



新会计准则高等院校财会系列教材

KUAIJI

财务报表分析

CAIWU BAOBIAO FENXI

主编 侯艳蕾 张宏禄



中国金融出版社

新会计准则高等院校财会系列教材

财务报表分析

主编 侯艳蕾 张宏禄



中国金融出版社

策划编辑：王杰华
责任编辑：戴早红 单翠霞
责任校对：孙蕊
责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表分析 (Caiwu Baobiao Fenxi) / 侯艳蕾, 张宏禄主编. —北京: 中国金融出版社, 2008. 8

(新会计准则高等院校财会系列教材)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4761 - 1

I. 财… II. ①侯…②张… III. 会计报表—会计分析—高等学校—教材
IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 119413 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

印刷 华正印刷有限公司

尺寸 170 毫米×228 毫米

印张 24

字数 428 千

版次 2008 年 8 月第 1 版

印次 2008 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—6070

定价 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4761 - 1/F. 4321

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947



现代企业是一个契约组合。相关契约人构成企业财务信息需求的主体，他们都关心企业的财务状况、经营成果及现金流量信息，而这些信息主要是通过企业的财务报表加以揭示的。财务报表成为信息使用者了解企业状况最直接和最主要的途径，也是绝大多数外部信息使用者了解企业信息的最重要的渠道。信息使用者借助于这些财务信息，可以对企业过去、现在和未来的财务状况和经营成果及现金流量进行科学的分析、评价和预测，为其决策提供依据。

要想借助财务报表观察了解这些情况，首先必须学会阅读和分析财务报表。实际上，许多财务报表使用者在拿到财务报表之后，只看报表中那些量化的数字，而忽视了这些数字背后质的内容。因此，学会全面、深刻地阅读和分析财务报表，对财务报表使用者来说是至关重要的。

鉴于此，我们以 2006 年财政部颁布的新《企业会计准则》及应用指南为依据编写了此书。本书着力于系统、详细地介绍企业四张基本报表阅读与分析的技巧和方法，同时，对成本费用报表的主要项目进行了分析。考虑到财务报表附注的重要性及合并财务报表的特殊性，本书还专门介绍了财务报表附注及合并财务报表的解读与分析要点。本书从企业经营实际出发，揭示了影响企业财务报表的财务和非财务因素。为了突出实用性特点，我们以某公司的年度报告为分析资料，并将其贯穿于全书。因而，本书不仅具有很强的可读性，而且具有很强的实用性。

本书既可以作为本科、专科院校会计学及相关专业财务报表分析课程的教材，又可以作为经济管理人员、在职会计人员、银行信贷人员、证券从业人员后续教育及知识更新的教材及参考用书。

本书由河北金融学院侯艳蕾教授、广西民族大学张宏禄教授担任主编，中央司法警官学院刘福印、齐金勃，河北金融学院刘文艳担任副主编。具体编写分工如下：刘福印、齐金勃编写第一章，齐金勃编写第二章，侯艳蕾编写第三、第四章，张宏禄编写第五、第七、第九章，刘文艳编写第六章，韩素芬编写第八章，韩素芬、李蕾红编写第十章，齐金勃、赵丽敏编写第十一章。侯艳蕾、张宏禄拟

定全书编写大纲并进行修改、总纂和定稿。

本书对财务报表实务工作和教学工作的经验进行了总结，并参阅了许多会计学图书和不同版本、不同层次的教材，在内容上和结构上得到了一些启发和借鉴，在此，向这些图书和教材的作者以及出版社表示诚挚的感谢。

一本好书，不仅需要编者长期专业知识和经验的积累，而且需要广大读者的意见和建议。由于编者水平和能力所限，书中难免存在疏漏和不足之处，敬请广大读者批评指正。

编 者
2008 年 8 月



1	第一章 总论
1	第一节 企业财务报表分析概述
13	第二节 企业财务报表分析的客体
33	第三节 企业财务报表分析的局限性
38	第二章 企业财务报表分析的程序与方法
38	第一节 企业财务报表分析的程序
43	第二节 企业财务报表分析的基本方法
57	第三章 资产负债表分析（上）
57	第一节 资产负债表分析概述
67	第二节 资产项目分析
81	第三节 负债及所有者权益项目分析
90	第四章 资产负债表分析（下）
90	第一节 资产结构分析
99	第二节 资本结构分析
104	第三节 短期偿债能力分析
112	第四节 长期偿债能力分析
118	第五节 营运能力分析
127	第五章 利润表分析
127	第一节 利润表分析概述
134	第二节 收入项目分析
143	第三节 费用项目分析
149	第四节 利润项目分析

160	第五节 盈利能力分析
172	第六章 现金流量表分析
172	第一节 现金流量表分析概述
179	第二节 现金流量表的重要项目分析
199	第三节 现金流量表结构分析
205	第四节 现金流量与企业经营活动关系的分析
210	第五节 现金流量的充足性分析
220	第七章 所有者权益变动表分析
220	第一节 所有者权益变动表分析概述
229	第二节 所有者权益变动表的项目分析
238	第三节 所有者权益变动表的结构分析
245	第八章 企业财务报表附注的分析
245	第一节 企业财务报表附注的重要性
247	第二节 企业财务报表附注的内容
269	第三节 企业财务报表附注的内容分析
274	第九章 成本费用表分析
274	第一节 成本费用表分析概述
291	第二节 商品产品成本表分析
301	第三节 产品单位成本表分析
310	第四节 期间费用表分析
316	第十章 合并财务报表分析
316	第一节 合并财务报表分析概述
325	第二节 合并财务报表的编制
339	第三节 合并财务报表的分析
344	第四节 合并财务报表的其他问题
348	第十一章 企业财务报表综合分析
348	第一节 企业财务报表综合分析概述

351	第二节 财务报表综合分析方法
369	第三节 财务分析报告
374	主要参考文献



总 论

第一节 企业财务报表分析概述

一、企业财务报表分析的含义

企业财务报表分析是以财务报告资料及其他相关资料为依据,采用一系列专门的分析技术和方法,对企业等经济组织过去和现在有关筹资活动、投资活动、经营活动、分配活动的盈利能力、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,作出正确决策提供准确的信息或依据的经济应用学科。理解企业财务报表分析应注意以下几点。

(一) 企业财务报表分析是一门综合性、边缘性学科

财务分析不是对原有学科中关于财务分析问题的简单重复或拼凑,而是依据经济理论和实践的要求,综合了相关学科的长处产生的一门具有独立的理论体系和方法论体系的经济应用科学。

(二) 企业财务报表分析有完整的理论体系

从企业财务报表分析的内涵、目的和作用,到企业财务报表分析的内容、类型等,都日趋成熟。

(三) 企业财务报表分析有健全的方法论体系

企业财务报表分析既有适应财务分析一般需求的分析程序、一般分析方法,又有适应具体分析目的的专门技术方法,如水平分析法、垂直分析法、趋势分析法、比率分析法等,它们都是企业财务报表分析的专门和有效的方法。

（四）企业财务报表分析有系统、客观的资料依据

财务分析最基本的资料是财务报表，财务报表体系和财务报表结构及内容的科学性、系统性、客观性，为财务分析的系统性与客观性奠定了坚实的基础。另外，企业财务报表分析不仅以财务报表资料为依据，而且还参考管理会计报表、市场信息及其他有关资料，使企业财务报表的分析资料更加真实和完整。

（五）企业财务报表分析有明确的目的和作用

各种企业财务报表分析主体的分析目的和服务对象所关心的问题，构成了企业财务报表分析的目的或财务分析的研究目标。企业财务报表分析的作用从不同的角度看是不同的。从企业财务报表分析的服务对象看，企业财务报表分析不仅对企业内部生产经营管理有着重要的作用，而且对企业外部投资决策、贷款决策、赊销决策等有着重要的作用。从企业财务报表分析的职能作用看，它对于正确预测、决策、计划、控制、考核和评价都有着重要的作用。

二、企业财务报表分析的主体及其分析目的

（一）企业财务报表分析的主体

社会化大生产需要生产资源在全社会范围内进行有效配置，因而政府与企业之间、企业与企业之间、企业与银行及众多投资者之间的经济活动密切相关，除了企业自身管理活动的需要外，市场的有效运行及社会监督，也需要企业提供翔实的财务数据。

企业财务报表分析主体即企业财务信息需求主体。企业财务信息需求主体与现代企业制度下的多元产权主体密切相关，但不局限于企业的产权主体。在社会主义市场经济体制下，企业所有权与经营权相分离，产权主体逐渐明确，这就使企业的所有者由过去的单一制走向多元制，这种多种产权主体的所有者结构必然导致企业利益重组。在多元制产权主体的所有制形式下，不同的产权主体拥有不同的产权利益。这些不同的产权主体构成了既密切联系又有各自不同需求重点的企业报表信息需求主体集合，成为企业财务报表的分析主体。企业财务报表的分析主体主要包括：

1. 企业投资者。企业的投资者包括企业的所有者和潜在投资者。企业的投资者是指在企业设立和存续期间向企业提供权益性财务资本的组织或个人。投资者拥有的企业的所有权，一般不直接参与企业管理，却拥有表决权及企业的收益分配权。

2. 债权人。企业债权人包括向企业提供借款的银行及一些金融机构，以及

购买企业债券的单位与个人等。债权人不能参与企业管理，只拥有按期收回债务及利息的权利。

3. 企业经营者。企业经营者主要指企业的经理以及各分厂、部门、车间等的管理人员。经营者受所有者委托对企业的生产经营活动进行管理，拥有企业的管理权，直接对企业经营成果负责，按照经营业绩取得固定或浮动的报酬，同时受所有者的约束。其受托责任要求其实现企业财务目标，追求经济效益最大化。

4. 业务关联单位。企业之间由于相互提供物品和劳务而发生经济往来的关系，具有这种关系的企业为业务关联单位。企业的业务关联单位主要指材料供应者、产品购买者等。业务关联单位要充分了解合作单位的信誉及经营情况，以决策双方进一步合作事宜。

5. 政府有关部门。主要指与企业经营有关的国家行政管理与监督部门。政府有关部门包括国家计划、工商、财税等部门。

（二）企业财务报表分析的目的

财务报表分析的目的受财务报表分析主体和财务报表分析服务对象的制约，由于谋求的具体经济目的和所处位置的不同，以及与企业经济关系各有特色，不同的财务报表分析主体进行财务报表分析的目的是不同的，不同的财务报表分析服务对象所关心的问题也是不同的。各种财务报表分析主体的分析目的和财务报表分析服务对象所关心的问题，就构成了财务报表分析的目的。

1. 企业投资者的分析目的。企业投资者或股东对企业的财产具有所有权，同时也是终极风险的承担者，作为投资人，他们十分关注企业的投资回报率即投入资本的增值能力；作为企业的最终风险承担人，他们密切关注着企业的财务状况、投入资本的风险程度。所以他们进行财务分析的最根本目的是看企业的盈利能力状况。因为盈利能力是投资者资本保值和增值的关键。通过财务报表分析，投资者或股东认为企业盈利能力高，发展前景良好，则维持或增加其投资，反之则抛售脱身，收回其投资，以避免发生更惨重的损失。

但是投资者仅关心盈利能力还是不够的，为了确保资本保值增值，他们还应研究企业的权益结构、支付能力及营运状况。当投资者的投资目的不仅是为了获利，而且包括扩大企业经营规模、占领市场、避免财务风险以及税收筹划等时，其报表分析的目的就不再只关注企业的盈利能力，还必然要分析企业的财务状况，包括总况分析、结构分析、趋势分析、风险分析、经营效率、发展能力等内容。

2. 债权人的分析目的。债权人与经营者和投资者都不同。债权人进行财

务分析的主要目的，一是看其对企业的借款或其他债权是否能及时、足额收回，即研究评估企业偿债能力的大小；二是看债权人的收益状况与风险程度是否相适应。一般而言，债权人按照约定的债务利率取得收益，债权收益是固定的，债务到期必须偿还。债权人不对企业承担终极风险。所以，作为企业债务的所有者，他们十分关注持有债务的安全性和收益性。债权的安全性即债权人到期收回本金的安全性，它首先取决于债务人的经营状况和信誉程度，其次取决于借贷市场利率的变化。债权的收益性取决于债务人的盈利能力。因此，债权人进行财务报表分析的目的是评估企业的偿债能力、信誉程度、盈利能力和经营状况。

评估企业对长期、短期负债的偿债能力，分析的重点是企业的负债结构及各项特定债务的物资保证情况。债权人可以根据这种分析结果，确定借款的种类、额度、付款条件、利率水平、保障条款及是否起诉和迫使企业进入破产状态等。但由于企业偿债能力受企业营运能力、盈利能力的影响较大，债权人对企业营运能力、盈利能力的分析也不可轻视。尤其是持有可转换债券的债权人，因可能成为企业的股东，更要重视企业盈利能力的分析。

3. 企业经营者的分析目的。企业经营者进行财务报表分析的目的是综合的和多方面的，他们全面分析企业的各种对外、对内财务报表，目的是系统地掌握企业的偿债能力、营运能力和盈利能力。

企业作为自主经营、自负盈亏的独立法人，其经营、理财的基本动机是追求利润最大化，经营者受所有者所托对企业的生产经营活动进行管理，其受托责任要求其实现企业财务目标，追求经济效益最大化。经营者之所以进行财务报表分析，其最终目标是为了完成受托责任。与其他分析主体相比较，它具有全面性的特点。企业管理者需要对企业经营和理财的各个方面进行分析，掌握企业经营和理财中存在的问题，预测其可能的变动趋势，并审慎配置资源，实现企业价值最大化。经营者要借助财务报表分析这一职能，全面了解企业的生产经营活动和财务状况，以求不断优化，也就是要对企业的偿债能力、资金营运状况和盈利能力进行分析评价。因此，经营者分析的目的是评估企业的偿债能力、资金营运能力和盈利能力的合理性、有效性和趋势性。

4. 业务关联单位的分析目的。业务关联单位的分析是以揭示企业的信用状况为主要目标。企业从事生产经营活动，必然与其他企业发生业务联系，这些业务关联单位出于保护自身利益的需要，关心往来企业的财务状况和经营状况，需要对其财务报表进行分析，评估企业财务和生产经营能力是否充分，能否保证长期协作，以及企业的商业信用和财务信用如何等。市场经济是信用经济，关联交

易单位各自本身都是自负盈亏的市场竞争主体,对于业务关联双方来说,没有比信用更为重要的了。无序的信用必将造成无序的市场。业务关联单位对企业的信用有较高的要求,这种信用既包括商业信用,又包括财务信用,前者是指企业按时、按质完成各种交易行为,后者是指企业及时清算各种款项。通过资产负债表的分析,可以判断企业的支付能力和债务清偿情况,以此评估企业的财务信用状况;通过损益表等的分析,可以判明企业各类交易完成的好坏,并借以分析其形成的原因,从而追溯企业商业上的信用情况。

5. 政府有关部门的分析目的。政府有关部门的分析目的是维护正常的市场秩序,杜绝虚假,防止欺诈,实现经济宏观调控,这也是政府的职责。维护正常的市场秩序的关键和基础是杜绝虚假和防止欺诈,在市场信息主要是由企业财务报表提供情况下,杜绝虚假和防止欺诈首要的是要防止财务报表提供信息的虚构和捏造。一般来说,通过财务报表分析可以揭示财务报表中的虚假信息,揭露其中的漏洞,保障税源,并据以引导企业及生产行为走向,实现经济宏观调控的目标。

三、企业财务报表分析的作用和意义

(一) 企业财务报表分析的作用

企业财务报表分析的作用在于解读财务会计信息。随着市场经济体制的建立和企业经营形式、机制的多样化,企业财务报表的内容和结构也日趋复杂。报表的使用者也由过去的政府机构和企业管理者扩展为含二者在内的投资者、债权人及其他利益相关者。他们都要通过财务报表来了解企业的财务状况、经营成果及相关信息,以作出明智科学的决策。

但是,企业财务报表所蕴涵的巨大的企业经营活动信息往往不是表现在表面的数据上,而是蕴藏在报表内部或表间的相关数据中。读懂财务报表,解读出会计信息,需要运用科学的方法。这是因为,企业发生的能够用货币计量的经济业务,通过用会计的语言——会计分录等会计核算方法记录下来,并形成会计人员的劳动成果——财务报表,将企业经营活动的信息浓缩并沉淀于财务报表之中。现代企业的财务报表由主表、附注、审计报告及相关图表等组成,有着巨大的信息容量,报表内部及报表数字之间存在着钩稽关系,数字组合关系错综复杂,在报表形成过程中,会计对会计政策、核算制度、自由选择科目及估计方法的选择也给财务报表的不同使用者带来不便,再加上特别项目的处理、主客观原因造成的信息遗漏、部分公司管理人员的暗中操纵及通货膨胀的客观影响等,都成为报表阅读的障碍。所以,面对一张张数字密密麻麻的财务报表,报表使用者常常会

感到无所适从，无怪乎有人形象地把财务报表称为“财务的迷宫”。读懂数字密密麻麻的财务报表，并从中解读出会计信息，即将大量的报表数据转化为需要的财务信息，是报表使用者的难点。

分析是人们认识客观事物的最根本方法之一。财务报表分析是了解和认识企业财务状况、发展动态和管理缺陷的基本方法。跨越存在于财务报表中的各种有形、无形障碍，使错综复杂的财务信息得以揭示，为报表使用者提供读懂财务报表的方法和工具并为之服务，正是财务报表分析产生并发展的目的所在。

（二）企业财务报表分析的意义

1. 有利于投资者进行产权投资决策。随着社会主义市场经济的发展，以及经济体制改革的不断深入，企业投资主体日益多元化。众多的投资主体，其投资目的是统一的，即都关心其投资报酬和投资风险。投资报酬与企业盈利能力有关。通过企业财务报表分析，可以分析企业过去的经营业绩和趋势，并在此基础上预测企业将来的经营业绩及投资报酬。影响投资风险的因素很多，如国民经济走势、通货膨胀、国家产业政策、企业的经营状况和经营环境等。这些因素的影响最终都反映在企业的财务状况上，影响企业获取货币资产的能力。通过对企业投资报酬和投资风险的分析，就可以帮助投资者决定是否对一个企业进行投资，以何种方式投资，以及是否拥有一个企业的产权。

2. 有利于债权人决定其授信对象和授信额度。债权人作为企业的重要资金供给人，影响着企业的筹资状况和资本结构，关系着企业负债经营的程度和财务杠杆作用。债权优于所有权，而且企业必须承担还本付息的法定义务，相对于投资者而言，债权人承担的风险较小。然而，债权人只是通过资金的供应取得利息收入，而不具备表决权，那么，企业财务状况的好坏，尤其是企业偿债能力的强弱，极大地影响着债权人的投资安全和收益。因此，债权人在决定其授信对象、授信额度，确定其贷款利率和贷款期限时，也必须进行财务报表分析。

3. 有利于企业管理者改善企业管理，提高经济效益。在市场经济条件下，企业不可避免地面临着激烈的市场竞争，经受着优胜劣汰的挑战。为了求生存、谋发展，企业必须清楚地了解自己。开展财务报表分析，不仅能对企业现有的财务状况和财务成果进行评价，更为重要的是，通过分析研究企业财务管理中存在的薄弱环节，找出影响财务状况和财务结果的不利因素，改变不利因素产生的条件，以便进一步改善管理，促进经济效益的提高。

4. 有利于评价业务关联单位的财务状况。企业的业务关联单位包括供应商和客户。如果企业所需的原材料和零部件对某一供应商依赖性很强，那么了解该

供应商的财务状况和企业的延续性就十分必要，这是企业所需原材料和零部件稳定供应的保证。企业销售商品给客户时，情况与银行贷款相似，企业需要确定客户在应收账款到期时有无能力支付。针对这一方面，财务报表分析着重于客户获取货币资产的能力。

5. 有利于国家宏观经济管理部门维护市场秩序，保证市场有效运转。维护市场秩序，保证市场有效运转，必须首先增强市场参与者的透明度。国家宏观经济管理部门通过财务报表分析所提供的信息资料，可以检查企业财会法规、制度的贯彻执行情况，增强企业遵守财会法规、制度的自觉性；可以掌握企业经营状况和财务状况，揭露财务报表中的虚假信息，维护正常的市场秩序；可以根据企业的情况，制定相应的财政、税收及信贷政策等。

四、企业财务报表分析的内容

企业财务报表分析的内容涉及企业财务活动的各个方面，主要包括以下内容。

（一）企业偿债能力的分析

偿债能力是企业偿还到期债务的能力，包括短期偿债能力和长期偿债能力，与此相对应，偿债能力分析也包括短期偿债能力分析和长期偿债能力分析。

短期偿债能力是企业偿还短期债务的能力。短期偿债能力体现在企业流动资产与流动负债的对比中，反映企业流动资产对流动负债的保证程度。通过短期偿债能力分析，科学地揭示流动资产与流动负债的内在联系及对比关系，才能正确反映企业的短期偿债能力，从而有效地发挥企业短期偿债能力的作用。

长期偿债能力是企业偿还长期债务的能力。企业对一笔长期债务总是负有两种责任，一种是偿还债务本金的责任，另一种是支付债务利息的责任。因此，通过企业长期偿债能力的分析，可以确定企业偿还债务本金和支付债务利息的能力。企业还本付息的能力取决于企业的资本结构和获利能力，因此，结合企业的资本结构和获利能力来分析，就可以正确地评价企业的长期偿债能力。

企业偿债能力分析的意义体现在两方面：对企业内部而言，通过测定企业的偿债能力有利于科学合理地进行筹资决策和投资决策；从企业外部来看，债权人最关心的是企业偿债能力的强弱，因为这是其投资能否如期收回的主要依据。

（二）企业资金营运能力的分析

资金营运能力是企业充分运用资源创造财富的能力，体现企业的经营绩效。资金营运能力包括短期资金营运能力和长期资金营运能力，与此相对应，资金营运能力分析也包括短期资金营运能力分析和长期资金营运能力分析。

短期资金营运能力分析包括营运资金分析和现金流量分析。具体内容为营运资金变动原因及有效性分析和先进流量变动及有效性分析。

长期资金营运能力分析包括资产状况分析和资本结构分析。具体内容为资产结构及有效性的分析和资本结构及其影响的分析。

通过企业资金营运能力的分析,可以使有关分析主体得到各自关注的有关信息。如企业经营者可以据此分析营运资金运用效率,以作为财务决策的依据;短期债权人可以据此判断企业短期偿债能力和经营效果,以作为短期贷款的依据;投资者及长期债权人可以据此判断企业的付息和长期偿债能力,以作为投资决策和长期贷款的依据。

(三) 企业盈利能力的分析

盈利能力是企业赚取收益的能力,也称资金增值能力,通常表现为企业一定期间收益额的大小和收益额的构成。盈利能力分析就是在考察企业财务状况的基础上,运用销售获利率、成本费用利润率、资本金利润率、资产利润率、资产率和净值报酬率等指标,采用一定的分析方法,判断企业当期或未来获利能力的大小。盈利能力分析集中分析企业盈利的多少、盈利水平的高低及盈利的稳定持久性。

通过企业盈利能力的分析,可以使企业各方面利益关系人得到各自关注的信息。如企业短期债权人可据此了解企业本期的盈利能力及盈利情况下的先进支付能力;长期债权人可据此分析企业是否具有高水平、稳定持久的获利能力基础,以预计长期贷款本息收回的可靠性;投资者可据此判断所投净资产的增值保值程度;经营者可据此进行科学的经营决策;有关政府管理部门可据此评价盈利能力对市场和社会环境的影响等。

(四) 企业财务的综合分析

企业财务的综合分析,是将各项财务指标作为一个整体,全面、系统、综合地对企业财务状况和经营状况进行剖析、解释和评价,说明企业整体财务状况和效益的好坏。企业财务综合分析的方法有杜邦分析法、雷达图分析法、沃尔比重分析法和预警分析法等。企业财务综合分析的终极目的在于全面地、准确地、客观地揭示企业的财务状况和经营状况,并借此对企业经济效益的优劣作出合理的评价。

五、企业财务报表分析的类型

企业财务报表分析,按照不同的特征可以划分为不同的种类。

（一）按照报表分析的主体划分，分为内部分析和外部分析

内部分析是指企业内部有关部门或人员对本企业财务状况及经营成果所进行的分析。分析目的主要是为企业进行经营管理决策提供依据。

外部分析是指企业以外的有关部门（如社会咨询机构、会计师事务所等）或人员（如股东、债权人等）对企业所做的财务报表分析。分析目的主要是提供中介服务和进行投资、信贷决策等。

（二）按照报表分析的内容和范围划分，分为全面分析和专题分析

全面分析是指对企业的经济活动、财务管理、财务状况等进行全面、系统、综合分析。全面分析通常在年度或半年定期进行，全面分析一定时间内的商品采购、库存、销售情况，以及资金筹划、费用支出、企业盈亏状况，检查财务计划、目标的完成情况，分析目标实现或未能实现的原因。通过全面综合分析，总结经验，改进工作，提高财务管理水平。全面分析的内容和范围广，资料完整，能够从财务活动总体上总结过去，把握现在，预测未来。

专题分析是指对某一个财务问题进行专门的分析，专题分析一般是对财务活动中存在的主要问题或关键性问题进行具体深入的分析。例如，对企业某种长期亏损商品进行的专题分析，专题分析内容集中、针对性强、深入及时，对财务管理具有特别的指导价值。

（三）按照财务报表分析的目的划分，分为财务预测分析、财务控制分析和财务总结分析

财务预测分析即事前分析，是财务预测的重要方法，它通过对财务数据和其他信息资料的分析，对企业财务活动的未来发展趋势作出科学的推测和判断，提出可供选择的多种方案，为制订财务计划，作出最佳财务决策提供依据。

财务控制分析是为控制企业财务活动过程进行的事中分析。通过控制分析，可以及时了解企业各项财务计划指标的完成情况，及时掌握企业财务状况的发展变化，发现偏差，及时采取措施予以调整，确保企业的财务活动按计划或目标进行。

财务总结分析即事后分析，是指对企业一定时间的财务活动结果进行的考核评价分析。通过总结分析，对财务状况进行事后考评，总结经验、揭露问题，提出进一步加强财务管理和提高企业经济效益的可行建议。

（四）按照报表分析的方法划分，分为垂直分析和水平分析

垂直分析又称为结构分析，是指通过对各项财务指标间的依存关系、各项目在财务活动总体中的比重进行对比分析，从而达到分析目的的一种方法。通过垂直分析可以观察、判断各项财务指标在财务活动总体中的比重及其结构是否合理。

水平分析又称为横向分析，是指对同一项目的多期资料进行的趋势分析，或