

第一章 财务分析基础理论

第一节 财务分析的基本内涵

一、我国财务分析学科产生的必然性

在我国，财务分析思想出现的比较早，但真正开展财务分析活动还是在 20 世纪初。当时中国的一些外国洋行和中国金融资本家开始分析企业的经营效益和偿债能力，但很少根据会计核算数据进行较全面的分析。

解放后，在计划经济体制下，我国学习前苏联的模式，在实践中一直非常重视企业经济活动分析；在学科建设方面，开设了企业经济活动分析，财务分析当时只是作为企业经济活动分析的一部分内容。在统收统支的计划经济体制下，经济活动分析的基本任务是分析企业各项计划的完成情况，所以财务分析在经济活动分析中是无足轻重的。

改革开放以来，随着企业自主权的进一步扩大，财务分析引起了越来越多有识之士的重视，不仅经济活动分析中的财务分析内容得到充实，财务管理和管理会计等学科中都增加了财务分析的内容。但是，这些学科毕竟有其独立的理论与方法论体系，财务分析只不过作为这些学科体系的一部分，没能形成独立的财务分析学理论体系与方法论体系。

随着我国社会主义市场经济体制的建立、发展与完善，我国的宏观经济环境和微观经济体制都发生了很大变化。建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度已成为我国企业制度改革的目标和方向。在现代企业制度下，企业的所有者、债权人、经营者和政府经济管理者都站在各自的立场上，或从各自的目的和利益出发，关心企业的经营状况、财务状况和经济效益。然而他们缺少投资、经营、交易等所需要的财务分析系统理论与方法。因此，客观上产生了建立独立的财务分析学科体系的需要，使该学科体系应运而生。

二、财务分析的定义

关于财务分析的定义，可以有许多认识与理解。从分析的内容来看，财务分析既可以指对企业历史的财务状况与成果进行的分析，也可以指对企业将要实施的投资项目在财务方面进行的评价与分析。从分析的主体来看，财务分析既可以指从企业所有者和债权人的角度对企业财务状况与成果进行的分析，也可以指从企业内部管理者的角度对企业的整体或局部财务状况与成果进行的分析、

预测,等等。

总的来说,财务分析是以财务报告及其他相关资料为依据,采用一定的标准,运用科学系统的分析技术和方法,对企业的财务状况和经营成果,以及财务总体情况和未来发展趋势进行分析和评价,为企业的投资者、债权人、管理当局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,做出正确决策提供准确的信息或依据的经济应用学科。全面理解财务分析的含义,必须搞清以下几个问题。

1. 财务分析有系统、客观的资料依据

财务分析的最基本资料是企业财务报告,财务报告体系和结构以及内容的科学性、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,财务分析不仅以财务报告资料为依据,而且还参考管理会计报表、市场信息及其他有关资料,使财务分析资料更加真实、完整。

2. 财务分析有专门的功能

财务分析的最基本的功能是将大量的报表数据和其他相关资料转化成对企业经营者及其利益相关者决策有用的信息,减少决策的不确定性。

3. 财务分析有明确的目的和作用

财务分析的目的受财务分析主体和财务分析服务对象的制约,不同的财务分析主体进行财务分析的目的是不同的,财务分析的基本目的是为了管理决策和监督评价。财务分析的作用从不同角度看在是不同的,但一般作用是评价企业过去,反映企业现状,预测企业未来。

4. 财务分析有健全的方法论体系

财务分析的实践使财务分析的方法不断发展和完善,它既有财务分析的一般方法或步骤,又有财务分析的专门技术方法,如比较分析法、比率分析法、趋势分析法、因素分析法等都是财务分析的专门和有效的方法。

5. 财务分析是分析和综合的统一

分析与综合通常是相对应的,有分析就应有综合。分析揭示了企业在各个领域或各个环节的财务运行状况和效果,综合则要在分析的基础上得出企业整体财务运行状况及效果的结论。财务分析应把分析和综合结合起来,在分析的基础上从总体上把握企业的财务状况和经营实力。

三、财务分析与相关学科的关系

财务分析是在企业经济活动分析、财务管理和会计基础上形成的一门综合性、边缘性学科。它依据经济理论和实践的要求,综合了经济活动分析、财务管理、财务会计、管理会计等相关学科的长处,形成了一门具有独立理论体系和方法论体系的经济应用科学。因此,财务分析与经济活动分析、财务管理、会计等学

科既有相同点的联系，又有区别之处。

1. 财务分析与经济活动分析

它们的相同点在于“分析”，有着相同或相近的分析程序、分析方法、分析形式等。它们的区别主要表现在：

(1) 分析对象与内容不同。财务分析的分析对象是企业的财务活动；而经济活动分析的对象是企业的经济活动，包括了企业的财务活动和一切生产经营活动。

(2) 分析依据不同。财务分析的依据主要是企业财务报告资料及有关的市场利率、股市行情等信息；经济活动分析的资料则包括企业内部的各种会计资料、统计资料、技术或业务资料等。

(3) 分析主体不同。财务分析的主体具有多元性，包括企业的投资者、债权人，政府管理部门、企业管理当局、职工等利益相关者群体；经济活动分析通常是一种经营分析，分析主体一般是企业管理当局。

2. 财务分析与财务会计

二者的联系主要体现在：

(1) 财务分析以财务会计核算的资料为依据，没有财务会计资料的正确性，就没有财务分析的准确性。

(2) 财务会计中的财务报表分析，是财务分析的形式之一，但并不是财务分析的全部含义。财务分析还包含对管理会计资料、其他业务核算资料和市场信息资料的分析。

财务分析与财务会计之间尽管有着密切的联系，但也存在着明显的区别。主要表现在：

(1) 研究对象不同。财务会计研究如何反映企业的生产经营过程和经营成果，财务分析对企业生产经营活动的财务成果进行研究。

(2) 研究内容不同。财务会计研究的是记账和核算的方法、程序；财务分析研究的是如何利用财务报告为主的信息资料，分析和评价企业财务状况和经营成果。

3. 财务分析与管理会计

财务分析与管理会计具有一定的联系，管理会计在一些步骤上应用财务分析方法，财务分析也需要以管理会计资料为依据进行分析。二者的相同点是：对企业来说目标相近，都是为企业今后的决策提供有用的信息。但是财务分析无论从理论体系还是从方法论体系上都与管理会计有所区别，二者是不可相互取代的。它们的区别主要表现在：

(1) 职能不同。管理会计侧重于预测和决策，财务分析侧重于分析和评价。

(2) 服务对象不同。管理会计主要服务于企业内部管理者, 财务分析除了服务于企业内部管理者以外, 还服务于与企业有利益关系的所有当事人。

(3) 所受限制不同。管理会计可以不受有关的核算原则和法律的限制, 其核算方法可以根据企业实际需要确定; 财务分析的主要依据是财务报告资料, 因此, 财务分析在一定程度上是建立在有关会计核算制度或法律的基础之上的, 受到有关核算原则和法律的制约。

3. 财务分析与财务管理

它们的相同点表现在:

(1) 基本信息相同。它们都以财务会计信息为基础, 离开了客观、公正、准确的财务会计信息, 就谈不上有效的财务管理和财务分析。

(2) 研究对象相近。财务分析和财务管理都将企业经济活动中的财务问题作为研究的对象。

(3) 研究目的相近。它们都可为企业经营管理服务。

它们的区别主要表现在:

(1) 职能与方法不同。财务分析的职能与方法的着眼点在于分析; 财务管理的职能与方法的着眼点在于管理。而管理包含预测、决策、计划、预算、控制、分析、考核等。但财务管理中的财务分析往往只局限于对财务报表的比率分析, 不是财务分析的全部含义。

(2) 研究财务问题的侧重点不同。财务分析侧重于对财务活动状况和结果的研究; 财务管理则侧重于对财务活动全过程的研究。

(3) 结果的确定性不同。财务分析结果具有确定性, 因为它以实际的财务报表等资料为基础进行分析; 而财务管理结果通常是不确定的, 因为为了满足决策的需要, 它的结果往往是根据资料的预测值及概率估算的。

(4) 服务对象不同。财务分析服务对象不仅包括投资者、债权人、企业内部管理当局, 还包括其他的利益相关者, 而财务管理的服务对象主要是企业内部管理当局和所有者。

第二节 财务分析的目的和作用

一、财务分析的主体

财务分析的主体是指与企业存在一定的现时或潜在的利益关系, 因而为特定目的对企业进行财务分析的单位、团体和个人。企业财务分析的主体一般为企业经营管理者、企业投资者、企业贷款提供者、企业供应厂商、企业客户、政府部门和社会公众等。

（一）企业经营管理者

按照现代企业的委托代理关系，企业经营管理者受托代理企业的经营管理业务，对企业的财务状况和经营成果承担相应的责任。他们需要全面进行企业财务分析，以便搞好企业的经营管理工作。因此，企业的经营管理者是企业财务分析的主要主体之一。

（二）企业投资者

根据现代企业理论，企业是投资者的一种投资工具，投资者要求既要保全投资本金，又要获取投资回报。同时，企业投资者在企业委托代理关系中又是委托者，需要选择优秀的经营管理者。因而，投资者一方面要对企业的财务状况和经营成果进行分析评价，为投资决策提供依据；另一方面又要对企业经营管理者的受托责任履行情况进行分析评价，为选择经营管理者提供依据。因此，投资者是企业财务分析的重要主体。

（三）企业贷款提供者

企业的贷款提供者是企业的重要债权人。企业的贷款提供者将贷款提供给企业，一方面要求企业按期偿付贷款本金，另一方面要求企业支付贷款利息。企业的贷款提供者需要对企业的信用和风险情况以及偿债能力进行分析，因此，企业贷款提供者也是企业财务分析的重要主体之一。

（四）企业供应厂商

企业的供应厂商是企业的原材料等资源的提供者。在现代企业契约关系中，供应厂商是企业的利益关系人之一，在赊购业务中，企业又进一步与供应厂商形成商业信用关系。供应厂商向企业提供赊销这种商业信用，必然要关心受信企业的信用和风险情况以及偿债能力，需要对企业进行相应的财务分析。因此，企业的供应厂商是企业财务分析的主体之一。

（五）企业客户

在现代企业契约关系中，企业的客户也是企业的利益关系人。企业为客户提供产品或劳务，同时承担着产品质量担保的义务。企业的客户也会关心企业这种担保义务的履行情况，对企业履行义务的能力进行分析。因此，企业的客户也构成企业财务分析的主体。

（六）政府部门

政府部门，尤其是政府宏观经济管理部门和财务会计监督部门为了各自的需要，有时也对企业进行财务分析，侧重于评价性分析和监察性分析。

（七）社会公众

广大社会公众，特别是潜在的投资者和消费者个人亦越来越关心企业的财务状况和经营成果，通常会会对企业的获利能力和售后服务能力进行相应的分析，

为投资决策和消费选择提供依据。

二、财务分析的目的

财务分析的目的是指财务分析主体对企业进行财务分析所要达到的目的。从行为学的角度看,行为的目的对整个行为过程起着指引与统帅作用,行为的各个方面都要为行为目的服务。财务分析作为一项分析行为也应符合行为学的这一原理,行为的目的即财务分析的目的是整个财务分析的出发点,决定着分析范围的大小、收集资料的详细程度、分析标准及分析方法的选择等整个财务分析过程。由于财务分析的主体的不同,财务分析的内容不同,财务分析的目的也会有所不同。

(一)财务分析的基本目的

一般而言,财务分析的基本目的是为了管理决策和监督评价,可分为两个方面:一方面是为投资决策、经营决策、信贷决策、销售决策和宏观经济决策等提供依据,即为管理决策提供依据。在这方面,主要体现投资者、经营管理者、贷款提供者、供应厂商和政府宏观管理部门以及社会公众对企业进行财务分析的基本目的。另一方面是为企业经营管理业绩评价、监督和选择经营管理者提供依据,即为监督评价提供依据。在这方面,主要体现投资者、企业客户和政府财务会计监督部门以及社会公众对企业进行财务分析的基本目的。

(二)财务分析的特定目的

财务分析的特定目的因财务分析的主体、财务分析的内容不同而不尽相同,因此,需要根据财务分析的主体和内容而定。

(1) 为投资决策进行财务分析。例如,投资者为初始投资决策、追加投资决策和转让投资决策而进行企业获利能力和发展能力方面的财务分析。

(2) 为信贷决策进行财务分析。例如,企业的贷款提供者如银行为选择贷款企业,决定贷款规模、期限和利率而对企业的偿债能力、信用和风险情况进行的财务分析。

(3) 为赊销决策进行财务分析。例如,企业的供应厂商为选择赊销企业,决定赊销规模、标准和条件而对企业的偿债能力等情况进行的财务分析。

(4) 为管理与监督评价进行财务分析。例如,投资者为任免企业经营管理者 and 评价企业经营管理业绩而进行的企业发展能力和财务趋势以及财务总体方面的财务分析。

三、财务分析的作用

随着经济发展、体制改革与现代公司制的出现,财务分析在资本市场、企业重组、绩效评价、企业评估等领域的应用也越来越广泛。财务分析的作用从不同角度是不同的,从财务分析的服务对象看,财务分析不仅对企业内部生产经

营管理有着重要作用,而且对企业外部投资决策、贷款决策、赊销决策等有着重要作用。从财务分析的职能作用看,它对于正确预测、决策、计划、控制、考核、评价都有着重要作用。但财务分析的一般作用有以下内容。

(一) 财务分析可正确评价企业的过去

正确评价过去是说明现在和揭示未来的基础。财务分析通过对实际会计报表等资料的分析能够准确的说明企业过去财务状况的业绩和存在的问题,以及取得业绩和产生问题的原因,为总结经验、提高财务管理的效率和质量提供有力保证。

(二) 财务分析可全面反映企业现状

财务会计报表及管理会计报表等资料是企业各项生产经营活动的综合反映,但会计报表的格式及提供的数据往往是根据会计的特点和管理的一般需要而设计的,它不可能全面提供不同目的报表使用者所需要的各方面数据资料。财务分析根据不同分析主体的分析目的,采用不同的分析手段和方法,可得出反映企业在该方面现状的指标,如反映企业资产结构的指标、企业权益结构的指标、企业支付能力和偿债能力的指标、企业营运状况的指标、企业盈利能力的指标等。通过这种分析,对于全面反映和评价企业的现状有着重要作用。

(三) 财务分析可用于估价企业未来

财务分析不仅可用于评价过去和反映现状,更重要的是它可通过对过去与现状的分析与评价,估价企业的未来发展状况与趋势。财务分析对企业未来的估价,第一,可为企业未来财务预测、财务决策和财务预算指明方向;第二,可为企业进行财务危机预测提供必要信息;第三,可准确评估企业的价值及价值创造,这对企业进行经营者绩效评价、资本经营和产权交易都是十分有益的。

第三节 财务分析的体系与内容

现代企业的财务分析主要是对财务结构及其效率分析,我们可把财务分析体系归纳为以下十五章基本内容。

第一至第二章为财务分析理论与方法,包括财务分析的基础理论和财务分析的基本方法两章内容。

在第一章财务分析的基础理论中,主要介绍了财务分析的内涵及与相关学科的关系;财务分析的目的和作用;构建了财务分析的体系和内容;最后阐述了财务分析的信息和标准。

在第二章财务分析基本方法中,首先论述了财务分析的基本步骤;然后对财务分析的基本方法进行了全面介绍。

第三章为会计信息质量分析，这一篇主要对财务分析信息（尤其是财务报告）的质量进行分析，以保证财务分析结论的可靠性。

在第三章财务报告信息的质量分析中，首先阐述了影响财务报告信息质量的因素，然后对企业管理者粉饰财务报告的动机、类型、方法、手段及识别、调整等进行了重点分析。

第四至第八章为财务结构分析。现代企业客观上存在着许多类型的财务结构。财务结构体现着企业财务结构的具体构成因素，影响着企业的财务能力。进行财务结构分析，深入具体地探究企业财务结构的具体构成因素及原因，有利于更准确地评价企业的财务能力。现代企业的财务结构一般可以归纳为“五类结构”，即资产结构、资本结构、成本与费用结构、利润结构、现金流量结构。

在第四章资产结构分析中，首先分析企业全部资产的规模及结构变动情况；然后对主要资产项目变动进行了分析；最后分析资产的使用情况及资产结构优化策略。

在第五章资本结构分析中，首先分析企业全部筹资规模及结构变动情况；然后分别对负债、权益筹资按类别或项目进行了分析；最后对负债结构优化、权益结构优化及资本结构优化进行了分析。

在第六章成本与费用分析中，主要对产品成本的构成要素、期间费用的构成要素进行了分析。

在第七章利润结构分析中，主要对利润计划完成情况、利润总额结构、利润预测水平和利润分配进行了分析。

在第八章现金流量分析中，主要对现金流量与利润的综合关系、现金流量的质量进行了分析。

第九至第十二章为财务效率或能力分析。现代企业的生存与发展，在很大程度上取决于企业的财务能力。为了正确把握和充分发挥企业的财务能力，有关分析主体需要对企业的财务能力进行分析与评价。现代企业的财务能力可归纳为“四种能力”，即偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力。

在第九章企业偿债能力分析中，包括企业短期偿债能力分析和长期偿债能力分析两部分。主要计算与分析了评价企业短期偿债能力、企业长期偿债能力的有关指标。

在第十章企业资产营运能力分析中，首先对流动资产、长期资产的营运能力进行了分析；然后对全部资产的营运能力进行分析评价。其中流动资产营运能力分析是企业营运能力分析的重点。

在第十一章企业盈利能力分析中，首先对一般企业销售盈利能力、资本经营盈利能力、资产经营盈利能力进行分析；最后对上市公司盈利能力进行了分析。

在第十二章企业发展能力分析中，主要对评价企业发展能力三个指标：销售增长率、资本扩张率及资产增长率进行了计算与分析。

第十三至十五章为综合与趋势分析部分。企业的财务分析涉及到企业财务各个方面不同角度的分析，但也需要进行企业财务总体分析并做出综合评价，以便对企业财务状况和经营情况有一个全面的了解和把握。此外，还需要对企业的财务趋势进行分析，了解把握企业财务的历史变化趋势，并判断预计企业财务的未来发展趋势。最后财务分析主体要对财务分析的结果得以概括与总结，形成书面的文字报告。

在第十三章财务综合分析评价中，主要介绍了对企业财务进行总体分析与评价的两种方法：综合评分法和杜邦分析法。

在第十四章财务趋势分析中，介绍了财务趋势分析的基本理论与方法，包括历史财务趋势的分析和周期分析。

在第十五章财务分析报告中，主要介绍了财务分析报告的含义、作用、格式、内容与编写要求。

第四节 财务分析的信息和标准

一、财务分析信息的种类

财务分析信息是财务分析的基础和根本依据。财务分析的不同目的和要求，决定了其所需信息的差异性，使财务分析信息的种类呈现多样性。通常，财务分析基本信息种类可以从不同的角度进行以下几方面的划分：按照信息来源不同分为内部信息和外部信息，按照取得信息的时间是否确定分为定期信息和不定期信息，按照是否实际发生分为实际信息和标准信息。

（一）内部信息与外部信息

内部信息是指可以从企业内部获取的财务信息，主要包括企业的财务报告。外部信息是指可以从企业外部获取的信息，主要包括国家宏观政策信息、国家财会法律法规信息、国家综合职能部门的信息、社会中介机构的信息、书报期刊的信息等。下面对财务分析内部信息——财务报告进行简要的介绍。

财务报告是指企业对外提供的反映企业在一定时期内的财务状况、经营成果以及影响企业未来经营发展的重要经济事项的书面文件。企业的财务报告主要包括会计报表、会计报表附注和财务状况说明书。

1. 会计报表

会计报表是提供会计信息的载体。会计报表按其服务对象的不同，可以分为对外公开报表和内部使用报表。对外公开报表是企业定期向外部报表使用者（投

资者、潜在投资者、债权人、政府及机构等)报送的会计报表。内部使用报表是企业根据内部经营管理的需要,自行设计、编制的报表,如产品成本明细表等。

按照我国现行会计制度的规定,企业的会计报表主要包括:资产负债表、利润表、现金流量表三张主表和一些附表。资产负债表主要提供企业财务状况的信息;利润表主要提供企业经营成果,即利润或亏损的信息;现金流量表主要提供企业一定时期的现金流量信息。

(1) 资产负债表。

资产负债表是反映企业在某一特定日期(年末、季末、月末)全部资产、负债和所有者权益状况的会计报表。它是根据“资产=负债+所有者权益(股东权益)”这一会计基本等式,按照一定的分类标准和顺序,把企业在一定日期的资产、负债和所有者权益各项目予以适当排列编制而成的。我国现行会计制度规定的资产负债表的格式和内容如表 1-1 所示。

表 1-1 资产负债表

编制单位：××单位				单位 元			
资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1			短期借款	68		
短期投资	2			应付票据	69		
应收票据	3			应付账款	70		
应收股利	4			预收货款	71		
应收利息	5			应付工资	72		
应收账款	6			应付福利费	73		
其他应收款	7			应付股利	74		
预付货款	8			应交税金	75		
应收补贴款	9			其他应交款	80		
存货	10			其他应付款	81		
待摊费用	11			预提费用	82		
一年内到期的长期债券投资	21			预计负债	83		
其他流动资产	24			一年内到期的长期负债	86		
流动资产合计	31			其他长期负债	90		
长期投资：				流动负债合计	100		
长期股权投资	32						
长期债权投资	34			长期负债：			
长期投资合计	38			长期借款	101		
固定资产：				应付债券	102		
固定资产原价	39			长期应付款	103		

续表 1-1

资 产	行 次	年初 数	期末 数	负债及所有者权益	行 次	年初 数	期末 数
减:累计折旧	40			专项应付款	106		
固定资产净值	41			其他长期负债	108		
减:固定资产减值准备	42			递延税项:			
固定资产净额	43			递延税款贷项	110		
工程物资	44			负债合计	111		
在建工程	45						
固定资产清理	46			所有者权益(或股东权益):			
固定资产合计	50			实收资本(或股本)	114		
无形资产及其他资产:				减:已归还投资	115		
无形资产	51			实收资本(或股本)净额	116		
长期待摊费用	52			资本公积	117		
其他长期资产	53			盈余公积	118		
无形资产及其他资产合计	60			其中:法定公益金	119		
递延税项:				未分配利润	120		
递延税款借项	61			所有者权益(或股东权益)合计	121		
资产总计	67			负债和总计	122		

资产、负债和所有者权益是组成资产负债表的会计要素，亦称资产负债表要素，三者是有机统一的整体。就整体来看，资产负债表能向有关各方提供这样一些信息资料：其一，企业所拥有或控制的经济资源及这些经济资源的分布和结构，据以评价企业的资产结构是否正常、合理；其二，企业资金的来源构成，包括企业所承担的债务，所有者在企业中所拥有的权益，据以评价企业的资本结构是否正常、合理；其三，通过对该表的分析，可以了解企业的财务状况，尤其是企业的偿债能力和财务弹性，若把前后期的资产负债表加以对比分析，还可以看出企业资金结构的变化情况及财务状况的发展趋势。

(2) 利润表。

利润表是反映企业在一定期间(年度、季度、月份)内生产经营成果的会计报表。它是以“ $\text{利润} = \text{收入} - \text{费用}$ ”这一会计等式为依据编制而成的。

我国现行会计制度规定利润表的格式采用多步式，其一般格式如表 1-2 所示：

利润表的格式内容及其基本钩稽关系，为报表使用者进行财务分析提供了可靠的信息资料。从财务分析的不同角度来看，利润表可提供的信息及其作用主要有以下几方面。

表 1-2 利 润 表

编制单位：××单位

年 月

单位 元

项 目	行次	本月数	本年累计数
一、主营业务收入	1		
减 主营业务成本	4		
主营业务税金及附加	5		
二、主营业务利润(亏损以“—”号填列)	10		
加 其他业务利润(亏损以“—”号填列)	11		
减 营业费用	14		
管理费用	15		
财务费用	16		
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	18		
加 投资收益(亏损以“—”号填列)	19		
补贴收入	22		
营业外收入	23		
减 营业外支出	25		
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	27		
减 所得税	28		
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	30		

第一，提供企业盈利能力方面的信息。这是利润表可向报表使用者提供的主要信息。企业盈利能力是评价企业经营业绩的重要依据，无论投资者还是经营者都把企业盈利能力作为决策所要考虑的重要方面。盈利能力通常以财务成果与相关项目比率指标来体现，比如销售净利率、成本费用利润率等。报表使用者通过分析利润表，不仅可了解企业的财务成果，而且可获取评价盈利能力所需的收入信息和成本费用信息以及其他与反映企业盈利能力有关的指标计算信息。

第二，提供企业主营业务收入及成本费用方面的信息。企业主营业务收入和成本费用状况是企业生产经营状况的直接和具体的体现，使对主营业务的分析成为经营分析的重点问题。利润表不仅总括反映了企业主营业务收入和成本费用状况，而且通过其附表即主营业务收支明细表提供的详细的收入和成本费用资料，为深入分析各产品和主营业务的收入、成本及利润状况提供了基本依据。通过对利润表中主营业务收入和成本费用资料的分析，可以发现企业生产经营过程中所存在的问题和不足，进而对企业的经营业绩和发展前景做出较为准确的评价。

第三，提供企业投资及其他业务收支方面的信息。企业除主营业务收支以外的其他业务收支也影响到企业的最终利润状况，特别是随着企业经营多元化趋

势的发展，这些收支对利润的影响将越来越大，其他业务利润、投资收益等占利润总额的比重在一些多元化程度较高的企业中逐步增加，使对企业其他业务收支和投资收益的分析也成为财务分析的重要内容。利润表中的有关项目提供了企业在这方面的总括信息，有助于报表使用者详细分析其他业务收支和投资收益状况。

(3) 现金流量表。

现金流量表反映企业在一定会计期间内现金和现金等价物的流入与流出，表明企业获得现金和现金等价物的能力，实际上是以现金为基础编制的财务状况变动表，这里的现金是相对广义的现金，不仅包括企业的库存现金，还包括企业可以随时用于支付的存款以及现金等价物。企业一定时期内现金流入和流出是由各种因素产生的，为了给会计报表的使用者提供企业现金流量的具体信息，现金流量表首先要对企业各项经济业务发生的现金流量进行合理的分类。根据我国现金流量表会计准则的规定，企业一定时期内发生的现金流量分为三类：即经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量。我国《企业会计准则——现金流量表》中规定的现金流量表属于年度报表，由报表主表和补充资料两部分组成，基本格式如表 1-3 所示。

表 1-3

现 金 流 量 表

编制单位：××单位

年度

单位 元

项 目	行 次	金 额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1	
收到的税费返还	3	
收到的其他与经营活动有关的现金	8	
现金流入小计	9	
购买商品、接受劳务支付的现金	10	
支付给职工以及为职工支付的现金	12	
支付的各项税费	13	
支付的其他与经营活动有关的现金	18	
现金流出小计	20	
经营活动产生的现金流量净额	21	
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	22	
取得投资收益所收到的现金	23	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	25	
收到的其他与投资活动有关的现金	28	
现金流入小计	29	

续表 1-3

项 目	行 次	金 额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	
投资所支付的现金	31	
支付的其他与投资活动有关的现金	35	
现金流出小计	36	
投资活动产生的现金流量净额	37	
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	38	
借款所收到的现金	40	
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	
现金流入小计	44	
偿还债务所支付的现金	45	
分配股利或利润所支付的现金	46	
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	
现金流出小计	53	
筹资活动产生的现金流量净额	54	
四、汇率变动对现金的影响	55	
五、现金及现金等价物净增加额	56	

附表

补充资料	行次	金 额
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		
加：计提的资产减值准备	57	
固定资产折旧	58	
无形资产摊销	59	
长期待摊费用摊销	60	
待摊费用减少（减：增加）	61	
预提费用增加（减：减少）	64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	65	
固定资产报废损失	66	
财务费用	67	
投资损失（减：收益）	68	
递延税款贷项（减：借项）	69	
存货的减少（减：增加）	70	
经营性应收项目的减少（减：增加）	71	
经营性应付项目的增加（减：减少）	72	
其他	73	
经营活动产生的现金流量净额	74	
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	75	

续附表

补充资料	行次	金额
债务转为资本	76	
一年内到期的可转换公司债券	77	
融资租入固定资产	78	
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	79	
减 现金的期初余额	80	
加：现金等价物的期末余额	81	
减：现金等价物的期初余额	82	
现金及现金等价物净增加额	83	

编制现金流量表，主要是为企业会计报表使用者提供企业一定会计期间内现金和现金等价物流入与流出的信息，以便于报表使用者了解和评价企业获取现金和现金等价物的能力，并据以预测企业未来现金流量。通过编报现金流量表，能够提供企业以下几方面的信息：其一，说明企业一定期间内现金流入和流出的原因。通过对经营现金流量、投资现金流量和筹资现金流量的分别揭示，反映出企业现金增减变动的具体原因，便于报表使用者分析企业当期现金增减变动的合理性，并可为改善企业资金管理提供重要的信息参考；其二，说明企业未来获取现金的能力，便于报表使用者分析企业投资和理财活动的合理性及其对经营成果和财务状况的影响，有助于对企业整体财务状况做出客观评价；其三，说明企业的偿债能力和支付股利能力，有助于报表使用者判断企业的营运状况和效果，评价企业的经营业绩。

2. 会计报表附表及附注

上述资产负债表、利润表、现金流量表都是企业会计报表的基本报表，除此以外，作为会计报表组成部分的还应包括会计报表附表和附注。

(1) 会计报表附表。

会计报表附表是以表格形式对基本会计报表有关项目和内容的的数据所作的明细数据补充，其形式主要是基本会计报表的附表，包括资产负债表的附表、利润表的附表和现金流量表的附表。

资产负债表的附表主要包括：资产减值准备明细表、所有者权益增减变动表、应交增值税明细表、存货表、固定资产及累计折旧表、在建工程表、无形资产及其他资产表、留存利润表等。其中前三种表对财务分析的影响较大，资产减值准备明细表是用于补充说明企业各项资产减值准备的增减变动情况的资产负债表附表；所有者权益增减变动表是反映企业所有者权益各项目增减变动情况的

资产负债表附表；应交增值税明细表是反映企业应交增值税缴纳情况的资产负债表附表。

利润表附表主要包括 利润分配表、主营业务收支表、管理费用明细表、营业费用明细表、财务费用明细表、营业外收支明细表、长期投资明细表、其他业务收支表等。这些附表提供了利润表各个项目的构成情况，有利于了解企业主要收支的构成情况。

现金流量表附表也称现金流量表的补充资料，包括三个部分：一是不涉及现金收支的投资和筹资活动；二是按间接法编制的经营活动的现金流量，正表中的“经营活动产生的现金流量净额”与附表中的“经营活动产生的现金流量净额”应当相等；三是现金及现金等价物净增加情况。

（2）会计报表附注。

会计报表附注是为帮助报表使用者理解会计报表（基本会计报表和会计报表附表）的内容而对会计报表本身难以充分表达或无法表达的内容和项目，以另一种形式（如脚注说明，括号说明等）所作的说明、补充和解释。会计报表附注的目的是在保持报表正文简练的基础上提供一些与报表的数据相关的信息，它不仅能增进会计信息的可理解性，突出会计信息的重要性，提高会计信息的可比性，而且还可以反映作为整个会计报表组成部分的非数量信息以及其他比报表本身更为详细的信息，说明报表中个别项目的质量和条件限制等。报表使用者通过阅读会计报表及其相关的附注，能为其决策提供更充分的信息。

会计报表附注提供的信息十分广泛，其主要内容一般包括以下几个方面：

①基本会计假设。包括会计主体假设，持续经营假设，会计分期假设和货币计量假设，对于不符合基本会计假设的业务处理和报表编制应予以说明，并披露其不以基本会计假设为前提依据的理由。

②会计政策。会计政策是指企业在会计核算时所遵循的具体原则以及企业所采纳的具体会计处理方法，二者也是指导企业进行会计核算的基础。由于会计政策在具体使用中可以有不同的选择，而不同的会计政策能够产生不同的成果和财务状况，因而企业会选择最恰当的会计政策反映其经营成果和财务状况，适当披露所选择的会计政策，有助于报表使用者做出正确的决策，也有助于公允地反映会计报表。企业通常应在附注中披露的会计政策项目包括：合并政策、外币折算、收入的确认、所得税的核算、存货的计价、长期投资的核算、坏账损失的核算、借款费用的处理、无形资产的计价及摊销方法、财产损益的处理、研究与开发费用的处理等。

③变更事项。变更事项主要指会计政策的变更和会计估计的变更。会计政策的变更是指企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政

策的行为。一般情况下,企业应在每期采用相同的会计政策,不应也不能随意变更会计政策,否则会削弱会计信息的可比性,但在符合会计准则所规定条件的情况下也可采用与前期不一致的会计政策,并应在附注中披露会计政策变更的内容和理由、变更的影响数以及累积影响数不能合理确定的理由;如果企业采用的是会计准则未规定的会计政策,在附注中披露的事项应更为详细。会计估计变更是指企业对其结果不确定的交易或事项以最近可利用的信息为基础所作的判断。运用合理的估计是会计核算中必不可少的部分,并不会削弱会计核算的可靠性。

④ 关联方关系及其交易。关联方关系是指关联方之间的相互关系,在某些情况下,关联方之间通过虚假交易可以达到提高经营业绩的假象,即使关联方交易是在公平交易基础上进行的,重要关联方交易的披露也是有用的。

⑤ 或有事项。或有事项指企业过去的交易或事项形成的一种状况,其结果须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实。常见或有事项有:商业票据背书转让或贴现、未决诉讼、未决仲裁、产品质量保证等。或有负债、或有资产均是与或有事项相关的重要概念。或有负债无论作为潜在义务,还是现时义务,均不符合负债的确认条件,故不予确认,但如或有负债符合某些条件,应予披露。或有资产作为一种潜在资产,不符合资产确认的条件,故不予确认,但如或有资产符合某些条件,则应予披露。

⑥ 资产负债表日后事项。资产负债表日后事项是指自年度资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生需要调整或说明的事项。按其发生的性质可以分为两类:一类是对资产负债表日存在的情况提供进一步证据的事项;一类是资产负债表日后才发生的事项。前者称为调整事项,后者称为非调整事项。非调整事项不影响资产负债表日存在状况,不需要对资产负债表日编制的会计报表进行调整,但由于事项重大,如不加以说明,将会影响会计报表使用者做出正确估计和决策,因此,应在会计报表附注中加以披露。资产负债表日后事项,已经作为调整事项和调整会计报表有关项目数字的,除法律、法规以及其他会计准则另有规定外,不需要在会计报表附注中披露。

⑦ 会计报表中重要项目的明细资料。包括:对主要报表项目的明细说明,如对存货分别说明原材料、在途材料、在产品、产成品等。对相同报表项目在两年比较报表中的数额变动幅度超过一定比例的,说明其变动原因,如应收账款年末余额比年初余额增长在 40% 以上,说明变动原因是否由于本年赊销增加或顾客拖欠等因素所致;对在会计报表中无法表述的重要项目作具体说明,如在建工程的投资、批文和资金、长期借款的条件等。

⑧ 分地区、分行业的分部信息资料。企业在不同地区和不同行业领域的获