

最新公司财务报表分析 公司财务分析报告 (优质9篇)

无论是身处学校还是步入社会，大家都尝试过写作吧，借助写作也可以提高我们的语言组织能力。范文书写有哪些要求呢？我们怎样才能写好一篇范文呢？下面是小编为大家收集的优秀范文，供大家参考借鉴，希望可以帮助到有需要的朋友。

公司财务报表分析篇一

房地产业作为国民经济的支柱产业，因其产业相关度高，带动性强，与金融业和人民生活联系密切，发展态势关系到整个国民经济的稳定发展和金融安全。近年来中国房地产业投资持续高涨，房价上涨过快的现象在部分热点城市比较突出。近期国家各地连续出台了多项政策，抑制市场向过热发展，这些政策调控力度之大，调控态度之坚决，为近年来所少见，相信必然会对市场产生显著影响。

二、公司分析

(1) 公司简介

保利房地产（集团）股份有限公司成立于1992年，是中国保利集团控股的大型国有房地产企业，也是中国保利集团房地产业务的主要运作平台，国家一级房地产开发资质企业，国有房地产企业综合实力榜首，并连续四年蝉联央企房地产品牌价值第一名。截至20xx年，公司连续五年蝉联“国有房地产企业品牌价值top10”榜首；再度蝉联沪深房地产上市公司综合实力top10，荣获中国证券报“20xx年度上市公司金牛奖”、理财周报“20xx中国主板上市公司最佳董事会”，并在中国资本市场成立二十周年庆典上，荣获上海证券交易所评选的“20xx年度上市公司信息披露提名奖”。“亲情和院”物

业服务品牌在全国106个社区得到广泛认可。

（2）公司主营业务

一级房地产开发，出租本公司开发商品房，房屋工程设计、旧楼拆迁、道路与土方工程施工，室内装修、冷气工程及管理安装，物业管理，酒店管理，批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。

二、财务状况

（1）财务分析

公司营业收入和净利润继续保持大幅增长，盈利能力进一步增强。公司全年实现营业收入155亿元，同比增长91.24%；实现归属于母公司所有者的净利润22.39亿元，同比增长50.35%。公司全年销售毛利率从38.50%提高到40.80%，全面摊薄净资产收益率从xx.49%提高到15.90%。20xx年公司营业收入地区分布更加均衡，全国化扩张战略的成效明显。公司营业收入共来自11个城市，广州、上海、重庆、沈阳、佛山五个地区的营业收入均超过10亿元，广州以外地区合计实现营业收入103亿元，占总营业收入的66.5%。

公司资金状况良好，年底拥有货币资金55亿元。在外部经济形势严峻、销售和融资难度加大的环境下，公司保持了平稳的资金运作。全年销售商品、提供劳务收到的现金164亿元、净增银行贷款融资64亿元、成功发行43亿元公司债券，满足了公司业务发展所需资金，保持了公司顺畅的资金运作和较强的偿债能力。

（2）盈利分析

如图二：保利地产在最近三年企业经营业绩中保持连续增长，11年为6603827.97万元。10年为6000000万元，09年

为2298660.76万元。可见11年比10年实现主营业务收入比上升48.11%。10年比09年上升91.24%。09年在金融危机的影响下仍实现了幅度的增长，盈利增长趋势稳健。净利润11年比10年增加了57.19%，10年比09年增加了50.35%，净利润的增长速度与主营业务收入的增长速度基本保持一致，可以看出公司在规模上不断扩大，实现增长同时，盈利能力仍在稳步提高。

三、技术面分析

600048保利地产

macd

kdj线

资金变动

近期房地产市场的一些变化，已经对地产股产生了影响。公司作为全国性的大型房地产开发企业，国资委直属的国有独资公司，实力非常雄厚。政府未来将加快央企房地产资产重组，保利地产作为最早的五家以地产为主业的央企之一。

4.6召开的股东大会，对于近期股票进行调整，主力资金开始流入。

房地产板块：利空的个股占多数

macd走势分析：呈现上涨趋势，走势较好，不过需要考虑大盘走势，该股属于大盘股。就算股市震荡、调整的，影响的不是很大，目前较为稳定，呈上涨趋势。

参考macd[kdj分时图，主力资金走向，结合现实状况，个股属性得出：

在短期建议可选择增仓，持仓。股价有所上涨。

四、投资建议

20xx年房地产宏观调控仍将继续深化与持续，在政策与市场双重因素的作用下，房地产行业将面临波动调整，但董事会仍然坚定看好行业的发展前景，支持行业向好的根本因素未发生任何变化，市场调整的同时也蕴藏着较好的发展机遇。

1、深化政策研究，加强战略管理，准确把握市场走势，及时指导公司经营策略。

2、继续优化集团管控模式，强化职能指导与支持，完善区域发展战略，适应企业规模化发展。

3、加强内控体系的建设，强化投资决策与经营风险控制，提升规范运作水平。

4、继续推进公司的资本运作，加强房地产金融与多元化资本运作的尝试，为企业稳健发展提供资本支持。

5、推动“住宅与商业”双轮驱动，加大商业地产运营力度；加快专业化公司的发展，有效实施相关多元化发展战略；积极尝试养老地产、旅游地产，探索企业新的增长点。

6、加强企业文化和管理团队建设，提升公司的持续竞争力。推进股票期权激励计划实施，健全长效激励机制和绩效考评体系，增强企业凝聚力；优化人才引进和培养机制，加强后备管理干部梯队建设。

公司财务报表分析篇二

财务分析的本质是搜集与决策有关的各种财务信息，并加以

分析和解释的一种技术，那么上市公司的财务分析报告应该怎么写呢？下面本站小编给大家介绍关于上市公司财务分析范文的相关资料，希望对您有所帮助。

本报告将结合《江苏恒瑞医药股份有限公司20xx年第一季度报告》，以盈利能力、资产负债表科目、现金流量为主线分析江苏恒瑞医药(以下简称恒瑞)20xx年第一季度的财务状况。资本盈利能力，即企业运用资本(所有者权益)获得收益的能力。

恒瑞近六年的每股收益情况如下图所示：

从图可见，恒瑞的每股收益波动较大□20xx年第一季度的时候最低，仅为0.1700元□20xx年第一季度的时候最高，高达0.411元。我们再将其与108家医药制造业上市公司的平均每股收益(以下简称“行业平均每股收益”)对比：

从图可见，行业平均每股收益较为稳定，而恒瑞的每股收益则波动幅度较大。但是不管怎么波动，恒瑞的每股收益远高于行业平均值。

由于每股收益受到每股净资产的影响，不能单独体现资本的实际收益情况，我们再来看恒瑞的净资产收益率及其与行业平均净资产收益的对比情况：

从图可见，与每股收益一样，恒瑞的净资产收益率经历了20xx年的高峰阶段□20xx年-20xx年则趋于稳定□20xx年第一季度的时候，恒瑞净资产收益率比上年同期下降了5.88%，而行业平均净资产收益率比上年同期下降了6.70%。

与行业平均水平相比□20xx年-20xx年，恒瑞的净资产收益率稳定地维持在行业平均水平的1.8倍左右。

根据以上分析，我们认为，恒瑞的自有资本盈利能力较强，

属于行业中的佼佼者。资产盈利能力，即企业利用资产获取利润的能力。我们通过资产净利率来分析恒瑞的资产盈利能力：

备注：在进行该项分析时，我们从108家医药制造业上市公司中选择了20xx年一季度营业收入在10亿元以上的18家公司(以下简称“18家同等及以上规模医药制造业上市公司”)进行分析(包含恒瑞，其中科伦药业由于数据不全未被包含在内。)，这18家公司20xx年一季度营业收入之和占到了所有医药制造业上市公司同期营业收入的约56%。

从图可见，与自有资本盈利能力的变化过程一样，恒瑞的综合资本盈利能力也经历了20xx年的高峰时期，从20xx年开始则趋于稳定□20xx年第一季度的时候，恒瑞的资产净利率相比上年同期下降了0.90%，而18家同等及以上规模医药制造业上市公司平均资产净利率比上年同期下降了20.63%。

我们在将恒瑞的资产净利率与18家同等及以上规模医药制造业上市公司进行比较时发现，只有浙江医药的资产净利率与恒瑞具有可比性，因此在选择比较对象时，我们只考虑了以下两者：

1、浙江医药；

2、18家同行业上市公司的平均资产净利率(计算时考虑了营业收入金额大小的影响)。

从图可知，恒瑞的资产净利率远高于18家同等及以上规模医药制造业上市公司的平均资产净利率□20xx年-20xx年期间，均达到了后者的2.5倍以上。除了20xx第一季度的时候略低于浙江医药，恒瑞的资产净利率远远领先于18家同等及以上规模医药制造业上市公司。

根据以上分析，我们认为，恒瑞的资产盈利能力较强，属于

同行业中的佼佼者。销售盈利能力，既包括企业利用销售收入获利的能力，也包括企业获得销售收入的能力，因此，本节我们将从销售净利率、营业收入增长率两个指标来分析恒瑞的销售盈利能力。

恒瑞的销售净利率以及与行业平均销售净利率的比较情况如下图所示：

从图可见，近四年来恒瑞的销售净利率保持稳中有升。值得注意的是，恒瑞20xx年第一季度的销售净利率比20xx年同期高出7.21%，可是从“§ 1.1自由资本盈利能力”和“§ 1.2综合资本盈利能力”中可知，恒瑞20xx年第一季度的净资产收益率、资产净利率分别比20xx年同期低5.88%、0.90%，是什么因素导致这一现象的出现？从销售净利率、净资产收益率、资产净利率三者的计算公式中我们可以推出，导致这一现象的原因在于20xx年第一季度净资产、总资产相比去年同期的增长比例超过了净利润。也就是说，在销售净利率提升的同时，资本和资产的盈利能力下降了。

与行业平均水平比较，恒瑞的销售净利率高出行业平均水平较多，而且差距越拉越大□20xx年第一季度的时候还只是高出行业平均水平不到20%，到20xx年第一季度的时候已经高出行业平均水平约87%。

我们再来看恒瑞的营业收入增长率及其与行业平均值、18家同等及以上规模医药制造业上市公司平均值的比较情况：

从图可见，恒瑞的营业收入增长率有所下滑，在20xx年第一季度的时候，还遥遥领先于行业平均值及18家同等及以上规模医药制造业上市公司平均值□20xx年第一季度，三者差距明显缩小，而到了20xx年，恒瑞的营业收入增长率已经是三者中最低。

根据以上分析，我们认为，恒瑞虽然销售净利率高出行业平均水平较多，但是营业收入增长率已经开始落后，如不采取有效措施，将对公司的盈利能力产生难以估量的影响。我们先来看恒瑞的营业毛利率及其与行业平均值的比较：

从图可见，恒瑞的营业毛利率较高，约为行业平均水平的2倍。也就是说，恒瑞的营业成本率很低，营业成本占营业收入的比重仅为行业平均水平的约1/3。这种结果应该有两种可能：

1、恒瑞的产品结构使然；

2、恒瑞的生产管理效率高、采购成本控制效果好；

3、以上二者综合作用的结果。在“§ 1.4.1 营业成本”的分析中，我们注意到，恒瑞20xx年第一季度的销售毛利率约为行业平均水平的187.22%，而同期销售净利率仅达到行业平均销售净利率的186.80%。从表面上看，这两个数据没有什么问题，事实上，由于管理费用中绝大部分都是与营业收入不成比例的固定费用，而恒瑞20xx年第一季度的营业收入在医药制造业上市公司中排名第17，且占到医药制造业上市公司营业收入总额的2.13%，如果考虑规模效益，销售净利率应该比销售毛利率高才对。恒瑞的三类期间费用中，财务费用为负值，管理费用金额也与去年同期持平，因此，问题应该处在占期间费用总额75.89%的销售费用身上。我们接下来对恒瑞的期间费用进行分析。

恒瑞近四年的销售费用率及其与行业平均销售费用率的比较情况如下图所示：

从图可见，恒瑞的销售费用率高出行业平均水平太多□20xx年第一季度的时候，其销售费用率达到了行业平均销售费用率的265.25%，这就不难解释为什么从销售毛利率和销售净利率的对比中我们看不到规模经营的优势了。

根据以上分析，我们认为，恒瑞的营业成本优势非常明显，使得销售净利率远高于行业平均水平。但是由于销售费用率过高，规模经营的优势未能体现出来。

我们通过资产负债率来分析恒瑞的资产负债结构，恒瑞近四年的资产负债率如下图所示：

从图可见，恒瑞的资产负债率一直保持在10%左右，我们将它与医药制造业上市公司的平均水平(以下简称“行业平均水平”)相比较，如下图所示：

从图可见，恒瑞的资产负债率远低于行业平均水平。与行业平均资产负债率相比，恒瑞的举债经营程度低，债权人风险小。那么，恒瑞是否因为资产负债率低、财务杠杆发挥的作用不如医药制造业其他上市公司大，从而对股东投资报酬产生影响呢？从“§ 1.1 资本盈利能力”的分析中，我们知道恒瑞的净资产收益率高于行业平均水平，以比行业平均水平低得多的资产负债率，达到了比行业平均水平高的净资产收益率。

事实上，恒瑞的举债经营效率从资产、负债、股东权益三者的变动情况也可见一斑，本报告其内，恒瑞在负债增加3.09%的情况下，总资产增加了7.48%，股东权益增加了7.88%，如下表所示：

单位：元币种：人民币项目本报告期末上年度期末本报告期末比上年度期末增减(%)总资产4,187,183,318.233,895,635,295.027.48%股东权益(不含少数股东权益)3,654,186,948.543,387,376,059.557.88%负债总额433,796,850.41420,801,862.473.09%

根据以上分析，我们认为恒瑞的举债经营程度低，财务风险小。

本报告期末，恒瑞货币资金期末余额9.52亿元，而负债合计数仅为4.34亿元，即便所有负债全部予以支付，也能剩

余5.18亿元，况且还有6.37亿元的应收票据。可以说，恒瑞的资金很充裕，货币资金的可支配度很高。在进行该项分析的时候，我们首先注意到恒瑞的应收票据金额很大，达到6.37亿元。而且应收票据科目本期增加了1.66亿元，即便不考虑本报告期内到期的应收票据所带来的影响，本期实现的营业收入中也至少有12%是通过票据的形式收款的。鉴于这一情况，我们推测恒瑞营业收入的实现可能对代理商的依赖不小。

而且我们还注意到恒瑞没有预收账款，这有可能是宽松的销售政策所导致，也有可能是严谨的财务流程所导致，但是结合“§ 1.4成本费用情况”的分析，我们认为前者的可能性更大。

从总额上看，恒瑞的应收账款金额很大，达到11.83亿元，相当于五个季度的净利润。我们再用应收账款周转率指标对应收账款管理效率进行分析，如下图所示：

从图可见，恒瑞的应收账款周转率逐年下降，应收账款回收周期越来越长，与18家同等及以上规模医药制造业上市公司的平均水平差距也越拉越大。

根据以上分析，我们认为恒瑞有必要加强应收账款管理，着力于减少坏账损失和收账费用，以免问题越积累越多。我们用存货周转率来揭示存货管理效率，恒瑞的存货周转率及其与18家同等及以上规模医药制造业上市公司平均水平的比较情况如下图所示：

从图可见□20xx年以来，恒瑞的存货管理效率稳步提高，存货占用水平降低，存货转变为现金或者应收账款的速度加快。

但是，与18家同等及以上规模医药制造业上市公司平均水平相比，恒瑞的存货管理效率明显偏低。不过两者的差距正在逐年减小中□20xx年第一季度的时候，18家同等及以上规模医药制造业上市公司平均存货周转率比恒瑞高出40.07%□20xx

年第一季度的时候，这一比例为33.74%，到20xx年第一季度，则下降为26.68%。

本报告期“现金及现金等价物净增加额”为负值，为此，我们对经营活动、投资活动、筹资活动三个领域产生的现金流量展开一一分析：本期经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少62.31%，《江苏恒瑞医药股份有限公司20xx年第一季度报告》“§3重要事项-§3.1公司主要会计报表科目、财务指标大幅度变动的情况及原因-损益表及现金流量表项目变动情况的说明”中指出经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少62.31%是因为报告期银行承兑汇票结算量增加，实际上，本期“销售商品、提供劳务收到的现金”占营业收入的比例达到99.69%，而上年同期的这一比例仅为96.2%，而且在营业收入比上年同期增长18.75%的情况下，本期“销售商品、提供劳务收到的现金”比上年同期增加了23.06%，因此，我们认为“销售商品、提供劳务收到的现金”并非受到收款方式的影响。

经营活动现金流量的结构情况如下表所示：

本期筹资活动没有产生现金流量。

根据以上分析，我们认为，“现金及现金等价物净增加额”为负值主要是两个原因：

- 1、“购买商品、接受劳务支付的现金”的大幅度提高；
- 2、投资活动投入增加。综上所述，通过分析，我们得知恒瑞的资本盈利能力、资产盈利能力均较强，属于行业中的佼佼者。但是销售盈利能力方面，虽然其销售净利率高出行业平均水平较多，但是营业收入增长率已经开始落后，如不采取有效措施，将对公司的盈利能力产生难以估量的影响。成本费用方面，恒瑞的营业成本优势非常明显，使得销售净利率高出行业平均水平许多。但是由于销售费用率过高，未能体现出规模经营的优势。

资产负债方面，恒瑞的举债经营程度低，财务风险小。恒瑞的应收账款及存货管理效率不高。有必要加强应收账款管理，着力于减少坏账损失和收账费用，以免问题越积累越多。其存货管理效率与同行业一些企业相比尚存在一定的差距，但是已经在逐步改善中。

现金流量方面，虽然受到“购买商品、接受劳务支付的现金”的大幅度提高及投资活动投入增加的影响，本期恒瑞“现金及现金等价物净增加额”为负值，但是恒瑞的资金很充裕，货币资金的可支配度很高。

另外，在进行资产负债表科目分析及期间费用分析时，我注意到恒瑞可能施行了较为宽松的销售政策，且其营业收入的实现可能对代理商的依赖不小。

一、公允价值确认、计量与披露

无论在我国企业会计准则或是国际财务报告准则下，公允价值都是引发最多争议的问题之一。近年来公允价值的重要性被多次强调，公允价值的确认、计量与披露也不断得到规范，按照财政部20xx年年报通知的规定，在运用公允价值时，需进一步披露公允价值的三个层次计量的详细信息。

(一) 公允价值变动对损益的影响继续维持较低水平

公允价值变动损益主要包括交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具和采用公允价值计量的投资性房地产等产生的公允价值变动损益。全部上市公司20xx年公允价值变动净收益总额86.98亿元，占利润总额的0.39%，较20xx年下降47.55亿元，绝对值占利润总额的比重下降0.45个百分点。公允价值连续两年对公司业绩的影响都维持在较低水平。

20xx年公允价值变动损益对上市公司整体的影响并不广泛，对公司利润的影响也较小。有509家上市公司涉及公允价值变

动损益，较20xx年增加19家，涉及公允价值变动损益的公司数占上市公司总数的比例由20xx年的28.59%下降到20xx年的24.68%。在涉及公允价值变动损益的509家上市公司中，245家为公允价值变动净收益，总额为120.61亿元；264家为公允价值变动净损失，总额为33.60亿元。与20xx年相比，产生公允价值净损失的公司数量增加，但损失总金额减小。

从公允价值变动损益对利润总额的影响看，绝大部分公司公允价值变动损益相对较小□20xx年公允价值变动损益占利润总额的比例在10%以内的公司占存在公允价值变动损益公司总数的90%，这一比例较20xx增加4个百分点；其中占利润总额比例在1%以内的公司为67%，较20xx年增加12个百分点。同时□20xx年没有因公允价值变动而改变盈亏方向的公司，而20xx年和20xx年分别有7家和4家上市公司因公允价值变动损益而使税前盈利或亏损。

(二) 公允价值计量相关会计问题

从20xx年年报情况看，限售股和非上市公司股权的公允价值确定在实务中存在不同理解。

20xx年年报披露的情况显示，上市公司对持有的附有限售条件的股票估值采用的方法各异，具体包括以下几种方式：(1) 采用市价估值；(2) 按照《关于证券投资基金执行企业会计准则估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[20xx]21号)中的公式估值；(3) 采用期权定价模型估值；(4) 按成本计量。由于不同公司对相似情况下限售股票价格确定的方法不一致，应结合我国实际情况加以研究并力求统一。

根据会计准则规定，企业对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，应作为长期股权投资并采用成本法核算。从年报披露情况看，绝大部分公司对于持有的非上市公

司的权益性投资，都视同公允价值无法可靠计量，作为成本法核算的长期股权投资；也有公司本年度因为其持有股份的上市公司暂停上市，以无法取得该投资的公允价值为由，将其从金融资产重分类至长期股权投资。仅从会计准则规定看，上市交易并非判断公允价值是否可以取得的唯一标准。在何种情况下应视为公允价值无法可靠取得，会计准则层面应提供具体原则，以指导实践。

(三) 公允价值三个层次的披露情况

在20xx年年报中，公司应按照公允价值三个层次披露以公允价值计量的各类金融工具的公允价值信息。三个层次公允价值分别按照以下方式确定：第一层次是企业计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同、类似资产或负债在非活跃市场上报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

我们选择20xx年资产负债表日交易性金融资产和可供出售金融资产合计或交易性金融负债超过10亿元的上市公司进行了分析，从披露的信息情况看，大部分以公允价值计量的金融资产和负债集中在第二层次，采用第一层次(公开市场报价)的金融资产和负债占比分别为12%和3%。在按照第二层次确定公允价值的情况下，对具体在同类或类似资产价值的基础上考虑什么因素进行调整、如何调整披露不尽理想。

二、资产减值现状及影响

(一) 对上市公司净利润的影响继续降低

20xx年上市公司资产减值损失合计为2,357.47亿元，较20xx

年增加394.96亿元，同比增长为20.13%；20xx年减值损失占净利润的比例为14.31%，较20xx年下降19.05%，同比下降57.10%□20xx年资产减值损失对净利润的影响较20xx年进一步降低。

实务中资产减值损失主要包括坏账损失、存货跌价损失、可供出售金融资产减值损失、持有至到期投资减值损失、商誉减值损失等共17项。从各项资产减值损失增减变动情况来看□20xx年增加的资产减值损失主要集中在贷款损失、商誉减值损失和存货跌价损失三个项目，这三个项目增加的金额占总增加金额的81%。其中商誉减值损失是20xx年资产减值损失增加比例最大的项目，增幅近9倍□20xx年变动比例比较大的项目还有可供出售金融资产减值损失和持有至到期投资减值损失，变动比例均在5倍以上。

从各项资产减值损失占资产减值损失总额的比例看，两个年度占比最高的项目都是贷款损失项目，占比均在65%以上。由于贷款减值损失主要存在于银行类上市公司，若扣除该类公司，非银行类上市公司20xx年各项资产减值损失较20xx年增加了168.89亿元，增幅为29.02%，其中增减变动比较大的项目依次为：商誉减值损失较20xx年增加68.50亿元，增长889.61%；存货跌价损失较20xx年增加55.72亿元，增长61.41%；坏账损失较20xx年增加25.27亿元，增长13.45%；长期股权投资减值损失较20xx年减少24.18亿元，减少64.21%。非银行类上市公司20xx年资产减值损失主要集中在固定资产减值损失、坏账损失和存货跌价损失等三个项目，三项金额合计占比为76.22%。

(二) 应收款项坏账准备计提情况

20xx年年报中，上市公司应收款项坏账准备的计提方法按使用的公司数量排列依次为个别认定法结合账龄分析法，个别认定法结合账龄之外的风险组合分析法，个别认定法结合余

额百分比法，以及个别认定法。

企业会计准则规定，企业对单项金额重大的应收账款应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，应当计提坏账准备。虽然准则对单项金额重大的应收款项提出了单独测试的要求，但是并没有规定金额重大的具体判断标准，公司需要根据自身具体情况确定单项金额重大的标准。20xx年年报中，上市公司确认单项金额重大的标准主要有以下几种类型：按照某一具体金额；按照某一占比，比如10%以上；按照排名，如余额前几名。

从年报披露情况看，上市公司一般对以下两种应收款项按照个别认定法不计提坏账准备：一是合并报表内母子公司往来及子公司往来不计提坏账准备，二是对上缴政府保证金、银行保函等保证金性质的款项不计提坏账准备。另外，对于应收关联方款项，有的公司将其包含在一般应收款项中测试并计提坏账准备，有的公司单独规定相应的减值计提方法，也有个别公司规定对应收关联方的款项不计提坏账准备。从上市公司实际情况看，应收关联方款项并不因为关联方关系就没有损失风险，仅以关联方关系为由不计提坏账准备没有足够的依据。

(三) 商誉减值的会计处理

商誉产生于非同一控制下的企业合并，系购买方付出的企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。根据会计准则规定，企业合并所形成的商誉，持有期间不要求摊销，但至少应当在每年年度终了进行减值测试。由于商誉难以独立产生现金流量，商誉的减值测试应结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，按照账面价值与可收回金额孰低的原则计量。

在年报分析中，我们关注到部分公司商誉减值发生时间与商誉确认时间非常接近。通常情况下，由于商誉产生于公平交

易中，并且包含在合并成本内，在相应的企业合并发生时，购买方能够预计该差额今后将从合并项目的未来现金流量中逐步得到补偿。然而，个别上市公司在合并事项完成后不久，甚至就在产生商誉的合并交易发生的当年，就对相关商誉计提了全部或部分减值。如有关商誉的确认并非产生于购买日股价相对协议日股价大幅变动的情况，且被合并方经营情况、财务情况等未发生重大变化的，此类减值计提与之前的合并目的似乎相悖。

三、会计估计变更和会计差错更正

(一) 会计估计变更

会计估计，是指企业对结果不确定的交易或者事项以最近可利用的信息为基础所作的判断。由于商业活动中内在的不确定因素影响，财务报表中相当部分的项目不能精确地计量，而只能根据最近可利用的、可靠的信息为基础进行估计。

20xx年报中有107家上市公司披露了会计估计变更，变更原因主要集中在以下几个方面：改变固定资产的折旧方法和折旧期限、调整固定资产残值率、改变无形资产摊销年限、改变应收账款坏账计提的比例、变更制造费用分摊和约当产量的确定方法以及可供出售金融资产公允价值确定方法等。

20xx年会计估计变更导致利润减少的上市公司有56家，减少利润合计114,888万元，会计估计变更导致利润增加的上市公司有39家，累计增加利润1,000,460万元。有两家公司通过会计估计变更改变了公司的盈亏方向。另外，有7家上市公司披露会计估计变更对20xx年度净利润无影响，有4家公司未具体披露会计估计变更对公司利润的影响金额。

(二) 会计差错更正

前期差错，是指由于没有运用或错误运用下列两种信息，而

对前期财务报表造成省略或错报：(1)编报前期财务报表时预期能够取得并加以考虑的可靠信息；(2)前期财务报告批准报出时能够取得的可靠信息。前期差错通常包括计算错误、应用会计政策错误、疏忽或曲解事实以及舞弊产生的影响等。

前期会计差错更正分为主动更正和被动更正两种情况，主动更正是指公司通过自查形式，发现了以前年度的会计差错，并自愿进行更正；被动更正是指有关监管机关在对上市公司会计信息进行检查时发现会计政策、会计估计应用错误或会计处理错误、计算错误等，并以书面文件要求公司进行更正。20xx年报中共有88家上市公司披露了会计差错更正，其中主动更正73家，被动更正15家。

上市公司主动进行前期差错更正涉及的原因比较复杂，常见的有税金补缴、资产减值准备计提、收入成本费用的确认时间或金额有误，另外也有公司调整以前年度的递延所得税资产确认、联营公司的投资收益等。有一家上市公司因会计差错更正改变公司20xx年度盈亏方向。在被动进行前期差错更正的公司中，纳税汇算清缴问题占据主导地位。

(三) 会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正的误用和混淆

由于会计差错更正和会计政策变更均涉及对以往年度报表数据的追溯调整，个别公司混淆会计政策变更和会计差错更正，将本应是会计差错更正的事项作为会计政策变更。例如20xx年会计准则已经对母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资的会计处理作出规定，但某公司并未根据该规定进行会计处理。20xx年年报中该公司对20xx年的相关会计处理进行更正，并调整了20xx年报表相关数字，却作为会计政策变更披露。由于公司在披露20xx年报时已经有相关会计处理政策，并可以合理预期公司能够知悉该政策，如果20xx年未按要求处理应属于会计差错。

另外，由于会计估计本身具有不确定性，也有公司在以往年度会计估计结果与日后实际情况不符时，简单作为会计差错处理。例如，某公司披露“预收账款某项余额属长期挂账未予处理的历史遗留问题，经批准，本报告期公司将该余额调整以前年度营业外收入。”如果该事项在最初入账时，根据当时取得的信息列于预收账款是正确的，则不能判定为前期差错。又如，某公司披露“公司以前年度根据与各债权人签订的《借款协议》计提借款利息，同时在《借款协议》约定的范围内计提逾期罚息及复利。本期经管理人审核并经法院裁定确认的对各金融机构欠付利息与财务报表存在较大差异，公司做会计差错更正追溯调整以前年度计提的利息和相关税金。”如果公司编制前期报表时，依据当时能够取得的可靠信息确认利息及逾期罚息，则后续新情况出现或原有合同的变化导致的调整不应作为会计差错。

四、企业合并和长期股权投资

(一) 股权和债权的分类

从20xx年年报分析看，部分公司划分作为长期股权投资核算的项目实质上应属于债权性质。如某上市公司和a公司(独立第三方，非上市公司)分别持有b公司49%和51%的股权，而且各方约定，在未来三年中，该上市公司不参与b公司的生产经营决策和经营管理。协议约定期满后，若上市公司决定退出，可将**对b公司的投资按不低于其享有b公司的股东权益为基准价格转让给a公司**。协议同时约定，若b公司提前终止清算，保证清算时上市公司将取得不低于其在b公司中所享有的股东权益价值，不足部分由a公司补足，同时由另外一家公司为此提供担保。此外**b公司承诺在约定期限内按照出资额的15%向上市公司分配固定利益，不足部分由a公司补足，多余部分由a公司享有**。从该协议分析，上市公司对b公司投出的资金虽然从形式上表现为股权投资，实质上主要承担的是利率风险和信用风险，并没有承担被投资单位的经营风险，因此应

分类为长期应收款等债权类资产。

(二) 同一控制下企业合并中合并日的确定

同一控制下的企业合并通常发生于同一集团之内，因此判断该业务或股权的控制权转移时点有时会存在一定争议。

从20xx年报披露情况看，在上市公司以发行股份为对价进行企业合并的情况下，大部分交易中以上市公司股份发行的当天作为合并日，也有以上市公司股份发行的当月初或当月末，或以董事会改选当期的期末作为合并日的情况。尽管选择期初或期末作为合并日更多的是为了满足实务操作的需要，例如为了合理界定合并日前后期的利润等，但从披露情况看，公司普遍对控制权转移作出了不同的判断。

合并日的判断原则与购买日一致，即控制权转移的时点。在发行股份收购股权的企业合并案例中，控制权转移判断涉及的几个重要日期按先后顺序排列通常是：(1) 股东大会批准日，代表企业合并合同或协议已获股东大会等内部权力机构通过；(2) 证监会等部门批准日，代表合并事项已获得相关部门的批准；(3) 资产交接日或股权过户日，代表参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续；(4) 董事会改选日，代表购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应的风险；(5) 上市公司股份发行日，代表购买方已支付了购买价款。在上市公司股份发行日，合并方通常能够全部满足判断控制权转移的条件，所以大部分上市公司将其判断为控制权转移日，但不排除实务中有控制权转移的时点在合并方股份实际发行日之前或之后的情况。

(三) 以发行股份为对价的企业合并中合并成本的确定

根据企业会计准则的规定，合并成本是购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。一般情况下，对于购买日存在公开报价的权益性证券，其公开报价提供了确定公允价值

的依据，除非购买方能够证明权益性证券在购买日的公开报价不能可靠地代表其公允价值，并且用其他的证据和估价方法能够更好地计量公允价值时，可以考虑其他的证据和估价方法。

从年报披露情况看，上市公司计算企业合并成本的依据包括购买日股票的收盘价格、以估值技术确定的股票价格和被购买方资产的评估价格三种。一般情况下，在董事会决议公告日到购买日之间时间间隔较长，并且在此期间股票市场整体出现较大幅度波动的情况下，如果作为合并对价发行的股票同时带有较长的限售期和严格的限售条件，可以采用适当的估值技术确定公司发行股份的价值，并据此计算企业合并成本。如果确实无法选择适当的估值技术可靠确定公司发行股份公允价值的，也可以考虑以购买日被购买资产的公允价值为基础确定企业合并成本。

五、所得税相关问题分析

(一) 所得税相关披露情况

20xx年上市公司所得税费用共4,680.22亿元，较20xx年增加1,500.79亿元，实际所得税负担为21.08%，较20xx年下降0.77%□20xx年有1,898家公司确认了递延所得税资产，递延所得税资产期末余额为2465.03亿元，较20xx年增加741.68亿元，同比增长43.04%□20xx年有816家公司确认了递延所得税负债，递延所得税负债期末余额1,209.66亿元，较20xx年增加154.32亿元，增长14.62%。

(二) 所得税相关会计问题

所得税相关的会计问题主要包括所得税率的判断和对补缴前期税款的会计处理。

以高新技术企业为例，个别公司20xx年末高新技术企业认定

已到期□20xx年度需要复审，公司在编制20xx年年报时需要估计暂时性差异在未来转回年度的适用税率，并据此计算相关递延所得税。对所得税税率的判断属于会计估计，公司应根据年报编制时可以获得的可获得可靠信息，结合实际情况对是否能继续获得税收优惠进行估计，即根据对《中华人民共和国企业所得税法》、《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》及其他相关规定的理解判断未来期间适用的税率。如果后续情况证明公司的会计估计结果与实际情况存在差异，只要公司在编制前期报表时并不存在错误，相关影响均按照会计估计变更处理。

20xx年年报中，部分公司涉及由于税收稽查等原因补缴税款的问题。如果是因为在过去纳税的过程中出现了漏交、计算错误等差错引致当前的补缴，且影响重大的，应按前期重大会计差错更正的原则，追溯到差错发生的期间；如果是由于资产负债表日后政策变化（例如资产负债表日后新出台或者新修订的税务政策），则不属于前期会计差错，应将补缴税款计入当期。

六、非经常性损益情况

非经常性损益是客观评价上市公司持续盈利能力的一项重要监管指标。从20xx年年报披露情况看，非经常性损益对上市公司整体损益影响不大，但对个别上市公司的盈亏仍具有实质性影响。

（一）对上市公司整体损益影响不大

20xx年上市公司净利润合计为16,471.80亿元，扣除非经常性损益的净利润合计为15,637.22亿元，非经常性损益净额合计数为834.58亿元，非经常性损益净额占归属于上市公司股东净利润的比例为5.07%，该比例较20xx年度的7.42%下降了2.35个百分点。多数上市公司20xx年度非经常性损益对财

务业绩的影响不大，非经常性损益对净利润的影响小于50%的公司有1,681家，占全部上市公司的比例为81.52%，其中影响小于10%的公司有1,088家，占比52.76%，非经常性损益在上市公司整体上不属于主要收益来源。

(二)对个别公司的盈亏产生较大影响

20xx年有175家公司非经常性损益占净利润比例的绝对值在50%以上100%以下，占上市公司整体的8.49%；其中st类公司为24家，占全部st类公司的13.95%。206家公司非经常性损益占净利润比例的绝对值在100%以上，占上市公司总数的9.98%；其中st类公司为88家，占st类公司总数的51.17%□20xx年扣除非经常性损益后，194家公司当年净利润由盈转亏，12家公司由亏转盈。

从近三年的情况看，2,062家上市公司中近三年均依靠非经常性损益实现盈利的有27家，占公司总数的1.31%；其中st类公司为10家。

对于20xx年亏损的公司□20xx年有168家公司实现盈利，其中有84家公司扣除非经常性损益后为亏损。

(三)主要非经常性损益项目

从影响金额看，非经常性损益主要集中在“计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)”、“非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)”和“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”三个项目。这三个项目合计713.62亿元，占20xx年非经常性损益总额的85.51%。

从公司的影响面看，“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”出现的频率最高，有1,995家公司涉及此项目，占上市公司总数的96.80%；其次是“非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)”，有1,906家公司涉及，占上市公司总数的92.48%；再次是“计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)”，有1,814家公司涉及，占全部上市公司的88.02%。

通过非经常性损益扭亏的公司和st类公司的非经常性损益项目均主要集中在“债务重组收益”、“非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)”及“计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)”三个项目。其中20xx年扭亏为盈公司债务重组收益共53.93亿元，st类公司债务重组收益共81.12亿元，占该类公司非经常性损益总额的比例均超过50%。

公司财务报表分析篇三

1、历史沿革。公司实收资本为万元，其中：万元，占93.43%；万元，占5.75%；万元，占0.82%。

2、经营范围及主营业务情况我公司主要承担等业务。上半年产品产量：

3、公司的组织结构

公司本部的组织架构根据企业实际，公司按照精简、高效，保证信息畅通、传递及时，减少管理环节和管理层次，降低管理成本的原则，现企业机构设置组织结构如下图：

4、财务部职能及各岗位职责

(1)、财务部职能(略)

(2)、财务部的人员及分工情况财务部共有x人,副总兼财务部部长x人、财务处处长x人、财务处副处长x人、成本价格处副处长x人、会计员x人。

(3)、财务部各岗位职责(略)

二、主要会计政策、税收政策

1、主要会计政策公司执行《企业会计准则》《企业会计制度》及其补充规定,会计年度1月1日—12月31日,记账本位币为人民币,采用权责发生制原则核算本公司业务。坏账准备按应收账款期末余额的0.5%计提;存货按永续盘存制;长期投资按权益法核算;固定资产折旧按平均年限法计提;借款费用按权责发生制确认;收入费用按权责发生制确认;成本结转采用先进先出法。

2、主要税收政策

(1)、主要税种、税率主要税种、税率:增值税17%、企业所得税33%、房产税1.2%、土地使用税x元/每平方米、城建税按应交增值税的x%□

(2)、享受的税收优惠政策车桥技改项目固定资产投资购买国产设备抵免企业所得税。

三、财务管理制度与内部控制制度

(一)财务管理制度(略)

(二)内部控制制度

1、内部会计控制规范——货币资金

2、内部会计控制规范——采购与付款

3、物资管理制度

4、产成品管理制度

5、关于加强财务成本管理的若干规定

四、资产负债表分析

1、资产项目分析

(1)、“银行存款”分析银行存款期末xx7万元，其中保证金x万元，基本账户开户行：；账号：

(2)、“应收账款”分析应收账款余额：年初x万元，期末x万元，余额构成：一年以下x万元、一年以上两年以下x万元、两年以上三年以下x万元、三年以上x万元。预计回收额x万元。

(3)、“其他应收款”分析其他应收款余额：年初x万元，期末x万元。余额构成：一年以下x万元、一年以上两年以下x万元、三年以上x万元。预计回收额x万元。

(4)、“预付账款”（无）

(5)、“存货”分析期末构成：原材料x万元、低值易耗品x万元、在制品x万元、库存商品x万元，年初构成：原材料x万元、低值易耗品x万元、在制品x万元、库存商品x万元。原材料增加x万元，低值易耗品减少x万元，在制品增加x万元，库存商品减少x万元。

(6)、“长期债权投资”（无）

(7)、“长期股权投资”分析对xxxxx有限公司投资，账面余额x万元。

公司财务报表分析篇四

作为一名企业财务，我知道我面对的整个企业的资金和整个企业的信任，企业领导正是信任我，才会让我坐在这个企业财务的位置上工作，我在思想认识上，已经摆正了对待整个企业的巨额财产的心态，这一点上我廉洁自律，从没有打过公司钱财的歪脑筋。

二、行为操作上，我廉洁自律

不仅没有打过公司财产的歪脑筋，面对偷税漏税这样的行为更是报以谨慎的态度。今年年初曾有已经离职的员工让我跟他一起合伙挪用公款做生意，被我义正言辞的拒绝了，正是我的拒绝给了我在这里继续工作的机会，不然我也会跟那位员工一样在企业的压力下选择离职。

三、工作能力上，我踏实奋进

我们企业是一个集团企业，在财务工作上是非常重视的，毕竟大量的资金进出都是经由我这边进进出出，这就锻炼了我在财务工作上的能力，我在这样的强度下踏实奋进，由过去一个财务小职员，走到了现在财务总监的位置上，都可以说明我在财务上的工作能力是优秀突出的。

四、学习态度上，我谦虚认真

虽然我已经坐在了财务总监的位置，但我从来没有想过就此放弃学习。现在这个社会变化是如此之大，我知道我只有在不断的谦虚学习中我才能够继续成长，不报以认真的态度，做好财务总监的工作是非常难的，我有这份自觉和自知。

五、问题瑕疵上，我谨慎小心

以上我都讲了四个我的优点，不能不讲讲我这一年工作的瑕疵了，这不是为了表现我的谦虚，而是我真的认识到了我在此方便的问题和瑕疵，虽然不影响我大方向的工作，但是毕竟是我不能得以完美无缺。又一年财务工作下来，我越发发现我自己在财务工作的谨慎和廉洁深入到了我的工作生活当中，让我在跟公司同事的聚会中也过于在意钱财，生怕多花了同事钱，使得同事们都反应我太客气了，这一点虽然不是具体工作上的问题，但是这个缺点影响我和同事的关系，别看同事关系好像跟工作没关，其实关系大着，在工作中如果同事关系和谐，那么大家的工作效率也会提高很多，我希望我能够在未来的一年克服这个毛病，与同事达成和谐的关系，给大家带来“财神爷”般的笑容和喜庆。这样对于企业的发展，一定是利大于弊的！

公司财务分析报告范文3

公司财务报表分析篇五

资产经营、投资、开发、资金融通；中成药的制造与销售；生物制品、保健药品、保健饮料的生产西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；天然药物和生物医药的研究开发。

二、主要会计政策，会计估计和会计报表编制方法

(一) 遵循企业会计准则的声明

本所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整的反映了本的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

(二) 编制基础

本以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(三) 会计期间

自公历1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

采用币为记账本位币。

(五) 计量属性在本年发生变化的报表项目及其本年采用的计量属性

本在对会计报表项目进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

1、现值与公允价值的计量属性

(1) 现值

在现值计量下，资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量，负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。

根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》及国资厅发评价[20xx]60号《关于企业执行〈企业会计准则〉有关事项的补充通知》规定，本年报表项目中采用现值计量的项目包括应付职工薪酬——辞退福利，折现率采用一年期贷款优惠利率。

(2) 公允价值

在公允价值计量下，资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。

本财务报表项目中没有采用公允值计量的项目

2、计量属性在本年发生变化的报表项目

本财务报表项目的计量属性未发生变化。

(六) 现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(七) 外币业务核算方法

本对涉及外币的经济业务，采用系统合理的方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额；资产负债表日，区分外币货币性项目和外币非货币性项目进行会计处理：

1、外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，属于与购建固定资产有关借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理；其余部分计入当期损益。

2、以历史成本计算的外币非货币性项目，采用系统合理的方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，只算后差额作为公允

价值变动(含汇率变动)处理，记入当期损益。

(八) 外币财务报表的折算方法

本按照以下规定，将以外币表示的会计报表折算为币金额表示的会计报表。

1、资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

2、利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

按照上述1、2折算产生的外币财务报表折算差额，在所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”列示。

3、现金流量表所有项目采用按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。“汇率变动对现金的影响额”在现金流量表中单独列示。

(九) 金产和金融负债的核算方法

1、金产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金产或金融负债，包括交易性金产或金融负债(和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金产或金融负债)；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金产；其他金融负债等。

2、金产和金融负债的确认和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金产(金融负债)

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。时间利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、预付款项、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有性质的,按其现值进行初始确认。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的. 现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

年末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等。)

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确认的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确认相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

年末对于单项金额重大的应收款项(包括应收账款、应收票据、预付款项、其他应收款、长期应收款等)单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于年末单项金额非重大的应收款项如能单独确定减值风险的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于上述应收款项之外的其他应收款项，根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按帐龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

表1坏账准备计提比例表

(十一) 存货核算方法

1、 存货的分类

本存货主要包括产成品、库存商品、在产品以及各类原材料、在途材料、低值易耗品、包装物等。

2、 发生存货的计价方法

(1) 存货日常以计划成本核算，对存货的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按月结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

(2) 周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销；大型工具根据实际情况采用一次摊销法或五五摊销法摊销。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的计提方法

年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

年末按照单个存货项目集体存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别集体存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(十二) 投资性房地产的种类和计量模式

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产——出租用资产采用与本固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策；对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

(十三) 固定资产的计价和折旧方法

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限

超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认；

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流去企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备、电气设备、电子及通讯设备、仪器仪表。

3、 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照时间成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产

达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

表2固定资产预计使用寿命和年折旧率表

(十四) 在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产

在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十五)无形资产核算方法

1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

2、无形资产使用寿命及摊销

(1)使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

表3无形资产使用年限估计表

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2)使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

本无使用寿命不确定的无形资产。

(3)无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直接法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

内部开发活动形成的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

内部研究开发费用，费用化支出金额转入“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

(十六)长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用指本已经发生但应由本年和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

长期待摊费用在收益期内平均摊销，其中：

1、预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或

其它合理方法(平均摊销)。

(十七)除存货、投资性房地产及金产外的其他主要资产的减值

1、长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金产，在每年年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。有迹象表明一项资产

可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

(十八) 长期股权投资的核算

1、初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并；在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照时间支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的

公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重

对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他地方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及收益确认

能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

对子的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

公司财务报表分析篇六

我们对小额贷款业务开展了前期调研，就国内小额贷款公司的政策环境、发展态势、运作模式和风险控制等方面进行了调研，提出了设立小额贷款公司的意义以及运作模式、产品

设计和风险控制框架。

一、设立小额贷款公司的背景意义

(一) 小额贷款公司的定义

小额信贷(microcredits)是国际上新兴的信贷概念。有别于传统的贷款业务，小额信贷是以低端客户为服务对象，向其提供额度小到可以控制风险的无抵押信用贷款。小额贷款是目前国内使用的概念，按照央行试点方案的定义，单笔贷款额在贷款机构注册资金5%以下的为小额贷款。国内现行政策对小额贷款公司的定义是“由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立，不吸收公众存款，经营小额贷款业务的有限责任公司或股份有限公司”（《关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发〔20_〕23号））。

(二) 小额贷款公司的政策背景

近年来，央行和银监会这两大金融监管机构分别发布了小额贷款公司管理的一些试行性质的规定，其中央行发布《关于村镇银行、贷款公司、农村资金互助社、小额贷款公司有关政策的通知》（银发〔20_〕137号），银监会先后发布了《关于调整放宽农村地区银行业金融机构准入政策更好支持社会主义新农村建设的若干意见》、《贷款公司管理暂行规定》（银监发〔20_〕6号）。20_年，央行和银监会联合发布《关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发〔20_〕23号）。在此类中央级别的规定之外，一些地方政府也相继发布了小额贷款公司试行规范，如重庆市人民政府发布《关于印发重庆市推进小额贷款公司试点指导意见的通知》（渝府发〔20_〕76号）。这些中央和地方规定在小额贷款公司试运行方面做了大量尝试，为小额贷款公司业务正规化、合法化作了铺垫。

银监会和人民银行在各自试点的基础上，逐步取得一些共识。根据银监会、人行20_年发布的《关于小额贷款公司试点的指

导意见》(银监发〔20_〕23号),小额贷款公司是由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立,不吸收公众存款,经营小额贷款业务的有限责任公司或股份有限公司。我国把小额贷款公司定义为“只贷不存”

的半金融机构,这是与其他国家的一个重要区别。银监会和人民银行本次共同发布的小额贷款公司试点指导意见,是国内在开放民间融资的政策方面走出的重要一步。

近期,为贯彻落实党的_届_全会精神,四川省委_届六次全会作出了《关于统筹城乡发展开创农村改革发展新局面的决定》,其中提出“创新金融服务农村制度。健全适应“三农”特点的农村金融体系,推进农村金融产品和服务方式创新”。作为具体措施之一,提出“大力发展小额信贷,鼓励发展适合农村特点和需要的各种微型金融服务”,可见小额贷款公司在省内的政策土壤基本成熟。

(三)国内小额贷款公司的发展态势

20_年、20_年两个中央一号文件都提出要探索建立更加贴近农民和农村需要、由自然人或企业发起的小额信贷组织,增加农村金融供给,解决微小企业和农民贷款难等问题。根据这一要求,20_年10月,开始在山西、四川、贵州、内蒙古、陕西五省(区)各选择一个县进行小额贷款公司试点,由人民银行进行业务指导。其中,四川省在广元市开展了小额贷款公司的试点工作,先后有两家小额贷款公司在广元成立。

在前期试点的基础上,人民银行和银监会今年相继出台了关于小额贷款公司的政策规定,各地关于小额贷款公司的政策也纷纷出台,开辟了一条以民间资本“输血”中小企业的合法渠道,小额贷款公司被广泛看好。如在浙江,民间金融发达,率先开展小额贷款公司试点,小额贷款公司政策出台后,大量民间金融转为小额贷款公司,一是取得合法地位,二是期望政策进一步明朗后向村镇银行转型。如在重庆,随着小

额贷款公司的试点推广，申请成立小额贷款公司者众多，重庆市金融办已计划在今年10月再审批10家小额贷款公司，把年中的计划指标扩充一倍，即年内将发展到20家。在成都，淡马锡富登公司已设立了一家小额贷款公司，注册资本达4500万美元，准备在成都铺开小额贷款业务，并设立分支机构，发展成类似社区银行的模式。

(四) 设立小额贷款公司的意义

一是带动和规范行业发展，目前小额贷款公司的试点大多以民间资本为主力，国有资本的介入，不但是国有资本在这方面的有益尝试，还可以起到规范行业发展的作用；二是国有资本对_届_全会发展“三农”精神的具体执行；三是对传统金融的有益补充，对于活跃地方“三农”、微型经济起到促进作用；四是在经济效益方面具有良好的潜力，根据前期的研究和试点的实践来看，“三农”和微型经济对小额贷款的需求很大，经济效益可期。

二、小额贷款公司的运作模式及特点

(一) 小额贷款公司的性质

《关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发〔20_〕23号，以下简称“23号文”），小额贷款公司是由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立，不吸收公众存款，经营小额贷款业务的有限责任公司或股份有限公司。

(二) 小额贷款公司的设立

23号文规定，小额贷款公司的组织形式为有限责任公司或股份有限公司，其中有限责任公司的注册资本不得低于500万元，股份有限公司的注册资本不得低于1000万元。单一自然人、企业法人、其他社会组织及其关联方持有的股份，不得超过小额贷款公司注册资本总额的10%。集团如设立小额贷款公司，

建议首期注册资本1-2亿元，并引入商业银行作为股东。

(三) 小额贷款公司的资金来源

23号文规定，小额贷款公司的主要资金来源为股东缴纳的资本金、捐赠资金，以及来自不超过两个银行业金融机构的融入资金。在法律、法规规定的范围内，小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额，不得超过资本净额的50%。

(四) 小额贷款公司的资金运用

23号文规定，小额贷款公司发放贷款，应坚持“小额、分散”的原则，鼓励小额贷款公司面向农户和微型企业提供信贷服务，着力扩大客户数量和服务覆盖面。同一借款人的贷款余额不得超过小额贷款公司资本净额的5%。贷款利率上限放开，但不得超过司法部门规定的上限，下限为中国人民银行公布的贷款基准利率的0.9倍。

(五) 小额贷款公司监督管理

23号文规定，凡是省级政府能明确一个主管部门(金融办或相关机构)负责对小额贷款公司的监督管理，并愿意承担小额贷款公司风险处置责任的，方可在本省(区、市)的县域范围内开展组建小额贷款公司试点。申请设立小额贷款公司，经省级主管部门批准后，到当地工商部门申请办理注册手续，并向当地公安机关、银监部门、人民银行报送相关材料，接受监督。

(六) 小额贷款公司的运作特点

小额贷款的服务对象为低端客户，包括农户(农场主)、城市个体户和微型企业。小额贷款公司有以下一些运作特点：

1、由于服务对象的特殊性，所以一般要求提供无须抵押的信

用贷款。

2、由于是信用贷款，所以额度一定要小到可以控制风险的程度，并适当采用个人担保的方式。

3、贷款周期灵活，一般较短，常见的贷款周期有3个月-2年。

4、国际上对小额信贷的额度一般用当地人均gdp的倍数来衡量，其经验是，在农村一般不高于5000元，在城市一般不高于2万元。在实际操作中，鉴于国内城市和城市近郊农村的经济发展水平，可适当提高小额贷款额度。

5、针对小额度的信用贷款，需要有一套不同于普通银行机构的贷款管理模式，手续相对简化以降低操作成本，缩短审批周期。

7、还款方式一般采用“整贷零还”，还款周期比较短，一般以月为还款周期，以降低风险。

8、由于小额贷款公司的特殊性，需要在金融监管方面采取相对灵活的政策和做法。

三、小额贷款公司产品设计框架

1、目标客户

小额贷款公司的定位主要是为统筹城乡服务，服务于“三农”。但在现阶段，由于农村土地流转等一系列具体政策、制度尚未出台，而且与农信社、村镇银行存在一定的市场重合，所以目前小额贷款公司的目标客户群定位于中心城市的零售商、批发商和小型制造企业，以及中心城市近郊的农户、农场主和农村企业。

2、客户限制(黑名单)

小额贷款公司根据控制风险和成本的需要，设立行业限制，避免与高风险行业的业务往来，如：出租车、旅行社、房地产中介、娱乐业、美容业等。

小额贷款公司通过信用调查、征信查访等方式取得相应信息后，可以对部分客户作出信用限制，必要时予以排除。

公司财务报表分析篇七

资产负债表是反映上市公司会计期末全部资产、负债和所有者权益情况的报表。通过资产负债表，能了解企业在报表日的财务状况，长短期的偿债能力，资产、负债、权益和结构等重要信息。

（一）对资产负债表中资产类科目的分析

在资产负债表中资产类的科目很多，但投资者在进行上市公司财务报表的分析时重点应关注应收款项、待摊费用、待处理财产净损失和递延资产四个项目。

1. 应收款项。（1）应收账款：一般来说，公司存在三年以上的应收账款是一种极不正常的现象，这是因为在会计核算中设有“坏账准备”这一科目，正常情况下，三年的时间已经把应收账款全部计提了坏账准备，因此它不会对股东权益产生负面影响。但在我国，由于存在大量“三角债”，以及利用关联交易通过该科目来进行利润操纵等情况。因此，当投资者发现一个上市公司的资产很高，一定要分析该公司的应收账款项目是否存在三年以上应收账款，同时要结合“坏账准备”科目，分析其是否存在资产不实，“潜亏挂账”现象。

（2）预付账款：该账户同应收账款一样是用来核算企业间的购销业务的。这也是一种信用行为，一旦接受预付款方经营恶化，缺少资金支持正常业务，那么付款方的这笔货物也就无法取得，其科目所体现的资产也就不可能实现，从而出现虚增资产的现象。（3）其他应收款：主要核算企业发生的非

购销活动的应收债权，如企业发生的各种赔款、存出保证金、备用金以及应向职工收取的各种垫付款等。但在实际工作中，并非这么简单。例如，大股东或关联企业往往将占用上市公司的资金挂在其他应收款下，形成难以解释和收回的资产，这样就形成了虚增资产。因此，投资者应该注意到，当上市公司报表中的“其他应收款”数额出现异常放大时，就应该加以警惕了。

2. 待处理财产净损失。不少上市公司的资产负债表上挂账列示巨额的“待处理财产净损失”，有的甚至挂账达数年之久。这种现象明显不符合收益确认中的稳健原则，不利于投资者正确评价企业的财务状况和盈利能力。

3. 待摊费用和递延资产。待摊费用和递延资产并无实质上的重大区别，它们均为本期公司已经支出，但其摊销期不同。“待摊费用”的摊销期在一年以内，而“递延资产”的摊销期超过一年。从严格意义上讲，待摊费用和递延资产并不符合资产的定义，但它们似乎又同未来的经济利益相联系，而且在会计实务中，不少人也习惯于把已发生的成本描绘为资产。

（二）对资产负债表中负债类科目的分析

投资者在对上市公司资产负债表中负债类科目的分析中，重点应关注其偿债能力。主要通过以下几个指标分析：

1. 短期偿债能力分析。（1）流动比率：流动比率即流动资产和流动负债之间的比率，是衡量公司短期偿债能力常用的指标。一般来说，流动资产应远高于流动负债，起码不得低于1：1，一般以大于2：1较合适。其计算公式是： $\text{流动比率} = \text{流动资产} / \text{流动负债}$ 。但是，对于公司和股东，流动比率也不是越高越好。因为，流动资产还包括应收账款和存货，尤其是由于应收账款和存货余额大而引起的流动比率过大，会加大企业短期偿债风险。因此，投资者在对上市公司短期偿债

能力进行分析的时候，一定要结合应收账款及存货的情况进行判断。（2）速动比率：速动比率是速动资产和流动负债的比率，即用于衡量公司到期清算能力的指标。一般认为，速动比率最低限为0.5：1，如果保持在1：1，则流动负债的安全性较有保障。因为，当此比率达到1：1时，即使公司资金周转发生困难，也不致影响其即时偿债能力。其计算公式为：速动比率=速动资产/流动负债。该指标剔除了应收账款及存货对短期偿债能力的影响，一般来说投资者利用这个指标来分析上市公司的偿债能力比较准确。

2. 长期偿债能力分析。（1）资产负债率、权益比率、负债与所有者权益比率，这三个比率的计算公式为：资产负债率=负债总额/资产总额；所有者权益比率=所有者权益总额/资产总额；负债与所有者权益比率=负债总额/所有者权益总额。资产负债率反映企业的资产中有多少负债，一旦企业破产清算，债权人得到的保障程度如何；所有者权益比率反映所有者在企业资产中所占份额，所有者权益比率与资产负债率之和为1；负债与所有者权益比率反映的是债权人得到的利益保护程度。投资者在看财务报表时，只要看一下资产、负债、所有者权益、无形资产总额这几项，便可大概看出该企业的长期偿债能力状况，这三个比率只有在同行业、不同时间段相比较，才有一定价值。（2）长期资产与长期资金比率。其公式为：长期资产与长期资金比率=（资产总额-流动资产）/（长期负债+所有者权益）。这一指标主要用来反映企业的财务状况及偿债能力，该值应该低于100%，如果高于100%，则说明企业动用了一部分短期债务来购置长期资产，这样就会影响企业的短期偿债能力，其经营风险也将加大，实为危险之举。

二、对利润表的分析

在财务报表中，企业的盈亏情况是通过利润表来反映的。利润表反映企业一定时期的经营成果和经营成果的分配关系。它是企业生产经营成果的集中反映，是衡量企业生存和发展能力的主要尺度。投资者在分析利润表时，应主要抓住以下

几个方面：

（一）利润表结构分析

（二）通过分析关联交易判断上市公司利润的来源

上市公司为了向社会公众展现自己的经营业绩，提高社会形象，往往利用关联方面的交易来调节其利润，主要分析方法有以下几种：

1. 增加收入，转嫁费用。投资者在进行投资分析时，一定要分析其关联交易，特别是母子公司间是否存在相互关联交易，转嫁费用的现象，对于有母子公司关联交易的，一定要将其上市公司的当年利润剔除掉关联交易虚增利润。
2. 资产租赁。由于上市公司大部分都是从母公司剥离出来的，上市公司的大部分资产主要是从母公司以租赁方式取得的。从而租赁资产的租赁数量、租赁方式和租赁价格就是上市公司与母公司之间可以随时调整的阀门。有的上市公司还可将从母公司租来的资产同时转租给母公司的子公司，以分别转移母公司与子公司之间的利润。
3. 委托或合作投资。（1）委托投资。当上市公司接受一个周期长、风险大的项目时，则可将某一部分现金转移给母公司，以母公司的名义进行投资，将其风险全部转嫁到母公司，却将投资收益确定为上市公司当年的利润。（2）合作投资。上市公司要想配股其净资产收益率要达到一定的标准，公司一旦发现其净资产收益率很难达到这个要求，便倒推出利润缺口，然后与母公司签订联合投资合同，投资回报按倒推出的利润缺口确定，其实这块利润是由母公司出的。
4. 资产转让置换。一般来说上市公司通过与母公司资产转让置换，从根本上改变自身的经营状况，长期拥有“壳资源”所带来的配股能力，对上市公司及其母公司都是一个双赢战

略。通常上市公司购买母公司优质资产的款项挂往来账，不计利息或资金占用费，这样上市公司不仅获得了优质资产的经营收益，而且不需付出任何代价，把风险转嫁给母公司。另外上市公司往往将不良资产和等额的债务剥离给母公司或母公司控制的子公司，以达到避免不良资产经营所产生的亏损或损失的目的。

三、现金流量表

现金流量表是反映企业在一定时期内现金流入、流出及其净额的报表，它主要说明公司本期现金来自何处、用往何方以及现金余额如何构成。投资者在分析现金流量表时应注意以下几个方面：

（一）现金流量的分析

一些公司会通过往来资金操纵现金流量表。上市公司与其大股东之间通过往来资金来改善原本难看的经营现金流量。本来关联企业的往来资金往往带有融资性质，但是借款方并不作为短期借款或者长期借款，而是放在其他应付款中核算，贷款方不作为债权，而是在其他应收款中核算。这样其他应付、应收款变动额在编制现金流量表时就作为经营活动产生的现金流量，而实质上这些变动反映的是筹资、投资活动业务。这样当其他应付、应收款的变动是增加现金流量时，经营活动所产生的现金流量净额就可能被夸大。

（二）注意上市公司的现金股利分配的状况

现金股利分配有很强的信息含量。财务状况良好的公司往往能够连续分配较好的现金股利，有一些上市公司虽然账面利润好看，但是利润是虚假的，财务状况恶劣，一般不能经常分配现金股利。

（三）“每股现金流量”这一指标反映的问题

“每股现金流量”和“每股税后利润”应该是相辅相成的，有的上市公司有较好的税后利润指标，但现金流量较不充分，这就是典型的关联交易所导致的，另外有的上市公司在年度内变卖资产而出现现金流大幅增加，这也不一定是好事。

现金流量多大才算正常呢？作为一家抓牢主业并靠主业盈利的上市公司，其每股经营活动产生的现金流量净额，不应低于其同期的每股收益。道理其实很简单，如果其获得的利润没有通过现金流进公司账户，那这种利润极有可能是通过做账“做”出来的。投资者最好选择每股税后利润和每股现金流量净额双高的个股，作为中线投资品种。

总之，进行报表分析不能单一地对某些科目关注，而应将公司财务报表与宏观经济一起进行综合判断，与公司历史进行纵向深度比较，与同行业进行横向宽度比较，把其中偶然的、非本质的东西舍弃掉，得出与决策相关的实质性的信息，以保证投资决策的正确性与准确性。

公司财务报表分析篇八

一、总况(合并报表)

(二)xx年度公司实现营业收入 万元，利润总额 万元，扣除所得税 万元和少数股东损益 万元，公司净利润 万元。

(三)xx年集团上缴国家各项税金共计 万元。

(四)xx年上缴院国科控股利润 万元。

(五)主要财务指标情况：

1、资产负债率 %；

2、流动比率 %；

- 3、总资产报酬率 %;
- 4、净资产收益率 %;
- 5、国有资产保值增值率 %
- 6、其他比率 %。

(六) 合并数据说明

1□xx年度上报董事会的公司财务决算数据包括合并企业户数家，与xx年度相比，增加(减少)了*公司、*公司 户。增加(减少)原因是：

2、由于会计政策的方面发生了变化，由原来的变更为，导致合并报表发生较大变化，具体为： 。

第二部分 报告期内主要经营情况及财务状况分析

一、公司经营情况

截至报告期，按照公司各控股公司上报的报表数据合并□xx年度公司实现营业收入 万元，净利润 万元。

公司xx年度营业收入、净利润构成情况表

单位：万元

(一) 公司本部经营情况

1、收入情况(大幅增长、减少、持平)

xx年度公司本部主营业务收入 万元，完成预算指标 %，同比增长(减少) %。

1)xx年公司本部仍然以 业务(产品、项目)为主，共取得收入 万元，占全部收入 %，比上年度增加(减少) 万元。增加(减少)的主要原因是 。

2)xx年度公司本部第二大收入为 产品(项目)，取得收入 万元，占全部收入的 %，比上年度增加(减少) 万元。增加(减少)的主要原因是 。

3)xx年度公司本部其他收入为 和 ，共取得收入 万元，占全部收入的 %，比上年度增加(减少) 万元;增加(减少)的主要原因是 。

2、成本情况

xx年度公司本部主营业务成本 万元，同比增长 %，与收入增长率相比高(低) 个百分点。成本增加(减少)的主要原因是 。（多因素分析法进行分析）

3、管理费用情况

xx年度公司本部管理费用支出 万元，比xx年增加(减少) 万元。主要原因是 。（多因素分析法进行分析）

4、财务费用情况

xx年财务费用 万元，比xx年度增加(减少) 万元，主要原因是 。

5、投资收益情况

1) xx年度公司投资收益 万元，主要构成情况为：

2) xx年度实际收到上交利润情况

7、现金流量情况

xx年度本部现金总流入xx万元，现金总流出xx万元，现金净流入xx万元。其中：经营活动的现金净流入xx万元，投资活动净流入xx万元，筹资活动现金净流入xx万元。

(二) 控股公司经营情况

1、*公司

*公司合并营业收入 万元，净利润 万元，分别完成预算指标的 %和 %。

原因分析：*公司销售收入持续稳定增加(减少)，但由于主要是原材料(或其他原因)上涨幅度过大(减少)，年度净利润同比有较大下降，加上 原因的影响，净利润同比减少了 万元。

2、*公司

*公司xx年进一步调整公司业务结构，突出重点发展 主业，经营收入和净利润均较好地完成全年预算指标。

公司经营净利润 万元，同比增长 %，超额完成年度预算的 %。

3、*公司

(三) 公司财务状况

截至xx年末，公司合并报表资产总额 万元，负债总额 万元，少数股东权益 万元，所有者权益 万元。

1、资产总额比年初增加(减少) 万元，主要是流动资产净增加(减少) 万元，其中存货增加(减少) 万元；应收款项增加(减少) 元，预付账款增加(减少) 万元，货币资金增加(减少) 万元、

短期投资增加(减少)元;长期投资增加(减少)元,固定资产增加(减少)元、无形资产增加(减少)万元等(重要项目大幅增减的原因进行说明)。

2、负债总额比年初净增加(减少)元,主要是预收账款增加(减少)万元,其他应付款增加(减少)万元和长短期借款增加(减少)万元等。

公司资产、负债大量增加,主要受*公司报表的影响。*公司xx年末资产总额比年初增加(减少)元,其中:流动资产增加(减少)万元、长期投资增加(减少)万元。负债总额增加(减少)万元,其中预收款增加(减少)万元,其他应付款增加(减少)万元,长短期借款增加(减少)万元(重要项目大幅增减的原因进行说明)。

3、所有者权益比年初增加(减少)万元,国有资产保值增值率为%。

xx年度公司所有者权益由当年实现经营净利润增加(减少)万元,外币报表折算差额、未确认投资损失等因素影响增加(减少)万元,扣除所属子公司调整报表年初未分配利润增加(减少)万元和上缴利润万元,公司所有者权益净增加万元(重要项目大幅增减的原因进行说明)。

4、现金流量比年初增加(减少)万元。其中经营性现金净流量。

三、公司重要财务事项说明

(一)或有负债情况

1、对外担保情况

2、诉讼情况

3、其他情况(如贷款情况等)

(二)本年新增(减少)投资、股权转让、子公司清理情况

1、新增对*公司投资

2、股权转让工作

xx年 月 日公司以 万元转让持有有限责任公司 %股权，扣除投资成本和历年累计增值□xx年计入股权转让收益 万元。

3、完成*公司清算工作

有限责任公司成立于 年 月，注册资本 万元，公司投资 万元，占股 %。 年 月*公司股东会做出决定注销该公司，当即组成清算小组，对公司资产进行清算审计。

万元;按照原始出资额 万元，扣除清理收回资金 万元及*公司 年月交回的费 万元，该项投资实际损失约 万元。

4、*公司减资，股东相应股权减值

年 月，对*公司清产核资结果做出批复，*公司于xx年 月办理减资手续，注册资本由原 万元减至 万元，相应我公司 %股权的出资额减为 万元。

(三)应收款项追回情况

1、经董事会批准， 年 月公司以 原因借给*公司 万元。截至xx年 月，全部(部分)收回借款 万元，除本金外□xx年取得利息收入 万元。

2、应收账款收回情况

(四) 基本建设情况

1、经股东会 年 月 日决定，在(地址)进行基本建设。该项目总概算为 万元，建筑面积 平方米。

2、该项目已经中科院(或地方 部门)于 年 月 日批准(文号)。该项目总概算为 万元，建筑面积 平方米。

3、该项目于 年 月 日取得了施工许可证，并于 年 月 日开工。总投资额目前情况为： 。

(五) 其他情况

四、年度报表审计情况

1、公司xx年度会计报表审计报告将由会计师事务所出具，审计报告意见类型为 。

公司财务报表分析篇九

确定财务报告分析的重点要依据读者（或领导）对信息的需求来确定。记得有一年的财务分析报告让领导看后，他说：“你们的财务分析报告写的不错，很全面，应该说是花费了不少心思的。但太长了，而我想真正需要的信息却不多”。我们辛辛苦苦做出来的分析报告原本是要为企业管理者服务的，可事实上，我们都是按照上级规定的格式通报一下各项指标的完成情况，而对于领导想要知道的重点指标后面的各种变动因素的分析，只是粗略地概述一下，根本就没有进行重点的分析其内在的变动因素。我认为，写好财务分析报告的前提是财务分析人员要尽可能地多与领导沟通，捕获管理者 and 使用者真正要了解的信息。