

# 会计报表

## 的阅读与分析

◎张中秀 / 编著

(修订版)



企业管理出版社

# 会计报表的阅读与分析

(修订版)

张中秀 编著

企业管理出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

会计报表的阅读与分析/张中秀编著. —北京: 企业管理出版社, 1997. 1

ISBN 7-80001-813-X

I. 会… II. ①张… ②赵… III. 会计报表-基本知识  
IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据该字 (96) 第 18975 号

**会计报表的阅读与分析**

**(修订版)**

**张中秀 编著**

**企业管理出版社出版**

(社址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 100044)

\*

**新华书店北京发行所发行**

**北京邮电大学印刷厂印刷**

\*

850×1168 毫米 32 开 10.875 印张 290 千字

1999 年 7 月第 2 版 1999 年 7 月第 1 次印刷

印数: 5000 册

定价: 21.00 元

ISBN 7-80001-813-X/F·811

# 前 言

会计报表概括了企业的经济活动,说明了企业的财务状况和经营成果。它是关心企业情况的单位和个人了解企业会计状况,经营成果和现金流转情况的主要信息来源。随着社会主义市场经济的建立和现代企业制度的发展,会计报表在经济生活中的作用愈来愈重要。

会计报表从其提供的服务对象来看,可分为外部报表和内部报表。外部报表主要是提供给政府监管部门,银行及金融机构,关联企业及业务伙伴,普通个人和投资人使用的报表。目前我国企业的外部报表变动较频繁,主要包括:资产负债表、损益表、现金流量表。《会计报表的阅读与分析》针对这三张主要报表,分别从阅读和分析两个角度作了全面详尽的阐述。1996年本书第一版出版,为了适应新的形势需要和读者要求,现对第一版内容做了许多修订,主要修订的内容有:

第一,在导论篇中取消会计报表结构原理,不将它作为单独一章存在,这样更为简明。

第二,在阅读篇中,我们增加了对现金流量表的阅读。随着1998年3月份财政部颁发文件,要求企业编制现金流量表,从此现金流量表取代财务状况变动表占据了企业三大财务报表的一席。本书对这一点作了充分反映。

第三,就资产负债表的阅读而言,修订版增加了对资产负债的作用与目的阐明,并对资产的阅读方法,负债的阅读方法以及所有者权益的阅读方法作出了适当改进。

第四,在针对损益表的阅读方面,除对损益表的作用与目的做必要调整外,还将损益表中的销售利润、营业利润、利润总额、利润分配单独作为“一节”来安排,这样更有利于读者阅读。

第五，对现金流量表的阅读，尽可能使之与现行规定接近，阅读更为方便，更便于操作。

第六，取消了对企业财务状况变动表的分析，用现金流量表的分析取而代之。

第七，在第十一章中，专门分析了报表分析的局限性，并根据不同行业的不同特点有针对性地列出了注意事项。

修订版整体上保留了第一版的特色与结构，编者真诚希望通过修订更能方便广大读者的阅读与使用。由于修订时间仓促，书中内容不足之处，恳请读者批评指正。

编 者

1999 年 5 月

# 目 录

## 第一篇 导论篇

|                         |      |
|-------------------------|------|
| <b>第一章 会计报表概述</b> ..... | (3)  |
| 第一节 会计报表的概念与性质.....     | (3)  |
| 第二节 会计报表的主要类型及其用途.....  | (5)  |
| 第三节 会计报表的要素 .....       | (12) |

## 第二篇 阅读篇

|                           |      |
|---------------------------|------|
| <b>第二章 资产负债表的阅读</b> ..... | (21) |
| 第一节 资产负债表的结构与形式 .....     | (21) |
| 第二节 资产负债表的作用与目的 .....     | (25) |
| 第三节 关于资产的阅读方法 .....       | (26) |
| 第四节 关于负债的阅读方法 .....       | (39) |
| 第五节 关于所有者权益的阅读方法 .....    | (43) |
| <b>第三章 损益表的阅读</b> .....   | (45) |
| 第一节 损益表的结构与形式 .....       | (45) |
| 第二节 损益表的作用与目的 .....       | (47) |
| 第三节 产品销售收入在阅读 .....       | (48) |
| 第四节 产品销售利润的阅读 .....       | (51) |
| 第五节 营业利润的阅读 .....         | (52) |
| 第六节 利润总额的阅读 .....         | (52) |
| 第七节 利润分配的阅读 .....         | (53) |

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| 第八节 主营业务收支明细表的阅读 .....                 | (58)         |
| <b>第四章 现金流量表的阅读 .....</b>              | <b>(61)</b>  |
| 第一节 现金流量表的格式与结构 .....                  | (61)         |
| 第二节 现金流量表的作用与目的 .....                  | (63)         |
| 第三节 经营活动现金流量的阅读 .....                  | (66)         |
| 第四节 投资活动现金流量的阅读 .....                  | (72)         |
| 第五节 筹资活动现金流量的阅读 .....                  | (76)         |
| 第六节 购买或处置子公司及其他营业单位活动现金<br>流量的阅读 ..... | (80)         |
| 第七节 金融保险企业现金流量的阅读 .....                | (85)         |
| <b>第五章 上市公司会计报表的阅读 .....</b>           | <b>(89)</b>  |
| 第一节 上市公司会计报表必须公开的制度 .....              | (89)         |
| 第二节 上市公司资产负债表的阅读 .....                 | (94)         |
| 第三节 上市公司利润及利润分配表的阅读 .....              | (100)        |
| 第四节 上市公司财务状况变动表的阅读 .....               | (103)        |
| <b>第六章 合并会计报表的阅读 .....</b>             | <b>(105)</b> |
| 第一节 合并会计报表的动因 .....                    | (105)        |
| 第二节 企业合并、控制、收购与合并会计 .....              | (106)        |
| 第三节 编制合并会计报表的基本方法 .....                | (115)        |
| 第四节 净资产收购与普通股收购的账上反映 .....             | (130)        |

### 第三篇 分析篇

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| <b>第七章 会计报表的一般分析方法 .....</b> | <b>(139)</b> |
| 第一节 主要的分析概念 .....            | (139)        |
| 第二节 一般分析内容 .....             | (141)        |
| 第三节 基本分析步骤 .....             | (142)        |
| 第四节 主要分析方法介绍 .....           | (146)        |

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| <b>第八章 资产负债表分析</b>         | (152) |
| 第一节 资产负债表分析总论              | (152) |
| 第二节 资产与负债的组成分析             | (153) |
| 第三节 资产与负债的基本结构分析           | (166) |
| 第四节 资金平衡状况分析               | (172) |
| 第五节 短期偿债能力分析               | (178) |
| 第六节 长期偿债能力分析               | (189) |
| <b>第九章 损益表分析</b>           | (194) |
| 第一节 损益表分析总论                | (194) |
| 第二节 实现利润分析                 | (201) |
| 第三节 获利能力分析                 | (205) |
| 第四节 筹资能力分析                 | (208) |
| 第五节 发展能力分析                 | (216) |
| <b>第十章 现金流量表分析</b>         | (222) |
| 第一节 现金流量表分析总论              | (222) |
| 第二节 现金流量的趋势分析              | (224) |
| 第三节 现金流量的结构分析              | (229) |
| 第四节 偿债能力分析                 | (234) |
| 第五节 支付能力分析                 | (241) |
| <b>第十一章 会计报表分析局限与注意事项</b>  | (247) |
| 第一节 会计报表分析的局限性             | (247) |
| 第二节 注意会计报表的趋势分析            | (250) |
| 第三节 注意会计报表的综合分析            | (257) |
| 第四节 上市公司会计报表分析的注意事项        | (265) |
| 第五节 金融企业会计报表分析的注意事项        | (281) |
| 第六节 建设单位会计报表分析的注意事项        | (299) |
| 第七节 通货膨胀对会计报表分析的影响         | (317) |
| <b>附录一 合并会计报表暂行规定</b>      | (320) |
| <b>附录二 股份制试点企业合并会计报表格式</b> | (334) |

# 第一篇 导论篇



# 第一章 会计报表概述

## 第一节 会计报表的概念与性质

会计报表是会计核算的最终产品，它是依据日常核算资料编制的，总括地反映企业在一定时期内的财务状况、经营成果和理财过程的报告文件。

值得注意的是，会计报表、财务报表、财务报告是人们经常混同使用的概念。严格地说，三者并不一致。在西方财务会计实务中，一般认为，财务报表表现为财务报告的主要手段，有助于使用者进行决策的财务会计信息，主要是通过一系列财务报表提供的，为此，有人把财务报表等同于财务报告。但是，财务报表是财务报告的最基本的手段，但并不是唯一的手段。在财务报告中，还应当考虑可用于提供使用者决策所需信息的其他手段或信息。

从 90 年代以来，由于使用者的信息需求在质和量上均有扩大，财务会计所提供信息的形式和内容都有明显增加。所以，就会计核算系统的终端信息而言，财务报告逐渐代替了传统的财务报表概念。美国财务会计准则委员会发表的“财务报告的目的”中明确提出：“财务报告不仅包括财务报表，而且包括传递直接或间接的与会计系统所提供的信息有关的各种信息的其他手段。”在财务会计实务中，财务报表相比于财务报告更侧重于财务会计的职能。财务报表作为正式对外提供的规范化信息报告，为了维护使用者利益和稳定资本市场，必须遵守会计准则的约束，无论在报表的形式或内容方面都有较为严格或统一的要求。某些非正式要求的信息，特别是侧重于管理会计职能的信息，就不能列入财务报表，而要求通过其他报告手段予以揭示或反映。一般来说，财务报告除了财务报表以外，往

往还包括一些附表或补充报告。比如说，有关物价变动影响的补充报告，已经发生或预计可能发生的重大财务事项等。

在我国，人们习惯使用“会计报表”这一概念。我们主张以“会计报表”的形式来表述上面所谓“财务报告”的内容。也就是说，一般意义上我们把“会计报表”与“财务报告”当作无差别概念，但依据惯例采用“会计报表”这一提法。

在界定以上几组概念以后，我们必须要了解或准确地掌握“会计报表”的性质。会计报表性质实质上决定于会计报表所提供的经济财务信息的性质。

会计报表所提供或揭示的经济财务信息在性质上应当具备以下特征：

### **一、效益大于成本**

我们知道，信息本身也是一种经济资源，而获取信息自然应支付成本，会计报表并不依某一个别用户的要求而任意提供信息，它仅以规范化的程序和方式提供有限的信息。一方面，这些信息能够被广泛使用；另一方面，获取信息的成本不致于超过信息产生的效益。

### **二、可理解性**

会计信息是一种工具，像其工具一样。对于那些没有能力或不愿意去使用它，或者使用不当的人们，不可能有多大的直接助益。使会计信息更加易于理解，从而扩大其用户的范围，可以提高信息的效益性。提高会计信息的可理解性，需要作出一定的努力。一方面，只能为少数人所理解或使用的信息，应不予提供；另一方面，编制会计报表，也不能仅仅因为有些人在理解上有困难，或因为个别投资者或信贷人不使用，而把有关信息排除在外。

### **三、有助于经济决策**

会计信息必须有助于经济决策。判断会计信息是否有助于经济决策，主要是通过检查会计信息是否具有相关性、可靠性和可比性等质量特性来进行。

### （一）相关性

所谓相关性是指会计信息、影响决策的能力。从最一般的意义上讲，对于投资者、债权人和其他用户，会计信息具有相关性是指这些信息资料必须能够帮助用户去预测过去、现在和将来事项的结局，从而有助于经济决策。会计信息相关性的构成因素，主要是指可推导性和时效性两项内容。

可推导性意指一种可以由此及彼的应对关系。就像我们熟知的在竞技运动中，人们根据参赛者的骨龄来确定（指导）其自然年龄一样。人们也可以根据会计信息来判断经济事项的发展及其结局。

时效性是从属于相关性的。如果在需要信息时得不到，而得到它时已在所报事项发生了很久以后，这样就自然无助于经济决策。

### （二）可靠性

美国财务会计准则委员会关于（会计）信息可靠性的定义是：“一个指标的可靠性，以真实地反映它意在反映的情况为基础，同时又通过核实向用户保证，它具有这种反映情况的质量。”会计信息可靠性的构成因素主要是反映真实性和可核实性。

反映真实性意味着：第一，会计信息应当是对客观事实的记录而不应偏离客观事实，特别应杜绝故意歪曲客观事实的现象发生；第二，会计信息应当全面充分而不应有偏向。

可核实性意指会计所提供的经济财务信息是可以核实验证的。

### （三）可比性

所谓可比性是指企业的会计信息能够与另一企业的类似信息相比较，或与本企业其他期间和时点的类似信息相比较。有比较，才能有鉴别（判断），也才能有合理决策。会计信息可比性愈强，愈加有益于经济决策。

## 第二节 会计报表的主要类型及其用途

按照《企业财务通则》和《企业会计准则》的规定，我国会计

报表体系，已基本上与国际接轨，形成了以资产负债表，损益表和现金流量表为主的会计报表体系。现将这三大主要报表简述如下。

### 一、资产负债表

资产负债表是反映企业在某一特定日期财务状况的报表。它是“ $\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$ ”会计式为理论根据，按照一定的分类标准和次序把企业一定日期的资产、负债、所有者权益项目予以适当排列编制而成的。资产负债表主要向有关各方提供以下几个方面的会计信息：

- (一) 企业所掌握的经济资源；
- (二) 企业所负担的债务；
- (三) 企业的偿债能力；
- (四) 企业所有者所享有的权益；
- (五) 企业未来的财务趋向。

借助于资产负债表，会计信息使用者可以了解企业特定时日的资产、负债和所有者权益的基本情况，分析、评价企业财务状况的好坏，以便作出各自的决策。

### 二、损益表

损益表是反映企业在一定期间的经营成果及其分配情况的报表。利润分配表和损益表可合并编制成一张表，也可分别编制成两张表，我国现行会计制度采用后者。

损益表是以“ $\text{收入} - \text{费用} = \text{损益}$ ”平衡公式所包含的经济内容为依据的。收入项目包括各种收入、其他业务收入等。费用项目包括各种费用、成本以及从收入中补偿的各种税金及附加，如产品销售成本、产品销售费用、产品销售税金及附加、管理费用、财务费用等。损益类项目如营业利润、投资收益、营业外收入、营业外支出、利润总额等。

损益表表体部分列示收入、费用和损益项目的根据时，根据排列方式的不同，可分为单步式损益表和多步式损益表。

### 三、现金流量表

现金流量表,是反映企业会计期间内经营活动,投资活动和筹资活动等对现金及现金等价物产生影响的会计报表。现金流量表从动态上反映现金变动情况,为报表使用者提供企业在一定会计期间现金的流入与流出的信息。定义中明确指出,我国现金流量表的编制设计基础是现金及现金等价物。

现金,通常情况下是指人们手中持有的可立即用于支付的货币。

现金等价物是指企业短期性的,流动性高的投资。一般是指企业拥有的期限小于或等于3个月的投资。

我国会计准则将现金流量分为:①经营活动现金流量;②投资活动现金流量;③筹资活动现金流量。

### 四、会计报表目的与用途

一般而言,会计报表是财务报告最核心的内容,其主要目的与用途是向各方(政府、管理者、银行、关联企业、债权人、投资人)提供有助于制定经济决策的企业财务信息。具体而言,会计报表的主要目标为:

1. 应为投资者、债权人、有关政府部门机构及其他财务报表使用者制定合理的投资、信贷及类似的决策提供有用的信息。

2. 应提供信息以帮助当前的和可能的投资者和债权人、有关政府部门机构及其他会计报表使用者预测有关企业未来时期的资金流入净额、流入时间与不确定性。因为这些资金流入企业情况与投资人和债权人未来的资金流动相关,如投资者和债权人未来从股利和利息所得的现金收入、以及从债券或贷款的到期偿还收回所得的金额、时间和不确定性均与企业的资金流动相关。

3. 应提供有关企业的经济资源状况和对这些资源所有权情况的信息;同时还应提供导致企业经济资源和对经济资源所有权变化的交易、经济事项和环境影响的信息。

4. 应提供帮助评价有关企业在一定期间的财务业绩、管理效率方面的信息。

通过对会计报表的分析，其用途就更为广泛了，具体用途有：

### 1. 帮助制定产权投资决策

在这种情况下，会计报表分析可以帮助投资者决定是否应对一个企业进行投资，将资产直接投入该企业或在证券市场上购买该企业的股票，以及是否继续持有一个企业的产权，还是将其转让或将持有股票卖出去。在西方国家，会计报表分析用于产权投资决策方面，也许是用途最广泛和最重要方面。在我国，随着转换企业经营机制，企业所有权和管理权的分离，社会主义市场经济的发展，会计报表分析在这方面的用途也愈加重要起来。这点，从我国目前在上海和深圳股票市场上购买股票的单位和群众对发行股票的股份有限公司的会计报表的重视程度，以及上市公司会计报表公布对股价的影响，即可见一斑。

在这方面，投资者对会计报表的分析主要着重于未来的投资报酬及相关的投资风险。产权投资者的投资报酬主要来源于企业分派的利润和所持股权在股票市场上市价变化而产生的差价收入。这些投资报酬与企业的营利能力有关。通过会计报表分析，分析企业过去的经营业绩和趋势，即可在此基础上预测企业将来的经营业绩及对该企业投资的投资报酬。导致投资风险的因素很多，例如国民经济形势、通货膨胀、国家的产业政策、企业的经营状况和经营环境等等。这些因素的影响一般都可以最终反映在企业的财务状况上，影响企业获取货币资产（现金和银行存款）的能力。通常，一个陷入财务困难或面临破产的企业难于获取维持企业持续经营所需的货币资产。因此，对投资风险，会计报表分析主要研究企业过去获取货币资产的能力和今后继续获取货币资产的能力。

### 2. 帮助制定贷款和债券投资决策

债权人贷款给企业或购买企业债券，以利息的形式取得收益，同时债权人也有权到期或分期收回本金。贷款或债券的期限有长有短，短期的从3个月到1年，长期的可达10年或20年。短期贷款或债券的会计报表分析着重于企业支付利息的能力和到期偿还本金的能

力，即企业在相应的一定时期，获取货币资产的能力。而长期贷款或债券的会计报表分析不仅关注企业对短期债务的偿还情况，更注重企业未来的盈利状况和企业的长期存续和财务状况。只要债权人对企业将来偿还贷款能力或债券有足够的信心，就可以不管企业当前的营利水平和能力。

### 3. 评价供应商的财务状况

如果企业所需的重要原材料或零部件对某一供应商的依赖很深，那么分析该供应商的财务状况和企业的存续性就十分必要。在供应商能持续经营的前提条件下，会计报表分析主要着重于供应商的营利能力、财务状况和获取货币资产以维持经营和偿还到期债务的能力。此外，通过分析、了解供应商的盈利水平，对于谈判所购原材料或零部件的价格以及购货折扣也是有用的和有帮助的。

### 4. 评价客户的财务状况

企业赊销商品给其他单位时，情况与银行贷款相似，企业需要确定客户在应收账款到期时是否有能力支付。这方面，报表分析着重于客户获取货币资产的能力。

### 5. 评价竞争对手的盈利水平和财务状况

通过对企业竞争对手的会计报表分析，可以了解竞争对手的盈利水平。其产品在市场的占有份额、利润边际等等，从而可以帮助制定产品定价、产品品种结构等方面的决策。

### 6. 帮助企业进行有效的内部管理

企业管理人员应重视企业当前的财务状况，保持一定的偿债能力，也应注重企业未来的营利能力，以保证企业财务的良好健康状况，树立良好的企业形象，保持投资者、债权人、政府机构、社会公众等各方面单位和人士对企业的信心。因此，企业管理人员需要合理安排企业的资产结构，如货币资产、应收账款、存货、固定资产等项目的比例。同样，企业管理人员也需要处理好企业的短期偿债能力与营利能力之间的关系。企业的短期偿债能力，表现为资产的变现能力，即资产的流动性。变现能力最强的资产，如现金、银