

# Discussion on the Teaching Strategy of *Financial Statement Analysis*

Bin Zhang

Yangzhou University, Yangzhou, Jiangsu, 225000, China

## Abstract

This paper mainly discusses the teaching strategy of financial statement analysis. Firstly, the focus of financial statements are analyzed from the macro, medium and micro perspectives; secondly, analyze and clarify the specific analysis of three main financial statements: balance sheet, profit statement and cash flow sheet; finally, the key points of attention of report analysis are summarized to better grasp the essence of report analysis.

## Keywords

financial analysis; financial statements; teaching strategy

## 试论《财务报表分析》教学策略

张斌

扬州大学, 中国·江苏·扬州 225000

## 摘要

论文主要探讨了财务报表分析的教学策略。首先从宏观、中观和微观三个视角, 分别对财务报表分析的重点进行了梳理; 其次, 分析和阐明资产负债表、利润表和现金流量表三张主要财务报表的具体分析内容; 最后, 总结出报表分析的关键注意点, 以便更好地把握报表分析的实质。

## 关键词

财务分析; 财务报表; 教学策略

## 1 引言

资产负债表、损益表、现金流量表等财务报表是集大成的会计资料, 在遵循成本效益原则基础上, 反映了企业的财务状况、盈利状况和现金流动情况。通过财务报表, 报表信息使用者可以迅速掌握企业的经营情况, 为他们的各项决策提供依据。

财务报表所蕴含的信息面广、量大, 很多信息还需要通过深入分析才可以获得, 因此如何让学生迅速有效了解财务报表内容, 掌握财务报表分析的方法, 是财务报表分析课程教学中需要思考的问题。

## 2 财务报表分析的切入点

财务报表内容广泛、层次繁多、专业性强, 我们可以从宏观、中观、微观三个视角进行财务报表的分析。

**【作者简介】**张斌(1968-), 男, 中国江苏泰兴人, 博士, 教授, 从事资本市场、财务与会计等研究。

### 2.1 宏观视角的分析

报表宏观层面, 主要分析财务报表分析可以获得哪些信息, 有什么作用。资产负债表反映企业在某一时间点的财务状况, 如企业多少资产, 形成资产的两大来源即负债和所有者权益各是多少? 损益表反映企业在某一段期间的盈亏情况, 它能够很直观地揭示企业的经营成果; 现金流量表反映企业在一定会计期间现金的变动及其结果, 揭示企业的偿债能力和变现能力<sup>[1]</sup>。

### 2.2 中观视角的分析

中观视角主要分析各财务报表的框架, 以便让财务报表的使用者迅速掌握报表的结构内容。

资产负债表分为资产、负债、所有者权益三大部分。等式“资产 = 负债 + 所有者权益”, 既反映了资产的来源, 也反映了企业的资本结构。

损益表从层次上看, 经由从毛利、核心利润、营业利润、税前利润到最后的净利润。一般而言, 上述的过程存在层层衰减的关系。

现金流量表由经营活动、投资活动和筹资活动现金流量三部分构成，每一部分的现金流量都可能为正或为负，正负的不同组合大致可以分析出企业目前的经营状况。

### 2.3 微观视角

微观视角的分析各报表每个项目的分析，涉及各项目的性质、数量、变化等。

## 3 财务报表分析的内容

### 3.1 资产负债表

资产负债表在三张表中最为重要，内容极为丰富，可以从不同的角度进行分析。资产可以分为货币性与非货币性资产、经营性与非经营性资产、流动性与非流动性资产、有形与无形资产。资产的计量属性也比较丰富，有历史成本、现行成本、公允价值等，不同的计量属性会带来不同的经济后果。我们要注意的，会计需要遵循谨慎性原则，在资产的计量中也得到了体现。例如，资产账面价值下降，需要计提资产减值准备，而价值上升，则不做反映。当然，以公允价值计量的资产除外<sup>[2]</sup>。

鉴于资产负债表内容的繁杂，我们仅以较为简单熟悉的货币资金为例，来阐述如何进行下面的分析：

①含义。货币资金是指企业生产经营过程中处于货币状态的经营资金，包括现金、银行存款、其他货币资金。

②来源。货币资金的来源主要有股东投资、举债、变卖资产、接受捐赠、接受投资、来自于经营活动等。

③一些需要特别关注的情形。如货币资金余额小于短期负债、货币资金小于应付账款和其他应付款之和、货币资金高同时负债高、其他货币资金数额巨大等。这些情形如没有合理的解释和依据，则应进一步探究其背后的秘密。事实上，资产负债表每个项目都可以做以上的类似分析，这样才可以揭示数据背后的故事，做到清澈见底<sup>[3]</sup>。

### 3.2 损益表

损益表可以从关注利润层次和质量两方面分析。

#### 3.2.1 利润层次的分析

①毛利 = 营业收入 - 营业成本；

②核心利润 = 营业收入 - 营业成本 - 税金及附加 - 销售费用 - 管理费用 - 财务费用 - 研发费用；

③营业利润 = 核心利润 + 公允价值变动损益 + 投资收益 + 资产处置收益；

④利润总额 = 营业利润 + 营业外收入 - 营业外支出；

⑤净利润 = 利润总额 - 所得税费用。

#### 3.2.2 利润质量的分析

一个企业必须要有足够的毛利，否则表明企业入不敷出，收入尚不能补偿生产成本，这种情况下，除非有其他大额收

益（如投资收益），一般企业会大概率亏损。

核心利润代表了企业最为稳定、持久的利润，其数额越大、质量越高<sup>[4]</sup>。

营业利润表示与经营活动有关的利润，其余额越大，代表经营活动越健康。但同时也要关注营业利润中公允价值变动收益、投资收益、资产处置收益的大小。公允价值变动收益是一种暂时性收益，本期有，下期不一定有；投资收益中要关注来自联营企业和合营企业的投资收益，因为这一块投资收益是用权益法核算的，并不代表真金白银。

利润总额包括了营业外收支净额，即损失和利得。

净利润是利润总额扣除了所得税费用以后的余额，但要注意的，所得税费用并非根据税前利润乘以所得税税率得到，也不等于企业上缴给国家的企业所得税。根据现行的规定，企业实际上缴的所得税是根据税法的规定计算出来的，而所得税费用 = 当期所得税 + 递延所得税，因此，利润表中的所得税费用是当期所得税与递延所得税的合计数<sup>[5]</sup>。

此外，我们还要注意区分经营性收益与非经营性收益、经常性收益与非经常性收益。有的收益既是经营性收益又是经常性收益，如来自销售产品的收益，这一部分利润质量最高；有的收益是经营性收益，但并非经常性收益，如投资收益；有的收益是既不是经常性收益，也不是经营性收益，如营业外收入，这种利润质量最差<sup>[6]</sup>。

### 3.3 现金流量表

根据三种现金净流量不同的符号组合，我们以表1为例。

表1 现金净流量不同组合

类型	经营活动 现金流净额	投资活动 现金流净额	筹资活动现 现金流净额
1	+	+	+
2	+	+	-
3	+	-	+
4	+	-	-
5	-	+	+
6	-	+	-
7	-	-	+
8	-	-	-

不同组合的现金净流量代表企业不同的状态，我们可以结合企业的实际情况进行分析。例如，“+++”型的公司，既从经营活动获取了现金流，又从投资活动获取了现金流，还从外面筹集了资金。这种情况可能公司正准备对外投资，或者有其他想法，如通过上市公司圈钱<sup>[7]</sup>。

## 4 结语

根据上文三个视角梳理出的财务报表分析的重点以及资产负债表、利润表和现金流量表三张主要财务报表的具体分析内容,由此总结出以下三点报表分析的关键注意点:

①绝对数分析与相对数分析相结合。报表中列示的是绝对数,只能看出大小,反映效果。相对数反映效率,可以纵向与自己比,横向与同行比,以便得到更为有意义的结论。

②表内分析与表外分析相结合。报表内的披露需要严格遵守会计准则的规定,数字固定,没有其他的支撑信息。表外披露可以突破固有的限制,采用数字、文字、表格、图形等多种形式进行披露,以便使信息使用者能够获取更为全面、准确的信息,为他们的决策提供强大依据。

③单表分析与多表分析相结合。单个报表的分析局限于一张报表,实际上报表与报表之间关联很大。可以说,资产负债表是总表、母表,一般而言,损益表是对资产负债表所有者权益变化的详细说明,现金流量表是对货币资金变动的

详细说明。借助表与表之间的勾稽关系,可以更好地把握报表分析的实质。

## 参考文献

- [1] 张新民,栗立钟.财务报表分析:理论内涵与学科定位[J].财务研究,2015(1):25-33.
- [2] 任家华.财务报表分析的理论研究与课程建设思考[J].中国管理信息化,2012,15(2):74-76.
- [3] 杨波.《财务报表分析》课程教学改革与创新[J].经济研究导刊,2013(3):282-284.
- [4] 岳虹,戚少丽,周颖.《财务报表分析》课程教学改革与创新[J].财会通讯,2013(17):40-42.
- [5] 林萍.对“财务报告分析”课程教学改革的几点思考[J].长春理工大学学报(高教版),2010,5(1):136-137.
- [6] 乔宏,王伟宁,杨硕.财务报表分析课程教学改革探讨[J].商场现代化,2011(19):152-153.
- [7] 许浩然,姜博,王景升.面向实践的财务报表分析课程教学改革研究[J].教育教学论坛,2020(52):136-137.

(上接第21页)

必修课包括语文、数学、英语、历史、体育、德育等,建议开设礼仪、美术、心理健康、音乐、职业生涯等选修课。通过这些课程的学习,可以培养学生的社会交往能力、团队合作能力、经营管理能力等社会能力,还可以培养学生的一些方法能力,如自我管理能力和信息接受能力等。

## 5 结语

中职计算机应用专业尤其注重对学生能力本位、综合素质的教学做一体化的培养过程,借实操教学项目、任务驱动来推动专业课程体系的科学构建,满足校企之间的产业需求

与对接,注重学生企业意识培养,实现学生与职工身份一体化,为学生搭建职业教育与继续深造的有效衔接桥梁,实现学校、学生与行业企业相互耦合、达到三赢才是最终的成功<sup>[1]</sup>。

## 参考文献

- [1] 卢新贞.基于能力本位的中职计算机专业课程体系的研究[D].石家庄:河北师范大学,2017.
- [2] 康梅娟.“计算机网络”课程学习评价体系改革探究[J].科技资讯,2020(10):61-62.
- [3] 杨有振,王书华,卫博.高校人才培养目标与课程体系设置改革研究[J].山西财经大学学报(高等教育版),2010,13(4):10-15.