

➤ 这样做才能了解家底，提高



• 魏 明◎主编

如何看

财务报表

- 全面解答经营者在审阅、分析财务报表中经常遇到的105个实际问题
- 典型的实例+明晰的问题回答
- 经营管理人员了解家底、企业盈亏、资金流动情况的必读书



机械工业出版社
China Machine Press

▶ 这样做才能了解家底，提高企业利润 ▶▶▶

• 魏 明◎主编

如何看

财务报表

- ▶ 全面解答经营者在审阅 分析财务报表中经常遇到的105个实际问题
- ▶ 典型的实例+明晰的问题回答
- ▶ 经营管理人员了解家底、企业盈亏、资金流动情况的必读书



机械工业出版社
China Machine Press

本书以问答的形式讲解了企业的资产负债表、利润表、现金流量表、合并会计报表以及其他财务报表的分析方法、内容及过程。分析资产负债表可以了解企业的家底有多少，分析利润表可以掌握企业的盈亏状况，分析现金流量表可以观察企业的资金流动情况，分析其他财务报表可以得到有利于利益相关者的有关决策信息。

本书内容翔实，形式新颖，可操作性强，读者可以有针对性和有目的地进行阅读和学习。

图书在版编目（CIP）数据

如何看财务报表/魏明主编. —北京：机械工业出版社，2011.4
ISBN 978-7-111-33856-7

I. ①如… II. ①魏… III. ①会计报表—问题解答 IV. ①F231.5-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 048742 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：任淑杰 责任编辑：任淑杰 解文涛

责任印制：乔 宇

三河市宏达印刷有限公司印刷

2011 年 5 月第 1 版第 1 次印刷

170mm × 242mm · 16.75 印张 · 1 插页 · 315 千字

标准书号：ISBN 978-7-111-33856-7

定价：38.00 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

网络服务

社服务中心：(010) 88361066

门户网：<http://www.cmpbook.com>

销售一部：(010) 68326294

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销售二部：(010) 88379649

读者购书热线：(010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

Preface 前言

企业财务报表分析就是利益相关者以企业的资产负债表、利润表、现金流量表、合并会计报表以及其他财务报表为基础,运用综合比较、对比分析等方法,对这些财务报表所反映和体现的财务数据进行比较分析、综合整理,以得出有用的财务信息,为利益相关者服务。企业投资者、企业管理者、受托审计的注册会计师、分析师等都可以和需要基于自身利益或工作考虑,对企业财务报表进行分析。

就企业投资人来讲,他们关注企业当前和未来的收益、他们从中分配的好处以及从企业价值增加中获得的资本利得;管理者经常会利用所掌握的会计数据和财务数据分析企业的财务状况、赢利能力和持续发展的可能性;注册会计师代表全体股东审查财务报表的编制是否符合公认会计准则;分析师为了某一特定目的(如证券投资、兼并、收购等)对企业价值进行评估,等等。可见,进行企业财务报表分析是十分必要的。

基于上述背景,为了指导利益相关者做好企业财务报表分析,我们组织专门从事企业财务报表分析研究和从事企业财务报表分析实务的专家学者编写了《如何看财务报表》一书。本书以问答的形式,对企业资产负债表、利润表、现金流量表、合并会计报表以及其他财务报表的分析方法、程序和具体操作过程作了通俗、简洁和精确的讲解和分析。

本书主编由魏明担任,具体编写人员包括唐晓霞、王彦超、张鑫、王萍芝、徐莉、张莉、陈树影、刘立彬、杨金锋、杨得新、金平、杨琴、毕锋、徐得立、张静、王南、吴光辉、刘胜利、李国华、王桂芹、赵世福、赵英。

书中不妥之处,欢迎广大读者批评指正。

编者
2011年1月

Contents 目录

前言

 如何看资产负债表	1
1. 资产负债表的内容与格式是怎样的?	2
2. 为什么要编制资产负债表?	7
3. 资产负债表的编制方法有哪些?	7
4. 资产负债表提供哪些会计信息?	8
5. 如何快速检查本企业财务数据与财务部门编制的资产负债表 上数据的一致性?	10
6. 所谓企业的全部资产,在资产负债表的哪里体现?企业总资产 是不是就是企业的自有资产?越多越好吗?	11
7. 如何在资产负债表中确定企业对外投资的最高额度?	12
8. 在企业的资产负债表上,哪些项目不能任意调整?若要调整 需要经过哪些手续?	13
9. 怎样分析货币资金项目的会计信息?	13
10. 资产负债表中“货币资金”项目的数额能代表企业在编制 报表时银行的实际存款和库存现金总和吗?	16
11. 怎样分析交易性金融资产项目的会计信息?	17
12. 怎样分析应收票据项目的会计信息?	19
13. 怎样分析应收账款项目的会计信息?	21
14. 企业的往来账款项的法律保护时限是多少? 如何规避风险?	24
15. 怎样分析预付账款项目的会计信息?	25
16. 怎样分析应收股利项目、应收利息项目 的会计信息?	26
17. 怎样分析其他应收款项目的会计信息?	26

18. 怎样分析存货项目的会计信息？	28
19. 怎样分析可供出售金融资产项目的会计信息？	32
20. 怎样分析持有至到期投资项目的会计信息？	34
21. 怎样分析长期应收款项目的会计信息？	36
22. 怎样分析长期股权投资初始计量的会计信息？	37
23. 如何理解长期股权投资的成本法与权益法？	39
24. 如何理解长期股权投资核算方法的转换及处置？	41
25. 在企业的固定资产管理中，为什么除了财务记账管理外， 相关部门还需要实行台账管理？	46
26. 怎样分析固定资产原价项目的会计信息？	47
27. 怎样分析累计折旧项目的会计信息？	51
28. 怎样分析固定资产减值准备项目的会计信息？	54
29. 怎样分析固定资产清理项目的会计信息？	55
30. 怎样分析工程物资和在建工程项目的会计信息？	57
31. 怎样分析无形资产项目的会计信息？	58
32. 怎样分析长期待摊费用项目的会计信息？	60
33. 怎样理解递延所得税资产项目的会计信息？	61
34. 怎样分析其他非流动资产项目的会计信息？	61
35. 流动负债和非流动负债各有哪些特点？	62
36. 如何分析短期借款项目的会计信息？	63
37. 如何分析交易性金融负债项目的会计信息？	65
38. 如何分析应付票据项目的会计信息？	66
39. 如何分析应付账款项目的会计信息？	68
40. 如何分析预收账款项目的会计信息？	70
41. 如何分析应付职工薪酬项目的会计信息？	70
42. 如何分析应交增值税项目的会计信息？	72
43. 如何分析应交消费税项目的会计信息？	75
44. 如何分析应交营业税项目的会计信息？	76
45. 如何分析企业所得税项目的会计信息？	77
46. 怎样分析应付利息、应付股利项目的会计信息？	82
47. 怎样分析其他应付款项目的会计信息？	83
48. 如何分析流动负债合计项目的会计信息？	84
49. 如何分析长期借款项目的会计信息？	84

50. 如何分析应付债券项目的会计信息？	86
51. 怎样分析长期应付款、专项应付款项目的会计信息？	92
52. 如何分析预计负债项目的会计信息？	94
53. 怎样分析递延所得税负债？	96
54. 如何分析其他非流动负债项目的会计信息？	97
55. 如何理解负债和所有者权益的区别？	98
56. 如何分析实收资本（或股本）项目的会计信息？	99
57. 如何分析实收资本（或股本）变动的原因？	103
58. 如何全面分析资本公积项目的会计信息？	105
59. 如何全面分析盈余公积项目的会计信息？	109
60. 如何分析企业未分配利润项目的会计信息？	110
61. 如何分析所有者权益合计数项目的会计信息？	110
62. 什么叫资产负债表的结构分析？	111
63. 如何分析流动资产占全部资产比重的指标？	111
64. 如何分析长期投资占全部资产比重的指标？	112
65. 如何分析固定资产占全部资产比重的指标？	113
66. 如何分析负债占负债及所有者权益 总额的比重的指标？	114
67. 如何分析长期负债与所有者权益之比的指标？	115
68. 如何分析负债总额与所有者权益总额之比的指标？	116
69. 如何分析流动负债占负债及所有者权益 总额之比的指标？	117
70. 如何分析企业留存收益与实收资本之比的指标？	118
 如何看利润表	119
71. 我国企业的利润表主要反映哪些内容？	120
72. 如何分析利润表中（在增值税环境下）的收入项？ 与平时所理解的“销售收入”有什么区别？	120
73. 利润表中几种不同的利润描述（营业利润、利润总额、 净利润）如何分析？	121
74. 如何理解利润表中实现了利润，企业为何实现了利润 反而没钱花？	121
75. 利润表的格式分为哪几种？我国采用哪种利润表格式？	122
76. 利润表能够揭示哪些重要信息？	124
77. 如何分析收入项目的会计信息？	126

78. 如何分析营业成本中的会计信息?	134
79. 如何分析费用项目中的会计信息?	138
80. 如何分析营业利润中的会计信息?	142



如何看现金流量表

81. 现金流量表有哪些作用? 如何理解现金流量表包括的内容?	150
82. 如何理解现金流量表与资产负债表、利润表之间的关系?	152
83. 现金流量表的格式是怎样的?	153
84. 从现金流量表中可以获得哪些会计信息?	157
85. 如何理解现金流量表的编制基础?	159
86. 怎样分析与利用经营活动产生的现金流量信息?	160
87. 如何分析与利用投资活动所产生的现金流量信息?	165
88. 如何分析与利用筹资活动所产生的现金流量信息?	168
89. 如何分析与利用补充资料项目的信息?	170
90. 如何对现金流量表所反映的会计信息进行分析?	173



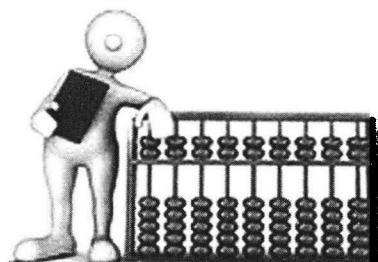
如何看合并会计报表

91. 合并报表的合并范围如何确定?	182
92. 编制合并报表的程序有哪些?	184
93. 合并资产负债表的格式是怎样的? 需要调整哪些项目?	186
94. 合并利润表的格式是怎样的? 需要调整哪些项目?	197
95. 合并现金流量表的格式是怎样的? 需要调整哪些项目? 合并现金流量表补充资料部分如何披露?	210
96. 合并所有者权益变动表的格式是怎样的? 需要调整 哪些项目?	216



如何看其他财务报表

97. 怎样分析所有者权益变动表?	222
98. 一般企业会计报表附注中包括哪些内容?	226
99. 为什么要对重要的会计政策和会计估计予以说明?	243
100. 如何理解会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明?	245
101. 划分会计政策变更和会计估计变更的方法有哪些?	248
102. 如何分析会计报表附注中的或有事项说明?	250
103. 如何理解或有事项相关义务确认为预计负债的条件?	252
104. 如何理解或有事项的披露?	253
105. 如何分析与理解资产负债表日后事项?	254



如何看资产负债表

1. 资产负债表的内容与 格式是怎样的？

答：资产负债表是反映企业在某一特定日期的财务状况的会计报表。资产负债表可以反映企业在某一特定日期所拥有或控制的经济资源、所承担的现时义务和所有者对净资产的要求，帮助财务报表使用者全面了解企业的财务状况、分析企业的偿债能力等情况，从而为其作出经济决策提供依据。

资产负债表是企业编制的财务报表的一部分。我国现行资产负债表采用账户格式，它依据“资产 = 负债 + 所有者权益”这一会计等式、依照一定的分类标准和一定的次序，将一定时期的资产、负债及所有者权益项目予以适当排列编制而成。

（1）资产负债表的内容

资产负债表的内容主要包括三大部分，即资产、负债和所有者权益。

① 资产。资产负债表中的资产是由过去的交易、事项形成并由企业在某一特定日期所拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的资源。资产应当按照流动资产和非流动资产两大类别在资产负债表中列示，在流动资产和非流动资产类别下进一步按性质分项列示。

A. 流动资产是指预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用，或者主要为交易目的而持有，预计在资产负债表日起一年内（含一年）变现的资产，或者自资产负债表日起一年内交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物。

正常营业周期通常是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。正常营业周期通常短于一年，但是，也存在正常营业周期长于一年的情况，如房地产开发企业开发用于出售的房地产开发产品，造船企业制造用于出售的大型船只等，从购买原材料进入生产，到制造出产品出售并收回现金或现金等价物的过程，往往超过一年。在这种情况下，与生产循环相关的产成品、应收账款、原材料尽管是超过一年才被变现、出售或耗用，但仍应作为流动资产列示。

资产负债表中列示的流动资产项目通常包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、预付款项、应收利息、应收股利、其他应收款、存货和一年内到期的非流动资产等。

B. 非流动资产是指流动资产以外的资产。资产负债表中列示的非流动资产项目通常包括长期股权投资、固定资产、在建工程、工程物资、固定资产清理、无形资产、开发支出、长期待摊费用以及其他非流动资产等。

② 负债。资产负债表中的负债反映在某一特定日期企业所承担的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。负债应当按照流动负债和非流动负债在资产负债表中进行列示，在流动负债和非流动负债类别下再进一步按性质分项列示。

A. 流动负债是指预计在一个正常营业周期中清偿，或者主要为交易目的而持有，自资产负债表日起一年内（含一年）到期应予以清偿，或者企业无权自主地将清偿推迟至资产负债表日后一年以上的负债。资产负债表中列示的流动负债项目通常包括短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利、其他应付款、一年内到期的非流动负债等。

B. 非流动负债是指流动负债以外的负债。非流动负债项目通常包括长期借款、应付债券和其他非流动负债等。

③ 所有者权益。资产负债表中的所有者权益是企业资产扣除负债后的剩余权益，反映企业在某一特定日期股东（投资者）拥有的净资产的总额。它一般按照实收资本（或股本）、资本公积、盈余公积和未分配利润分项列示。

资产负债表的内容如图 1-1 所示：

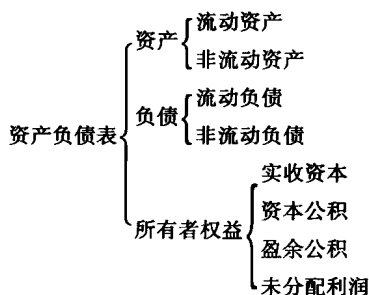


图 1-1 资产负债表的内容

（2）资产负债表的格式

资产负债表的格式一般有三种，即报告式、账户式和财务状况式。

① 报告式资产负债表。报告式资产负债表将资产、负债、所有者权益（股东权益）项目采用垂直分列的形式。报告式资产负债表的优点是编制比较资产负债表，在一张报表中，除列示本期的财务状况外，还增设几个栏目，分别列示过去几期的财务状况；可用旁注方式，注明某些项目的计价方式等。报告式资产负债表的缺点是资产和权益间的恒等关系不清晰。按其所依据的会计等式的不同又可分为两种形式。

A. 按照“资产 = 负债 + 所有者权益”这一等式，报告式资产负债表简单列示如表 1-1 所示：

表 1-1 资产负债表（报告式）

编制单位：

2010 年 12 月 31 日

（单位：元）

流动资产
非流动资产
资产合计
流动负债
非流动负债
负债及所有者权益合计

B. 按照“资产 - 负债 = 所有者权益”这一等式，经垂直排列的形式，先列资产，再列负债，最后列示相当于企业净值的所有者权益。

一般认为，这一形式的报告式资产负债表所表述的内容较易于为一般使用者所理解和接受，因为它确切地反映了债权人和所有者两者与企业资产之间的关系，以及债权与所有者之间的关系。这种形式的报告式资产负债表简单列示如表 1-2 所示：

表 1-2 资产负债表（报告式）

编制单位：

2010 年 12 月 31 日

（单位：元）

资产：
流动资产
非流动资产
资产合计
负债：
流动负债
非流动负债
负债合计
所有者权益合计

② 账户式资产负债表。我国企业的资产负债表采用账户式结构。账户式资产负债表分左右两方，左方为资产项目，大体按资产的流动性大小排列，流动性大的资产如“货币资金”、“交易性金融资产”等排在前面，流动性小的资产如“长期股权投资”、“固定资产”等排在后面；右方为负债及所有者权益项目，一般按要求清偿的时间先后顺序排列，“短期借款”、“应付票据”、“应付账款”等需要在一年以内或者长于一年的一个正常营业周期内偿还的流动负债排在前面，“长期借款”等在一年以上才需偿还的非流动负债排在中间，在企业清算之前不需要偿还的所有者权益项目排在后面。

账户式资产负债表中资产各项目的合计等于负债和所有者权益各项目的合计，即资产负债表左方和右方平衡。因此，通过账户式资产负债表，可以反映资产、负债和所有者权益之间的内在关系，即“资产 = 负债 + 所有者权益”。账户式资产负债表格式如表 1-3 所示：

表 1-3 资产负债表（账户式）

编制单位：		年 月 日		（单位：元）			
资 产	行 次	期末余额	年初余额	负债和所有 者权益（或股 东权益）	行 次	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金				短期借款			
交易性金融 资产				交易性金融 负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
预付账款				预收账款			
应收股利				应 付 职 工 薪酬			
应收利息				应交税费			
其他应收款				应付利息			
存货				应付股利			
一年内到期 的非流动资产				其他应付款			
其他流动资产				一年内到期的 非流动负债			
流动资产合计				其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计			
可供出售金融 资产				非流动负债：			
持有至到期 投资				长期借款			
长期应收款				应付债券			
长期股权投资				长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产				预计负债			
在建工程				递 延 所 得 税 负债			

(续)

资 产	行 次	期末余额	年初余额	负债和所有 者权益 (或股 东权益)	行 次	期末余额	年初余额
工程物资				其 他 非 流 动 负债			
固定资产清理				非流动负债合计			
生产性生物资产				负债合计			
油气资产				所 有 者 权 益 (或股东权益):			
无形资产				实收资本 (或 股本)			
开发支出				资本公积			
商誉				减: 库存股			
长期待摊费用				盈余公积			
递延所得税资产				未分配利润			
其他非流动资产				所 有 者 权 益 (或 股 东 权 益) 合计			
非流动资产合计							
资产总计				负债和所有者 权益 (或股东权 益) 总计			

账户式资产负债表的优缺点与报告式资产负债表正好相反。资产负债和权益间的恒等关系一目了然,但要编制比较资产负债表,尤其是要做些旁注的话,就会有些困难。

③ 财务状况式资产负债表。资产负债表的财务状况式,即在资产负债表中列出营运资本,然后加减其他项目,最后列示所有者权益的一种格式,格式见表 1-4:

表 1-4 资产负债表

年 月 日

流动资产
减: 流动负债
营运资本
加: 非流动资产
减: 非流动负债
所有者权益

鉴于营运资本以及营运资本比率信息的重要性,财务状况式资产负债表直接列示了营运资本信息,并可让报表使用者方便地判断企业的流动性以及清偿流动负债的能力。



2. 为什么要编制资产负债表？

答：在企业日常核算中，企业每发生一笔经济业务，都要编制会计凭证、登记账簿。但是，这些日常核算资料数量繁多、比较分散，不能集中地、概括地反映企业的财务状况和经营成果。因此，就有必要定期将日常会计核算资料分类汇总，按照一定的表格形式编制成会计报表，向有关各方面传递关于企业经营成果与财务状况等的有用信息。资产负债表主要集中描述了企业的资产结构和理财结构。资产及其构成表明投入企业资源的运用，是企业广义的投资活动的结果；负债与所有者权益及其构成，表明企业资金来自何处，是企业广义的筹资活动的结果。资产负债表所提供的信息不仅有助于股东和债权人等外部使用者评估企业的变现能力、偿债能力，而且有助于他们分析企业的财务实力和资本结构。

3. 资产负债表的编制方法有哪些？

答：资产负债表的编制要以日常会计处理的数据和信息为基础，进行再确认。大量的交易与事项已经在账簿记录中进行了初次确认，但初次确认的结果不等于原封不动地在报表中加以披露。日常的会计信息如何在报表上恰当地加以表述，在很大程度上影响到对外公开的会计信息的质量。

资产负债表各项目的金额栏分为“期末余额”和“年初余额”两栏。其中，“年初余额”栏各项目应根据上年末资产负债表的“期末余额”栏的金额填列，如果资产负债表中的项目名称和内容有变化，则应根据规定对上一年末资产负债表相关项目的内容、金额进行调整，按照调整后的金额填入当年资产负债表的“年初余额”栏中。“期末余额”栏的填列方法可分为以下五种：

（1）直接根据总账余额填列

直接根据总账余额填列，即直接将总账中的余额填列进资产负债表的相

关项目。例如，“应收票据”、“短期借款”、“实收资本”等项目，应当采用直接填列的方法，直接根据相关账户的余额填列。

(2) 根据若干总账余额计算填列

根据若干总账余额计算填列，即为集中反映某类会计信息，将分散在若干账户中的数据加总后填列在资产负债表的一个项目中。例如，“货币资金”项目，应当根据“现金”、“银行存款”以及“其他货币资金”账户的余额合计填列。

(3) 根据账户余额内容分析填列

根据账户余额内容分析填列，即为了更准确地反映资产、负债的流动性，对相关非流动资产、非流动负债账户的余额进行分析，将其中符合流动资产或流动负债的部分分离出来单独报告。例如，“长期借款”、“一年内到期的非流动负债”项目就需要根据“长期借款”等账户的余额内容分析填列，将“长期借款”账户余额中将要在一年内到期的部分剔除后的金额填列在“长期借款”项目中，而将一年内将要到期的部分汇同其他长期负债中将要在一年内到期的部分填列在“一年内到期的非流动负债”项目中。

(4) 根据总账所属明细账的余额方向分析填列

根据总账所属明细账的余额方向分析填列，即为了更准确地报告企业的财务状况，对具有双重性质内容的总账内容进行分析，根据所属明细账的余额方向确定具体内容的性质，并分别填列。例如，“应付账款”、“预付账款”项目，应当根据“应付账款”和“预付账款”两个总账的明细账户余额的方向分析填列，将其中具有贷方余额的明细账余额加总起来填列在“应付账款”项目中；而将其中具有借方余额的明细账余额加总起来填列在“预付账款”项目中。

(5) 根据有关资产账户及其减值账户余额抵消后的净额填列

根据有关资产账户及其减值账户余额抵消后的净额填列，即为了更谨慎地反映企业的资产状况，计提了减值准备的账户均按照相关资产账户抵减其准备账户余额后的净额填列。例如，“长期股权投资”项目，应当根据“长期股权投资”账户抵减“长期股权投资减值准备”账户余额后的净额填列。

4. 资产负债表提供哪些 会计信息？

答：资产负债表是企业对外提供的一份基本报表，是报表使用者借以了解企业情况进行决策的重要工具。

通过对资产负债表内要素及相应的报表附注进行了分析和对比，财务报表使用者还可以进一步得到以下几类信息：

（1）反映企业的经济资源及其分布情况

资产负债表向人们提示了企业拥有或控制的、能用货币表现的经济资源，即资产的总规模及具体分布形态。由于不同形态的资产对企业的经营活动有不同的影响，因而通过对企业资产结构的分析可以对企业的资产质量作出一定的判断。

（2）反映企业的短期偿债能力

资产负债表中流动资产与流动负债及报表中相关的附注有助于解释、评价、预测企业的短期偿债能力，企业的短期偿债能力主要反映在企业的流动性上。流动性是指资产转换成现金或负债到期清偿所需的时间，它反映企业资产及负债接近现金的程度。除现金以外，有价证券投资的流动性一般比应收票据和应收账款快，后两者的流动性又一般比存货的流动性强；负债到期日越短，其流动性越强。短期债权人关注企业是否有足够的现金和足够的资产用以及时转换成现款，清偿短期内到期的债务。长期债权人及企业所有者，也十分关注企业的短期偿债能力。因为短期偿债能力越低，企业破产的可能性越大，长期债权人和所有者的投资报酬没有保障，投资安全会受到威胁。

（3）反映企业的资本结构和长期偿债能力

通过资产负债表，可以反映某一日期的负债总额及其结构，表明企业未来需要用多少资产或劳务清偿债务，用以评价与预测企业的长期偿债能力。企业的长期偿债能力一方面取决于它的获利能力，另一方面取决于它的资本结构。资本结构指企业权益总额中负债与所有者权益、负债中流动负债与长期负债、所有者权益中投入资本与留存利润等的相对比例。负债与所有者权益相对比例的大小，影响到债权人和所有者的相对投资风险以及企业的长期偿债能力。负债比重越大，债权人所冒的风险越大，所有者所冒风险越小，企业的长期偿债能力越弱。资产负债表可为解释、评价、预测企业的资本结构和长期偿债能力提供基本资料。

（4）可以评价与预测企业的财务弹性

财务弹性指企业应付各种挑战、适应各种变化的能力，包括进攻性适应能力和防御性适应能力。所谓进攻性适应能力是指企业有财力去抓住突然的获利机会；所谓防御性适应能力是指企业在经营危机中生存下来的能力。财务弹性强的企业不仅能从有利可图的经营中获取大量资金，而且可以借助债权人的长期资金和所有者追加的资本获利，遇到新的获利能力更高的投资机会时，能及时筹集所需资金，调转船头。