

Sunyo Translation Series in Accounting Classics

12e

FINANCIAL STATEMENT ANALYSIS

Charles H. Gibson

三友会计名著译丛

“十二五”国家重点图书出版规划项目

财务报表分析 (第12版)

(美) 查尔斯·H.吉布森 ● 著

胡玉明 ● 译

Sunyo Translation Series in Accounting Classics

12e FINANCIAL STATEMENT ANALYSIS

Charles H. Gibson

三友会计名著译丛

“十二五”国家重点图书出版规划项目

财务报表分析 (第12版)

(美) 查尔斯·H. 吉布森 著

胡国明 译

© 东北财经大学出版社 2012

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表分析: 第12版 / (美) 吉布森 (Gibson C. H.) 著; 胡玉明译. — 大连: 东北财经大学出版社, 2012. 10

(三友会计名著译丛)

书名原文: Financial Statement Analysis, 12th Edition

ISBN 978-7-5654-0819-9

I. 财… II. ①吉… ②胡… III. 会计报表-会计分析 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 105279 号

辽宁省版权局著作权合同登记号: 图字 06-2012-15 号

Financial Statement Analysis, 12e

Charles H. Gibson

Copyright © 2011 by South-Western, Cengage Learning.

Original edition published by Cengage Learning. All rights reserved.

本书原版由圣智学习出版公司出版。版权所有, 盗印必究。

Dongbei University of Finance & Economics Press is authorized by Cengage Learning to publish and distribute exclusively this simplified Chinese edition. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only (excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan). Unauthorized export of this edition is a violation of the Copyright Act. No part of this publication may be reproduced or distributed by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of the publisher.

本书中文简体字翻译版由圣智学习出版公司授权东北财经大学出版社独家出版发行。此版本仅限在中华人民共和国境内 (不包括中国香港、澳门特别行政区及中国台湾) 销售。未经授权的本书出口将被视为违反版权法的行为。未经出版者预先书面许可, 不得以任何方式复制或发行本书的任何部分。

Cengage Learning Asia Pte. Ltd.

5 Shenton Way, #01-01 UIC Building, Singapore 068808

本书封底贴有 Cengage Learning 防伪标签, 无标签者不得销售。

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连北方博信印刷包装有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm 字数: 631 千字 印张: 26 3/4 插页: 1
2012 年 10 月第 1 版 2012 年 10 月第 1 次印刷

责任编辑: 刘东威 况淑芬

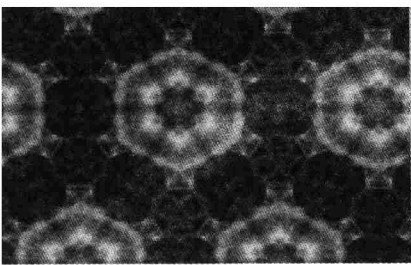
责任校对: 贺 荔

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-0819-9

定价: 62.00 元



前言

这本第十二版的《财务报表分析》可谓是会计与财务教学发展历史上的里程碑。它既从财务报告使用者的角度，又从财务报告编制者的角度来教授财务会计。它介绍了财务报告的“语言”及编制过程。它含有大量真实公司的年度报告。书中的大量背景材料使得毫无会计学或财务学背景的学生也能使用本教材。

告诉我，我会忘记。

给我看，我可能会记住。

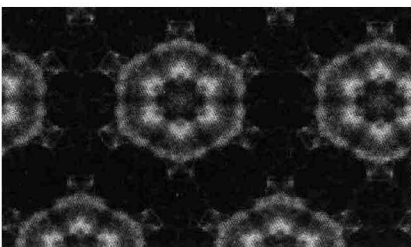
我参与，我会理解。

这个谚语描述了本书所体现的教学方法：让学生参与现实财务报告的分析与理解。其基本前提是当学习不再基于那些过于简化的财务报告时，学生已经做好充分准备去理解和分析现实财务报告。

基于这一基本前提，本书做了一些重大的修改，这些修改更加强调了本书的目标，即让学生参与到主动学习如何阅读、理解和分析现实公司的财务报告中来。

本书的特点如下：

1. 涉及当今最新的热点问题，如关于《萨班斯—奥克斯利法案》的内容、对合并财务报表的最新的指导、扩展了关于股票期权的讨论、新增关于限制性股票以及公司价值评估的内容等。
2. 运用现实公司的财务报表作为例子，侧重于当今财务报告问题，包括对于合并财务报表的指导、以股票为基础的薪酬，以及国际会计准则的协调。
3. 广泛使用一家公司——耐克公司——的素材。利用耐克公司 2009 年的财务报告与行业数据，使读者能够熟悉典型的竞争市场，并完整地掌握财务报表分析。
4. 本书结构灵活，适用于各种课程，以各种方法讲授财务报表的列报与分析。
5. 选用此书的读者还可以参阅由东北财经大学出版社于 2011 年 1 月出版的《财务报表分析》（第十二版）英文影印版。
6. 本书网络学习资源收录了大量思考题、习题及案例，供广大师生参考和学习。



译者前言

目前在中国，绝大多数大学都有会计学专业，其培养人才的关键差异就在于究竟是培养“如何做会计”（how to do accounting）还是培养“如何用会计”（how to use accounting）。我素来认为在中国会计专业人才总量过剩，真正懂得“如何用会计”的会计专业人才远远不足。在计算机环境下，只懂得“如何做会计”的人将面临就业的困境。因此，学会“如何用会计”显得更为重要。《财务报表分析》便是从“如何做会计”通往“如何用会计”的桥梁。因此，《财务报表分析》对会计专业人才的重要性不言而喻。

相信从事会计学或财务管理学教学的学者对查尔斯·H. 吉布森（Charles H. Gibson）教授不会陌生。早在1990年，中国财政经济出版社就翻译出版了其《财务报表分析》（第二版）。之后，其新版本也不断在中国翻译出版。现在各位读者看到的是吉布森教授的《财务报表分析》的第十二版。我还是忍不住想强调，作为一本“财务报表分析”教材，已经连续出版到第十二版，经久不衰，享有盛誉，这还用我多说什么呢？市场就是最好的鉴定者，更为重要的是市场已经对本书做出了很好的鉴定！

本书的既往版本翻译工作由暨南大学会计学系胡玉明教授主持，同时增补翻译第十二版。非常感谢我的同事和学生的大力支持，同时，也非常感谢东北财经大学出版社刘东威女士对我的信任和宽容。尽管我们尽力做好本书的翻译工作，但是，鉴于我们的水平和时间有限，书中有不妥之处，敬请读者批评指正。

胡玉明

于暨南大学暨南园

胡玉明，经济学（会计学）博士，现任暨南大学会计学系教授，博士研究生导师。1982年9月考入厦门大学，1986年、1989年和1995年相继获得经济学（金融学）学士、经济学（会计学）硕士和博士学位。1989年8月开始在厦门大学工作，2000年9月到暨南大学会计学系工作。近年来，在《中国工业经济》、《审计研究》、《管理工程学报》、《经济评论》、《外国经济与管理》和《中国经济问题》等专业学术刊物上发表学术论文数十篇；独立或合作出版了《论资本成本会计》、《高级管理会计》、《公司理财》、《企业财务管理原理》、《管理会计学》（合作）、《平衡计分卡是什么》和《平衡计分卡实用指南》（译著）等论著、教材和译著十余部；主持了“技术经济一体化全面成本管理体系研究”、“国有企业债转股跟踪调查研究”、“开放型企业综合业绩评价系统的设计及应用”和“基于核心能力的企业绩效评价制度设计与实地研究”等多项国家社会科学基金、国家自然科学基金和省部级科研课题的研究工作。目前学术兴趣和研究领域包括公司理财、成本管理会计和注册会计师行业发展战略。

目 录

第 1 章	财务报告导论	1
	1.1 美国公认会计原则 (GAAP) 的演进	1
	1.2 其他的团体——美国注册会计师协会 (AICPA)	7
	1.3 紧急问题工作组 (EITF)	8
	1.4 一个新的现实问题	8
	1.5 美国财务会计准则委员会 (FASB) 会计准则汇编	11
	1.6 会计模式的传统假设	11
	1.7 使用互联网	20
	1.8 本章小结	22
	思考题	22
	习题	22
	案例 iCAD 公司	23
	注释	24
第 2 章	财务报表和其他财务报告问题	25
	2.1 经营主体的形式	25
	2.2 财务报表	25
	2.3 会计循环	29
	2.4 审计意见	32
	2.5 管理层对财务报表的管理责任	36
	2.6 美国证券交易委员会 (SEC) 的全面披露体系	36
	2.7 委托书	38
	2.8 年度报告摘要	39
	2.9 有效市场假说	39
	2.10 伦理	40
	2.11 国际会计准则的协调	42
	2.12 合并报表	46
	2.13 合并企业会计	47
	2.14 本章小结	47
	思考题	48
	习题	48
	案例 管理层的责任	50
	注释	51
第 3 章	资产负债表	53
	3.1 资产负债表的基本要素	53
	3.2 本章小结	87
	思考题	87
	习题	88

	案例 电信服务公司——第一部分	90
	注释	94
第 4 章	利润表	95
	4.1 利润表的基本要素	95
	4.2 利润表的特别项目	99
	4.3 与经营有关的所得税	102
	4.4 每股收益	108
	4.5 留存收益	108
	4.6 股利与股票分拆	110
	4.7 对股东分配的合法性	110
	4.8 全面收益	111
	4.9 国际合并利润表（国际财务报告准则）	113
	4.10 本章小结	119
	思考题	119
	习题	119
	案例 电信服务公司——第二部分	122
	注释	124
第 5 章	分析基础	125
	5.1 比率分析	125
	5.2 同比分析（横向和纵向）	126
	5.3 年度变化分析	127
	5.4 不同行业的财务报表差异	128
	5.5 描述性信息的复核	136
	5.6 各种比较	136
	5.7 企业的相对规模	141
	5.8 其他资料来源	142
	5.9 财务报表使用者	144
	5.10 本章小结	145
	思考题	146
	习题	146
	案例 Kraco 零售公司	147
第 6 章	短期资产的流动性及相关的偿债能力	149
	6.1 流动资产、流动负债和经营周期	149
	6.2 流动资产与流动负债之比	168
	6.3 其他流动性因素	173
	6.4 本章小结	174
	思考题	174
	习题	174
	案例 专业零售商——流动性评价	178

	注释	179
第 7 章	长期偿债能力	180
	7.1 利用利润表评价长期偿债能力	180
	7.2 利用资产负债表评价长期偿债能力	184
	7.3 影响企业长期偿债能力的特殊项目	189
	7.4 合资经营	198
	7.5 本章小结	202
	思考题	202
	习题	203
	案例 专业零售商——债务评价	208
	注释	209
第 8 章	盈利能力分析	210
	8.1 盈利能力评价指标	210
	8.2 盈利能力趋势分析	220
	8.3 分部报告	221
	8.4 主要产品线收入	224
	8.5 前期调整损益	224
	8.6 全面收益	225
	8.7 预计财务信息	226
	8.8 中期报告	227
	8.9 本章小结	228
	思考题	228
	习题	229
	案例 专业零售商——盈利能力评价	234
	注释	234
第 9 章	投资者的分析	236
	9.1 杠杆及其对收益的影响	236
	9.2 普通股每股收益	238
	9.3 市盈率	239
	9.4 留存收益率	240
	9.5 股利支付率	241
	9.6 股利收益率	242
	9.7 每股账面价值	242
	9.8 股票期权（股票薪酬）	243
	9.9 限制性股票	245
	9.10 股票增值权	246
	9.11 本章小结	247
	思考题	247
	习题	247

	案例 专业零售商——投资者观点	251
	注释	252
第 10 章	现金流量表	253
	10.1 现金流量表的基本要素	254
	10.2 财务比率与现金流量表	261
	10.3 另一种现金流量	263
	10.4 现金流量表编制程序	263
	10.5 本章小结	269
	思考题	270
	习题	270
	案例 专业零售商	278
	注释	278
	耐克公司综合案例分析（包括 10-K 格式报告的 2009 年度财务报表）	279
第 11 章	扩展分析	325
	11.1 商业贷款部门运用的财务比率	325
	11.2 企业主计长运用的财务比率	327
	11.3 注册会计师运用的财务比率	329
	11.4 注册财务分析师运用的财务比率	329
	11.5 年报运用的财务比率	330
	11.6 稳健程度与收益质量	332
	11.7 预测财务失败	333
	11.8 分析性复核程序	335
	11.9 管理层分析的运用	336
	11.10 后进先出准备的运用	336
	11.11 财务信息图示化	338
	11.12 盈余管理	340
	11.13 楼市泡沫	344
	11.14 评估	345
	11.15 本章小结	349
	思考题	350
	习题	351
	案例 会计把戏	355
	注释	357
第 12 章	特殊行业财务报表分析	360
	12.1 银行业	360
	12.2 受管制的公用事业	371
	12.3 石油与天然气行业	377
	12.4 运输业	380
	12.5 保险业	385

	12.6 房地产业	390
	12.7 本章小结	390
	思考题	391
	习题	391
	案例 贷款损失准备	392
	注释	393
第 13 章	个人财务报表与政府及非营利组织会计	394
	13.1 个人财务报表	394
	13.2 政府会计	398
	13.3 政府之外的非营利组织会计	403
	13.4 本章小结	409
	思考题	409
	习题	409
	案例 鲍勃如何处置他的钱	412
	注释	412

网络学习资源目录

第1章 财务报告导论	1	案例	136
访问网站	1	第8章 盈利能力分析	155
思考题	1	访问网站	155
习题	4	思考题	156
案例	8	习题	157
第2章 财务报表和其他财务报告问题	26	案例	164
访问网站	26	第9章 投资者的分析	178
思考题	27	访问网站	178
习题	29	思考题	179
案例	33	习题	180
第3章 资产负债表	45	案例	184
访问网站	45	第10章 现金流量表	193
思考题	46	访问网站	193
习题	48	思考题	194
案例	55	习题	195
第4章 利润表	69	案例	204
访问网站	69	第11章 扩展分析	219
思考题	70	访问网站	219
习题	71	思考题	219
案例	79	习题	221
第5章 分析基础	91	案例	235
访问网站	91	第12章 特殊行业财务报表分析	244
思考题	93	访问网站	244
习题	94	思考题	245
第6章 短期资产的流动性及相关的偿债能力	98	习题	247
访问网站	98	案例	252
思考题	99	第13章 个人财务报表与政府及非营利组织会计	259
习题	101	访问网站	259
案例	114	思考题	259
第7章 长期偿债能力	128	习题	260
访问网站	128	案例	265
思考题	129	词汇表	270
习题	130		

第1章 财务报告导论

财务报告的使用者包括公司的经理人员、股东、债券持有者、证券分析师、供应商、贷款机构、员工、工会、监管机构和社会公众。他们利用财务报告进行决策。例如，财务报告有助于潜在的投资者做出是否购买某种股票的决策。供应商利用财务报告决定是否赊销设备给某家公司。在代表员工谈判时，工会借助于财务报告确定其要求。管理层则可以利用财务报告确定公司的获利能力。

之所以存在财务报告的需求，是因为信息使用者相信财务报告有助于他们制定各项决策。除了财务报告外，信息使用者通常还需要各种竞争性的信息来源，例如新的工资合同和经济规则的颁布。

本书将集中讨论如何合理地运用财务会计信息。为了认识财务报告的局限性，信息使用者必须对公认会计原则和会计模式的传统假说有一个基本的认识。

财务报表的基本思想已经发展了几百年，而为了满足这个不断变化的社会需求，发展今天仍在继续。对公认会计原则和会计模式传统假说演变的回顾有助于读者认识财务报告，从而更好地分析它们。

1.1 美国公认会计原则（GAAP）的演进

公认会计原则（generally accepted accounting principles, GAAP）是得到权威机构认可的会计原则。会计师必须熟悉可接受的参考来源，以确定某一个特定的会计原则是否得到权威机构的认可。美国今天现存的会计原则的正式发展过程起始于1933年和1934年的证券法案。在这些证券法案颁布之前，建立于1792年的纽约股票交易所（NYSE）是制定财务信息披露特定要求的主要机构。这些要求可以描述为最低限度的，而且只应用于那些股票在纽约股票交易所上市的公司。当时，管理层的主流观点认为财务信息主要供公司管理层使用。

1929年，股票市场的崩溃促使财务信息的对外披露得到了广泛的关注。一些人宣称股票市场的崩溃主要是因为提供给投资者和债权人的财务报告缺乏适当的质量要求。《1933年证券法案》的颁布就是为了保护投资者不受财务报告滥用的损害。这个法案的目的在于规范美国各州证券首次发行业务和销售业务。

总体上，美国《1934年证券交易法案》旨在规范国内交易所的各项证券交易。在其授权下，证券交易委员会（Securities and Exchange Commission, SEC）得以创立。实际上，证券交易委员会有权制定公认会计原则和规范会计职业界。证券交易委员会将大部分制定公认会计原则和规范会计职业界的权力给予了一个非官方机构，但有时证券交易委员会也会颁布它自己的标准。

当前，证券交易委员会颁布了S-X条例，规定了对公司主要的正式财务披露要求。证券交易委员会也颁布了属于财务报告要求的财务报告免除条例（FRRS）。S-X条例和财务报告免除条例作为公认会计原则的一部分，通常以证券交易委员会官方立场对与财务报告有关的事件进行规范，而今天所存在的正式程序则是私营和公共部门的混合体。

非官方机构的许多团体在公认会计原则的发展过程中扮演着重要的角色，其中，以

美国注册会计师协会（AICPA）和财务会计准则委员会（FASB）的影响最大。

1.1.1 美国注册会计师协会（AICPA）

美国注册会计师协会是一个职业会计组织，其主要成员为注册会计师。20 世纪 30 年代，美国注册会计师协会有一个特别委员会，与纽约证券交易所一起处理各种关系到双方共同利益的事件。这个特别委员会在 1939 年建立了两个常设的委员会——会计程序委员会（Committee on Accounting Procedures）和会计名词委员会（Committee on Accounting Terminology）。这些委员会从 1939 年到 1959 年共颁布了 51 个会计研究公告（ARBs）。它们对问题采取了逐个解决的方式，因为它们倾向于只有出现与某个条例相关的问题才去修订那个条例。这种方法被称为“救火式”方法。它们在制定一个完善的会计原则体系过程中起到了一定的作用，会计研究公告也是公认会计原则的一部分。

1959 年，美国注册会计师协会用会计原则委员会（Accounting Principles Board, APB）和会计研究部（Accounting Research Division）取代了原来的两个委员会。会计研究部提供研究报告以帮助会计原则委员会制定相关的会计原则。基本原则的制定有助于制定会计原则，整个原则的制定过程倾向于研究结果要先于会计原则委员会的决策。然而，会计原则委员会和会计研究部都没有在明确描述委员会的原则方面取得成功。

会计原则委员会和会计研究部的组合从 1959 年一直持续到 1973 年。在这期间，会计研究部颁布了 14 个会计研究报告，而会计原则委员会则颁布了 31 个意见书（APBOs）和 4 个公告（APBSs）。意见书代表了委员会官方的立场，而公告只代表委员会的观点，并不是官方的意见。会计原则委员会的意见书是公认会计原则的一部分。

来自包括社会公众在内的各种压力促使公认会计原则必须寻求其他的发展途径。1972 年，美国注册会计师协会的一个专门研究团体推荐了另一种方法：建立财务会计准则委员会（Financial Accounting Standards Board, FASB）。1973 年，美国注册会计师协会采纳了这些意见。

1.1.2 财务会计准则委员会（FASB）

财务会计准则委员会的结构如下：选举人从九个机构中选出，它们是美国注册会计师协会、财务经理协会、管理会计师协会、财务分析师联盟、美国会计学会、证券协会和三个非营利组织。选举人任命管理财务会计基金会（Financial Accounting Foundation, FAF）的理事会成员。这个理事会有 16 名理事。

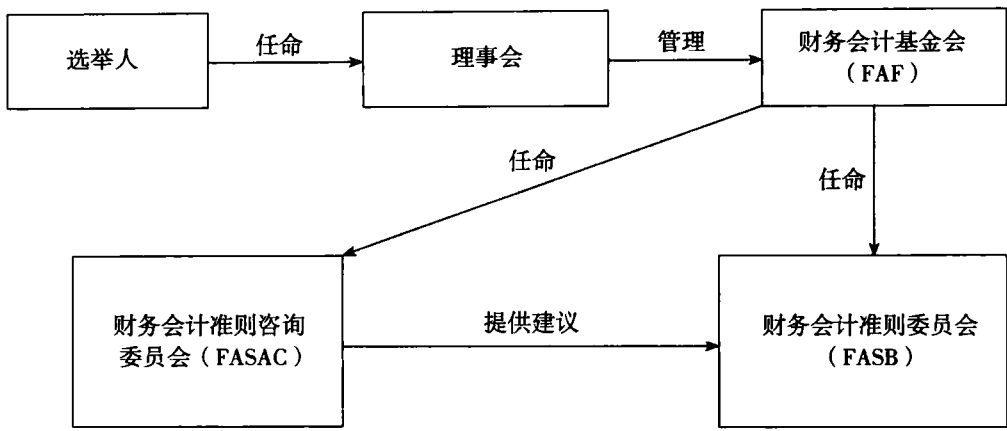
财务会计基金会任命财务会计准则咨询委员会（Financial Accounting Standards Advisory Council, FASAC）和财务会计准则委员会的成员，并有义务向这两个委员会提供资金。

财务会计准则咨询委员会有大约 30 名成员。为了能够代表广泛的利益团体的利益，其组成人数相对较多。财务会计准则咨询委员会有义务向财务会计准则委员会提供意见和建议。财务会计准则委员会有 7 名成员。图表 1—1 描述了财务会计准则委

员会的架构。

图表 1—1

财务会计准则委员会的架构



财务会计准则委员会发布四种类型的公告：

- (1) 财务会计准则公告 (Statement of Financial Accounting Standards, SFASs)。这些公告通过规范一些具体会计事项构成公认会计原则的一部分。
- (2) 解释指南 (Interpretations)。这些公告为已颁布的准则（包括财务会计准则公告、会计原则委员会的意见书和会计研究公告）提供了解释性说明。这些解释指南与准则具有同等的权威性，并且需要通过委员会的多数票通过（委员会的 7 个成员要有 5 个或 5 个以上同意）。解释指南也属于公认会计原则的一部分。
- (3) 技术公告 (Technical Bulletins)。这些公告为各种财务会计和报告问题提供及时的指引。它们只有在不会造成部分公司的会计实务发生重大改变且不会与委员会基本的会计原则发生冲突时才能被使用。技术公告属于公认会计原则的一部分。
- (4) 财务会计概念公告 (Statement of Financial Accounting Concepts, SFACs)。这些公告为公认会计原则提供理论支持。它们是财务会计准则委员会概念框架项目的产物，但这些公告不属于公认会计原则。

1. 1. 3 财务会计准则公告 (SFASs) 的运作程序

财务会计准则公告的讨论过程从财务会计准则委员会将其列入技术议程开始。委员会从许多来源收集与其相关的意见和建议。这些来源包括财务会计准则咨询委员会、证券交易委员会、美国注册会计师协会和各行业组织。

在技术议程中，委员会只考虑“局部”的项目。换句话说，委员会必须确信在一个新领域需要制定一个新的重要条例或修订一个原有的条例。

委员会必须依靠其成员对项目进行日复一日的研究，为每一个项目指定一个项目经理，在委员会成员之间，包括项目经理和其他成员经常进行非正式的讨论。在这种方式下，委员会的所有成员对会计问题及其经济关系都有更深入的理解。

委员会为对项目产生更广泛的影响，将发布一个讨论备忘录 (Discussion Memorandum, DM) 或一个特邀评论 (Invitation to Comment)。讨论备忘录描述所有与议题有关的已知事实和观点，而特邀评论则说明与主题相关的问题的暂时结论或

其他观点。

这些讨论备忘录或特邀评论作为公众评论的基础被分发给公众。在听证会之后，一般有 60 天的时间记录这些意见。在听取公众意见后，一个听取公众意见和书面意见的副本会成为公众记录的一部分。然后，委员会开始商议草拟一份财务会计准则公告的征求意见稿（Exposure Draft, ED）。当这个工作完成后，委员会便公布这个征求意见稿，再征求公众的意见。委员会可能只要求一个书面意见或可能宣布举行另一次公众听证会。在考虑了书面意见和听取了公众意见后，委员会成员会继续在一次或多次公开的委员会会议上进行商议。最后的公告必须得到委员会 7 个成员中至少 5 个成员的赞成票。程序的规则要求不赞成的委员会成员提出他们的理由。制定一个新的公告通常至少需要两年的时间，有时会更久。有些人认为这个时间应该缩短，以便更快地做出决策。

财务会计准则委员会的准则制定过程包括会计理论方面和政治方面，许多组织、公司和个人都被牵涉到这个过程中。某些人只是希望直接制定一个准则而不是遵循一个严格的会计观念，所以，最终的结果往往是制定一个并不能真正代表经济事实的准则。

1.1.4 财务会计准则委员会的概念框架

会计和报告的概念框架最初是在 1973 年进入财务会计准则委员会的议程的。构建这个框架的目的在于为评估现有财务会计和报告的准则提供一个具有相关联目标和基本概念的体系。

在这个项目下，财务会计准则委员会发布了一系列的公告，即财务会计概念公告（Statement of Financial Accounting Concepts, SFACs）。它是为了在委员会考虑各种可选择会计原则的优点时提供一个共同基础和基本前提。财务会计概念公告不属于公认会计原则。更确切地说，财务会计准则委员会最终是为了根据构建的概念框架来评价现行的原则。

迄今为止，概念框架项目已经发布了七个概念公告：

- (1) 财务会计概念公告第 1 号《企业财务报告的目标》。
- (2) 财务会计概念公告第 2 号《会计信息的质量特征》。
- (3) 财务会计概念公告第 3 号《企业财务报告的要素》。
- (4) 财务会计概念公告第 4 号《非营利组织财务报告的目标》。
- (5) 财务会计概念公告第 5 号《企业财务报告的确认与计量》。
- (6) 财务会计概念公告第 6 号《财务报告的要素》（取代第 3 号概念公告）。
- (7) 财务会计概念公告第 7 号《现金流量信息和现值技术在会计计量中的运用》。

1978 年颁布的财务会计概念公告第 1 号，主要是关于确定企业财务报告的目标，并使人们关注随后的企业会计概念公告的制定。财务会计概念公告第 1 号属于一般目的的对外财务报告，而且并不只限于财务报告。下面是财务会计概念公告第 1 号主要内容的纲要。¹

- (1) 财务报告是为了给商业或经济决策的制定提供有用信息。

(2) 这些信息必须能被对商业和经济活动有一定了解且愿意付出适当努力研究信息的人所理解。

(3) 财务报告应该有助于使用者估计未来现金流量的数量、时间和不确定性。

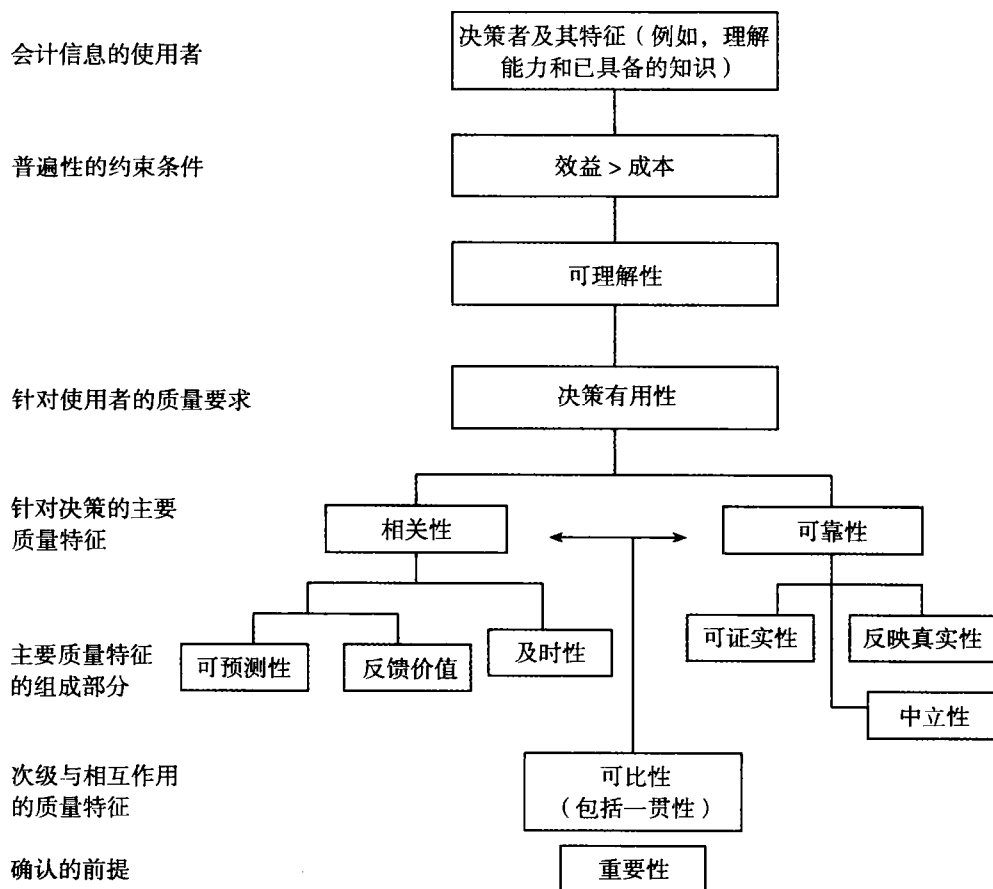
(4) 主要侧重于提供有关盈余及其组成的信息。

(5) 应该提供一个企业的经济资源和对这些资源的求索权的相关信息。

1980 年颁布的财务会计概念公告第 2 号《会计信息的质量特征》用于检验对投资、借贷或类似决策有用的会计信息的质量特征。这些被视为有价值信息所具有的特征，包括对决策最重要的可理解性和有用性特征，信息的这些特征使其成为被需要的商业产品，而这特征也可被看作是一个质量的层次结构，对重要决策的制定具有可理解性和有用性（参见图表 1—2）。

图表 1—2

会计质量特征层次结构



资料来源 根据财务会计准则委员会：《会计信息的质量特征》，财务会计概念公告第 2 号，图表 1，1980。

相关性 (relevance) 和可靠性 (reliability) 是会计信息决策有用性的两个最重要的质量特征。相关性要求信息具有可预测性、反馈价值和及时性。可靠性，要求信息具有可证实性、反映真实性和中立性。包括一贯性在内的可比性 (comparability) 特征与相关性、可靠性相互作用，共同影响会计信息的有用性。