

巍巍交大 百年书香
www.jiaodapress.com.cn
bookinfo@sjtu.edu.cn



丛书策划 张荣昌
责任编辑 王 清 孟海江
封面设计 唐韵设计

财经商贸类系列教材

审计学	会计基本技能实训
管理会计	会计信息系统应用（用友ERP-U8 V10.1版）
财务管理学	国际金融
财务会计实务	互联网金融
财务大数据基础	金融科技概论
财务大数据基础与实务（Python版）	区块链金融
Python财务基础	区块链金融应用
Python财务应用	经济学基础
财务大数据分析	宏观经济学
大数据技术在财务中的应用（Power BI版）	微观经济学
财务共享服务业务处理	货币金融学
财务机器人应用与开发	证券投资学
RPA财务机器人开发与应用	证券投资实务
商业银行业务与经营	市场调查与预测
▶ 财务报表分析	



财经商贸类系列教材
「互联网+」新形态一体化教材

财务报表分析

主 编 李小金 郭赞伟 马婷洁

上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

财经商贸类系列教材
“互联网+”新形态一体化教材

财务报表分析

CAIWU BAOBIAO FENXI

主 编 李小金 郭赞伟 马婷洁



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS



财 经 商 贸 类 系 列 教 材
“互联网+”新形态一体化教材

财务报表分析

CAIWU BAOBIAO FENXI

.....

主 编 李小金 郭赞伟 马婷洁

副主编 任俊颖 胡雯莉 徐建宁



扫一扫
学习资源库

微课视频
业务案例
教学课件



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

内容提要

通过一系列方法对财务报表进行分析是财务人员一项非常重要的工作。本书紧扣我国高等教育发展规律,理论联系实际,突出实践性,充分利用互联网技术,形成完整的立体化教材。本书共7个项目,包括财务报表分析概述,财务报表的项目分析、结构分析、能力分析、综合分析、附注信息分析,以及财务报表的粉饰与识别。

本书可作为高等院校财会类相关专业的教材,也可作为会计从业人员的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析 / 李小金, 郭赞伟, 马婷洁主编. — 上海:
上海交通大学出版社, 2022.10 (2025.1 重印)

ISBN 978-7-313-27553-0

I. ①财… II. ①李… ②郭… ③马… III. ①会计报
表—会计分析 IV. ①F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2022) 第 180080 号

财务报表分析

CAIWU BAOBIAO FENXI

主 编: 李小金 郭赞伟 马婷洁

出版发行: 上海交通大学出版社

邮政编码: 200030

印 制: 北京荣玉印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

字 数: 300 千字

版 次: 2022 年 10 月第 1 版

书 号: ISBN 978-7-313-27553-0

定 价: 49.80 元

地 址: 上海市番禺路 951 号

电 话: 6407 1208

经 销: 全国新华书店

印 张: 13

印 次: 2025 年 1 月第 2 次印刷

版权所有 侵权必究

告读者: 如发现本书有印装质量问题请与印刷厂质量科联系

联系电话: 010-6020 6144

P 前言 Preface

互联网，尤其是移动端的迅猛发展，使教材进入了“互联网+”的时代。本系列教材从培养高素质、应用型人才的目标出发，建设“主体教材+实训教程+教学资源”的立体化赋能教材。在夯实理论的基础上，突出岗位职业技能训练，凸显视频、动画等任务演示性教学资源在基础教学中的作用。电脑端和移动手机端数据同步，不受教学场地限制，教师在课堂上可以省时省力地高效授课，学生课下可以随时随地登录平台自学、练习。

本教材既紧扣思想的核心要义，又注重案例的使用，确保习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十大精神进教材落实到位，发挥铸魂育人实效。本教材的特色如下：

1. 编写理念

教材坚持工具性与人文性统一，做实“立德树人、德技并修”理念。宏观上，注重课程思政、课岗赛证、产教融合；微观上，注重项目导向、任务驱动、子任务学习。紧牵企业财务报表分析思维训练的“牛鼻子”，基于财务工作场景构建课程，重点打造实操实务技能，授予学生“有格好循”的工作方法，做到让学生在择业选择和就业上更有竞争力。

2. 编写内容

教材聚焦报表分析在风险评估和决策支持中的作用，校企双元基于真实财务工作场景开发的 66 个子任务，归类为 22 个任务、7 个项目和 3 个篇章。一是基础篇：项目 1，财务报表分析概述。内容为财务报表分析的概念与基础资料；分析体系、方法与程序。二是分析篇：项目 2 至项目 6，财务报表项目分析、结构分析、能力分析、综合分析、附注信息分析。内容为资产负债表的项目分析；利润表的项目分析；现金流量表的项目分析；所有者权益变动表的项目分析。资产负债表结构分析；利润表结构分析；现金流量表结构分析；所有者权益变动表结构分析。偿债能力分析；盈利能力和营运能力分析；获现能力分析；发展能力分析。财务报表综合分析概述；杜邦分析法；沃尔比重分析法；企业综合绩效评价。财务报表附注信息概述；附注信息的分析和利用。三是拓展篇：项目 7，财务报表的粉饰与识别。内容为财务报表粉饰的动机与类型；财务报表粉饰的具体方法与识别。

3. 编写形式

教材内容编排规范，版式富有变化，双色印刷，并将教材内容要点化、步骤化、图表化和案例化，增强启发性。本教材在体例上设计了应知应会、情景和项目训练等辅助环节，并力求将各环节结合实际，增强学生的感性认识，以达到便于学生理解和快速掌握的目的。

4. 资源配置

推进数字化教育是当下教育改革的趋势，本教材配套课程资源符合数字化教育的要求，提供配套的学习平台，包括视频学习、模拟实训、课后练习等内容，书中配印二维码，手机扫二维码，即可观看视频和练习。此外，编者还为广大一线教师提供了服务于本教材的教学资源库，有需要者可致电 13810412048 或发邮件至 2393867076@qq.com。

本教材由多位一线教师和从业人员编写而成，适用于应用性、技能型人才培养的各类高等职业教育，还可作为企业财务人员和其他社会相关从业人员的参考用书。李小金、郭赞伟、马婷洁老师为主编，任俊颖、胡雯莉、徐建宁老师为副主编。李小金老师负责全书的内容设计、审修定工作并具体编写项目 1、项目 2；郭赞伟老师编写项目 3；马婷洁老师编写项目 5；任俊颖老师编写项目 4；胡雯莉老师编写项目 6、项目 7；徐建宁老师负责制作配套资源。此外，还要感谢会计师事务所众多注册会计师和上市公司多位财务总监在编写过程中提出的宝贵意见。尽管在教材特色建设方面做出了许多努力，但由于编者经验和水平有限，书中存在的疏漏之处，恳请相关院校师生和广大读者批评指正，以便进一步修订和完善。



微课视频



课前导学

目录 Contents

项目 1

财务报表分析概述 1

任务 1.1 财务报表分析的概念与基础

资料 3

子任务 1.1.1 财务报表分析概念 3

子任务 1.1.2 财务报表的使用者 4

子任务 1.1.3 基础资料：资产负
债表 5

子任务 1.1.4 基础资料：利润表 9

子任务 1.1.5 基础资料：现金流
量表 11

子任务 1.1.6 基础资料：所有者权
益（股东）变动表 15

子任务 1.1.7 基础资料：其他
资料 17

任务 1.2 财务报表分析的体系、方法

与程序 17

子任务 1.2.1 财务分析体系概念 17

子任务 1.2.2 财务报表的项目、
结构、能力和综合
分析 17

子任务 1.2.3 分析方法：比较
分析法 20

子任务 1.2.4 分析方法：比率
分析法 25

子任务 1.2.5 分析方法：因素

分析法 26

子任务 1.2.6 分析程序：准备

阶段 27

子任务 1.2.7 分析程序：实施

阶段 28

子任务 1.2.8 分析程序：报告

阶段 28

项目 2

财务报表的项目分析 31

任务 2.1 资产负债表的项目分析 33

子任务 2.1.1 资产主要项目的
分析 33

子任务 2.1.2 负债主要项目的
分析 48

子任务 2.1.3 所有者权益主要
项目的分析 51

任务 2.2 利润表的项目分析 52

子任务 2.2.1 收入类项目分析 52

子任务 2.2.2 费用类项目分析 54

子任务 2.2.3 利润类项目分析 57

任务 2.3 现金流量表的项目分析 59

子任务 2.3.1 经营活动现金流量的
项目分析 59

子任务 2.3.2 投资活动现金流量的 项目分析	62
子任务 2.3.3 筹资活动产生的现金 流量有关项目的 编制	64
任务 2.4 所有者权益变动表的 项目分析	66
子任务 2.4.1 所有者权益变动表 横向项目分析	66
子任务 2.4.2 所有者权益变动表 纵向项目分析	69
项目 3	
财务报表结构分析	73
任务 3.1 资产负债表结构分析	75
子任务 3.1.1 资产负债表总体结构 分析	75
子任务 3.1.2 资产负债表内部结构的 具体分析	76
任务 3.2 利润表结构分析	83
子任务 3.2.1 利润表总体结构 分析	83
子任务 3.2.2 收入构成分析	86
子任务 3.2.3 费用构成分析	87
任务 3.3 现金流量表结构分析	89
子任务 3.3.1 现金流入结构分析	89
子任务 3.3.2 现金流出结构分析	90
子任务 3.3.3 现金净流量结构 分析	91
任务 3.4 所有者权益变动表结构 分析	91

项目 4

财务报表的能力分析95**任务 4.1 偿债能力分析 97**

子任务 4.1.1 偿债能力概述 97

子任务 4.1.2 短期偿债能力分析 ... 98

子任务 4.1.3 长期偿债能力分析 ... 103

任务 4.2 盈利能力和营运能力分析 ... 107

子任务 4.2.1 盈利能力分析 107

子任务 4.2.2 营运能力分析 111

任务 4.3 获现能力分析 118

子任务 4.3.1 获现能力分析概述 ... 118

子任务 4.3.2 获现能力指标、横向及
趋势分析..... 119**任务 4.4 发展能力分析 122**子任务 4.4.1 企业保值增值等发展
能力分析概述 122

子任务 4.4.2 发展能力分析 123

项目 5

财务报表综合分析 129**任务 5.1 财务报表综合分析概述 131**子任务 5.1.1 财务报表综合分析的
概念和要求 131子任务 5.1.2 财务报表综合分析的
必要性 131**任务 5.2 杜邦分析法 132**子任务 5.2.1 杜邦分析法的
基本原理 132子任务 5.2.2 杜邦分析法的
分析步骤 135

子任务 5.2.3 管理用杜邦分析法 ... 139

任务 5.3 沃尔比重评分法	147	任务 6.2 附注信息的分析和利用	164
子任务 5.3.1 沃尔评分法概述	147	子任务 6.2.1 企业的基本情况 分析和利用	164
子任务 5.3.2 沃尔评分法的 分析程序	148	子任务 6.2.2 重要会计政策和 会计估计	165
任务 5.4 企业综合绩效评价	150		
子任务 5.4.1 综合绩效评价的 内容	151		
子任务 5.4.2 综合绩效评价指标	151		
子任务 5.4.3 企业综合绩效评价 计分方法和标准	153		
子任务 5.4.4 企业综合绩效评价 工作程序	155		
子任务 5.4.5 企业综合绩效评价 结果	156		
项目 6		项目 7	
财务报表附注信息分析 ...	158	财务报表的粉饰与识别 ...	175
任务 6.1 财务报表附注信息概述	160	任务 7.1 财务报表粉饰的 动机与类型	177
子任务 6.1.1 财务报表附注的 概念	160	子任务 7.1.1 财务报表粉饰的 概念	177
子任务 6.1.2 财务报表附注的 基本内容	160	子任务 7.1.2 财务报表粉饰的 动机	177
子任务 6.1.3 财务报表附注的 形式	163	子任务 7.1.3 财务报表粉饰的 类型	180
子任务 6.1.4 财务报表附注的 重要性	163	任务 7.2 财务报表粉饰的 具体方法与识别	182
		子任务 7.2.1 财务报表粉饰的 方法	182
		子任务 7.2.2 被粉饰财务报表的 识别和调整	186
		附录	192
		参考文献	200

项目 1

财务报表分析概述

应知应会

- 了解财务报表的概念及使用者。
- 知晓财务报表的项目、结构、能力和综合分析。
- 掌握资产财务三大报表及所有者权益（股东）变动表的格式编制方法。
- 掌握比较分析法、比率分析法和因素分析法三种财务报表分析基本方法。
- 理解准备、实施、报告三阶段财务报表分析的程序。
- 弘扬爱国主义精神，坚定中国特色社会主义道路自信。

本项目在本书中的地位

本项目是全书的基础，财务报表分析可正确评价企业过去，全面反映企业现状，并用于预测企业未来。它以 3W2H 思维模型来概述财务报表分析，3W 是指 Who 为谁做，What 要做什么，Why 为什么做，明确了财务报表分析的使用者、财务报表分析的基础资料，以及财务报表分析的目的。2H 是指 How 要怎么做，How much 做到什么程度，明确了财务报表的分析体系、分析方法和程序。

业务案例

以党的二十大精神为指引：关于严格执行企业会计准则，切实做好企业 2022 年年报工作的通知。



业务案例



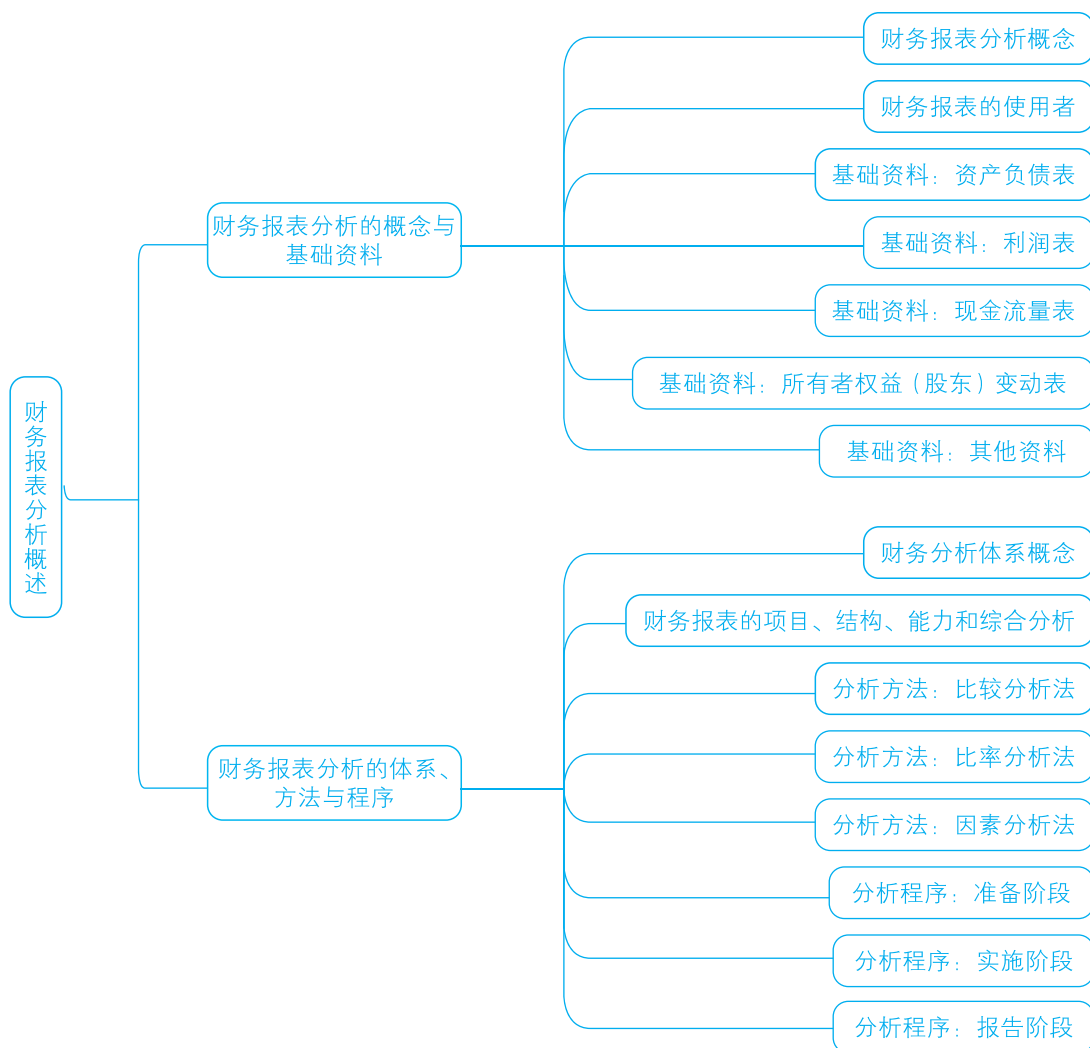
关于严格执行企业
会计准则，切实做
好企业 2022 年年
报工作的通知



业务综述

- 公司分析财务报表的角度是什么；
- 公司分析财务报表的内容有哪些；
- 公司分析财务报表的基础资料来自何方；
- 财务报在分析有哪些评价标准；
- 公司采用什么手段和方法进行财务报表分析；
- 比较分析法、比率分析法和因素分析法三种财务报表分析基本方法；
- 准备、实施、报告三阶段财务报表分析的程序。

项目导图



任务 1.1 财务报表分析的概念与基础资料



1-1

情景列表	情 景 实 例
分析的目的	广州通达贸易公司固定占有 JL 公司股份 5.2%，该公司特别看重 JL 公司的利润
分析的内容	广州通达贸易公司通过利润表分析 JL 公司的盈利能力

子任务 1.1.1 财务报表分析概念



财务报表分析认知

1. 财务报表的概念

财务报表是企业对外公布的财务报告中的核心内容。财务报表分析就是围绕着财务报表列报的内容，揭示和反映企业的经营状态。

财务报表的组成主要包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表报表附注等，财务报表的构成如图 1-1 所示。

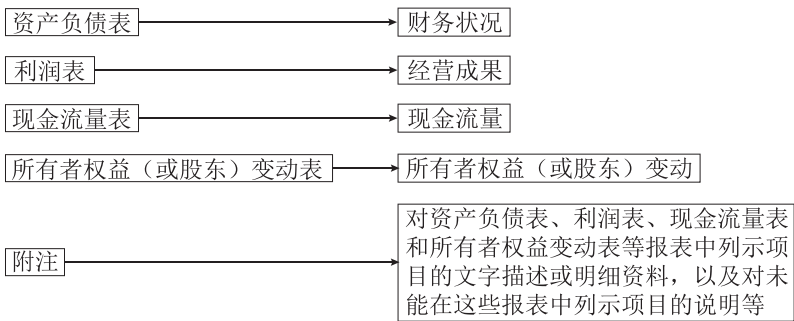


图 1-1 财务报表的构成

2. 财务报表的分析概念

财务报表分析是指会计信息的使用者以企业财务报告为基础资料，运用科学系统的方法，对企业财务状况、经营成果和现金流量进行全面的分析，评价企业的盈利能力、营运能力、偿债能力和发展能力状况，了解企业过去，评价企业现状，预测企业未来，获得做出经济决策所需的信息或依据。它包括：

（1）资产负债表分析。对资产负债表的项目和财务状况进行分析，关注报表中数据的真实性和资产质量。并对资产负债表进行趋势分析、结构分析、偿债能力分析和资产管理能力分析等。

（2）利润表分析。对利润表的项目和经营成果进行分析，关注报表中数据的真实性和利润质量。包括对利润表进行趋势分析、结构分析和企业盈利能力分析等。



企业财务分析的
产生和发展

现金流量表分析
概述

(3) 现金流量表分析。对现金流量表的项目和现金流量状况进行分析,关注报表中数据的真实性和现金流的质量。包括对现金流量表进行现金流量分析、现金流量结构分析及企业获现能力和现金支付能力分析等。

(4) 所有者权益变动表分析。对所有者权益变动表分析,关注所有者权益的各组成部分当期增减变动情况以及导致股东权益在各个项目增减变化的过程和结果的各种原因。

(5) 财务综合分析。在对企业不同报表数据进行深入分析的基础上,还应结合其他财务指标对企业进行总体评价,所以还需有一定的综合分析方法。综合分析就是对企业各个方面进行系统、全面的分析,从而对企业的财务状况、经营成果和现金流状况做出整体的评价与判断。具体的综合分析方法有沃尔评分法和杜邦分析法。

财务分析的程序与
框架

3. 财务报表的目的

财务报表是了解公司经营状况的重要信息来源,对财务报表进行分析,可以更深入地了解公司的运营状况,发现一些深层次的问题,或者找到潜在的价值。因此,财务报表分析往往成为投资者、债权人、经营者以及监管当局等进行有关经营决策的重要依据。

企业财务分析的目
的与内容

子任务 1.1.2 财务报表的使用者

财务会计报告的目标是向财务会计报告使用者提供与企业财务状况、经营成果和现金流量等有关的会计信息,反映企业管理层受托责任履行情况,有助于财务会计报告使用者做出经济决策。财务会计报告使用者包括股东及潜在投资者、债权人、企业内部管理者、政府部门、企业供应商等不同的会计信息使用者。

提示

不同的相关利益主体进行财务分析的目的是不同的。

1. 股东及潜在的投资者

股东及潜在的投资者进行财务报表分析的主要目的是为投资决策提供依据。他们所需要的信息主要与企业价值评估有关,着重分析企业的盈利能力,关注投资风险,注重企业财产的安全性。

2. 债权人

债权人进行财务报表分析的主要目的是为信贷决策提供依据。他们所需要的信息主要与企业还本付息情况有关,着重分析企业的偿债能力,关注企业信用和违约风险,注重企业收益的稳定性以及经营的安全性。

3. 企业内部管理者

企业内部管理者既是财务信息的供给方,又是财务信息的需求者。在日常经营活动中需要经常分析已有的财务信息,找出企业的劣势和不足,以便加以改进,增强竞争力。同时为企业业绩评价、监管和管理层任免提供依据。

4. 政府

政府可能具有社会管理者和投资者的双重身份。

作为社会公共管理部门，政府进行财务报表分析的主要目的在于为宏观经济决策提供依据，同时为税收、工商等方面的监管提供资料。作为企业的投资者，其进行财务报表分析的目的与其他股东相同，重点关注企业的盈利能力和投资风险。

5. 企业供应商

企业供应商进行财务报表分析主要是为自己的销售决策和信用政策选择提供依据。他们主要关注与企业信用风险和偿债能力有关的财务信息，注重企业创造现金的能力。

子任务 1.1.3 基础资料：资产负债表

1. 资产负债表的概念

资产负债表是反映企业某一特定日期财务状况的财务报表，资产负债表的内容包括企业的资产、负债、所有者权益，是分析企业资产的流动性及其偿债能力所需信息的主要来源。

2. 资产负债表的作用

企业编制资产负债表有以下作用：

可以提供某一日期资产的总额及其结构，表明企业拥有或控制的资源及其分布情况，使用者可以一目了然地从资产负债表中了解企业在某一特定日期所拥有的资产总量及其结构。

可以提供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以及清偿时间。

可以反映所有者所拥有的权益，据以判断资本保值、增值的情况以及对负债的保障程度。

3. 资产负债表列报总体要求

(1) 分类别列报。资产负债表列报最根本的目标就是应如实反映企业在资产负债表日所拥有的资源、所承担的负债以及所有者所拥有的权益。因此，资产负债表应当按照资产、负债和所有者权益三大类别分类列报。

(2) 资产和负债按流动性列报。资产和负债应当按照流动性分为流动资产和非流动资产、流动负债和非流动负债列示。流动性，通常按资产的变现能力、耗用时间长短或者负债的偿还时间长短来确定。按照财务报表列报准则的规定，应先列报流动性强的资产或负债，再列报流动性弱的资产或负债。

(3) 列报相关的合计、合计项目。资产负债表中的资产类至少应当列示流动资产和非流动资产的合计项目；负债类至少应当列示流动负债、非流动负债以及负债的合计项目；所有者权益类应当列示所有者权益的合计项目。

资产负债表遵循了“资产 = 负债 + 所有者权益”这一会计恒等式，把企业在特定时期所拥有的经济资源和与之相对应的债务及偿债以后属于所有者的权益充分反映出来。因



此，资产负债表应当分别列示资产合计项目和负债与所有者权益之和的合计项目，并且这两者的金额应当相等。

4. 资产负债表的编报格式

资产负债表的编报格式有两种：账户式和报告式。

(1) 账户式资产负债表。账户式资产负债表是指将反映企业财务状况的三大要素：资产、负债、所有者权益分左右排列，左边列示企业拥有的资产，右边列示企业的负债及所有者权益。其中资产和负债均按照流动性的大小进行排列，即流动性越大，排在越前面，反之，排在越后面；而所有者权益的排列原则为：永久性越强的，排在越前面。账户式资产负债表如表 1-1 所示。

表 1-1 账户式资产负债表

纳税人识别号：

编制单位：

单位：元

资产	行次	期末 余额	年初 余额	负债和所有者权益	行次	期末 余额	年初 余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1			短期借款	31		
短期投资	2			应付票据	32		
应收票据	3			应付账款	33		
应收账款	4			预收账款	34		
预付账款	5			应付职工薪酬	35		
应付股利	6			应交税费	36		
应收利息	7			应付利息	37		
其他应收款	8			应付利润	38		
存货	9			其他应付款	39		
其中：原材料	10			其他流动负债	40		
在产品	11			流动负债合计	41		
库存商品	12			非流动负债：			
周转材料	13			长期借款	42		
其他流动资产	14			长期应付款	43		
流动资产合计	15			递延收益	44		
非流动资产：				其他非流动负债			
长期债券投资	16			非流动负债合计	46		
长期股权投资	17			非流动负债合计	47		
固定资产原价	18			负债合计	48		
减：累计折旧	19						

(续表)

资产	行次	期末 余额	年初 余额	负债和所有者权益	行次	期末 余额	年初 余额
固定资产账面价值	20						
在建工程	21						
工程物资	22						
固定资产清理	23						
生产性生物资产	24			所有者权益(或股东权益):			
无形资产	25			实收资本(或股本)	48		
开发支出	26			资本公积	49		
长期待摊费用	27			盈余公积	50		
其他非流动资产	28			未分配利润	51		
非流动资产合计	29			所有者权益(或股东权益)合计	52		
资产合计	30			负债和所有者权益(或股东权益)合计	53		

(2) 报告式资产负债表。报告式资产负债表是把资产、负债和所有者权益分成上下排列,即首先列示企业的所有资产,其次列示企业的所有负债,最后列示企业的所有者权益。报告式资产负债表如表 1-2 所示。

表 1-2 报告式资产负债表

编制单位:

年 月 日

单位:元

项目	期末余额	年初余额
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		
实收资本		
资本公积		
盈余公积		
未分配利润		
所有者权益合计		
负债所有者权益合计		

规定的参考格式是账户式资产负债表。

5. 资产的列报

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。

(1) 流动资产和非流动资产的划分。资产负债表中的资产应当分为流动资产和非流动资产列报。资产满足下列条件之一的，应当归类为流动资产。

①预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用，主要包括存货、应收账款等资产。其中，变现一般针对应收账款而言，指将资产变为现金；出售一般针对产品等存货而言；耗用一般指存货转变成另一种形态。

②为交易目的而持有，主要指交易性金融资产。

③预计在资产负债表日起一年内(含一年)变现。

④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。

(2) 正常营业周期。判断流动资产、流动负债时所称的一个正常营业周期，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，在一年内有几个营业周期。但是，也存在正常营业周期长于一年的情况，如船舶制造企业制造的用于出售的大型船只，从购买原材料投入生产，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、原材料尽管超过一年才变现、出售或耗用，仍应作为流动资产列示。当正常营业周期不能确定时，应当以一年作为正常营业周期。

6. 负债的列报

资产负债表中的负债反映的是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两个项目在资产负债表中进行列示，在流动负债和非流动负债项目下再进一步按性质分项列示。

(1) 流动负债与非流动负债的划分。流动负债的判断标准与流动资产的判断标准相类似。负债满足下列条件之一的，应当归类为流动负债。

①预计在一个正常营业周期中清偿。

②主要为交易目的而持有。

③自资产负债表日起一年内到期应予以清偿。

④企业无权自主地将清偿推迟至资产负债表日后一年以上。

值得注意的是，有些流动负债，如应付账款、应付职工薪酬等，属于企业正常营业周期中使用的营运资金的一部分。尽管这些经营性项目有时在资产负债表日后超过一年才到期清偿，但是它们仍应划分为流动负债。

(2) 资产负债表日后事项对流动负债与非流动负债划分的影响。流动负债与非流动负债的划分是否正确，直接影响对企业短期和长期偿债能力的判断。如果混淆了负债的类

别，将歪曲企业的实际偿债能力，误导报表使用者的决策。对于资产负债表日后事项对流动负债与非流动负债划分的影响，需要特别加以考虑。

①从资产负债表日起一年内到期的负债。对于在资产负债表日起一年内到期的负债，企业预计能够自主地将清偿义务展期至资产负债表日后一年以上的，应当归类为非流动负债；不能自主地将清偿义务展期的，即使在资产负债表日后、财务报告批准报出日前签订了重新安排清偿计划协议，从资产负债表日来看，此项负债仍应当归类为流动负债。

②违约长期债务。企业在资产负债表日或之前违反了长期借款协议，导致贷款人可随时要求清偿的负债，应当归类为流动负债。这是因为，在这种情况下，债务清偿的主动权并不在企业，企业只能被动地无条件归还贷款，而且该事实在资产负债表日即已存在，所以该负债应作为流动负债列报。但是，如果贷款人在资产负债表日或之前同意提供在资产负债表日后一年以上的宽限期，企业能够在此期限内改正违约行为，且贷款人不能要求随时清偿时，在资产负债表日的此项负债并不符合流动负债的判断标准，应当归类为非流动负债。

7. 所有者权益的列报

资产负债表中的所有者权益是企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益，资产负债表中的所有者权益类一般按照净资产的不同来源和特定用途进行分类，应当按照实收资本（或股本）、资本公积、盈余公积、未分配利润等项目分项列示。

子任务 1.1.4 基础资料：利润表

1. 利润表的概念

利润表是反映企业在一定会计期间经营成果的财务报表。利润表内容包括收入、费用和利润，能够帮助财务报告使用者全面了解企业的经营成果、分析企业获利能力和盈利能力增长趋势。

2. 利润表的作用

利润表可以反映企业一定会计期间收入的实现情况，如实现的营业收入有多少、实现的投资收益有多少、实现的营业外收入有多少等；可以反映一定会计期间的费用耗费情况，如耗费的营业成本有多少，税金及附加有多少，销售费用、管理费用、财务费用各有多少以及营业外支出有多少等；可以反映企业生产经营活动的成果，即净利润的实现情况，据以判断资本保值、增值等情况。所以，利润表能够反映企业经营业绩的主要来源和构成，有助于使用者判断净利润的质量及其风险，预测净利润的持续性，从而做出正确的决策。

3. 利润表的内容

根据《企业会计准则》的规定，目前所编制的利润表主要包括以下几个方面的内容。

（1）构成营业利润的各项要素：主要包括企业日常经营活动产生的收入、成本、税金；也包括为取得经营利润而发生的销售费用、管理费用和财务费用；还包括资产减值损失、

公允价值变动收益、其他收益、资产处置收益和投资收益等。

(2) 构成利润总额的各项要素：主要包括营业利润和直接计入当期损益的利得和损失。直接计入当期损益的利得即营业外收入，直接计入当期损益的损失即营业外支出。

(3) 构成净利润的各项要素：主要包括利润总额和计入当期损益的所得税费用。

(4) 其他综合收益的税后净额：主要包括直接计入所有者权益的利得和损失。

(5) 综合收益总额：包括净利润和其他综合收益的税后净额。

(6) 每股收益：包括基本每股收益和稀释每股收益。

4. 利润表的格式

为了恰当地反映利润表的信息，便于报表使用者理解和使用，需要把利润表项目按照一定的顺序进行排列，形成相对稳定的格式。常见的利润表格式主要有单步式和多步式两种。目前采用的是多步式利润表。

多步式利润表是将利润表中的内容做多项分类，通过多个步骤完成利润、综合收益的计算过程：

第一步，以营业收入为基础，减去营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用、财务费用，加上其他收益、投资收益（或减去投资损失）、净敞口套期收益（或减去净敞口套期损失）、公允价值变动收益（或减去公允价值变动损失）、资产减值损失、信用减值损失、资产处置收益（或减去资产处置损失），计算出营业利润。

第二步，利润总额 = 营业利润 + 营业外收入 - 营业外支出；

第三步，净利润 = 利润总额 - 所得税费用；

第四步，综合收益总额 = 净利润 + 其他综合收益的税后净额；

第五步，每股收益：基本每股收益、稀释每股收益。

多步式利润表可以提供比较详细的中间利润指标，这项指标可以对企业生产经营情况进行分析，有利于比较不同企业间的利润，进而正确评价各企业的经营业绩和获利能力，也可以帮助预测企业今后的经营趋势和盈利能力。

目前，统一会计制度规定企业利润表采用多步式利润表，其格式如表 1-3 所示。

表 1-3 利润表

编制单位	20 年 月 日	单位：元	
项目	行次	上年累计数	本年累计数
一、主营业务收入	1		
其中：产品销售收入	2		
减：主营业务成本	3		
主营业务税金及附加	4		
二、主营业务利润	5		
加：其他业务收入	6		
减：其他业务成本	7		
减：营业费用	8		

(续表)

项目	行次	上年累计数	本年累计数
管理费用	9		
其中：业务招待费	10		
研究与开发费	11		
财务费用	12		
其中：利息支出	13		
利息收入	14		
汇兑净损失（净收益以“—”填列）	15		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	16		
加：投资收益（亏损以“—”号填列）	17		
其中：对联营和合营企业的投资收益	18		
补贴收入	19		
营业外收入	20		
减：营业外支出	21		
其中：非流动资产处置损失	22		
四、利润总额（亏损以“—”号填列）	23		
减：所得税	24		
* 少数股东损益	25		
加：* 未确认的投资损失（以“+”号填列）	26		
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	27		
补充资料：项目	行次		
1. 出售、处置部门或投资单位所得收益	28		
2. 自然灾害发生的损失	29		
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额	30		
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额	31		
5. 债务损失	32		
6. 其他	33		

子任务 1.1.5 基础资料：现金流量表

1. 现金流量表的定义

现金流量表是反映企业一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的报表。编制现金流量表的目的是为财务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和流出的信息，以便于财务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，并据此预测企业未来的现金流量。现金流量表的作用主要体现在以下几个方面：一是有助

于评价企业支付能力、偿债能力和周转能力；二是有助于预测企业未来现金流量；三是有助于分析企业收益质量及影响现金净流量的因素，掌握企业经营活动、投资活动和筹资活动的现金流量，可以从现金流量的角度了解净利润的质量，为分析和判断企业的财务前景提供信息。

2. 现金流量表的编制基础

资产负债表和利润表的编制基础是收付实现制，现金流量表是按照收付实现制原则编制的。

现金流量表以现金及现金等价物为基础编制，划分为经营活动、投资活动和筹资活动，按照收付实现制原则编制，将权责发生制下的盈利信息调整为收付实现制下的现金流量信息。

（1）现金。现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。不能随时用于支付的存款不属于现金。现金主要包括：

①库存现金。

②银行存款。银行存款是指企业存入金融机构、可以随时用于支取的存款，但不包括不能随时用于支付的存款。

③其他货币资金。其他货币资金是指存放在金融机构的外埠存款、银行汇票存款、银行本票存款、信用卡存款、信用证保证金存款和存出投资款等。

（2）现金等价物。现金等价物，是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金，价值变动风险小的投资。其中，“期限短”是指从购买日起3个月内到期，一般指证券市场上流通的3个月内到期的短期债券等。现金等价物虽然不是现金，但其支付能力与现金的差别不大，因此可视为现金。

3. 现金流量的分类

现金流量指企业现金和现金等价物的流入量和流出量。《企业会计准则》根据企业业务活动的性质和现金流量的来源，将企业一定期间产生的现金流量分为三类：经营活动现金流量、投资活动现金流量和筹资活动现金流量。

（1）经营活动。经营活动是指企业投资活动和筹资活动以外的所有交易和事项。各类企业由于行业特点不同，对经营活动的认定存在一定差异。对于工商企业而言，经营活动主要包括销售商品、提供劳务、购买商品、接受劳务、支付职工薪酬、支付税费等。

（2）投资活动。投资活动是指企业长期资产的购建和不包括在现金等价物范围内的投资及其处置活动。长期资产是指固定资产、无形资产、在建工程、其他资产等持有期限在一年或一个营业周期以上的资产。不同企业由于行业特点不同，对投资活动的认定也存在差异。

（3）筹资活动。筹资活动是指导致企业资本及债务规模和构成发生变化的活动。资本既包括实收资本，也包括资本溢价；债务是指企业主动对外举债，包括向银行借款、发行债券以及偿还债务等。应付账款、应付票据等属于经营活动，不属于筹资活动。

对于企业日常活动之外特殊的、不经常发生的项目，如自然灾害损失、保险赔款、捐

赠等，应当归并到相关类别中，并单独反映。如果特殊项目的现金流量金额不大，则可以列入现金流量类别下的“其他”项目，不单列项目。比如，对于自然灾害损失和保险赔款，如果能确定属于流动资产损失，则应当列入经营活动产生的现金流量；属于固定资产损失，则应当列入投资活动产生的现金流量。如果不能确定，则可以列入经营活动产生的现金流量。捐赠收入和支出，可以列入经营活动。

4. 现金流量表的编制方法

编制现金流量表时，列报经营活动现金流量的方法有两种：一种是直接法，另一种是间接法。这两种方法通常也称为编制现金流量表的方法。

（1）直接法是指按现金收入和现金支出的主要类别直接反映企业经营活动产生的现金流量。在直接法下，一般是以利润表中的营业收入为起算点，调节与经营活动有关的项目的增减变动，然后计算出经营活动产生的现金流量。

根据《企业会计准则》规定，现金流量表主表中的现金流量采用直接法反映，例如经营活动的现金流量包括销售商品、提供劳务收到的现金，购买商品、接受劳务支付的现金等。采用直接法编报的现金流量表，便于分析企业经营活动产生的现金流量的来源和用途，预测企业现金流量的未来前景。

（2）间接法是指以净利润为起算点，调整不涉及现金的收入、费用、营业外收支等有关项目，剔除投资活动、筹资活动对现金流量的影响，据此计算出经营活动产生的现金流量。由于净利润是按照权责发生制原则确定的，且包括了与投资活动和筹资活动相关的收益和费用，将净利润调节为经营活动现金流量，实际上就是将按权责发生制原则确定的净利润调整为现金净流入，并剔除投资活动和筹资活动对现金流量的影响。

根据《企业会计准则》规定，企业编制现金流量表时，在附注中采用间接法提供以净利润为基础调节到经营活动现金流量的信息。采用间接法编报现金流量表，便于将净利润与经营活动产生的现金流量净额进行比较，了解净利润与经营活动产生的现金流量差异的原因，从现金流量的角度分析净利润的质量。

现金流量表的格式如表 1-4 所示。

表 1-4 现金流量表

企业名称：	2021 年 5 月	企会 03 表 单位：元		
项目	行次	本期余额	上期余额	
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	2			
收到的其他与经营活动有关的现金	3			
经营活动现金流入小计	4			
购买商品、接受劳务支付的现金	5			
支付给职工以及为职工支付的现金	6			



(续表)

项目	行次	本期余额	上期余额
支付的各项税费	7		
支付的其他与经营活动有关的现金	8		
经营活动现金流出小计	9		
经营活动产生的现金流量净额	10		
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	11		
取得投资收益所收到的现金	12		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	13		
处置子公司及其他营业单位收到的现金金额	14		
收到的其他与投资活动有关的现金	15		
投资活动现金流入小计	16		
构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17		
投资所支付的现金	18		
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	19		
支付的其他与投资活动有关的现金	20		
投资活动现金流出小计	21		
投资活动产生的现金流量净额	22		
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	23		
借款所收到的现金	24		
收到的其他与筹资活动有关的现金	25		
筹资活动现金流入小计	26		
偿还债务所支付的现金	27		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	28		
支付的其他与筹资活动有关的现金	29		
筹资活动现金流出小计	30		
筹资活动产生的现金流量净额	31		
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额			
六、期末现金及现金等价物余额			

子任务 1.1.6 基础资料：所有者权益（股东）变动表

1. 所有者权益变动表的概念

所有者权益变动表是指反映构成企业所有者权益各组成部分当期增减变动情况的报表。

内容包括企业所有者权益变动的金额及原因，既可提供所有者权益总量的增减变动信息，也能提供所有者权益增减变动的结构性信息，能让报表使用者理解所有者权益变动的根源。

2. 所有者权益变动表的意义

所有者权益变动表应当全面反映一定时期所有者权益变动的情况，不仅包括所有者权益总量的增减变动，还包括所有者权益增减变动的重要结构性信息，特别是要反映直接计入所有者权益的利得和损失，让报表使用者准确理解所有者权益增减变动的根源。

所有者权益变动表在一定程度上体现了企业综合收益。

综合收益，是指企业在某一期间与所有者之外的其他方进行交易或发生其他事项所引起的净资产变动。综合收益的构成包括两部分：净利润和直接计入所有者权益的利得和损失。

为利润表和资产负债表提供辅助信息，是连接资产负债表和利润表的纽带。

所有者权益变动表中的“直接计入所有者投资的利得和损失”以及“利润分配”与利润表之间存在较强的关联性，为利润表提供辅助信息。所有者权益变动表中提供的所有者结构变动信息与资产负债表中所有者权益部分相辅相成，提供了所有者权益变动的详细信息。

3. 所有者权益变动表的内容

所有者权益变动表的内容包括下列项目：

- (1) 综合收益总额；
- (2) 会计政策变更和差错更正的累积影响金额；
- (3) 所有者投入资本和向所有者分配利润等；
- (4) 提取的盈余公积；
- (5) 实收资本或资本公积、盈余公积、未分配利润的期初和期末余额及其调节情况。

4. 一般企业所有者权益变动表的列报格式

一般企业所有者权益变动表以矩阵的形式列报。

为了清楚地表明构成所有者权益的各组成部分当期的增减变动情况，所有者权益变动表应以矩阵的形式列示。一方面，列示导致所有者权益变动的交易或事项，按所有者权益变动的来源对一定时期所有者权益变动情况进行全面反映；另一方面，按照所有者权益各组成部分（包括实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润和库存股）及其总额列示交易或事项对所有者权益的影响。

根据财务报表列报准则的规定，企业需要提供比较所有者权益变动表，因此，所有者权益变动表还就各项目再分为“本年金额”和“上年金额”两栏分别填列。



所有者权益变动表的格式如表 1-5 所示。

表 1-5 所有者权益变动表

项目	本年金额						上年金额					
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减：库 存股	盈余 公积	未分配 利润	所有者权 益合计	实收资 本（或 股本）	资本 公积	减：库 存股	盈余 公积	未分配 利润	所有者权 益合计
一、上年年末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额												
三、本年增减变动余额（减少“—”号填列）												
（一）净利润												
（二）直接计入所有者权益的利得和损失												
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额												
2. 现金流量表套期工具公允价值变动净额												
3. 与计入所有者权益相关的所有税影响												
4. 其他												
上述（一）和（二）小计												
（三）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本												
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他												
（四）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（五）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本年年末余额												



子任务 1.1.7 基础资料：其他资料

其他资料来自企业内部的非会计部门或者来自企业外部，如会计师事务所、证券机构、政府统计部门等，主要包括审计报告、市场信息、公司治理信息和宏观经济信息。

任务 1.2 财务报表分析的体系、方法与程序



1-2

情景列表	情 景 实 例
项目分析	通过对 JL 的主营业务及其他业务的收入的进行项目分析

子任务 1.2.1 财务分析体系概念

尽管不同的财务报告使用者进行财务报表分析的目的不同，关心的财务信息不同，但是财务报表分析的内容一般都包括以下几个方面，如表 1-6 所示。

表 1-6 财务报表分析的内容

分析内容 \ 分析方法		比率分析	比较分析		因素分析法
			趋势	横向	
能力分析	偿债能力	√	√	√	
	盈利能力	√	√	√	
	营运能力	√	√	√	
	发展能力	√	√	√	
项目分析			√	√	
结构分析			√	√	
综合分析			√	√	√

子任务 1.2.2 财务报表的项目、结构、能力和综合分析

1. 财务报表的项目分析

通过会计报表的项目分析，可以了解企业主要的经济业务。对报表项目进行分析

时，主要关注报表数据是否反映企业现实经营状况，不同会计期间数据是否稳定，不同会计主体的数据总体的分布状况。

【情景 1-1】JL 汽车 2019—2021 年收入项目分析如表 1-7 所示，试根据收入进行项目分析。

表 1-7 JL 汽车 2019—2021 年收入项目分析

单位：元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
主营业务收入	24,292,418,617.00	26,245,703,728.00	31,015,062,777.00
其他业务收入	235,474,222.00	388,244,823.00	330,683,985.00

通过表 1-7，我们可以了解到 JL 公司的主营业务收入呈稳步上升趋势，反映该公司经营状况良好，主营业务收入与其他业务收入比重基本保持不变，且占很大比重，说明公司收入主要来自其主营业务收入。

2. 财务报表的结构分析

如果一个企业希望长期健康地方发展，必须尽量优化资产结构、负债结构，并保持负债结构与资本结构的匹配。

通过会计报表的结构分析，可以从整体上了解企业资产构成、负债状况、利润形成的过程和现金流量的来源，有助于评价企业的财务能力。

【情景 1-2】JL 汽车的利润简表如表 1-8 所示，试根据利润表进行结构分析。

表 1-8 利润表（简表）

2021 年 12 月 31 日

项目	金额 / 元	结构百分比 / %
一、营业收入	29,173,636,262.00	100.00
减：营业总成本	29,486,896,522.00	101.07
加：其他收益	246,880,334.00	0.85
投资收益（损失以“—”号填列）	39,121,245.00	0.13
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	1,524,631.00	0.01
资产处置收益（损失以“—”号填列）	794,016.00	0.00
二、营业利润（损失以“—”号填列）	— 24,940,034.00	— 0.09
加：营业外收入	222,840,220.00	0.76
减：营业外支出	7,261,457.00	0.02
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	190,638,729.00	0.65
减：所得税费用	42,826,651.00	0.15
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	147,812,078.00	0.51

由结构分析可知 JL 公司的营业利润为负数, 营业收入小于营业支出, 但营业外收入及营业外支出的共同影响有 0.74% ($0.76\% - 0.02\%$), 才扭亏为盈。利润总额占营业收入的 0.65%, 净利润占营业收入的 0.51%。JL 公司的盈利水平的高低需要进步结合同行业的平均水平进行分析。

3. 财务报表的能力分析

(1) 偿债能力分析。

偿债能力分析是指对企业偿还各种短期负债和长期负债能力的分析。债权人最关心企业的偿债能力。出于对企业经营安全性的考虑, 偿债能力也受到管理者和股东的普遍关注。企业偿债能力不仅与债务结构、资产规模和性质相关, 而且还与企业未来收益能力联系紧密, 所以分析时应结合其他部分的能力进行分析, 如盈利能力等。

(2) 营运能力分析。

营运能力分析是基于企业人力资源和生产资料的配置对财务目标实现所产生作用的大小的分析。企业的营运能力表现为企业内部人力资源和生产资料所占用资金的周转速度, 反映企业资金利用的效率。企业营运能力与偿债能力和盈利能力存在着密切的关系。

(3) 盈利能力分析。

盈利能力分析是指对企业获取利润的能力进行分析。企业盈利能力包含两个层次的内容: 一是公司在—个会计期间内从事生产经营活动的盈利能力; 二是公司在—个较长期间内稳定地获得较高利润的能力。盈利能力是评估企业价值的基础, 企业价值的大小取决于企业未来获取利润的多少。

(4) 获现能力分析。

获现能力分析主要反映企业拥有资产、投资人投入资金后获得现金能力的分析, 是指企业利用各种资源获取现金的能力, 是指企业经营现金净流入与投入资源的比值, 收入或投入资源创造现金的能力。

(5) 发展能力分析。

企业的发展能力是企业通过自身的生产经营活动, 不断扩大积累而形成的发展潜能。企业能否健康发展取决于多种因素, 包括外部经营环境、企业内在素质及资源条件等。对企业发展能力的评价是一个全方位、多角度评价的过程。

4. 财务报表的综合分析

财务综合分析是指通过解释各种财务报表之间的关系, 了解企业整体财务状况及效果, 分析企业总体目标的实现情况。财务报表分析的目的在于全面评价企业的财务状况、经营成果和现金流量, 为相关决策提供信息支持。任何单独分析都难以全面评价企业的财务状况、经营成果和现金流量。要想对企业的财务状况、经营成果和现金流量有一个全面的评价, 就必须将各个方面联系在一起, 进行相互关联的综合性分析与评价。财务综合分析采用的具体方法主要有杜邦分析法、沃尔评分法等。

财务报表分析的方
法（比较分析法）

子任务 1.2.3 分析方法：比较分析法

在财务报表分析中，比较分析法是最基本的分析方法。比较分析法是通过对比两期或连续数期财务报告中的相同指标，确定其增减变动的方向、金额和幅度来说明企业财务状况或经营成果变动趋势的一种方法。

注意

采用比较分析法方法，可以分析引起变化的主要原因、变动的性质，并预测企业未来的发展趋势。在运用比较分析法进行分析时，必须注意经济指标的可比性。在选择比较指标时，要在内容、计算方法、计价标准、时间跨度上保持口径一致。

使用比较分析法对财务报表进行分析，一般从以下几个方面进行。

1. 重要财务的比较

将不同时期财务报告中的相同指标或比率进行纵向比较，直接观察其增减变动情况及变动幅度，考查其发展趋势，预测其发展前景。

【情景 1-3】JL 汽车公司有关资料如表 1-9 所示。

表 1-9 JL 汽车公司 2020—2021 年流动负债数据分析表

项目	2020 年 / 元	2021 年 / 元	增减	
			金额 / 元	幅度 / %
应付票据	0.00	31,400,000.00	31,400,000.00	—
应付账款	7,824,908,379.00	8,116,169,589.00	291,261,210.00	3.72
其他应付款	3,833,350,183.00	4,145,266,838.00	311,916,655.00	8.14
流动负债合计	12,668,952,922.00	13,424,278,936.00	755,326,014.00	5.96

通过对公司流动负债数据分析可知：公司流动负债 2021 年比 2020 年增长了 755 326 014 元，幅度为 5.96%。其主要原因在于：应付账款增加了 291 261 210 元，幅度为 3.72%，其他应付款增加了 311 916 655 元，幅度为 8.14%。

2. 会计报表的比较

会计报表的比较是将连续数期的会计报表的金额并列起来，比较各指标不同期间的增减变动金额和幅度，据此判断企业财务状况和经营成果发展变化。会计报表比较具体包括资产负债表比较、利润表比较和现金流量表比较等。

【情景 1-4】JL 汽车公司利润简表如表 1-10 所示。



比较分析法

表 1-10 JL 汽车公司利润简表

单位：元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
一、营业收入	31,345,746,762.00	28,249,339,672.00	29,173,636,262.00
减：营业成本	25,045,089,962.00	24,409,546,754.00	24,530,857,150.00
.....			
二、营业利润（损失以“-”号填列）	128,582,676.00	198,266,057.00	110,593,336.00
.....			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	761,822,825.00	39,639,787.00	104,985,427.00
.....			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	690,938,249.00	91,833,346.00	147,812,078.00
.....			
八、综合收益总额	689,726,249.00	88,390,846.00	146,594,828.00

从表 1-10 可以看出虽然 JL 汽车公司的收入呈下降趋势，但营业利润却逐年上升，这利益于成本的下降。企业应进一步扩大销降，低成本，保持利润的稳步上升。

3. 会计报表项目构成的比较

这是在会计报表比较的基础上发展而来的，是以会计报表中的某个总体指标为 100%，再计算出各组成项目占该总体指标的百分比，从而比较各个项目百分比的增减变动，以此来判断有关财务活动的变化趋势。

【情景 1-5】JL 汽车公司 2021 年利润表各项目所占的比例如表 1-11 所示。

表 1-11 JL 汽车公司 2021 年利润表各项目所占的比例

序号	项目	金额 / 元	各项目所占比例 / %
1	营业收入	29,173,636,262.00	100.00
2	营业成本	24,530,857,150.00	84.09
3	税金及附加	744,695,131.00	2.55
4	销售费用	1,525,883,194.00	5.23
5	管理费用	955,566,805.00	3.28
6	财务费用	189,506,963.00	0.65
7	资产减值损失	92,395,494.00	0.32
8	公允价值变动收益	1,524,631.00	0.005
9	投资收益	39,121,245.00	0.13
10	资产处置收益	794,016.00	0.003
11	其他收益	246,880,334.00	0.85

从表 1-11 可以看出营业成本占营业收入的 84.09%，这个比重相当高。降低营业成本

是提高 JL 汽车公司经济效益的关键。企业应进一步分析成本构成,挖掘降低成本的途径。

4. 绝对数和相对数比较

(1) 绝对数比较。即利用财务报表中两个或两个以上的绝对数进行比较,以揭示其数量差异。例如,企业上年的产品销售额为 1 200 000 元,主营业务利润为 96 000 元;今年的产品销售额为 1 600 000 元,主营业务利润为 160 000 元。则今年与上年的差异额为:产品销售额 400 000 元,主营业务利润 64 000 元。

(2) 相对数比较。即利用财务报表中有相关关系的数据的相对数进行对比,如将绝对数换算成百分比、结构比重、比率等进行对比,以揭示相对数之间的差异。例如,企业上年的主营业务成本占产品销售额的百分比为 80%,今年的主营业务成本占产品销售额的百分比为 75%,则今年与上年相比,主营业务成本占产品销售额的百分比下降了 5%,这就是利用百分比进行比较分析。对某些由多个个体指标组成的总体指标,就可以通过计算每个个体指标占总体指标的比重来进行比较,分析其构成变化和趋势,这就是利用结构比重进行比较分析。也可以将财务报表中存在一定关系的项目数据组成比率进行对比,以揭示企业某一方面的能力,如偿债能力、获利能力等,这就是利用比率进行比较分析。各种比较方法将在以后的各章节中予以说明。

一般来说,绝对数比较只通过差异数说明差异金额,但没有表明变动程度,而相对数比较则可以进一步说明变动程度,如上例中,用该企业的主营业务成本占产品销售额的比重进行比较,就能求得今年比上年降低 5% 的变动程度。在实际工作中,绝对数比较和相对数比较可以交互应用,以便通过比较做出更充分的判断和更准确的评价。

5. 比较标准

在财务报表分析中经常使用的比较标准有以下几种:

(1) 本期实际与预定目标、计划或定额比较。这种比较可以揭示实际与目标、计划或定额之间的差异,并可进一步分析发生差异的原因:是目标、计划或定额本身缺乏科学性,还是实际中的问题。如果是前者,就要在今后提高目标、计划或定额的预测工作的科学性;如果是后者,就要改进企业的经营管理工作。

(2) 本期实际与上年同期实际、本年实际与上年实际或历史最好水平比较,以及与若干期的历史资料比较。这种比较有两方面的作用:一是揭示差异,进行差异分析,查明产生差异的原因,为改进企业经营管理提供依据;二是通过本期实际与若干期的历史资料比较,进行趋势分析,以了解和掌握经济活动的变化趋势及其规律性,为预测前景提供依据。

(3) 本企业实际与国内外先进水平比较。这种比较有利于找出本企业与国内外先进水平之间的差距,明确本企业今后的努力方向。

(4) 本企业实际与评价标准值进行比较。评价标准值是权威性机构根据大量数据资料进行测算而得出的具有客观、公正、科学的价值,是一个比较理想的评价标尺。本企业实际与评价标准值比较,比与同一个或几个国内外先进企业的水平比较,更能得出准确、客



观的评价结论。

6. 横向比较法和纵向比较法

(1) 横向比较法。横向比较法又称水平分析法。是指将实际达到的结果同某一标准，包括某一期或数期财务报表中的相同项目的实际数据做比较，它可以用绝对数相比较，也可以用相对数做比较。

【情景 1-6】JL 公司有关资料如表 1-12 所示。



水平分析

表 1-12 负债的横向比较分析表

项目	2020 年 / 元	2021 年 / 元	增减	
			金额 / 元	幅度 / %
应付票据	0.00	31,400,000.00	31,400,000.00	0
应付账款	7,824,908,379.00	8,116,169,589.00	291,261,210.00	3.72
应交税费	233,564,044.00	198,777,104.00	— 34,786,940.00	-14.89
其他应付款	3,833,350,183.00	4,145,266,838.00	311,916,655.00	8.14
流动负债合计	12,668,952,922.00	13,424,278,936.00	755,326,014.00	5.96
长期负债合计	343,079,040.00	377,685,876.00	34,606,836.00	10.09
负债合计	13,012,031,962.00	13,801,964,812.00	789,932,850.00	6.07

通过对公司负债的横向分析可知：公司负债 2021 年比 2020 年增长了 789 932 850 元（6.07%）。其主要原因在于：应付账款增加了 291 261 210 元（3.72%），其他应付款增加了 311 916 655 元（8.14%）。流动负债增长过快应引起管理当局的重视。（横向比较分析时，既要重视百分比，也要重视绝对数。）

(2) 纵向比较法。纵向比较分析法又称垂直分析法或动态分析法。即以资产负债表、利润表等财务报表中的某一关键项目为基数项目，以其金额为 100，而分别将其余项目的金额计算出各占关键项目金额的百分比，这个百分比则表示各项目的比重，通过比重对各项目做出判断和评价。它的主要优点是便于对不同时期报表的相同项目进行比较，如果能对数期报表的相同项目做比较，就可以观察到相同项目变动的一般趋势，有助于评价和预测。但无论是金额、百分比都只能做出初步分析和判断，还需在此基础上做进一步分析，才能对变动的有利或不利的因素做出较明确的判断。

【情景 1-7】JL 公司有关资料如表 1-13 所示。

表 1-13 负债纵向分析表

项目	2020 年 / 元	2021 年 / 元	2021 年与 2020 年比重对比 / %	
			2020 年比重	2021 年比重
应付票据	0.00	31,400,000.00	0.00	0.23
应付账款	7,824,908,379.00	8,116,169,589.00	60.14	58.80
应交税费	233,564,044.00	198,777,104.00	1.79	1.44
其他应付款	3,833,350,183.00	4,145,266,838.00	29.46	30.03
流动负债合计	12,668,952,922.00	13,424,278,936.00	97.36	97.26
长期负债合计	343,079,040.00	377,685,876.00	2.64	2.74
负债合计	13,012,031,962.00	13,801,964,812.00	100	100

从表 1-13 分析可知：

(1) 2020 年负债主要是应付账款、应付票据，两者合计共占 60.14%；2021 年负债主要是应付账款、应付票据，两者合计共占 59.03%。

(2) 由于流动负债比重大，财务风险非常高。

7. 运用比较分析法时应注意的问题

在运用比较分析法时，应注意相关指标的可比性，具体来说有以下几点：

(1) 指标内容、范围和计算方法的一致性。譬如，在运用比较分析法时，必须大量运用资产负债表、利润表、现金流量表等财务报表中的项目数据。必须注意这些项目的内容、范围以及使用这些项目数据计算出来的经济指标的内容、范围和计算方法的一致性，只有一致才具有可比性。

(2) 会计计量标准、会计政策和会计处理方法的一致性。财务报表中的数据来自账簿记录，而在会计核算中，会计计量标准、会计政策和会计处理方法都有变动的可能，若有变动，则必然要影响到数据的可比性。因此，在运用比较分析法时，对由于会计计量标准、会计政策和会计处理方法的变动而不具可比性的会计数据，就必须进行调整，使之具有可比性后才可以进行比较。

(3) 时间单位和长度的一致性。在采用比较分析法时，不管是实际与实际的对比，实际与预定目标或计划的对比，或是本企业与先进企业的对比，都必须注意所使用数据的时间及其长度一致，包括月、季、年度的对比，不同年度的同期对比，特别是本企业的数据对比或本企业与先进企业的对比，所选择的时间长度和所选择的年份都必须具有可比性，以保证通过比较分析所做出的判断和评价具有可靠性和准确性。

(4) 企业类型、经营规模和财务规模以及目标大体一致。这主要是指本企业与其他企业对比时应当注意之点。只有大体一致，企业之间的数据才具有可比性，比较的结果才具有实用性。

子任务 1.2.4 分析方法：比率分析法

比率分析法是指通过计算两个相关的财务指标的比率，来揭示指标关系合理性的分析方法。比较分析法只能解释某一指标本身的变化，无法对相关指标的关系做出进一步分析，而比率分析法运用的是相对指标，分析者可以根据分析目的，把相关指标结合起来，计算相关比率，从比率的变化中发现问题。因此，该方法在财务分析中得到广泛应用。

1. 财务比率分类

财务比率按涉及指标的关系可分为以下三种类型。

(1) 结构比率。结构比率亦称构成比率，反映经济指标的局部与总体的关系，即分子是包含在分母之中的，如资产负债率、生产设备占全部固定资产的比重就属于此类比率。因此，结构比率可以帮助我们考查某一总体指标的构成项目的比例安排是否合理有效，以便进行结构调整。

(2) 效率比率。效率比率是用以反映经济活动中所费与所得的比例，体现投入与产出的关系，如成本费用利润率、资金利润率、资本利润率等。利用效率比率，可以权衡得失，评价经营效果的好坏，为投资决策服务。

(3) 相关比率。相关比率是除结构比率和效率比率之外的、反映两个相互关联指标的财务比率，如流动比率、速动比率、负债与股东权益比率等。相关比率可以帮助分析者评判各相关指标的占用或安排是否合理，生产经营活动是否顺畅进行等。相关比率的财务应用十分广泛。

2. 标准比率

某期财务比率测算只能说明当期各财务指标的实际情况，为达到分析的目的，还需要运用客观存在或社会承认的标准比率，与分析期指标进行比较，以说明本企业在同行业中所处的位置，以及企业经营中存在的问题及发展趋势等。一般财务比率分析所参照的标准比率有如下三种。

(1) 历史标准。历史标准是指本企业在过去的正常经营状况下已经达到的水平。将本期的财务比率与历史上达到的比率相比，可以分析和考查企业财务状况和经营成果的改进情况，并测算企业各类比率指标的发展趋势。但在经济不稳定、物价变化较大的情况下，此类比较就失去意义了。

(2) 预算标准。预算标准是指企业在经营预算中确定的本期应达到的目标值。将本期完成的财务比率与预算比率相比，可以监督预算执行情况。但由于预算所依据的经济条件往往与实际情况反差较大，指标出现差异也属正常，此类比较可作为参考。

(3) 行业标准。行业标准是指企业所属行业在同一时期内的平均比率或先进水平。一般同一行业的不同企业所面临的外在环境是相似的，所以，行业标准为企业的比率分析提供了有效的参考值。行业标准有两种：一种是先进水平，另一种是平均水平。与先进水平相比较可以了解本企业在行业中所处的位置，为今后工作指明方向，保证平均水平，赶上先进水平。



财务报表的分析方法（比率分析法）



财务报表比率分析法



比率分析法及应用



财务报表的分析方法（趋势分析法）



趋势分析法

在行业标准的制定方面，经过长期探索，某些标准已被人们所认可，并在财务分析工作中得到广泛的应用，如在制造行业，一般认为资产负债率维持在 40% 左右为好，流动比率为 2 : 1 较稳妥。

子任务 1.2.5 分析方法：因素分析法

因素分析法是依据分析指标及其影响因素的关系，从数量上确定各因素对分析指标影响方向和影响程度的一种方法。因素分析法可分为连环替代法和差额分析法。

1. 连环替代法

连环替代法，是将分析指标分解为各个可以计量的因素，并根据各个因素之间的依存关系，顺次用各个因素的比较值代替基准值，据以测定各因素对分析指标的影响。

【情景 1-8】JL 汽车公司 2021 年 12 月某种材料费用的实际数是 21 862 500 元，而计划数是 20 000 000 元。实际比计划增加 1 862 500 元。由于材料费用由产品产量、单位产品材料耗用量和材料单价三个因素的乘积构成。因此，可以把材料费用这一总指标分解为三个因素，然后逐个分析它们对材料费用总额的影响程度。现假设这三个因素的数值如表 1-14 所示。

表 1-14 三个因素的数值

项目	单位	计划数	实际数	差异
产品产量	件	2,500	2,650	150
材料单耗	千克 / 件	80	75	(5)
材料单价	元 / 千克	100.00	110.00	10
材料费用	元	20,000,000.00	21,862,500.00	1,862,500.00

根据表中资料，材料费用总额的实际数较计划数增加 1 862 500 元，这是分析对象。运用连环替代法，可以计算各因素变动对材料费用总额的影响程度，具体步骤如下：

计划指标：2 500 × 80 × 100 = 20 000 000 (元) ①

第一次替代：2 650 × 80 × 100 = 21 200 000 (元) ②

第二次替代：2 650 × 75 × 100 = 19 875 000 (元) ③

第三次替代：2 650 × 75 × 110 = 21 862 500 (元)(实际数) ④

各因素变动的影响程度分析：

② - ① = 21 200 000 - 20 000 000 = 1 200 000 (元)

产量增加的影响

③ - ② = 19 875 000 - 21 200 000 = - 1 325 000 (元)

材料节约的影响

④ - ③ = 21 862 500 - 19 875 000 = 1 987 500 (元)

价格提高的影响

1 200 000 + (- 1 325 000) + 1 987 500 = 1 862 500 (元)

全部因素的影响

2. 差额分析法

差额分析法是连环代替法的一种简化形式,是利用各个因素的比较值与基准值之间的差额来计算各因素对分析指标的影响。

采用因素分析法时,必须注意以下问题:

(1) 因素分解的关联性。构成经济指标的因素,必须存在客观的因果关系,要能够反映形成该项指标差异的内在构成原因,否则就失去了应用价值。

(2) 因素替代的顺序性。确定替代因素时,必须根据各因素的依存关系,遵循一定的顺序并依次替代,不可随意颠倒,否则就会得出不同的计算结果。

(3) 顺序替代的顺序性。因素分析法在计算每一因素变动的影响时,都是在前一次计算的基础上进行的,并采用连环比较的方法确定因素变化影响结果。

(4) 计算结果的假定性。由于因素分析法计算的各因素变动的影响数,会因替代顺序不同而有差别,因而计算结果不免带有假定性,即它不可能使每个因素计算的结果都做到绝对的准确。为此,分析时应力求使这种假定合乎逻辑,具有实际经济意义。这样,计算结果的假定性才不至于妨碍分析的有效性。

以上介绍了财务报表分析的几种基本方法,在实际运用时要依据分析的对象和目的选用恰当的方法。



因素分析法



财务分析的程序与
框架

子任务 1.2.6 分析程序：准备阶段

1. 明确财务报表分析目的

只有明确了财务报表分析的目的,才能正确地搜索、整理资料,选择正确的分析方法,从而得出正确的结论。只有明确分析的目的、内容、范围和重点,才能据以制定分析工作的方案。明确的分析目的是分析工作的灵魂。分析目的确定之后,就应当根据目的确定分析的内容和范围,并明确分析的重点内容,分清主次和难易,并据此制定分析工作方案。

2. 确立财务报表分析标准

有了明确的财务报表分析目的,还必须确立正确的财务报表分析评价标准。不同的分析目的,其分析评价标准是不同的。有的可采用经验标准,有的可采用历史标准,有的则采用预算标准等。只有确立正确的分析评价标准,才会得出准确的分析结论。

3. 制订财务报表分析计划

在明确财务报表分析目的与标准的基础上,应制订财务报表分析计划,包括财务报表分析的人员组成及分工、时间进度安排和分析方法等。财务报表分析计划是财务报表分析顺利进行的保证。

4. 整理财务报表分析资料

财务报表分析资料是财务报表分析的基础,资料收集整理的及时性、完整性、准确性,对分析的正确性有着直接的影响。资料的收集整理应根据分析的目的和计划进

行，但这并不是说不需要经常性、一般性的资料收集与整理。其实，只有日积月累地收集各种信息资料，才能根据不同的分析目的及时提供所需资料。收集、整理和核实资料是保障分析质量和分析工作顺利进行的基础性程序。

子任务 1.2.7 分析程序：实施阶段

财务报表分析的实施阶段，即具体分析阶段，是在财务报表分析的准备阶段的基础上进行的，主要包括以下三个步骤。

1. 报表整体分析

它主要是指运用各种分析方法对各主要财务会计报表和相关管理会计报表等进行全面分析。报表整体分析，对于全面反映企业经营状况与财务状况有重要作用。一般应根据分析的目的和内容选用适宜的分析方法。分析方法恰当与否，对分析结果和分析的质量有重要影响。

2. 财务指标分析

它是对财务指标分析，特别是财务比率指标的分析，它是财务分析的一种重要方法或形式。财务指标能准确反映某些方面的财务状况。进行财务报表分析时，应根据分析的目的和要求选择正确的分析指标。正确选择与计算财务指标是正确判断与评价企业财务状况的关键所在。

3. 基本因素分析

财务报表分析不仅要解释现象，而且应分析原因，对一些主要指标的完成情况，从其影响角度出发，深入进行定量分析，确定各因素对其影响的方向和程度，为企业正确进行财务评价提供最基本的依据。分析工作一般应先主要后次要，由表及里，由粗入细，先分析差异后分析原因。在分析过程中，对各项数据和原因要做出判断，整个分析过程就是判断过程。

子任务 1.2.8 分析程序：报告阶段

财务报表分析的报告阶段是财务分析实施阶段的继续，具体可分为三个步骤。

1. 得出财务报表分析结论

结论的正确与否是判断财务报表分析质量的唯一标准。一个正确分析结论的得出，往往需要经过几次反复分析。分析结束后，要对分析的对象做出中肯评价，评价要态度鲜明，切忌模棱两可。

2. 提出可行的措施建议

分析问题是为了解决问题，因此，财务报表分析不能仅满足分析原因。要得出结论，而且必须针对问题提出切实可行的措施，为解决问题提供决策依据。分析报告要对分析目的做出明确回答，评价要客观、全面、准确，要进行必要的分析。要说明评价的依据，即说明评价是怎么得出来的。对分析的主要内容、选用的分析方法、采用的分析步骤也要做

简明扼要的叙述,以备审阅分析报告的人了解整个分析过程。此外,分析报告中还应当包括分析人员针对分析过程中发现的矛盾和问题提出的改进措施或建议。如果能对今后的发展提出预测性意见,分析报告将具有更大的作用。

3. 编写财务报表分析报告

财务报表分析报告是财务报表分析的最后步骤。它将财务报表分析的基本问题、财务报表分析结论,以及针对问题提出的措施建议以报告的形式表示出来,为财务报表分析主体及财务报表分析报告的其他受益者提供决策依据。财务报表作为对财务报表分析的总结,还可作为历史资料,供以后的财务人员参考,以保证财务报表分析的连续性。

项目小结

财务分析是一种判断的过程,旨在评估企业现在或过去的财务状况及经营成果,其主要目的在于对企业未来状况及经营业绩进行最佳预测。

分析方法并不是将众多的数学计算方法进行简单的罗列,财务分析人员应该选择科学的财务分析方法,以保证获得有用的财务分析信息。

项目训练

【资料】

A 公司收入项目分析以及利润简表如表 1-15、表 1-16 所示。

表 1-15 A 公司 2017—2021 年收入项目分析

单位:元

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
主营业务收入	4,166,524,266.54	5,503,712,732.13	7,004,124,227.55	7,839,895,945.01	9,213,878,111.68
其他业务收入	64,129,298.98	85,670,515.90	57,369,278.43	72,144,616.95	71,590,336.31

表 1-16 利润简表

2021 年 12 月 31 日

项 目	金额 / 元	结构百分比 / %
一、营业收入	9,285,468,442.21	100.00
减: 营业总成本	8,767,339,303.13	94.42
加: 其他收益	293,420,802.77	3.16
投资收益 (损失以 “—” 号填列)	199,637,571.51	2.15
公允价值变动收益 (损失以 “—” 号填列)	-32,499,139.55	-0.35



(续表)

项 目	金额 / 元	结构百分比 /%
资产处置收益 (损失以 “-” 号填列)	30,642,045.86	0.33
二、营业利润 (损失以 “-” 号填列)	1,009,330,419.67	10.87
加: 营业外收入	15,785,296.35	0.17
减: 营业外支出	52,927,170.12	0.57
三、利润总额 (亏损总额以 “-” 号填列)	972,188,545.90	10.47
减: 所得税费用	269,278,584.82	2.90
四、净利润 (净亏损以 “-” 号填列)	702,909,961.08	7.57

【要求】

进行 A 公司的收入项目分析以及利润简表的结构分析。