

# 怎样对一家上市公司进行财务分析，如何做好财务分析工作-股识吧

## 一、如何做好财务分析工作

现在的会计已不是简单的算算帐、记记帐、管管帐的会计角色了，越来越多的参与到企业的经营管理当中，在企业整个经营活动过程中扮演着一个非常重要的角色，所整理、汇总、反映的财务数据准确与否，财务分析是否恰当，财务管理是否到位，在很多时候对于企业的管理起着相当大的作用，如何做好财务工作。

那如何做好财务工作呢，我认为应该从以下几个方面做起：1、财务制度的健全健全。

企业财务人员在企业的生产经营活动中进行财务活动时的依据就是财务制度。

财务制度的健全健全，是企业健康发展的有力保障。

财务人员在日常工作中，必须严格执行企业所制订的财务制度，根据财务制度的有关规定办事，公平、公正、公开。

2、财务基础数据的收集、整理、汇总。

财务数据的准确与否，不仅体现着一个财务人员的工作水平，同是也决定着企业财务成果的准确与否，这关系到企业管理者所作出的决策是否正确，也影响着企业决策者的决策。

因此，作为财务人员，必须做好财务基础数据的收集、整理、汇总工作，如实反映财务成果，客观分析经营活动中出现的问题，并提出解决的方法，以供企业决策者参考。

3、做好事前预算、事中控制、事后分析工作。

现代企业对于企业整体预算越来越重视，特别是集团公司的决策者，只能从宏观去调控整个集团公司的生产经营活动，从大局考虑整个集团公司的发展方向和经营策略，是不可能仔细考虑各个子公司的费用开支、人员安排、资产购置等等的详细情况，因此财务预算在这个时候就显得至关重要了。

做好财务预算工作，是事中控制、事后分析的数据依据。

财务预算不能与实际严重脱节，要根据企业的发展需要、发展方向、发展策略，客观的编制各项财务预算指标，也就是说要有可操作性，达到宏观控制的目的，达到企业管理者预期的管理目标。

财务预算要包括收入达成总目标、成本费用控制总目标、各种税费缴交总目标、经营成果总目标等。

财务预算编制完成后，接下来就是财务预算的执行，也就是事中控制。

事中控制是对于财务预算在实际工作中的应用。

各项经济指标、各项经济活动都必须围绕之前所制订的财务预算来进行，财务人员必须认真执行财务预算，根据财务预算严格控制各项费用开支，对于预算外的资金

项目、费用项目必须按预算制度的相关规定报批，才能给予支付。

对于超预算的项目必须做好客观分析，如实反映情况，并按规定做好报批手续方可支付。

事后分析是对事中控制和事前预算对比后做出的一种评价。

事后的分析要客观、真实地分析实际与预算的差异，如实反映各种情况、分析各种原因，找出问题所在，公正地评价企业的经营成果，提出正确的解决方案、方法，为企业的壮大出谋划策。

4、财务人员应注重职业道德、自身修养。

企业所有人员当中就数财务人员与钱最经常打交道的，因此财务人员的意志必须是坚定的，财务人员的心必须永远是纯洁的，不可以有什么私心杂念的。

财务数据也是商业秘密的一部分，作为财务人员对于自己所掌握的、所熟知的财务数据是不能随意透露的，必须守口如瓶。

财务数据都是从企业的各部门中汇集而来的，因此财务人员之间的关系不仅要融洽，与各部门之间的关系也要做好，这样才能取得最真实、最基础最实在的财务数据。

财务人员切不可有高高在上的认为，这样的话，你就是一个失败的财务人员！

## 二、如何进行财务报表分析和公司估值

，要有专业性的视角看问题2，三张报表之间要结合3，报表与报表附注的结合4，数字与文字（管理层分析）的结合5，公司分析与行业分析的结合6，报表分析与公司估值的结合7，纸上谈兵与实践调查的结合，要有专业性的视角看问题看报表的切忌只看损益表（利润表），报表的分析各个行业大有不同，同一个行业内也不相同，在这里，就需要有一个自己专业性的视角。

比如房地产行业，某年万科的负债率达到90%，利润也不尽人意，是不是万科的财务风险相当高呢，事实上银行还是乐于给万科贷款的，仔细看会发现万科的预收账款很多，现金流相当好，而在建工程非常大，到了这里，大家可能心里有素一些了，但是同样的房地产类上市公司，万科和陆家嘴，中华企业又不一样，后者的固定资产很重要，而前者却在在建工程（其中还涉及到一些会计制度的问题。

包括公允价值问题，折旧问题，在建工程问题）2，三张报表之间要结合特别要注意的是对于现金流量表要仔细研究，因为现金流量表一来造假比较难，二来可以看出企业的经营质量。

比如说银广夏的例子，相信但凡有些基本现金流量意识的人必然会避让吧。

3，报表与报表附注的结合报表附注是很重要的，会计制度，会计政策的披露都在这里。

比如2002年宝钢，2004年烟台万华，宇通客车的折旧方式变更无疑会对报表产生极大影响，比如应收账款的计提，长期股权投资的说明等等，这些会计政策的研究相

当重要。

4，数字与文字（管理层分析）的结合财务报表的研究毕竟是对已经发生的财务状况的探讨，而投资人要求的是对未来的现金流的分析，因此，管理层探讨显得十分重要，使得投资人能够动态的思考公司的发展，尤其是在现金流估值过程中充分考虑到这一点。

比如安彩的投资人3年前就应该知道走向下破路的CRT产业，从管理层分析中还要揣摩管理层的态度和责任心。

5，公司分析与行业分析的结合公司所处的发展状态和行业是密不可分的，各大国外咨询公司用来骗骗国人的无非就是完善的数据，然后作成各式各样的图形招摇撞骗。

应该从行业的角度来看待公司的动态估值的问题，比如乳制品行业和CRT行业就处于截然不同的行业周期中。

在估值模型中要充分考虑到这一点。

而这一点的想法参照发达国家特别是美国，日本的经验很有用处。

证券公司是不是在升值初期应该买入？6，报表分析和公司估值的结合报表分析归根结底是为了估值，因此报表分析必须要以估值为目标，以专业性评价来对支持估值。

这个地方还涉及到一个博益的问题，比如我要定向增发，认购机构是不是分析能力比你强，平时风格怎么样，比如要股权激励，管理层是不是要压缩利润，比如有些以销定产的公司为什么存货这么多？比如明年所得税改革是不是一些小聪明的高税负公司要压缩压缩利润。

7．纸上谈兵与实践调查的结合纸上得来终觉浅，对于研究完的公司。

不妨去超市看看，不妨去各种商店看看。

比如招商银行是不是好公司，伊利的冷饮销的好不好，茅台酒是不是有垄断力和高议价能力，现在买高档百货的人是不是多了，雅戈尔是不是好卖（这个公司又是一个10年大牛，大家可以看他上市后的表现，当初我去南京路专卖店看了才下决心，可惜的是中信的问题当时没有意识到）。

在财务报表分析及估值中，最重要的是要有专业性的行业，公司眼光和大量实践。而决不能闭门造车。

在中国这个弱有效市场还没有达到的国度，相信对于公司财务研究和在资本市场估值还大有前途。

### 三、一个公司的财务分析该怎么做？

如果你公司都还没有起步的话，那老板的意思是否叫财务做一个对未来预算呢？如果是预算的话，那你有预算的财务数据，有了你预算的财务数据的话，那你一样可

以做财务分析。

以下为财务报表分析的指标（供参考）

企业总结和评价财务状况和经营成果的相对指标。

中国《企业财务通则》中为企业规定的三种财务指标为：偿债能力指标，包括资产负债率、流动比率、速动比率；

营运能力指标，包括应收帐款周转率、存货周转率；

盈利能力指标，包括资本金利润率、销售利税率(营业收入利税率)、成本费用利润率等。

一、偿债能力状况分析 短期偿债能力分析：1、流动比率，计算公式：流动资产 / 流动负债 2、速动比率，计算公式：（流动资产-存货） / 流动负债

3、现金比率，计算公式：（现金+现金等价物） / 流动负债

4、现金流量比率，计算公式：经营活动现金流量 / 流动负债

5、到期债务本息偿付比例，计算公式：经营活动现金净流量 /

（本期到期债务本金+现金利息支出） 长期偿债能力分析：

1、资产负债率，计算公式：负债总额 / 资产总额 2、股东权益比例，计算公式：

股东权益总额 / 资产总额 3、权益乘数，计算公式：资产总额 / 股东权益总额

4、负债股权比例，计算公式：负债总额 / 股东权益总额

5、有形净值债务率，计算公式：负债总额 / （股东权益-无形资产净额）

6、偿债保障比率，计算公式：负债总额 / 经营活动现金净流量

7、利息保障倍数，计算公式：（税前利润+利息费用） / 利息费用

8、现金利息保障倍数，计算公式：

（经营活动现金净流量+现金利息支出+付现所得税） / 现金利息支出

二、营运能力分析 1、存货周转率，计算公式：销售成本 / 平均存货

2、应收账款周转率，计算公式：赊销收入净额 / 平均应收账款余额

3、流动资产周转率，计算公式：销售收入 / 平均流动资产余额

4、固定资产周转率，计算公式：销售收入 / 平均固定资产净额

5、总资产周转率，计算公式：销售收入 / 平均资产总额 三、盈利能力分析

1、资产报酬率，计算公式：净利润 / 平均资产总额

2、净资产报酬率，计算公式：净利润 / 平均净资产

3、股东权益报酬率，计算公式：净利润 / 平均股东权益总额

4、毛利率，计算公式：销售毛利 / 销售收入净额 5、销售净利率，计算公式：

净利润 / 销售收入净额 6、成本费用净利率，计算公式：净利率 / 成本费用总额

7、每股利润，计算公式：（净利润-优先股股利） / 流通在外股数

8、每股现金流量，计算公式：（经营活动现金净流量-优先股股利） /

流通在外股数 9、每股股利，计算公式：（现金股利总额-优先股股利）

/流通在外股数 10、股利发放率，计算公式：每股股利 / 每股利润

11、每股净资产，计算公式：股东权益总额 / 流通在外股数

12、市盈率，计算公式：每股市价 / 每股利润

13、主营业务利润率=主营业务利润/主营业务收入\*100% 四、发展能力状况分析

- 1、 营业增长率，计算公式：本期营业增长额 / 上年同期营业收入总额
- 2、 资本积累率，计算公式：本期所有者权益增长额 / 年初所有都权益
- 3、 总资产增长率，计算公式：本期总资产增长额 / 年初资产总额
- 4、 固定资产成新率，计算公式：平均固定资产净值 / 平均固定资产原值

## 四、如何深刻剖析一家公司的财务报表

通过对上市公司财务报表的有关数据进行汇总、计算、对比，综合地分析和评价公司的财务状况和经营成果。

对于股市的投资者来说，报表分析属于基本分析范畴，它是对企业历史资料的动态分析，是在研究过去的基础上预测未来，以便做出正确的投资决定。

.上市公司的财务报表向各种报表使用者提供了反映公司经营情况及财务状况的各种不同数据及相关信息，但对于不同的报表使用者阅读报表时有着不同的侧重点。一般来说，股东都关注公司的盈利能力，如主营收入、每股收益等，但发起人股东或国家股股东则更关心公司的偿债能力，而普通股东或潜在的股东则更关注公司的发展前景。

.此外，对于不同的投资策略，投资者对报表分析侧重不同，短线投资者通常关心公司的利润分配情况以及其他可作为“炒作”题材的信息，如资产重组、免税、产品价格变动等，以谋求股价的攀升，博得短差。

长线投资者则关心公司的发展前景，他们甚至愿意公司不分红，以使公司有更多的资金由于扩大生产规模或用于公司未来的发展。

.虽然公司的财务报表提供了大量可供分析的第一手资料，但它只是一种历史性的静态文件，只能概括地反映一个公司在一段时间内的财务状况与经营成果，这种概括的反映远不足以作为投资者作为投资决策的全部依据，它必须将报表与其他报表中的数据或同一报表中的其他数据相比较，否则意义并不大。

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面一起进行综合判断，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

## 五、财务分析怎么写？

## 六、一个上市公司的基本面分析应该怎么做

以下全是本人多年来做投资的经验1，公司基本面分析最重要的一步是公司发展前景分析，事关公司未来几年十几年甚至几十年的发展，而公司发展前景的好坏往往与行业前景高度相关。

所以第一步，要分析公司所在行业的性质，是处于增长时期还是衰退时期，这部分数据可以参考中国工信部资料。

2，公司的发展战略，因为如果是一个处于增长期的行业，那么看上这个行业的公司不在少数，好的战略往往能竞争过其他对手，为什么IT业的公司那么多，而大公司就那么几个，为什么苹果1995年左右都快破产了，而现在却是微软诺基亚的最大竞争对手？这就是好的战略的魅力，战略往往与决策者关系很大。

3，公司的内部管理情况，公司人力资源怎样，内部资金周转情况如何（这个在财报上可以看出大概）。

好的公司内部管理有利于公司的健康发展，整天内部出问题的公司不是好公司。

4，公司对外竞争优势，特别是科技与成本上的。

好的竞争优势能让公司在竞争中立于不败。

5，公司所占市场份额，未来增长情况如何？增长性不好的公司，不建议投资。

6，有无政策扶持。

7，估值，对这个公司进行估值，粗粗的估下就行了，要是估的精确，那真是神了。

价值投资中估值乃未流。

前面的那些对公司潜力的分析才是最重要的。

而且，只有在宏观经济向好的情况下才能谈投资，这是一切的大前提，大前提不存在了，一切都是浮云。

## 七、财务分析怎么写？

一、经营业绩概况 主营业务收入 主营业务利润 营业利润 利润总额 净利润 收益额  
净资产 净资产收益率 现金流量

〔对以上列举主要盈利能力指标的分析〕二、盈利能力分析

〔公司名称〕主要盈利能力指标如下：毛利率 主营业务利润率 营业利润率  
销售净利率 净资产收益率

〔对以上列举主要盈利能力指标的分析〕1.资产周转能力

公司的资产周转能力指标如下：存货周转率 应收帐款周转率 总资产周转率

〔对以上列举资产周转能力指标的分析〕2.成本费用控制水平 主营业务成本  
销售费用 管理费用 财务费用 〔对以上列举成本控制指标的分析〕

三、偿债能力分析〔公司名称〕主要偿债能力指标如下流动比率 速动比率

〔对以上列举偿债能力指标的分析〕四、负债能力分析

〔公司名称〕近几年的资产负债率如下：年份

负债率公司的负债结构如下：日流动负债/总资产 其中：短期借款/总资产

长期负债/总资产 其中：长期借款/总资产 五、现金流量分析

〔公司名称〕近几年的资产负债率如下：1. 经营活动现金流入小计 现金流出小计

净现金流量 2. 投资活动 现金流入小计 现金流出小计 净现金流量

3. 筹资活动现金流入小计 现金流出小计 净现金流量

〔对以上列举现金流量指标的分析〕六、下年度发展预测及分析〔对未来发展的

预测及分析〕七、结论〔对财务报告的总结〕〔报告单位或部门名称〕〔报告人姓

名〕〔日期〕

## 八、怎样做好一个上市公司的财务报表分析？

财务报表分析，又称公司财务分析，是通过对上市公司财务报表的有关数据进行汇总、计算、对比，综合地分析和评价公司的财务状况和经营成果。

对于股市的投资者来说，报表分析属于基本分析范畴，它是对企业历史资料的动态分析，是在研究过去的基础上预测未来，以便做出正确的投资决定。

. 上市公司的财务报表向各种报表使用者提供了反映公司经营情况及财务状况的各种不同数据及相关信息，但对于不同的报表使用者阅读报表时有着不同的侧重点。

一般来说，股东都关注公司的盈利能力，如主营收入、每股收益等，但发起人股东或国家股股东则更关心公司的偿债能力，而普通股东或潜在的股东则更关注公司的发展前景。

. 此外，对于不同的投资策略，投资者对报表分析侧重不同，短线投资者通常关心公司的利润分配情况以及其他可作为“炒作”题材的信息，如资产重组、免税、产品价格变动等，以谋求股价的攀升，博得短差。

长线投资者则关心公司的发展前景，他们甚至愿意公司不分红，以使公司有更多的资金由于扩大生产规模或用于公司未来的发展。

. 虽然公司的财务报表提供了大量可供分析的第一手资料，但它只是一种历史性的静态文件，只能概括地反映一个公司在一段时间内的财务状况与经营成果，这种概括的反映远不足以作为投资者作为投资决策的全部依据，它必须将报表与其他报表中的数据或同一报表中的其他数据相比较，否则意义并不大。

. 例如，琼民源96年年度报表中，你如果将其主营收入与营业外收入相比较，相信你作出一个理性的投资决定。

所以说，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面一起进行综合判断，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。

## 参考文档

[下载：怎样对一家上市公司进行财务分析.pdf](#)

[《股票填权会持续多久》](#)

[《股票锁仓后时间是多久》](#)

[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)

[《公司上市多久后可以股票质押融资》](#)

[《一只股票停牌多久》](#)

[下载：怎样对一家上市公司进行财务分析.doc](#)

[更多关于《怎样对一家上市公司进行财务分析》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/18952781.html>