

财务报表分析

- **学习目的：**经过本章学习，要求掌握和了解如下内容：
- 1. 了解企业财务分析的基本内容和分类。
- 2. 了解财务报表对资金市场的影响。
- 3. 认识财务报表分析的目的和基本措施
- 4. 掌握资产负债表的综合分析措施。
- 5. 掌握损益表及利润分配表的综合分析措施。
- 6. 掌握现金流量表的综合分析措施。
- 7. 掌握主要财务比率的含义及计算措施。
- 8. 掌握净资产和一般股权益盈利率构成份析的措施

第一节 财务分析的基本内容

一、财务分析的基本内容

- 财务分析是一种庞杂的分析系统，由许多分析内容所构成，贯穿于企业理财活动的一直。按照本书所定义的企业理财学而论，财务分析的基本内容能够用“图4—1”简示：

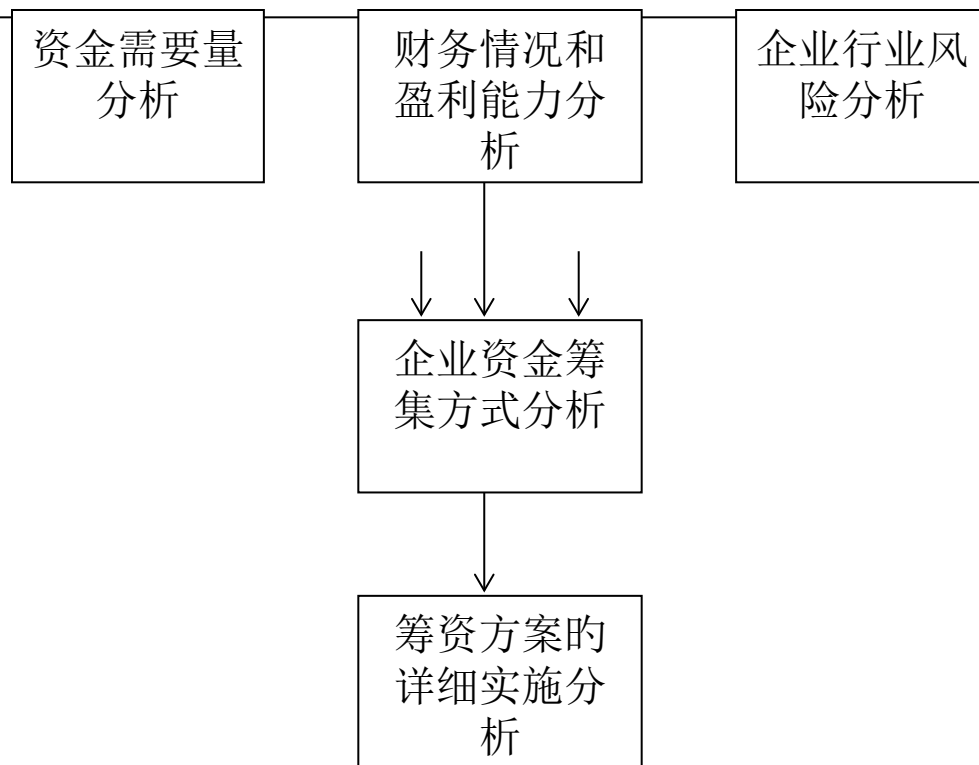


图4—1 财务分析内容构造图

二、不同财务分析内容简介

- (一) 基础性分析
- (二) 筹资方式分析
- (三) 筹资方案详细实施过程分析

第二节 财务报表对资金市场的影响

- 财务报表是财务会计一系列工作的产物，财务报表被称为对外报表，编制财务报表的目的是为投资者和债权人提供有利于其作出正确投资和信贷决策的有关财务信息。
- 财务报表对资金市场的影响就是财务报表对资金市场中多种金融资产价格的影响。在理性的资金市场中，投资人投资行为和债权人会根据财务报表中反应出的企业的盈利能力和风险水平作出投资和信贷决策，不同投资人投资行为和债权人借贷行为会影响到资金市场的供求关系，而供求关系决定着资金市场中多种金融资产的价格。
- 资金市场中各类金融资产的价格会进一步对企业资金的筹集和其他经营活动产生重大影响，进而影响到企业的经济效益和理财目的的实现。

一、财务报表对债权人借贷行为的影响

- （一）企业偿债能力和盈利能力对债权人借贷行为的影响
- （二）企业偿债能力和盈利能力对债权性资产价格的影响
- （三）企业财务报表对债权性资产价格的影响

二、财务报表对投资者投资行为的影响

- （一）企业偿债能力和盈利能力对投资人投资行为的影响
- （二）企业财务报表对股权性资产价格的影响
- （三）企业财务报表对股权筹资的影响

第三节 财务报表分析的目的和基本措施

- 企业财务报表是由若干不同的数据构成的反应企业经营活动过程和成果的报表。这些数据从不同侧面反应了企业的资产、负债、全部者权益、收入、成本、费用、利润、现金流量等的现状，但它并没有直接回答企业的财务情况怎样、盈利能力怎样、风险水平高下、经营中存在的得失等等一系列财务报表使用者所关心的问题。所以，需要对财务报表进行分析。
 - 一、分析目的
 - （一）判断企业价值
 - （二）判断企业经营方面的得失

二、财务报表分析的基本措施

- 财务报表分析的措施多种多样，但是最基本的措施能够分为趋势分析法和比率分析法两大类。
- **（一）财务报表趋势分析措施**
- 趋势分析是揭示企业多种主要财务指标变化趋势的措施，它由如下某些基本措施所构成：
 - 1. 比较分析法
 - 2. 动态比率法
 - 3. 趋势分析法
- **（二）财务报表分析的比率法**
- 财务报表分析的比率法，是用比率来反应同一张财务报表的不同项目之间，不同类别之间，或不同财务报表的有关项目之间的关系，以把握企业的财务情况和盈利能力。财务报表的比率分析法，又能够进一步分为编制百分比财务报表和计算财务比率两类措施。
 - 1. 百分比财务报表
 - 2. 财务比率

第四节 资产负债表综合分析

一、比较和百分比资产负债表

- 资产负债表综合分析的目的，主要是了解企业财务情况的变化以及对变化作出一种总的评价。所以，该分析亦可称为财务情况变化分析。
- 财务情况变化分析，是经过编制比较资产负债表进行趋势分析和经过编制百分比资产负债表进行资金构成分析。将两者合二为一编制成比较和百分比资产负债表，更有利于对财务情况变化情况进行综合分析。
- 所以，在只对少数几期资产负债表进行比较分析时，编制比较和百分比资产负债表是可取的。
- 对于比较期数过多，分别编制比较资产负债表和百分比资产负债表，则显得更为简洁。

表4-1

金元股份有限公司
比较和百分比资产负债表 单位：千元
2023年12月 2023年12月

资 产	31日		31日		差 异	
	金额	百分比	金额	百分比	金额	百分点
流动资产						
货币资金	905	1.60	850	1.35	-55	-0.25
短期投资净额	102	0.18	50	0.08	-52	-0.1
应收票据	2 200	3.88	2 180	3.45	-20	-0.43
应收账款净额	4 400	7.75	5 470	8.66	1 070	0.91
其他应收款	280	0.49	200	0.32	-80	-0.17
存货净额	20 800	36.66	23 800	37.68	3 000	1.02
其中：材料	10 000	17.62	8 200	12.98	-1800	-4.64
在制品	6 200	10.93	6 750	10.69	550	-0.24
产成品	4 600	8.11	8 850	14.01	4 250	5.9
待摊费用	150	0.26	200	0.32	50	0.06
流动资产合计	28 837	50.82	32 750	51.86	3913	1.04

长久投资净额	500	0.88	1 400	2.21	900	1.33
固定资产：						
固定资产原价	32 000	56.40	35 000	55.42	3 000	-0.98
减：合计折旧	9 098	16.04	10 598	16.78	1 500	0.74
固定资产净值	22 902	40.36	24 402	38.64	1 500	-1.72
在建工程	3 000	5.30	3 300	5.23	300	-0.07
固定资产合计	25 902	45.66	27 702	43.87	1 800	-1.79
无形资产及其他资产：						
无形资产	1 300	.29	1 150	1.82	-150	-0.47
递延资产	200	0.35	150	0.24	-50	-0.11
无形及其他资产合计	1 500	2.64	1 300	2.06	200	-0.58
资产总计	56 739	100.00	6 3152	100.00	6 413	0

负债及全部者权益						
流动负债：						
短期借款	10 750	18.95	14 050	22.24	3 300	3.29
应付票据	1 500	2.64	1 700	2.69	200	0.05
应付账款	2 200	3.88	4 156	6.58	1 956	2.7
应付工资	380	0.67	400	0.63	20	-0.04
应付福利费	200	0.35	250	0.4	50	0.05
应付股利	1 100	1.94	1 300	2.06	200	0.12
应交税金	500	0.88	800	1.27	300	0.39
其他应付款	150	0.26	200	0.32	50	0.06
预提费用	100	0.18	200	0.32	100	0.14
流动负债合计	16 880	29.75	23 056	36.51	6 176	6.76

长久负债：						
长久借款	4 700	8.28	2 700	4.27	-2 000	-4.01
长久债券	700	1.24	606	0.96	-94	-0.28
长久负债合计	5 400	9.52	3 306	5.23	-2 094	-4.29
负债合计	22 280	39.27	26 362	41.74	4 082	2.47
全部者权益：						
优先股本	2 000	3.52	2 000	3.18	0	-0.34
一般股本	12 000	21.15	12 000	19.00	0	-2.15
资本公积金	16 100	28.38	16 100	25.49	0	-2.89
盈余公积金	3 420	6.03	4 738	7.50	1 318	1.47
其中：公益金	410	0.72	674	1.07	264	0.35
未分配利润	939	1.65	1 952	3.09	1 013	1.44
全部者权益合计	34 459	60.73	36 790	58.26	2 331	-2.47
负债及全部者权益总计	56 739	100.00	63 152	100.00	6 413	0

二、财务情况变化分析

- 财务情况是企业在一时点上经营资金起源和分布情况。它既是企业生产经营活动成果在资金方面的反应，又是企业将来经营活动能力的表达。经过对财务情况变化的分析的作用：
 - 第一，能够整体上查明企业经营活动中存在的问题，为进一步的分析指明方向；
 - 第二，能够大致评价企业将来经营的潜力，为投资者和债权人提供有用的投资和信贷决策的信息。
- 根据资产负债表的构成形式，该种分析的基本环节如下：
 - 首先从资产、负债、全部者权益三个方向的变化分析入手，
 - 然后在分类分析的基础上进行总括分析，
 - 最终给出评价结论和指出经营活动中存在的问题。

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/378044131116006132>