



## 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**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**四个方面。

财务报表的使用对象不同，财务分析的目的也不同，使用者会从中选择自己需要的信息重新排列，并研究相互关系，使之符合特定决策的要求。



## 第四节 财务分析

一般来说，企业财务报表的使用者主要包括以下五类。

|             |                                             |
|-------------|---------------------------------------------|
| (1)<br>投资人  | 分析企业的盈利以及成长潜力，从而决定投资或者撤出已有投资                |
| (2)<br>债权人  | 分析企业偿还债务的能力以及贷款的风险，从而决定提供贷款、提前收回贷款或者转让债权    |
| (3)<br>经理人  | 进行财务分析，找出问题所在，改善企业的财务状况，几乎涉及所有外部使用人员关心的所有问题 |
| (4)<br>政府   | 通过财务分析了解企业的纳税情况，了解国家的经济状况等                  |
| (5)<br>中介机构 | 中介机构可以通过分析财务报表了解企业的财务状况，给其他报表使用者提供专业的咨询服务   |



## 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“计分牌”，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、利润表以及现金流量表。



## 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财务报表。

会计恒等式：资产=负债+所有者权益（股东权益）



## 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**为负债和所有者权益，按需偿还的先后顺序排列。

资产负债表是企业**对外报送**的主要财务报表之一。

资产负债表表明企业**某一时点**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



## 第四节 财务分析

资产负债表（简表）

表7-1

编制单位：W公司

2025年12月31日

单位：万元

| 资产     | 期末余额 | 期初余额 | 负债和所有者权益 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------|------|----------|------|------|
| 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   | 应交税费     | 7    | 5    |
| 预付账款   | 33   | 26   | 应付股利     | —    | —    |
| 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      | 期末余额 | 期初余额 | 负债和所有者权益       | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------|------|----------------|------|------|
| —       | —    | —    | 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<br>权益总计 | 1000 | 900  |



## 第四节 财务分析

### （二）利润表

利润表是指反映企业在一定期间的**经营成果**及其**分配**情况的财务报表。

企业年检时要求企业提交**上一年度**的利润表。

利润表主要**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）相配比，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**财务报表。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



## 第四节 财务分析

利润表（简表）

表7-2

编制单位：W公司

2025年

单位：万元

| 项目      | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|------|------|
| 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

| 项目      | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|------|------|
| 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财务报表，它属于**动态的财务报表**。

企业编制现金流量表的目的是为财务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，并据此预测企业未来的现金流量。



## 第四节 财务分析

这里的“现金”通常包括现金和现金等价物。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

现金流量表的作用包括四点：

- 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。



## 第四节 财务分析

现金流量表（简表）

表7-3

编制单位：W公司

2025年度

| 项目            | 行次 | 金额（万元） |
|---------------|----|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | —  | —      |
| 现金收入小计        | 1  | 1000   |
| 现金支出小计        | 2  | 850    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3  | 150    |
| 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净额 | 6  | -100   |



## 第四节 财务分析

接上表

| 项目             | 行次 | 金额（万元） |
|----------------|----|--------|
| 三、筹资活动产生的现金流量  | 一  | 一      |
| 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    |