



高等学校经济与工商管理系列教材

GAODENG XUEXIAO JINGJI YU GONGSHANG GUANLI XILIE JIAOCAI

财务报表分析

(第3版)

CAIWU BAOBIAO FENXI

池国华 王玉红 徐晶 编著

赠送课件和相关资源



清华大学出版社
<http://www.tup.com.cn>



北京交通大学出版社
<http://www.bjtu.com.cn>



高等学校经济与工商管理系列教材

财务报表分析

(第3版)

池国华 王玉红 徐晶 编著



清华大学出版社
北京交通大学出版社

· 北京 ·

内 容 简 介

本书主要从企业的外部使用者（主要包括资本市场的投资者、商业银行、税务部门等）的视角，同时兼顾企业内部经营管理的需要，以国际上最为成熟又最为流行的“哈佛报表分析框架”（该框架反对就会计论会计，强调跳出财务看财务）为主线，以2006年颁布的企业会计准则为依据，并考虑2014年修订发布的企业会计准则最新精神，以财务报表分析基本方法应用为重点，不仅专门引入了一家典型制造业上市公司2015年年报作为贯穿全书的案例，而且与其同行业最主要的两家竞争对手进行对标，同时穿插其他上市公司真实案例，深入浅出，化繁为简，系统介绍了三大财务报表（资产负债表、利润表和现金流量表）的会计分析基本方法，全面讲解了四大财务能力（盈利能力、营运能力、偿债能力和增长能力）衡量指标的应用原理，以期帮助读者能够在短时间内基本掌握读懂财务报表的基本技能。

本书既适合于经管类的本科生使用，也适合于MPAcc、MV、MAud、MBA、MPA等研究生使用，同时也适合于非会计学、非财务管理专业的企业经营管理者、投资者、债权人、监管者等学习。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。

版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目（CIP）数据

财务报表分析/池国华，王玉红，徐晶编著. —3版. —北京：清华大学出版社：北京交通大学出版社，2017.5

（高等学校经济与工商管理系列教材）

ISBN 978-7-5121-3187-3

I. ①财… II. ①池… ②王… ③徐… III. ①会计报表-会计分析-高等学校-教材 IV. ①F231.5

中国版本图书馆CIP数据核字（2017）第085645号

财务报表分析

CAIWU BAOBIAO FENXI

责任编辑：黎 丹

出版发行：清华大学出版社 邮编：100084 电话：010-62776969 <http://www.tup.com.cn>

北京交通大学出版社 邮编：100044 电话：010-51686414 <http://www.bjtup.com.cn>

印刷者：北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销：全国新华书店

开 本：185 mm×230 mm 印张：18.5 字数：414千字

版 次：2017年5月第3版 2017年5月第1次印刷

书 号：ISBN 978-7-5121-3187-3/F·1687

印 数：1~4 000册 定价：32.00元

本书如有质量问题，请向北京交通大学出版社质监局反映。对您的意见和批评，我们表示欢迎和感谢。
投诉电话：010-51686043，51686008；传真：010-62225406；E-mail：press@bjtu.edu.cn。

第3版前言

本书自2008年由清华大学出版社和北京交通大学出版社联合出版以来，先后再版2次，重印近20次，累计印数超过60 000册，被许多院校长期选用，受到了广大读者的一致好评。另外，本书经北京交通大学出版社推荐获得中国大学出版社图书奖第二届优秀教材奖二等奖，2012年又入选辽宁省首批“十二五”普通高等教育本科省级规划教材。

在第3版修订之际，衷心感谢广大读者的热情支持，也要特别感谢西南财经大学副校长樊行健教授、北京工商大学副校长谢志华教授、对外经济贸易大学副校长张新民教授、厦门国家会计学院院长黄世忠教授、中国人民大学商学院原副院长王化成教授、东北财经大学会计学院原副院长张先治教授等学术界各位前辈和同行的勉励和支持，感谢清华大学出版社和北京交通大学出版社卓越的品牌效应与优秀的编辑团队。

本书是在保持第2版基本特色与优点的前提下，为适应财务报表风险理论与实务的发展及教学改革的要求进行的再次修订。

本次修订主要体现在以下四个方面。

(1) 根据财政部2014年修订颁布的企业会计准则对所涉及的相关内容进行了相应的修订。这些修订的企业会计准则包括《企业会计准则——基本准则》《企业会计准则第30号——财务报表列报》《企业会计准则第33号——合并财务报表》等。为了与时俱进地反映这些准则的修订精神，本书主要对第1章进行了修改。

(2) 在保留第2版以典型制造业上市公司为贯穿全书大案例的基础上，将其财务报表由2010年更新替换为2015年，一方面保留了案例的稳定性，另一方面也突出了案例的时效性。读者如果有兴趣，可以将本书的第2版和第3版进行对比，就可以更加全面地了解该上市公司从2009年到2015年之间的变化。

(3) 为了便于教师的教学和学生的学习，本次修订总结了第2版在使用过程中的经验，替换了一些已经过时或者不够恰当的案例，增加了一些更具时效性和针对性的案例。

(4) 本次修订还针对第2版在使用过程中发现的错误与问题进行了更正，使全书内容更加精练、更具可读性。

第3版仍然是由我和东北财经大学会计学院的王玉红、徐晶共同担任主编，各章分工如下：第1章（池国华）；第2章（池国华）；第3章（徐晶、朱俊卿）；第4章（徐

晶、王蕾)；第5章(徐晶、程良友)；第6章(王玉红、王蕾)；第7章(王玉红、朱俊卿)；第8章(王玉红、王钰)；第9章(池国华)。另外，程良友、王蕾、朱俊卿还为本书其他章节提供了部分案例。

东北财经大学会计学院的硕士生李政凝、朱昱、贺世豪、胡雅萌、王子龙、王晗、程龙和王梓熙对第3版修订稿进行了校对工作，并提出了一些很好的修改建议，在此表示感谢！最后，依然要感谢黎丹老师的精心编辑和辛苦付出！

因为篇幅所限，未一一指出案例的原始出处，同时材料大都来源于相关书籍、报纸、杂志和公告信息，在编入本书的过程中，我们根据需要对部分材料进行了不同程度的改编或删除，在此，对全部案例材料原始版本的所有编写者、整理者表示衷心的感谢！

本书配有教学课件和相关资源，有需要的读者可以从网站 [http://www. bjtup. com. cn](http://www.bjtup.com.cn) 下载或者与 [cbsld@jg. bjtu. edu. cn](mailto:cbsld@jg.bjtu.edu.cn) 联系。

由于作者水平有限，书中难免还存在一些缺点、错误，恳请读者批评指正，以便我们在下一次修订时加以完善。来信请发送至 [cgh_lnhz@163. com](mailto:cgh_lnhz@163.com)。

池国华

2017年4月

第2版 前言

《财务报表分析》第1版完成于2008年，也是我个人主编的第一本教材。当时的初衷是想写一本“既好用又好看”的财务报表分析教材。出版后，才发觉其实离“既好用又好看”的要求甚远。所幸的是，读者们还是给了我们莫大的支持，不少高校将《财务报表分析》选用为专业课教材，而且不少实务工作者也将其作为实践的指导。一位远在深圳从事投资的实务工作者就是因此选我作为她的EMBA导师。当然，也有一些学生来信或当面为我们指出了教材存在的错误，提出了改进教材的建设性意见。出版社的编辑黎丹女士也多次来电告知市场的反映和教材的销售情况。凡此种种，鼓励着我们对《财务报表分析》进行再次修订。

修订的工作是从2010年年底开始启动的，历时近半年才完成。修订的宗旨是突出优势，改进不足。因此，本次修订是在保持第1版基本框架的基础上做了以下的重点改动：第一，替换了贯穿全书的大案例。之所以这样做，主要是因为替换后的案例更具有时效性（采用的是2010年年报）和代表性（该公司属于机械制造业行业）。第二，更新了一些小案例。原来的一些小案例的年代显得有点太久远了，可能已经和现行的实践相脱节了。第三，对一些错误的内容进行了删除或者修改。

第2版的编写仍然是由我和我的同事王玉红、徐晶共同承担，具体的分工是：池国华编写第1章、第2章和第9章；徐晶负责编写第3章、第4章和第5章；王玉红负责编写第6章、第7章和第8章。在此过程中，一些前辈们的研究成果给予了我们很大的启发，成为我们编写这本教材的参考依据，他们是：西南财经大学的樊行健教授、北京工商大学的谢志华教授、东北财经大学的张先治教授、厦门国家会计学院的黄世忠教授、中国人民大学的王化成教授、北京大学的陆正飞教授、对外经济贸易大学的张新民教授。也许我们编写的教材不能令他们满意，但我们还是要通过本书表达我们对前辈们深深的崇敬和谢意。当然，我们也要感谢我们所在的组织——国家重点学科东北财经大学会计学院、国家级教学团队东北财经大学财务管理专业、国家精品课程“财务分析”课程组。没有组织的培育与支持，就没有我们的这本教材。

东北财经大学会计学院的硕士生乔晓婷、张天元、魏妙琳、张一珉、马勇、魏同鑫、纪军东对第2版书稿进行了校对工作，并提出了一些很好的修改建议，在此表示感谢！最后，依然要感谢黎丹老师的精心编辑和辛苦付出！

很多时候非常羡慕国外的经典教材，都能够传承到十几版。套用马丁·路德金的名

言，我也有一个梦想，那就是我们的教材也能够一直得到广大读者的喜爱。或许这是一个永远无法实现的梦想，但我们愿意为此继续努力，同时在此我们也恳请专家和读者提出批评和建议，以便于本书能够得到持续改进和不断完善。来信请发送至 cgh_lnhz@163.com。

池国华

2011年6月于东北财经大学

第 1 版 前 言

做老师已经很多年了，财务分析教学也很多年了，近两年来突然很想写一部“既好用又好看”的财务报表分析教材。这主要缘于 2006 年以来在我身边和身上发生的几件事：一是在参加一次本科毕业生教学座谈会时，一位会计学专业毕业生告诉我们，她直到现在也不懂得如何才能编制出一张完整的财务报表，因此她很希望我们的本科教育能够更多地重视实践与操作；二是中石油东北销售总公司一位很年轻的分公司经理托人找到我，要我为他们分公司的管理层讲讲财务与会计的基础知识，其中专门点了要听财务报表分析；三是越来越多的单位找到我们学校，要求我们给他们单位的管理者和职员上财务报表分析课，这中间包括企业、商业银行、税务部门，甚至还有检察院的反贪局。第一件事促使我经常反思应该如何使教学更加贴近现实，更加强调可操作性。对后两件事，我没有表现出太多的惊讶，因为作为一名专业的财务报表分析课程教师，我认为，财务报表分析本身就是一种有助于企业经营管理者、投资者、债权人和监管部门等相关利益者进行各种决策的有效工具，它是沟通财务报表和财务决策之间关系的有力“桥梁”。全世界迄今为止最为成功的投资大师巴菲特的经验告诉我们，要做一名成功的投资者，就需要：第一，去学会计；第二，读懂年报；第三，耐心等待。随着世界经济的全球化和我国经济的高速增长，资本市场涌现出越来越多的机会，同时也带来越来越多的风险，在这种背景下，财务报表分析自然也变得越来越重要。问题的关键在于怎么能够使教材“既好用又好看”呢？

首先是必须“好用”。我们在写这本教材的过程中尝试着做了这么几方面的工作。第一，引入了全世界目前最为成熟又最为流行的“哈佛分析框架”。这一框架以企业利益相关者为分析主体，以决策有用性为分析目标，以企业财务报表为分析对象，以战略分析为起点，以会计分析为基础，以财务分析为核心，以前景分析为终点，是一种富有逻辑性和可操作性的分析体系。第二，注重财务分析基本方法的传授。我们深知“授人以鱼，不如授人以渔”的道理，因此我们不仅拿出专门的篇幅重点介绍了财务报表分析的六种最常用的方法，包括水平分析法、垂直分析法、趋势分析法、比率分析法、因素分析法和综合分析法，而且还在其他章节使用了这些方法进行分析，目的是使教材使用者加深对这些方法的认识。第三，结合了最新颁布的新企业会计准则。2006 年我国会计规范发生重大变化，财政部颁布了新的企业会计准则，而且从 2007 年起开始在上市公司实施。本教材不仅按照新的企业会计准则介绍财务报表构成及其构成项目，而且专

门引入了一个上市公司 2007 年年报作为贯穿全书的案例。第四，采用了大量的实际案例。除了引入一个贯穿全书的上市公司年报案例以外，本教材还穿插了大量的实际案例，这些案例既有上市公司的，也有非上市企业的，基本上每章都有。案例的引入是为了增强教材使用者对财务报表分析原理的理解与掌握。

其次是“好看”。我们对好看的理解：一是篇幅不能太长。当前许多教材动辄二十几章，厚厚的“大部头”，不仅体系显得臃肿、内容显得冗长，而且给教材使用者造成了不小的负担，而本教材仅 9 章。二是要有图有表。本教材有大量的图表，从而使得教材不仅更加直观，而且更富有说明力。三是增加引例。我们在教材的每一章开篇都有一个引例，其作用是“引人入胜”，帮助读者对该章内容先行把握。四是理论联系实际。教材的每一章都有一些小案例与名人名言，这些小案例与名人名言可读性很强，可以对读者形成强大的吸引力。

以上只是我们对于教材“好用”和“好看”的单方面理解，真正使用效果如何还得由读者来评判。本教材既适合于会计学、财务管理专业与非会计学、非财务管理专业的本科生使用，也适合于非会计学、非财务管理专业出身的 MBA、MPA、MPAcc 等使用。当然，也适合于非会计学、非财务管理专业的企业经营管理者、投资者、债权人、监管者等相关利益者使用。

需要交代一下本教材的编写团队，他们都是来自于国家重点学科东北财经大学会计学院的教师，都属于国家级优秀教学团队财务管理专业的骨干，都曾参与国家精品课财务分析的建设与维护。具体分工是：池国华担任本教材的主编，不仅负责大纲、总纂和定稿，而且还编写了第 1 章、第 2 章和第 9 章；王玉红担任本教材的副主编，编写了第 6~8 章；徐晶编写了第 3~5 章。在这里，我们还要感谢张楠、张玉缺、张显利、陈武、王东阁、徐凤霞、赵丽娜、张靓媛、杨媛媛、孙小茹、梁艳丽、虞田力等硕士生对本教材的贡献，他们不仅仅是本教材的第一批读者，提出了许多建设性的意见，而且在搜集资料、整理初稿和校对终稿等方面做了一些工作。也正因为有他们的参加，才使得本教材与使用者更加贴近。最后，感谢北京交通大学出版社的编辑黎丹女士，没有她的鼓励支持、耐心等待与认真负责，就没有这本“既好用又好看”教材的面世！

由于时间和水平有限，书中难免有疏漏和不当之处，敬请读者和专家批评指正，以期进一步的修改和完善。

池国华

2008 年 6 月于东北财经大学

目 录

第 1 章 财务报表分析基础	(1)
1.1 财务报表体系构成	(2)
1.1.1 财务报告的体系	(2)
1.1.2 财务报表的形成	(4)
1.1.3 财务报表之间的关系	(5)
1.2 资产负债表结构与内容	(8)
1.2.1 资产负债表的结构	(8)
1.2.2 资产负债表的内容	(8)
1.2.3 资产负债表的附表	(13)
1.2.4 资产负债表的作用	(13)
1.3 利润表的结构与内容	(14)
1.3.1 利润表的结构	(14)
1.3.2 利润表的内容	(15)
1.3.3 利润表的附表	(17)
1.3.4 利润表的作用	(18)
1.4 现金流量表的结构与内容	(18)
1.4.1 现金流量表的结构	(18)
1.4.2 现金流量表的内容	(19)
1.4.3 现金流量表的作用	(23)
1.5 股东权益变动表的结构与内容	(24)
1.5.1 股东权益变动表的结构	(24)
1.5.2 股东权益变动表的内容	(25)
1.5.3 股东权益变动表的作用	(25)
第 2 章 财务报表分析原理	(33)
2.1 财务报表分析的目标	(34)
2.1.1 财务报表分析的主体	(34)

2.1.2	财务报表分析的目的	(36)
2.1.3	财务报表分析的作用	(37)
2.2	财务报表分析的程序	(38)
2.2.1	财务报表分析的基本程序	(38)
2.2.2	战略分析	(40)
2.2.3	会计分析	(45)
2.2.4	财务分析	(48)
2.2.5	前景分析	(48)
2.3	财务报表分析方法	(49)
2.3.1	水平分析法	(49)
2.3.2	垂直分析法	(50)
2.3.3	趋势分析法	(53)
2.3.4	比率分析法	(58)
2.3.5	因素分析法	(66)
2.3.6	综合分析法	(69)
第3章	资产负债表分析	(76)
3.1	资产负债表分析概述	(77)
3.1.1	资产负债表分析的内涵	(77)
3.1.2	资产负债表分析的意义	(77)
3.1.3	资产负债表分析的步骤	(78)
3.2	资产负债表比较分析	(79)
3.2.1	资产负债表水平分析	(79)
3.2.2	资产负债表垂直分析	(83)
3.2.3	资产负债表趋势分析	(89)
3.3	资产项目分析	(91)
3.3.1	流动资产项目分析	(91)
3.3.2	非流动资产项目分析	(102)
3.4	负债及所有者权益项目分析	(109)
3.4.1	负债项目分析	(109)
3.4.2	所有者权益项目分析	(114)
第4章	利润表分析	(124)
4.1	利润表分析概述	(125)
4.1.1	利润表分析的内涵	(125)
4.1.2	利润表分析的意义	(125)
4.1.3	利润表分析的步骤	(126)

4.2	利润表比较分析	(127)
4.2.1	利润表水平分析	(127)
4.2.2	利润表结构分析	(129)
4.2.3	利润表趋势分析	(131)
4.3	收入分析	(132)
4.3.1	收入的确认和计量	(132)
4.3.2	收入操纵的常用手段	(134)
4.3.3	收入分析要点	(139)
4.3.4	投资收益分析	(141)
4.3.5	营业外收支分析	(142)
4.4	成本费用分析	(143)
4.4.1	营业成本分析	(143)
4.4.2	期间费用分析	(144)
4.4.3	所得税费用分析	(146)
4.4.4	其他综合收益分析	(147)
第5章	现金流量表分析	(152)
5.1	现金流量表分析概述	(153)
5.1.1	现金流量表分析的内涵	(153)
5.1.2	现金流量表分析的目的	(153)
5.1.3	现金流量表分析的步骤	(154)
5.2	现金流量表比较分析	(155)
5.2.1	现金流量表水平分析	(155)
5.2.2	现金流量表垂直分析	(157)
5.2.3	现金流量表趋势分析	(159)
5.3	现金流量表项目分析	(160)
5.3.1	经营活动现金流量分析	(161)
5.3.2	投资活动现金流量分析	(166)
5.3.3	筹资活动现金流量分析	(167)
5.3.4	企业生命周期理论与现金流量分析	(168)
第6章	盈利能力分析	(175)
6.1	盈利能力分析的内涵与意义	(176)
6.1.1	盈利能力分析的内涵	(176)
6.1.2	盈利能力分析的意义	(177)
6.1.3	盈利能力分析的内容	(177)
6.2	营业盈利能力	(178)

6.2.1	销售毛利率计算与分析	(178)
6.2.2	销售净利率计算与分析	(180)
6.2.3	成本费用利润率计算与分析	(182)
6.2.4	主营业务利润率计算与分析	(183)
6.3	资产盈利能力分析	(183)
6.3.1	流动资产利润率计算与分析	(184)
6.3.2	固定资产利润率计算与分析	(184)
6.3.3	总资产利润率计算与分析	(185)
6.3.4	总资产净利率计算与分析	(186)
6.3.5	总资产报酬率计算与分析	(187)
6.4	资本盈利能力分析	(188)
6.4.1	所有者权益利润率计算与分析	(189)
6.4.2	资本保值增值率计算与分析	(189)
6.4.3	净资产收益率计算与分析	(190)
6.4.4	上市公司资本盈利能力分析指标	(198)
第7章	营运能力分析	(208)
7.1	营运能力分析的内涵与意义	(209)
7.1.1	营运能力分析的内涵	(209)
7.1.2	营运能力分析的意义	(210)
7.2	流动资产营运能力分析	(210)
7.2.1	流动资产周转速度指标计算与分析	(210)
7.2.2	主要流动资产项目周转速度指标计算与分析	(212)
7.2.3	流动资产周转速度的影响因素分析	(216)
7.3	固定资产营运能力分析	(217)
7.3.1	固定资产周转速度指标计算与分析	(217)
7.3.2	固定资产周转速度的影响因素及评价方法	(219)
7.4	总资产营运能力分析	(221)
7.4.1	总资产周转速度指标计算与分析	(221)
7.4.2	总资产周转速度的影响因素分析	(222)
第8章	偿债能力分析	(229)
8.1	偿债能力分析的内涵与意义	(230)
8.1.1	偿债能力分析的内涵	(230)
8.1.2	偿债能力分析的意义	(232)
8.1.3	偿债能力分析的内容	(233)
8.2	短期偿债能力分析	(234)

8.2.1	短期偿债能力指标的计算与分析	(234)
8.2.2	短期偿债能力的影响因素分析	(243)
8.3	长期偿债能力分析	(244)
8.3.1	长期偿债能力指标的计算与分析	(244)
8.3.2	长期偿债能力的影响因素分析	(250)
第9章	增长能力分析	(258)
9.1	增长能力分析的内涵与意义	(259)
9.1.1	增长能力分析的内涵	(259)
9.1.2	增长能力分析的意义	(259)
9.1.3	增长能力分析的内容	(260)
9.2	单项增长能力分析	(261)
9.2.1	股东权益增长率计算与分析	(261)
9.2.2	资产增长率计算与分析	(263)
9.2.3	销售增长率计算与分析	(265)
9.2.4	收益增长率计算与分析	(267)
9.3	整体增长能力分析	(270)
9.3.1	企业整体增长能力分析框架	(270)
9.3.2	整体增长能力分析框架应用	(272)
参考文献		(280)

第1章

财务报表分析基础

学习目标：

- 了解财务报表和财务报告的含义；
- 理解财务报表体系的构成及其联系；
- 掌握主要财务报表的结构、内容和作用。

引 例

财务报表就像一本故事书^①

财务报表的重要性不言而喻，对经理人来说，它是一面知己知彼的镜子；对于投资者而言，它是规避风险的武器。在《财报就像一本故事书》中，作者将资产负债表比喻成了解企业财务管理工作最重要的利器，我们应该学习威尼斯商人的经商智慧：把利润表当作正确评价经理人绩效的工具，帮助投资人分清“善仆”“恶仆”；借助现金流量表来评估企业能否在市场中继续存活和竞争，提醒企业在加速前进的同时，别忘了时刻注意油箱里的油量；通过股东权益变动表判断管理层是否公平对待所有的股东，让投资者明白到底是谁“动了我的奶酪”。

可见，理解财务报表对于企业利益相关者来说至关重要，因为这是财务报表分析的信息依据，也是进一步保证财务报表分析结果正确性的基础。不掌握财务报表编制的过程和包含的内容，就难以进行财务分析，也就无从了解企业的财务状况、经营业绩和现金流量。本章主要介绍财务报表体系的构成、各报表之间的联系，以及四大财务报表的结构、内容和作用。

^① 韩礼·像读故事一样解读财务报表·沈阳晚报 [N]，2007-05-22。

1.1 财务报表体系构成

1.1.1 财务报告的体系

1. 财务报表构成

财务报表是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性描述。具体来说，财务报表是指企业对外提供的反映企业某一特定日期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量的书面文件。

财务报表是企业对外提供会计信息的主要形式，是财务报告的核心。财务报表的编制有特定的格式，列报项目要符合公认的会计准则，所表达数字的形成过程要遵照既定的标准。

财政部 2014 年修订颁布的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》中规定，一套完整的财务报表至少应当包括“四表一注”，即资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表和附注，并且这些组成部分在列报上具有同等的重要程度。

2. 财务报告构成

我国《会计法》规定，财务会计报告由会计报表、会计报表附注和财务情况说明书组成。有关法律、行政法规规定会计报表、会计报表附注和财务情况说明书须经注册会计师审计的，注册会计师及其所在的会计师事务所出具的审计报告应当随同财务会计报告一并提供。

许多人常常混淆财务报告和财务报表，认为财务报表就等同于财务报告。其实，财务报告是广义而言的，泛指企业对外所提供的各项正式或非正式会计信息，包括结构化的和非结构化的会计信息：反映结构化会计信息的载体就是财务报表，非结构化的会计信息通常以其他资料的形式体现。可见，财务报表只是财务报告的一部分。

因此，财务报告是一个完整的报告体系，不但包括财务报表，而且涵盖企业应当对外披露的其他相关信息，具体可以根据有关法律法规的规定和外部使用者的信息需求而定，如公司治理结构、企业应承担的社会责任、可持续发展能力等信息。尽管这些信息属于非财务信息，无法包括在财务报表中，但由于这些信息对于使用者的决策也是相关的，因此企业也应当依法在财务报告中予以披露。

财务报表使用者在阅读财务报表的基础上，进一步了解非财务信息，不仅可以对企业的情况有更全面、更深刻的理解，还可以对企业经营者的经营管理能力作出更公允的判断，从而能够更加客观地评价企业经营者的业绩。

3. 年度财务报告体系

以上市公司为例,根据证监会2016年修订的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》及2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》,公司年度报告中的财务报告应该包括审计报告正文和经审计的财务报表,如图1-1所示。其中财务报表包括公司近两年的比较式资产负债表、比较式利润表和比较式现金流量表、比较式所有者权益(股东权益)变动表及财务报表附注。

根据2014年新修订的财务报表列报会计准则,财务报表附注是对财务报表中相关数据涉及的交易和事项作出真实、充分、明晰的说明,是对报表中所列示项目的文字描述或明细资料。附注一般应当按照下列顺序至少披露以下内容:企业的基本情况;财务报表编制基础;遵循会计准则的声明;重要会计政策和会计估计的说明;会计政策和会计估计变更及差错更正的说明;报表重要项目的说明;或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等需要说明的事项;有助于报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息等。财务报表附注补充了财务报表未表达的许多重要项目的细节,有助于报表使用者理解、分析财务报表。

年度财务报表是上市公司年报的核心。上市公司公布上一年度年报的时间是每年的1月1日至4月30日。每家上市公司公布两个版本的年报,即年报正文和年报摘要。年报摘要是年报正文的“简装版”。年报摘要虽然内容精练,但无法反映全部有价值的信息,特别是财务报表附注部分。因此,财务报表使用者最好养成阅读与分析年报正文的良好习惯。

值得注意的是,2015年度,沪、深两市共有2678家上市公司披露了内部控制评价报告,占全部上市公司的94.73%。48家上市公司因首年上市豁免披露内部控制评价报告,24家上市公司因重大资产重组豁免披露内部控制评价报告。在披露内部控制评价报告的上市公司中,2649家内部控制评价结论为整体有效,占披露了内部控制评价报告上市公司的98.92%^①。根据财政部、证监会、审计署、银监会和保监会联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引,以及财政部、证监会发布的《关于2012年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》要求,在分类分批实施的基础上,我国所有主板上市公司应当在2014年实施企业内部控制规范体系。中国企业内部控制规范体系的完善及发展,将对财务报告产生重大影响。良好的内部控制能够为企业在财务报告的编制、公布方面提供规范管控措施,为减少财务报告的失真提供有力保证,同时也为报表使用者进行报表分析提供较为真实的数据资料。

^① 财政部会计司,证监会会计部,证监会上市部,等.我国上市公司2015年执行企业内部控制规范体系情况分析报告[EB/OL](2017-01-06).http://www.mof.gov.cn/mofhome/kjs/zhengwuxinxi/diaochayanjiu/201701/t20170106_2515688.html.