

学校编码：10384 分类号__密级__

学号：X2008157061 UDC__

厦 门 大 学

会计硕士专业学位论文

**新会计准则下企业财务分析逻辑框架
的构建研究—以一汽轿车为案例**

**Study on the construction of the logical framework of
corperate financial analysis under the new accounting
standards-Taking FAW Car as a case**

刘长岭

指导教师姓名：唐宁 教授

专 业 名 称：会计硕士 (MPAcc)

论文提交日期：2014 年 9 月

论文答辩时间：2014 年 11 月

学位授予日期：

答辩委员会主席：_____

评 阅 人：_____

2014 年 11 月

新会计准则下企业财务分析逻辑框架构建研究 I 以一汽轿车为案例

刘长岭

指导教师

唐宁

厦门大学

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

声明人(签名): 刘长岭

2014年11月29日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：刘长岭

2014年 11月 29日

摘要

随着我国市场经济的快速发展及新会计准则下多层次资本市场体系的不断完善,企业的财务活动变得越来越复杂,完善的企业财务分析逻辑框架将成为研究企业经济活动的重要工具。现行的企业财务分析体系有待进行有效的逻辑整合和进一步系统提升。本文遵循继承、改进和创新的思维,试图构建并完善我国新会计准则下企业财务分析逻辑框架,为财务信息的使用人准确及时地做出正确决策提供信息或依据。该框架继承了现有财务分析框架体系的精华,同时在理念和技术上又有了新的创新和发展。

新会计准则下企业财务分析逻辑框架的主要内容是:首先,在充分收集企业内、外部信息并对企业内部控制制度和管理者品质评价的基础上,对企业的经营环境进行分析,通过对企业内、外部环境尤其是对企业经营战略分析,从战略的高度来分析企业的经营状况;其次,进行财务报表分析(含会计分析、财务效率分析和横向分析),评价企业的财务状况、经营业绩和现金流量并评估其可持续性;再次,进行企业潜在能力指标和社会责任分析,为企业前景分析提供依据;最后,完成对企业的前景预测。本文创新点是:完善了我国新准则下企业财务分析逻辑框架;结合我国企业实际增加了对企业内部控制和管理者品质的分析;更注重会计分析,尤其是对企业盈利质量、资产质量和现金流量分析;新增了潜在能力指标和社会责任分析;财务效率分析强调使用帕利普财务分析综合体系和绩效考核 EVA 指标;前景分析中注重企业风险预警和企业未来发展能力分析。

论文分为两部分:首先,对新会计准则下企业财务分析逻辑框架的主要内容从理论上进行阐述;其次,以一汽轿车 2012 年财务分析为例对新会计准则下企业财务分析逻辑框架的实际应用进行案例分析,验证其实用性。新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建和完善,是企业财务分析模式的创新,它使企业的财务分析更加快捷有效,对提升企业财务分析的全面性和准确性具有现实意义。

关键词:新会计准则;财务分析;逻辑框架;一汽轿车

Abstract

With the rapid development of China's market economy and continuous improvement of multi-level capital market system under the new accounting standard, Corporate finance activities have become more and more complex, perfect corporate financial analysis of the logical framework will be an important tool for studying the economic activity of corporate. The current financial analysis system should be effectively integrated and further enhance the logic system. Based on the inheritance, improvements and innovative thinking, this paper attempts to construct China's logical framework of the corporate financial analysis under the new accounting standard, providing information or basis to make it right decisions for the use of accurate and timely financial information. The framework inherited the essence of the existing financial analysis framework, at the same time in the idea and technology and the innovation and development of new.

The contents of financial analysis logical framework under the new accounting standard areas follows: firstly, In the full collection companies, on the basis of external information and internal control systems and management quality evaluation, analyzes the business environment. Through the enterprise, the external environment, especially on the business strategy analysis, analyzes the business situation of enterprises from a strategic perspective. Secondly, Conducts financial statement analysis (Including accounting, financial efficiency and horizontal analysis), evaluates the financial condition, results of operations cash flows and corporate sustainability. Again, potential indicators and corporate social responsibility analysis, provide the basis for the enterprise prospect analysis. Finally, to complete the business outlook forecast This innovations of this paper lies in that, firstly, it perfected the logical framework under the new accounting standards of corporate financial analysis. Secondly, combined with our country enterprise actual adds to the analysis of enterprise internal control and management quality; thirdly, pay more attention to analysis of accounting, especially the analysis of enterprise earnings quality, the quality of assets and cash flow, added potential indicators and social responsibility analysis. Finally, Pal i Pu integrated system of financial analysis and performance evaluation of EVA was adopted in financial efficiency analysis and corporate risk warning and the company's future development capacity analysis was focused on prospect analysis.

This Paper is divided into two parts: First, theoretically illustrates the main content of logical framework under the new accounting standard corporate financial analysis. then, taking FAW Car 2012 financial analysis as a case, analyzes the logical framework of corporate finance under the new accounting standard, verify its practicality. The construction and perfect of the logical framework of financial analysis is an innovativemodel of corporate financial analysis, which makes financial analysis of enterprises more efficient and effective, And to enhance the completeness and accuracy of financial analysis is of realistic significance.

Keywords: new accounting standard; financial analysis; logical framework; FAW Car.

目 录

第一章 绪 论	1
1.1 研究背景、目的和意义.....	1
1.2 财务分析文献综述.....	2
1.2.1 财务分析国外研究现状.....	2
1.2.2 财务分析国内研究现状.....	3
1.3 研究方法、创新点和案例选择原因.....	4
1.4 论文结构安排.....	5
第二章 新会计准则下现行企业财务分析的局限性和解决对策.....	6
2.1 新会计准则体系的特点及对财务分析的影响.....	6
2.1.1 新会计准则体系的特点.....	6
2.1.2 新会计准则对财务分析的影响.....	6
2.2 我国现行财务分析体系的局限性.....	7
2.2.1 财务报表本身的局限性.....	7
2.2.2 新会计准则下现行财务分析体系存在的局限性.....	7
2.3 解决我国现行财务分析体系局限性的对策.....	8
第三章 新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建.....	10
3.1 新会计准则下企业财务分析的逻辑框架.....	10
3.2 收集财务分析所需信息.....	11
3.2.1 公开信息资料.....	12
3.2.2 企业内部信息资料.....	12
3.3 企业内部控制制度和管理者品质分析.....	13
3.3.1 企业内部控制制度分析.....	13
3.3.2 管理者品质分析.....	14
3.4 环境分析的逻辑框架.....	14
3.4.1 企业外部环境分析.....	15
3.4.2 企业内部环境分析.....	17
3.5 企业财务报表分析的逻辑框架.....	18
3.5.1 会计分析的逻辑框架.....	19
3.5.2 财务效率分析的逻辑框架.....	28
3.5.3 企业的横向分析.....	33
3.6 潜在能力指标和企业社会责任分析.....	33
3.6.1 潜在能力指标分析.....	33
3.6.2 企业社会责任分析.....	34
3.7 前景分析的逻辑框架.....	34
3.7.1 企业风险预测.....	35
3.7.2 企业价值评估.....	35
3.7.3 企业前景分析.....	36

第四章 企业财务分析逻辑框架案例分析：一汽轿车财务分析.....	37
4.1 一汽轿车的信息收集.....	37
4.2 一汽轿车内部控制制度和管理者品质分析.....	37
4.2.1 一汽轿车内部控制制度分析.....	37
4.2.2 一汽轿车管理者品质分析.....	38
4.3 一汽轿车的环境分析.....	38
4.3.1 一汽轿车的宏观环境分析.....	38
4.3.2 一汽轿车的行业环境分析.....	40
4.3.3 一汽轿车内部环境概况分析.....	42
4.3.4 一汽轿车经营战略分析.....	43
4.4 一汽轿车的会计分析.....	44
4.4.1 一汽轿车会计政策和关键会计政策分析.....	44
4.4.2 评价一汽轿车的会计政策是否连续、稳健.....	45
4.4.3 修正财务报表信息.....	45
4.4.4 一汽轿车财务报表质量分析.....	45
4.5 一汽轿车财务效率分析.....	57
4.5.1 一汽轿车财务效率主要指标分析.....	57
4.5.2 一汽轿车财务效率综合分析.....	62
4.6 一汽轿车的横向分析.....	64
4.7 一汽轿车潜在能力指标和企业社会责任分析.....	66
4.7.1 一汽轿车潜在能力指标分析.....	66
4.7.2 一汽轿车社会责任分析.....	67
4.8 一汽轿车前景分析.....	68
4.8.1 一汽轿车企业风险预测.....	68
4.8.2 一汽轿车企业价值评估.....	69
4.8.3 一汽轿车前景分析.....	72
第五章 结论与展望	73
参考文献	75
致 谢.....	77

Contents

Chapter1. Introduction.....	1
1.1 The research background,purpose and significance.....	1
1.2 The literature review of financial analysis.....	2
1.2.1 Financial status analysis of overseas study.....	2
1.2.2 Financial status analysis of domestic study.....	3
1.3 Research method, innovation point and Reason for choice of case.....	4
1.4 The paper structure arrangement.....	5
Chapter2.Limitations and countermeasures for the current enter prise financial analysis under the new accounting standard.....	6
2.1 Characteristics of the new accounting standards system and the impact on the financial analysis.....	6
2.1.1 The characteristics of the new accounting standards system.....	6
2.1.2 The impact of the new accounting standards on financial analysis.....	6
2.2 The limitations of current system of financial analysis in China.....	7
2.2.1 The limitations of financial statement itself.....	7
2.2.2 Limitations of the current system of financial analysis under new accounting standards.....	7
2.3 Countermeasures for solving our current system limitation of financial analysis.....	8
Chapter3. The construction of the logical framework of the finan cial analysis of enterprises under the new accounting standards...10	10
3.1 The logical framework of the financial analysis of enterprises under the new accounting standards.....	10
3.2 The collection of financial analysis information.....	11
3.2.1 Public information data.....	12
3.2.2 The enterprise internal information data.....	12
3.3 Analysis on enterprise's internal control system and management quality...13	13
3.3.1 Analysis on enterprise's internal control system.....	13
3.3.2 Analysis on management quality.....	14
3.4 The logical framework of environmental analysis.....	14
3.4.1 Analysis on the external environment of enterprises.....	15
3.4.2 Analysis on the internal environment of enterprises.....	17
3.5 The logical framework of financial statement analysis.....	18
3.5.1 The logical framework of accounting analysis.....	19
3.5.2 The logical framework of financial efficiency analysis.....	28
3.5.3 Horizontal analysis of enterprises.....	33
3.6 Analysis on potential capability index and corporate social responsibility...33	33

3.6.1 Analysis on potential capability index.....	33
3.6.2 Analysis on corporate social responsibility.....	34
3.7 The logical framework of prospect analysis.....	34
3.7.1 The enterprise risk prediction.....	35
3.7.2 The enterprise value evaluation.....	35
3.7.3 The enterprise prospect analysis.....	36
Chapter4. Case study on the logical framework of enterprise	
financial analysis: FAW car finance analysis.....	37
4.1 FAW car information collection.....	37
4.2 Analysis on FAW car internal control system and management quality.....	37
4.2.1 Analysis on FAW car internal control system.....	37
4.2.2 Analysis on FAW car management quality.....	38
4.3 FAW car environmental analysis.....	38
4.3.1 FAW car macro environment analysis.....	38
4.3.2 FAW car industry environment analysis.....	40
4.3.3 FAW car internal environment general situation analysis.....	42
4.3.4 FAW car operation strategy analysis.....	43
4.4 FAW car accounting analysis.....	44
4.4.1 Analysis on FAW car accounting policy and key accounting policy.....	44
4.4.2 Evaluate whether the accounting policies FAW car continuous, steady.....	45
4.4.3 Amendments to the financial statement information.....	45
4.4.4 Analysis on FAW car the quality of financial statements.....	45
4.5 FAW car financial efficiency analysis.....	57
4.5.1 Analysis of the main index of FAW car financial efficiency.....	57
4.5.2 FAW car comprehensive analysis of financial efficiency.....	62
4.6 FAW car horizontal analysis.....	64
4.7 Analysis of FAW car potential capability index and social	
Responsibility.....	66
4.7.1 Analysis of FAW car potential capability index.....	66
4.7.2 Analysis of FAW car social responsibility.....	67
4.8 FAW car prospect analysis.....	68
4.8.1 FAW car enterprise risk prediction.....	68
4.8.2 FAW car enterprise value assessment.....	69
4.8.3 FAW car prospect analysis.....	72
Chapter5. Conclusion and Prospect.....	73
References.....	75
Thanks.....	77

第一章 绪 论

1.1 研究背景、目的和意义

财务分析作为一门独立的经济应用学科已有一百多年的历史,其目的是将企业的财务数据和非财务数据转换为更为有用的信息,为财务分析使用者进行相关决策提供依据。财务分析自产生以来主要经历了以下几个阶段:最早的财务分析产生于 19 世纪后期,最先由美国银行家倡导,主要是为银行服务的信用分析;资本市场出现后,财务分析扩展到为各种投资者服务,进入投资分析阶段,发展为比较完善的外部分析体系;公司组织发展起来后,逐步形成了内部分析的有关内容;上世纪末财务分析逐步扩展为包括战略分析、会计分析、财务分析和前景分析等四个组成部分的更完善的财务分析体系^[1]。财务分析根据不同使用者的需求,分析的目的和内容也有所不同,但其分析使用的逻辑框架是可以相同的,完善的企业财务分析逻辑框架^①必将对财务分析技术的发展起到重大的推动作用。

随着我国市场经济的快速发展及新的会计准则下多层次资本市场体系的不断完善,企业的财务活动变得越来越复杂,尤其是我国新会计准则的颁布及广泛应用,使财务报表概念越来越专业化,提供信息的广度和深度越来越扩大,财务分析技术也日趋复杂,许多财务分析使用者感到从财务报表中提取有用信息日益困难。并且“现有的财务分析框架缺乏有效的逻辑整合”^②,主要局限于企业财务报告的分析,缺乏对企业总体财务状况的把握^[2]。因此面对市场经济条件下财务活动的复杂性及我国现行的财务分析体系存在着明显的局限性,要想从根本上解决这一问题,迫切需要建立一套适应我国国情的新的企业财务分析逻辑框架体系与之相适应,新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建应运而生。

企业财务分析逻辑框架是指将企业财务分析的内容、程序和方法有效的融合在一个有机整体的框架体系内,并将包含在框架内具有逻辑关系的各组成部分按一定的逻辑顺序整合成一种系统、全面的财务分析体系。目前我国对新会计准则下企业财务分析逻辑框架的理论和应用研究还比较少,近些年国内外一些研究者在构建企业财务分析逻辑框架方面提出许多有益的模式值得借鉴,本文遵循继

^① 注:企业财务分析逻辑框架的概念见本节第三段开头部分,下同。

^② 周福源著:《公司财务分析框架:融合观点》,《商业会计》,2012年09期,第104页,摘要第一行。

承、改进和创新的思维，参考了国内外现有的财务分析逻辑框架理论，尤其借鉴了“哈佛分析框架”理论和参考了黄世忠教授所著《财务报表分析理论·框架·方法和案例》一书提出的框架理论，并以一汽轿车的财务分析实践为例，试图构建我国新会计准则下企业财务分析的逻辑框架。本文拟将研究的重点放在企业财务分析逻辑框架的构建上，其目的是希望通过对新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建研究，探索构建一套完整的适合我国财务分析现状的企业财务分析框架体系，以满足财务分析使用者的需求。把此框架加以完善并真正应用于实践将具有重要意义。

1、新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建和完善，是适应经济全球化和我国经济快速发展的需要，是解决我国财务分析难题的主要方法，也是新会计准则下多层次资本市场体系要求新的财务分析体系与之相适应的必然选择。

2、新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建和完善，是企业财务分析模式的创新，它使企业的财务分析更加快捷有效，对提升企业财务分析的全面性和准确性具有重要意义。

3、新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建和完善，将加速将公司财务状况准确及时地传递给各利益相关方，从而为财务信息的使用人了解企业过去、评价企业现状、预测企业未来，做出正确决策提供准确的信息或依据^[3]，因此，新财务分析逻辑框架的构建和完善将成为研究企业经济活动的重要工具。

4、我国目前的市场经济环境还很不成熟，通过建立一套统一的财务分析逻辑框架体系，提高财务分析的适用性，适应经济形式的发展需要，并培养和建立良好的执行机制环境，这对促进市场经济条件下企业财务分析理论的进一步发展具有一定的现实意义。

1.2 财务分析文献综述

1.2.1 财务分析国外研究现状

理论的发展总是以实践的发展为先导的。随着美国等西方国家的经济迅猛发展，财务分析在美国等西方国家得到了广泛的发展，特别是二战以来，财务分析理论得到了极大的丰富和提高。其发展的历程以及重要著作和研究现状如下。

19世纪末到20世纪初，财务分析的重点是筹资财务问题，主要由银行家使

用；美国学者格林于 1897 年出版的《公司财务》一书，被公认为筹资财务理论的最早代表作；1900 年，汤姆斯（美国）发表了题为《铁路报告分解》的小册子，它使用了现代的分析方法，开了财务报表分析的先河；亚历山大·沃尔在 20 世纪初出版的《财务报表比率分析》和《财务分析方法—战略展望》等文章，建立了比率分析体系，1925 年他又提出了替代比率技术的方法；H. Guthmand 1925 年出版的《财务报表分析》和 S. Gilmain 在 1926 年出版的《分析财务报表》，标志着财务分析学科的建立；20 世纪 20 年代开始使用的杜邦分析法形成了全面、系统的财务报表分析；同期，斯蒂芬·吉尔曼对管理会计的经营分析做出了开创性的贡献，奠定了企业财务内部评价的理论方法的基本框架；1968 年 10 月威廉·比弗在《会计评论》上发表了著名的单一比率模型；20 世纪中后期由美国财务学家爱德华·阿尔曼创立的最为著名的“Z 计分法”成为这一时期的重要代表^[4]。

20 世纪 50 年代之后形成的以 MM 理论和权衡理论为代表的资本结构理论则被称为“现代资本结构理论”。1952 年，美国著名财务学家哈里·马可维兹在《财务杂志》上发表的《资产组合的选择》一文，奠定了投资财务理论发展的基石。20 世纪中后期陆续产生的资本资产定价理论、有效资本市场假设理论以及套利定价理论等，共同构成了当代投资财务理论的基本框架^[5]。

西方理论界关于财务分析的范围的争论，其观点多种多样，比如：J. J. Wild 的《财务报表分析—理论、应用与解释》、C. P. Stikney《财务报表分析—战略展望》和 E. A. Helfert 的《财务分析技术—管理与计量企业绩效的实践指南》。

20 世纪后期，哈佛大学佩普、希利和伯纳德在《运用财务报表分析进行企业价值评估与估价》一书中提出的融战略分析和财务报表分析于一体的财务分析逻辑框架—“哈佛分析框架”。该分析框架将定量分析和定性分析相结合，是财务分析体系的里程碑之作。

1.2.2 财务分析国内研究现状

我国的财务分析思想出现较早，但真正开展财务分析工作还是在 20 世纪初。主要是一些外国洋行和中国金融资本家开始分析企业的经营效益和还债能力^[5]。

新中国成立后至 20 世纪 70 年代末之前，执行的是计划经济体制，财务分析是无足轻重的。这一时期主要文献有 1952 年和 1957 年出版的苏联《工业企业经济活动分析》的中译本和中国人民大学组织编写的《工业企业经济活动分析》。

80 年代以后，财务分析开始引起重视，财务管理等学科中都增加了财务分析的内容。进入 90 年代以后，统一了财务会计制度，1992 年，财政部颁布了《企业财务通则》，同时下发了工业经济评级考核八项指标；1995 年，财政部发布了企业经济效益评价指标体系；1999 年 6 月财政部等有关部门联合颁布了《企业效绩评价体系》，2002 年进行了修订；2007 年出台了《企业效绩评价标准值（2007）》，进一步完善了财务分析体系，便于企业财务分析进行横向比较。

从国内来看，关于企业财务分析的理论日益增多，比如，郭复初教授提出了基于企业可持续发展的财务评价体系。国内专门介绍财务分析的著作较多，代表作有张金昌《现代企业财务分析》、张先治《财务分析》等，前者较早地提出了现金流量分析，后者在规范分析的基础上提出了趋势分析和预测分析。目前更多地学者是将财务分析与绩效评价联合起来对企业进行诊断，比如高立法、冯腾达的《企业经营分析与效绩评价》及高立法、曲云翠《企业财务诊断与治理》^[4]。

我国对企业财务分析逻辑框架体系的研究较晚，魏素艳的《企业财务分析》及黄世忠的《财务报表分析理论·框架·方法与案例》是这方面的代表，二者更注重对财务报表分析的逻辑框架研究。随着市场经济体制的不断健全和完善，理论界和实务界近年来对这方面的研究给予了极大的关注。

综上所述，国内、外关于企业财务分析理论的丰富内容为本文的写作提供了有益借鉴，为新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建奠定了基础。

1.3 研究方法、创新点和案例选择原因

本文研究方法：本文在写作过程中，充分利用国内、外现有的研究成果，并在现有的财务分析框架下，遵循继承、改进和创新的思路，采用规范研究和案例验证相结合的研究方法。首先采用规范研究分析方法从理论层面论述了新准则下企业财务分析逻辑框架的构建，其次，结合案例分析方法，运用定性分析与定量分析相结合的原则，从技术层面对一汽轿车的财务状况、经营业绩和现金流量等进行案例分析，详细论述了新准则下企业财务分析逻辑框架的实际应用。

本文创新点：1、完善了我国新会计准则下企业财务分析逻辑框架：按照收集信息—内控和管理者品质分析—经营环境分析—财务报表（会计、财务效率和横向分析）分析—潜在能力和社会责任分析—前景分析的顺序和内容进行分析；

2、结合我国企业实际增加了对企业内部控制和管理者品质的分析；3、更注重会计分析，尤其是对企业盈利质量、资产质量和现金流量分析；4、新增了潜在能力指标和社会责任分析；5、财务效率分析强调使用帕利普财务分析综合体系和绩效考核 EVA 指标；6、前景分析中注重企业风险预警和企业未来发展能力分析。

本文案例选择的原因：选择一汽轿车为案例的原因，主要是因为我国汽车产业入世以来经历了爆发式增长，从规模上看已经成为汽车生产大国，汽车产销量高居世界第一^[6]，汽车产业已成为我国的支柱产业，对国民经济的发展有着举足轻重的作用。而一汽轿车又是我国汽车行业中有代表性的企业，是中国轿车制造业第一家股份制上市公司，尤其在新能源汽车发展方面已经走在了同行业企业的前面，代表了我国汽车企业的发展方向。

1.4 论文结构安排

本文主要分为两大部分共五章。

第一章绪论部分，首先阐述了本篇论文的选题背景、目的和意义，揭示了选择这一题目作为研究对象的背景及其现实意义；其次介绍了财务分析的国、内外研究现状，并且对本文的主要研究方法、创新点和结构安排进行简要的介绍。

第二章论述新会计准则下现行企业财务分析的局限性和解决对策，主要内容是首先对新会计准则体系的特点及对财务分析的影响进行介绍；其次针对现行财务分析体系存在的局限性提出了解决对策——新企业财务分析逻辑框架的构建。

第三章是对新会计准则下企业财务分析逻辑框架的构建具体内容进行分析，首先从财务分析逻辑框架的构建入手，建立新的企业财务分析逻辑框架体系；其次对逻辑框架体系下的各子框架进行构建和分析，具体说明新框架的理论内容。

第四章是以一汽轿车为实例进行新会计准则下企业财务分析逻辑框架案例的应用分析，运用新构建的企业财务分析逻辑框架对一汽轿车近三年的财务经营状况进行财务分析，具体说明新准则下企业财务分析逻辑框架的实际运用。

第五章结论与展望，阐述了完善的企业财务分析逻辑框架的构建是适应我国经济快速发展的需要，是当前和未来解决我国财务分析难题的主要方法，虽然目前我国的企业财务分析逻辑框架在理论上还有待完善，在财务分析领域全面推行还有一定的困难，但其仍是今后财务分析体系的发展方向。

第二章 新会计准则下现行企业财务分析的局限性和解决对策

2.1 新会计准则体系的特点及对财务分析的影响

2.1.1 新会计准则体系的特点

我国于 2006 年颁布了新的会计准则体系。在该准则体系下，企业的财务数据是根据新会计准则的要求加工后生成的信息，因此进行财务分析前必须先了解新会计准则体系的主要内容和特点。

首先，新准则的最大特点就是采用了原则导向。其次，新准则下会计理念发生了变化，采用“资产负债观”的理念来规范交易或事项，这表明我国的会计理念已从“损益观”向“资产负债观”转变。再次，新准则引入了公允价值的计量模式，突破了我国应用多年的历史成本计量原则，按照市场化的股权交易条件下的计量方法来确定企业的资产价值，导致利润表体现出了全面收益观；新准则下财务报告的内涵是受托责任观和决策有用观的融合；费用资本化范围扩大，影响损益的可变因素增多，损益预测的不确定性增加；在会计政策和会计估计的选择形式上，新准则给予了企业较多的职业判断空间。最后，新准则突破了传统的以利润为核心的观念，企业价值最大化代替利润最大化，成为企业的考量目标^[7]。

2.1.2 新会计准则对财务分析的影响

新会计准则不论在会计信息质量方面，还是在财务报表结构和内容方面都有很大的改变和突破，企业财务分析是以财务报表数据为基础所进行的分析，所以新会计准则的颁布对财务分析必然产生较大的影响。主要影响如下：

1、新准则采用原则导向，给予企业会计政策的选择和在相应规范制约范围内灵活应用的更大空间，使企业在编制财务报表的过程中不可避免地选用大量的职业判断，从而使财务报表信息包含太多的“噪音”，加大了财务分析的难度^[8]。

2、新准则下会计理念主要是“资产负债观”，更加看重资产负债表和现金流量表所描述的企业财务状况，注重资产价值的真实性，提高资产质量。这提高了财务分析的质量和实用性^[9]。

3、新准则对公司财务信息的确认、计量和披露提出了更高的要求，为财务

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

廈門大學博碩士論文摘要庫