

商业银行信贷风险防范核心丛书



QIYEKUAIJIBAOGAO
FENXIYUSHIBIE

企业会计报告 分析与识别

(下册)

案例分析导航

周纳 王宛秋/编著

[本书旨在解决商业银行下列问题]

- 提供会计报告的整体思路
- 选择热点行业作为分析案例
- 进行会计报告分析导航式讲授
- 提高会计报告分析的实践能力



企业管理出版社



- 站在银行债权人的角度
- 结合新会计制度改革和企业新业务的开展
- 建立一整套银行财务分析方法模式
- 以房地产、高科技、制造业、农业等企业案例作为背景资料
- 从企业会计报告中解读与透视企业的过去、现在及未来

QIYEKUAIJIBAOGAO FENXIYUSHIBIE

ISBN 7-80197-140-X



9 787801 971401

ISBN 7-80197-140-X/F · 141

(上下册) 定价: 75.00 元

商业银行信贷风险防范核心丛书

企业会计报告分析与识别

——案例导航

(下册)

策划 北京申文人才培养咨询有限责任公司

编著 周 纳 王宛秋

企业管理出版社

目 录

第一章 企业财务会计报告的阅读与分析框架(上)

1. 企业会计报告的内容 /2
2. 文字报告的阅读 /3
3. 会计报表附注的阅读 /4
4. 财务情况说明书的阅读 /21
5. 审计报告的阅读 /22
6. 主表的阅读 /23
7. 附表的阅读 /31
8. 企业财务会计报告构成内容之间的关系 /35

第二章 企业财务会计报告的阅读与分析框架(下)

1. 会计报告分析的路径 /40
2. 阅读企业简介,了解企业基本情况,浏览主要数据 /41
3. 经营环境分析——尤其是行业分析 /43
4. 阅读会计报告的文字报告 /45
5. 阅读企业会计报告的数字部分 /51
6. 修正、调整报表数据 /89
7. 报表的财务比率分析——根据分析目的进行的科学分析 /98
8. 进行同行业分析及趋势预测分析 /110
9. 综合评价,得出结论 /112

第三章 房地产行业会计报告分析

1. 房地产业的发展历程 /120
2. 房地产行业企业的现状 /122

3. 房地产开发企业存在的主要问题 /127
4. 房地产开发企业的金融风险 /128
5. 政府政策与导向 /129
6. 房地产业的发展前景 /130
7. 中国加入 WTO 对房地产业的影响 /132
8. 房地产业会计报表的特点 /133
9. 案例分析——北京城建投资发展股份有限公司 /135
10. 了解基本情况,以及大数总览 /136
11. 北京城建的经营环境分析 /138
12. 文字报告的阅读 /143
13. 数字报告的阅读与分析 /151
14. 财务比率分析 /173
15. 得出结论 /176

第四章 农业企业会计报告分析

1. 我国农业的现状 & 宏观运行状况 /180
2. 农业的分类标准 /181
3. 农业类公司的特征 /182
4. 农业类企业发展趋势及加入 WTO 后面临的考验 /183
5. 案例分析——从“蓝田股份”到“ST 生态” /185
6. 了解基本情况,以及大数总览 /187
7. 对企业进行环境分析,尤其是行业分析 /191
8. 阅读企业会计报告的文字报告 /196
9. 阅读企业会计报告的数字报告 /209
10. 财务比率分析 /234
11. 得出结论,对公司的财务状况和经营成果及发展前景做出评价 /239
12. 2001 年年报的说明及存在的问题 /240

13. 2002 年中报及年报的说明及存在的问题 /243

14. 农业企业会计报告分析的系统方法 /248

第五章 高科技企业会计报告分析

1. 高科技企业的特征及范围 /252

2. 高科技企业的经营特点 /253

3. 高科技企业会计报表的特点及局限性 /254

4. 案例分析——四川托普软件投资股份有限公司 /256

5. 阅读企业简介,了解企业基本情况,以及大数总览 /257

6. 中国软件业行业分析 /261

7. 文字报告的阅读 /264

8. 数字报告的阅读 /277

9. 财务比率的分析 /306

10. 结论与总结 /310

第六章 制造业会计报告分析

1. 制造业概述 /316

2. 制造业分类标准 /317

3. 案例分析——青岛海尔股份有限公司 2003 年年报 /319

4. 阅读企业简介,了解企业基本情况,以及大数总览 /319

5. 中国家电制造业行业分析 /322

6. 青岛海尔的经营状况分析 /328

7. 文字报告的阅读 /338

8. 数字报告的阅读 /348

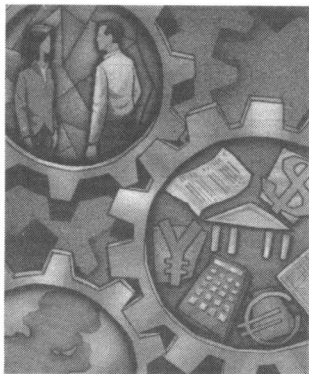
9. 财务比率的分析 /371

10. 结论与总结 /376

企业财务会计报告的 阅读与分析框架(上)

本章目的

本章的主要内容是介绍阅读企业会计报告的方法。通过本章的学习,全面系统地对企业会计报告的文字部分与数字部分进行整体阅读,并进一步了解二者之间的关系。



1

本章思路 and 结构

- ◆ 企业会计报告的内容
- ◆ 文字报告的内容以及阅读方法
- ◆ 数字报告的内容以及阅读方法
- ◆ 企业财务会计报告构成内容之间的关系

1. 企业会计报告的内容

企业会计报告是反映企业经营业绩和财务状况的一面镜子,揭示了企业各项经济特征的本质。企业会计报告的产生过程是一个“综合”的过程,它把企业的各个部分、各个方面、各种因素变化发生的经济业务,按照企业会计制度、会计准则等规则加以分类、汇总,从而在整体上反映了企业的财务状况。

企业财务会计报告包括文字部分和数字部分,其中文字部分包括会计报表附注、财务情况说明书、注册会计师审计报告;数字部分包括三张主表、六张附表。主表有:资产负债表、利润表、现金流量表,附表有资产负债表的三张附表:资产减值准备明细表、股东权益增减变动表、应交增值税明细表;利润表的三张附表:利润分配表、业务分部报表、地区分部报表。会计报告的体系可用下图 1.1 表示:

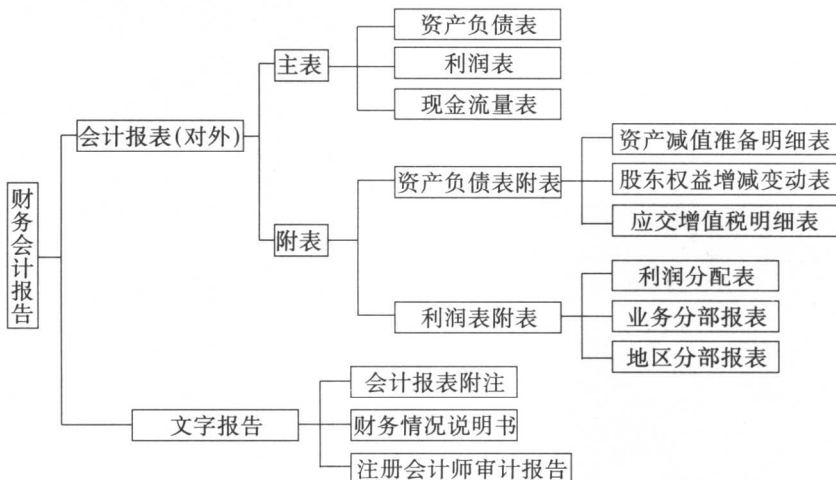


图 1.1 财务会计报告体系

作为会计的基本职能,企业的日常会计核算已经将企业发生的各种经济往来都按照该企业适用的会计程序,在相关的账簿中进行了全面、连续、分类、汇总的记录,以正确反映企业在一定日期的财务状况和一定时期内的经营成果。但是对于外部的报表使用者来说,这些日常的核算资料数量太多,信息零碎,不能综合地、全面地反映企业的财务状况与经营成果。所以,企业根据会计账簿的资料进行总结、整理,编制了会计报告,以供企业的管理者、投资者、债权人和财政、税务等部门以及其他与企业有利害关系的单位和个人,利用会计报告来综合分析、评价企业的财务状况和经营成果,做出正确的决策。

财务会计报告的分析是以企业会计报告为分析对象,把会计报告的整体分解成各个部分,从中寻找线索,揭示企业经营的内在联系,以更深刻地认识和把握企业的财务状况的过程。对财务报表的分析可以采用科学的评价标准,使用多种分析方法,遵循规范的分析程序,对企业的财务状况、经营成果和现金流量等重要指标进行分析、综合,做出对企业状况正确判断,帮助报表使用者做出合理决策。对商业银行来说,了解贷款的风险是第一要务,运用会计报告分析,了解企业的经营状况、信用程度,尤其是对企业保障还贷的偿债能力、盈利能力等指标进行深入分析,可以辅助对贷款数额、可接受风险程度等的判断、决策。一般来说,对短期贷款分析的侧重点是企业的短期偿债能力分析,因为短期借款需要用企业当期的资产偿付,所以企业的财务流动性至关重要;对企业的长期贷款,则要分析企业的长期偿债能力,关注企业在未来较长时间的经营前景、收益能力及还贷能力。为了便于理解,以下就以上市公司厦门夏新电子股份有限公司(600057)为例,对企业会计报告的各部分的阅读与分析进一步详述。

2. 文字报告的阅读

文字报告的阅读内容包括三个部分:会计报表附注,财务情况说明书,注册会计师的审计报告。会计报表附注是改善会计报表的手段,体现了充分披露的原则,由于会计报表的内容有一定的固定性和稳定性,一些有重要影响的项目不能在报表中反映和列示,只能通过会计报表附注

加以说明。财务情况说明书是企业对本期的财务情况所作的全面、详细的分析、总结和说明,是企业通过有关数字指标对自我业绩的评价。注册会计师的审计报告是独立的第三方注册会计师对会计报表的公允性、合规性和会计处理方法的一贯性所发表的审计意见,是企业外部机构的审计鉴证,它是阅读、使用和分析、识别会计报表之前的重要基础。阅读文字报告的意义在于为报表使用者提供进行报表分析的重要线索。

3. 会计报表附注的阅读

(1) 通过企业简介,可以了解企业的设立方式、经济性质、主营业务范围等

阅读企业会计报表附注中关于公司的简介,可以让报表使用者对要进行分析的公司有一个感性的认识。在公司的简介中,可以找到公司发展历史、筹资情况、经营范围、生产能力等信息。其中对于主营业务范围的了解,可以帮助商业银行更好的阅读分析利润表,更好的区别主营业务收入,其他业务收入和营业外收入占收入的比例。如果一个企业的营业外收入比例过大,只能说明该企业的持续盈利能力不乐观。

[资料摘录 1.1]

夏新电子 2003 年年报中公司基本情况

夏新电子股份有限公司(以下简称“本公司”)原名“厦门夏新电子股份有限公司”,于 2003 年 7 月 25 日更名(详见本附注十之 2)。本公司是经厦门市人民政府厦府(1997)057 号文、厦门市经济体制改革委员会厦体改[1996]080 号文批准,在对夏新电子有限公司(现已更名为“夏新电子有限公司”)进行部分改组的基础上,由夏新电子有限公司、中国电子租赁有限公司、中国电子国际贸易公司、厦门电子器材公司、厦门电子仪器厂、成都广播电视设备(集团)公司等六个股东共同作为发起人,于 1997 年 4 月 24 日经中国证监会[1997]176 号文批准,以向社会公众募股方式设立。1997 年 5 月 23 日,经厦门市工商行政管理局注册,领取了注册号 26013128-5 厦 C003337 企业法人营业执照。本公司注册资本原为人民币壹亿捌仟柒佰万元(18,700 万元);1999 年度,实施配股及送转增股后注册资本变更为人民币叁亿伍仟捌佰贰拾万元(35,820 万元);2003 年度,本公司实施每 10 股送 2 股方案后注册资本增至人民币肆亿贰仟玖佰捌拾肆万元(42,984 万元)。本公司现有的总股本为 42,984 万股,其

中：国家股 1,468.80 万股，境内法人股 24,235.20 万股，境内上市的人民币流通股 17,280 万股。本公司法定代表人：柳学宏。本公司经营范围：声像电子产品及其他机械电子产品的开发与制造；房地产开发与经营；出口本企业生产加工的产品和进口本企业生产所需的生产技术、设备、原辅材料及备品材料；经主管部门批准、承接进料加工、来料加工、来件装配业务；通讯电子产品的开发、制造；办公室自动化产品的开发、制造等。

.....

从主营业务收入来看：

(1)按业务性质分项列示如下：

业务性质	本年数	上年数	备注
手机产品类	5,585,108,388.38	3,701,087,396.50	
家用系统类	593,700,868.09	667,070,436.23	
通讯产品类	381,405,010.16	17,902,496.47	
便携系统类	110,717,277.48	1,964,470.52	
电子装备类	102,053,376.16	83,176,199.94	
其他	44,153,988.46	15,495,049.42	
合计	6,817,138,908.73	4,486,696,049.08	

注：主营业务收入本年数比上年数增加 233,044.29 万元，主要系手机产品、通讯产品收入增加较多所致。

.....

29. 其他业务收入：

业务类别	收入		支出		利润	
	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数
材料销售	69,107,295.29	88,055,732.29	83,501,804.37	80,034,165.40	-14,394,509.08	8,021,566.89
其他	4,813,073.16	2,607,525.74	4,394,690.83	698,796.51	418,382.33	1,908,729.23
合计	73,920,368.45	90,663,258.03	87,896,495.20	80,732,961.91	-13,976,126.75	9,930,296.12
.....						

34. 补贴收入

补贴收入明细情况如下：

项目	本年数	上年数	收入来源及依据
名牌产品奖励款	1,000,000.00	-	
增值税返还	113,060.00	-	
合计	1,113,060.00	-	



注:2003年9月,根据厦门市经济发展局办公室下发的厦经办发[2003]9号文件,本公司作为2003年中国名牌产品生产企业获得厦门市政府给予的一次性奖励款100万元。

通过利润表可知,夏新电子2003年营业外收入为2,352,685.66元,主营业务收入和其他业务收入之和为6,907,802,166.76元,占总收入(主营业务收入+其他业务收入+营业外收入+补贴收入)6,911,267,912.42元的99%以上,说明其利润主要是其主营业务和兼营业务产生的。

(2) 通过基本会计假设说明的阅读,可以了解企业目前经营所依赖的基本会计假设是以持续经营还是清算为基础

可以帮助债权人和所有者正确判断企业所处的境况,从而使债权人得知应收账款、贷款等收回的可能性,或得到清偿的程序;所有者获得收益的可能性,权益的保障程度,以及是否转让其股份等。

(3) 通过企业主要会计政策的阅读,可以了解会计处理方法对企业利润的影响

在会计核算中,多种会计政策和会计估计并存,企业可以在会计制度规定的范围内进行选择。不同的会计政策和会计估计会对企业的经营成果产生不同的影响。企业在报表附注中所披露的会计政策有两个方面:

一是,企业采用的主要会计处理方法。对同一会计事项采用不同的会计方法,会得到不同的结果。所以,在会计报表附注中,应对企业采用的主要会计处理方法进行说明。需要说明的主要会计处理方法有:坏账准备计提方法、存货计价方法、固定资产折旧的计提方法、长期投资核算方法、收入确认标准、利润分配政策等。

二是,会计政策变更、会计估计变更、重大会计差错的披露以及对企业财务状况和经营成果的影响。企业由于经营环境的变化,会变换所采用的会计处理方法,不但直接影响会计核算的结果,而且还影响了会计报表提供的信息。例如,企业固定资产折旧从直线法转为加速折旧法,会造成当期折旧费用增加,利润减少,同时也会使企业前后期的会计报表数据的可比性下降。因此,在阅读会计报表附注时,要分清会计估计

变更是由于政策变更引起的还是故意所为。此外,故意造成的重大会计差错也应关注。因为故意使得费用的数字过大或过小,都是想通过费用操纵利润的行为。

[资料摘录 1.2]

夏新电子 2003 年年报中会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正的说明

会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正的说明

(1)根据财政部财会[2003]12 号文《关于印发〈企业会计准则——资产负债表日后事项〉的通知》,本公司自 2003 年 7 月 1 日起执行《企业会计准则——资产负债表日后事项》。采用该修订的准则以前,现金股利于董事会制定利润分配方案的所属期间从股东权益转出并确认为负债;从 2003 年 7 月 1 日之后,现金股利于股东大会批准利润分配方案的当期才确认为负债。按《企业会计准则——资产负债表日后事项》的规定,本公司对比较会计报表所属期间涉及现金股利分配的事项进行了追溯调整。

(2)2002 年年末,本公司预提了 2002 年度员工奖金 860 万元;2003 年,本公司实际拟发放 2002 年度员工奖金 4100 万元。因此,本公司在 2003 年度补计提 2002 年度员工奖金 3240 万元,并在 2003 年度对该补提事项进行了追溯调整。

(3)由于本公司向厦门市国税局申报的 2002 年度研究开发费附加扣除额与其核定的数额存在差异,造成本公司少计 2002 年度企业所得税 8,722,509.24 元,本公司本年度已对此事项进行了追溯调整。

对于上述事项,本公司调整了 2003 年 12 月 31 日的会计报表相关项目的年初数和上年数,具体调整影响情况如下:

项 目	调整前	调整后	影响数
资产负债表项目 (2002 年 12 月 31 日)			
应付工资	8,600,000.00	41,000,000.00	32,400,000.00
应付股利	136,116,000.00	-	-136,116,000.00
应交税金	90,344,888.37	99,067,397.61	8,722,509.24
盈余公积	85,437,044.21	79,268,667.83	-6,168,376.38
其中:公益金	28,479,014.74	26,422,889.28	-2,056,125.46

未分配利润	145,707,115.40	246,868,982.54	101,161,867.14
利润表项目(2002年度)			
管理费用	314,740,371.65	347,140,371.65	32,400,000.00
所得税	79,678,252.44	88,400,761.68	8,722,509.24
提取法定盈余公积	33,155,660.63	29,043,409.71	-4,112,250.92
提取法定公益金	16,577,830.32	14,521,704.86	-2,056,125.46
应付普通股股利	136,116,000.00	-	-136,116,000.00

(4)或有事项的说明

或有事项是指过去的交易或事项形成的一种状况,其结果须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实。或有事项虽然或有,但是它对会计报表分析有着重要意义。或有事项有以下特征:

①是过去的交易或事项形成的一种状况。例如产品质量保证是企业对已售出商品或已提供劳务的质量提供的保证。

②具有不确定性。一方面或有事项的结果是否发生具有不确定性,例如,企业作为担保方为其他企业提供债务担保,如果被担保方到期无力还款,那么担保方将负连带责任,这在担保协议达成时是不确定的;另一方面是或有事项的结果即使预料会发生,其发生的时间或发生的金额也是不确定的。

③或有事项的结果只能由未来发生的情况来确定。

④影响或有事项结果的不确定因素不能由企业控制。所以,或有事项引起的或有损失一旦发生,债权人求偿时就不可能再期望于企业能控制局面,必然会失去偿还借贷资金的保证。阅读报表时应重点了解很可能导致企业未来经济利益流出的或有负债,特别关注或有负债的形成原因、预计对企业的财务状况产生的影响和获得补偿的可能性。或有负债包括对外提供的担保、已贴现的商业承兑汇票和未决诉讼等。

(5)资产负债表日后的非调整事项

财务会计报告反映的是企业在规定日期的财务状况、经营成果以及截止到规定日期的现金流量变动情况。但是,在复杂的经济生活中,某些经济事项是发生在资产负债表日以后、财务会计报告批准报出日中间的,这些交易或事项对报告期的财务状况、经营成果和现金流量可能会

产生较大的影响,例如,已证实的资产损失和永久性减值、销售退回等。资产负债表日后事项分为调整事项和非调整事项。调整事项是对资产负债表日存在的情况提供进一步证据的事项,由于依据资产负债表日存在状况编制的财务报告已不再可靠,所以应当将资产负债表日后调整事项如同资产负债表所属期间发生的事项一样,对已编制的会计报表作相应的调整。而非调整事项是在资产负债表日并不存在,期后才发生或存在的事项。

虽然非调整事项不再调整报表数据,但是却会影响财务会计报表使用者作出正确估计和决策,所以应在财务会计报表附注中予以披露。例如,股票和债券的发行。企业发行新的股票进行融资活动,增加所有者权益总额的同时扩大了所有者的风险,削弱了每股盈余和每个所有者的权益,但是对债权人是有利的,意味着企业有更多的资金保障债权人权益;企业发行新的债券进行融资活动,虽然不会影响所有者权益和风险,但是加大了企业到期还债的债务额和无法归还债务的风险,风险从所有者身上转移到了债权人身上,如果企业运用借新债还旧债的方式解决问题,那么就会陷入恶性循环中。

【资料摘录 1.3】

夏新电子 2003 年年报中资产负债表日后事项中的非调整事项

九、资产负债表日后事项中的非调整事项

1. 根据本公司 2004 年 2 月 19 日第三届董事会第五次会议决议,本公司 2004 年度按销售总额提取技术开发费的比例由 2003 年度的 6% 调整为 3%。本公司已于 2004 年 2 月 21 日就此事项进行了公告。

2. 根据本公司 2004 年 3 月 24 日第三届董事会第六次会议决议,本公司 2003 年度利润分配预案为:按母公司 2003 年度已实现净利润 625,991,917.29 元的 10% 提取法定盈余公积 62,599,191.73 元,按本年净利润的 5% 提取法定公益金 31,299,595.86 元;以 2003 年 12 月 31 日的总股本 42,984.00 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 3.17 元(含税),共计派发现金红利 136,259,280.00 元。上述利润分配预案尚需经股东大会批准。

3. 根据本公司 2004 年 3 月 24 日第三届董事会第六次会议决议,本公司拟投资 1.75 亿元,与南汽集团共同组建合资公司,联合生产汽车车身等产品,本公司占合资公司股份的 50%。另外,本公司拟投资 3000 万元设立合资公司,发展无线宽带项目,本公司占合资公司股份的 65%。

(6)关联方关系及其交易的说明

在存在控制关系的情况下,关联方均为企业时,不论他们之间有无交易,都应在会计报表附注中披露企业类型、名称、法定代表人、注册地、注册资本及其变化、企业的主营业务、所持股份或权益及其变化。

在企业与关联方发生交易的情况下,企业应当在会计报表附注中披露关联方关系的性质、类型及其交易要素。这些要素一般包括交易的金额或相应比例、未结算项目的金额或相应比例、定价政策。

关联方交易应当分别对关联方以及交易类型予以披露,类型相同的关联方交易,在不影响财务会计报告使用者正确理解的情况下可以合并披露。

[资料摘录 1.4]

夏新电子 2003 年年报中关联方关系及其交易

六、关联方关系及其交易

(一)关联方关系

1. 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地 址	主营业务	与本公司 的关系	经济性质 或类型	法定代 表人
夏新电子有限公司	厦门	生产装配电视机、 摄、录像系统及其 他电子产品	母公司	中外合资	柳学宏
厦门舜天电子有限公司	厦门	声像、通讯电子产 品及其他机械电子 产品开发、制造;批 发零售建筑材料、 百货、五金交电、包 装材料、电子器件 等	子公司	有限公司	陈强
上海厦新影视器材有限公司	上海	销售机电产品、通 讯设备、计算机及 软件、复印机、家用 电器、日用百货、建 筑材料	子公司	有限公司	李晓忠

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

货币单位:元

公司名称	年初数	本年增加数	本年减少	年末数
夏新电子有限公司	USD1, 224. 50 万	-	-	USD1, 224. 50 万
厦门舜天电子有限公司	¥150 万	-	-	¥150 万
上海厦新影视器材有限公司	¥100 万	-	-	¥100 万

3. 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

货币单位:万元

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	百分比	增加额	百分比	减少额	百分比	金额	百分比
夏新电子有限公司	20,196. 00	56. 38%	4,039. 20		-		24,235. 20	56. 38%
厦门舜天电子有限公司	142. 50	95. 00%	-		-		142. 50	95. 00%
上海厦新影视器材有限公司	51. 00	51. 00%	-		-		51. 00	51. 00%

4. 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系
厦新香港有限公司	同一母公司

(二)关联方交易

1. 采购货物

本公司 2003 年度及 2002 年度向主要关联方采购货物的有关明细资料如下:

公司名称	货物类别	2003 年度	2002 年度	定价依据
夏新电子有限公司	注塑件	43,126,796. 99	101,495,941. 32	按照当月同类产品 市场行情价格协商 确定
	音箱	-	11,549,680. 78	
	机芯	1,512,167. 32	52,247,620. 77	
	小计	44,638,964. 31	165,293,242. 87	
厦新香港有限公司	电子元器件	-	711,703,217. 50	
合 计	-	44,638,964. 31	876,996,460. 37	-

注1: 2002 年 1 月 8 日, 本公司与夏新电子有限公司签订《注塑件购销协议》, 协议约定: 本公司生产的手机产品配套所需的注塑件由夏新电子有限公司提供, 双方按照当月同类产品的市场行情价格协商确定注塑件的价格。2003 年 1 至 2 月, 本公司共向夏新电子有限公司采购注塑件 3, 126, 796. 99 元; 2003 年 3 月起, 本公司生产产品所需注塑件不再向