



IFMA

国际财务管理师（IFM）认证系列教材

F i n a n c i a l A n a l y s i s

财务分析

赵合喜 梁毕明 主编

高等教育出版社



IFMA

国际财务管理师（IFM）认证系列教材

CAIWU FENXI

财务分析



赵合喜 梁毕明 主编

高等教育出版社·北京

内容简介

“国际财务管理师（IFM）”是由国际财务管理协会（International Financial Management Association, IFMA）创建并在全球推行的财务管理专业资格认证体系的总称。2004 年经国家劳动和社会保障部（现人力资源和社会保障部）审核批准正式进入中国（注册号为劳引字〔2004〕001 号），成为目前国家引进的与金融、资本、理财等方面知识、经验、能力密切相关的国际财务管理职业资格证书，资格证书分初级国际财务管理师（EIFM）、助理国际财务管理师（AIFM）、中级国际财务管理师（IFM）、高级国际财务管理师（SIFM）三个级别。

本书是国际财务管理师（IFM）认证教材，经国际财务管理协会（IFMA）中国总部审定，主要帮助学员掌握 IFM 培训认证模块中的财务分析知识和实务。全书共分十章，分别介绍了财务分析概论、财务分析信息、资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析、所有者权益变动表分析、企业盈利能力分析、企业营运能力分析、企业偿债能力分析、企业增长能力分析等财务分析理论与方法。本书除了作为 IFM 考证指定教材外，还可作为高等院校经济管理学科学生学习财务分析课程的专业教材，也可作为企业人员学习财务分析的参考读物。

本书另配有教学课件、网络数字化教学资源，以帮助学习者提高认证考试通过率。

图书在版编目(CIP)数据

财务分析 / 赵合喜，梁毕明主编. —北京：高等教育出版社，2018. 10
ISBN 978-7-04-050635-8

I. ①财… II. ①赵… ②梁… III. ①会计分析—教材 IV. ①F231.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2018）第 217563 号

策划编辑 刘自挥 责任编辑 熊柏根 刘自挥 封面设计 张文豪 责任印制 高忠富

出版发行	高等教育出版社	网 址	http://www.hep.edu.cn
社 址	北京市西城区德外大街 4 号		http://www.hep.com.cn
邮政编码	100120		http://www.hep.com.cn/shanghai
印 刷	上海师范大学印刷厂	网上订购	http://www.hepmall.com.cn
开 本	787mm×1092mm 1/16		http://www.hepmall.com
印 张	13		http://www.hepmall.cn
字 数	255 千字	版 次	2018 年 10 月第 1 版
购书热线	010-58581118	印 次	2018 年 10 月第 1 次印刷
咨询电话	400-810-0598	定 价	30.00 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题，请到所购图书销售部门联系调换

版权所有 侵权必究
物 料 号 50635-00

前 言

随着会计信息化、智能化、大数据、云计算技术的发展,会计核算将逐步被人工智能取代,会计从业人员也将面临严重的供大于求现状,而伴随企业转型升级的发展需求,人才市场针对财务管理人才的需求将出现巨大缺口。当前全国高等院校会计专业在校生的基数和比重非常大,高等院校需要适应社会对人才需求转型发展的变化。2017年12月国务院办公厅颁布《关于深化产教融合的若干意见》(国办发〔2017〕95号,以下简称《意见》),《意见》明确指出:“深化产教融合,促进教育链、人才链与产业链、创新链有机衔接,是当前推进人力资源供给侧结构性改革的迫切要求,对新形势下全面提高教育质量、扩大就业创业、推进经济转型升级、培育经济发展新动能具有重要意义。”

本教材正是基于上述背景,为响应国家深化产教融合的号召,创新产学研合作育人机制,推进产教融合、校企合作、深化国际交流合作、满足高等院校在校生“创新创业”“双证毕业”的需要和“实习、就业”的需要,受国际财务管理协会(IFMA)中国总部委托,在高等教育出版社和上海亦天教育的组织下结合IFMA推出IFM认证课程体系,实施突出以能力为本位的高校会计学 and 财务管理专业教学模式改革,探索将会计学和财务管理专业课程与IFM认证课程进行深度融合的成果。国际财务管理师(IFM)认证教材将高校财务管理课程的理论教学与实践教学进行有机融合,创新人才培养模式,实现高等财经教育与社会需求紧密对接,为国家培养中国企业经营急需的国际化、复合型会计与财务管理人才,为高等财经教育教学改革起到示范引领作用。

本教材编写组充分吸收借鉴了企业与资本市场财务分析的最新成果和国内外同类优秀教材的成熟经验。目前IFM专业教材《财务分析工具》(*The Tools For Financial Analysis*),教学内容是外文教材翻译版,对高等院校学生学习有难度。鉴于此,本教材编写组立足我国高等院校培养应用型、高素质会计与财务管理人才的目标,将财务管理理论与中国企业财务管理实践紧密结合,按照企业财务分析工作过程安排教学内容,将全书划分为三个部分,第一部分全面阐述财务分析的基本理论、基本知识,分别介绍财务分析概论、财务分析信息;第二部分重点介绍企业财务报表分析的知识与方法,分别介绍资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析、所有者权益变动表分析;第三部分是在财务报表分析的基础上,侧重对企业财

务效率进行分析评价,分别介绍企业盈利能力分析、企业营运能力分析、企业偿债能力分析、企业增长能力分析。本书除了作为 AIFM 考证指定教材外,还可作为高等院校经管类专业本科、高职高专财务分析课程的专业教材,也可作为财会人员学习财务分析的参考读物。

本教材编写组由赵合喜(东北财经大学)、梁毕明(吉林财经大学)、赵潇洋(厦门大学)组成,具体的编写分工如下:赵合喜编写第一章、第二章、第三章、第四章,梁毕明编写第五章、第六章、第七章、第八章,赵潇洋编写第九章、第十章,并对全书的财务数据进行了校对,赵合喜根据国际财务管理协会的要求对全书内容进行了统一编纂,并经国际财务管理协会和上海亦天教育专家审定通过。本书的编写得到了东北财经大学、吉林财经大学等单位的大力支持,IFMA 中国总部的宗伟先生、张展先生的悉心指导,在此向他们表示衷心的感谢。

编者受时间和水平所限,书中难免会有错误和不妥之处,敬请专家和读者不吝指正。

编者

2018 年 9 月



目 录

第一章 财务分析概论 /001

第一节 财务分析的产生与发展 /002

第二节 财务分析的概念与主体 /004

第三节 财务分析的目的 /007

第四节 财务分析的程序 /012

第五节 财务分析的基本方法 /013

第二章 财务分析信息 /025

第一节 财务分析信息概述 /026

第二节 企业财务报告 /032

第三节 主要财务报表及附注 /037

第四节 审计报告 /041

第五节 非财务信息 /042

第三章 资产负债表分析 /045

第一节 资产负债表概述 /046

第二节 资产负债表的结构分析 /048

第三节 资产负债表的项目分析 /050

第四节 资产负债表的总体评价 /074

第四章 利润表分析 /081

第一节 利润表概述 /082

第二节 利润表的结构分析 /083

第三节 利润表的项目分析 /087

第四节 利润表的总体评价 /099

第五章 现金流量表分析 /105

第一节 现金流量表概述 /106

第二节 现金流量表的结构分析 /107

第三节 现金流量表的项目分析 /112

第四节 现金流量表的总体评价 /120

第六章 所有者权益变动表分析 /125

第一节 所有者权益变动表概述 /126

第二节 所有者权益变动表的结构分析 /127

第三节 所有者权益变动表的项目分析 /130

第四节 所有者权益变动表的总体评价 /135

第七章 企业盈利能力分析 /141

第一节 企业盈利能力概述 /142

第二节 企业盈利能力分析的评价指标 /145

第八章 企业营运能力分析 /161

第一节 企业营运能力分析概述 /162

第二节 企业营运能力分析的评价指标 /163

第九章 企业偿债能力分析 /173

第一节 企业偿债能力概述 /174

第二节 企业偿债能力分析的评价指标 /175

第十章 企业增长能力分析 /189

第一节 企业增长能力概述 /190

第二节 企业增长能力分析的评价指标 /191

参考文献 /202

第一章

财务分析概论



学习目标

- 了解财务分析的产生与发展
- 掌握财务分析的概念与主体
- 明确财务分析的目的
- 熟悉财务分析的程序
- 学会灵活运用财务分析的基本方法

第一节 财务分析的产生与发展

财务分析的理论实务已有近百年的历史。一般认为,财务分析的初始形态是财务报表分析。财务报表分析产生于19世纪末20世纪初,是由美国银行界倡导的。当时,美国经济发展迅速,企业规模不断扩大,资本日渐聚集,股份公司纷纷建立;与此同时,市场环境日趋复杂,企业竞争日益加剧,一些企业破产消亡,经济危机时有发生。在这种情况下,企业贷款需求不断扩大,借贷资本在企业资本中的比重日益提高,而银行贷款不能收回的风险也随之加大。为此,银行家不能再像以往那样只根据企业经营者个人的信用品质来进行贷款决策,还需要了解企业的经营情况和财务状况,调查和分析企业的信用状况和财务实力,以评价与判断企业的偿付能力及违约风险,从而要求企业提供反映其财务情况的财务报表,作为考察、评价企业信用状况的主要依据。因此,当时的财务分析主要是为银行服务的信用分析。

在1883年和1884年发生的两次经济危机中,有的企业利用虚假信息向银行借款,导致银行发放的贷款收不回来,从而促使银行更加关注企业的信用风险、财务状况以及偿还债务的能力。

1895年2月,美国纽约州银行协会要求申请借款的企业向银行提交书面的、有其签字的资产负债表。纽约州银行协会的做法受到了其他州银行协会的追随。1898年美国个人信用调查协会、1899年美国银行协会也相继要求借款企业提交财务报表。此后,美国银行开始根据企业资产和负债的数量对比来判断企业的借款偿还能力和还款保障程度,并且将流动比率、速动比率等一系列比率分析指标作为判断依据。

随着人类实践探索的深入与认识水平的提高,人们逐渐发现财务报表及其提供的数据资料存在一定的局限性,仅仅依据财务报表资料有时难以正确判断企业的真实情况与偿债能力,因此,在实践中创造了基于财务报表的比率分析法等多种技术方法。值得指出的是,20世纪20年代以后,银行界的亚历山大、沃勒等发表了有关财务报表分析和信用分析的论著,财务分析从此成为一个独立的学科,且在以后的研究与实践中发展成为一门多层次、宽领域、全方位的学科。

资本及债务市场的形成与发展,使企业筹资的范围日益扩大,非银行债权人和股权投资者日益增多,社会公众也进入了资本市场与债务市场,投资者需要更为广泛、丰富的信息资料。财务报表分析由主要为贷款银行服务扩展到为所有的资金提供者服务,财务分析的内容由信用状况、财务风险及偿债能力扩展到筹资结构、利润分配及盈利能力等,从而形成了较为完备的外部财务分析体系。

股份公司纷纷设立并发展起来以后,所有权与管理经营权分离下的受托经营责任关系得以确立且普遍存在,经营管理者为改进经营管理,增强公司的盈利能力与偿债能力,以取得投资者和债权人的信任与支持,开发了内部财务分析,从而使财务分析由外部分析扩展到内部分析,财务分析主体由外部利害关系人扩展到内部经营管理者。比如,日本的财务分析就经历了由信用分析到投资分析再至经营分析等发展阶段。由此,财务分析从以银行等金融机构为主体的偿债及风险等信用分析,扩展到以企业的投资者为主体的收益及盈利等投资分析,进一步发展到以公司的经营管理者为主体的效率及发展等经营分析。在财务分析的主体、目的及内容,由单一化向多元化、简单化向复杂化的发展过程中,财务分析的方法自比较、比率的简单分析法向多因素、多变量的复杂分析法演变,财务分析的程序也从事后分析向事前分析、事中分析及事后分析相结合的全过程分析发展。

伴随着现代公司制企业的诞生和发展,不仅债权人、投资者需要进行企业财务分析,公司的经营管理者也逐步认识到了财务分析的重要性,开始通过财务分析掌握和评价公司的财务状况,改善经营管理。由于企业既是财务报表的编制者,又是经营活动的从事者,不仅拥有债权人、投资者所能查阅的外部财务报表,而且还拥有大量不对外披露的内部财务报表、经营活动报表和其他信息资料,因此,企业进行的财务分析不仅在资料范围上大大超过了债权人、投资者,而且在分析内容上突破了债权人、投资者围绕财务报表进行指标分析的局限,使财务分析内容拓展到经营活动分析、利润分析、成本分析和资金分析等项目和内容。

20世纪50年代初期,国内部分学者和苏联专家将企业经济活动分析作为“有计划领导和管理社会主义企业的重要方法”引入我国。最初,在我国东北地区铁路系统中开展经济活动分析,建立了有关制度,自上而下地检查分析企业生产财务计划的执行情况,全面系统地考核评价经济核算与经济管理及其效果,促使企业从“供给制”向“经济核算制”转变。

进入20世纪80年代以后,伴随着信息时代的到来,世界经济一体化趋势逐渐增强,会计准则、财务报告规则逐步趋同,企业财务分析也越来越成为社会经济活动的重要内容。无论是企业的经营管理者、所有者、债权人、政府经济管理部门,还是企业的潜在投资者、供应商和其他利益相关者,都可以通过财务分析获得相关的有用信息。特别是随着计算机技术、网络技术的迅猛发展和普及应用,财务分析的信息基础发生了根本性的变化,人们对财务数据的获取、信息的提炼更加方便、迅速和准确,极大地提高了分析人员收集、存储、分析和处理各种财务信息的能力,为企业财务分析内容的拓展、方法的完善、质量的提升带来了更大的发展空间。

总之,历经一百多年,随着财务分析的产生和发展,实践活动不断的开展和深入,人们已积累了大量的经验,同时有关理论研究也日益拓展和深入,为企业财务

分析提供了可能,也表明在我国开展专门的企业财务分析的时机已基本成熟。企业财务分析的理论方法和操作技能也已广泛应用于社会经济的各个领域,在社会经济发展和企业经营管理活动中发挥着越来越大的作用。

第二节 财务分析的概念与主体

企业财务分析是指分析人员根据信息使用者的需求,以企业财务报告为主要依据,结合企业内部及外部相关信息资料,运用一系列分析技术和方法,对企业财务状况、筹资活动、投资活动、经营活动及经营结果进行分析、研究和评价,并向信息使用者提供分析报告的一项管理活动。

一、财务分析的概念

企业财务分析的概念有广义与狭义之分,两者在分析报告使用范围、使用目的、分析内容、分析方法、分析深度、分析时间等方面都存在差异。

(一) 财务分析报告使用范围的差异

狭义企业财务分析又称财务报表分析,是依据企业公开披露的财务报告和相关信息,对企业财务状况及经营成果进行的分析、研究与评价。因此,狭义企业财务分析的分析报告在使用范围上没有特别限制,企业利益相关者都可以使用狭义企业财务分析报告进行有关决策活动。因为狭义企业财务分析报告的使用者主要是企业外部利益相关者,所以,狭义企业财务分析也被称为外部财务分析。

广义企业财务分析是依据企业各类财务报告和相关信息,对企业财务状况、筹资活动、投资活动、经营活动及经营成果进行的分析、研究和评价。所谓各类财务报告和相关信息是指信息资料的范围既包括企业公开披露的,也包括不公开披露的。企业依据内部信息而形成的财务分析报告属于商业秘密,一般是不会提供给企业外部利益相关者的。也就是说,企业外部利益相关者适用的财务分析报告一般仅局限于狭义企业财务分析的分析结果。例如,企业财务部门每月都会以各种财务报告、会计账簿、经营活动信息等资料为依据,对企业上月的主要经营指标完成情况和影响收入、成本、利润、资金的因素进行财务分析。由此形成的财务分析报告仅提供给企业董事长、总经理和有关部门,或者用于企业内部召开的财务分析会议,一般不会提供给企业外部利益相关者使用。因此,企业依据不对外披露的信息资料进行的财务分析也称为内部财务分析。也就是说,广义企业财务分析是由内部财务分析和外部财务分析共同组成的。

（二）财务分析报告使用目的的差异

狭义企业财务分析报告的使用目的主要是进行投资决策、贷款决策、赊销决策和其他决策。

广义企业财务分析报告的使用目的除了进行投资决策、贷款决策、赊销决策和其他决策外,还包括发现经营活动中存在的问题和不足,改进经营管理,为企业财务预测、决策、计划、控制和考核等经营管理活动提供依据。

（三）分析内容的差异

狭义企业财务分析的信息来源局限于企业公开披露的财务报告、审计报告和其他信息资料,其分析内容也局限于偿债能力、营运能力、盈利能力、发展能力和综合能力等有关财务指标的计算、分析与评价。

广义企业财务分析的信息来源除了包括上述来源外,还包括所有财务报告和经营活动信息资料,其分析内容具有全面性,是对企业财务状况、筹资活动、投资活动、经营活动及经营成果的全面分析、研究与评价。

（四）分析方法的差异

狭义企业财务分析的分析方法主要包括趋势分析法、比率分析法、因素分析法等定量分析方法。

广义企业财务分析的分析方法除了包括以上分法方法外,还包括归纳分析法、演绎分析法、参与观察法、调查分析法等定性分析方法。

（五）分析深度的差异

财务报告、审计报告都属于经过财务会计人员、审计人员加工后的二手资料,因为没有原始的一手资料做补充,所以,狭义企业财务分析的分析深度比较浅,甚至有时会出现就指标论指标的情况。

广义企业财务分析不仅拥有全部财务报告和经营活动信息资料,而且还拥有翔实的经营活动的原始资料,甚至有的分析主体本身就是企业筹资活动、投资活动及经营活动的亲历者,因此,广义企业财务分析的分析深度是狭义企业财务分析无法比拟的。

（六）分析时间的差异

根据《企业会计制度》第一百五十七条规定,月度中期财务会计报告应当于月度终了后 6 天内(节假日顺延,下同)对外提供;季度中期财务会计报告应当于季度终了后 15 天内对外提供;半年度中期财务会计报告应当于年度中期结束后 60 天内

(相当于两个连续的月份)对外提供;年度财务会计报告应当于年度终了后4个月内对外提供。因此,狭义企业财务分析的分析时间受制于企业财务会计报告对外提供的具体时间,具有分析定期性和滞后性的特点。

广义企业财务分析的分析时间不仅不受企业财务会计报告具体出具时间的限制,而且还可以根据经营管理的需要灵活确定,除了可以在财务报表编制完成后进行定期分析,还可以对筹资活动、投资活动及经营活动进行日常分析,对特殊事项进行专题分析等。

二、企业财务分析的主体

企业财务分析的主体有使用主体与分析主体之分。企业财务分析的使用者(简称使用主体),是指以企业财务分析报告为依据从事筹资活动、投资活动、经营活动和进行有关决策的单位或个人。企业财务分析的分析者(简称分析主体),是指掌握财务分析技能、具体实施企业财务分析的单位或个人。

(一) 使用主体和分析主体的角色定位

使用主体和分析主体可能是同一个单位或个人,也可能是不同的单位或个人。例如,企业财务部门一般是分析主体,但使用主体却不局限于财务部门自身,财务部门分析得出的财务分析报告除了本部门使用外,还要提供给企业决策层、经营管理层和有关部门及员工使用;社会中介机构可以接受委托为单位或个人提供企业财务分析咨询服务,在这种情况下,社会中介机构本身只是分析主体和财务分析报告的提供者,而不是使用主体,使用主体是委托其进行企业财务分析的单位或个人;广大股民可能不是上市公司的分析主体,但这并不妨碍其成为上市公司分析报告的使用主体。

(二) 使用主体和分析主体的技能要求

1. 使用主体的技能要求

使用主体是分析报告的使用者,尽管不要求其必须掌握财务分析技能,但其应当能够正确使用财务分析报告提供的信息进行有关决策。例如,企业总经理一般不掌握财务分析技能,但他一定能够使用财务分析报告提供的信息进行经营、财务、成本、投融资等决策。

2. 分析主体的技能要求

分析主体是企业财务分析的分析者,因此,要求其应当熟练掌握并正确运用企业财务分析技能。分析主体只有熟练掌握分析技能并且正确运用,才能得出客观、准确的财务分析结果,才能向使用主体提供有用的决策依据。否则,就有可能向使用主体提供无用的甚至有害的分析报告,导致使用主体的决策失误。

第三节 财务分析的目的

企业财务分析的目的是指企业财务分析所要达到的目标和结果。企业财务分析本身不是目的,而是手段,它是为实现一定的分析目的服务的。企业财务分析的目的具有两层含义:第一层含义是指分析主体进行企业财务分析的目的;第二层含义是指使用主体使用企业财务分析报告的目的。

分析主体进行企业财务分析的目的非常简单,就是向使用主体提供准确的、有用的分析报告。需要强调的是,分析主体进行企业财务分析是为使用主体服务的,因此,分析主体进行企业财务分析的目的必须服从于使用主体使用企业财务分析报告的目的。从这个意义上讲,企业财务分析的目的实际上是指使用主体使用企业财务分析报告的目的,也就是企业财务分析目的的第二层含义。

不同使用主体使用企业财务分析报告的目的不同。下文将分别介绍经营管理者、投资者、债权人、政府部门、会计师事务所、业务关联单位、企业员工以及其他利益相关者等使用财务分析报告的不同目的。站在不同的财务分析主体下具体可以分为:

一、经营管理者的目的

经营管理者是从事企业经营活动、财务活动的主体,为了履行其经营管理职责,必须全面掌握企业的财务状况和经营成果,及时发现并改进经营活动中存在的问题和不足。因此,经营管理者使用企业财务分析报告的目的主要包括以下三方面:

(一) 及时了解主要经营指标的完成情况

企业的主要经营指标包括营业收入、利润总额、上缴税金、资金周转率等。当月度、季度或年度财务报告编制完成后,企业经营者最希望了解的是经营指标的完成情况。

(二) 准确把握企业财务状况

财务状况是企业一定时期内的资产、负债及所有者权益情况,是企业经营活动成果在财务方面的综合反映。财务状况一般包括企业的盈利状况,现金流量状况,资产质量、规模、结构状况,资本结构状况,负债结构状况等。准确把握企业财务状况,对于企业经营者调整经营策略,实施筹资决策、投资决策,改善资产结构、资本结构,有效规避财务风险具有十分重要的意义。

（三）全面了解经营活动中存在的问题和不足

企业经营管理水平是在不断解决问题、不断克服困难、不断堵塞漏洞的过程中逐步提升的。企业的各类财务报告和其他经营资料综合反映了企业的经营活动过程及结果,通过对其进行系统而深入的财务分析,可以发现企业供产销各个环节、人财物各个方面的问题和不足,为改进和完善企业经营管理提供依据。因此,全面揭示企业经营活动中存在的问题和不足也是企业财务分析的目的。

二、投资者的目的

投资者是企业资本的提供者,现实的投资者也是企业的股东,是企业财产的所有者,也是企业最终风险的承担者。投资者最关心的是投资回报率;而作为企业最终风险的承担者,他们也非常关注企业的整体财务状况和发展能力。因此,投资者使用企业财务分析报告的目的主要包括以下两个方面:

（一）了解企业投资回报情况

通过投资获得高额回报是投资者最直接的投资目的,因此,作为投资者最关心的就是企业的获利能力,它不仅决定着投资者能够分到多少股利,还决定看上市公司的投资者可以从股票价格的不断攀升中获得多少价差收益。因此,了解企业投资回报情况是投资者使用企业财务分析报告的主要目的。

（二）了解企业财务状况

企业财务状况的优劣和发展趋势,不仅影响到企业的获利能力,也关系到企业的生存和发展,如果企业是上市公司的话还会影响到股票的价格。因此,了解企业财务状况,为是否长期持有企业股份或股票提供决策依据,也是投资者使用企业财务分析报告的主要目的。

三、债权人的目的

债权人为企业提供债权资金,并按期收回本金和利息。按照资金借贷期间可将债权人分为短期债权人和长期债权人。如果借款企业的财务状况、信用状况良好,则债权人的权益能够得到保障;如果借款企业的财务状况、信用状况不好或者发生资金链断裂的情况,则债权人的权益将处于危险之中。因此,债权人使用企业财务分析报告的目的主要包括以下四个方面:

（一）了解企业的偿债能力

债权人最关心的是企业偿债能力的强弱,这对于债权人作出是否收回贷款、停

止贷款、继续贷款、增加贷款等决策是至关重要的。因此,了解企业偿债能力是债权人使用企业财务分析报告的主要目的。

(二) 了解企业的财务状况

企业偿债能力的强弱主要与企业财务状况有关,如果企业的资产结构、资本结构不合理,财务状况有恶化的趋势,这对债权人而言是非常危险的信号。因此,了解企业财务状况也是债权人使用企业财务分析报告的主要目的。

(三) 了解企业的信用情况

潜在的债权人除了关心拟贷款企业的偿债能力和财务状况外,还非常关心企业的信用情况。因为,在现实生活中,确实存在一些赖账不还的单位或个人,所以,债权人在决定是否对某一企业贷款时,必然要审慎了解借款企业的信用记录。因此,了解企业的信用情况是债权人使用企业财务分析报告的重要目的。

(四) 了解债权资金的使用情况

一般而言,债权人将债权资金贷给企业时都在借款合同中规定了该项资金的用途。短期借款一般用于流动资金周转,长期借款一般用于项目投资。如果企业按照约定使用借入资金,则债权人的贷款风险受控;如果企业不按照约定使用借入资金,甚至将其用于证券、期货、期权等虚拟资本的交易活动,则将使债权人的债权资金陷入非常危险的境地。因此,了解债权资金的使用情况也是债权人使用企业财务分析报告的主要目的。

四、政府部门的目的

对企业负有监督职能的政府部门主要有工商、税务、财政、审计、国有资产管理、证券管理和社会保障等部门。政府部门需要根据本部门的职责履行对企业经营活动的监督职能。一般而言,政府部门使用企业财务分析报告的目的主要包括以下三个方面:

(一) 了解企业的税源及依法纳税情况

税务机关负责所管辖地区的税收征管工作,为了履行税收征管职责,必然需要使用企业财务报告了解企业的税源及依法纳税情况。

(二) 了解企业的依法经营情况

工商行政管理局负责市场监督和行政执法的有关工作,承担着运用法规管理和维护市场经营秩序等责任,因此,需要使用企业财务分析报告了解企业的依法经

营情况;税务、审计、财政、国有资产管理、证券管理和社会保障等部门为了履行各自的监管职能,也需要使用企业财务报告了解企业的依法经营情况。

(三) 了解企业的发展及财务状况

企业是国民经济的重要支柱,企业经营状况、财务状况的好坏事关国民经济的运行是否正常,因此,政府部门需要使用企业财务分析报告了解本地区企业的发展及财务状况,制定地区经济政策、调节经济运行,为宏观经济决策服务。

五、会计师事务所的目的

会计师事务所是依法独立承担注册会计师业务的中介服务机构,受企业或当事人委托承办有关审计、会计、咨询、税务等方面的业务。因此,会计师事务所使用企业财务分析报告的目的主要包括以下两个方面:

(一) 掌握企业的财务状况

按照中国注册会计师审计准则的规定,对企业财务报表发表审计意见是注册会计师的责任,注册会计师对企业财务报表进行审计后,需要出具查账报告,并说明企业的会计处理是否符合一般公认会计原则,对企业提供的财务报告是否足以公允表达某一特定期间的财务状况和经营成果表示意见。因此,为了保证审计质量、规避审计风险,注册会计师需要通过企业财务分析了解、掌握企业的财务状况,以便发表客观、公正的审计意见。

(二) 了解企业执行财务会计法规的情况

企业执行国家财务会计法规的情况直接关系到企业财务报告的准确性,因此,注册会计师需要使用企业财务分析报告了解企业执行财务会计法规的情况。

六、业务关联单位的目的

业务关联单位是指与企业发生购销业务或相互提供劳务的单位或个人。购销单位与企业有着密切的产品、物资或劳务买卖关系,在市场经济条件下,赊购、赊销是业务活动中经常发生的结算方式,因此,业务关联单位的企业财务分析目的主要包括以下三个方面:

(一) 了解企业的财务状况

企业财务状况在一定程度上反映了企业的经济实力,一个财务状况不好的企业在采购业务中必然希望赊购物资,在产品销售业务中必然希望现款交易。因此,业务关联单位需要使用企业财务分析报告了解企业的财务状况,以便采取相应的