

财务会计试谈企业财务会计报告分析会计硕士考试 PDF转换  
可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/543/2021\\_2022\\_\\_E8\\_B4\\_A2\\_E5\\_8A\\_A1\\_E4\\_BC\\_9A\\_E8\\_c74\\_543748.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/543/2021_2022__E8_B4_A2_E5_8A_A1_E4_BC_9A_E8_c74_543748.htm)

试企业的财务状况和经营成果最终体现在财务会计报告上，所以财务会计报告是企业经营者、股东、债权人及潜在的投资者了解和掌握企业生产经营情况和发展水平的主要信息来源。为了使财务会计报告使用者能够理解和掌握企业财务会计报告所揭示的真正的经济内涵，我们就必须要运用科学的方法对其进行综合的分析。企业的财务会计报告主要由会计报表、会计报表附注和财务情况说明书组成（不要编制和提供财务情况说明书的企业除外）。那么，如何对这些会计报表及附注进行分析呢，我认为应从以下几个方面来进行：一、企业经营业绩分析 财会会计报告使用者对企业的经营情况是比较关注的，比如收入、利润等指标完成情况如何，同以前年度同期相比有何变化等。具体分析，可从以下几个方面着手：（一）分析企业收入的构成情况 企业的收入主要包括主营业务收入、其他业务收入。其中，主营业务收入是企业最重要的收入指标，对该指标的分析，可采用本期收入和以前年度同期相比较，一般使用最近三年的数据为好。在主营业务收入分析过程中还要注意各收入项目在收入总量中所占的比重，以便了解企业主营业务在同行业中的地位和发展前景。主营业务收入应占有企业总收入的绝对份额，否则，该企业被认为是处于非正常经济状态或主营业务不突出。（二）分析企业的盈利能力 利润指标是企业最重要的经济效益评价指标之一，通过对该指标的分析，可以了解企业的盈利水平和企业发展前景

。通过观察营业利润、投资收益、补贴收入及营业外净收入在企业利润总额中所占的份额，还可以评价企业利润来源的稳定性。（三）分析成本费用对企业利润的影响 成本费用是影响企业经营利润的重要因素，在收入一定的条件下，成本费用越低，企业的利润就越大，反之亦然。这可通过销售利润率或成本费用利润率来验证。同时需要对成本费用作进一步的分解，以便了解各成本费用项目所占的比重，从而使企业管理者可以有的放矢的压缩有关开支，达到以最小的投入取得最大的产出。

## 二、资产管理效率分析

对于企业来说，各项资产运转能力的强弱，体现了管理者对现有资产的管理水平和使用效率。资产使用效率越高，周转速度越快，反映了资产的流动性越好，偿还债务的能力越强，企业的资产得到了充分的利用。对资产管理效率的分析，主要是通过以下指标来进行，即应收帐款周转率、存货周转率、投资报酬率、固定资产周转率、流动资产周转率和总资产周转率。对应收帐款周转率，通常可采用帐龄分析法，重点分析应收帐款的质量状况，评价坏帐损失核算方法的合理性，对于呆帐和坏帐，还要具体分析其产生的原因。对存货周转率的分析，主要是将这一指标与同行业和企业以前年度同期进行比较，同时还要对影响存货周转速度的个别因素进行进一步的分析，如原材料、半成品、产成品等存货周转情况，以找出影响存货周转率水平的根本原因。对投资报酬率的分析主要是看投资期限和投资回收期，从而可知企业的投资是否有效，投资风险的程度有多大。对三大资产（流动资产、固定资产和总资产）周转率的分析，主要是看企业对资产的使用效率，是否有不良资产。

## 三、偿债能力分析

偿债能力是企业偿还到期

债务的能力，包括偿还短期和中长期债务的能力。偿债能力是债权人最关心的，鉴于对企业安全性的考虑，也越来越受到股东和投资者的普遍关注。企业的偿债能力主要是通过流动比率、速动比率、资产负债率、股东权益比率和利息保障倍数来进行。

- 1.一般情况下，流动比率为2时比较理想。但对不同行业有不同的要求，如非生产性企业，由于存货较少，流动性资产主要是现金和变现能力较强的应收帐款。其流动比率较低也是合理的。
- 2.一般而言，速动比率1比较适合。但由于流动资产中有可能存在帐龄较长的应收帐款，所以，企业的实际偿债能力会受到影响。为弥补该比率的局限性，较客观的评价企业的偿债能力，还可以用超速动比率来进行评价。该指标是用企业的速动资产，即用货币资金、短期证券、应收票据和信誉好客户的应收帐款来反映和衡量企业的变现能力及短期偿债能力的大小。该指标由于剔除了与现金流量无关的因素如待摊费用和影响速动比率可信性的重要因素如信誉不高客户的应收帐款，因此，能客观地评价企业的变现能力和短期偿债能力。
- 3.一般来说，资产负债率为60%较适宜。比率过低，说明企业负债经营意识不强，比率过高，企业的财务风险太大。
- 4.对于股东权益比，该指标值大，说明高风险的财务结构，债权人利益的保障程度较低；而该指标的值小，是低风险的财务结构。
- 5.利息保障倍数说明的企业利润偿还借款利息以后还有多大盈余。该指标值越高，企业的经营风险越小，偿还债务的能力就越强。

#### 四、现金流量分析

现金流量表是用来反映企业创造净现金流量的能力。对现金流量表的分析，有助于报表使用者了解企业在一定时期内现金流入、流出的信息及变动的原因，预测未来期间的现

现金流量，评价企业的财务结构和偿还债务的能力，判断企业适应外部环境变化对现金收支进行调节的余地，揭示企业盈利水平与现金流量关系。由于现金流量的客观性与其他指标的相关性，对现金流量的分析，可以对其他指标的分析起到很好的补充作用。

- 1.现金流量与销售收入比。该比率说明了每实现一元销售收入所获得的现金流量。比率越高，说明企业经营产生现金流量的效果越好，支付能力越强。
- 2.现金流量与营业利润比。该比率说明了每实现一元营业利润所获得的现金流量。比率越高，表明企业实现帐面中流入现金的利润越多，企业的营业质量越高。
- 3.现金净流量与净利润比。该比率说明了每实现一元净利润中所获得的经营活动现金净流入的数量，反映企业净利润的收现水平及企业分红派息的能力。
- 4.资产的现金净流量回报率。该比率反映了每一元资产所获得的现金流量。比率越高，说明企业资产的利用效率越高。
- 5.负债现金流量比率，即经营活动产生的现金流量净额与平均流动负债的比率。由于有利润的年份不一定有足够的现金来偿还债务，所以，利用收付实现制为基础的负债现金流量指标，能充分体现企业经营活动所产生的现金净流入可以在多大程度上保证偿还当期流动负债。

五、对财务会计报表附注的分析 由于会计报表中所规定的内容具有一定的固定性和规定性，只有提供定量的财务信息。而会计报表附注作为会计报表的重要补充，主要对会计报表不能包括的内容或者披露不详尽的内容作进一步的解释与说明。对这些重要事项的分析是非常必要的。它可以帮助报告使用者进一步了解企业动态，从这些附注中找出企业目前存在的问题和发展潜力，从而作出投资决策。这些附注对财务报告使用者来说

有价值的主要包含或有事项、资产负债表日后事项和关联性交易。

1.对或有事项的分析。企业的或有事项指可能导致企业发生损益的不确定状态或情形。因为或有事项的后果尚需待未来该事项的发生或不发生才能予以证实，所以企业一般不应确认或有负债和或有资产。但必须在报表中披露，这些常见的或有事项有已贴现商业承兑汇票形成的或有负债、未决诉讼、仲裁形成的或有负债、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等，这些事项可能导致企业资金的损失，是企业潜在的财务风险。

2.资产负债表日后事项。资产负债表日后事项，指自年度资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的需要调整或说明的事项。这些事项对企业来说有有利的和不利的方面，财务报告使用者通过对日后事项的分析，可以快速判断这些重要事项将对企业带来一定的经济效益还是企业将遭受重大的经济损失。

3.关联性交易。企业的关联性交易，是关联企业之间为达到某种目的而进行的交易。对这些交易，我们应着重了解其交易的实质，了解企业被交换出去的资产是否是企业的非重要性资产，而被交易进来的资产是否能在未来给企业带来一定的经济效益。总之，企业财务报告分析是一项非常重要和细致的工作。目的是通过分析，找出企业在生产经营过程中存在的问题，以评判当前企业的财务状况，预测未来的发展趋势。企业经营者、债权人、股东和潜在的投资者，通过分析报告，可从不同的角度及时了解企业的信息，从而为各自的目的对该企业作出一系列的决策。

百考试题编辑整理 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)