

Chapter 2: A Further Look at Financial Statements

Financial Accounting, Fifth Edition

Fall 2025

目录

1 分类资产负债表 (The Classified Balance Sheet)	4
1.1 标准分类 (Standard Classifications)	4
1.2 流动资产 (Current Assets)	4
1.3 长期投资 (Long-term Investments)	6
1.4 不动产、厂房及设备 (Property, Plant, and Equipment)	6
1.5 无形资产 (Intangible Assets)	7
1.6 流动负债 (Current Liabilities)	7
1.7 长期负债 (Long-term Liabilities)	8
1.8 股东权益 (Stockholders' Equity)	9
2 财务比率分析 (Financial Ratio Analysis)	9
2.1 比率分析示例: Best Buy 公司	9
3 使用利润表分析盈利能力 (Using the Income Statement for Profitability Analysis)	10
3.1 每股收益 (Earnings Per Share, EPS)	10
3.1.1 每股收益练习题	11
4 使用股东权益变动表 (Using the Statement of Stockholders' Equity)	11
5 使用分类资产负债表分析流动性与偿债能力 (Using Classified Balance Sheet for Liquidity and Solvency Analysis)	12
5.1 流动性分析 (Liquidity Analysis)	12
5.2 偿债能力分析 (Solvency Analysis)	14
5.2.1 债务比率 (Debt to Total Assets Ratio)	14
5.2.2 流动性、偿债能力与盈利能力综合分析	14

6 使用现金流量表评估偿债能力 (Using Statement of Cash Flows for Solvency Evaluation)	17
6.1 现金流量表示例	17
6.2 现金流量分析的局限性	18
7 财务报告概念 (Financial Reporting Concepts)	18
7.1 会计准则制定环境 (The Standard-Setting Environment)	18
7.2 有用信息的特征 (Characteristics of Useful Information)	18
7.3 财务报告中的假设 (Assumptions in Financial Reporting)	19
7.4 财务报告中的原则 (Principles in Financial Reporting)	19
7.5 财务报告中的约束条件 (Constraints in Financial Reporting)	19

学习目标 (Study Objectives)

1. 识别分类资产负债表的各个部分 (Identify the sections of a classified balance sheet.)
2. 识别并计算用于分析公司盈利能力的比率 (Identify and compute ratios for analyzing a company's profitability.)
3. 解释保留盈余表与股东权益变动表之间的关系 (Explain the relationship between a retained earnings statement and a statement of stockholders' equity.)
4. 使用资产负债表识别并计算用于分析公司流动性和偿债能力的比率 (Identify and compute ratios for analyzing a company's liquidity and solvency using a balance sheet.)
5. 使用现金流量表评估偿债能力 (Use the statement of cash flows to evaluate solvency.)
6. 解释公认会计原则的含义 (Explain the meaning of generally accepted accounting principles.)
7. 讨论财务报告概念 (Discuss financial reporting concepts.)

财务报表分析主要包括以下几个方面的内容：

- **比率分析 (Ratio Analysis):** 通过财务比率评估公司业绩
- **使用利润表 (Using the Income Statement):** 分析盈利能力
- **使用股东权益变动表 (Using the Statement of Stockholders' Equity):** 分析权益变动
- **使用分类资产负债表 (Using a Classified Balance Sheet):** 分析财务状况
- **使用现金流量表 (Using the Statement of Cash Flows):** 分析现金流动

1 分类资产负债表 (The Classified Balance Sheet)

分类资产负债表在某一时刻提供财务状况的快照。为提高理解度，公司将相似的资产和相似的负债分别归类。

1.1 标准分类 (Standard Classifications)

资产 (Assets)	负债与股东权益 (Liabilities and Stockholders' Equity)
流动资产 (Current Assets)	流动负债 (Current Liabilities)
长期投资 (Long-term Investments)	长期负债 (Long-term Liabilities)
不动产、厂房及设备 (Property, Plant, and Equipment)	股东权益 (Stockholders' Equity)
无形资产 (Intangible Assets)	

表 1: 分类资产负债表的标准分类

1.2 流动资产 (Current Assets)

流动资产是指公司预期在一年或一个营业周期内（以较长者为准）转换为现金或使用完毕的资产。

营业循环 (Operating Cycle): 从购买存货到从客户收回现金所需的平均时间。

流动资产通常按预期转换为现金的顺序列示

例题：

Franklin Corporation Balance Sheet October 31, 2022				Franklin Corporation Balance Sheet October 31, 2022			
Assets				Liabilities and Stockholders' Equity			
Current assets				Current liabilities			
Cash		\$ 6,600		Notes payable		\$ 11,000	
Debt investments		2,000		Accounts payable		2,100	
Accounts receivable		7,000		Unearned sales revenue		900	
Notes receivable		1,000		Salaries and wages payable		1,600	
Inventory		3,000		Interest payable		450	
Supplies		2,100		Total current liabilities			\$16,050
Prepaid insurance		400					
Total current assets			\$22,100	Long-term liabilities			
Long-term investments				Mortgage payable			
Stock investments		5,200				10,000	
Investment in real estate		2,000	7,200	Notes payable		1,300	
Property, plant, and equipment				Total long-term liabilities			
Land		10,000					11,300
Equipment	\$24,000			Total liabilities			27,350
Less: Accumulated depreciation—equipment	5,000	19,000	29,000	Stockholders' equity			
Intangible assets				Common stock			
Patents		3,100				14,000	
Total assets			\$61,400	Retained earnings		20,050	
				Total stockholders' equity			34,050
				Total liabilities and stockholders' equity			\$61,400

图 1: 分类资产负债表示例

 SOUTHWEST AIRLINES CO. Balance Sheet (partial) (in millions)	
Current assets	
Cash and cash equivalents	\$1,390
Short-term investments	369
Accounts receivable	241
Inventories	181
Prepaid expenses and other current assets	420
Total current assets	<u>\$2,601</u>

图 2: 流动资产示例

流动资产定义

合理预期在一年或营业周期内在企业中实现为现金或出售或消耗的现金和其他资源称为：

- (A) 流动资产
- (B) 无形资产
- (C) 长期投资
- (D) 不动产、厂房及设备

答案： (A) 流动资产

1.3 长期投资 (Long-term Investments)

长期投资包括对其他公司股票和债券的投资，以及公司目前未在经营活动中使用的长期资产（如土地或建筑物）的投资。

长期投资的类型：

- 对其他公司股票和债券的投资 (Investments in stocks and bonds of other companies)
- 未使用的长期资产投资 (Investments in long-term assets not currently used in operations)

1.4 不动产、厂房及设备 (Property, Plant, and Equipment)

不动产、厂房及设备是有形长期资产，用于公司的经营活动。

特征：

- 使用年限长 (Long useful lives)
- 目前用于经营活动 (Currently used in operations)
- 需要计提折旧 (Subject to depreciation)

重要概念：

- **折旧 (Depreciation)**：将资产成本分摊到多个年度的过程
- **累计折旧 (Accumulated Depreciation)**：资产寿命至今已计提的折旧总额



COOPER TIRE & RUBBER COMPANY			
Balance Sheet (partial)			
(in thousands)			
Property, plant, and equipment			
Land and land improvements	\$ 41,553		
Buildings	298,706		
Machinery and equipment	1,636,091		
Molds, cores, and rings	<u>268,158</u>	\$2,244,508	
Less: Accumulated depreciation			<u>1,252,692</u>
			\$ 991,816

图 3: 不动产厂房及设备示例

1.5 无形资产 (Intangible Assets)

无形资产是指没有实物形态的资产。

常见无形资产：

- 专利权 (Patents)
- 版权 (Copyrights)
- 商标权 (Trademarks)
- 商誉 (Goodwill)

例题：

无形资产识别

专利权和版权属于：

- (A) 流动资产
- (B) 无形资产
- (C) 长期投资
- (D) 不动产、厂房及设备

答案： (B) 无形资产

1.6 流动负债 (Current Liabilities)

流动负债是公司在未来一年内需要支付的义务。

列示顺序：

1. 应付票据 (Notes Payable)
2. 应付账款 (Accounts Payable)
3. 其他项目按金额大小排列 (Other items in order of magnitude)

流动性 (Liquidity): 支付下一年内到期债务的能力。

MARCUS CORPORATION	
Balance Sheet (partial)	
(in thousands)	
Current liabilities	
Notes payable	\$ 239
Accounts payable	24,242
Current maturities of long-term debt	57,250
Other current liabilities	27,477
Taxes payable	11,215
Accrued compensation payable	<u>6,720</u>
Total current liabilities	\$127,143

图 4: 流动负债示例

1.7 长期负债 (Long-term Liabilities)

长期负债是公司预期在一年后支付的义务。

常见长期负债:

- 应付债券 (Bonds Payable)
- 长期应付票据 (Long-term Notes Payable)
- 租赁负债 (Lease Liabilities)
- 养老金负债 (Pension Liabilities)

THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	
Balance Sheet (partial)	
(in millions)	
Long-term liabilities	
Long-term debt	\$23,375
Deferred income taxes	12,015
Other noncurrent liabilities	<u>5,147</u>
Total long-term liabilities	\$40,537

图 5: 长期负债示例

1.8 股东权益 (Stockholders' Equity)

股东权益代表公司所有者在公司中的权益。

主要组成部分：

- 普通股 (Common Stock)：股东对企业的资产投资
- 保留盈余 (Retained Earnings)：保留在企业中使用的收入

Stockholders' equity		
Common stock	14,000	
Retained earnings	<u>20,050</u>	
Total stockholders' equity		<u>34,050</u>
Total liabilities and stockholders' equity		<u><u>\$61,400</u></u>

图 6: 股东权益示例

2 财务比率分析 (Financial Ratio Analysis)

财务比率分析表达财务数据选定项目之间的关系，这种关系可以以百分比、比率或简单比例的形式表示。

2.1 比率分析示例：Best Buy 公司

已知数据：

- 流动资产：\$9,081 百万
- 流动负债：\$6,301 百万

计算流动比率：

$$\text{流动比率} = \frac{\$9,081}{\$6,301} = 1.44$$

三种表达方式：

1. 百分比表示：流动资产是流动负债的 144%
2. 比率表示：流动资产是流动负债的 1.44 倍
3. 比例表示：流动资产与流动负债的比例为 1.44:1

财务比率分析是评估公司财务状况和经营业绩的重要工具。根据分析目的，财务比率主要分为三类：盈利能力比率、流动性比率和偿债能力比率。

比率类型	描述与目的
盈利能力比率 (Profitability Ratios)	衡量公司在特定期间的收入或经营成功程度。这些比率评估公司产生利润的能力和效率。
流动性比率 (Liquidity Ratios)	衡量公司支付其到期义务和满足意外现金需求的短期能力。这些比率关注公司的短期财务健康状况。
偿债能力比率 (Solvency Ratios)	衡量公司在长期内生存的能力。这些比率评估公司偿还长期债务和持续经营的能力。

表 2: 三类主要财务比率的比较

3 使用利润表分析盈利能力 (Using the Income Statement for Profitability Analysis)



BEST BUY CO., INC.		
Income Statements		
For the Years Ended March 3, 2007, and February 25, 2006 (in millions)		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Revenues		
Net sales and other revenue	\$35,934	\$30,848
Expenses		
Cost of goods sold	27,165	23,122
Selling, general, and administrative expenses	6,640	6,005
Income tax expense	752	581
Total expenses	<u>34,557</u>	<u>29,708</u>
Net income	<u>\$ 1,377</u>	<u>\$ 1,140</u>

图 7: 利润表示例

3.1 每股收益 (Earnings Per Share, EPS)

每股收益衡量普通股每股获得的净收益。

计算公式:

$$\text{每股收益} = \frac{\text{净收入} - \text{优先股股利}}{\text{加权平均流通在外普通股股数}}$$

Best Buy 公司示例 (2022 年):

净收入 = \$1,377 百万

优先股股利 = \$0

加权平均流通在外普通股股数 = $\frac{481 + 485}{2} = 483$ 百万股

每股收益 = $\frac{\$1,377 - \$0}{483} = \$2.85$

3.1.1 每股收益练习题

每股收益计算

Stoneland Corporation 报告以下数据:

- 净收入: \$26,000
- 净销售额: \$400,000
- 加权平均流通在外普通股股数: 6,000 股
- 优先股股利: \$2,000

2022 年的每股收益是多少?

- (A) \$4.00
- (B) \$0.06
- (C) \$16.67
- (D) \$66.67

答案: (A) \$4.00

计算过程:

$$\text{每股收益} = \frac{\$26,000 - \$2,000}{6,000} = \$4.00$$

4 使用股东权益变动表 (Using the Statement of Stockholders' Equity)

大多数公司使用股东权益变动表而不是保留盈余表,以便报告所有股东权益账户的变化。



BEST BUY CO., INC. Statement of Stockholders' Equity (in millions)		
	Common Stock	Retained Earnings
Balances at February 28, 2004	\$ 868	\$2,554
Issuance of common stock	117	
Net income		984
Dividends		(137)
Other adjustments		63
Balances at February 26, 2005	985	3,464
Repurchase of common stock	(293)	
Net income		1,140
Dividends		(151)
Other adjustments		112
Balances at February 25, 2006	692	4,565
Repurchase of common stock	(214)	
Net income		1,377
Dividends		(174)
Other adjustments		(45)
Balances at March 3, 2007	<u>\$ 478</u>	<u>\$5,723</u>

图 8: 股东权益变动表示例

5 使用分类资产负债表分析流动性与偿债能力 (Using Classified Balance Sheet for Liquidity and Solvency Analysis)

5.1 流动性分析 (Liquidity Analysis)

流动性是指支付下一年或营业周期内到期债务的能力。

营运资本 (Working Capital):

营运资本 (Working Capital) = 流动资产 (Current Asset) - 流动负债 (Current Liabilities)

当营运资本为正时，公司支付负债的可能性更大。

流动比率 (Current Ratio) 流动比率衡量公司支付到期债务和满足意外现金需求的短期能力。

Best Buy 公司流动比率计算:

$$\text{流动比率} = \frac{\text{流动资产}}{\text{流动负债}} = \frac{\$9,081}{\$6,301} = 1.44 : 1$$

解读: 对于每 1 美元的流动负债，Best Buy 有 1.44 美元的流动资产。



BEST BUY CO., INC.
Balance Sheets
(in millions)

Assets	March 3, 2007	February 25, 2006
Current assets		
Cash and cash equivalents	\$ 1,205	\$ 748
Receivables	548	449
Merchandise inventories	4,028	3,338
Other current assets	3,300	3,450
Total current assets	<u>9,081</u>	<u>7,985</u>
Property and equipment	4,904	4,836
Less: Accumulated depreciation	1,966	2,124
Net property and equipment	<u>2,938</u>	<u>2,712</u>
Other assets	1,551	1,167
Total assets	<u>\$13,570</u>	<u>\$11,864</u>
Liabilities and Stockholders' Equity		
Current liabilities		
Accounts payable	\$ 3,934	\$ 3,234
Accrued liabilities	1,486	1,347
Accrued income taxes	489	703
Other current liabilities	60	418
Accrued compensation payable	332	354
Total current liabilities	<u>6,301</u>	<u>6,056</u>
Long-term liabilities		
Long-term debt	590	178
Other long-term liabilities	478	373
Total long-term liabilities	<u>1,068</u>	<u>551</u>
Total liabilities	<u>7,369</u>	<u>6,607</u>
Stockholders' equity		
Common stock	478	692
Retained earnings	5,723	4,565
Total stockholders' equity	<u>6,201</u>	<u>5,257</u>
Total liabilities and stockholders' equity	<u>\$13,570</u>	<u>\$11,864</u>

图 9: 分类资产负债表示例

5.2 偿债能力分析 (Solvency Analysis)

偿债能力是指支付到期利息和到期债务余额的能力。偿债能力比率衡量公司长期生存的能力。

5.2.1 债务比率 (Debt to Total Assets Ratio)

债务比率衡量债权人提供的融资占总融资的百分比。

Best Buy 公司债务比率计算：

$$\text{债务比率} = \frac{\text{总负债}}{\text{总资产}} = \frac{\$7,369}{\$13,570} = 54\%$$

解读：2007 年的比率意味着每 1 美元资产中有 54 美分是通过债务融资的。

5.2.2 流动性、偿债能力与盈利能力综合分析

比率综合分析题

Leer Inc. 和 Stable Inc. 的比率如下：

比率	Leer Inc.	Stable Inc.
流动比率	1.5:1	2.0:1
债务比率	40%	30%
资产回报率	12%	10%

与 Stable Inc. 相比，Leer Inc. 具有：

- (A) 更高的流动性、更高的偿债能力和更高的盈利能力
- (B) 更低的流动性、更高的偿债能力和更高的盈利能力
- (C) 更高的流动性、更低的偿债能力和更高的盈利能力
- (D) 更高的流动性和更低的偿债能力，但盈利能力无法基于提供的信息比较

答案： (D) 更高的流动性和更低的偿债能力，但盈利能力无法基于提供的信息比较

分析：

- 流动性：Leer 的流动比率 (1.5) 低于 Stable(2.0)，所以流动性更低
- 偿债能力：Leer 的债务比率 (40%) 高于 Stable(30%)，所以偿债能力更低（债务比率越高，偿债能力越差）
- 盈利能力：虽然 Leer 的资产回报率 (12%) 高于 Stable(10%)，但仅凭这一指标无法全面比较盈利能力

投资者洞察：不同行业的债务比率 (Investor Insight: Debt Ratios Across Industries)

债务融资在不同行业和公司之间存在很大差异。以下是部分公司的债务比率（债务占总资产比例）：

公司	债务比率
美国医药合伙公司 (American Pharmaceutical Partners)	19%
卡拉威高尔夫公司 (Callaway Golf Company)	20%
微软公司 (Microsoft)	21%
西尔斯控股公司 (Sears Holdings Corporation)	73%
伊士曼柯达公司 (Eastman Kodak Company)	78%
通用汽车公司 (General Motors Corporation)	94%

表 3: 不同公司的债务比率比较

讨论题: 讨论微软和通用汽车在债务比率上的差异。

答案: 微软 (21%) 和通用汽车 (94%) 的债务比率存在显著差异, 这反映了两个公司在行业特性、经营模式、财务战略和风险状况方面的不同:

1. 行业特性差异:

- 微软属于科技行业, 该行业通常具有轻资产、高利润、高现金流的特点, 公司可以通过内部产生的现金满足大部分资金需求, 因此债务融资需求较低。
- 通用汽车属于汽车制造业, 这是资本密集型行业, 需要大量资金用于生产设施、研发和存货, 因此更依赖债务融资。

2. 盈利能力和现金流差异:

- 微软拥有强大的盈利能力和稳定的现金流, 使其能够依靠内部资金支持运营和增长。
- 汽车制造业利润率较低, 且受经济周期影响大, 通用汽车需要更多外部融资来维持运营和资本支出。

3. 财务风险差异:

- 微软的低债务比率意味着较低的财务风险和财务灵活性, 在经济下行时更有韧性。
- 通用汽车的高债务比率意味着较高的财务风险, 包括更高的利息支出和在经济困难时期可能面临的偿债压力。

4. 经营模式差异:

- 微软主要依赖软件和服务的经常性收入, 业务模式可扩展性强, 固定资产需求相对较低。
- 通用汽车需要大量固定资产 (工厂、设备) 和营运资本 (存货), 这些通常通过债务融资。

5. 投资含义：

- 投资者通常认为微软的财务结构更保守、风险更低。
- 通用汽车的高杠杆意味着更高的财务风险，但也可能带来更高的股东回报（如果投资回报率高于借款成本）。

行业模式总结：总体上，科技公司（如微软）往往有较低的债务比率，而传统制造业（如通用汽车）往往有较高的债务比率。投资者在分析公司财务健康状况时，需要考虑行业标准和经济环境。

6 使用现金流量表评估偿债能力 (Using Statement of Cash Flows for Solvency Evaluation)

现金流量表报告公司经营活动、投资活动和筹资活动的现金影响，有助于分析现金状况。

6.1 现金流量表示例



BEST BUY CO., INC.
Statement of Cash Flows
(in millions)

	For fiscal year ending	
	March 3, 2007	February 25, 2006
Cash flows provided by operating activities		
Cash receipts from operating activities	\$35,864	\$30,805
Cash payments for operating activities	34,102	29,065
Net cash provided (used) by operations	<u>1,762</u>	<u>1,740</u>
Cash flows provided by investing activities		
(Increase) decrease in property and plant	(733)	(648)
Other cash inflow (outflow)	(59)	(79)
Net cash provided (used) by investing	<u>(792)</u>	<u>(727)</u>
Cash flows provided by financing activities		
Issue of equity securities	248	337
Increase (decrease) in borrowing	12	(33)
Dividends	(174)	(151)
Repurchase of common stock	(599)	(772)
Net cash provided (used) by financing	<u>(513)</u>	<u>(619)</u>
Net increase (decrease) in cash and equivalents	457	394
Cash and equivalents at start of year	748	354
Cash and equivalents at year-end	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ 748</u>

图 10: 现金流量表示例

思考题：如果你知道公司的大部分现金来自经营活动而不是向贷款人借款，你会对公司的健康状况感觉更好吗？

答案：是的，因为从经营活动产生现金表明公司主营业务健康，能够自我维持，而不依赖外部融资。

6.2 现金流量分析的局限性

经营活动现金流量未能考虑公司必须投资于新的不动产、厂房及设备，并且必须维持当前水平的股利以满足投资者。

自由现金流量计算公式

自由现金流量 = 经营活动产生的现金流量 – 资本支出 – 股利支付

Free Cash Flow = Cash Provided by Operations – Capital Expenditures – Dividends

7 财务报告概念 (Financial Reporting Concepts)

7.1 会计准则制定环境 (The Standard-Setting Environment)

公认会计原则 (GAAP) 是一套具有实质权威支持的规则和惯例，会计职业将其视为财务报告的通用指南。

主要的准则制定机构：

- 证券交易委员会 (SEC)：监管上市公司
- 公众公司会计监督委员会 (PCAOB)：监督审计师
- 财务会计准则委员会 (FASB)：制定美国 GAAP
- 国际会计准则理事会 (IASB)：制定国际财务报告准则 (IFRS)

7.2 有用信息的特征 (Characteristics of Useful Information)

特征	描述
相关性 (Relevance)	信息能够影响决策，具有预测价值、确认价值和重要性
可靠性 (Reliability)	信息可以验证、如实反映且中立
可比性 (Comparability)	不同公司或不同期间的信息可以比较
一致性 (Consistency)	公司对类似交易使用相同的会计方法

表 4: 有用信息的特征

7.3 财务报告中的假设 (Assumptions in Financial Reporting)

假设	描述
货币单位假设 (Monetary Unit)	财务报表以货币单位计量, 假设货币价值稳定
会计期间假设 (Time Period)	企业的生命周期可以划分为人工的时间段 (如月度、季度、年度)
经济实体假设 (Economic Entity)	每个经济实体与所有者和其他实体分开
持续经营假设 (Going Concern)	实体将无限期持续经营, 不会在可预见的未来清算

表 5: 财务报告的基本假设

7.4 财务报告中的原则 (Principles in Financial Reporting)

原则	描述
历史成本原则 (Cost)	资产按成本记录, 成本是客观可验证的
收入确认原则 * (Revenue Recognition)	收入在实现时确认 (通常是销售点时)
匹配原则 * (Matching)	费用与相关收入在同一期间匹配
充分披露原则 (Full Disclosure)	所有可能影响决策者理解财务报表的信息必须披露

表 6: 财务报告的基本原则

7.5 财务报告中的约束条件 (Constraints in Financial Reporting)

约束条件	描述
重要性原则 (Materiality)	如果信息的遗漏或错报可能影响决策, 则该信息是重要的
稳健性原则 (Conservatism)	当存在不确定性时, 选择较不乐观的估计, 避免高估资产和收入

表 7: 财务报告的约束条件

企业实践：Circuit City 的财务困境

案例分析： Circuit City 在截至 2007 年 2 月 28 日的年度报告了 1,020 万美元的净亏损。这提醒我们财务比率分析的重要性：

- **盈利能力下降：** 净亏损表明公司无法从经营活动中产生利润
- **流动性压力：** 尽管流动比率可能看起来可接受，但持续亏损会侵蚀营运资本
- **偿债能力风险：** 亏损会降低权益基础，增加债务比率
- **现金流量问题：** 亏损通常导致经营活动现金流量为负，增加对外部融资的依赖

教训： 单个财务指标可能具有误导性，必须结合多个指标和趋势进行分析。Circuit City 的案例显示了即使公司拥有可接受的流动比率，持续亏损也可能导致最终破产。

本章重点总结 (Chapter Highlights)

- **分类资产负债表：**按流动性对资产和负债进行分类，提供更清晰的财务状况视图
- **财务比率：**通过比率分析评估公司的盈利能力、流动性和偿债能力
 - 盈利能力比率：每股收益、资产回报率等
 - 流动性比率：流动比率、速动比率等
 - 偿债能力比率：债务比率、利息保障倍数等
- **财务报表关系：**理解不同财务报表之间的关联性
- **现金流量分析：**使用现金流量表评估公司的现金产生能力和偿债能力
- **财务报告概念：**了解 GAAP、有用信息的特征、基本假设、原则和约束条件