

项目一 认识财务报告分析

【学习目标】

1. 了解财务会计报告的内涵、分类;
2. 了解财务报告分析的内涵、目的和意义;
3. 能清晰地描绘出财务会计报告的构成体系;
4. 掌握财务报告分析的内容、主体及程序;
5. 熟练掌握财务报告分析的基本方法及应用。

【职业情境】

王林是一名会计专业毕业生，应聘到一家公司财务部工作。工作一段时间后，财务部经理要求王林搜集公司的财务会计报告资料，并对公司财务报告进行分析，以便提供给公司经理作经营决策依据。王林明白这是对他的一次考验，一定要努力做好。

任务1 认识财务会计报告

【任务分析】

搜集财务会计报告资料，进行财务报告分析，首先要弄清什么是财务会计报告，所以本任务要学习相关知识：财务会计报告的内涵、分类及构成内容。

【任务资讯】

一、什么叫财务会计报告

根据我国《企业财务会计报告条例》，财务会计报告是指企业对外提供的反映企业某一特定日期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量的文件。它是会计人员工作的最终成果，也是企业对外传递财务会计信息的载体。企业的财务会计报告主要由会计报表、会计报表附注和财务情况说明书组成。由此可见，财务会计报告与会计报表并非两个等同的概念，财务会计报告包括会计报表，会计报表是财务会计报告的核心组成部分，财务会计报告提供的信息要比会计报表广泛得多。

财务会计报告须经注册会计师审计，企业应当将注册会计师及其会计师事务所出具的审计报告同财务会计报告一并对外提供。接受财务会计报告的单位或个人，在企业财务会计报告未正式对外披露前，应当对其内容保密。

二、财务会计报告的内容

根据《企业会计制度》的规定，完整的财务会计报告体系如表 1-1 所示。

表 1-1 财务会计报告的内容体系

对外 财务 会计 报告	表内确认	会计报表主表	资产负债表 利润表 现金流量表 所有者权益变动表	中期报告、年度报告 中期报告、年度报告 (至少)年度报告 年度报告
		附表	资产减值准备明细表 应交增值税明细表 利润分配表 分部报表	年度报告 中期报告、年度报告 年度报告 年度报告
	表外披露	会计报表附注		月度、季度财务报告除特别 重大事项外，可不提供
		财务情况说明书		一般按年编制
对内 报告	成本报表			
	费用报表			

(一) 表内确认

会计报表是财务会计报告的核心，会计报表包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及相关附表。相关附表一般应包括资产减值准备明细表、分部报表和应交增值税明细表等。由母公司和子公司组成的企业集团还应编制合并财务报表。企业编制的中期财务报告至少应当包括会计报表和会计报表附注。它所提供的信息不仅是企业管理者及与企业相关的利益集团进行决策的依据，也是国家进行国民经济宏观管理的重要依据。会计报表可以按照不同的标准进行分类，例如按照会计报表的服务对象，可分为对外公布报表和对内使用报表。

阅读资料

在西方都将对外公布的会计报表称为“财务报表”，因为上市公司对外公开的会计报表都同财务有关。其中，资产负债表又称财务状况表，反映上市公司会计年度的财务状况；利润表反映上市公司在会计年度内的经营成果和最终财务业绩；现金流量表则集中以现金流来说明财务状况的变动。财务报表中不包括成本报表，是因为成本信息不能反映财务状况、财务状况变动及财务业绩，同时成本信息也是企业的商业秘密之一，公布成本信息会为竞争对手所利用，从而损害企业的利益。

(二) 表外披露

1. 会计报表附注

报表本身无法或难以充分表达的内容和项目以文字描述或明细资料等形式所作的补充说明和详细解释，是财务报告体系重要的组成部分。根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和相应指南中的规定，会计报表附注主要包括如下内容：

- ①企业基本情况；
- ②财务报表的编制基础；
- ③遵循企业会计准则的声明；
- ④重要会计政策和会计估计；
- ⑤会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明；
- ⑥报表重要项目的说明；
- ⑦或有事项的说明；
- ⑧资产负债表日后事项的说明；
- ⑨关联方关系及其交易的说明。

2. 财务情况说明书

财务情况说明书是对企业的一定会计期间内生产经营、资金周转和利润实现及分配等情况的综合性说明，是财务报告的重要组成部分。它全面扼要地提供企业生产经营的基本情况、资金周转和增减情况、利润实现和分配情况以及对企业财务状况、经营成果、现金流量有重要影响的其他事项，是财务会计报告使用者了解和考核有关单位生产经营和业务活动开展情况的重要资料。

阅读资料

中海信托投资有限责任公司 2005 年度报告摘要（财务情况说明书部分）

1. 利润实现和分配情况。

本年度公司根据有关规定提足相关准备后，实现利润总额 7028 万元，税后净利润 4920 万元，加上年初未分配利润 4123 万元，其他转入-153 万元，可供分配的利润为 8890 万元，按规定计提法定盈余公积 477 万元，法定公益金 238 万元，一般准备金 639 万元，信托赔偿准备金 238 万元，可供股东分配的利润 7298 万元，公司在报告期内未进行利润分配。

2. 主要财务指标（略）。

3. 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

报告期内，未发生对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

三、其他相关资料

做好财务报告分析往往还要依据其他的相关资料，主要有注册会计师出具的审计报告和日常会计核算资料、统计资料、内部管理报告、业务资料、上市公告书、招股说明书等，并且还要依据企业生产经营特征、企业外部环境等因素。

（一）审计报告

注册会计师出具的审计报告是注册会计师对企业会计报表从合法性和公允性两个方面所做的鉴定。通过审计报告的意见类型了解所面对的财务报表及其附注是否合法和公允。

所谓合法，是指财务报告符合企业会计准则等规范性文件的规定。所谓公允，是指会计政策的选用和重大会计估计的做出符合准则和制度的规定及企业的实际情况，影响财务报告使用者判断或决策的事项均已得到恰当表达和披露，财务报告所反映的信息已经得到

合理的分类和汇总，已按重要性原则反映了交易和事项的经济实质。

审计报告主要有四种类型：无保留意见、保留意见、否定意见及无法表示意见的审计报告。

（1）无保留意见的审计报告。如果注册会计师对企业财务报告经过审计后，认为同时符合下列条件，对此无保留地表示满意时，应当出具无保留意见的审计报告：①财务报告符合企业会计准则和会计制度规定，在所有重大方面公允地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量；②注册会计师已经按照独立审计准则计划和实施了审计工作，在审计过程中未受到限制；③不存在应当调整或披露而企业未予调整或披露的重要事项。

无保留意见意味着注册会计师认为财务报告的反映是公允的，能满足利益关系者的共同需要。无保留意见也是委托人最希望获得的审计意见，它表明财务报告所反映的财务状况、经营成果和现金流量具有较高的可信度。

（2）保留意见的审计报告。如果注册会计师对企业财务报告经过审计后，认为财务报告就整体而言是公允的，但个别事项存在问题，使财务报告不完全具备出具无保留意见审计报告的条件，但问题的性质尚未严重到需要出具否定意见或无法表示意见的审计报告时，应当出具保留意见的审计报告。

需要出具保留意见的事项具体有两类：一类是未调整或未披露事项。注册会计师在审计过程中，如果发现企业在会计政策的选用、会计估计的作出或会计报表的披露方面不符合企业会计准则和会计制度的规定时，一般都要求企业调整财务报表或在财务报表附注中予以披露。如果企业不同意进行调整或披露，注册会计师应就其中影响较大的事项在审计报告中提出，并说明理由，指出这些事项对企业财务报告可能产生的重大影响。另一类是审计范围受到局部限制。注册会计师在审计过程中，如果对某些事项的审计受到条件的限制，又无法实施必要的替代审计程序以获取充分、适当的审计证据时，应就其中影响较大的事项在审计报告中指出其对企业的会计报表可能产生的重大影响。

（3）否定意见的审计报告。当未调整或未披露事项对财务报表的影响程度超出了可接受范围的时候，表明财务报表的可信度极差，注册会计师就要发表否定意见，明确指出财务报表不符合企业会计准则和会计制度的规定，未能公允地反映企业的财务状况、经营成果和现金流量。

注册会计师一般不愿意发表此类意见的审计报告，因为委托人不可能为此支付审计费用，企业也不敢把注册会计师逼到非发表否定意见不可的地步，因为这将使企业形象受到极大损害。因此，在实际工作中基本上不会遇到否定意见的审计报告。

（4）无法表示意见的审计报告。如果注册会计师在审计过程中，审计范围受到严重限制，不能获取充分、适当的审计证据，则无法对财务报表发表任何类型的意见，包括无保留意见、保留意见，甚至是否定意见。

阅读资料

无保留意见的审计报告

审计报告

H 股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的 H 股份有限公司（以下简称“H 公司”）财务报表，包括 20×× 年 12 月 31 日的资产负债表、20×× 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

二、注册会计师的责任

三、审计意见

我们认为 H 公司财务报表已经按照企业会计准则和《XX 会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了 H 公司 20×× 年 12 月 31 日的财务状况以及 20×× 年度的经营成果和现金流量。

×× 会计师事务所

中国注册会计师：××

中国注册会计师：××

中国××市

20×× 年×月×日

（二）公司日常经营管理业务资料

1. 公开信息资料

公开信息资料包括企业公布的招股说明书、上市公告书、临时公告等其他公开资料，则是在财务分析过程中应该予以关注的。招股说明书和上市公告书对企业各主要方面的情况披露比较充分，是进行财务分析特别是企业外部人士进行财务分析可供参考的重要资料。临时报告披露的内容，由于其突发性特点，往往不报告在已经公布的财务报告中，但 these 事项有可能对企业未来的经营活动与财务状况产生重大影响，财务分析过程中，需要给予高度重视。

2. 企业内部信息资料

企业内部信息资料包括公司的主营业务及经营状况、公司发展战略与经营计划、公司面临的风险因素及其他未对外公开披露的各种生产经营活动资料，如会计核算明细资料、营业收入明细资料、成本费用资料、统计资料、业务活动资料、计划与预算资料等。企业内部资料往往能揭示出比对外财务报表更具体、更详细的信息，并且具有针对性强、实效性强、灵活性大的特点。因此，企业内部资料对企业管理者和企业内部分析人士，显得尤为重要。现代信息技术的发展和企业流程的再造，使得企业生产经营活动的各类信息能够迅速进入企业的信息系统，并能够方便快捷地在各部门、各系统之间传递、提取。存货的进出、材料的收发、生产进度、款项的收付、资产资料等各种详细资料，在企业内部非常容易生成和取得。这不仅使得企业内部资料数量庞大且容易获得，也使得企业的财务分析更多地与业务分析相结合，大大拓展了企业财务分析的内容。

（三）企业外部环境因素

企业的外部环境包括政策环境、市场环境和经济环境。

1. 国家有关经济政策和法律规范

这方面的信息主要包括产业政策、价格政策、信贷政策、分配政策、税务法规、财务法规、金融法规等。从企业的行业性质、组织形式等方面分析企业财务对政策法规的敏感程度，合理揭示经济政策调整及法律法规变化对企业财务状况与经营业绩的影响。

2. 企业市场环境

企业市场环境主要包括资本市场、生产资料市场、劳动力市场、技术市场、销售市场等，企业所处的市场环境对企业的发展有巨大的制约或推动作用。资本市场在一定程度上决定着企业融资投资的难易度和企业的发展速度。劳动力市场在某种程度上决定了企业人力资源的质量，影响企业核心竞争力。销售市场则是企业提供的产品或劳务的需求市场，是企业生存和发展的生命线。

3. 行业信息

企业的财务特点受制于企业的行业特点，企业财务状况的优劣要结合行业特点和横向类比进行判断。在财务报告分析时还要考虑行业发展背景、竞争对手情况、产业结构情况、企业生命周期和产品发展周期阶段等因素，做到熟悉行业特点，掌握行业一般财务指标特征。如房地产开发企业，其资产负债率可能比一般行业高，而商业企业的存货周转速度要远远高于制造业企业等。

【课堂讨论】

学习了以上财务报告知识，王林应收集哪些财务报告资料？

【任务实施】

根据领导要求和所学知识，王林很快找到了公司财务报告资料，列出财务报告的主要内容，并复印以备分析。包括会计报表及附表、会计报表附注、财务情况说明书。同时，作为内部会计人员，为了分析更为全面准确，他还搜集了大量其他相关资料。

请思考：王林要做好这份工作，还需要哪些知识？

任务2 认识财务报告分析

【任务分析】

要做好财务报告分析工作，首先要对工作有所认知，所以本任务要学习相关知识：财务会计报告分析的内涵、目的和意义，熟悉财务报告分析的内容、主体及工作过程。

【任务资讯】

一、什么叫财务报告分析

所谓财务报告分析，就是以财务会计报告为主要依据，采用科学的评价标准和适用的

分析方法，遵循规范的分析程序，对企业的财务状况、经营成果和现金流量等重要指标进行比较分析，从而对企业的财务状况、经营情况及其绩效作出判断、评价和预测的一项经济管理活动，是帮助报表使用者改善并优化决策的一种专门技术。

二、财务报告分析的形成与发展

财务报告分析起源于19世纪末20世纪初的财务报表分析，最早由银行家所倡导。银行家在决定是否向企业发放贷款时，最关心的是申请贷款的企业能否按时还本付息。为确保债权权益，尽量避免放贷风险，银行要求企业提供财务报表，对企业进行信用调查和分析，借以判断企业的偿债能力，这样就产生了财务报告分析。

资本市场形成后，财务报告分析也扩展到为投资人服务。股权投资人增加，社会公众进入资本市场，他们要求的信息比贷款银行更广泛。投资人不仅重视企业的风险，还重视企业的报酬。投资人更关心企业的收益能力、筹资结构、利润分配等经营情况，以便做出投资决策。期间涌现出了各种专职的财务分析人员，财务分析方法也日渐成熟。由信用分析过渡到收益分析是一个重要的变化。

公司组织发展起来以后，财务报告分析由外部分析扩大到内部分析，共同为改善内部管理服务。经营者为改善收益能力和偿债能力，以取得投资人和债权人的支持，进行了内部分析。内部分析不仅使用公开报表的数据，而且利用内部的数据（如预算、成本等）进行分析，以期找出管理行为和报表数据的关系，通过改善管理来改善未来的财务报表。管理分析不仅用于评价企业，而且用来寻找改善这些评价的线索。内部分析出现后，内部分析和外部分析共同构成了完整的财务报告分析体系。

三、财务报告分析的作用

财务报告分析作为一项运筹和谋划全面效益的管理活动，日益受到人们的重视，财务报告分析有着广阔的发展前景，在经济建设中发挥着越来越重要的作用。

第一，财务报告分析可以为利益相关者进行有效决策提供科学依据。企业利益相关者是财务报告分析信息的使用者，即那些需要运用财务报告分析进行有效决策的组织和人士。他们按照与企业经济利益关系的紧密程度可以分为直接利益关系的使用者和间接利益关系的使用者，前者如投资者和债权人等，后者如政府监管部门、供应商、客户以及社会公众等。企业的投资者是企业风险的承担者，投资者尽管投资目的不同，投资方式各异，但都极为关心企业的投资报酬率，而财务报告分析能够为不同的投资者提供有关企业的经营情况和财务成果方面的分析资料，特别是可以提供企业赢利能力方面的分析信息以供投资决策时参考。企业的贷款人、供应商等债权人通过财务报告分析可以了解企业的偿债能力，了解企业的信用状况、财务能力和现金流量等信息，用于评估企业能否如期支付贷款本金及其利息，能否如期支付所欠购货款等。上述企业利益相关者均能根据不同的具体目标，利用财务报告分析信息对自己的经营活动和管理工作作出相应的科学决策。

第二，财务报告分析有助于促进资本市场的健康发展。随着社会主义市场经济体制的确立与完善，我国资本市场机制也在发展中日益成熟与健全。上市公司通过财务报告分析定期公布有关企业财务状况、经营成果、投资风险、赢利能力等一系列反映企业经营管理

水平方面的分析指标，有助于有价证券买卖双方交流信息、选择机会，必然促进证券市场的良性运行和健康发展。财务报告分析还有利于维护金融秩序。银行或其他金融机构作为信用授予者向企业提供信贷资金，即形成债权人与债务人的关系。信用授予者极为关心企业的财务状况。为确保债权稳定、不遭受损失，信用授予者通过财务报告分析资料对企业的信用程度、偿债能力和赢利能力等作出准确判断，以保证贷款等信贷资金的安全性，从而有利于加强金融监管、防止金融犯罪，也有利于促使企业合理地进行负债、经营，保证金融程序的正常与稳定。

第三，财务报告分析为企业公布经营业绩和披露财务状况建立指标体系及其评价标准提供参考。财务报告分析是进行企业经营绩效评价的基础。我国政府有关部门近年来已先后颁布多套评价指标方案，从实施情况看，还不同程度地存在着指标设置不够完整、指标相对滞后、评估内容信息量偏少和缺乏针对性、适用性、连续性等诸多不足之处，有待我们通过开展财务报告分析，在充分调研的基础上完善分析评价指标体系。

第四，财务报告分析能满足企业管理工作者加强经济管理，提高经济效益的需要。企业管理层通过对财务报告的日常分析与定期分析，可以深切了解企业财务状况和经营成果以及各种财务经济信息。财会人员可以及时向企业各级管理部门提供财务报告及其分析资料，以便于企业管理人员，特别是领导者随时掌握企业动态，应对不断变化的客观情况，正确估计当前财务状况，评估各种投资方案，借以作出合理决策。企业管理层通过财务报告分析对各项主要财务指标的变动情况进行因素分析，确定影响财务指标变动的因素，发现问题，制定措施，以更好地履行企业的受托责任。

阅读资料

财务报告分析与财务管理

从财务报告分析与财务管理的关系来看，它们的相同点在于“财务”，都将财务问题作为研究对象。它们的区别主要表现在以下几方面：

① 职能与方法不同。财务报告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报告分析往往只局限于对财务报表的比率分析，这并非财务报告分析的全部含义。

② 研究财务问题的侧重点不同。财务报告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 服务对象不同。财务报告分析服务对象包括投资者、债权人、经营者等所有相关人员，而财务管理的对象主要是企业内部的经营者和所有者。

④ 分析结果的确切性不同。财务报告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，因为它的结果往往是根据预测值及概率估算的。

四、财务报告分析的目的和内容

公司的利益相关者都希望通过财务报告分析取得与决策相关的信息，但不同的利益主体进行财务报告分析的目的却不尽相同，而分析目的不同，其具体分析内容也有所差异和侧重。

（一）投资者角度

公司的投资者对公司的财产具有所有权，同时也是终极风险的承担者。作为投资者，他们关心企业的投资回报率；作为公司的最终风险承担者，他们密切关注企业的财务状况。如果投资者的投资目的仅仅是单纯获利的话，则公司的盈利能力就是这类投资者进行财务报告分析的基本目标；如果投资的目的不仅是为了获利，而且包括扩大其企业经营规模，占领市场、避免财务风险等，那么投资者进行财务报告分析的目的就不仅仅是公司的盈利能力，还必然要分析公司的财务状况。

（二）债权人角度

一般而言，由于债务具有利息固定和到期偿还的特征，债权人不对公司承担终极风险。所以债权人更多的是关心公司的偿债能力，关心公司的资本结构及长短期负债的比例。通过流动比率、速动比率等指标，短期债权人可以获得公司短期偿债能力的评价；长期债权人则会更多地考虑企业的经营方针、发展方向、项目性质及潜在风险等综合盈利能力。

（三）经营者角度

公司经营者进行的财务报告分析比其他财务报告主体的分析更加全面。他们要求对公司财务的各个方面进行财务报告分析，以了解公司的整体财务状况和经营成果，同时还需要进行原因分析以改进公司的经营管理，做出正确的经营和财务决策。

（四）政府角度

对企业有监管职能的政府部门主要包括工商、税务、财政、审计等，他们主要通过定期了解企业的财务信息，把握和判断企业是否依法经营、依法纳税，维护正常、公平的市场秩序，保证国家经济政策、法规和有关制度的有效执行。

（五）公司员工角度

公司员工不但关心公司目前的经营状况和盈利能力，而且关心公司未来的发展前景。通过财务报告分析，公司员工可以了解工资、奖金状况，公司的福利保障程度，员工持股计划的执行和分配状况等。

（六）其他利益相关者

公司的其他利益相关者可能包括业务相关单位如供货商、顾客等。他们更多关心的是公司的信用状况。通过财务报告分析，业务单位可以判断公司的商业信用和财务信用，顾客则通过分析公司整体信用借以判断公司的产品质量。

五、财务报告分析的工作过程

财务报告分析一般按照下面的步骤进行。

1. 确定分析目的

企业财务活动涉及不同的经济活动。不同的信息使用者，关心的侧重点也有所区别。

在进行财务报告分析时，必须首先要明确分析的目的是什么，即信息使用者希望获取的是什么样的信息。是与决策相关的信息，还是进行某一专题分析？是进行投资决策，还是要制定未来经营策略？只有明确分析目的，才能确定所需要的财务信息，并选择恰当的分析方法。

2. 制定分析计划

在明确分析目的之后，就要制定详细的财务报告分析计划，包括分析的具体目的、分析要求、组织分工、进度安排、资料依据、评价标准及适宜的评价方法等。

3. 收集整理相关资料和信息

保证财务报告分析的客观性和准确性的基本条件之一就是要收集全面、真实、准确的分析对象的资料。财务报告分析的范围决定了所需收集的相关资料的数量。专题分析范围小，所需资料少；而全面的财务报告分析，则需要收集公司各方面的经济资料，主要包括会计报表、会计报表附注及财务情况说明书、审计报告以及财务报告分析的其他信息资料等。充分利用这些公开的财务资料所揭示的信息，并分析其内在的关系是财务报告分析的关键。企业财务报表至少应当包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（或股东权益）变动表和附注。此外，为了保证财务报告分析的有效进行，在开展财务报告分析之前，还要对收集的资料进行必要的筛选、加工和整理，确定分析对象。

4. 选定分析方法进行具体分析

根据分析指标的性质及其指标之间的相互联系，选定合适的分析方法，寻找指标变动的因素，并测算各因素变动对财务指标变动的的影响，以便根据计算结果分清主次，区别利弊，这是财务报告分析工作的中心环节。

5. 做出分析结论，编写分析报告

经过具体分析后，就要做出分析结论，指出做得较好的方面、存在的问题，以及今后如何改进等。编写分析报告是财务报告分析的最后阶段，为报表使用者提供决策依据。分析报告要对分析目的作出明确回答，评价要客观、全面、准确，要作必要的分析，说明评价的依据。对分析的主要内容、选用的分析方法、采用的分析步骤也要作简明扼要的叙述，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。

根据财务报告分析目标和内容，分析人员必须评价搜集的资料，寻找数据间的因果关系，结合本单位的特点和历年状况，解释形成现状的原因，揭示经营成绩和失误，暴露存在的问题，实事求是地评价过去，科学地预测未来，提出合理化建议，形成分析报告，供财务报告分析信息需要者做决策时参考。

六、采用灵活多样的分析形式

财务报告分析从不同的角度可以分为多种形式，明确不同的财务报告分析形式的特点及用途，对于准确分析企业财务情况、实现分析目标具有重要意义和作用。

（一）外部分分析和内部分分析

从分析主体角度，可将财务报告分析分成外部分分析和内部分分析。

1. 外部分析

企业投资者和债权人、供应商和顾客、政府相关部门分别是企业权益资本和负债资金的供给者、商品或劳务的供应者和购买者、企业的社会管理者，他们都属企业外部利益相关者，一般不直接参与企业日常经营管理，不能直接从企业生产经营过程中获取所需的经济财务信息，只能依赖于企业财务报告和其他资料来了解和掌握企业目前的经营业绩、财务状况和财务信用、社会责任履行情况的信息，并在此基础上形成自己对企业未来偿债能力、盈利能力、发展能力及潜在风险的判断，进而做出投资决策、信贷决策和各种管理决策。

2. 内部分析

企业内部经营管理者除了全面关注企业财务状况和经营成果，关注企业各方面财务能力之外，往往将分析重点集中于企业经营理财过程中出现的某些薄弱环节或对企业发展将产生重大影响的项目。其分析的目的是更有效地进行规划和控制。

例如，为了加强企业内部控制，企业经营管理者对各种流动资产和固定资产的周转情况与这些资产的投资收益率特别关注，因为这些财务指标是评估企业资产管理是否具有效率的重要依据。又如，为了扩大从外界获得资金的渠道和降低筹资成本，企业的财务主管必须十分熟悉财务报告外部使用者通常用来了解和评价企业盈利能力和财务状况的各项指标，以便能有的放矢地改善企业的整体形象。再如，为了对企业的未来作出科学的发展规划，管理当局必须仔细地分析企业当期的财务状况，认真地评估企业目前面临的发展机会及其对企业未来现金流动所产生的潜在影响。当然，经营管理者对企业财务情况的其他方面也很关注，因为他们的职责是对企业日常运行负责，并在充满竞争的市场环境里权衡经营风险和财务风险，去赚取股东满意的投资收益率。企业经营管理者除了重视财务报告分析外，还可通过其他内部渠道获得有关成本、利润及资金周转方面的有用信息，以加强内部控制和进行科学规划。

（二）全面分析和专题分析

从分析的内容与范围角度，可分为全面分析和专题分析。

1. 全面分析

全面分析是指对企业一定时期财务报告所反映的经营理财各方面情况进行系统、综合、全面的分析与评价。全面分析的目的是全面总结企业在这一个时期的财务状况和经营业绩，找出经营理财中具有普遍性的问题，为协调各部门关系，搞好下期经营理财安排奠定基础或提供依据。全面分析通常在年终进行，形成综合、全面的财务分析报告，向职代会或股东（大）会汇报。

2. 专题分析

专题分析是根据某方面的专门目的与要求，对某种财务报告资料或对企业经营理财过程中某一方面的问题所进行的较深入的分析，以突出重点，解决主要矛盾。如经营管理者对经营理财过程某一环节或某一方面的突出问题进行分析，投资者或债权人对自己关心的某个方面的问题进行分析等，都属于专题分析。专题分析能及时、深入地揭示企业某一方面的财务情况，为分析者提供详细的资料信息，对解决企业经营理财中的关键性问题具有重要作用。

（三）定期分析和不定期分析

从分析的时间角度，可分为定期分析和不定期分析。

定期分析是按一定日期（月、季、年）进行的分析，一般是全面分析；不定期分析一般是根据某些重大的财务经济问题进行的专题分析，以便及时发现财务活动中的薄弱环节，抓住关键问题，及时加以解决。为了按时按质按量地完成财务报告分析工作计划，可以根据不同的分析目的、不同的分析对象、不同的工作条件分别采用适当的分析形式。

【课堂讨论】

根据以上工作认知，王林现在可以着手完成哪些工作？

【任务实施】

根据领导要求和所学知识，王林知道他应从公司经营管理者角度进行财务报告分析，要对公司财务的各个方面进行分析，以了解公司的整体财务状况和经营成果，同时还需要进行原因分析以改进公司的经营管理，为领导者做出正确的经营和财务决策提供合理建议。

现在，王林有了明确的分析目的，按照工作过程要求，他现在可以着手制定一份分析计划，做好分析进度安排，搜集准备好财务报告资料，选择合适的分析方法，为展开分析做好准备。

请思考：财务报告分析有哪些基本方法？

任务3 财务报告分析基本方法与应用

【任务分析】

选定分析方法进行具体分析是工作的中心环节，本任务要求熟练掌握财务报告分析的各种基本方法及应用。相关知识包括：比较分析法、比率分析法、因素分析法、趋势分析法等的基本知识和运用。

【任务资讯】

财务报表分析的方法是实现财务报表分析的手段。由于分析目标不同，在实际分析时必然要适应不同目标的要求，采用多种多样的分析方法。目前常用的基本方法主要有比较分析法、比率分析法、趋势分析法和因素分析法等，其中最常用的是比较分析法。

一、比较分析法

所谓比较分析法就是将某指标实际达到的数值同特定的各种标准值进行对比，从数量上确定所研究指标与标准指标的差异程度，并进行差异分析，从而揭示成绩和差距，说明现象发展的特征，对企业总体状况做出评价。简单地说，就是对两个或几个有关的可比数据进行对比，揭示差异和矛盾。比较是分析的最基本方法，没有比较，分析就无法开始。

在实践中，财务报告分析的评价标准主要包括经验标准、历史标准、行业标准和预算（计划）标准。

1. 经验标准

所谓经验标准，是指依据大量且长期的实践检验而形成的标准。例如，在西方国家，20世纪70年代以来的财务管理实践就形成了流动比率的经验标准为2:1，速动比率的经验标准为1:1等。经验标准有助于财务报告分析者观察企业的经营活动是否合乎常规。

其实，经验标准来源于特定的经营环境。如果企业经营环境发生了变化，经验标准就可能失去其原有的意义。例如，随着经营环境的改变，现代企业流动比率很难达到2:1，用传统的流动比率来评价企业的短期偿债能力已经不合适了。同时，经验标准并非人们常说的平均水平。换句话说，平均水平未必能够成为经验标准。

2. 历史标准

历史标准是指本企业过去某个时期（例如上年或上年同期）的实践形成的标准。历史标准是本企业曾经达到的标准，因此，历史标准比较可靠，也比较现实。一方面，它有助于财务报告分析者揭示差异，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；另一方面，可以通过本期实际与若干期的历史资料比较，进行趋势分析，了解和掌握经营活动的变化趋势及其规律，为预测提供依据。

在实践中，历史标准可以是本企业历史最高水平的标准，也可以是企业正常经营条件下的标准，还可以是本企业连续多年平均水平的标准。不过，常用的历史标准是上年的历史标准。

当然，企业的未来未必是历史的必然延伸。如果企业的经营环境发生重大变化，历史标准就可能使财务报告分析者“刻舟求剑”。

3. 行业标准

每一个行业都有以行业活动为基础并反映行业特征的一些标准，这些标准就是所谓的行业标准。行业标准可以选择国内外先进水平、竞争对手的标准，这种标准比较有利于找出本企业与同行业水平的差距，明确今后的努力方向。但是，运用行业标准要谨慎。虽然两个企业处于同一行业，但是它们可能不可比。因为它们可能占据行业价值链的不同环节，而且所采用的会计政策也可能不同。

目前，在企业中流行“标杆”（Benchmarking）标准，它是一种行业标准的“变异”。所谓标杆，就是同行业具有可比性的先进企业，“标杆”标准就是具有可比性的同行业先进水平的标准。采用“标杆”标准有助于企业与同行业先进水平比，比、学、赶、超，从而成为领先企业。不过，并不存在完全相同的两个企业，“标杆”的确定也是相对的。

【案例 1-1】根据行业特征、经营规模和业务特点，深圳康佳集团股份有限公司（以下简称“深康佳”）和四川长虹电器股份有限公司（以下简称“四川长虹”）等企业大体上可以作为青岛海信电器股份有限公司（以下简称“海信电器”）的“标杆”企业。表 1-2 列出了 2009 年海信电器与其他两家“标杆”企业的销售毛利率。

表 1-2 2009 年度海信电器、四川长虹、深康佳销售毛利率

项目	深康佳	四川长虹	海信电器
销售毛利率	18.77%	18.48%	19.03%

通过表 1-2 可以初步看出海信电器 2009 年的行业竞争地位。

4. 预算（计划）标准

在实行预算（计划）管理的企业，预算（计划）标准是现成的指标。预算（计划）标准有助于判断企业实际财务状况和经营成果与预算（计划）目标之间的差异，并寻求差异的原因。不过应注意的是，预算（计划）标准是企业内部的标准，只适合企业内部的财务分析。这时通常需要将财务报告分析与预算管理相结合。

二、比率分析法

比率分析法是通过各种比率指标来确定经济活动变动程度的分析方法。比率是相对数，采用这种方法，能够把某些条件下的不可比指标变为可比指标，从而有利于分析。比率指标主要有三类：一是构成比率，二是效率比率，三是相关比率。

1. 构成比率

构成比率又称结构比率，是指某项财务指标的各个组成部分数值占总体数值的百分比，反映部分与总体的关系。其计算公式为：

$$\text{构成比率} = \text{某个组成部分数值} / \text{总体数值} \times 100\%$$

例如，企业资产负债表中流动资产、固定资产和无形资产占资产总额的百分比（资产构成比率），企业负债中流动负债和非流动负债占负债总额的百分比（负债构成比率），可以考察总体中某个部分的形成和安排是否合理，以便协调各项财务活动。

2. 效率比率

效率比率是指某项财务活动中所费与所得的比例，反映投入与产出的关系。利用效率比率指标，可以进行得失比较，考察经营成果，评价经济效益。例如，将利润项目与销售成本、销售收入和资本金等项目加以对比，可计算出成本利润率、销售利润率以及资本利润率等利润率指标，可以从不同的角度观察比较企业获利能力的高低及其增减变化情况。

3. 相关比率

相关比率是指以某个项目和与其有关的其他项目加以对比所得的比率，反映有关经济活动的相互关系。利用相关比率指标，可以考察企业中有联系的相关业务安排得是否合理，以保障运营活动顺畅进行。例如，将流动资产与流动负债加以对比，计算出流动比率，据此判断企业的短期偿债能力。

比率分析法的优点是计算简便，计算结果比较容易判断，而且可以使某些指标在不同规模的企业之间进行比较，甚至也能在一定程度上超越行业间的差别进行比较。但采用这一方法时应该注意以下几点：

（1）对比项目的相关性。计算比率的子项和母项须具有相关性，把不相关的项目进行对比是没有意义的。在构成比率指标中，部分指标必须是总体指标大系统中的一个小系统；在效率比率指标中，投入与产出必须有因果关系；在相关比率指标中，两个对比指标也要有内在联系，才能评价有关经济活动之间是否协调均衡，安排是否合理。

（2）对比口径的一致性。计算比率的子项和母项必须在计算时间和范围等方面保持口径一致。

（3）运用标准的科学性。运用比率分析，需要选用一定的标准与之对比，以便对企业

的财务状况作出评价。

三、趋势分析法

趋势分析法是利用企业连续多期会计报表提供的数据，将分析期指标与历史指标进行对比，以揭示企业财务状况和经营成果变化趋势的分析方法，也称为动态比率分析法。如：对总资产、营业利润及净利润等指标进行动态比率计算与分析，可以揭示企业规模的发展趋势及长期获利能力。

不同时期财务指标的比较，包括定基动态比率分析与环比动态比率分析两种形式。

1. 定基动态比率

定基动态比率是以某一时期的数额为固定的基期数额而计算出来的动态比率。其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{定基动态比率} &= \text{分析期数额} / \text{固定基期数额} \\ \text{定基增长速度} &= \text{定基发展速度} - 1 \end{aligned}$$

2. 环比动态比率

环比动态比率是以每一分析期的前期数额为基期数额而计算出来的动态比率。其计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{环比动态比率} &= \text{分析期数额} / \text{前期数额} \\ \text{环比增长速度} &= \text{环比发展速度} - 1 \end{aligned}$$

【案例 1-2】华隆公司 2006 至 2010 年连续 5 年的营业收入分别为 20000 万元、21000 万元、25200 万元、27720 万元和 29940 万元，营业利润分别为 1000 万元、1200 万元、1440 万元、1512 万元和 1560 万元。

你如何评价华隆公司近年来经营成果的发展趋势？

提示：根据上述资料，计算并填入动态比率分析表（见表 1-3）。

表 1-3 华隆公司动态比率分析表

单位：万元

项目		2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
绝对金额	营业收入	20000	21000	25200	27720	29940
	营业利润	1000	1200	1440	1512	1560
定基比率 (%)	营业收入	100	105	126	139	150
	营业利润	100	120	144	151	156
定基增长速度 (%)	营业收入	—	5	26	39	50
	营业利润	—	20	44	51	56
环比比率 (%)	营业收入	—	105	120	110	108
	营业利润	—	120	120	105	103
环比增长速度 (%)	营业收入	—	5	20	10	8
	营业利润	—	20	20	5	3

从表 1-3 的计算结果可知：华隆公司 2006 年至 2010 年的连续 5 年中，营业收入和营业利润始终保持不断增长的趋势。从增长速度看，2008 年达到了高峰，随后速度开始下降，

总的经营状况较好。但自 2008 年开始不仅速度放慢，而且营业利润的增长速度大大低于营业收入的增长速度，需要进一步在成本费用方面查明原因，及时采取有效措施，力争在 2010 年扭转这一局面。

四、因素分析法

因素分析法是依据分析指标与其影响因素的关系，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。采用这种方法的出发点在于，当有若干因素对分析指标发生影响作用时，假定其他各个因素都无变化，顺序确定每一个因素单独变化所产生的影响。因素分析法有两种：一是连环替代法，二是差额分析法。

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，并根据各因素之间的依存关系，按各因素的顺序用各因素的比较值（通常为实际值）替代基准值（通常为标准值或计划值），以测定各因素对分析指标的影响。

【案例 1-3】某企业 2007 年 3 月某种原材料费用的实际数是 4620 元，而其计划数是 4000 元。实际比计划增加 620 元。由于原材料费用是由产品产量、单位产品材料消耗量和材料单价三个因素的乘积构成的，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。现假定这三个因素的数值，见表 1-4。

表 1-4 原材料费用影响因素分析表

项目	单位	计划数	实际数
产品产量	件	100	110
单位产品材料消耗量	kg	8	7
材料单价	元	5	6
材料费用总额	元	4000	4620

根据表 1-4 资料可知，材料费用总额实际数较计划数增加 620 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。

计划指标： $100 \times 8 \times 5 = 4000$ （元）①

第一次替代： $110 \times 8 \times 5 = 4400$ （元）②

第二次替代： $110 \times 7 \times 5 = 3850$ （元）③

第三次替代： $110 \times 7 \times 6 = 4620$ （元）④（实际指标）

产量增加的影响： $② - ① = 4400 - 4000 = 400$ （元）

单位耗材的影响： $③ - ② = 3850 - 4400 = -550$ （元）

价格提高的影响： $④ - ③ = 4620 - 3850 = 770$ （元）

全部因素的影响： $400 - 550 + 770 = 620$ （元）

2. 差额分析法

差额分析法是连环替代法的一种简化形式，它是指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。

【案例 1-4】仍以表 1-4 数据为例,采用差额分析法计算各因素变动对材料费用的影响。

产量增加对材料费用的影响为: $(110-100) \times 8 \times 5=400$ (元);

材料消耗量减少对材料费用的影响为: $(7-8) \times 110 \times 5=-550$ (元);

价格提高对材料费用的影响为: $(6-5) \times 110 \times 7=770$ (元);

因素分析法既可以全面分析各因素对某一经济指标的影响,又可以单独分析某一个因素对某一经济指标的影响,在财务分析中被应用广泛。但在应用这一方法时须注意以下几个问题:

(1) 因素分解的关联性。即确定构成经济指标的因素,必须是客观上存在着的因果关系,要能够反映形成该项指标差异的内在构成原因,否则就失去了其存在的价值。

(2) 因素替代的顺序性。替代因素时,必须按照各因素的依存关系,排列成一定的顺序并依次替代,不可随意加以颠倒,否则就会得出不同的计算结果。一般而言,确定正确的因素替代顺序的原则是按分析对象的性质,从诸因素相互依存关系出发,并使分析结果有助于分清责任。

(3) 顺序替代的连环性。因素分析法在计算每一个因素变动的的影响时,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的影响结果。因为只有保持计算程序上的连环性,才能使各个因素影响之和等于分析指标变动的差异,以全面说明分析指标变动的原因。

(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的影响数,会因替代计算顺序的不同而有所差别,因而计算结果不免带有假定性,即不可能使每个因素计算的结果,都达到绝对的准确,只是在某种假定前提下的影响结果,离开了这种假定前提条件,也就不会是这种影响结果。因此,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。

【课堂讨论】

财务报告分析的主体除教材所讲的几种外,还有哪些分析主体?假如你是某一财务报告分析主体,你如何设计分析程序,收集分析资料和确定评价标准?你分析的重点和应注意的问题是什么?

【任务实施】

有了这些分析方法知识,王林根据分析目的和内容,确定作为内部经营管理者内部分析既要全面总结企业财务状况和经营业绩,关注企业经营理财中普遍性的问题,又要将分析重点集中于企业经营理财过程中出现的某些薄弱环节或某一方面的突出问题。所以采用全面分析与专题分析相结合的方式,灵活选择运用各种分析方法:

1. 采用比较分析法,对企业总体财务状况做出评价。找出本企业与同行业平均水平的差距、与本企业历史最高水平的差距、与预算(计划)目标之间的差异,并寻求差异的原因。

2. 采用比率分析法,分析企业各利益相关者关注的财务能力。①债权人关注的偿债能力的财务比率,如流动比率、速动比率、负债比率等;②股东满意的企业盈利能力的财务比率,如资产利润率、销售利润率等;③反映企业经营和管理效率的财务比率,如资产周

转率、应收账款周转率、存货周转率等。

3. 采用趋势分析法, 对企业财务状况和经营成果变化趋势进行分析。

4. 采用因素分析法, 对企业日常运行的内部产品成本、费用报表分析。说明成本升降的具体原因, 销量变动的影响或成本费用变动的影响程度等。

项目总结

本项目从总体上认识财务报告分析意义、内容、方法和使用的信息资料。投资人、债权人、经理人员、政府机构以及企业的其他利益相关者, 都可以从财务报表分析中获得益处。各利益相关者因其分析目的不同, 进行分析的内容也不相同。分析内容主要包括盈利能力分析、偿债能力分析、营运能力分析和现金流量分析等。

财务报告分析的基本方法有比较分析法、比率分析法、趋势分析法和因素分析法。

财务报告分析使用的主要资料是企业对外发布的财务报表以及一些其他资料, 其中财务报表包括“四表一注”, 即资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益(或股东权益, 下同)变动表以及附注, 其他资料包括审计报告和其他报告等。

拓展资料

《企业内部控制应用指引第 14 号——财务报告》——简称“财务报告内控指引”

第一章 总则

第一条 为了规范企业财务报告, 保证财务报告的真实、完整, 根据《中华人民共和国会计法》等有关法律法规和《企业内部控制基本规范》, 制定本指引。

第二条 本指引所称财务报告, 是指反映企业某一特定日期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量的文件。

第三条 企业编制、对外提供和分析利用财务报告, 至少应当关注下列风险:

(一) 编制财务报告违反会计法律法规和国家统一的会计准则制度, 可能导致企业承担法律责任和声誉受损。

(二) 提供虚假财务报告, 误导财务报告使用者, 造成决策失误, 干扰市场秩序。

(三) 不能有效利用财务报告, 难以及时发现企业经营管理中存在的问题, 可能导致企业财务和经营风险失控。

第四条 企业应当严格执行会计法律法规和国家统一的会计准则制度, 加强对财务报告编制、对外提供和分析利用全过程的管理, 明确相关工作流程和要求, 落实责任制, 确保财务报告合法合规、真实完整和有效利用。

总会计师或分管会计工作的负责人负责组织领导财务报告的编制、对外提供和分析利用等相关工作。

企业负责人对财务报告的真实性、完整性负责。

第二章 财务报告的编制

第五条 企业编制财务报告，应当重点关注会计政策和会计估计，对财务报告产生重大影响的交易和事项的处理应当按照规定的权限和程序进行审批。

企业在编制年度财务报告前，应当进行必要的资产清查、减值测试和债权债务核实。

第六条 企业应当按照国家统一的会计准则制度规定，根据登记完整、核对无误的会计账簿记录和其他有关资料编制财务报告，做到内容完整、数字真实、计算准确，不得漏报或者随意进行取舍。

第七条 企业财务报告列示的资产、负债、所有者权益金额应当真实可靠。

各项资产计价方法不得随意变更，如有减值，应当合理计提减值准备，严禁虚增或虚减资产。

各项负债应当反映企业的现时义务，不得提前、推迟或不确认负债，严禁虚增或虚减负债。

所有者权益应当反映企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益，由实收资本、资本公积、留存收益等构成。企业应当做好所有者权益保值增值工作，严禁虚假出资、抽逃出资、资本不实。

第八条 企业财务报告应当如实列示当期收入、费用和利润。

各项收入的确认应当遵循规定的标准，不得虚列或者隐瞒收入，推迟或提前确认收入。

各项费用、成本的确认应当符合规定，不得随意改变费用、成本的确认标准或计量方法，虚列、多列、不列或者少列费用、成本。

利润由收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等构成。不得随意调整利润的计算、分配方法，编造虚假利润。

第九条 企业财务报告列示的各种现金流量由经营活动、投资活动和筹资活动的现金流量构成，应当按照规定划清各类交易和事项的现金流量的界限。

第十条 附注是财务报告的重要组成部分，对反映企业财务状况、经营成果、现金流量的报表中需要说明的事项，作出真实、完整、清晰的说明。

企业应当按照国家统一的会计准则制度编制附注。

第十一条 企业集团应当编制合并财务报表，明确合并财务报表的合并范围和合并方法，如实反映企业集团的财务状况、经营成果和现金流量。

第十二条 企业编制财务报告，应当充分利用信息技术，提高工作效率和工作质量，减少或避免编制差错和人为调整因素。

第三章 财务报告的对外提供

第十三条 企业应当依照法律法规和国家统一的会计准则制度的规定，及时对外提供财务报告。

第十四条 企业财务报告编制完成后，应当装订成册，加盖公章，由企业负责人、总会计师或分管会计工作的负责人、财会部门负责人签名并盖章。

第十五条 财务报告须经注册会计师审计的，注册会计师及其所在的事务所出具的审

计报告，应当随同财务报告一并提供。

企业对外提供的财务报告应当及时整理归档，并按有关规定妥善保管。

第四章 财务报告的分析利用

第十六条 企业应当重视财务报告分析工作，定期召开财务分析会议，充分利用财务报告反映的综合信息，全面分析企业的经营管理状况和存在的问题，不断提高经营管理水平。

企业财务分析会议应吸收有关部门负责人参加。总会计师或分管会计工作的负责人应当在财务分析和利用工作中发挥主导作用。

第十七条 企业应当分析企业的资产分布、负债水平和所有者权益结构，通过资产负债率、流动比率、资产周转率等指标分析企业的偿债能力和营运能力；分析企业净资产的增减变化，了解和掌握企业规模和净资产的不断变化过程。

第十八条 企业应当分析各项收入、费用的构成及其增减变动情况，通过净资产收益率、每股收益等指标，分析企业的盈利能力和发展能力，了解和掌握当期利润增减变化的原因和未来发展趋势。

第十九条 企业应当分析经营活动、投资活动、筹资活动现金流量的运转情况，重点关注现金流量能否保证生产经营的正常运行，防止现金短缺或闲置。

第二十条 企业定期财务分析应当形成分析报告，构成内部报告的组成部分。

财务分析报告结果应当及时传递给企业内部有关管理层级，充分发挥财务报告在企业生产经营管理中的重要作用。

解读：

“财务报告内控指引”是对《财务会计报告条例》的重要补充。

2000年发布的《企业财务会计报告条例》是对《会计法》有关财务会计报告的具体化，它主要对财务会计报告的构成、编制、对外提供以及法律责任做出了严格的规定，在更深层次上提高了财务信息的真实性和可靠性。但遗憾的是，没有对财务报告如何分析利用做出明确规定，在一定程度上影响了财务报告的使用范围，降低了财务报告在整个会计体系中的使用效率。“财务报告内控指引”第一次把财务报告分析纳入法规的范畴，表明理论界和实务界已经意识到财务分析有助于企业识别风险，从而制定相应措施进行控制。指引在最后一部分第四章，从第十六条到第二十条对财务报告的分析利用做出了比较详细的规定，强调了财务报告分析对企业的重要性，详尽指导了企业应如何实施财务报告分析。

主要从以下环节做起，保证财务报告的有效利用。

一是企业首先要从思想上高度重视财务报告分析工作，为了保证分析的效果，要把分析制度化——定期召开财务分析会议，从而把财务分析的重要性提升到了一个新的高度。

二是报告的分析方法是充分利用财务指标（偿债能力指标、营运能力指标、盈利能力指标和发展能力指标）进行分析，分析的对象是企业的资产负债表、利润表以及现金流量表及其附注等财务报告资料。

三是为了保证财务报告分析不流于形式，强调把财务分析形成书面报告——分析报告，并且构成企业内部报告的组成部分。

四是为了发挥财务分析的作用，要求分析报告的结果要及时传递给企业内部有关管理

层级，指导各级的生产和经营管理工作。

选自：晋晓琴．解读《企业内部控制应用指引第 14 号——财务报告》，会计之友，2010（35）。

技能训练

专业知识训练

一、单项选择题

1. 最关心企业信用状况的报表使用者是（ ）。
A. 投资人 B. 政府机关 C. 业务关联单位 D. 企业内部职工
2. 在财务报告分析中，不同企业比较的标准是（ ）。
A. 行业标准 B. 预算标准 C. 历史标准 D. 国家标准
3. 财务报告分析中最基本的方法是（ ）。
A. 趋势分析法 B. 因素分析法 C. 比率分析法 D. 比较分析法
4. 以企业分析期的前期数值为基期数值所计算的比率是（ ）。
A. 定基比率 B. 环比比率 C. 动态比率 D. 效率比率
5. 差额分析法是（ ）的特殊形式。
A. 趋势分析法 B. 因素分析法 C. 比率分析法 D. 比较分析法

二、多项选择题

1. 财务报表主要包括的内容有（ ）。
A. 资产负债表 B. 利润表 C. 现金流量表 D. 报表附注
2. 财务报告分析的主体包括（ ）。
A. 投资人 B. 债权人 C. 经营者 D. 政府机构
3. 财务报告分析的基本方法有（ ）。
A. 比较分析法 B. 比率分析法
C. 因素分析法 D. 趋势分析法
4. 连环替代法中，替代计算的顺序性指（ ）。
A. 先数量指标，后质量指标 B. 先实物量指标，后价值量指标
C. 先主要指标，后次要指标 D. 先分子，后分母

三、判断题

1. 财务报告是企业向外传递会计信息的主要途径。 ()
2. 不同的利益主体进行财务报告分析有着各自的目的和侧重点。 ()
3. 财务报告分析的依据既包括财务信息还包括非财务信息。 ()
4. 比率分析法是一种特殊形式的比较分析法，它使用相对数比较，所以，不受规模限制，应用面广。 ()
5. 我国的资产负债表采用的是账户式的格式。 ()

综合技能训练

一、资料：某公司 2003 年计划实现利润 2500 万元，2003 年实际实现 2600 万元，该公司预计 2004 年实现利润 2700 万元，2004 年 1~9 月份已实现利润 2160 万元。

- 要求：1. 计算该公司 2003 年利润计划完成率。
 2. 计算 2004 年累计完成计划的进度。
 3. 计算预计完成计划尚需多少天。
 4. 预计该公司 2004 年可超计划完成的利润额。
 5. 据以上结果进行简要评价。

二、某企业有关指标资料如表 1-5 所示。

表 1-5 某企业有关指标资料表

年份 指标	2009	2008	2007	2006	2005
销售额（万元）	17034	13306	11550	10631	10600
利润（万元）	1397	1178	374	332	923
每股收益（元）	4.31	3.52	1.10	0.97	2.54
每股净资产（元）	1.90	1.71	1.63	1.62	1.60

根据上述资料，运用趋势分析法对四项指标进行分析。

三、某公司上年与本年有关材料费用、产品产量、材料单耗、材料单价等资料如表 1-6 所示。

表 1-6 某公司有关材料费用、单价、单耗、产品产量表

指标	上年	本年
产品产量（件）	200	210
材料单耗（千克/件）	20	19
材料单价（元/千克）	5	7
材料费用（元）	20000	27930

试用连环替代法分析各因素变动对材料费用的影响。