



第四节 财务分析

第四节 财务分析

【本节考点】

【考点1】财务分析概述

【考点2】主要财务报表

【考点3】财务比率分析

第四节 财务分析

【考点1】财务分析概述

财务分析是以企业的财务报表等会计资料为基础，对企业的财务状况和经营成果进行分析和评价的一种方法。它是财务管理的重要方法之一。

财务分析的内容可归纳为四个方面：偿债能力分析、营运能力分析、盈利能力分析和发展能力分析。

第四节 财务分析

企业的财务报表主要有以下几种关系人使用：

- (1) **投资人**：分析企业的盈利以及成长潜力
- (2) **债权人**：分析企业偿还债务的能力
- (3) **经理人**：进行财务分析可以找出问题的所在
- (4) **政府**：了解企业的纳税情况
- (5) **中介机构**：提供咨询

第四节 财务分析

【考点2】主要财务报表

财务报表是企业经营情况的记分牌，财务分析的主要依据是财务报表。

企业的主要财务报表包括：**资产负债表、损益表以及现金流量表。**

第四节 财务分析

(一) 资产负债表

资产负债表是反映企业某一特定日期财务状况的会计报表。

6 30 12 31

资产负债表根据“资产=负债+所有者权益”这一会计恒等式反映资产、负债和所有者权益这三个会计要素的相互关系，把企业在某一特定日期的资产、负债和所有者权益各项目按照一定的分类标准和一定的排列顺序编制而成。



第四节 财务分析

表的左边为资产项，按资产变现能力的大小排序。表的右边为负债及所有者权益，按需偿还的先后顺序排列。

资产负债表是企业对外报送的主要会计报表之一。资产负债表表明企业某一时点静态的财务状况，即企业所拥有或控制的经济资源的数额及其构成情况；企业所负担的债务数额及构成情况；企业的所有者在企业享有的经济利益数额及构成情况（见表8-1）。

第四节 财务分析

表8-1资产负债表（简表）

编制单位：W公司2020年12月31日 单位：万元

资产	上年年末 余额	期末余额	负债和股东权益	上年年末 余额	期末余额
货币资金	200	100	短期借款	124	102
应收票据	11	7	应付账款	26	16
应收账款	122	137	应付职工薪酬	19	24
其他应收款	56	45	应付税费	7	5
预付账款	33	26	应交股利	-	-
存货	226	216	其他应付款	19	21
其他流动资产	40	43	持有待售负债	26	20
流动资产合计	688	574	流动负债合计	230	200

第四节 财务分析

接上表

资产	上年年末 余额	期末余额	负债和股东权益	上年年末 余额	期末余额
-	-	-	长期借款	150	100
-	-	-	非流动负债合计	150	100
固定资产	232	226	实收资本（股本）	500	500
无形资产	80	100	-	-	-
-	-	-	未分配利润	120	100
非流动资产 合计	312	326	所有者权益合计	620	600
资产总计	1000	900	负债和所有者 权益总计	<u>1000</u>	<u>900</u>

第四节 财务分析

(二) 利润表

也称损益表，是反映企业在一定期间的经营成果及其分配情况的报表。

企业年检时要求企业提交上一年度的利润表。

利润

利润表主要是依据收入实现原则和配比原则的要求，把一定会计期间的营业收入与同一会计期间的营业费用（成本）相比配，从而计算出企业一定期间的净收益或净损失，因此，它是一张动态会计报表。

第四节 财务分析

利润表主要为报表使用者提供企业盈利能力方面的信息。

通过利润表提供的信息，**可以评价或考核企业经营管理者**的经营业绩和能力（见表8-2）。

表8-2利润表

编制单位：W公司2012年年度 单位：万元

第四节 财务分析

编制单位：W公司2020年年度 单位：万元

项目	本期金额	本期金额
一、营业收入	2500	2000
减：营业成本	1360	1180
税金及附加	125	100
销售费用	420	350
管理费用	300	200
研发费用	84	50
财务费用	46	20
其中：利息费用	56	28
利息收入	10	8
加：其他收益	-	-

第四节 财务分析

接上表

投资收益	5	4
资产减值损失	-23	-15
二、营业利润	147	89
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额	147	89
减：所得税费用	37	22
四、净利润	110	67

第四节 财务分析

（三）现金流量表

现金流量表是反映企业一定会计期间现金流入和流出的会计报表，它属于动态的会计报表。

收付实现制

企业编制现金流量表是为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和流出的信息，反映企业经营活动、投资活动和筹资活动的动态情况，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的现金流量。

这里的“现金”通常包括现金和现金等价物。

第四节 财务分析

现金等价物必须具备四个条件：

- ①期限短；
- ②流动性强；
- ③易于转换为已知金额现金；
- ④价值变动风险很小。



第四节 财务分析

3. 现金流量表的作用：

①反映企业的现金流量，评价企业未来产生现金净流量的能力；

②评价企业偿还债务、支付投资利润的能力，谨慎判断企业财务状况；

③分析净收益与现金流量间的差异，并解释差异产生的原因；

④通过对现金投资与融资、非现金投资与融资的分析，全面了解企业财务状况（见表8-3）

第四节 财务分析

编制单位：W公司2020年年度 单位：万元

项目	行次	金额
一、经营活动产生的现金流量		
现金收入小计	1	<u>1000</u>
现金支出小计	2	<u>850</u>
经营活动产生现金流量净额	3	<u>150</u>
二、投资活动产生的现金流量		
现金收入小计	4	200
现金支出小计	5	300
投资活动产生的现金流量	6	-100

第四节 财务分析

项目	行次	金额
三、筹资活动产生的现金流量		
现金收入小计	7	100
现金支出小计	8	40
筹资活动产生的现金流量净额	9	60
四、现金及现金等价物净增加额	10	110