



21 世纪高职高专会计专业规划教材

会计报表分析

主编：荣树新 何晓蓉 胡 广

KUAIJIBAOBIAOFENXI

中南大学出版社





21 世纪高职高专会计专业规划教材

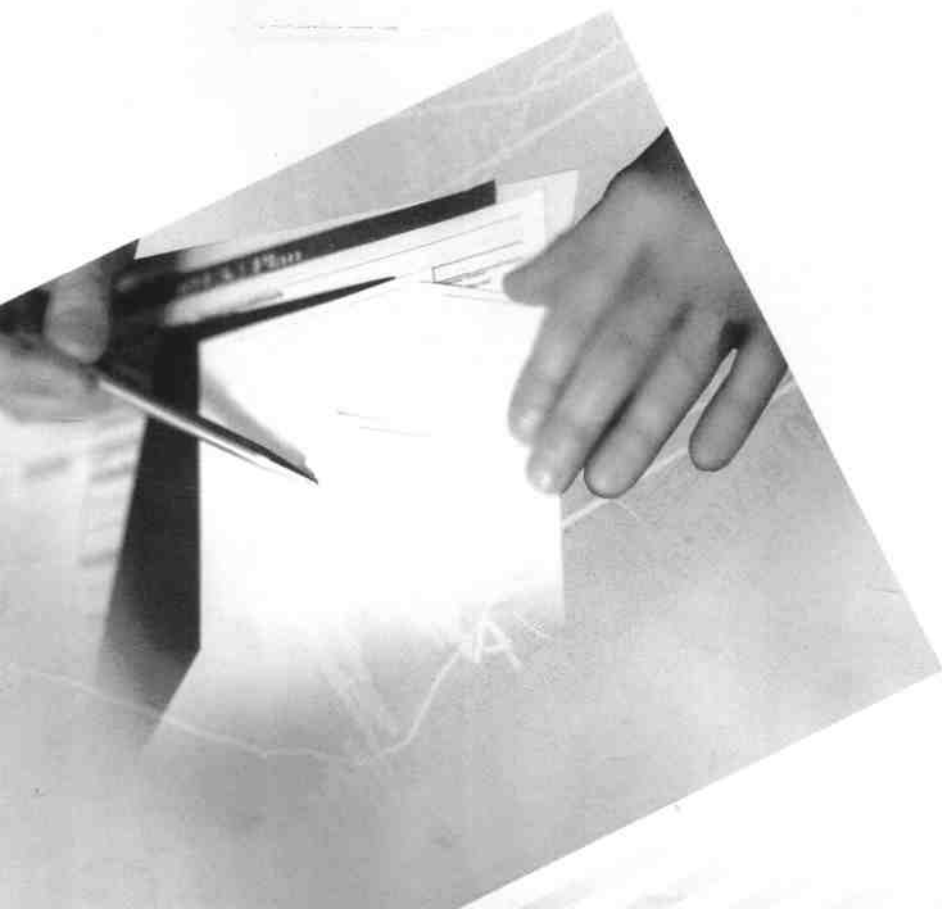
会计报表分析

KUAIJIBAOBIAOFENXI

主 编：荣树新 何晓蓉 胡 广

副主编：粟德琼 王武蓉

中南大学出版社 ●



图书在版编目(CIP)数据

会计报表分析/荣树新,何晓蓉,胡广主编. —长沙:
中南大学出版社, 2006. 12
ISBN 7-81105-431-0

I. 会... II. ①荣... ②何... ③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(2007)第 002068 号

会计报表分析

荣树新 何晓蓉 胡 广 主编

☐ 责任编辑 彭达升

☐ 责任印制 文桂武

☐ 出版发行 中南大学出版社

社址:长沙市麓山南路

邮编:410083

发行科电话:0731-8876770

传真:0731-8710482

☐ 印 装 长沙利君深印刷厂

☐ 开 本 787×1092 1/16 ☐ 印张 11.25 ☐ 字数 280 千字 ☐ 插页 2

☐ 版 次 2006 年 12 月第 1 版 ☐ 2006 年 12 月第 1 次印刷

☐ 书 号 ISBN 7-81105-431-0/F·046

☐ 定 价 20.00 元

图书出现印装问题,请与经销商调换

21 世纪高职高专会计专业规划教材编委会

学术顾问 颜世廉

总 主 编 王善平

副总主编 朱开悉

编 委 (按姓氏笔画排序)

王湘志 刘岳兰 刘健民 江峻茂

刘 倩 阳德盛 刘意文 陈 华

肖淑兰 张爱侠 张 惠 陈云梅

陆沛年 李 平 李涛江 周伟华

杨继秀 胡 广 荣树新 赵仲芬

夏 惠 唐红敏 银样军 谢红越

廖新媛 谭绍雄

总 序

高质量的教材是培养高质量人才的保证。教育部将高职高专教材建设作为衡量高职高专类院校教育改革的重要指标,以及检验其人才培养工作质量的重要尺度。近年来,虽然高职高专类院校编写和出版了许多高职高专会计专业教材,但实事求是地说还存在许多问题,如:(1)有的沿用全日制本科、专科教材的编写方法,或内容偏多,或理论偏深,有的沿用中专类教材的编写模式,走向了另一极;(2)相对于2006年颁布的会计准则和审计准则而言,现行教材内容比较陈旧,不能满足高职高专类院校培养实用型高级专门人才的需要;(3)目前市场上的高职高专会计专业教材主要集中在传授会计的基本知识和基本原理,而贴近实际、可以较好地培养学生运用基础知识和基本原理解决实际问题的教材并不多见,如此等等。基于此,中南大学出版社依托湖南省高职高专会计重点专业为主要队伍的师资力量,根据职业技术教育专业人才的大纲要求,统一规划,精心编撰了该系列教材。我认为,该系列教材具有如下特点:

1. 依据教育部最新制订的《高职高专会计专业人才培养目标方案》和《高职高专会计基础课程教育基本要求》中建议的教学大纲、知识领域、知识单元和知识点,以及实用型会计人才培育的基本规律,结合作者多年来的教学经验编写,强调教材的实用性,以培养学生的实践操作能力为基本出发点。

2. 每本教材除了教学用书外,还配置了与之配套的实训或习题集,注重理论与实践的结合,培养学生掌握知识、运用知识分析并解决实际问题的能力。

3. 集中了湖南省内20来所高职院校的优秀教师的全部智慧与经验,书稿概念准确、逻辑严谨、难易适中、重点突出、图表清晰、文字表达自然流畅。

我相信这套教材的出版,对我省乃至全国高职高专会计专业教学质量的提高将起到重要的促进作用。

王善平

(湖南大学会计学院院长、教授、博士、博士生导师)

2006年7月

前 言

本书是根据高职高专人才培养目标,以培养应用性财经及管理人才为宗旨,紧密围绕高职高专教材建设要求,在大量搜集资料、调查研究和认真总结实际教学经验的基础上编写而成,可作为高职高专院校二年制和三年制财经类专业教学用书,也可作为成人教育、自学考试和实践工作者的参考用书。在编写过程中,力求突出以下特点:

一是针对性。本书针对高职高专财经类专业学生,理论以必需、够用为度,突出实践操作技能,注重培养实际应用能力。

二是可读性。本书主要以一个公司的会计报表为例题资料,将各章节的内容有机地联系在一起,并且每章附有思考题、业务题,便于读者理解掌握。

三是新颖性。本书紧跟时代步伐,内容上吸收了经济改革的最新成果,完全以2007年元月1日起率先在上市公司执行的新《企业会计准则》为依据编写。另外,第八章增加了国务院国有资产监督管理委员会2006年颁布的《中央企业综合绩效评价管理暂行办法》和《中央企业综合绩效评价实施细则》的内容。

全书由湖南工程职业技术学院荣树新、湖南经济管理干部学院何晓蓉、湖南广播电视大学胡广任主编,荣树新拟订了写作提纲,并对全书进行了修改、总纂、定稿。胡晓蓉和胡广参与了全书的修改。其中:胡广编写第一章,湖南生物机电职业技术学院王武蓉编写第二章和第三章,何晓蓉编写第四章和第七章,荣树新编写第五章和第八章,怀化职业技术学院粟德琼编写第九章,第六章由荣树新、何晓蓉、王武蓉共同编写。

本书在编写过程中,参阅了许多专家、学者的论著和所编写的教材,主要参考文献列在书后,谨向作者致以衷心的感谢。湖南大学会计学院院长、博士生导师王善平教授对本书的大纲提出了许多宝贵意见,中南大学出版社谭晓萍老师为本书的出版发行做了大量有益的工作,在此一并表示感谢!

由于编者水平有限,错误在所难免,恳请专家及读者指正。

编 者
2006年12月

目 录

第一章 会计报表分析概论	(1)
第一节 会计报表分析的意义与内容	(1)
第二节 会计报表分析的依据与标准	(5)
第三节 会计报表分析的原则与程序	(20)
第二章 会计报表分析的基本方法	(22)
第一节 比较分析法	(22)
第二节 比率分析法	(26)
第三节 趋势分析法	(27)
第四节 因素分析法	(29)
第三章 资产负债表分析	(33)
第一节 资产负债表分析概述	(33)
第二节 财务状况及变动趋势分析	(33)
第三节 资产的流动性和短期偿债能力分析	(42)
第四节 资本结构和长期偿债能力分析	(50)
第四章 利润表分析	(61)
第一节 利润表分析概述	(61)
第二节 企业利润增减变动和构成比率分析	(62)
第三节 获利能力分析	(67)
第五章 现金流量表分析	(84)
第一节 现金流量表分析概述	(84)
第二节 现金流量趋势分析	(86)
第三节 现金流量结构分析	(92)
第四节 现金流量比率分析	(100)
第六章 所有者权益变动表分析	(106)
第一节 所有者权益变动表分析概述	(106)
第二节 所有者权益增减变动分析	(106)
第三节 利润分配分析	(109)

第七章 成本、费用报表分析	(114)
第一节 成本、费用报表分析概述.....	(114)
第二节 成本报表分析	(116)
第三节 费用报表分析	(133)
第八章 会计报表综合分析	(143)
第一节 会计报表综合分析概述	(143)
第二节 沃尔分析法	(144)
第三节 杜邦分析法	(146)
第四节 企业业绩综合评价	(150)
第五节 会计报表分析的局限性和应注意的问题	(154)
第九章 财务分析报告写作	(156)
第一节 财务分析报告概述	(156)
第二节 财务分析报告的内容	(159)
第三节 财务分析报告的结构和写作方法	(160)
第四节 财务分析报告写作应注意的问题	(167)
参考文献	(171)

第一章 会计报表分析概论

【导读】 会计报表分析是企业理财工作的重要内容之一。本章主要介绍会计报表分析的几个基本问题,包括会计报表分析的含义、主要内容、分析的主体,会计报表分析的依据和标准,会计报表分析的原则与程序。通过本章的学习,要求了解报表分析的意义,熟悉会计报表分析的依据,深刻理解报表分析的含义、内容、主体,正确把握分析的原则与程序。

第一节 会计报表分析的意义与内容

一、会计报表分析的含义

财务会计目前仍然是能唯一系统确认、计量、记录和报告企业可靠和相关信息的系统,这个系统虽然有一定的局限性,但随着经济的发展和财务会计学科的发展,这个系统正在不断完善中。近年来,投资者、管理人员、会计专业人员对会计报表分析表现出不断增长的兴趣。人们如果要了解一个企业的财务状况和经营成果,就必须进行会计报表分析。

一般认为,会计报表分析是根据不同报表使用者的目的,以企业基本活动为对象,应用具体方法对会计报表中的有关数据进行比较与研究,并评价企业的财务状况和经营成果,以便为决策提供依据的管理活动。

二、会计报表分析的意义

会计报表分析既是一种为决策提供依据的管理活动,同时也是以企业基本活动为对象,以报表为主要信息来源,通过具体的分析方法系统认识企业的过程,以了解企业的过去、评价现在、预测未来。因此会计报表分析无论是对外部报表使用者,还是对企业内部管理者,无论是对财会人员,还是对非财会人员,都有很重要的意义。通过会计报表分析,可以为工商、税务、金融、证券、财政等政府部门进行监管提供依据;通过会计报表分析,可以评价企业财务状况的好坏和经营成果的大小及管理业绩,找出企业本身的优势和不足,为企业经营者制定计划和进行财务控制提供依据;通过会计报表分析,可以寻找投资对象和兼并对象,预测企业未来的财务状况和经营成果,判断投资、筹资和经营活动的效率等。此外,会计报表分析是企业财务管理人员经常进行的重要工作,通过分析,随时找出企业在理财中潜在的问题,不断进行调整,提出相应的措施,保证企业的各项工作按既定的目标进行。

三、会计报表分析的内容

对会计报表分析的内容有多种描述方法,比较常见的是将其分成如下内容:资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析、所有者权益变动表分析、成本费用报表分析和会计报表综合分析等。

(一) 资产负债表分析

资产负债表是反映企业在某一特定日期财务状况的报表。资产负债表分析的内容包括资

产状况及变动趋势分析、负债状况及变动趋势分析、所有者权益状况及变动趋势分析、资产的流动性分析、短期偿债能力分析、资本结构和长期偿债能力分析。

(二) 利润表分析

获利能力是指企业运用资产赚取利润的能力。它主要取决于利润与获取利润的资产或销售收入的比例关系。主要从两个角度分析,其一是从企业的角度,考察利润与销售收入的比例关系,考察利润与资产的比例关系;其二是从投资者的角度,对企业的投资报酬进行分析。投资报酬分析是从股东角度分析企业的收益能力,考察企业的若干投资报酬指标。股东投资报酬的高低,不仅取决于资产的获利能力,还受资本结构的影响。

(三) 现金流量表分析

如果说公司的业绩主要反映在它的盈利状况,那么公司的价值则主要反映在它的现金流状况之中。现金流动是公司价值的最终驱动力,股东对未来现金流的预期是确定股权价值的基础,因此人们越来越重视现金流动状况分析。通过现金流动状况的分析,可以了解一项业务(生产经营、投资或筹资)产生或消耗现金的程度,使人们对偿债能力有新的认识,并且对利润的预期作出判断。

(四) 所有者权益变动表分析

对所有者权益变动表的分析主要是对所有者权益各项目增减变动和利润分配进行分析,目的在于揭示所有者权益各项目增减变动的原因,对企业的资本保值增值情况作出正确判断,揭示企业利润分配去向是否合理、合法,预测企业的未来发展前景。

(五) 成本费用报表分析

对成本费用报表进行分析,可以发现企业成本费用管理中存在的问题,揭示成本差异对产品成本升降的影响程度,从而把注意力放在那些不正常的对成本有主要影响的关键性差异上,以便查明原因,降低成本;了解企业费用总额及其构成情况,以便管理部门正确制定预算,考核费用指标的完成情况等。

(六) 会计报表综合分析

对会计报表的综合分析,主要是对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表中项目的增减变化和趋势进行分析,而会计报表中反映出来的种种比率关系,则应由流动性分析、收益性分析等内容解决。

一般认为,资产负债表表示企业的财务状况;利润表表示企业的经营业绩;现金流量表则反映企业现金流量的结构和趋势,进而反映企业的偿债能力和支付能力;所有者权益变动表反映构成所有者权益的各组成部分当期的增减变动情况。四个方面的综合分析,就构成了会计报表分析的重要内容。

上述几个方面是相互联系的。一个公司偿债能力很差,收益能力也不会好;收益能力很差,偿债能力也不会好。提高资产运用效率有利于改善偿债能力和收益能力。偿债能力和收益能力下降,必然表现为现金流动状况恶化。

会计报表分析总是针对特定的目的。每个分析人收集与特定目的有关的各种资料,予以适当组织,用来显示各项资料的相关联系,然后解释其结果,以达到特定的目的。例如,一个供应商为决定是否授信给一个客户,主要是进行偿债能力评价,而较少注意收益能力的评价。

此外,财务分析的内容还有其他分类方法。财务报表分析还可以分为偿债能力分析和收益能力分析两大部分。偿债能力分析是评价企业偿还到期债务能力的强弱,包括短期和长期偿债能力分析;收益能力分析是评价企业股利分配和资本利得多少,包括资产获利能力分析和投资

报酬分析。现金流量分析和资产运用分析,既用于偿债能力分析,也用于收益能力分析。

四、会计报表分析的主体

会计报表分析的主体是指“什么人”进行会计报表分析。会计报表使用人即企业的利益关系人。他们拿到报表后,要进行分析,获得对自己决策有用的信息。会计报表的使用人,主要包括权益投资人、债权人、经理人员、政府机构和其他与企业有利益关系的人,他们出于不同目的使用会计报表,需要不同的信息,采用不同的分析程序。

(一) 债权人

债权人是指借款给企业并得到企业还款承诺的人。借款都有明确的时间限制,债权人期望在规定的时间内偿还其本金并收到利息,自然关心企业是否具有偿还债务的能力。

债权人有多种提供资金的方式,贷款的目的也不尽相同。大体上可以分为两类:一种是提供商业信用的商业债权人(赊销商),另一种是为企业提供融资服务的金融机构。

商业债权人向企业提供商品或服务,为了扩大销售,允许企业在一个合理的期限内延期付款。这个时间界限,根据行业惯例确定。大多数行业惯例都是短期的,通常是30天至60天。为了尽早收回款项,偶尔也提供现金折扣,不过在我国并不多见。如果延期付款,商业债权人经常得不到延期的利息。商业债权人的利润直接来自销售毛利,而不是借款的利息,因此他们只关心企业是否有到期支付款项的现金,而不关心企业是否盈利。

提供融资服务的债权人,也叫非商业债权人。他们向企业提供融资服务,并得到企业的承诺,在未来的特定日期偿还借款并支付利息。融资服务的主要形式是贷款,包括短期贷款和长期贷款。企业也可以通过证券市场公开发行债券来获得长期借款,但目前在我国发行公司债受到严格限制。此外,还有租赁等筹资方式。

债权人可以分为短期债权人和长期债权人。短期债权是指授信期不超过一年的信用,如银行短期贷款、商业信用、融资租赁等。短期债权人主要关心企业当前的财务状况以及流动资产的流动性和周转率。他们希望企业的实物资产能顺利地转换为现金,以便偿还到期债务。长期债权人主要关心长期收益能力和资本结构。企业的长期收益能力是其偿还本金利息的决定性因素,资本结构可以反映长期债务的风险。

无论短期或长期信用,其共同特点是在特定的时间企业需要支付特定数额的现金给债权人。偿付的金额和时间,不因企业经营业绩好或不好而改变。但是,一旦企业运营不佳或发生意外,陷入财务危机,债权人的利益就受到威胁。因此,债权人必须事先审慎分析企业的会计报表,并且对企业进行持续性的关注。

债权人的主要决策是决定是否给企业提供信用,以及是否需要提前收回债权。债权人要在会计报表中寻找借款企业有能力定期支付利息和到期偿还贷款本金的证明。他们进行财务报表分析是为了回答以下几方面的问题:①公司为什么需要额外筹集资金?②公司还本付息所需资金的可能来源是什么?③公司对于以前的短期和长期借款是否按期偿还?

(二) 投资人

投资人是指公司的权益投资人即普通股东。公司对权益投资人并不存在偿还的承诺。普通股东投资于公司的目的是扩大自己的财富。他们的财富,表现在所有者权益的价格,即股价。影响股价的因素很多,包括偿债能力、收益能力以及风险等。

公司法规定,普通股东是剩余权益的所有者,公司偿付各种负债之后的一切收益都属于普通股东。正因为如此,公司要由普通股东或其代理人来管理和控制公司。与此同时,普通

股东也是公司风险的最后承担者。在正常营业过程中,必须支付债权人的利息和优先股股利之后,才能分派普通股股利。一旦公司清算,其资产必须清偿负债及优先股股东的权益之后,剩余资产才能分配给普通股东。普通股东不但要承担公司的一切风险,而且是优先股股东和债权人的屏障。

权益投资人的主要决策包括:是否投资于某公司以及是否转让已经持有的股权,考查经营者业绩以决定更换或不更换主要的管理者,以及决定股利分配政策。

由于普通股东的权益是剩余权益,因此他们对会计报表分析的重视程度,会超过其他利益关系人。权益投资人进行会计报表分析,是为了在竞争性的投资机会中作出选择。他们进行会计报表分析是为了回答以下几方面的问题:①公司当前和长期的收益水平高低?②目前的财务状况如何?公司资本结构决定的风险和报酬如何?③与其他竞争者相比,公司处于何种地位?

(三)公司管理层

公司管理层是指被股东委托并聘用的、对股东投入资本的保值和增值负有责任,对公司日常经营活动进行管理的人。公司管理层负责日常的经营管理活动,有效利用公司的各种资源,及时偿还各种到期债务和货款,最后确保公司股东相应的收益。

公司管理层关心公司的财务状况、盈利能力和持续发展能力。他们管理公司,要随时根据变化的情况调整公司的经营,而财务分析是他们监控公司运营的有力工具之一。他们可以根据需要随时获取各种会计信息和其他数据,因而能全面地、连续地进行财务分析。

公司管理层可以获取外部使用人无法得到的内部消息。但是,他们对于公开会计报表的重视程度并不小于外部使用人。由于存在解雇和收购威胁,他们不得不从外部使用人(债权人和权益投资人)的角度看待公司。他们通过会计报表分析,发现有价值的线索,设法改善业绩,使得报表能让投资人和债权人满意。他们分析报表的主要目的是改善报表。

公司管理层的财务分析属于内部分析,他们可以获得包括会计报告在内的公司内部的各种信息。其他人员的分析属于外部分析。

(四)政府管理部门

政府与公司的关系表现为监督与被监督。政府管理部门包括税务部门、财政部门、工商部门、国有企业的管理部门、证券管理机构、会计监管机构和社会保障部门等。他们使用财务报表是为了履行自己的监督管理职责。

我国的政府机构既是会计报表编制规范的制定者,也是会计信息的使用者。工商部门通过会计报表分析可以确认企业注册资本的虚实,了解股东对公司的投资是否到位,是否抽逃;税务部门通过会计报表分析,了解公司的销售情况和盈利水平,可以审查纳税申报数据的正确性;国有企业管理部门通过会计报表分析,可以评价管理国有企业政策的合理性;证券管理机构通过会计报表分析,可以评价上市公司遵守政府法规和市场秩序的情况;财政部门通过财务报表分析,可以审查企业遵守会计法规和财务报表编制规范的情况;社会保障部门通过财务报表分析,可以了解职工的收入和就业状况,了解有关保险费用缴纳情况等。

(五)竞争对手

竞争对手希望获得关于公司的财务状况及公司的发展能力的相关信息,以便判断公司的效率。有些公司要为未来可能的收购兼并收集信息,因此他们对企业的财务状况要有深入细致的了解。

(六)其他人

其他进行财务分析的人还有企业职工和公司顾客、审计师和财务分析师、社会公众等。

公司职工主要关心职工工资、保险福利等是否符合劳动合同及政府法规的要求,与社会

平均水平的差距,以及工资和福利是否与公司的盈利相适应。

公司可能成为其他公司主要的商品或劳务供应商,因此顾客关心公司的长期前景,以及有助于对此进行估计的公司资源投入分布和财务指标。

审计师通过财务分析可以确定审计的重点。他们通过分析性检测,发现异常变动,并对引起变动的项目实施更细致的审计。

专业的财务分析师,以其专业能力为报表使用人服务。他们通过财务报表分析寻找潜在的投资对象,评估企业的经济价值,给投资者以咨询。专业财务分析师,在习惯上被分为卖方分析师和买方分析师两类。卖方分析师主要是指投资银行的职业股票分析师。由于他们是投资银行的雇员,而投资银行的主要收入来自承销、推销股票或者买卖股票的佣金,因此这些分析师与相关报表使用人有明显的利益冲突,缺乏足够的独立性和客观性。买方分析师是指投资公司、基金管理公司和对冲基金的证券分析师。由于买方分析师的收入最终取决于其分析报告的准确程度,有较为充分的激励动机对上市公司的报表作出客观分析。

社会公众主要关心公司的就业政策、环境政策和产品政策等方面。

第二节 会计报表分析的依据与标准

一、会计报表分析的依据

会计报表分析使用的依据是对外发布的会计报表、对内的成本费用报表及各种形式发布的补充信息等。

会计报表是根据统一规范编制的反映企业经营成果、财务状况及现金流量的财务报告,它们包括:资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及附表和附注、文字说明等。

会计报表和相关披露是为了告诉报表使用人企业的三种基本活动即筹资、投资和经营活动的情况。会计报表是一组描述企业在市场经济中运行情况的图画,其不同部分反映不同的活动,各个部分又是相互联系的、相互补充的。

(一)资产负债表及其附表

资产负债表是反映企业会计期末全部资产、负债和所有者权益情况的报表。它与企业基本活动的关系如表 1-1 所示。

表 1-1 资产负债表与企业的基本活动

资产	投资活动结果(经营活动占用的资源)	负债及所有者权益	筹资活动的结果
现金	投资剩余(满足经营、意外支付)	短期借款	银行信用筹资
应收账款	应收账款投资(促进销售)	应付账款	商业信用筹资
存货	存货投资(保证销售或生产连续性)	非流动负债	长期负债筹资
长期投资	对外长期投资(控制子公司经营)	资本	权益筹资
固定资产	对内长期投资(经营的基本条件)	留存收益	内部筹资

资产负债表常见的格式有账户式(左右结构)和报告式(上下结构)两种。

账户式资产负债表左方列示资产。资产是投资活动的结果,也是可供经营活动使用的物质

资源,代表未来经营活动收益的潜在来源。公司为了从事经营活动必须将获得的资金投资于各类实物资产。但是,资产规模不是企业成败的标志。有的企业需要巨额的资产,如航空航天、石油开采、核能发电等;有的企业只需要有限的资产,如软件开发、会计服务等。能否为股东增加财富的关键是运用这些资产的效率和效益,而不是资产的多少。不同的经营活动需要不同的资产,资产的规模与结构应当适合经营活动的规模和类型,以求资产能发挥最大效用。

账户式资产负债表右方列示负债和所有者权益。它们是筹资活动的结果,代表企业的义务。负债是来自债权人的资金,代表企业对债权人的义务,它是债权人的索偿权。所有者权益是股东投入资本和留存收益之和,代表企业对股东的义务,在持续经营状态下它是所有者要求收益的权利,在进入清算后它是所有者对企业的索偿权。由于债务到期时必须偿还,债务越多则不能偿债的概率越大,因此债务占整个资金来源的比重可以反映企业的破产风险。

资产负债表的会计等式是“资产 = 负债 + 所有者权益”,从企业基本活动看是“投资 = 筹资”。投资和筹资是平衡的,筹资总是以投资(包括现金)的形式出现,投资额不能超过筹资额。如果投资需求增加,企业就要扩大筹资。通常,首先是加大收益留存的比例,从内部筹资;其次是在合理的负债率内增加借款,用负债筹资;最后是要股东缴入,用股权筹资。如果投资需求萎缩,找不到可以增加股东财富的机会,就应把钱还给资金的提供者。

资产负债表不但要列出期末的资产、负债和所有者权益,还要列出各项目的年初金额,以揭示会计期间的资金来源和资金占用的变化。

报告式资产负债表如表 1-2 所示。

表 1-2 兴兴公司资产负债表

单位:万元

项 目	2003 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	39 847.85	76 486.04	76 026.28
交易性金融资产	9 000.00		
应收票据	1 845.46	15 105.47	18 029.19
应收账款	47 089.83	10 940.90	59 186.64
预付账款	24 390.35	13 795.33	13 763.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	15 740.03	107 172.46	54 630.26
存货	44 669.17	51 463.29	58 941.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	646.62	439.15	0.81
流动资产合计	183 229.31	275 402.64	280 578.90
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

续上表

项 目	2003 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
长期应收款			
长期股权投资	9 381.18	65 486.07	76 501.90
投资性房地产			
固定资产	37 814.90	39 343.44	63 255.29
在建工程	20 390.06	23 528.30	11 412.42
工程物资	6 534.80	2 563.52	6 467.25
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4 472.76	4 438.88	3 137.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	78 593.70	135 360.21	160 774.45
资产总计	261 823.01	410 762.85	441 353.35
流动负债:			
短期借款	27 531.43	114 600.00	124 300.00
交易性金融负债			
应付票据	12 253.40	26 878.81	20 024.71
应付账款	25 480.41	41 057.71	34 063.48
预收账款	9 885.36	4 126.40	9 061.78
应付职工薪酬	2 105.34	1 945.16	493.30
应交税费	9 815.89	5 252.76	767.98
应付利息	3.10	29.58	73.19
应付股利		167.32	231.36
其他应付款	4 609.62	9 867.33	13 980.70
一年内到期的非流动负债	1 500.00		
其他流动负债			
流动负债合计	93 184.55	203 925.07	202 996.50
非流动负债:			

续上表

项 目	2003 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
长期借款	800.00	20 000.00	30 000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	800.00	20 000.00	30 000.00
负债合计	93 984.55	223 925.07	232 996.50
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	24 000.00	24 000.00	48 000.00
资本公积	84 494.54	84 352.06	60 385.83
减: 库存股			
盈余公积	9 143.23	13 814.50	17 757.29
未分配利润	50 200.69	64 671.22	82 213.73
所有者权益(或股东权益)合计	167 838.46	186 837.78	208 356.85
负债及所有者权益(或股东权益)总计	261 823.01	410 762.85	441 353.35

资产负债表的附表有应交增值税明细表。它是对资产负债表中“应交税金”项目的进一步说明。在资产负债表中, 应交税金项目反映所有应交税金项目的年末余额。本表只对应交税金中的应交增值税数据补充说明, 包括其年末抵扣数、销项税额(包括明细项目)、进项税额(包括明细项目)和年末未抵扣数, 未交增值税的年初未交数、本期转入数、本期已交数和期末未交数。由于我国实行价外的增值税制度, 增值税的有关数据不进入利润表, 但这并不能改变增值税是企业一种负担的性质。通过该表, 可以看出增值税纳税义务的形成和完成情况。

(二) 利润表

利润表是反映企业在一定期间全部活动成果的报表, 是两个资产负债表日之间的财务业绩。我国的利润表采用多步式格式, 分为营业利润、利润总额和净利润 3 个步骤, 分步反映净利润的形成过程, 如表 1-3 所示。

表 1-3 兴兴公司利润表

单位: 万元

项 目	2003 年度	2004 年度	2005 年度
一、业务收入	212 298.76	76 393.16	174 785.56
减: 营业成本	125 217.71	65 038.02	132 688.76
营业税金及附加	1 037.79	784.23	124.35
销售费用	23 020.06	2 917.82	20 922.11
管理费用	23 960.86	7 191.82	10 710.23
账务费用	2 1408.23	2 030.94	9 917.23
资产减值损失	242.03	72.64	108.18
加: 公允价值变动收益			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	36 757.92	30 772.46	24 920.04
加: 营业外收入	554.12	597.64	1 955.66
减: 营业外支出	434.81	224.00	437.40
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额			
减: 所得税费用	6 611.26	31 146.10	26 753.09
四、净利润	30 265.97	31 141.80	26 285.30
五、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

注: 股份制企业填列“每股收益”项目。

利润表和企业基本活动的关系, 如表 1-4 所示。

表 1-4 利润表与企业的基本活动

损益表项目	企业的基本活动
一、营业收入	日常经营活动收入
减: 营业成本	日常经营活动费用
营业税金及附加	日常经营活动费用
销售费用	日常销售活动费用
管理费用	日常经营活动费用
财务费用	筹资活动费用(债权人所得)
加: 投资收益	投资活动收益
二、营业利润	全部经营活动利润(已扣债权人利息)
加: 营业外收入	其他非日常经营活动收益
减: 营业外支出	其他非日常经营活动损失
三、利润总额	全部活动利润(未扣除政府所得)
减: 所得税费用	全部活动费用(政府所得)
四、净利润	全部活动净利润(所有者所得)