习思考题		(130)
<b>第五章 现金流量表分析</b>		(131)
第一节 现金流量表概述		(131)
第二节 现金流量表结构分析		(141)

第三节	现金流量表的比较分析	(146)
第四节	现金流量表的比率分析	(150)
	复习思考题	(156)
<b>第六章</b>	<b>所有者权益变动表分析</b>	(157)
第一节	所有者权益变动表概述	(157)
第二节	所有者权益变动表项目分析	(160)
第三节	所有者权益变动表财务比率分析	(164)
第四节	股利决策对所有者权益变动影响分析	(165)
	复习思考题	(169)
<b>第七章</b>	<b>营运能力分析</b>	(170)
第一节	营运能力分析的意义与内容	(170)
第二节	流动资产营运能力分析	(171)
第三节	全部资产营运能力分析	(177)
	复习思考题	(179)
<b>第八章</b>	<b>偿债能力分析</b>	(180)
第一节	偿债能力分析的意义与内容	(180)
第二节	短期偿债能力分析	(181)
第三节	长期偿债能力分析	(191)
第四节	短期偿债能力与长期偿债能力的关系分析	(196)
	复习思考题	(197)
<b>第九章</b>	<b>盈利能力分析</b>	(198)
第一节	盈利能力分析的意义与内容	(198)
第二节	盈利能力主要指标分析	(199)
第三节	盈利能力与偿债能力的关系分析	(210)
	复习思考题	(213)
<b>第十章</b>	<b>发展能力分析</b>	(214)
第一节	发展能力分析的意义与内容	(214)
第二节	盈利增长能力分析	(214)
第三节	资产增长能力分析	(217)
第四节	资本扩张能力分析	(218)
	复习思考题	(219)
<b>第十一章</b>	<b>财务综合分析</b> 与业绩评价	(220)
第一节	财务综合分析与评价概述	(220)
第二节	财务综合分析的具体方法	(221)

---

第三节 企业经营业绩综合评价·····	(228)
第四节 财务分析报告·····	(240)
复习思考题·····	(242)
附录一 企业效绩评价操作细则(修订)(2002)·····	(243)
附录二 中央企业综合绩效评价管理暂行办法·····	(254)
综合练习·····	(260)
参考文献·····	(281)

# 第一章 财务分析概论

**【内容提要】** 财务分析是随着人类社会生产实践活动的发展而产生和发展的，它以财务指标之间的差异及其形成的原因为研究对象，以财务能力分析为中心，展开对企业财务状况的判断和评价，为不同分析主体提供科学的决策依据。通过本章的学习，了解财务分析的发展历程，明确财务分析的目的意义，熟悉财务分析的要求和信息基础。本章重点是分析信息的数量和质量。

## 第一节 财务分析的形成与发展

### 一、财务分析的形成

分析，顾名思义，即分解而加以剖析，就是把一个复杂的现象或对象分解成若干组成要素，把其中每一要素都看作是整体不可分割的一个组成部分而加以研究。通过分解，便可深入到被研究对象的内部，了解其内在本质，弄清统一的整体中每一要素的作用和意义。

然而，分析与综合总是联系在一起。只分不合，就无法找到分析对象各个组成要素之间的相互联系，无法提供关于分析对象的一个完整概念，也背离了事物普遍联系的内在规律性。辩证唯物论的出发点总是分析与综合的有机统一。恩格斯曾指出：“思维既把相互联系的要素联合为一个统一体，同样也把意识的对象分解为它们的要素。没有分析就没有综合。”<sup>①</sup> 只有把分析与综合统一起来，才能保证把各个方面辩证地联系起来对分析对象进行科学的研究，因此，从广义上说，分析是分解与综合的辩证过程，是对分析对象各个要素进行解剖，又从总体上考察各个要素内在联系的研究过程。

人类的分析能力是伴随着人类意识的产生而产生的。在漫长的人类生产劳动过程中，逐渐产生了意识。意识是人脑对客观世界的反映，这种反映已不同于一般动物的条件反射，它总是经过一定的思考而获得的对客观世界的某种认识。这种原始的思考过程，便是人类对客观事物的一种简单的分析过程。可见，人类很

<sup>①</sup> 《马克思、恩格斯全集》第二十卷，人民出版社1972年版，第46页。

早时便具有分析问题的能力。随着社会生产的发展,社会现象的复杂化,“分析”变得日益重要。没有分析,便不可能有正确的行为选择,也不可能有人们的自觉的行动。

财务分析是对财务活动的分析。既然人类很早便具有分析问题的能力,自从人类社会产生财务活动以后,人们便自然具备对财务活动的分析能力。根据我们的考察,人类原始财务行为萌芽于原始社会末期即农村公社时期,它是伴随着商品生产与交换的产生和发展而逐渐形成的。它以在私有制形成过程中,具有独立或相对独立物质利益的经济单位的出现为其产生的标志。可见,财务分析活动自产生到现在已经经历了一个漫长的历史发展时期。

财务分析活动虽然产生很早,但它一开始并不是作为一项独立的工作出现的。在其产生以后一段相当长的历史时期内,都从属于其他有关管理活动。如会计管理活动、财务管理活动、企业管理活动、银行经营管理活动中都包含着财务分析的内容。财务分析作为一门相对独立的学问进行较系统的研究,则还只是19世纪末至20世纪初才出现的。

19世纪70、80年代,自由竞争资本主义发展到了顶点,以后开始逐步向垄断过渡,到19世纪末20世纪初终于完成了这种过渡。资本主义由此发展到了垄断阶段。垄断并没有消除竞争,而使竞争更加激化。企业资本家为了在竞争中不断拓展实力,大量举借资金。在产业资本家的推动下,银行信贷业务同时得到了很快的发展。金融业的发展,为产业资本家的扩充提供了更理想的融资环境,从而进一步加速了企业的发展。企业经济的发展,对资金的需求量又随之不断增长。银行面临着越来越多的资金需求者及更为庞大的资金需求额。作为银行家,最关心的莫过于债务人能否按时还本付息。为了确保其债权权益,尽量避免放贷风险,银行家逐渐感到,凭过去单纯以企业经营者个人信誉、对企业经营状况的主观判断或经验估测为贷款依据,必将身陷泥潭。从此开始纷纷要求贷款企业提交财务报表,以全面分析企业财务状况,确认企业具有足够的偿债能力。财务分析作为一门学问进行专门的研究,正是在这种实践的呼唤中出现的。1900年美国财务学者托马斯·乌都洛克最先撰写出版了《铁道财务诸表分析》一书。该书主要对财务会计报表分析的一系列基本概念问题进行了较系统的研究。1919年,又一位美国财务学者亚历山大·乌尔撰写出版了《比率分析体系》一书,该书则主要对财务分析方法问题进行了富有创造性的研究。紧接着,诺维·贝尔发表了《损益分歧图表》,芝务期·H.布理斯发表了《标准比率算定》,斯铁芬·吉尔发表了《趋势分析》等等一系列著作,进一步丰富和发展了财务分析的理论与方法。这一切正式标志着“财务分析”作为一门相对独立的学科已经形成。

到了20世纪30年代,资本主义世界爆发了严重的经济危机。商品滞销,市场萧条,资金紧缺,利率猛涨,证券价格暴跌,银行纷纷关闭,信用紧缩。在这样恶劣的经济环境下,企业资本家本身也开始认识到,仅仅注重从外界筹集资金,扩大生产规模,仍然不能在竞争中求得长久的生存与发展,必须重视资金的内部管理。这样,企业内部财务分析开始逐渐得到重视。当时,经济生活中普遍存在的一种“黑字倒闭”现象更使得企业资本家痛定思痛。企业发展建设越快,盈利能力越强,反而破产倒闭的风险越大。许多一夜间倒闭的企业却正是那些发

展很有希望的企业。经济学家们在分析这种异常现象时，终于认识到：一个企业不仅要追求更高的盈利能力，同时必须维持足够的偿债能力。偿债能力不足，是“黑字倒闭”企业的致命伤。这样，盈利能力与偿债能力的综合分析开始在企业内部盛行起来。正是这种综合分析，极大地丰富与发展了财务分析的理论与方法。综观现代西方各种“财务分析”教程，莫不以两种财务能力分析为其核心内容。可以说，正是偿债能力分析、盈利能力分析以及两大能力的综合分析，构成了现代西方财务分析学科的基本框架。

## 二、经济活动分析的发展

1917年，前苏联十月革命胜利后，批判地继承俄国资本主义企业中的分析要素，开展了对以资金平衡表为主的财务报表的决算分析。1918年，莫斯科州国民经济委员会公布了财务分析工作指南《应当怎样分析工商企业的资金平衡表》。它是苏维埃主管机关公开发表的直接论述财务分析问题的第一个官方文件。

1922年，P·Я·魏茨曼发表《簿记与检查》的专题学术著作，作者除了对资金平衡表指标进行详尽分析外，第一次将生产量、费用、利润等指标联系起来对企业生产经营活动进行综合分析，实现了由单纯的财务分析到企业经济活动分析的过渡。企业经济活动分析此时已初步形成包括企业经济活动所有各个方面调查研究工作的分析系统，它的特点是：

第一，由以前单纯利用会计核算的信息到综合地利用会计核算、统计核算和业务核算等多方面的经济核算信息。

第二，由以前的财务分析以转述报告数据为主到具有问题研究性质的分析，即开始重视对生产经营过程的基本要素进行深入细致的研究评价。

从20世纪30年代初期起，《经济活动分析》作为一门独立的课程被列入了前苏联高等院校有关经济专业的教学计划，从而有力地推动了经济活动分析学科的研究工作。

30年代后期，前苏联会计核算和经济活动分析工作的业务领导已集中到前苏联财政人民委员会，为经济活动分析的全面发展提供了组织保证。经济活动分析在前苏联经历了一个比较长的发展时期，无论在分析的广度方面，还是在分析的深度方面，都取得了大量的研究成果。当时，社会主义各国在进行社会主义经济建设中，积极学习和推广前苏联在经济活动分析方面的理论方法和工作经验，并根据本国实际情况各自建立经济活动分析学科和开展经济活动分析实务。这样，经济活动分析由前苏联一国引入社会主义各国，成为国际性经济学科。

## 三、财务分析在我国的发展

中华人民共和国成立以后，我们认真学习苏联在经济管理方面的做法与经验，在国营厂矿企业中广泛地开展财务分析工作。从20世纪50年代起，我们从苏联大量引进关于经济活动分析方面的图书资料，随后，在我国国内各种版本的新教材、有独立见解的专门著述、有关企业经济活动分析和企业财务分析方面的研究论文以及介绍世界各国有关情况的译作相继问世。这对于促进我国企业经济

活动分析体系的形成，特别是对推动我国企业经济活动分析教学科研工作的开展和指导企业开展分析实务起了很大的促进作用。我国重工业部所属企业从1954年起开始推行召开以财务分析为主要内容的经济活动分析会议的做法，并形成制度，取得了良好效果。尽管我国企业经济活动分析基础薄弱，起步较晚，但由于广大经济分析理论工作者与实际工作者的长期共同努力，已逐步建立起了一个比较完善的企业经济活动分析的理论体系与方法体系。

回顾经济活动分析的形成与发展过程，它在我国经济建设中曾经发挥过重要作用，作为经济管理中的计划、核算、分析三个环节之一，经济活动分析在总结经验、挖掘潜力的基础上为提高企业经济效益做出了积极的贡献。但是，由于它产生与发展于计划经济年代，其传统的理论与实务已不适应社会主义市场经济体系建立后的新形势的要求，特别是建立现代企业制度以来，无论从企业管理工作的迫切需要来说，还是从高校教学的客观要求来说，原来的经济活动分析确实存在着分析内容陈旧过时、分析方法单调贫乏等弊病。20世纪90年代初期，许多高校在暂停开设经济活动分析课程的同时，大都以西方的“财务报表分析”课程取而代之。我们认为，这不是对“经济活动分析”的否定，更不是历史的倒退，而是一种螺旋式的上升，即通过在新形势下研究财务分析，探索重建市场经济条件下的经济分析学科的科学过程。改革开放不等于割断历史，与国际接轨不等于全盘西化。我们有必要在认真总结历史经验的基础上，吸收国外研究成果，努力创建具有中国特色的经济分析新学科。传统的经济活动分析包括生产分析、成本分析和财务分析三部分，其优点是内容全面，能对整个生产经营过程展开分析，其缺点是各部分相互并列，彼此分离，是一种重点不突出的板块式结构。而财务分析则按照会计核算所提供的六大会计要素方面的资料展开分析（包括资产分析、负债分析和所有者权益分析）和以盈利能力分析为主的财务成果分析（包括收入分析、费用分析和利润分析）。它的长处是突出了财务能力分析，这是新时期企业财务管理的主要目标，不足之处是没有与生产经营过程相联系，不能对财务指标作必要的因素分析。由于经济活动分析和财务分析在理论上都属于会计专业和财务管理专业的主干课程，而且其分析工作实务是由企业财务会计人员进行，因此，在探讨新学科的内容框架时，应将上述两门课程取长补短、相互结合。一方面，以财务报表分析为主；另一方面，把生产分析和成本分析作为影响财务指标的原因来展开分析。这样，体现了财务报表分析与经济活动分析相融合，且以财务报表分析为中心，变原来的板块结构为现在的渗透结构，突出了财务报表分析的主导地位，我们将其称为财务分析。

在原来的计划经济条件下，传统的经济活动分析的内容安排比较符合当时产品经济条件下产值挂帅等特征。当我们对其结构进行调整之后，则更能适应建立社会主义市场经济体制的形势需要，强调了市场经济的竞争性和效益性。财务分析作为一项运筹与谋划全面效益的管理活动，必然受到人们的重视。可以预见，随着社会主义市场经济体制的建立和完善，财务分析有着广阔的发展前景，它将在我国经济建设中发挥越来越重要的作用。



## 第二节 财务分析的内涵与意义

### 一、财务分析的内涵

财务分析在国外一般称为“财务报表分析”，这是有一定道理的。因为财务报表是专门用以反映经济单位财务状况与经营成果的一种比较完整的体系。财务分析所依据的主要资料都来源于财务报表；许多财务分析比率或指标也大部分是通过揭示财务报表中有关项目之间的关系而形成的。有鉴于此，首先介绍国内外几位财务学者对财务分析所给定的几个有代表性的概念：

——美国南加州大学教授 Water B. Neigs 认为：“财务分析的本质，乃在于搜集与决策有关的各项财务资讯，并加以分析与解释的一种技术。财务分析是选择财务资讯、分析与解释各项财务资讯的相关性，并评核其结果的过程。”<sup>①</sup>

——美国纽约市立大学教授 Leopold A. Bernstein 认为：“财务分析，系一种判断的过程，旨在评估一个企业现在或过去的财务状况及营业成果，其主要目的则在于对企业未来状况及经营绩效，达到最佳之预测。”<sup>②</sup>

——日本上武大学教授阿部斗毛认为：“什么是财务分析，概括起来说，就是把组成财务报表的项目，分成几个部分，研究其全体与部分，部分与部分间的关系，从而判断企业经营管理状态好坏的各种方法。”<sup>③</sup>

——东北财经大学张先治、陈友邦教授认为：“财务分析是以会计核算和报告资料及其他相关资料为依据，采用一系列专门的分析方法，对企业等经济组织过去和现在的有关筹资活动、投资活动、经营活动的盈利能力、营运能力、偿债能力和增长能力状况等进行分析与评价，为企业的投资者、债权人、经营者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、做出正确决策与估价提供准确的信息或依据的经济应用学科。”<sup>④</sup>

研究以上概念，可得以下要点：①财务分析是一种技术，是一门关于方法的学问；②财务分析又是一个有机的过程，它是以收集与选择资料为起点，以分析资料各组成要素个体特征及其相关性为重心以评估企业过去财务状况及预测未来发展趋势为目的的过程；③财务分析是分析与综合的有机统一，是判断与推理的有机统一。

以上扼要述评了国内外关于财务分析的几个概念。本书以“财务分析学”命名，而不用“财务报表分析”，其理由是：①财务分析不仅仅依赖于财务报表

① “Intermediate Accounting”, Fourth Edition, by Neigs Mosich and Johnson, P1049, 1978.

② “Financial Statement Analysis - Theory, Application, and Interpretation”, by Leopold A. Bernstein, Revised Edition, P3, 1983.

③ 转引自李植初编译：《企业财务会计与分析》，机械工业出版社，第27页。

④ 张先治、陈友邦：《财务分析》，第四版，东北财经大学出版社2007年版，第8页。