



财务分析方法——趋势分析法

版权所有：北京未名潮管理顾问有限公司
全套手册由未名潮、创业邦共同策划出品

说明：财务分析对企业的重要性不言而喻，但用哪些方法进行财务分析？如何分析？分析时应注意哪些问题？本指南详细介绍了趋势分析法，并指出了它的应用时应注意到问题。

趋势分析法

趋势分析法是将两期或多期连续的相同指标或比率进行对比，得出它们增减变动的方向、数额和幅度。进行趋势分析，可以了解企业的财务状况和经营管理情况的变化，分析变化的原因，进行未来预测，辅助企业决策。

主要有以下三种趋势分析：

1.重要财务指标比较。

即将不同时期财务报告中的相同指标或比率进行比较，直接观察其绝对额或比率的增减变动情况及变动幅度，判断有关业务的发展趋势。所得出的比率称为动态比率。根据选取的对比基期，动态比率可以分成：（1）定基比率=分析期数额÷固定基期数额；（2）环比比率=分析期数额÷上期数额。



2.趋势报表分析。

即将连续数期的会计报表数据并行排列在一起，设置“增减金额”和“增减幅度”两栏，揭示同一指标在比较期内的增减变动金额和幅度，从而说明企业的财务状况和经营成果的发展变化。

进行趋势报表分析，首先要选定一个基准年，以基准年指标为“100”，随后各年的指标都与基准年的进行比较。

例子：

某企业销售收入趋势报表分析

单位：万元

年度	2007 (基准年)	2008	2009	2010	2011
各年财务报表销售收入	500	608	712	800	850
增减金额 (分析年数值－基准年数值)	0	108	212	300	350
增减幅度 (分析年数值/基准年数值×100%)	100%	121.6%	142.4%	160%	170%

3.构成比率分析。

也称结构百分比分析，即将会计报表中的某个总体指标作为基数（100%），计算各组成指标占总体指标的百分比，并进行不同时期的对比，从而判断同一企业不同时期的财务状况变化趋势，也可进行与不同企业之间、与同行业平均水平之间的比较。

步骤：

（1）确定报表中各项目占总额的比重，计算公式为：结构百分比（比重）



= (部分/总体) × 100%。比如，利润表中的“总体”是“营业收入”（或“主营业务收入”），资产负债表中的“总体”是“总资产”。

（2）通过各项目的比重，分析各项目在企业经营中的重要性。一般项目比重越大，说明其重要程度越高，对总体的影响越大。

（3）将分析期各项目的比重与前期同项目比重对比，研究各项目的比重变动情况。也可以将本企业分析期项目比重与同类企业的可比项目进行对比分析。

要点：

- 进行趋势分析时，与比率分析法一样，要求进行对比的各时期指标的计算口径一致。
- 要剔除会计政策变化等偶然因素产生的影响。
- 观察一个企业连续数期财务指标或比率的趋势时，应该同时观察其稳定性或变异性。变异性度量公式：（比率的最大值 - 比率的最小值）÷ 比率的平均值。