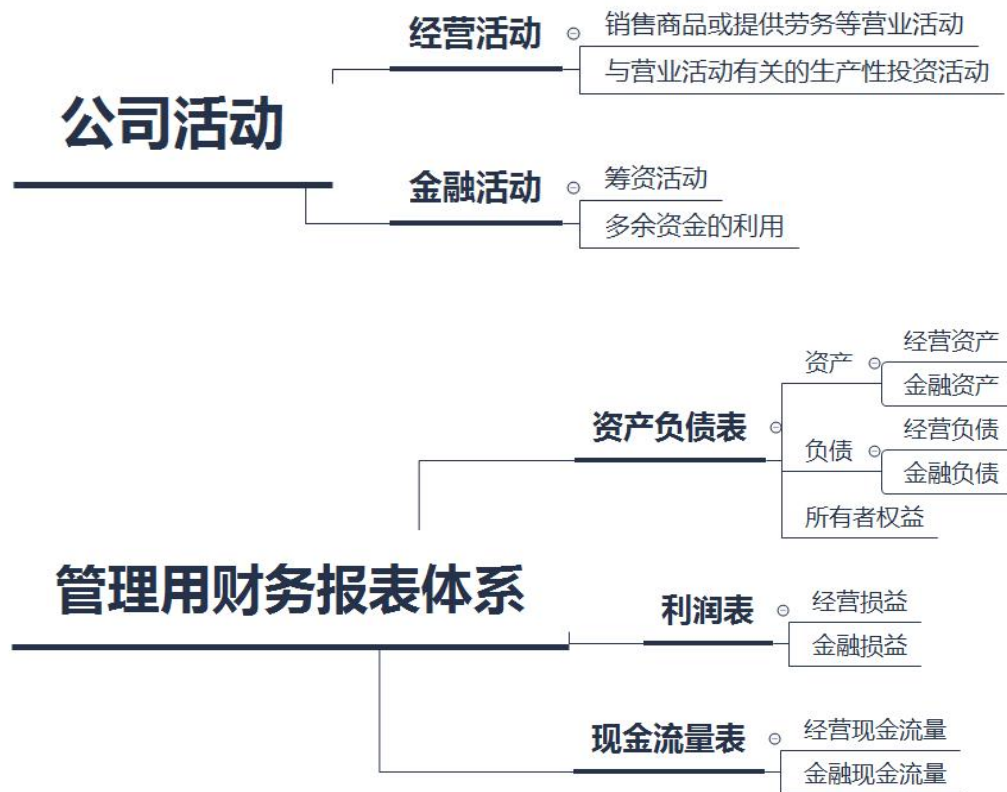
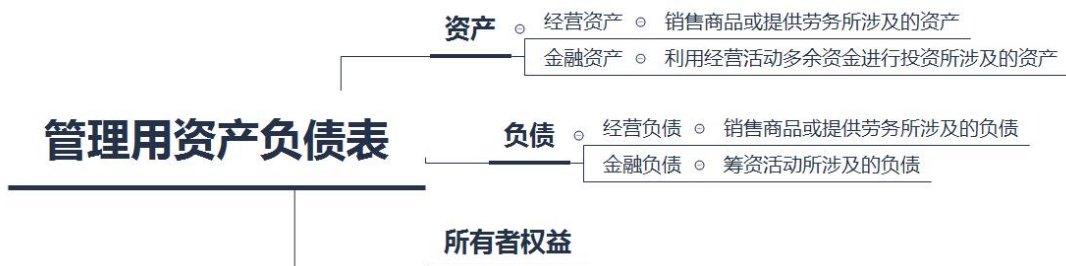


第二节 财务比率分析

【知识点】管理用财务报表体系



(一) 管理用资产负债表



- (1) 资产 = 经营资产 + 金融资产
- = (经营性流动资产 + 经营性长期资产) + (短期金融资产 + 长期金融资产)
- (2) 负债 = 经营负债 + 金融负债
- = (经营性流动负债 + 经营性长期负债) + (短期金融负债 + 长期金融负债)
- (3) 净经营资产 = 经营资产 - 经营负债
- = (经营性流动资产 + 经营性长期资产) - (经营性流动负债 + 经营性长期负债)
- = (经营性流动资产 - 经营性流动负债) + (经营性长期资产 - 经营性长期负债)

=经营性营运资本+净经营性长期资产

(4) 净经营资产=经营资产-经营负债=(资产-金融资产)-(资产-股东权益-金融负债)

=金融负债-金融资产+股东权益

=净(金融)负债+股东权益

管理用资产负债表

净经营资产	年末 余额	年初 余额	净负债及股东权益	年末 余额	年初 余额
经营性流动资产			金融负债		
-经营性流动负债			-金融资产		
=经营营运资本			=净负债		
经营性长期资产			股东权益		
-经营性长期负债					
=净经营性长期资产					
净经营资产总计			净负债及股东权益总计		

【举例】编制管理用资产负债表

资产负债表

编制单位：ABC 公司

20×1 年 12 月 31 日

单位：万元

资产	年末余额	年初余额	负债及股东权益	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	44	25	短期借款	60	45
交易性金融资产	0	0	交易性金融负债	0	0
应收票据	20	23	应付票据	33	14
应收账款	398	199	应付账款	100	109
预付款项	22	4	预收款项	10	4
其他应收款①	12	22	应付职工薪酬	2	1
存货	119	326	应交税费	5	4
一年内到期的非流动资产	77	11	其他应付款②	37	38
其他流动资产	8	0	一年内到期的非流动负债	0	0

流动资产合计	700	610	其他流动负债	53	5
			流动负债合计	300	220

资产	年末余额	年初余额	负债及股东权益	年末余额	年初余额
非流动资产：			非流动负债：		
债权投资	0	0	长期借款	450	245
其他债权投资	0	0	应付债券	240	260
长期应收款	0	0	长期应付款	50	60
长期股权投资	30	0	预计负债	0	0
其他权益工具投资	0	0	递延所得税负债	0	0
投资性房地产	0	0	其他非流动负债	0	15
固定资产	1238	1012	非流动负债合计	740	580
在建工程	18	35	负债合计	1040	800
无形资产	6	8	股东权益：		
开发支出	0	0	股本	100	100
商誉	0	0	资本公积	10	10
长期待摊费用	5	15	其他综合收益	0	0
递延所得税资产	0	0	盈余公积	60	40
其他非流动资产	3	0	未分配利润	790	730
非流动资产合计	1300	1070	股东权益合计	960	880
资产总计	2000	1680	负债及股东权益总计	2000	1680

①其他应收款中，应收利息年初、年末金额均为 0；应收股利年初、年末金额均为 0。

【提示】“其他应收款”项目，应根据“应收利息”“应收股利”和“其他应收款”科目的期末余额合计数，减去“坏账准备”科目中相关坏账准备期末余额后的金额填列。

②其他应付款中，应付利息年初、年末金额分别为 16 万元、12 万元；应付股利年初、年末金额均为 0。

【提示】“其他应付款”项目，应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。

管理用资产负债表

编制单位：ABC 公司

20×1 年 12 月 31 日

单位：万元

净经营资产	年末余额	年初余额	净负债及股东权益	年末余额	年初余额
-------	------	------	----------	------	------

经营性流动资产：			金融负债：		
货币资金	44	25	短期借款	60	45
应收票据	20	23	交易性金融负债	0	0
应收账款	398	199	其他应付款（应付利息）	12	16
预付款项	22	4	其他应付款（应付股利）	0	0
其他应收款（扣除应收利息、应收股利）	12	22	一年内到期的非流动负债	0	0

净经营资产	年末余额	年初余额	净负债及股东权益	年末余额	年初余额
存货	119	326	长期借款	450	245
一年内到期的非流动资产	77	11	应付债券	240	260
其他流动资产	8	0	金融负债合计	762	566
经营性流动资产合计	700	610	金融资产：		
经营性流动负债：			交易性金融资产	0	0
应付票据	33	14	其他应收款（应收利息）	0	0
应付账款	100	109	其他债权投资	0	0
预收款项	10	4	其他权益工具投资	0	0
应付职工薪酬	2	1	投资性房地产	0	0
应交税费	5	4	金融资产合计	0	0

净经营资产	年末余额	年初余额	净负债及股东权益	年末余额	年初余额
其他应付款（扣除应付利息、应付股利）	25	22	净负债	762	566
其他流动负债	53	5			
经营性流动负债合计	228	159			
经营营运资本	472	451			
经营性长期资产：					
长期应收款	0	0			
长期股权投资	30	0			
固定资产	1238	1012			
在建工程	18	35			

无形资产	6	8			
开发支出	0	0			

净经营资产	年末余额	年初余额	净负债及股东权益	年末余额	年初余额
商誉	0	0			
长期待摊费用	5	15			
递延所得税资产	0	0			
其他非流动资产	3	0			
经营性长期资产合计	1300	1070			
经营性长期负债：			股东权益：		
长期应付款	50	60	股本	100	100
预计负债	0	0	资本公积	10	10
递延所得税负债	0	0	其他综合收益	0	0
其他非流动负债	0	15	盈余公积	60	40
经营性长期负债合计	50	75	未分配利润	790	730
净经营性长期资产	1250	995	股东权益合计	960	880
净经营资产总计	1722	1446	净负债及股东权益总计	1722	1446

【提示】货币资金的划分：

- （1）全部列为经营性资产。
- （2）全部列为金融资产。
- （3）根据行业或公司历史平均的“货币资金/销售收入”百分比以及本期销售额，推算经营活动需要的货币资金额，剩余部分列为金融资产。

【例-多选题】甲公司是一家非金融企业，在编制管理用资产负债表时，下列资产中属于金融资产的有（ ）。

- A. 短期债券投资
- B. 长期债券投资
- C. 短期股票投资
- D. 长期股权投资

答案：ABC

解析：长期股权投资属于经营资产。