

第一章

■主要概念

财务报表是对企业财务状况、经营成果、现金流量以及所有者权益变动情况的结构性表述，是财务会计报告的重要组成部分，是企业向外传递会计信息的主要途径。

会计要素是对会计对象的基本分类，是会计对象的具体化。会计要素也是财务报表形成的基础。会计要素主要包括资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。

财务报表分析是指通过对财务报表上的有关数据进行比较、分析和研究，揭示数字背后的信息，了解企业的财务状况，发现企业管理中存在的问题，预测企业未来的发展趋势，为信息使用者进行经济决策提供依据。

■基本训练

□知识题

1. 1 阅读理解

1) 财务报表分析的作用主要有：

- 第一，有助于投资人和债权人等了解企业的财务状况与经营成果，并进行合理决策；
- 第二，有助于企业加强和改善内部经营管理；
- 第三，有利于国家经济管理部门制定宏观产业政策，进行宏观调控；
- 第四，有利于促进资本市场的健康发展。

国家经济管理部门通过层层汇总的财务报表，可以掌握某一行、地区、部门乃至全国企业的经济活动情况，进行国民经济的宏观调控，促进社会资源的有效配置。

2) 不同投资主体进行财务报表分析的目的分别是：

投资人分析财务报表的目的：了解企业的盈利能力状况，因为盈利能力是投资人资本保值和增值的关键。

债权人分析财务报表的目的：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。为此，还应将对偿债能力分析分析与盈利能力分析结合起来进行。

经营者分析财务报表的目的：是综合性和多方面的。他们既关心盈利的结果，也关心盈利的过程。其目的是及时发现生产经营中存在的问题与不足，并采取有效措施解决这些问题，使企业不仅能用现有资源盈利更多，而且能使企业盈利能力保持持续增长。

政府有关部门分析财务报表的目的：一是监督检查党和国家的各项经济政策、法规、制度在企业的执行情况；二是保证企业财务报表及相关信息的真实性、准确性，为宏观决策提供可靠依据。

业务关联单位分析财务报表的目的：分析企业的信用状况，包括商业上的信用和财务上的信用，从而做出是否继续与其发生业务往来的决策。

企业内部职工分析财务报表的目的：了解企业为其所提供的就业机会及其稳定性、劳动报酬高低和职工福利好坏等方面的信息。而这些情况又与企业的债务结构及其盈利能力密切相关。

1. 2 知识应用

1) 比较分析法和比率分析法的异同表现在：

相同点：二者都是财务报表分析常用的方法。

不同点：比较分析法是用绝对数比较，规模不等不可比；而比率分析法是用相对数比较，不受规模大小的限制。

2) 对财务报表编制最基本的要求有五点：

第一，真实可靠。因为财务报表披露的信息是报表使用者进行决策的依据，如果财务报

表所提供的资料不真实或者可靠性很差,则会导致财务报表使用者对企业的财务状况、经营成果和现金流动情况做出错误的评价与判断,致使报表使用者做出错误的决策。

第二,相关可比。因为财务报表披露的信息要被报表使用者用来在不同企业之间及同一企业前后各期之间进行比较,只有提供相关且可比的信息,才能使报表使用者明确企业在整个社会特别是同行业中的地位,了解、判断企业过去、现在的经营状况,预测企业未来的发展趋势,进而为报表使用者的决策服务。

第三,全面完整。因为财务报表披露的信息只有全面、完整地反映企业财务活动的过程和结果,才能满足各有关方面对财务信息资料的需要。

第四,编报及时。因为财务报表披露的信息资料具有很强的时效性,只有及时编制和报送财务报表,才能为报表使用者提供决策所需的信息资料。否则,将会失去其原有的价值。随着市场经济和信息技术的迅速发展,对财务报表的及时性要求变得日益重要。

第五,便于理解。因为财务报表披露信息的可理解性是发挥财务报表信息服务作用的基本要求。如果提供的财务报表不可理解,使用者就不能据以做出准确的判断,所提供的财务报表也会毫无用处。当然,财务报表的这一要求是建立在财务报表使用者具有一定的财务报表阅读能力的基础上。

□技能题

- 1、确定分析对象: $58-66=-8$ (万元)
 - 2、进行因素分析
- 销售数量变动的影响数 = $(20-22) \times 3.00 = -6$ (万元)
- 销售单价变动的影响数 = $20 \times (2.9-3.0) = -2$ (万元)
- 综合影响数 = -8 (万元)

□能力题

1. 1 案例分析

银行放贷最关心的是企业的偿还能力,而偿还能力不仅仅表现为时点上的流动比率或速动比率指标,还体现在指标形成的过程及企业资产的质量。因此,单纯孤立地用上述两个时点比率判断该企业的偿还能力较片面,难免会做出错误的决策。

1. 2 单元实训

1) 计算填表如下:

项目	净利润构成情况表		构成 (%)	
	2015 年	2016 年	2015 年	2016 年
营业收入	400 000	450 000	100	100
营业成本	280 000	292 500	70	65
营业利润	120 000	157 500	30	35
费用(含所得税)	100 000	126 000	25	28
净利润	20 000	31 500	5	7

简要分析: 2016 年与 2015 年相比百元收入净利润提高 2%, 主要是由于营业成本所占比重降低了 5%, 但由于相关费用所占比重提高, 致使 2016 年百元收入净利润的提高幅度受到了负面的影响, 最终提升幅度不大。

2) 计算分析如下:

- 1、确定分析对象: $27\ 930-20\ 000=7\ 930$ (元)
 - 2、进行因素分析:
- 计划材料消耗总额: $200 \times 20 \times 5 = 20\ 000$ (元) ①
- 第一次替代: $210 \times 20 \times 5 = 21\ 000$ (元) ②

$$\textcircled{2}-\textcircled{1}=21\,000-20\,000=1\,000\text{（元）}\quad\text{（产量变动影响）}$$

$$\text{第二次替代:}\quad 210\times 19\times 5=19\,950\text{（元）}$$

③

$$\textcircled{3}-\textcircled{2}=19\,950-21\,000=-1\,050\text{（元）}\quad\text{（单耗变动影响）}$$

$$\text{第三次替代:}\quad 210\times 19\times 7=27\,930\text{（元）}$$

④

$$\textcircled{4}-\textcircled{3}=27\,930-19\,950=7\,980\text{（元）}\quad\text{（单价变动影响）}$$

$$\text{综合影响数}=1\,000-1\,050+7\,980=7\,930\text{（元）}$$

第二章

■主要概念

资产负债表是反映企业在某一特定日期财务状况的财务报表。它是根据“资产=负债+所有者权益”的会计等式，按照一定的分类标准和一定顺序，将企业一定时日的资产、负债和所有者权益项目予以适当排列，按照一定要求编制而成的。

交易性金融资产是指企业购入的、随时能变现并且持有时间不准备超过1年（含1年）的投资，一般包括企业购买的各种股票、债券、基金等。

营运能力是指企业基于外部市场环境的约束，通过内部资源的配置组合而对财务目标所产生作用的大小。

流动比率是指企业流动资产对流动负债的保证倍数，即平均每元流动负债相应地有多少流动资产做保证。国际公认标准为2（或2:1）。

■ 基本训练

□ 知识题

2.1 阅读理解

1) **分析资产负债表的意义在于：**第一，揭示企业的资产总额及其分布，分析资产的构成是否合理，评价企业财力的强弱；第二，揭示企业的负债总额及其结构，了解企业面临的财务风险和亟待偿还的到期债务的数额，分析企业偿还债务的风险；第三，了解企业的长短期偿债能力和现金支付能力，为经营决策提供依据；第四，通过编制比较资产负债表，推断企业财务状况发展的趋势，并对这种趋势产生的原因做出更深入的分析与评价。

2) **资产负债表不能表明企业某一年度发生的变化。**因为，资产负债表它是根据“资产=负债+所有者权益”的会计基本等式编制而成的一张静态报表，它只反映企业在某一特定日期的财务状况，不描述变化过程，只反映变化的结果。只有当编制年度比较会计报表时，才可以反映某一年度财务状况的变化。

2.2 知识应用

1) **对存货项目的分析应注意的问题是：**存货是指企业日常活动中持有以备出售或耗用的资产，它的变动及结存的数量、品种、规模等要与企业生产经营需要相匹配，所以必须要确定合理的存货经济批量和最优的存货成本。此外，由于存货数量大、品种多、易损耗，所以在分析该项目时，要强化日常管理与控制，以保证资产的安全、完整及合理流动。

2) **应付职工薪酬项目的特点是：**它是企业为了获取职工提供的服务而给予职工的各种形式的报酬以及其他相关支出。因此，**在分析时必须注意：**企业是否随着劳动生产率的提高改善职工的薪酬待遇；以货币支付的部分是否及时足额发放；以非货币表现的部分是否足额提取并专款专用。

□ 能力题

2.1 案例分析

(1) 编制水平分析表与垂直分析表如下：

资产负债表（水平分析表）

编制单位：新华股份有限公司

201×年 12 月 31 日

单位：万元

资产	年初数	年末数	增（减）		负债和所有者权益	年初数	年末数	增（减）	
			金额	%				金额	%
流动资产：					流动负债：				
货币资金	20000	25000	5000	25	短期借款	18800	27500	8700	46.28
交易性金融资产	14000	10000	-4000	-28.57	交易性金融负债				
应收票据					应付票据				
应收账款	7750	12500	4750	61.29	应付账款	6800	7750	950	13.97
预付账款					预收账款				
应收利息					应付职工薪酬	3700	4765	1065	28.78
应收股利					应交税费				
其他应收款					应付利息				
存货	48500	42500	-6000	-12.37	应付股利				
一年内到期的非流动资产					其他应付款				
其他流动资产	18955	24255	5300	27.96	一年内到期的非流动负债				
流动资产合计	109205	114255	5050	4.62	其他流动负债	2244	1650	-594	-26.47
非流动资产：					流动负债合计	31544	41665	10121	32.09
可供出售金融资产					非流动负债：				
持有至到期投资					长期借款	19200	21000	1800	9.38
长期应收款					应付债券	90500	90500	0	0
长期股权投资	21100	25500	4400	20.85	长期应付款				
投资性房地产					专项应付款				
固定资产	315500	329250	13750	4.36	预计负债				
在建工程					递延所得税负债				
工程物资					其他非流动负债				
固定资产清理					非流动负债合计	109700	111500	1800	1.64
生产性生物资产					负债合计	141244	153165	11921	8.44
油气资产					所有者权益：				
无形资产	45500	47000	1500	3.3	实收资本	250000	250000	0	0
开发支出					资本公积	53500	51320	-2180	-4.07
商誉					减：库存股				
长期待摊费用					盈余公积	41211	42660	1449	3.52
递延所得税资产					未分配利润	5350	18860	13510	252.52
其他非流动资产					所有者权益合计	350061	362840	12779	3.65
非流动资产合计	382100	401750	19650	5.14					
资产总计	491305	516005	24700	5.03	负债和所有者权益总计	491305	516005	24700	5.03

资产负债表（垂直分析表）

编制单位：新华股份有限公司

201×年 12 月 31 日

单位：万元

资产	年初数	年末数	结构及变化情况			负债和所有者权益	年初数	年末数	结构及变化情况		
			年初	年末	差异				年初	年末	差异
流动资产：						流动负债：					
货币资金	20000	25000	4.07	4.84	0.77	短期借款	18800	27500	3.83	5.33	1.5
交易性金融资产	14000	10000	2.85	1.94	-0.91	交易性金融负债					
应收票据						应付票据					
应收账款	7750	12500	1.58	2.42	0.84	应付账款	6800	7750	1.38	1.5	0.12
预付账款						预收账款					
应收利息						应付职工薪酬	3700	4765	0.75	0.92	0.17
应收股利						应交税费					
其他应收款						应付利息					
存货	48500	42500	9.87	8.24	-1.63	应付股利					

一年内到期的非流动资产						其他应付款					
其他流动资产	18955	24255	3.86	4.7	0.84	一年内到期的非流动负债					
流动资产合计	109205	114255	22.23	22.14	-0.09	其他流动负债	2244	1650	0.46	0.32	-0.14
非流动资产：						流动负债合计	31544	41665	6.42	8.07	1.65
可供出售金融资产						非流动负债：					
持有至到期投资						长期借款	19200	21000	3.91	4.07	0.16
长期应收款						应付债券	90500	90500	18.42	17.54	-0.88
长期股权投资	21100	25500	4.29	4.94	0.65	长期应付款					
投资性房地产						专项应付款					
固定资产	315500	329250	64.22	63.81	-0.41	预计负债					
在建工程						递延所得税负债					
工程物资						其他非流动负债					
固定资产清理						非流动负债合计	109700	111500	22.33	21.61	-0.72
生产性生物资产						负债合计	141244	153165	28.75	29.68	0.93
油气资产						所有者权益：					
无形资产	45500	47000	9.26	9.11	-0.15	实收资本	250000	250000	50.88	48.45	-2.43
开发支出						资本公积	53500	51320	10.89	9.95	-0.94
商誉						减：库存股					
长期待摊费用						盈余公积	41211	42660	8.39	8.27	-0.12
递延所得税资产						未分配利润	5350	18860	1.09	3.65	2.56
其他非流动资产						所有者权益合计	350061	362840	71.25	70.32	-0.93
非流动资产合计	382100	401750	77.77	77.86	0.09						
资产总计	491305	516005	100	100	0	负债和所有者权益总计	491305	516005	100	100	0

（2）对该企业财务状况变动趋势作出评价

根据水平分析表可得出以下结论：该企业本期总资产增加了 24 700 万元，增长幅度为 5.03 %，企业规模扩张速度不快。其中，流动资产增加了 5 050 万元，使资产总额增长了 1.03 %，它会使企业资产的流动性增强；非流动资产增加了 19 650 元，使资产总额增长了 4%，它会使企业资产的盈利能力增强。

从具体项目看，流动资产的增加主要是由于货币资金、应收账款以及其他流动资产的增加引起的。货币资金增加，付现能力增强；应收账款增加，要结合企业销售规模的增长及信用政策的变动做具体分析；其他流动资产的增加，要根据具体的资产项目内容，对企业的资产管理状况做出评价。非流动资产增加主要是由于固定资产增长带来的，它会扩大企业生产能力，有利于提高资产的盈利水平。

总资产增长的资金来源主要是未分配利润的增长和流动负债的增长带来的。未分配利润的增长，表明企业当期留存收益增加，且是没有指定用途的所有者权益项目的增长，它会使企业自有资本实力增加，降低财务风险；而流动负债的增长，会要求企业提高相应的偿还能力和付现能力，引起财务风险的增大。

根据垂直分析表可得出以下结论：

第一，从企业资产结构方面看，本期和上期相比变化不大，总体比较稳定。其中，货币资金、应收账款及其他流动资产比重上升，分析结论同上。存货比重下降，要结合企业当年生产规模的变化及管理水平的变化作出具体分析；固定资产总量提高，但相对比重基本没变。因此，总的评价：资产总额稳中有升，资本结构比较稳定。

第二，从权益结构方面看，流动负债比重上升了 1.65 %，长期负债和股东权益比重分别下降了 0.72 %和 0.93 %，流动负债比重上升主要是由于短期借款增加引起的。

第三，从资产结构和权益结构的对称关系看，在流动资产比重下降的同时，流动负债的比重上升，而且其上升的幅度超过流动资产下降的幅度，企业的短期偿债能力会相应下降。

总的评价：资产稳中有升，资本结构比较稳定。

2.2 单元实训

1) 编制资产变动的水平分析表如下:

资产变动的水平分析表				单位: 万元
资产	年末数	年初数	变动额	变动率(%)
流动资产:				
货币资金	100	50	50	100
交易性金融资产	12	24	-12	-50
应收票据	16	22	-6	-27.27
应收账款	796	398	398	100
预付款项	44	8	36	450
应收利息				
应收股利				
其他应收款	24	44	-20	-45.45
存货	238	652	-414	-66.24
一年内到期的非流动资产	106	8	98	1 225
其他流动资产	64	14	50	357.14
流动资产合计	1 400	1 220	180	14.75
非流动资产:				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	0	90	-90	-100
长期应收款				
长期股权投资	60		60	——
投资性房地产				
固定资产	2 476	1 910	566	29.63
在建工程	20	50	-30	-60
工程物资	16	20	-4	-20
固定资产清理	0	24	-24	-100
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	12	16	-4	-25
开发支出	16	30	-14	-46.67
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	2 600	2 140	460	21.50
资产合计	4 000	3 360	640	19.05

简要评价: 该企业总资产增加 640 万, 增幅 19.05%, 资产扩张速度很快。从资产构成看, 主要由于非流动资产大幅度增长, 增加了 460 万元, 增幅 21.05%。其中, 固定资产的增长起了决定作用。这种变化说明企业资产的效益性将会明显提高, 企业的经营规模扩大, 产品的档次与质量将会得到明显提高。在流动资产增加的 180 万元之中, 应收账款的增加和存货的大幅度下降起了主要作用。要结合企业销售规模的变化, 对它们的增减变动的合理性做深入分析。

2) 编制负债变动的垂直分析表如下:

负债变动的垂直分析表

单位：万元

项目	年末数	年初数	结构变动情况（%）		
			年末数	年初数	差异数
流动负债：					
短期借款	18 800	27 500	13.31	17.95	—4.64
应付票据	3 500	4 000	2.48	2.61	—0.13
应付账款	3 300	3 750	2.34	2.45	—0.11
应付职工薪酬	2 000	1 635	1.41	1.1	0.31
应交税费	800	2 250	0.57	1.47	—0.9
应付股利	550	1 000	0.39	0.6	—0.21
其他应付款	193	1 15	0.14	0.1	0.04
其他流动负债	2 400	1 415	1.69	0.92	0.77
流动负债合计	31 543	41 665	22.33	27.2	—4.87
非流动负债：					
长期借款	9 200	8 500	6.52	5.55	0.97
应付债券	10 000	12 500	7.08	8.16	—1.08
长期应付款	90 500	90 500	64.07	59.09	4.98
非流动负债合计	109 700	111 500	77.67	72.8	4.87
负债合计	141 243	153 165	100	100	0

简要评价：该企业流动负债比重降低，非流动负债比重提高，表明企业债务资本的稳定性增强，资本使用成本将提高，短期偿债或付现的压力降低。

第三章

■主要概念

1. **营业利润**是指企业在生产经营活动中实现的经营性利润。
2. **利润总额**是指以营业利润为基础，加上营业外收入，减去营业外支出后得到的利润额。它是企业在一定期间内实现的全部税前会计利润。
3. **净利润**是指以利润总额为基础，减去根据所得税准则确认的应从当期利润总额中扣除的所得税费用后得到的税后净利。净利润归属于企业所有者。

■基本训练

□知识题

3. 1 阅读理解

1) **分析利润表的意义在于：**利润是企业经营业绩的综合体现，是衡量企业生存和发展能力的重要尺度，又是进行利润分配的主要依据。而利润表的基本功能就是用来计算和反映企业在一定期间经营业绩的报表。实现净利润将增加股东权益，而发生亏损将减少股东权益。因此，股东特别重视对企业获利能力的分析，重视对利润表的分析。通过对利润表的分析可以发现企业财务管理中存在的问题，降低成本费用消耗，增加投入产出效益；通过对利润表的分析，不仅能够了解企业的盈利能力，而且与资产负债表结合起来分析，还能评价企业的营运能力、发展能力以及长期偿债能力；同时，将利润表有关项目与现金流量表的净流量比较，还可以了解企业盈利与收现的真实性，判断企业当期实现利润的含金量。

2) **营业利润、利润总额及净利润之间具有密切的依存关系：**从利润表的格式中可以看出，**营业利润**是企业在日常的生产经营活动中实现的经营性利润，它代表了企业的总体经营管理水平和效果，能够比较恰当地反映企业管理者的经营业绩。营业利润越大，说明企业生产经营效率越高，经济效益越好，企业管理者的经营业绩越佳。**利润总额**是企业一定时期内经营活动的税前成果，它包括营业利润和营业外收支。生产经营活动正常的企业，其营业利润至少应大于零且应占利润总额的绝大比重，它表明企业能通过本身的经营以收抵支，具有不断发展壮大的潜力。**净利润**是指在利润总额中按规定交纳了所得税后的税后利润或净收入，它是企业经营的最终成果，也是衡量企业经营效益的主要指标。**营业利润构成了利润总额的主体，而利润总额又构成了净利润的基础。**

3. 2 知识应用

1) 企业能否持续经营，依赖于它获取利润的能力。通过利润表所提供的收入、成本、费用、投资收益等信息，可以了解和掌握企业的投入产出效益，发现企业管理中存在的薄弱环节，评价企业管理水平；同时，通过对利润表的分析，可以了解企业本期已实现的营业利润、利润总额和净利润等各项利润的指标数值，反映企业本期利用所拥有的经济资源获取各项利润的能力以及企业各项利润的构成，判断企业在生产经营和理财、资本运作等方面的管理效率和效益，为全面评价企业经营者的工作绩效提供重要依据。

(1) 对营业成本的升降要与营业收入的增长规模结合起来进行分析，以了解和评价企业在降低生产消耗上的工作业绩；

(2) 对期间费用的升降要根据成本习性，评价各项费用发生的合理性，了解降低费用消耗的可能性，全面评价企业减员增效、开源节流的工作业绩。

2) 营业利润是企业在日常的生产经营活动中实现的经营性利润，在数量上等于营业收入扣除营业成本、税金及附加以及期间费用等的差额。因此，分析时应关注这些成本费用项目占营业收入的比重大小及其变动情况，了解成本费用发生对营业利润形成的影响程度，找出不利因素，积极加以改进，全面提高营业利润。

3. 1 案例分析

(1) 运用水平分析法编制利润增减变动分析表如下:

利润增减变动分析表

编制单位: 华日公司		2016 年度		单位: 万元	
项	目	2016 年度	2015 年度	增减额	增减率 (%)
一、营业收入		6 000	5 000	1 000	20
减: 营业成本		3 400	2 800	600	21. 43
税金及附加		360	300	60	20
销售费用		540	400	140	35
管理费用		660	500	160	32
财务费用 (收益以 “-” 填列)		160	200	- 40	-20
资产减值损失		20	10	10	100
加: 公允价值变动净收益 (净损失以 “-” 号填列)					
投资净收益 (净损失以 “-” 号填列)		140	110	30	27. 3
二、营业利润 (亏损以 “-” 号填列)		1 000	900	100	11. 11
加: 营业外收入		160	50	110	220
减: 营业外支出		60	50	10	20
其中: 非流动资产处置净损失 (净 收益以 “-” 号填列)					
三、利润总额		1 100	900	200	22. 22
减: 所得税		300	250	50	20. 00
四、净利润 (净亏损以 “-” 号填列)		800	650	150	23. 08
五、其他综合收益					
六、综合收益总额		800	650	150	23. 08
七、每股收益:					
(一) 基本每股收益		×	×		
(二) 稀释每股收益		×	×		

(2) 运用垂直分析法编制利润构成变动分析表如下:

利润构成变动分析表

编制单位: 华日公司		单位: %	
项 目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
一、营业收入	100. 00	100. 00	—
减: 营业成本	56. 67	56. 00	0. 67
税金及附加	6. 00	6. 00	—
销售费用	9. 00	8. 00	1
管理费用	11. 00	10. 00	1
财务费用 (收益以 “-” 填列)	2. 67	4. 00	-1. 33
资产减值损失	0. 33	0. 20	+0. 13
加: 公允价值变动净收益 (净损失以 “-” 号填列)			
投资净收益 (净损失以 “-” 号填列)	2. 33	2. 20	+0. 13
二、营业利润 (亏损以 “-” 号填列)	16. 67	18. 00	-1. 33
加: 营业外收入	2. 67	1. 00	1. 67
减: 营业外支出	1. 00	1. 00	—
其中: 非流动资产处置净损失 (收益以净 “-” 号填列)			
三、利润总额	18. 33	18. 00	0. 33
减: 所得税	5. 00	5. 00	—
四、净利润 (净亏损以 “-” 号填列)	13. 33	13. 00	0. 33
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	13. 33	13. 00	0. 33
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益	×	×	
(二) 稀释每股收益	×	×	

(3) 对公司 2016 年度的利润完成情况进行综合分析评价

1) 净利润的分析。华日公司 2016 年度实现净利润 800 万元, 比 2015 年增长了 150 万元, 增长率为 23.08%。从水平分析表来看, 净利润增长的主要原因是利润总额比上年增长了 200 万元; 同时, 由于所得税比上年增长 50 万元, 二者相抵, 净利润增长 150 万元。

2) 利润总额的分析。该公司 2016 年度实现利润总额 1 100 万元, 比 2015 年增长了 200 万元, 增长率为 22.22%。从水平分析表来看, 利润总额增长的主要原因是营业利润和营业外收入大幅度的增长, 而营业外支出只比 2015 年增加了 10 万元, 从而使 2016 年的利润总额较 2015 年增长了 200 万元。

3) 营业利润的分析。该公司 2016 年度实现营业利润 1 000 万元, 比 2015 年增长了 100 万元, 增长率为 11.11%。从水平分析表来看, 营业利润增长的主要原因是: 营业收入 2016

年比 2015 年增加 1 000 万元；财务费用 2016 年较 2015 年减少 40 万元；投资净收益 2016 年较 2015 年增加 30 万元。这些都为当年营业利润增长以及净利润的增长起到了重要的积极作用。

另外，从该公司的利润垂直分析表中可以看出 2016 年度财务成果的构成情况：营业利润占营业收入的比重为 16.67%，比 2015 年度的 18%有所下降；利润总额占营业收入的比重为 18.33%，比上年度的 18%增长了 0.33%；净利润占营业收入的比重为 13.33%，比上年度的 13%增长了 0.33%。可见，从企业利润的构成上，企业营业活动的盈利能力较上年相比有所下降，而综合盈利能力略有提高。

3.2 单元实训

1) 对利民公司 201×年度利润完成情况的水平分析

利润水平分析表

编制单位：利民公司		201×年度		单位：元
项 目	计 划	实 际	增减额	增减%
营业利润	1 000 112	1 102 740	102 628	10. 26
营业外收入	53 465	62 532	9 067	16. 96
营业外支出	87 409	91 046	3 637	4. 16
利润总额	966 168	1074 226	108 058	11. 18

分析评价：利民公司 201×年度利润任务完成情况较好。利润总额实际比计划超额完成 108 058 元，增长幅度 11.18%，主要原因在于营业利润增加了 102 628 元，增长幅度 10.26%，营业外收入增加了 9 067 元，增长幅度 16.96%，此二项共使利润增加了 111 695 元。但由于营业外支出实际比计划也增加了 3 637 元，所以 201×年度利润总额只增加了 108 058 元，对营业外支出增长的原因还应做深入细致的分析，以期改善企业的经营管理，提高经济效益。

2) 对光明公司 2016 年度利润完成情况的垂直分析

利润垂直分析表

编制单位：光明公司		2016 年度		单位：%
项 目		2016 年度	2015 年度	结构变 动差异
一、营业收入		100. 00	100. 00	—
减:营业成本		55. 90	65. 80	-9. 90
税金及附加		4. 10	4. 20	-0. 10
销售费用		4. 97	4. 23	0. 74
管理费用		9. 75	7. 73	2. 02
财务费用（收益以“-”填列）		3. 59	2. 63	0. 96
资产减值损失		1. 32	1. 12	0. 20
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）				
投资净收益（净损失以“-”号填列）		2. 19	1. 36	0. 83
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		22. 56	15. 65	6. 91
加：营业外收入		3. 10	3. 63	-0. 53
减：营业外支出		1. 50	1. 00	0. 50
其中：非流动资产处置净损失（收益以净“-”号填列）				

三、利润总额	24. 16	18. 28	5. 88
减：所得税	10. 14	7. 86	2. 28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14. 02	10. 42	3. 60
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	14. 02	10. 42	3. 60
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	×		
（二）稀释每股收益	×		

分析评价：光明公司营业利润占营业收入的比重 2016 年为 22.56%，比 2015 年的 15.65% 增长了 6.91%；利润总额的比重 2016 年为 24. 16%，比 2015 年的 18. 28%增长了 5. 88%；净利润的比重 2016 年为 14. 02%，比 2015 年的 10. 42%增长了 3. 6%。由此可见，从企业利润的构成上看，盈利能力比上年度均有所提高。此外，还可以从各项财务成果结构上进行进一步的分析。

从营业利润的结构上看，主要是营业成本、税金及附加的比重 2016 年比 2015 年有所降低。值得注意的是，管理费用和财务费用的比重 2016 年比 2015 年分别提高 2. 02%和 0. 96%，这对公司取得营业利润是个不利的因素。此外，也应看到 2016 年资产减值的比重较 2015 年提高了 0. 2%。

从利润总额的结构上看，营业外收入 2016 年较 2015 年有所减少，而营业外支出 2016 年比 2015 年又有所增加，应引起管理者的足够重视。

光明公司 2016 年度平均每百元营业收入创净利率较上年提高了 3. 6%（14. 02%～10. 42%），盈利能力明显提高，其主要原因在于每百元营业收入中营业利润所占比重较上年提高了 6. 91%（22. 56%～15. 65%），即：经营活动盈利能力的大幅度提高为百元营业收入净利率的提高奠定了基础，而营业外收入比重的下降，营业外支出及所得税比重的提升，对百元营业收入净利率的增长起了消极作用。为此，企业应进一步查找原因，加强管理，以期改善。在营业利润形成过程中，营业成本的大幅度降低（由 2015 年的 65. 18%降低到 2016 年的 55. 9%，降幅达 9. 9%）是百元营业收入净利率提高的最有效、最积极的影响因素，说明企业在降低生产成本和制造费用等直接消耗上成效显著，投资收益比重的提高表明企业当期投资效果较好，为净利润增长起到了促进作用，但期间费用及资产减值损失项目比重的提高，必须引起管理者的足够重视，要在减员增效、提高管理水平上做深入的研究，并采取有效措施，以降低资源消耗，提高投入产出效益。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/018017007000006135>