

山东干部函授大学教材

# 财务报表 编制与分析

主编 汪平

7-10  
4

山东友谊出版社

山东干部函授大学  
教材编辑委员会

主任 董凤基

副主任 李凤梧 刘凤龙 王凤胜

吴鸿章 姜礼生

委员 (以姓氏笔画为序)

孔祥雨 卢希悦 刘鸣泽 谷汉民

张 剑 何克亮 邹伟光 岳增瑞

柏继民 胡积健 赵喜臣 蓝岩世

## 前 言

1993年1月,中共山东省委宣传部、组织部、兵役工委、省人事局、省教委和山东师范大学联合下发了《关于创办山东干部函授大学的意见》。创办函授大学,主要是为了贯彻党的十四大精神,对干部进行建设有中国特色社会主义理论的正规化、系统化教育,培养一大批适应改革开放和社会主义现代化建设需要的层次比较高的人才,落实省委、省政府提出的“科教兴鲁”的战略方针。为此,从印发创办山东干部函授大学的文件,到专业、课程的设置,以及其他一系列活动,都努力体现上述指导思想。

要把山东干部函授大学办好,办出特色,必须坚持标准,保证质量;必须从干部实际出发,体现干部教育的特点。因此,在努力做好其他工作的同时,山东干部函授大学尤其注重抓教材的建设,成立了以省委常委、宣传部长、校长董凤基同志为主的教材编辑委员会。本着邓小平同志“要精、要管用”的谈话精神,教材编辑委员会组织编写的各种教材,力求既有基本理论、基本知识,又注意反映该学科最新的研究成果和动态,特别强调结合干部特点,突出理论联系实际,具有较强的针对性。

《财务报表编制与分析》一书,是在山东干部函授大学教材编辑委员会的统一安排指导下,聘请山东经济学院财务会计系王平教授等编写的。本书是山东干部函授大学编写的系列教材之一,供经济管理和财务会计专业的学员学习使用。

该书的编写充分考虑到我国经济形势的发展以及财务会计技

术的变化,最大程度地借鉴了西方有关财务报表分析方面的新进展,具有实用、先进、全面等特点。全书共分九章。第一章为财务报表导论,概括地论述了财务报表及其编制的基本概念和方法;第二、三、四章,分别介绍了损益表、资产负债表与现金流量表的编制程序和方法;第五章介绍了与财务报表紧密关联的所谓“财务信息的充分披露”原则;第六、七、八章分别就收益性分析、流动性分析与现金流分析进行了详尽说明;第九章介绍了财务报表的综合分析方法。

本书由江平教授拟定编写提纲并负责总纂定稿。编写人员有江平、姜洪丽、安杰、张海燕。

今后,我们将在教学实践中进一步学习、借鉴其他大学教材编写的经验,取长补短,逐步形成具有干部函授教育特色的教材体系。

山东干部函授大学教材编辑委员会

1996年7月

# 目 录

<b>第一章 财务报表导论</b> .....	(1)
第一节 财务会计目标及其财务报表 .....	(1)
第二节 财务报表的编制 .....	(10)
第三节 财务报表的分析 .....	(18)
<b>第二章 损益表的编制</b> .....	(23)
第一节 损益表的性质 .....	(23)
第二节 损益表的内容及格式 .....	(27)
第三节 编制损益表的准备工作 .....	(32)
第四节 损益表的编制 .....	(41)
<b>第三章 资产负债表的编制</b> .....	(48)
第一节 资产负债表的功用 .....	(48)
第二节 资产负债表的结构设计 .....	(52)
第三节 编制资产负债表的准备工作 .....	(57)
第四节 资产负债表的编制 .....	(60)
<b>第四章 现金流量表的编制</b> .....	(72)
第一节 现金流量表的作用 .....	(72)
第二节 现金流动的分类 .....	(80)
第三节 现金流量表的格式 .....	(82)
第四节 现金流量表的编制 .....	(84)
第五节 现金流量表编制举例 .....	(100)
<b>第五章 财务信息的充分披露</b> .....	(118)

第一节	财务信息及充分披露原则·····	(118)
第二节	会计报表附注·····	(123)
第三节	特殊交易或事项的披露·····	(129)
第四节	年度报告中的其他问题·····	(131)
<b>第六章</b>	<b>收益性分析</b> ·····	(142)
第一节	损益表的结构分析·····	(142)
第二节	销售额增长分析·····	(150)
第三节	利润率分析·····	(154)
第四节	每股盈利分析·····	(161)
<b>第七章</b>	<b>流动性分析</b> ·····	(168)
第一节	资产负债表结构分析·····	(168)
第二节	资产结构分析·····	(176)
第三节	资本结构分析·····	(184)
第四节	周转率分析·····	(196)
第五节	偿债能力分析·····	(202)
<b>第八章</b>	<b>现金流量分析</b> ·····	(211)
第一节	现金流模型·····	(211)
第二节	现金余额合理性分析·····	(219)
<b>第九章</b>	<b>财务报表的综合分析</b> ·····	(226)
第一节	财务报表综合分析的目的·····	(226)
第二节	杠杆分析·····	(229)
第三节	其他综合分析方法·····	(250)

# 第一章 财务报表导论

财务报表是企业财务信息的基本载体。编制与发布财务报表是财务会计工作的最后一道环节,而分析与运用财务报表则是投资者、信贷者及其他报表使用者了解企业财务状况、经营活动结果以及现金流动状况的重要途径。随着经济的不断发展,尤其是随着金融市场的完善,财务信息的数量和质量无论是对企业的内部经营管理,还是对企业外部的各个方面,均会产生无可替代的、积极的作用。

## 第一节 财务会计目标及其财务报表

### 一、财务会计目标与财务信息

作为一个有特定含义的专业术语,所谓“财务会计”,是指以向外公布的财务报表为中心或者说以提供财务信息为中心的一个会计系统,与成本会计和管理会计等形成鲜明对比,因为后者主要是用于内部控制。

财务会计的目标就是按照一般公认会计原则比如我国的企业会计准则、分行业会计制度等向报表使用者提供可用于经济决策的财务信息。

财务信息是指主要利用会计技术取得的有关企业财务实际运行状态、特征及其变化的一种经济信息。财务信息已经成为现代信息社会中一个重要的信息系统和信息源。财务信息的社会化程度,

表明了一个社会的经济开放程度及公众对国民经济的介入和关心程度。没有财务信息,现代信息社会将无从建立。

财务信息的主要特征有:

(一)财务信息是以货币来计量的,这是财务信息区别于其他信息的重要特征。货币计量使得财务信息具备了极强的兼容性和适用性,为财务信息成为现代经济社会中的最高层次的综合性信息奠定了技术上的基础。

财务信息是指用货币表现的价值信息,更精确地讲,是用观念上的货币表现的价值运动的状态、特征及其变化的信息。货币具有价值尺度的职能,为了考核绩效,企业的有用物都作为价值物用货币来计量。而且,对某一特定单位来说,现实的现金、有价证券、应收帐款等项目都代表该单位的一定量价值,因此也为企业的价值项目。随着经济活动的进行,原有的价值项目不断改进自己的价值形态和各种形态上的价值量,表现为价值运动,并由此产生财务信息。财务信息是经济信息的重要组成部分。随着价值运动而产生的财务信息叫初始信息或财务数据。因为这些初始信息数据庞大且杂乱无章,人们很难直接使用它们,只有通过一系列专门的分类、确认、计量、记录、汇总、分析等加工处理的方法程序,才能使初始信息变为系统的有用信息。通过以上分类、确认等的专门方法加工整理后的信息就是会计提供的财务信息。

从技术上讲,财务会计主要是一个计量系统,也即主要提供定量信息。虽然定量首先必须定性,但如果只能定性而无法定量,则不能成为会计核算的内容。现实中主要有三种计量单位:实物计量单位如重量、长度等,劳动计量单位如小时、日、月等和货币计量单位。实物计量和劳动计量虽然形象,但都具有片面性,只能用于度量某一类或某几类事项,而不能做到对经济业务或事项的综合反映。而在现代商品经济条件下,对经济业务或事项的综合表达是绝对重要而必不可少的,如对企业绩效的考核,所得与所耗的比较



等。货币是能够对计量客体进行综合反映的最佳计量单位,会计以货币为主要计量单位提供反映各企业经济活动的财务信息。会计是以货币计量为主,但并不排斥实物计量和劳动计量,必要时还需借助于它们作为辅助记录,以便使经济活动得到更全面的反映,便于考核和控制。

(二)财务信息的规范化较强。财务信息规范化,主要体现在表述方式、表述时间与表述内容等三个方面。在我国,有关财务信息的表述方式如财务报表及其格式由财政部统一规定并下达。企业应根据有关制度、准则等的规定并结合企业的具体情况,公布一定时期的财务信息。

财务信息的规范化,主要是源于财务信息与经济利益分配的密切相关性。无论是投资者,还是信贷者,他们的财富的变化直接受到企业净收益的分配以及企业资产的持续增加。通过财务信息,他们可以了解企业财务状况的各个方面,并就不同的企业进行对比评价,以决定未来的决策走向。

财务信息的规范化是财务信息社会化的前提和基础。

(三)财务信息具有客观性。客观和真实,是财务信息的灵魂。传统财务会计的一个重要特点是其实务处理必须遵守客观原则,这就决定了它只能记录和反映确已发生和成为事实的历史,并通过对会计资料的归集、积累和整理,以表达一个企业的经营成果和财务状况。弄虚作假、假帐真做,是会计工作的大敌。

(四)财务信息的运用具有广泛性。凡是与企业有关系的单位和个人,都有运用企业财务信息的需求。在我国,很长时期以来,由于受到单纯产品经济的影响,除了国家有关机关需要汇总企业的财务报表之外,社会大众一般不重视财务信息。随着经济的不断发展以及金融市场的不断健全,财务信息也日益受到人们的重视。

(五)财务信息分析的辩证性。在具备了客观与真实性的前提下,对财务信息的分析也应当具备辩证的思想。同样一组数据,鉴

于分析角度和分析人员素质的不同,可能会得出完全不同的分析结论。

## 二、财务信息与财务报表

财务报表是企业财务信息的主要载体,它是财务报告的基本组成部分。

财务报表是财务会计的核心,历来为国际会计界所重视。国际会计准则委员会于1989年7月份公布了重要文告《关于编制和提供财务报表的框架》,其中指出,“财务报表是财务报告过程的一部分。全套财务报表通常包括资产负债表、收益表、财务状况变动表(此表有很多编制方法,例如,可以是现金流量表或资金流量表),以及作为财务报表的必要组成部分的附注、其他报表和说明材料。”

我国财务报表的格式、编制说明以及报送程序,目前在行业会计制度中作出规定。财务报表按其提供信息的内容不同,可分为静态报表和动态报表;按其编表的时期,可分为月份财务报表和年度财务报表;按其反映的内容,可分为本企业的财务报表和合并财务报表。

按照国际会计准则委员会的意见,财务报表的目的是提供在经济决策中有助于一系列使用者的关于企业财务状况、经营业绩和财务状况变动的资料。在国际范围内明确财务报表的目的,统一认识,确定企业应当编制哪些财务报表及其应当反映的主要内容,以及如何采取适当的方法正确编制这些报表,对于协调世界各国的会计核算,促进会计国际化,具有重要意义。

由于受会计资料的限制,财务报表并不能提供使用者为了经济决策所需的全部资料,因为财务报表主要是反映过去事件的财务结果,它无法提供许多非财务信息。尽管如此,明确上述目的是十分重要的,否则会计就会丧失其积极意义。为了力求达到这一目的,必须要求财务报表:(1)真实地反映某一时点(期末)的财务状

况；(2)正确地提供本期的经营业绩资料(经营成果)；(3)全面地提供期初及期末的财务状况变动资料。

### 三、财务报表体系

资产负债表、损益表以及现金流量表为企业的三张基本财务报表，即所谓“新三表体系”。有时，留存盈利表也被列入基本财务报表体系之中。依目前通常的观念，资产负债表主要提供有关财务状况的信息，损益表主要提供有关企业经营业绩的信息，而有关企业现金流动状况的信息则由现金流量表提供。必须明确的是，财务报表的这些组成部分是相互联系的，因为它们所反映的是同一事件的不同方面。各种报表虽然反映的内容不同，但都不是独立地为某一目的而提供信息，而是相辅相承地为达到共同的目的即为经济决策提供依据。

了解各主要财务报表尤其是资产负债表与损益表之间的相互联系，对于更深刻地理解财务报表以及会计方法、程序具有极大的帮助。

关于资产负债表与损益表之间的联系，有两种截然不同的观点：一种是联接观点，另一种是非联接观点。所谓联接观点，是指在资产负债表与损益表之间有着严格的勾稽关系，具体言之，假设在没有增加资本的交易及前期调整事项的情况下，净收益额即是该会计期间所有者权益的增加额。所谓非联接观点，是指否认在资产负债表与损益表之间存在着勾稽关系，两张报表的各个项目都相互独立地予以确认和计量。

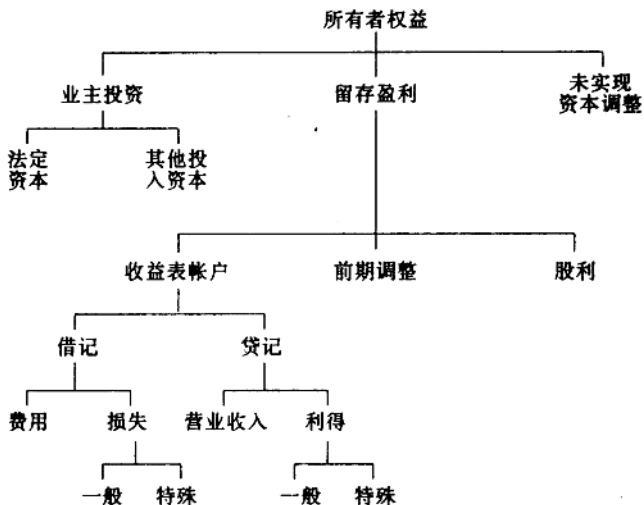
#### (一)联接观点

图表 1—1 描述了基本财务报表各项目相互联接的关系。

在联接观点下，所有者权益有三项附属分类或称子项目即业主投资(投入资本)、留存盈利和未实现资本调整(该项目为一非常项目，即按某些会计规则对资本项目进行的调整)。投入资本为法定资本和其他投入资本。留存盈利又分为三个子项：综合收益项

目、前期调整和股利。所谓资产负债表与损益表之间的联接观点，正体现在企业综合收益为留存盈利的一个子项目。至于前期调整和股利，从理论上讲，它们只对企业的留存盈利产生影响。

图表 1—1



应当了解，资产负债表与损益表之间的这种联接观点自帕乔利时代以来，始终被认为是一个占绝对优势的对会计事项予以分类的科学模式，但一些复杂会计事项的产生也对这一观点提出了挑战。例如，强制性赎回优先股的发行便属这类事项。由于它是股票，应归类于所有者权益（或股东权益）；但又由于它必须赎回，这与公司债毫无二致。到底应归属于哪一类呢？美国证券交易委员会禁止将这类股票包含在所有者权益之中。

由于对资产负债表与损益表重视程度的不同认识，在联接观点中又分出了两种倾向性完全相反的观念：收入/费用观念与资产/负债观念。收入/费用观念将会计处理的中心放在对损益表各要

素的处理上,如各项收入、费用项目的确认与计量。在这种观念下,资产和负债的确认、计量将依附于收入和费用的确认、计量,处于从属地位。资产负债表也就成为重要性次于损益表的第二报表。资产/负债观念则将会计处理的中心放在对资产负债表各要素的处理上,如各项资产、负债项目的确认和计量。在这种观念下,收入和费用的确认、计量将依附于资产和负债的确认、计量,处于从属地位。资产负债表成为企业财务报表体系中最为重要的第一报表。

自 20 世纪 30 年代开始,财务会计受到社会重视企业获利能力的影响,将其研究与工作重心放在了对收益的定义、确认与计量上。收益的得出取决于营业收入与成本的相互配比。收入确认和成本配比的会计法则不仅影响着收益表,而且也影响着资产负债表,而这些法则也正体现了着眼于收入/费用的思想。

收入/费用观念的一个重要结果,便是使资产负债表成为收益确认法则的附属品,受到这些法则的直接约束。在资产负债表中,不仅包含着确切意义上的资产和负债项目,而且也包含着一些诸如递延资产和递延负债等模棱两可的、定义含混的资产和负债项目。这些项目与资产、负债的通常定义并不相符,它们之所以要记入资产负债表,是因为在损益表的编制过程中存在着对递延费用与递延收入的确认问题。例如公司建立时所发生的开办费用便是一例。开办费用发生后可能要在一个较长的期间内予以摊配,无法将其全额列入损益表。这样,开办费用便成为一项沉没成本列示在资产负债表上。但该项目显然不具有有形或实现的价值,不属于确切意义上的资产项目。

在国际上尤其是在美国,20 世纪 70 年代以后,受到宏观经济平稳发展的影响,同时也是会计系统本身的特质所致,资产/负债观念逐渐取代了收入/费用观念,资产负债表重心论日趋稳固。按照资产/负债观念,财务会计理论与实务应当着眼于资产和负债的定义、确认和计量,资产负债表为财务报表体系中的第一报表,应

力求其信息的完整、系统、可靠、及时,损益表不过是资产负债表的一张附表而已。此时,损益表被认为是对企业净资产变动状况予以分类和反映的一种报表。由于资产与负债项目的客观实在性,使得财务报表的可信度也相应提高。

资产负债表重心论具有充足的理论和实践根据:(1)资产负债表能够包容企业几乎全部的主要财务信息。资产负债表能够间接地反映企业的获利能力(如通过所有者权益中留存盈利的变动判断获利能力),但损益表却无法反映企业的偿付能力。收益的实现必然反映为资产的增加或负债的减少,但资产和负债的变化却未必能在收益表中予以反映(如债务的获得与偿还)。损益表只能揭示企业有关收入、费用、盈利等方面的信息,进而说明资产负债表中留存盈利增减变动的具体细节和原因。只有附属于资产负债表,损益表所提供信息的全部价值才能得以全面、彻底的揭示。(2)正如前述,由于资产和负债的客观实在性,在资产负债表的编制过程中能够最大限度地减少人为因素的影响,即使人为估计的项目和金额相同,它对资产负债表与损益表的影响也不一样。例如对折旧额的估计就是如此。折旧额在资产负债表中计入“累计折旧”项目,在整张报表的结构中,所占份额很少;但在现代企业中,折旧费用已经成为损益表中一个极为重要、所占份额也较大的费用项目。由于在两张报表中所占结构比率的大小悬殊,因此,这一人为估计的折旧额对损益表所造成的影响会大大超过对资产负债表造成的影响。较之损益表所提供的信息,资产负债表所提供的信息要客观得多。(3)资产负债表重心论能够适应现代经济环境对财务信息的需要。随着竞争的完美化,在整个市场体系中,企业与企业之间的关系越来越紧密、越来越全面。企业的发展也越来越依赖于整个宏观经济形势的好坏。在这种情况下,企业能否获得稳定、健康、长期的增长,不可能不依赖于企业的整体素质。这一整体素质是企业长期积累的、较为全面的、相互制约的且能随时报告的各方面能力的综

合体。资产负债表正好满足对这些信息的需求,它所提供的信息完全具备了如下特质:长期累积,全面,互相牵制,能随时报告等。损益表所提供的为有关某一方面的财务信息,其重要性同时还受到其时限较短的限制。例如,对一个长期投资项目决策而言,一个会计期间的损益表信息的作用是极为有限的。

## (二)非联接观点

在目前所有的会计文献中,有关财务报表的非联接观点论述甚少,这些论述应当涉及到这一观点的本质、特征、可能性以及具体操作等方面。已如前述,收入/费用观念与资产/负债观念之间产生冲突是极为自然的事情。这是因为,收入/费用观念为了修匀各期损益计量的结果,总是着眼于稳定会计交易对损益表的影响,其主要手段便是将各种递延项目如递延费用与递延收入等记入资产负债表。与之相反,资产/负债观念则是着眼于对净资产的计量与报告,损益表则会由于记入未实现持有利得和损失等项目而使其稳定性受到影响。很明显,由于强调了资产负债表与损益表之间的数学上的联接性,使得以上两种观点的对立难以消除。理想的办法无非是否认在这两张报表之间存在着联接的关系,这样,人们便可以收入/费用观念编制损益表,而同时以资产/负债观念编制资产负债表,从而保证两张主要财务报表的质量。

非联接观点由于违背传统财务会计思想以及复式记帐方法原理,肯定会受到激烈的批评。但如果从信息的有效性上考虑,割裂开资产负债表与损益表之间的数学联系(即所谓会计上的勾稽关系),使这两张报表各自独立地提供出更加切合实际的偿付能力及获利能力信息,无论是从理论上还是实践上都是行得通的。例如,在物价上涨时期,由于各期进货的价格不等,运用不同的存货计价方法便会对资产负债表与损益表产生不同的影响。运用先进先出法,资产负债表中的存货价值较为接近当前市价,与实际状况吻合,但损益表中的存货费用却偏低,无法保证流动资金的回收,并

随着缴纳所得税造成资金流失。运用后进先出法，则使损益计算较为合理，但却低估了企业存货的价值，造成资产负债表信息的失真。如果运用非联接观点，在不破坏传统财务会计模式的情况下，对资产负债表运用先进先出法对期末存货进行计价，对损益表则运用后进先出法对存货费用予以计算，从而同时保证两张报表的信息质量。

## 第二节 财务报表的编制

### 一、编表前的准备工作

为了顺利正确地编制财务报表，达到编表要求，保证报表质量，在编表前必须做好各项准备工作，主要包括：清查财产、核对帐目、会计调整和结帐。

#### (一)清查财产

在编制财务报表之前，特别是编制年度报表之前，必须认真进行财产清查，全面落实企业的财产，这是保证报表真实性的必要措施。清查财产的要点如下：

1. 在编制年度财务报表前应对企业的全部财产进行全面清查，包括货币资金、短期投资、应收票据、存货、长期投资、固定资产等。凡可以通过实物盘点的，应进行实物清查盘点，盘点时要编制盘点表，并与会计记录核对，做到帐实相符。最后编制盘盈盘亏明细表，按规定的手续处理或更正。凡不能通过实物盘点的应采取函证、核对等方法以证实其真实性。由于盘点中发现的盘盈盘亏和毁损需要有一个报批处理过程，所以盘点工作应当适当提前，以便在编表之前能够及时处理，免得在资产负债表上出现大量的待处理流动资产损失和待处理固定资产损失。

2. 对流动资产的清查应注意下列事项：

- (1) 库存现金必须做到日清月结、帐款相符，有外币现金和外



款发出商品的企业,要特别注意其应收帐款是否正确。

(3)与供货单位的核对。包括应付帐款、预付帐款余额是否正确,在途材料是否确实,特别是核查有无因数量短缺,质量规格不符等原因而发生的退货、索赔等情况。

(4)与上下级单位之间的往来款项和在途货币资金的核对。

(5)与财政、税务等部门之间有关未交或超交税金等的核对,特别是因减免税金而发生的应退税款是否确实。

### (三)会计调整

在编制财务报表之前需要按照权责发生制的要求进行一系列的会计调整,这既是保证资产负债表真实地反映财务状况的必要措施,更是正确计算当期损益所必不可少的步骤。

### (四)结帐

结帐是期末对帐簿记录所进行的结束工作,是编制财务报表前的最后一道工序。结帐工作包括结帐前的准备和正式结帐两个过程。

#### 1. 结帐前的准备

结帐前必须把本期内发生的各项经济业务全部登记入帐。包括:

(1)对本期实际发生已经取得原始凭证的日常经济业务进行全面检查,凡尚未登记的业务应全部登记入帐。

(2)在准备工作中通过财产清查发现的财产的物资盘盈、盘亏和毁损以及帐目核对中发现的错漏、重复等,按规定程序报经批准后,及时进行会计处理,在结帐前登记入帐。

(3)对本期发生的各项应调整事项作出调整分录,登记入帐。主要包括:①经济业务已经发生,尚未通过货币收支而未曾记帐的事项,如本期应负担的预提费用和坏帐准备等;②财产物资已经采购尚未付款,已经付款尚未运达,已经领用或消耗尚未记帐的事项;③固定资产、无形资产等的折旧和摊销;④按规定应当提取的