

附：财务报表分析自学考试大纲

财务报表分析

组编/全国高等教育自学考试指导委员会
主编/金中泉

全国高等教育自学考试指定教材 会计专业 (独立本科段)

经济

全国高等教育自学考试指定教材
会计专业（独立本科段）

财 务 报 表 分 析

（附：财务报表分析自学考试大纲）

全国高等教育自学考试指导委员会 组编
金中泉 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表分析/金中泉主编. —北京: 中国财政经济出版社,
2000.7

全国高等教育自学考试指定教材

ISBN 7-5005-4687-4

I. 财… II. 金… III. 会计报表—高等教育—自学考试—
教材 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 60933 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@cec.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

北京市鑫鑫印刷厂印刷

880×1230 毫米 32 开 10.375 印张 260 000 字

2001 年 2 月第 1 版 2001 年 2 月北京第 1 次印刷

印数: 1—20100 定价: 14.00 元

ISBN 7-5005-4687-4/F·4214

(所购教材如有印装问题, 请在当地教材供应部门调换)

组 编 前 言

当您开始阅读本书时，人类已经迈入了二十一世纪。

这是一个变幻难测的世纪，这是一个催人奋进的时代。科学技术飞速发展，知识更替日新月异。希望、困惑、机遇、挑战，随时随地都有可能出现在每一个社会成员的生活之中。抓住机遇，寻求发展，迎接挑战，适应变化的制胜法宝就是学习——依靠自己学习、终生学习。

作为我国高等教育组成部分的自学考试，其职责就是在高等教育这个水平上倡导自学、鼓励自学、帮助自学、推动自学，为每一个自学者铺就成才之路。组织编写供读者学习的教材就是履行这个职责的重要环节。毫无疑问，这种教材应当适合自学，应当有利于学习者掌握、了解新知识、新信息，有利于学习者增强创新意识、培养实践能力、形成自学能力，也有利于学习者学以致用、解决实际工作中所遇到的问题。具有如此特点的书，我们虽然沿用了“教材”这个概念，但它与那种仅供教师讲、学生听，教师不讲、学生不懂，以“教”为中心的教科书相比，已经在内容安排、形式体例、行文风格等方面都大不相同了。希望读者对此有所了解，以便从一开始就树立起依靠自己学习的坚定信念，不断探索适合自己的学习方法，充分利用已有的知识基础和实际工作经验，最大限度地发挥自己的潜能达到学习的目标。

欢迎读者提出意见和建议。

祝每一位读者自学成功。

全国高等教育自学考试指导委员会

2000年1月

编 者 的 话

在新千年的第一个明媚的初春，我们应聘编写的《财务报表分析》自学考试教材，完成了撰写和修改定稿工作，按期交付出版单位，预计不久就可以与读者见面了。

本书主线。在接受本书编写任务之初，我们就思考了编写工作中的一个主要问题：贯穿全书的主线应当是什么？

在社会主义市场经济条件下，市场和企业是推动市场繁荣和经济发展的重要因素。它要求市场发挥基础性作用；要求企业面向市场，并按照市场规则进行经营。为了达到上述目标，企业就必须捕捉反映市场动态的各种信息，制定正确的营销策略和发展战略。财务信息是诸多信息中重要的一部分。它既是企业管理人的需求，也是企业投资人和债权人的需求。基于上述认识，我们认为，应以充分利用财务报表所揭示的信息进行分析，为各方面的经济决策提供依据，作为《财务报表分析》一书的中心思想，并以这个中心思想为主线贯穿全书，让每一章的内容和论述都能体现它、围绕着它。

本书结构。主线决定了本书的内容和结构。本书以此为线索分为八章：

第一章概论，主要对信息、财务信息、财务报告和财务报表作理论阐述，为上述主线提供理论基础；同时，对财务报表分析的目标、方法、依据、程序和资料进行概括论述，为以后各章的具体分析作铺垫。

第二、四、五、七章分别论述了获利能力分析、偿债能力分析和现金流量分析。这些分析、判断和评价，既是企业的投资人、债

权人所需求的，也是企业管理人所需求的。第三、六章是企业成本费用分析和资产结构与资产管理效果分析，则主要着眼于企业管理的需要，它既有助于企业提高管理水平和效益；同时也为评价企业管理人的业绩提供依据。

第八章是综合分析。它主要提供如何利用前述各单项分析的数据，对企业的财务状况和经营成果进行综合分析，以作出综合的评价。

学习本书的几点建议。本书是以参加高等教育本科段自学考试的考生为主要对象而编写的，如何通过自学掌握本书内容，是一个极为重要的问题。为此，作为本书编者对如何学习本书提供以下建议：

1. 在会计学科中，财务报表分析是在已经学习过财务管理学、会计基础学和各专业会计学之后开设的一门课程。综合运用财务与会计知识是学习本课程的一个重要特点。在阅读本书时，如能善于运用这些知识，将会有助于对财务报表分析的一些重要概念和方法的理解。

2. 财务报表分析的整个过程实质是一个判断过程。学习本书，不仅要学会和掌握基本分析方法，而其最终目的是如何通过分析进行判断和评价。这两项，尤其是后者，是学习财务报表分析必须掌握的基本功。

3. 学习本书，既要求对本书中的书面知识融会贯通，但又不能以书本知识为限。要真正提高财务报表分析的能力，还必须把书本中的一般知识和实际情况相结合，能够运用实际的财务报表资料进行财务报表分析，并独立作出有深度的判断和评价。如能达到这个水平，则是编者所祈盼的。

本书编写人员的分工。本书由金中泉主编，赵鸿瑶、崔也光、潘爱香参编。各章执笔人是：金中泉第一、七章，赵鸿瑶第二、三章，崔也光第四、五章，潘爱香第六、八章。全书由金中泉修改定

稿。

本书的审稿工作。本书由首都经贸大学教授王又庄主审，中国人民大学教授温坤和天津财经学院教授康钟琦参审。三位教授不仅参与本书和财务报表分析自学考试大纲的审稿工作，且为本书的修改提供了许多中肯、有益的意见和建议。在此，我们对三位教授的热情帮助和支持，对全国高等教育自学考试指导委员会经济管理类专业委员会和自学考试办公室教材处的老师和同志的热心指导，一并表示衷心感谢。

编 者

2000 年 1 月

目 录

第一章 概论	(1)
第一节 信息·财务信息·财务报表	(1)
第二节 企业财务报表分析的含义、目标和基本方法	… (14)
第三节 企业财务报表分析的依据、程序和资料	… (30)
第二章 企业的收益性和获利能力分析	(37)
第一节 企业的收益性和收益结构分析	… (37)
第二节 企业利润增减变动和利润差异的分析	… (49)
第三节 企业获利能力的比率分析	… (63)
第三章 企业成本费用分析	(79)
第一节 企业成本费用分析的意义	… (79)
第二节 产品成本分析	… (84)
第三节 期间费用分析	… (105)
第四章 资产的流动性和短期偿债能力分析	(118)
第一节 资产的流动性和流动资产、流动负债的项 目分析	… (118)
第二节 短期偿债能力的比率分析及其他因素分析	… (141)
第五章 融资结构与长期偿债能力分析	(148)
第一节 融资结构分析	… (148)

第二节	长期偿债能力的比率分析及其他因素分析·····	(161)
第六章	资产结构与资产管理效果分析·····	(172)
第一节	资产结构与资产管理效果分析的意义·····	(172)
第二节	资产结构分析·····	(176)
第三节	资产管理效果分析·····	(192)
第七章	现金流量分析·····	(207)
第一节	概述·····	(207)
第二节	现金流量的增减变动分析·····	(218)
第三节	现金流量的结构分析·····	(225)
第四节	现金流量的比率分析·····	(233)
第八章	财务报表综合分析·····	(241)
第一节	综合分析的意义和特征·····	(241)
第二节	杜邦财务分析体系·····	(243)
第三节	综合系数分析·····	(247)
第四节	财务预警分析·····	(252)
第五节	物价变动对财务报表的影响分析·····	(260)
后记	·····	(272)

财务报表分析自学考试大纲

出版前言	·····	(274)
I. 课程性质与设置目的	·····	(276)
II. 课程内容与考核目标	·····	(277)

Ⅲ. 有关说明与实施要求	(311)
附录：题型举例	(315)
后 记	(320)

第一章 概 论

本章提要

充分利用财务报表所揭示的信息，使之成为经济决策的重要依据，是财务报表分析的主题。本章将对信息和财务信息作简要诠释，对企业财务报表的组成作概括介绍，在此基础上，重点论述财务报表分析的含义、目标和方法，以及分析的依据、程序和资料。本章对以上内容都只作概括介绍，具体内容则留待以后各章铺叙。

第一节 信息·财务信息·财务报表

一、财务报表—提供财务信息的重要工具

在企业会计核算中，编制财务报表是其最终程序。企业之所以要编制财务报表，其主要原因是，由会计加工而生成的财务信息需要传输给众多的财务信息使用者，以供决策之用。由于财务报表具有全面、综合反映企业财务状况和财务成果的性质，且定期编制和报送，这就不仅使财务报表使用者可以定期地、经常地从财务报表中的单个财务数据获取有用的财务信息，而且可以从一个比较完备的信息系统中，利用众多财务数据的相互联系，获取更多、更深层次的财务信息。这些财务信息是一个企业及与其有关的各利害关系人进行经济决策的重要依据。由此可见，财务报表是提供财务信息

的一个重要工具，它对企业外部的投资人、债权人了解企业的经营状况和财务状况，对企业的管理者了解和改进企业的经营和管理，都有着极大的作用。

二、信息

信息和数据是财务报表分析中的两个基本概念。在学习和研究财务报表分析之前，先要准确把握这两个概念，并了解它们之间的联系。

（一）信息的含义

信息广泛存在于自然界、生物界和人类社会。可以这样说，当今世界信息无处不在，无人不用。信息和物质、能源并列，成为构成客观世界的三个基本要素。但尽管人们广泛接触信息，而要说清楚信息是什么，如何科学地给信息定义，却是一个十分困难的问题。其主要原因是，信息的广泛性带来了信息概念的复杂性。人们往往从不同角度，或不同层次认识信息，从而形成了对信息含义的不同理解，给出不同的信息定义。在国内外有关信息科学的专著论述中，信息的定义不下百种。本教材不拟对信息定义作全面、详尽的研究，仅从财务报表分析这个角度，利用前人的研究成果，对信息定义作些简略和具体的说明。

什么是信息？从产生信息的客体来定义信息：信息是客观世界（包括自然界、生物界和人类社会）中，一切事物的运动状态、变化和特征的反映。信息一经验证，就会使人们对客观事物的存在、运动状态、变化和特征有比较科学的认识，对客观事物的相互联系和相互作用有进一步了解，并能对客观事物的规律性进行描述。这种经过验证的信息就成了知识。所以，信息也可以定义为：信息是人们用以对客观世界进行直接描述的，可以在人们相互之间进行交流、传播和利用的知识。

对上述信息定义，要掌握以下三个要点：

第一，信息是对客观世界中一切事物的运动状态、变化和特征的反映。客观世界中的各种事物总是千差万别的，分别呈现了不同的运动状态、变化和特征，从而在人们的认识过程中形成了不同的信息。比如，在会计核算活动中，会计核算对象是一种客观存在，它具体表现为资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。人们把它称之为会计要素。这六个会计要素就是会计核算活动中的具体事物，每一个会计要素都呈现了不同的内容、运动状态、变化和特征，从而在会计核算和管理活动过程中形成了各种不同的信息。

第二，信息是客观事物之间相互联系和相互作用的征象。世界上任何事物之间都具有相互联系的性质，并具有相互作用。这种联系和作用可通过一定的信息表现出来，从而又为人们认识客观过程提供了信息。比如，上述六个会计要素中，资产和负债、所有者权益之间，收入、费用和利润之间，都具有较多的相互联系和相互作用，通过它们之间的联系和作用，人们就可以取得更有深度的信息。

第三，上述定义中的“知识”，指的是信息加工的产物，是一种具有普遍性的、概括性的和高层次性的信息。因此，人们把信息系统中的知识定义为：知识是以各种方式把一个或多个信息关联在一起的信息结构，是客观世界规律的总结。比如，增加收入，降低费用和成本，是增加利润的重要途径。而增加利润，既有利于企业本身的积累，也会使国家增加税收收入，壮大财力。这就是人们总结收入、费用和利润，以及利润和税收、国家财政收入等单个信息之间的密切关联和必然逻辑而取得的知识。可以清楚看出，这种知识是单个信息的升华，具有更加有效的利用价值。还需指出，以知识作基础，人们能更有效地发现和接受信息，并提高利用信息的能力。

（二）数据的含义，数据和信息的关系

什么是数据？信息和数据是什么关系？在信息科学和信息体系中，数据的定义是：数据是把客观事物记录下来的、可资鉴别的符

号。表示数据的符号有多种多样，可以是数字或数字序列，也可以是声音和图象。采用数字作为符号时，把它称之为数据则更易为人们所理解。比如，在统计、科学研究和技术设计等领域中所依据的数字，就称之为数据。在会计学科中，数据有原始数据和会计数据之分。原始数据一般是指作为会计核算依据的原始凭证上的数值，它是账簿记录的重要依据。会计数据是指经过会计处理记入会计账簿的会计记录。账簿记录是填列财务报表的依据，所以财务报表中的数据，称为会计数据。

正由于数据是客观事物的记录，或者说是客观事物的反映，因而数据和信息有着必然的密切联系。当信息采用数据形式来表示时，数据就是信息的载体，而信息则是对数据的说明和解释。比如，财务报表中利润总额、净利润等项目的数值，既可以说是企业经营业绩的记录，称之为数据，也可以说是寓于数据之上的信息，因为它联系其他资料，就可总括性地表明企业在某一会计期间的经营业绩。在此场合下，数据和信息都直接反映了客观事物，这是它们的共同点。但必须说明的是，数据和信息既有联系，又有一定的区别。因为数据是反映信息的一种形式，而不是唯一的形式，因而不能把任何情况下的数据等同于信息本身。比如，在本书以后章节将要详细说明的各种财务比率，如总资产收益率、净资产收益率、资产负债率，等等，是以资产负债表和损益表中有密切关联项目的多个数值经计算后得到的。在这种场合下，据以计算财务比率的各个项目的数值，称之为数据，而各种财务比率则是信息。在信息科学论著中，把这种场合下的数据和信息的关系，看作是原料和成品的关系，并将各种财务比率的计算称之为从数据到信息的转换。

综上所述，数据和信息这两个概念既有密切联系，又有区别。正是由于它们之间的密切联系，在实际工作中，在某些场合下，数据和信息往往难以严格区分，而不得不混用。在数据处理过程中，在财务报表分析过程中，将数据和信息这两个词交替使用，即将某

一场合下的信息，在另一场合下又称之为数据的情况屡见不鲜。

（三）信息的分类

为了有效地利用信息，可以对信息进行不同的分类。

按信息的内容范畴分类，有两大类别的信息，即自然信息和社会信息。

自然信息是指宇宙间、自然界客观存在或随机发生的各种生命信息、动植物界信息、物质物理信息等。

社会信息则是人类社会为维系生存和发展过程中所产生和利用的信息。

在社会信息中，按信息的社会属性可分为政治信息、军事信息、经济信息、科技信息，等等。以上信息还可以细分，如经济信息可细分为统计信息、财务信息等。

按信息的处理、加工程度分类，可分为一次信息、二次信息和三次信息。

一次信息是指未经加工或经粗略加工的原始信息，如统计报表、财务报表等都是—次信息。

二次信息是指在原始信息的基础上经过加工整理而形成的信息。如前述各种财务比率可称为二次信息。

三次信息是指一次信息和二次信息的深加工，即再结合其它资料，并经调查研究和分析而形成的信息，其特点是有较强的概括性，具有更高的利用价值。

除以上分类外，信息还可按其传递范围分为公开信息、半公开信息和非公开信息；按信息的贮存方式分为内存信息和外存信息；等等。

三、财务信息

（一）财务信息的含义

财务信息又称会计信息，前者是以事物的属性命名，后者则以

信息的来源命名。两者内容相同，只是名称不同而已。财务信息是经济信息的一种，它是指经济活动中的有关财务活动（包括财务状况和财务成果）的运动状态、变化和特征的反映。经过验证的财务信息可定义为：财务信息是指可以对财务活动规律进行直接描述，并可在人们之间进行交流、传播和利用的知识。

（二）财务信息的生成

“以财务信息为主的经济信息由会计加工生成。”^①“会计加工财务信息和有关经济信息大体分为会计核算和会计分析两个阶段，其中会计核算为基础。”^②

以会计核算为基础，意味着基本或大量的财务信息是在会计核算过程中，遵循一系列原则，运用多种方法，通过会计处理和加工而生成的。首先，会计核算要以会计主体假设、持续经营假设、会计分期假设和货币计量与币值稳定假设为其基本前提和约束条件；其次，会计核算还必须遵循一系列会计的一般原则，根据我国会计准则中的规定，包括：客观性、相关性、可比性、一贯性、及时性、清晰性、权责发生制、配比性、谨慎性、实际成本计价、划分收益性支出与资本性支出和重要性；再次，会计核算还必须根据企业的经营特点和管理要求，选取和运用一整套合理的会计核算程序和方法。所有这些就使得通过会计核算过程中的会计处理和加工而生成的财务信息，符合会计目标的要求，具有必须的信息质量，从而形成对经济决策有用的财务信息。

会计核算生成财务信息包括两个过程，即财务信息的日常加工过程——主要是通过填制和审核会计凭证和登记账簿，形成账簿记录；财务信息的再加工过程——主要是以账簿记录为基础，通过进一步的分类、汇总、浓缩或扩充，并以财务报表的形式，形成一个

① 葛家澍主编：《会计导论》，1998年版，第17页。

② 同上书，第21—22页。

比较完备的财务信息体系，达到对外报送的要求。财务信息的日常加工和再加工，是一个连续、循环，并不断完善和提高的过程，都是会计核算生成财务信息不可或缺的重要过程。

财务分析也称会计分析，是财务信息的进一步加工。通过财务分析可以达到两个目的：一是在财务报表所揭示信息的基础上，生成更多的财务信息，从而达到充分利用财务信息；一是产生质量高的深层次财务信息，以提高财务信息的质量，更好地为经济管理和决策所用。这些，将在以后章节中作进一步阐述。

（三）财务信息的用户及其信息需求

前已述及，企业进行会计核算，产生财务报表，形成一个比较完备的财务信息体系。这个信息体系是为财务信息的用户服务的。这些用户大体包括：投资人、债权人、政府和企业本身四个方面。由于财务信息用户的利益视角不同，财务信息的需求也就不完全相同，即对财务信息的需求既有相同的一面，又各有所侧重。现简要分述如下。

1. 投资人

投资人包括现有投资人和潜在投资人，他们最关心的是投资的安全和收益。具体说，投资收益率（或称净资产收益率）是他们最为关心和重视的财务信息。除此以外，他们也需要了解总资产收益率、销售利润率、资产保值、增值率等。投资人对股份制企业的投资，还需要了解自己持有股票的市场价值。

2. 债权人

债权人是指那些对企业提供需偿还的融资的机构或个人，包括给企业提供贷款的机构或个人（贷款债权人）和以出售货物或劳务形式提供短期融资的机构或个人（商业债权人）。

贷款债权人最关心的是债权的安全，包括贷款到期的收回和利息的偿付。因此，他们需要了解企业的获利能力和现金流量，以及有无其他需要到期偿还的贷款。