

报表分析总结 财务报表分析论文(优质6篇)

总结不仅仅是总结成绩，更重要的是为了研究经验，发现做好工作的规律，也可以找出工作失误的教训。这些经验教训是非常宝贵的，对工作有很好的借鉴与指导作用，在今后工作中可以改进提高，趋利避害，避免失误。那么，我们该怎么写总结呢？下面是我给大家整理的总结范文，欢迎大家阅读分享借鉴，希望对大家能够有所帮助。

报表分析总结篇一

摘要：追求企业自身价值是企业的目标之一，企业价值是企业未来发展的动力，而企业价值也是体现企业在未来某个领域获利或者成长的能力体现。同时企业价值的高低也同样影响着企业的每一个人。因此，对于企业价值的关注度一直是企业的重点，其中财务报表分析就是一种反应企业价值的方法。本论文就是基于财务报表分析对企业价值的反应，来分析其与企业价值的相关性。

关键词：价值分析；财务报表；现金流；经营风险；财会数据；财务指数

一、引言

对于出现在19世纪末期主要应用于银行信用评估方面的财务报表分析在我国大概出现在19世纪中期略早一些。早期主要应用于国家对于企业的成本以及资金流动状态情况的考核和监督。但是虽然我国对于财务报表的应用比较早，但是真正将财务报表分析与企业价值联系起来的还是西方国家，他们对于财务报表分析与企业价值的相关性认识较早一些，因此对于财务报表分析与企业价值之间的相关性研究就较为深刻，甚至单独成立了一门相关性独立学科，以此来专门研究他们

之间的联系。企业就如同一份合同，在这份合同下涉及到很多利益者，如投资者、管理人员、债券者以及客户和政府等等。而财务报表分析对于这些利益者来说就是非常重要的文件，因为他们可以通过这份报表来了解整个公司的资金流动状态以及未来的发展状况，可以通过这些判断来作出一些决策。他们的决策也将直接影响到企业的未来发展趋向以及价值形成。对于财务报表分析的作者必须做到所提供的财务信息准确无误，清楚明朗，文字表达准确。因为形成后的报表将会产生一定的经济效应，对于报表使用者来说直接面对的是财会数据，数据的准确度以及里面文字的表达将直接影响到使用者的理解，如果以上数据或者文字出现问题就会产生误判。因此报表中的每一个数据都将是一个经济效应。基于财务报表与企业价值呈现出一定的正相关性，因此必须对财务报表以及财务报表分析与企业价值的相关性给以足够的认识 and 关注。

二、以往财务报表分析方式

对于财务报表分析方式的划分一直没有一个较为统一的标准，各种方式之间都有一定的交集部分。以往的报表分析方式大致有下列几种：比率分析法，是将报表中的财会数据作为研究重点，重点研究对比各种财务数据，从而得到一些有意义和一定逻辑的财务指数，以此来反映企业的财务状况、经营状况和现金流动状况。其为报表中最为常见的一种方式，因为其数据处理量小，通过数据之间的对比容易发现问题所在。比较分析法，是一种类比的方法，通过对比找到其中数据的相关规律，从而发现问题，与上一种方式存在交集。因素分析法，是找到某一个经济指数的所有影响因素，从中发现各种因素的变动对经济指数的影响大小，从中发现影响最大的因素。趋势分析法，是一种类似于比较分析法，是通过对比同一个项目的不同报表，从中发现其发展趋势，从中掌握财务的变化趋势。图表分析法，是将企业中所有与财务相关的数据整理将其以图表的形式展现出来，图表分析法比较清晰，一目了然。

最终通过图表对比可以很容易发现规律以及问题。结构分析法，类似于因素分析法，结构分析法是将报表中的某个指标作为研究对象将其固定，从而研究其各个组成部分所占的比率以及各个部分的变化所引起的指标的变化趋势，从而以此来衡量整个经济的变化趋势。对于经济全球化的今天，企业受到的各种影响因素也越来越多，而以往的财务报表分析方式较为单一，局限性较大，例如作为主要分析方法的比率分析法虽然其适应于所用的报表方式，但是如果其中的财务数据的可比性较差时其将会失去一定的意义，虽然其应用广泛但是并非绝对可靠。因此以往的分析方式存在一些局限性，分析方式与实践存在间隙，衔接不到位不够专业。

三、对以往财务报表分析方式的改进

基于以往财务报表分析方式的局限性，在其基础上对其进行一些改进，从而让其有更好的适应性和有效性。经济全球化的今天更多的公司不再是单一的存在于一个区域内，更多的是受到各个区域甚至各国的影响，例如上市公司。因此以往的分析方式的局限性就不断显现出来，例如现金流量分析不够，或者由于一些客观因素的影响数据处理出现问题、数据选择不准确等都将影响到报表使用者。因此对于以往的分析方式要给予一定的改进。1. 对现金流量给予一定重视。在以往的分析方式中大多数分析者较为重视企业的盈利状态，虽然盈利对于一个企业来讲的确很重要，也是其追求的目标，但是这样的关注度较为单一，因为其主要关注的是利润而非现金流量，对于一个企业来讲利润是必须的，但是同时也不能忽略现金流量所带来的效应，如果一个企业有较大的现金流量，即使在出现短时间的亏损状态时也不会出现短时间的经营困难，足够的现金流量可以增强企业对于经营风险的抵抗力。

相反如果没有足够的现金流量，一旦出现经济问题将会直接影响到企业的运营。因此对于现金流量要给予足够的重视和关注。2. 局部分分析与全面分析相结合。面对复杂多变的环境，

有些外部环境因素的影响将不会在报表中得到一定的反应，因此我们既要兼顾报表中的所有数据的反应同时也要考虑到外部环境的潜在影响，即理论分析与实践相结合。有时候单个数据将不能准确的反应出问题，要根据一组数据所能联系到的所有因素进行综合分析，做到从局部理论分析到全面分析。3. 各种分析方式综合运用。以往的报表分析方式较多，但是各种方式之间都存在一定的交集部分，因此在报表分析过程中应当将各种方式结合使用，避免单一使用，造成局限性问题。使用单一的分析方式，也会造成对问题的分析和数据处理的角度变得狭窄，从而不能较为全面的把握，如果将各种分析方式结合使用会将分析角度变大，有更多的对比性，从而更容易发现规律。

四、结语

财务报表分析与企业价值存在着直接的正相关性，其是企业价值反应的一种方式，是企业价值预测的直接对象，因此可见财务报表分析对于企业价值反应的重要性。同时企业向利益相关者提供这样一份准确的报表，能够让利益相关者直接获取企业的经济状况，从而对企业做出一定的预测，这样的预测和判断也将影响到企业。因此财务报表分析无论对于企业价值的反应，或者对于报表的使用者来讲都是一份十分重要的数据，这些数据足以说明一些问题和反应企业的价值。本论文就是基于财务报表分析与企业价值之间的联系，分析了财务报表分析与企业价值的相关性研究，以及财务报表分析方法的分析研究，找出以往分析方式中的局限所在，并且对以往的分析方式提出了一些改进方式。

参考文献：

报表分析总结篇二

财务报表是我们了解公司经营结果、未来发展趋势、资产负债情况、现金流是否充足的主要手段。

中国有色金属建设股份有限公司(英文缩写nfc[]简称：中色股份，证券代码：000758)1983年经国务院批准成立，主要从事国际工程承包和有色金属矿产资源开发。1997年4月16日进行资产重组，剥离优质资产改制组建中色股份，并在深圳证券交易所挂牌上市。

中色股份是国际大型技术管理型企业，在国际工程技术业务合作中，凭借完善的商务、技术管理体系，高素质的工程师队伍以及强大的海外机构，公司的业务领域已经覆盖了设计、技术咨询、成套设备供货，施工安装、技术服务、试车投产、人员培训等有色金属工业的全过程，形成了“以中国成套设备制造供应优势和有色金属人才技术优势为依托的，集国家支持、市场开发、科研设计、投融资、资源调查勘探、项目管理、设备供应网络等多种单项能力于一身”的资源整合能力和综合比较优势。在有色金属矿产资源开发过程中，中色股份把环保作为首要考虑因素，贯彻于有色金属产品生产的各个环节，使自然资源得到更加合理有效利用，促进社会经济发展，使人与自然更加和谐。

目前，中色股份旗下控股多个公司，涉及矿业、冶炼、稀土、能源电力等领域；同时，通过入股民生人寿等稳健的实业投资，增强企业的抗风险能力，实现稳定发展。

多年来，中色股份重视培植企业的核心竞争能力，形成了独具特色的社会资源整合能力和大型有色工业项目的管理能力，同时确立了以伊朗为基地的中东地区，以哈萨克斯坦为中心的中北亚地区，以赞比亚为中心的中南非洲地区以及越南、老挝、蒙古、朝鲜、印尼、菲律宾等周边国家的几大主要市场区域。通过不断的开拓进取，资产总额和盈利能力稳步增长，成为“深证100指数”股、“沪深300综合指数”股。

资产负债增减变动趋势表

(一)增减变动分析 从上表可以清楚看到，中色股份有限公司

的资产规模是呈逐年上升趋势的。从负债率及股东权益的变化可以看出虽然所有者权益的绝对数额每年都在增长，但是其增长幅度明显没有负债增长幅度大，该公司负债累计增长了20.49%，而股东权益仅仅增长了13.96%，这说明该公司资金实力的增长依靠了较多的负债增长，说明该公司一直采用相对高风险、高回报的财务政策，一方面利用负债扩大企业资产规模，另一方面增大了该企业的风险。

(1) 资产的变化分析

08年度比上年度增长了8%，09年度较上年度增长了9.02%；该公司的固定资产投资在09年有了巨大增长，说明09年度有更大的建设发展项目。总体来看，该公司的资产是在增长的，说明该企业的未来前景很好。

(2) 负债的变化分析

从上表可以清楚的看到，该公司的负债总额也是呈逐年上升趋势的，08年度比07年度增长了13.74%，09年度较上年度增长了5.94%；从以上数据对比可以看到，当金融危机来到的08年，该公司的负债率有明显上升趋势，09年度公司有了好转迹象，负债率有所回落。我们也可以看到，08年当资产减少的同时负债却在增加，09年正好是相反的现象，说明公司意识到负债带来了高风险，转而采取了较稳健的财务政策。

(3) 股东权益的变化分析

该公司08年与09年都有不同程度的上升，所不同的是，09年有了更大的增幅。而这个增幅主要是由于负债的减少，说明股东也意识到了负债带来的企业风险，也关注自己的权益，怕影响到自己的权益。

(二) 短期偿债能力分析

(1) 流动比率

该公司07年的流动比率为1.12，08年为1.04，09年为1.12，相对来说还比较稳健，只是08年度略有降低。1元的负债约有1.12元的资产作保障，说明企业的短期偿债能力相对比较平稳。

(2) 速动比率

该公司07年的速动比率为0.89，08年为0.81，09年为0.86，相对来说，没有大的波动，只是略呈下降趋势。每1元的流动负债只有0.86元的资产作保障，是绝对不够的，这表明该企业的短期偿债能力较弱。

(3) 现金比率

该公司07年的现金比率为0.35，08年为0.33，09年为0.38，从这些数据可以看出，该公司的现金即付能力较强，并且呈逐年上升趋势的，但是相对数还是较低，说明了一元的流动负债有0.38元的现金资产作为偿还保障，其短期偿债能力还是可以的。

(1) 资产负债率

该企业的资产负债率07年为58.92%，08年为61.14%09年为59.42%。从这些数据可以看出，该企业的资产负债率呈现逐年上升趋势的，但是是稳中有降的，说明该企业开始调节自身的资本结构，以降低负债带来的企业风险，资产负债率越高，说明企业的长期偿债能力就越弱，债权人的保证程度就越弱。该企业的长期偿债能力虽然不强，但是该企业的风险系数却较低，对债权人的保证程度较高。

(2) 产权比率

该企业的产权比率07年为138.46%，08年为157.37%，09年为146.39%。从这些数据可以看出，该企业的产权比率呈现逐年上升趋势的，但是稳中有降的，从该比率可以看出，该企业对负债的依赖度还是比较高的，相应企业的风险也较高。该企业的长期偿债能力还是较低的。不过，该企业已经意识到企业的风险不能过大，一旦过大将带来重大经营风险，所以，该企业试图从高风险、高回报的财务结构向较为保守的财务结构过渡，逐渐增大所有者权益比例。

(3) 权益乘数

该企业的权益乘数07年为2.38，08年为2.57，09年为2.46。从这些数据可以看出，该企业的权益乘数呈现逐年上升趋势的，但是也是稳中有降的。说明一开始企业较多依赖负债，当意识到带来的企业风险也较大时，股东就加大了权益性资产投入，增大了权益性资本在资产总额中的比重，选择调整为稳健的财务结构，于是降低了权益乘数，使公司更好地利用财务杠杆的作用。

(四) 长期偿债能力分析

(1) 利息保障倍数

该企业的资产负债率07年为10.78，08年为2.92，09年为3.19。从这些数据可以看出，该企业的利息保障倍数呈现逐年下降的趋势。08年金融危机来的当年影响最大，后又缓慢上升，说明企业经营开始好转。利息保障倍数越高，说明企业偿还债务能力越有保障，该企业07年到09年期间，利润有了大幅下降，而同时财务费用却有进一步增长，对债务的偿还能力有所降低，所以应该要多加注意。

(2) 有形资产净值债务率

该企业的有形资产净值债务率07年为203.64%，08年

为227.15%，09年为205.51%。从这些数据可以看出，该企业的有形资产净值债务率是呈现逐年上升趋势的，但是也是稳中有降的。该项指标越大，企业的经营风险就越高，长期偿债能力就越弱。以上数据可以看出，该企业正在努力降低该指标，以进一步有效提高企业的长期偿债能力。

(1) 总资产周转率

总资产周转率反映了企业资产创造销售收入的能力。该企业的总资产周转率07年为0.87，08年为0.59，09年为0.52。从这些数据可以看出，该企业的总资产周转率是呈现逐年下降趋势的。尤其是08年下降幅度最大，充分看出金融危机对该公司的影响很大。之所以下降，是因为该公司近三年的主营业务收入都在下降，虽然主营业务成本也在同时下降，但是下降的幅度没有收入下降的幅度大，这说明企业的全部资产经营效率降低，偿债能力也就有所下降。总体来看，该企业的主营收入是呈现负增长状态的。

(2) 流动资产周转率

该企业的总资产周转率07年为1.64，08年为1.18，09年为1.02。从这些数据可以看出，该企业的流动资产周转率是呈现逐年下降趋势的。尤其也是08年下降幅度最大，说明08年的金融危机对该公司的影响很大。总的来说，企业流动资产周转率越快，周转次数越多，周转天数越少，表明企业以占用相同流动资产获得的销售收入越多，说明企业的流动资产使用效率越好。以上数据看出，该企业比较注重盘活资产，较好的控制资产运用率。

(3) 存货周转率

该企业的存货周转率07年为6.19，08年为4.15，09年为3.58。从这些数据可以看出，该企业的存货周转率同样是呈现逐年下降趋势的。这说明该企业的存货在逐年增加，或者说存货

的增长速度高于主营业务收入的增长水平，不仅耗费存货成本，还影响企业的资金周转。

(4) 应收账款周转率

该企业的应收账款周转率07年为8.65，08年为5.61，09年为4.91。从这些数据可以看出，该企业的应收账款周转率依然是呈现逐年下降趋势的。这说明该企业有较多的资金呆滞在应收账款上，回收的速度变慢了，流动性更低并且可能拖欠积压资金的现象也加重了。

(二) 获利能力分析

(1) 销售利润率

该企业的销售利润率07年为22.54%，08年为22.53%，09年为19.63%。从这些数据可以看出，该企业的销售利润率比较平衡，但是09年度有较大下降趋势。主要原因是09年度主营收入有较大的下降，而成本费用并没有随着大幅下降，面对这种情况，企业需要降低成本费用，从而提高利润。

(2) 营业利润率

该企业的营业利润率07年为14.5%，08年为6.39%，09年为5.2%。从这些数据可以看出，该企业的营业利润率有较大下降趋势。从其近三年的财务报表数据可以看出，是因为由于主营业务收入不断降低，同时营业总成本的降低低于收入的增长，因而企业应注重要加强管理，以降低费用。

(1) 总资产收益率

该企业的总资产收益率07年为15.99%，08年为5.8%，09年为5.4%。从这些数据可以看出，该企业的总资产收益率比较平衡，但是08年度以后有较大下降趋势。该企业的此指标为

正值，说明企业的投资回报能力较好，但是不可避免的是该企业的收益率增长是负数，说明该企业的投资回报能力在不断下降。

(2) 净资产收益率

该企业的净资产收益率07年为30.61%，08年为6.1%，09年为4.71%。从这些数据可以看出，该企业的净资产收益率也是自08年度以后有较大下降趋势。说明该企业的经营状况有较大波动，企业净资产的使用效率日渐降低，投资者的保障程度也随之降低。

(3) 每股收益

该企业的每股收益07年为0.876，08年为0.183，09年为0.133。从这些数据可以看出，该企业的每股收益也是自08年度以后有较大下降趋势。该公司的每股收益不断下降，就是因为其三年的总资产收益率都是呈负增长，净资产收益率也同样是负增长，营业利润也不平稳，因此每股收益会比较低。因此，该公司应及时调整经营策略，改善公司的财务状况。

(四) 发展能力分析

(1) 销售增长率

该企业的销售增长率07年为96.06%，08年为-9.14%，09年为-6.33%。从这些数据可以看出，该企业的销售增长率是自08年度以后有较大幅度下降的趋势。从这些数据可以看到，该企业的经营状况不容乐观，连续两年负增长，尤其是08年度更是大幅下降，突然出现的负的销售收入增长、销售增长率的负增长会对该企业未来的发展带来不利影响。

(2) 总资产增长率

该企业的总资产增长率07年为89.14%，08年为4.95%，09年为9.02%。从这些数据可以看出，该企业的总资产增长率也是自08年度以后有较大幅度下降的趋势，但是总体来看，还是增长的，说明企业还是在发展的，只不过是扩张的速度有所减缓，07年应该是高速扩张的一年。

(一) 现金流量的比较

现金流量统计分析

通过以上数据不难看出，该企业基本上是靠正常经营活动来产生现金收入的，其中，投资活动产生的现金流量是负值，说明该企业基本在投资固定资产等较大的投资，以促进企业的壮大发展。而在09年度有所减缓，并且扩大投资也需要一定的筹资来弥补了。

(二) 债务保障率分析

该企业的债务保障率07年为8.08%，08年为4.05%，09年为10.11%。债务保障率反映的是经营现金流量偿付所有债务的能力，由于企业每年的经营现金流量都被许多不确定因素所影响，因而该企业的经营现金流量有较大波动，没有一个确定的趋势。好在该公司的该比率高于同期银行贷款利率，说明公司仍然能够按时支付利息，从而维持当前债务规模。

(三) 每元现金销售净流量分析

该企业的每元现金销售净流量比率07年为6.84%，08年为4.29%，09年为12.13%。从这些数据可以看出，该企业的每元现金销售净流量比率上下波动幅度很大，没有什么趋势可言，但是08年下降的幅度最大，反映在其财务报表上就是用于支付的现金额度很大，从而导致该年经营现金流量净额很低。总的来看，该企业的每元现金销售净流量比率还是比较稳定，该企业还有足够的现金可以随时用于支付的需要。

通过以上分析，我们对中色股份有限公司有了一个比较详细的了解。但是单独的分析任何一类财务指标，都不足以全面评价企业财务状况和经营效果，只有对各种财务指标进行综合、系统的分析，才能对企业的财务状况做出全面合理的评价。

因此，现在将借助杜邦分析系统，利用企业偿债能力、营运能力、获利能力各指标之间的相互关系，对该企业的情况进行综合分析。

从上表可以看出，该企业净资产收益率是呈下降趋势的，但是09年又有上升趋势了。从表中可以看出，影响净资产收益率的因素中，该公司的总资产周转率起着至关重要的作用，其次是权益乘数，总资产周转率起的作用是最大的。所以该企业应围绕这一指标加大管理力度，以提高总资产的利用效率。

从以上分析数据可以得出如下结论：该企业总资产周转率是呈现逐年下降趋势，资产利用效率不是太高；长期偿债能力比较平稳且有上升趋势；在三项费用控制方面不是很好，是以后需要注意的地方；现金流量比较平稳，偿债能力较好，销售的现金流有所增长，有着较好的信誉，对企业以后的发展是有利的。

报表分析总结篇三

一、认真做好部门日常基础管理工作

1. 切实加强了本部门职工的思想政治学习，及时准确地传达了公司决定、决策、规定等，并认真学习落实。使大家能自觉遵守公司的规章制度，处处以公司大局为重，维护了公司的利益和形象。

2. 按照公司财务收支计划，做好财务收支登记工作，认真编

制公司财务收支情况表。

3. 加强公司预算管理工作。定期不定期地对公司财务预算(计划)执行情况, 进行检查、考核, 并对执行中存在的问题及时提出整改意见, 按年度编制公司财务预算执行情况报告。

4. 严格按照公司印鉴管理使用规定, 管好、用好了财务印鉴, 确保公司资金的统一调度安排使用, 有效地保证了资金的安全运营, 提高了资金使用效率。

5. 配合财务部门一道做公司财务核算管理和税收管理工作。

6. 加强自身业务知识学习, 进一步提高了业务水平及工作效率和办事能力。先后参加了会计人员继续教育培训、企业所得税培训等。

二、深入生产经营工作实际, 配合生产单位做了一些工作

1. 按公司安排, 定期不定期地到公司各单位了解生产经营及财务运营情况。在工作中以资金管理和物流管理为基础, 以成本控制为核心, 参与生产经营过程, 并将有关情况及时与生产单位勾通。

2. 积极配合协助生产单位财务部门, 进一步建立和完善内控制度, 特别是生产成本、费用的控制和考核, 理顺基础财务管理、会计核算工作。

3. 与公司其他管理部门一道, 就____的生产经营及财务运营现状做了认真的了解分析, 为炭素厂降低经营风险, 提高经济效益做了一些工作。

4. 与公司其他管理部门一道, 完成了____厂资产租赁工作, 完善了相关租赁手续, 并全额回收了__年租赁费用和材料销售款项。

三、完成领导交办的其它任务

2020年，财务总监办尽职尽责做好了本职工作，基本完成了领导交办的各项工作，工作成效是显著的。但由于自身业务能力不够强，对公司生产经营具体情况了解不够深入细致，工作还有很多地方需要提高和完善。

报表分析总结篇四

一、认真做好部门日常基础管理工作

1. 切实加强了本部门职工的思想政治学习，及时准确地传达了公司决定、决策、规定等，并认真学习落实。使大家能自觉遵守公司的规章制度，处处以公司大局为重，维护了公司的利益和形象。
2. 按照公司财务收支计划，做好财务收支登记工作，认真编制公司财务收支情况表。
3. 加强公司预算管理工作。定期不定期地对公司财务预算(计划)执行情况，进行检查、考核，并对执行中存在的问题及时提出整改意见，按年度编制公司财务预算执行情况报告。
4. 严格按照公司印鉴管理使用规定，管好、用好了财务印鉴，确保公司资金的统一调度安排使用，有效地保证了资金的安全运营，提高了资金使用效率。
5. 配合财务部门一道做公司财务核算管理和税收管理工作。
6. 加强自身业务知识学习，进一步提高了业务水平及工作效率和办事能力。先后参加了会计人员继续教育培训、企业所得税培训等。

二、深入生产经营工作实际，配合生产单位做了一些工作

1. 按公司安排，定期不定期地到公司各单位了解生产经营及财务运营情况。在工作中以资金管理和物流管理为基础，以成本控制为核心，参与生产经营过程，并将有关情况及时与生产单位勾通。
2. 积极配合协助生产单位财务部门，进一步建立和完善内控制度，特别是生产成本、费用的控制和考核，理顺基础财务管理、会计核算工作。
3. 与公司其他管理部门一道，就____的生产经营及财务运营现状做了认真的了解分析，为炭素厂降低经营风险，提高经济效益做了一些工作。
4. 与公司其他管理部门一道，完成了____厂资产租赁工作，完善了相关租赁手续，并全额回收了__年租赁费用和材料销售款项。

三、完成领导交办的其它任务

2020年，财务总监办尽职尽责做好了本职工作，基本完成了领导交办的各项工作，工作成效是显著的。但由于自身业务能力不够强，对公司生产经营具体情况了解不够深入细致，工作还有很多地方需要提高和完善。

报表分析总结篇五

实习是每一个大学生必须拥有的一段经历，它使我们在实践中了解社会，在实践中巩固知识；同时又是对每位大学生专业知识的一种检验，它让我们学到了很多在课堂上学不到的知识。为我们以后进一步走向社会打下了坚实的基础，也是我们走向工作岗位的第一步。今年是大三的下半学期，我们的

实习被安排在期末。财务管理是一门应用性和实践性极强的学科。随着会计制度的日益完善，会计职业在社会分工中的职能日益显著，社会对于财会人员给予了更高度的重视和更严格的要求。作为此专业的在校大学生，为了加强社会竞争力、尽早接触职场、增强财会工作的实际操作能力并提高自身专业水平，我在郑州市第一建筑工程集团有限公司焦作项目部获得了一次在财务部门实习的宝贵机会。

(一) 实习单位基本概况

企业名称：郑州市第一建筑工程集团有限公司焦作广电花园三标段项目部，于焦作市高新区韩愈路银湖别墅对面。郑州市第一建筑工程集团有限公司始创于1951年4月，前身为“郑州市第一建筑工程公司”。现为房屋建筑施工和建筑设计一体的国家房屋建筑施工总承包特级资质企业。具有年营业总额60亿以上的施工能力。公司下设郑州一建置业有限公司(房地产开发)、郑州一建雅洁物业管理有限公司、郑州一建劳务有限公司、郑州一建商品混凝土有限公司、郑州一建地基基础公司、郑州一建模板脚手架公司、郑州一建装饰公司、郑州一建水电安装公司、郑州一建机械设备租赁公司、海南分公司和四川绵阳分公司等若干子、分公司，几十个直属项目部。股东大会由董事会、监事会、经营管理层组成，同财务会计部一样隶属经营管理层的还有审计监察部、人力资源部、企业管理部、安全生产管理部及技术中心等一些相关部门。

我从12月24日开始在该公司进行为期4周的实习。

(二) 企业财务和会计工作概况

一、为了贯彻执行《企业会计准则》，规范施工企业的会计核算，特制定本制度。

二、本制度适用于设在中华人民共和国境内的所有施工企业。

三、企业应按本制度的规定，设置和使用会计科目。在不影响会计核算要求和会计报表指标汇总，以及对外提供统一的会计报表格式的前提下，可以根据实际情况自行增设、减少或合并某些会计科目。本制度统一规定会计科目的编号，以便于编制会计凭证，登记帐簿，查阅帐目，实行会计电算化。各企业不要随意改变或打乱重编。在某些会计科目之间留有空号，供增设会计科目之用。企业在填制会计凭证、登记帐簿时，应填列会计科目的名称，或者同时填列会计科目的名称和编号，不应只填科目编号，不填科目名称。

四、企业向外报送的会计报表的具体格式和编制说明，由本制度规定；企业内部管理需要的报表由企业自行规定。企业会计报表应按月或按年报送当地财税机关、开户银行、主管部门。国有企业的年度会计报表应同时报送同级国有资产管理部。月份会计报表应于月份终了后15天内报出；年度会计报表应于年度终了后45天内报出。国家另有规定的，从其规定。会计报表的填列以人民币“元”为金额单位，“元”以下填至“分”。向外报出的会计报表应依次编定页数，加具封面，装订成册，加盖公章。封面上应注明：企业名称、地址、开业年份，报表所属年度、月份、送出日期等，并由企业领导、总会计师(或代行总会计师职权的人员)和会计主管人员签名或盖章。企业对外投资如占被投资企业资本半数以上，或者实质上拥有被投资企业控制权的，应当编制合并会计报表。特殊行业的企业不宜合并的，可不予合并，但应当将其会计报表一并报送。

五、本制度由中华人民共和国财政部负责解释，需要变更时，由财政部修订。

六、本制度自__年7月1日起执行。

公司的财务部并没有太多人，设有一个财务总监，一个出纳，两个会计，我很幸运，跟了一个从业多年的资深会计师，在他身上学到了很多，有一些确实是在学校里学不到的，

那是一种对事业的专注和勤奋的精神。单位主要采用用友财务软件进行记账。此次实习，我主要岗位是助理财务人员，职责是协助财务人员进行账实核对、账证核对、账账核对等账务方面处理，以及电脑登帐和一些办公室文员工作。

这些天恰逢公司年底结账，很幸运又重温了会计的一般流程。

- 1、根据经济业务填制原始凭证和记账凭证
- 2、根据会计凭证登记日记账
- 3、根据记账凭证及所附的原始凭证登记明细账
- 4、根据记账凭证及明细账计算产品成本
- 5、根据记账凭证编科目汇总表
- 6、根据科目汇总表登记总账
- 7、对账(试算是平衡表)
- 8、根据给出的相关内容编制本月的负债表和利润表

这些是大的方面，在处理日常经纪业务方面，我主要摸索着边学习边应用用友财务软件，针对实际发生经济业务性质进行会计处理，编辑会计凭证，进行审核记账等。公司日常的经济业务一般有采购、支付职工薪酬、支付工程进度款项、支付贷款等，在进行采购业务处理时，需进行编制采购入库单，并核对采购数量、金额及税额。在制单处理方面要特别细心，以免发生项目核算的窜户。还有一些业务是通过单位网上银行进行付款，在收到银行回单后，利用软件进行应付账款核算。日常会计业务是会计工作的基础，对于每一笔经济业务，每一个步骤、程序，都必须以会计制度为原则，尊重原始凭证，考究其真实性和准确性，才能更好地发挥财务

软件的强大功能，提高工作效率。

月底是公司出具财务报表的时候，主管会计主要负责公司主要财务报表的出具。在实习期间，我主要学习了资产负债表、现金流量表、损益表、利润表、所有者权益变动表以及各种附表，并对财务报表进行分析，计算出本期应纳税所得额。通过编制财务报表还能对公司的资产负债率以及销售利率等财务指标进行分析。财务报表需一式三份，上交给国税地税各一份，本公司自己留底一份。

出纳方面主要管理日常现金收付业务，编制现金及银行存款日记账等，开具收款收据以及票务的办理。通过出纳岗位的实习，我还了解到真实的现金支票，转账支票的开具以及银行承兑汇票的办理。在增值税专用发票的开具中，必须核对单位的每一项税务信息，包括税号、名称、电话、地址等，在开具过程中，必须真实准确，如发生错误的增值税发票，需向税务局提出申请，开具红字发票等。

(三) 财务管理有关工作

1、财务比率分析

营运能力分析：通过报表计算总资产周转率、应收帐款周转率和周转天数存货周转率和周转天数得出□ a□总资产的周转速度越快，反映销售能力越强。该公司的资产周转速度处于行业的平均水平，应该进一步采取措施，提高销售收入或处置资产，加速资产的周转，增加利润□ b□周转率越高，周转天数越短，说明应收帐款收回的越快。如果比较慢，说明企业的资金过多的呆滞在应收帐款上，影响资金的获利能力。该公司的周转率比较低，应该加强应收帐款的管理工作，加快周转□ c□存货的周转率和周转天数反映存货转化为现金或应收帐款的能力。周转越快，存货的占用水平越低，变现能力越强，该公司的存货周转率比较低，应该加强存货的管理，在保证生产连续性的前提下，尽可能减少存货占用经营资金，

提高资金使用效率。

盈利能力分析：通过报表计算销售净利率、投资报酬率、每股收益得出结论□a□销售净利率反映了企业每单位的销售收入所产生的净利润，这个指标和净利润成正比，和销售收入成反比。销售收入如果增长了，利润率没有增长，说明费用过高，可能管理上存在问题。该公司__年、__年和2011年的比率分别为4.1979%、2.2955%和3.4853%，说明公司近三年一直保持着盈利□b□投资报酬率表明资产利用的综合效果，比率越高，说明企业在增加收入节约资金方面效果越好。该公司三年的比率均超过了行业的平均水平，对于建筑行业竞争如此激烈的环境来说还是非常不错的□c□每股收益比率反映了每股创造的税后利润，比率越高，表明所创造的利润越多。公司__年、__年和2011年的比率分别为0.29%、0.15%和0.25%，说明__年每股收益下降，11年又继续上升。

长期偿债能力分析：通过报表计算资产负债率、产权比率、利息保障倍数得出□a□资产负债比率反映了企业偿还债务的综合能力，该比率越高，企业偿还债务的能力越差，反之，偿还债务的能力越强，该公司的资产负债率__年为84.34%，__年为84.8%，2011年为69.62%，2011年比前两年的资产负债率都低，应该继续减少负债，增加资产□b□产权比率比率越低，说明企业长期财务状况越好，债权人贷款的安全越有保障，企业财务风险越小，从计算结果可以看出，2011年产权比率比__、__年都低，说明企业长期财务状况正在向好的趋势发展，长期债权人应充满信心□c□利息保障倍数在__年公司的利息保障倍数为901.6396，由此我们看出公司有充足的经营收益来支付借款利息，__年降为590.1273，__年又升为1653.803，因此不论哪一年公司支付利息都是有充足保障的。

短期偿债能力分析：通过报表计算流动比率、速动比率从而得出□a□流动比率反映了企业资产中比较容易变现的流动资

产对流动负债的保障情况，一般认为生产企业合理的最低流动比率为2，该公司三年的流动比率均没有超过2，说明短期偿债能力较弱。由于存货存在变现能力较差、有可能市价和成本价不符等原因，为了进一步评价流动资产的总体变现能力，我们把存货从流动负债中去除来评价短期偿债能力，它是衡量企业流动资产中可以立即变现用于偿还流动负债的能力，速动比率一般应保持在1以上，偿债能力良好。公司__-2011年三年的速动比率分别为：0.8725、0.8812、1.1906，逐年上升，说明公司的短期偿债能力也慢慢上升，短期债权人应该充满信心。

2、比较分析

从资产负债结构表分析，公司的应收账款及存货占总资产比例较高，__年应收帐款及其他应收款净额占总资产的比例为28.42%，__年为24.97%，2011年为19.39%；存货净额的比例__年26.02%，__年为27.99%，2011年为20%，表明企业产成品及原材料集压过多，过高的存货容易降低产成品及原材料的市场价值，增加企业的经营风险，但总体呈逐年降低趋势。公司的流动资产占总资产比例很高，__年比例为85.54%，__年为85.78%，2011年为86%；而固定资产占总资产比例较低，__年比例为4.29%，__年为4.08%，2011年为3.62%，表明企业的资金主要由流动资产占用，因而扩大销售，加快存货和应收款的周转速度显得尤为重要。公司的短期负债占比__年、__年和2011年分别为2.02%、6.86%和7.53%，增加的幅度较快，但比例还是相对较低，长期负债所占比例也很低。表明资产的结构比较安全。

二、融资决策及公司资成本的计算

近年来，国家实行从紧的货币政策，多次提高银行准备金率和贷款利率，加之建筑材料价格的大幅度上涨，对建筑施工企业的资金使用和经济效益产生了较大影响。但是像郑州市第一建筑工程集团这样具有高资质的建筑施工企业无论在竞

投标或招揽项目方面都有着明显的优势，开工率较高。在企业的融资渠道中，主要渠道采用自有资金或银行贷款进行融资，兼容采用集团内部融资，建筑施工企业的融资渠道相对集中且传统。

建筑施工项目成本管理是企业生存发展的基础和核心，在施工阶段搞好成本控制，达到增收节支的目的是项目经营活动中最为重要的环节。

首先是企业内部市场的成本核算

(一) 内部劳务市场（自有劳务）的成本核算。具体有内部劳务市场的劳务收入、内部劳务市场的成本支出。

(二) 内部生活服务市场的成本核算。具体有内部生活服务市场服务收入、内部生活服务市场成本支出。

(三) 内部机械设备租赁市场的成本核算。具体有内部机械设备租赁市场的机务收入、内部机械设备租赁市场的成本支出。

(四) 内部材料市场的成本核算。具体有内部材料市场的业务收入、内部材料市场的成本支出。

(五) 内部技术市场的成本核算。具体有内部技术市场业务收入、内部技术市场成本支出。

(六) 内部资金市场的成本核算

其次是施工的成本核算

(1) 投标阶段的成本管理与计算。投标阶段是建筑施工企业一个项目的开始，主要是进行成本测算，以确定投标报价。成本测算是一项具体而系统的工作，要根据施工现场的勘察，结合工程的目标特点，确定工艺流程、选用合适的施工技术

措施、制定合理的施工组织措施、进行工具的配置、人员的选配;根据招标文件要求确定材料的实际价格;根据工程所在地与现住地的远近,计算人员、机械调遣和现场管理费用;根据项目工期要求计算工程总体施工费用;在此基础上,确定各类税金、计算投标费用、预计保修服务费,然后测出工程的直接支出,并以此作为投标的最低报价。

(2)施工准备阶段的成本管理与计算。项目中标后,及时组织工作人员对项目成本进行细化测算,以确定目标成本,作为施工过程控制的依据。测算每道工序(单元)应消耗的时间、投入的劳力、材料、机械等生产要素,进行成本倒逼,优化施工组织设计方案,并依据优化的施工组织设计方案,客观、公正、合理地确定工序单价和该项目的目标成本。

(3)施工过程中的成本管理与计算。第一,人工费用方面,根据定额、施工组织设计和分解的目标责任成本。第二,材料费方面的成本计算。第三,机械费方面的成本计算。第四,非生产型行政费用方面的成本计算。

三、营运资金管理

在当今激烈的市场竞争环境中,营运资金管理已经成为建筑企业不可或缺的重要管理内容。像我所实习的大型建筑企业设有专门部门和人员进行日常资金管理工作。

1、 现金管理

现金是建筑企业流动性最强的资产。此现金并非会计意义上的库存现金,而包括企业库存现金、各种银行存款和银行本票、银行汇票等。为了正常生产经营,企业必须保持一定的现金留存。企业保证正常经营活动的现金需求量,在此基础上增加一定量的现金以应付未来现金的随机需求。企业通过:企业愿意承担的风险程度;企业临时举债能力;企业对未来现金流量预测的准确度这三个方面来预留预防动机的现金余额。

而置存现金用于非预期的优质购买机会，对于施工企业也存在重要的意义。

企业保留现金，对现金进行管理，发生一定的管理费用。这部分费用具有固定成本的性质，在一定的范围内与现金持有量关系不大，所以和决策无关。现金短缺成本与现金持有量成反方向变动关系。企业现金管理方法：现金回收管理目的为尽快收回现金，加快现金的周转。为此，企业根据成本效益原则选用适当方法加速账款的收回。企业账款的收回要经过四个时点，从客户开出票据、企业收到票据、票据交存银行和企业收到现金。现金支出管理与现金收入管理相反，主要任务是尽可能延缓现金的支出时间。一般采用以下三种方法：(1)合理利用浮游量。由于某些企业已经开出付款票据尚在传递中，银行尚未付款出账。企业一般尽可能利用这种浮游量，大量节约资金。(2)推迟支付应付款。在不影响信誉的情况下，尽可能推迟应付款的支付期。(3)采用汇票付款。由于汇票不是“见票即付”的付款方式，企业利用这个特点合法延期付款。

2、 信用管理

信用管理有广义与狭义之分。广义的信用管理是企业为了获得他人提供的信用或授予他人信用而进行的管理活动；狭义的信用管理是指对企业的授信活动和授信决策进行的管理活动。建筑企业的资金流通形式通常表现为承包商的施工进度与相应的销售收入的时滞与差额，即承包商要预先投入一定的经济资源完成特定的工程量，只有在工程结算清单得到发包方确认后才可能得到业主的工程款支付，这就存在对业主的赊销风险。故此，建筑企业信用管理的主要任务即为通过一定的管理措施和方法，保证在完成工程建设任务后，能够及时、足额地收回工程款，防范业主可能出现的商业信用风险。为此，它要求企业通过制定信用管理政策，指导和协调内部各部门的业务活动，收集客户信息，评估客户信用，授予信用额度，给予债权保障，加强应收账款管理，以保障应收账款

安全及时回收，在力求达到企业销售收入最大化的同时，将信用风险(逾期账款、坏帐等)降至最低。

公司采用全程信用管理的思路 and 模式进行信用风险控制。所谓全程信用管理，就是对建筑生产经营的各个环节进行全面控制，以实现交易全过程的系统 and 有效管理。按作业控制的流程，可分为事前控制、事中控制 and 事后控制三个方面。其中，事前控制是指在正式交易前对客户的审查 and 信用条件的选择；事中控制是指在生产过程中但在工程竣工前，对业主及其工程款支付情况的监督与管理；事后控制主要是指应收账款的管理。

3、存货管理

为了规范存货管理，节约存货管理费用，公司特制定存货管理制度，管理范围包括企业临时出租房、周转房以及在建工程、周转材料、低值易耗品等。1、工程物资的管理□a工程物资的采购 b工程物资的入库 c工程物资的领用 d工程物资的库存管理 e工程物资的盘点清查制度 f 工程物资的稽核 。2、低值易耗品管理 3、存货盘点和核算。每一章一节都有明细的制度说明，在这里我就不一一介绍了。

(四) 实习总结

在实习过程中我也发现了公司存在的一些问题，就是上下级的沟通问题，一个下属在工作中出了问题，上级有时不能及时发现，并且即使发现了也没有进行良好的沟通。我认为在工作中不能光想着把自己的工作做好久可以了，应该做到在做好自己本职工作的同时尽量不要妨碍别人，条件允许的话要给别人创造一些有利条件而不是拖后腿。由于人和人也是有区别的，大部分都是比较尽职尽责的，原则上也没有什么大问题，但是很多事毕竟是关乎自己利益，小部分人还是会为达某种目的不择手段。可能这就是职场，是现实，是社会，有正面就必然有反面。不过我在实习期间接触到的人和事都

是很和谐的，大家相处得基本都很好。总之进入工作岗位最先要适应的就是人际关系，这样才有助于自己熟悉及完成工作，不应该不管不顾只是埋头做事，可能到最后做错了都不知道。所以沟通很重要，这也是我在这段时间学习到的一个非常重要的知识。

实习了近一个月，让我学到了很多自己专业之外的知识，使我大学以后多一条出路，也使我进一步了解社会需要怎么样的人才，什么样的人品，才能让我们大学毕业以后在最短的时间之内适应这个社会，立足社会。适者生存、逆者淘汰，这八个字我时刻铭记在心里。除了工作上做好自己的本分外，还要学会妥善的人际交往，相信人际关系这一块是现今不少大学生刚踏出社会遇到的一大难题。于是在实习时我便有意观察前辈们如何与同事以及上级相处，自己也尽量虚心求教，不耻下问。要搞好人际关系并不仅仅限于本部门，还要跟其他部门例如市场部、人力资源部等同事相处好，这样工作起来的效率才会更高。

这次实习对我而言，既是机遇也是挑战。通过实习，我对自己的专业有了更深刻的认知，作为一名财会工作人员，必须具备良好的专业素质、职业操守以及敬业态度。会计工作是一门专业性很强的工作，从业人员只有不断的学习才能跟上企业发展的步伐，要不断的充实自己，掌握最新的会计准则，税法细则。在职业道德方面，由于财会工作的特殊性使其可接触到大量的共有财产，所以财会人员，一定要严于律己，提高自身的道德素质。会计行业的长远发展和规范必须要求每一名从业人员具有高度的职业素养，这对于维护市场经济秩序也有着重大意义。

在取得实效的同时，我也在实习过程中发现了自身的一些不足。总结了一下几点：首先，作为一名未来从业者应该具备扎实的专业知识和良好的专业思维能力，具备诚实守信等端正的职业操守和敬业态度，这是每个工作岗位对员工最基本的要求。其次，作为一名未来工作人员要有严谨的工作态度。

财务管理工作是一门很精确的工作，要求精确的核算每一项指标，牢记每一条税法，正确使用每一个公式。最后，要有吃苦耐劳的精神和平和的心态，要用积极地态度处理日常遇到的难题。

实习带给我的感触太多了，仿佛一下子变成大人，懂得了更多做人与做事的道理。真正懂得学习的意义，时间的宝贵和人生的真谛。让我更清楚地感受到肩上的责任，看到了自己的位置，看清了人生方向。这次经历让我终身受益。

报表分析总结篇六

中国有色金属建设股份有限公司（英文缩写nfc[]简称：中色股份，证券代码：000758）1983年经国务院批准成立，主要从事国际工程承包和有色金属矿产资源开发。1997年4月16日进行资产重组，剥离优质资产改制组建中色股份，并在深圳证券交易所挂牌上市。

中色股份是国际大型技术管理型企业，在国际工程技术业务合作中，凭借完善的商务、技术管理体系，高素质的工程师队伍以及强大的海外机构，公司的业务领域已经覆盖了设计、技术咨询、成套设备供货，施工安装、技术服务、试车投产、人员培训等有色金属工业的全过程，形成了“以中国成套设备制造供应优势和有色金属人才技术优势为依托的，集国家支持、市场开发、科研设计、投融资、资源调查勘探、项目管理、设备供应网络等多种单项能力于一身”的资源整合能力和综合比较优势。在有色金属矿产资源开发过程中，中色股份把环保作为首要考虑因素，贯彻于有色金属产品生产的各个环节，使自然资源得到更加合理有效利用，促进社会经济发展，使人与自然更加和谐。

目前，中色股份旗下控股多个公司，涉及矿业、冶炼、稀土、能源电力等领域；同时，通过入股民生人寿等稳健的实业投

资，增强企业的抗风险能力，实现稳定发展。

多年来，中色股份重视培植企业的核心竞争能力，形成了独具特色的社会资源整合能力和大型有色工业项目的管理能力，同时确立了以伊朗为基地的中东地区，以哈萨克斯坦为中心的中北亚地区，以赞比亚为中心的中南非洲地区以及越南、老挝、蒙古、朝鲜、印尼、菲律宾等周边国家的几大主要市场区域。通过不断的开拓进取，资产总额和盈利能力稳步增长，成为“深证100指数”股、“沪深300综合指数”股。

资产负债增减变动趋势表

（一）增减变动分析

从上表可以清楚看到，中色股份有限公司的资产规模是呈逐年上升趋势的。从负债率及股东权益的变化可以看出虽然所有者权益的绝对数额每年都在增长，但是其增长幅度明显没有负债增长幅度大，该公司负债累计增长了20.49%，而股东权益仅仅增长了13.96%，这说明该公司资金实力的增长依靠了较多的负债增长，说明该公司一直采用相对高风险、高回报的财务政策，一方面利用负债扩大企业资产规模，另一方面增大了该企业的风险。

（1）资产的变化分析

08年度比上年度增长了8%，09年度较上年度增长了9.02%；该公司的固定资产投资在09年有了巨大增长，说明09年度有更大的建设发展项目。总体来看，该公司的资产是在增长的，说明该企业的未来前景很好。

（2）负债的变化分析

从上表可以清楚的看到，该公司的负债总额也是呈逐年上升趋势的，08年度比07年度增长了13.74%，09年度较上年度增

长了5.94%;从以上数据对比可以看到,当金融危机来到的08年,该公司的负债率有明显上升趋势,09年度公司有了好转迹象,负债率有所回落。我们也可以看到,08年当资产减少的同时负债却在增加,09年正好是相反的现象,说明公司意识到负债带来了高风险,转而采取了较稳健的财务政策。

(3) 股东权益的变化分析

该公司08年与09年都有不同程度的上升,所不同的是,09年有了更大的增幅。而这个增幅主要是由于负债的减少,说明股东也意识到了负债带来的企业风险,也关注自己的权益,怕影响到自己的权益。

(二) 短期偿债能力分析

(1) 流动比率

该公司07年的流动比率为1.12,08年为1.04,09年为1.12,相对来说还比较稳健,只是08年度略有降低。1元的负债约有1.12元的资产作保障,说明企业的短期偿债能力相对比较平稳。

(2) 速动比率

该公司07年的速动比率为0.89,08年为0.81,09年为0.86,相对来说,没有大的波动,只是略呈下降趋势。每1元的流动负债只有0.86元的资产作保障,是绝对不够的,这表明该企业的短期偿债能力较弱。

(3) 现金比率

该公司07年的现金比率为0.35,08年为0.33,09年为0.38,从这些数据可以看出,该公司的现金即付能力较强,并且呈逐年上升趋势的,但是相对数还是较低,说明了一元的流动

负债有0.38元的现金资产作为偿还保障，其短期偿债能力还是可以的。

（1）资产负债率

该企业的资产负债率07年为58.92%，08年为61.14%，09年为59.42%。从这些数据可以看出，该企业的资产负债率呈现逐年上升趋势的，但是是稳中有降的，说明该企业开始调节自身的资本结构，以降低负债带来的企业风险，资产负债率越高，说明企业的长期偿债能力就越弱，债权人的保证程度就越弱。该企业的长期偿债能力虽然不强，但是该企业的风险系数却较低，对债权人的保证程度较高。

（2）产权比率

该企业的产权比率07年为138.46%，08年为157.37%，09年为146.39%。从这些数据可以看出，该企业的产权比率呈现逐年上升趋势的，但是是稳中有降的，从该比率可以看出，该企业对负债的依赖度还是比较高的，相应企业的风险也较高。该企业的长期偿债能力还是较低的。不过，该企业已经意识到企业的风险不能过大，一旦过大将带来重大经营风险，所以，该企业试图从高风险、高回报的财务结构向较为保守的财务结构过渡，逐渐增大所有者权益比例。

（3）权益乘数

该企业的权益乘数07年为2.38，08年为2.57，09年为2.46。从这些数据可以看出，该企业的权益乘数呈现逐年上升趋势的，但是也是稳中有降的。说明一开始企业较多依赖负债，当意识到带来的企业风险也较大时，股东就加大了权益性资产投入，增大了权益性资本在资产总额中的比重，选择调整为稳健的财务结构，于是降低了权益乘数，使公司更好地利用财务杠杆的作用。

（四）长期偿债能力分析

（1）利息保障倍数

该企业的资产负债率07年为10.78，08年为2.92，09年为3.19。从这些数据可以看出，该企业的利息保障倍数呈现逐年下降的趋势。08年金融危机来的当年影响最大，后又缓慢上升，说明企业经营开始好转。利息保障倍数越高，说明企业偿还债务能力越有保障，该企业07年到09年期间，利润有了大幅下降，而同时财务费用却有进一步增长，对债务的偿还能力有所降低，所以应该要多加注意。

（2）有形资产净值债务率

该企业的有形资产净值债务率07年为203.64%，08年为227.15%，09年为205.51%。从这些数据可以看出，该企业的有形资产净值债务率是呈现逐年上升趋势的，但是也是稳中有降的。该项指标越大，企业的经营风险就越高，长期偿债能力就越弱。以上数据可以看出，该企业正在努力降低该指标，以进一步有效提高企业的长期偿债能力。

（一）资产有效率分析

（1）总资产周转率

总资产周转率反映了企业资产创造销售收入的能力。该企业的总资产周转率07年为0.87，08年为0.59，09年为0.52。从这些数据可以看出，该企业的总资产周转率是呈现逐年下降趋势的。尤其是08年下降幅度最大，充分看出金融危机对该公司的影响很大。之所以下降，是因为该公司近三年的主营业务收入都在下降，虽然主营业务成本也在同时下降，但是下降的幅度没有收入下降的幅度大，这说明企业的全部资产经营效率降低，偿债能力也就有所下降了。总体来看，该企业的主营收入是呈现负增长状态的。

（2）流动资产周转率

该企业的总资产周转率07年为1.64，08年为1.18，09年为1.02。从这些数据可以看出，该企业的流动资产周转率是呈现逐年下降趋势的。尤其也是08年下降幅度最大，说明08年的金融危机对该公司的影响很大。总的'来说，企业流动资产周转率越快，周转次数越多，周转天数越少，表明企业以占用相同流动资产获得的销售收入越多，说明企业的流动资产使用效率越好。以上数据看出，该企业比较注重盘活资产，较好的控制资产运用率。

（3）存货周转率

该企业的存货周转率07年为6.19，08年为4.15，09年为3.58。从这些数据可以看出，该企业的存货周转率同样是呈现逐年下降趋势的。这说明该企业的存货在逐年增加，或者说存货的增长速度高于主营业务收入的增长水平，不仅耗费存货成本，还影响企业的资金周转。

（4）应收账款周转率

该企业的应收账款周转率07年为8.65，08年为5.61，09年为4.91。从这些数据可以看出，该企业的应收账款周转率依然是呈现逐年下降趋势的。这说明该企业有较多的资金呆滞在应收账款上，回收的速度变慢了，流动性更低并且可能拖欠积压资金的现象也加重了。

（二）获利能力分析

（1）销售利润率

该企业的销售利润率07年为22.54%，08年为22.53%，09年为19.63%。从这些数据可以看出，该企业的销售利润率比较平衡，但是09年度有较大下降趋势。主要原因是09年度主营

收入有较大的下降，而成本费用并没有随着大幅下降，面对这种情况，企业需要降低成本费用，从而提高利润。

（2）营业利润率

该企业的营业利润率07年为14.5%，08年为6.39%，09年为5.2%。从这些数据可以看出，该企业的营业利润率有较大下降趋势。从其近三年的财务报表数据可以看出，是因为由于主营业务收入不断降低，同时营业总成本的降低低于收入的增长，因而企业应注重要加强管理，以降低费用。

（三）报酬投资能力分析

（1）总资产收益率

该企业的总资产收益率07年为15.99%，08年为5.8%，09年为5.4%。从这些数据可以看出，该企业的总资产收益率比较平衡，但是08年度以后有较大下降趋势。该企业的此指标为正值，说明企业的投资回报能力较好，但是不可避免的是该企业的收益率增长是负数，说明该企业的投资回报能力在不断下降。

（2）净资产收益率

该企业的净资产收益率07年为30.61%，08年为6.1%，09年为4.71%。从这些数据可以看出，该企业的净资产收益率也是自08年度以后有较大下降趋势。说明该企业的经营状况有较大波动，企业净资产的使用效率日渐降低，投资者的保障程度也随之降低。

（3）每股收益

该企业的每股收益07年为0.876，08年为0.183，09年为0.133。从这些数据可以看出，该企业的每股收益也是自08年度以后

有较大下降趋势。该公司的每股收益不断下降，就是因为其三年的总资产收益率都是呈负增长，净资产收益率也同样是负增长，营业利润也不平稳，因此每股收益会比较低。因此，该公司应及时调整经营策略，改善公司的财务状况。

（四）发展能力分析

（1）销售增长率

该企业的销售增长率07年为96.06%，08年为-9.14%，09年为-6.33%。从这些数据可以看出，该企业的销售增长率是自08年度以后有较大幅度下降的趋势。从这些数据可以看到，该企业的经营状况不容乐观，连续两年负增长，尤其是08年度更是大幅下降，突然出现的负的销售收入增长、销售增长率的负增长会对该企业未来的发展带来不利影响。

（2）总资产增长率

该企业的总资产增长率07年为89.14%，08年为4.95%，09年为9.02%。从这些数据可以看出，该企业的总资产增长率也是自08年度以后有较大幅度下降的趋势，但是总体来看，还是增长的，说明企业还是在发展的，只不过是扩张的速度有所减缓，07年应该是高速扩张的一年。

（一）现金流量的比较

现金流量统计分析

通过以上数据不难看出，该企业基本上是靠正常经营活动来产生现金收入的，其中，投资活动产生的现金流量是负值，说明该企业基本在投资固定资产等较大的投资，以促进企业的壮大发展。而在09年度有所减缓，并且扩大投资也需要一定的筹资来弥补了。

（二）债务保障率分析

该企业的债务保障率07年为8.08%，08年为4.05%，09年为10.11%。债务保障率反映的是经营现金流量偿付所有债务的能力，由于企业每年的经营现金流量都被许多不确定因素所影响，因而该企业的经营现金流量有较大波动，没有一个确定的趋势。好在该公司的该比率高于同期银行贷款利率，说明公司仍然能够按时支付利息，从而维持当前债务规模。

（三）每元现金销售净流量分析

该企业的每元现金销售净流量比率07年为6.84%，08年为4.29%，09年为12.13%。从这些数据可以看出，该企业的每元现金销售净流量比率上下波动幅度很大，没有什么趋势可言，但是08年下降的幅度最大，反映在其财务报表上就是用于支付的现金额度很大，从而导致该年经营现金流量净额很低。总的来看，该企业的每元现金销售净流量比率还是比较稳定，该企业还有足够的现金可以随时用于支付的需要。

通过以上分析，我们对中色股份有限公司有了一个比较详细的了解。但是单独的分析任何一类财务指标，都不足以全面评价企业财务状况和经营效果，只有对各种财务指标进行综合、系统的分析，才能对企业的财务状况做出全面合理的评价。

因此，现在将借助杜邦分析系统，利用企业偿债能力、营运能力、获利能力各指标之间的相互关系，对该企业的情况进行综合分析。

该企业净资产收益率是呈下降趋势的，但是09年又有上升趋势了。从表中可以看出，影响净资产收益率的因素中，该公司的总资产周转率起着至关重要的作用，其次是权益乘数，总资产周转率起的作用是最大的。所以该企业应围绕这一指标加大管理力度，以提高总资产的利用效率。

从以上分析数据可以得出如下结论：该企业总资产周转率是呈现逐年下降趋势，资产利用效率不是太高；长期偿债能力比较平稳且有上升趋势；在三项费用控制方面不是很好，是以后需要注意的地方；现金流量比较平稳，偿债能力较好，销售的现金流有所增长，有着较好的信誉，对企业以后的发展是有利的。