

高等院校财务与会计系列教材

财务报告分析

Financial Report Analysis

薛光 李延喜 刘艳萍 编著



大连理工大学出版社

高等院校财务与会计系列教材

财务报告分析

薛 光 李延喜 刘艳萍 编著

大连理工大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务报告分析/薛光,李延喜,刘艳萍编著 —大连:
大连理工大学出版社,2007.3
(高等院校财务与会计系列教材)
ISBN 978-7-5611-3546-4

I. 财… II. ①薛… ②李… ③刘… III. 会计报表—会计
分析—高等学校—教材 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 029043 号

大连理工大学出版社出版

地址:大连市软件园路 80 号 邮政编码:116023
发行:0411-84708842 邮购:0411-84703636 传真:0411-84701466
E-mail:dutp@dutp.cn URL:<http://www.dutp.cn>
大连理工印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸:170mm×227mm	印张:21	字数:368 千字
2007 年 3 月第 1 版	2007 年 3 月第 1 次印刷	

责任编辑:汪会武	责任校对:娜 婉
封面设计:苏儒光	

ISBN 978-7-5611-3546-4

定 价:28.00 元

《高等院校财务与会计系列教材》编委会

顾问	蒋中权	栾庆伟		
编委会主任	李延喜	张启奎		
编委会副主任	仲维良	孔祥泉		
编委会成员	于 鹏	孔祥泉	刘彦文	刘艳萍
	仲维良	李延喜	吴灏文	张启奎
	周 颖			

总序

企业管理的需求使财务与会计课程在理工类高等院校的地位日益提高。随着理工类院校财务与会计教学体系的建立,财会类课程作为提高学生基本素质的课程开始大量开设。由于课程体系的新建,缺乏相应的教材与之配套。因此,编写一套适合理工科院校教学特点的浅显易懂、主线鲜明的教材是理工类院校的迫切需要。

大连理工大学出版社密切关注高等院校的财务与会计学科的教材建设,多次与中国工商管理教育的先驱——大连理工大学管理学院协商,决定出版理工类高等院校财务与会计系列教材,并得到大连理工大学教材出版基金的重点资助。

该系列教材包括《公司理财》、《财务会计》、《管理会计》、《成本管理》、《财务报告分析》。其中《公司理财》以资金管理为主,包括企业经营中资金筹集、资金控制、资金投放、股利分配等内容。《财务会计》以会计核算为主,包括会计循环、报表编制与分析等内容。《管理会计》以企业内部管理为主,包括损益分析、资金计划、敏感性分析等内容。《成本管理》以工业企业成本核算、成本控制、成本分析与考核为主要内容。《财务报告分析》以财务报告分析的原理及应用为主要内容。

编写这套系列教材的思想定位是:①内容适合理工科院校的管理、经济类专业需求。②突出案例教学特点。③融合企业财务与会计工作的实际。④纳入最新的财务管理理论,注意吸取国际最新的研究动态。⑤内容浅显易懂,主线突出。

为了树立理工院校学生的理财观念,培养其综合素质,需要在教学、教材、实验室建设等方面逐渐完善。本套教材的出版,将为提高理工院校学生的财经素质提供支持。由于经验和时间的关系,本套丛书必然会存在各种各样的问题,恳请读者和本领域的专家提出建设性意见,使系列教材不断完善,为人才培养和教学改革做出我们的贡献。

财务与会计系列教材编委会
2002年9月

前言

随着会计越来越成为国际通用的“商业语言”，财务报告分析越来越受到重视。通过财务报告分析，可以更加系统地了解企业的财务状况和经营成果，有助于对企业的过去、现在和未来发展作出正确的评估。

本书以财务报告为分析对象，分四个部分阐述财务报告分析的原理及应用。第一部分是会计基础和财务报告分析概述；第二部分是基本报表和会计报表附注的阅读与分析；第三部分介绍财务报告分析的方法，包括报表基本分析方法和财务综合分析方法；第四部分是上市公司信息披露制度和利润操纵行为的识别。

本书力求体现以下几个特点：

(1)以问题为导向，启发式教学：每章前面都引用当前商界的案例，以案例为切入点，启发学生思考问题，并在学习中解决问题；

(2)重点明确，脉络清晰：每章的章首有学习目标，章末有学习小结，便于快速掌握每章的重点内容；

(3)紧密联合网络：充分应用因特网，在练习中设置“相关链接”，鼓励学生利用因特网了解商界实际，学会分析上市公司的财务报告；

(4)活学活用，重在操练：每章末附有练习题，包括选择题、思考题和案例题，以巩固所学知识。

本书适合作为高等院校财务分析的教材或参考书，也可作

为企业相关经营管理人员解读财务报表、进行财务与经营分析的参考书。

本书由薛光组织编写,共分12章,其中第1章、第6章、第7章和第12章由李延喜编写,第2章、第3章、第4章、第5章由薛光编写,第8章、第9章、第10章、第11章由刘艳萍编写。全书由薛光进行审核、校订和定稿。

在本书的编写和出版过程中,得到了大连理工大学出版社和大连理工大学教改基金的支持,在此表示衷心感谢。

编 者
2007年1月

目 录

第1章 会计基础	1
1.1 会计及其分支	2
1.1.1 会计的概念	2
1.1.2 企业财务会计与管理会计	3
1.1.3 会计的目标	4
1.1.4 会计的职能	5
1.2 会计核算的基本前提	5
1.2.1 会计主体	6
1.2.2 持续经营	6
1.2.3 会计分期	7
1.2.4 货币计量	8
1.3 会计核算的一般原则	9
1.4 会计要素与会计等式	13
1.4.1 会计要素	13
1.4.2 会计等式	15
1.5 复式记账法	16
1.5.1 单式记账和复式记账	16
1.5.2 借贷记账法	17
1.5.3 记账符号	19
1.5.4 记账规则	19
1.5.5 试算平衡	21
1.6 会计循环	22
1.6.1 会计凭证	22

1.6.2 账簿	23
1.6.3 试算表与试算平衡	23
1.6.4 调整、对账和结账	23
1.7 我国的会计规范体系	24
1.7.1 《会计法》	25
1.7.2 《企业会计准则》	25
1.7.3 《企业会计制度》	27
第2章 企业财务报告分析概述	32
2.1 财务报告的概念与组成	33
2.1.1 财务报告的概念	33
2.1.2 财务报告的组成	33
2.2 财务报告分析的含义与作用	42
2.3 财务报告的使用者	43
2.4 财务报告分析的内容	44
2.4.1 资本结构分析	44
2.4.2 偿债能力分析	45
2.4.3 获利能力分析	45
2.4.4 资金运用效率分析	45
2.4.5 现金流量分析	45
2.4.6 成本费用分析	46
2.4.7 收入、利润和利润分配分析	46
2.5 基本会计报表之间的关系	46
第3章 资产负债表的阅读与分析	49
3.1 资产负债表概述	50
3.1.1 资产负债表的含义	50
3.1.2 资产负债表的格式	51
3.1.3 资产负债表的结构	52
3.1.4 资产负债表的作用	54
3.2 资产负债表项目的阅读与分析	54
3.2.1 资产项目的内容及其分析	54
3.2.2 负债项目的内容及其分析	58

3.2.3 所有者权益项目的内容及其分析	61
3.3 资产结构质量分析	62
3.3.1 资产结构概述	62
3.3.2 资产结构比重分析	63
3.3.3 资产结构优化分析	64
3.4 资本结构质量分析	66
3.4.1 资本结构概述	66
3.4.2 资本结构项目比重分析	67
3.4.3 资本结构的选择	71
3.5 资产与负债及所有者权益的对称性结构分析	72
3.5.1 资产与负债及所有者权益的基本关系	72
3.5.2 资产与负债及所有者权益的对称性结构类型	74
3.5.3 资产与负债及所有者权益对称性结构分析的作用	78
第4章 利润表的阅读与分析	82
4.1 利润表概述	83
4.1.1 利润表的含义	83
4.1.2 利润表的格式	83
4.1.3 利润表的结构	86
4.1.4 利润表的作用	87
4.2 利润表项目的阅读与分析	87
4.2.1 利润表编制基础——权责发生制	87
4.2.2 收入类项目及其分析	88
4.2.3 成本费用类项目及其分析	92
4.2.4 利润项目及其分析	97
4.3 企业利润质量的分析	99
4.3.1 利润质量的含义	99
4.3.2 影响企业利润质量的因素	100
4.3.3 利润质量的分析	103
4.3.4 利润质量与市场价值的关系	104
第5章 现金流量表的阅读与分析	108
5.1 现金流量表概述	109

5.1.1	现金流量的分类	109
5.1.2	现金流量表的结构	110
5.1.3	编制现金流量表的目的和作用	112
5.2	现金流量表项目的阅读与分析	114
5.2.1	现金流量表的内容	114
5.2.2	补充资料的构成和说明	118
5.2.3	现金流量表的分析	122
5.3	企业现金流量的质量分析	130
5.3.1	经营活动产生的现金流量	131
5.3.2	投资活动产生的现金流量	132
5.3.3	筹资活动产生的现金流量	133
第6章	合并会计报表分析	138
6.1	企业合并	139
6.1.1	企业合并的含义	139
6.1.2	企业合并的类型	140
6.1.3	企业合并会计处理的基本方法	141
6.2	合并会计报表	144
6.2.1	合并会计报表的编制	144
6.2.2	合并会计报表的特征	147
6.2.3	合并会计报表与投资的关系	148
6.2.4	合并会计报表与企业合并方式的关系	149
6.2.5	合并会计报表的种类	150
6.2.6	合并会计报表的局限性	150
6.3	我国企业合并会计报表的相关问题	151
6.3.1	合并会计报表的现状	151
6.3.2	合并会计报表的发展方向	152
6.4	合并会计报表分析中的注意事项	154
6.4.1	纳入合并范围的前提与条件	155
6.4.2	重要性原则的应用问题	156
6.4.3	企业对合并范围的确定	156
6.4.4	合并会计报表编制程序的重新确认和计量	157
6.4.5	注意合并前后相关指标的变化	158

6.4.6 对会计报表附注的阅读	158
第7章 会计报表附注的阅读与分析	164
7.1 会计报表附注的基本内容	166
7.1.1 不符合会计核算基本前提的说明	166
7.1.2 重要会计政策和会计估计及其变更情况、变更原因及其对 财务状况和经营成果的影响、重大会计差错更正的说明	167
7.1.3 或有事项的说明	168
7.1.4 资产负债表日后事项的说明	168
7.1.5 关联方关系及其交易的披露	169
7.1.6 重要资产转让及其出售的说明	170
7.1.7 企业合并、分立的说明	170
7.1.8 会计报表中重要项目的明细资料	171
7.1.9 有助于理解和分析会计报表的需要说明的其他事项	171
7.2 会计报表附注阅读的主要内容	173
7.2.1 会计报表项目相关附注的阅读	173
7.2.2 对会计报表附注披露的其他重要事项的阅读	175
7.3 会计政策、会计估计变更和会计差错更正的阅读分析	175
7.3.1 会计政策及其变更	175
7.3.2 会计估计变更	179
7.3.3 会计差错	180
7.3.4 有关会计政策、会计估计变更和会计差错更正的阅读分析	181
7.4 关联方关系及其交易的披露的阅读与分析	183
7.4.1 关联方关系的判断标准	183
7.4.2 关联方关系的披露要求	184
7.4.3 关联方交易的披露	185
7.4.4 关联方及关联方交易披露举例	185
7.4.5 有关关联方及关联方交易的阅读与分析	188
7.5 或有事项的阅读与分析	189
7.5.1 或有事项的概念及其特点	189
7.5.2 或有事项的披露	190
7.5.3 有关或有事项的阅读与分析	192

第8章 财务报告基本分析方法	196
8.1 比较分析法	197
8.1.1 比较分析法的形式	199
8.1.2 运用比较分析法应注意的问题	200
8.2 因素分析法	201
8.2.1 因素分析法的内容	201
8.2.2 因素分析法的特征	203
8.3 比率分析法	204
8.3.1 关系比率	204
8.3.2 结构比率	205
8.3.3 动态比率	206
8.4 趋势分析法	206
8.4.1 垂直分析法	207
8.4.2 水平分析法	208
第9章 财务比率分析	215
9.1 偿债能力分析	217
9.1.1 短期偿债能力分析	217
9.1.2 长期偿债能力分析(资本结构分析)	220
9.2 营运能力分析	223
9.2.1 流动资产营运能力分析	223
9.2.2 固定资产营运能力分析	227
9.2.3 总资产营运能力分析	228
9.3 获利能力分析	229
9.3.1 营业收入获利水平分析	229
9.3.2 营业支出获利水平分析	231
9.3.3 投资获利水平分析	232
9.3.4 企业对国家或社会贡献水平分析	233
9.3.5 股本收益情况分析	234
9.4 成长能力分析	236
9.4.1 总资产增长率	236
9.4.2 净资产增长率	237
9.4.3 主营业务收入增长率	238

9.4.4 净利润增长率	239
9.5 我国评价企业财务状况的指标体系	240
第10章 财务综合分析	245
10.1 财务综合分析简介	247
10.1.1 财务综合分析的含义	247
10.1.2 财务综合分析的特点	247
10.2 财务比率综合评分法	248
10.3 杜邦分析法	249
10.3.1 杜邦分析体系的内涵	249
10.3.2 杜邦分析法运用实例	251
10.3.3 杜邦分析法的局限性	253
10.3.4 杜邦分析体系的变形与发展——帕利普财务综合分析体系	254
10.3.5 帕利普财务综合分析体系的应用实例	255
10.4 雷达图法	256
10.4.1 雷达图法的内涵	256
10.4.2 雷达图的运用实例	259
10.4.3 雷达图法评析	260
10.5 财务综合分析的局限性	261
第11章 上市公司信息披露制度	265
11.1 上市公司信息披露的原则及实施规范	266
11.1.1 上市公司信息披露的原则	267
11.1.2 上市公司信息披露的实施规范	268
11.2 上市公司信息披露的内容	269
11.2.1 招股说明书	269
11.2.2 上市公告书	271
11.2.3 定期报告	271
11.2.4 临时报告	275
11.3 新会计准则对上市公司信息披露的影响	277
11.3.1 会计要素的计量	277
11.3.2 存货	278
11.3.3 资产减值准备	278

11.3.4	债务重组	278
11.3.5	合并会计报表	279
11.3.6	投资性房产	279
11.3.7	证券投资	279
第 12 章	利润操纵行为的识别	283
12.1	利润操纵	285
12.1.1	利润操纵的客观必然性	285
12.1.2	利润操纵的动机	287
12.1.3	利润操纵的危害	288
12.2	审计报告	289
12.2.1	审计报告的含义	290
12.2.2	如何利用审计报告	292
12.2.3	审计报告出现误差的情况	296
12.3	识别虚假财务报表的基本方法	296
12.3.1	虚假财务报表产生的原因	296
12.3.2	虚假财务报表的常见类型	298
12.3.3	虚假财务报表的识别方法	299
12.4	实证研究	301
12.4.1	指标筛选	301
12.4.2	样本选择	303
12.4.3	分析过程及结果	303
附录 1	企业会计准则——基本准则	308
附录 2	企业会计准则第 30 号——财务报表列报	314

第 1 章

会计基础

学习目标

1. 明确会计的定义及分类；
2. 了解财务会计与管理会计的特征和两者的区别与联系；
3. 了解会计的目标与职能；
4. 掌握会计核算的基本前提和一般原则；
5. 重点掌握会计要素的种类及会计的复式记账法，会进行简单的账务处理；
6. 掌握会计的循环过程；
7. 了解我国现行的会计规范体系。

里程碑式的发展 跨越历史的突破

历经近 20 年的不懈努力，凝结着我国无数会计人经验与智慧的中国企业会计准则体系和注册会计师职业准则体系，终于宣告建设完成。2006 年 2 月 15 日，财政部在北京人民大会堂召开隆重发布会，宣告中国会计审计准则体系建设完成。在“十一五”规划的开局之年，中国会计审计准则体系的建立具有突出的历史意义，是我国会计审计发展史上新的里程碑。会计审计准则体系的发布实施，有利于贯彻以人为本的科学发展观，有利于完善市场经济体制，有利于提高对外开放水平。