

【经济工作者必读之物】

◆高立法◆赵桂娟◆朱兵民 / 主编

新财务报告 图解

**X INCAIWU
BAOGAO
TUIJIE**

 **中国时代经济出版社**
China Modern Economic Publishing House

【经济工作者必读之物】

◆高立法◆赵桂娟◆朱兵民 / 主编

新财务报告 图解

X

 **中国时代经济出版社**
China Modern Economic Publishing House

**INCAIWU
BAOGAO
TUIJIE**

图书在版编目 (CIP) 数据

新财务报告图解 / 高立法, 赵桂娟, 朱兵民主编. —北京: 中国时代经济出版社, 2007.8

ISBN 978-7-80221-411-8

I. 新… II. ①高…②赵…③朱… III. 会计报表-会计-分析-图解 IV. F231.5-64

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 134960 号

新
财
务
报
告
图
解

高立法
赵桂娟
朱兵民
主
编

出 版 者	中国时代经济出版社
地 址	北京市东城区东四十条 24 号 青蓝大厦东办公区 11 层
邮政编码	100007
电 话	(010) 68320825 (发行部) (010) 88361317 (邮购)
传 真	(010) 68320634
发 行	各地新华书店
印 刷	北京鑫海达印刷有限公司
开 本	787×1092 1/16
版 次	2007 年 8 月第 1 版
印 次	2007 年 8 月第 1 次印刷
印 张	12.25
字 数	270 千字
定 价	22.00 元
书 号	ISBN978-7-80221-411-8

版权所有 侵权必究

本书编委会

主 编:高立法 赵桂娟 朱兵民

副主编:白 璐 曹云虎 张建伟

撰稿人:高立法 赵桂娟 朱兵民

白 璐 曹云虎 张建伟 李佩珍 吴秋霜

王力青 汤百川 杜偲瑶 马金煜 王莺远

隋 慧 孙军晋 李海蓉 赵玉峰

序

企业是经济实体,在激烈的市场竞争中求生存谋发展。而企业的财务报表能够全面、系统、综合地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量。因此,要想了解企业的经营状况,每一位经济工作者,特别是企业经营者都应该学会阅读财务报表,了解报表的基本内容,分析存在的矛盾,寻找解决办法,促使企业健康发展。实践证明,有些企业管理者,由于看不懂财务报表,更不会分析识别,对企业存在的潜在危机及风险却视而不见,不能针对问题采取有效措施予以防范,任其继续恶化,最终使企业走向破产。这些教训值得汲取。

目前,有的企业出现下列情况:

1. 资产负债率居高不下,无力偿还到期债务,且无重组计划;
2. 关联企业之间转让资产、债务担保、转移资金,资产灵活性大大降低;
3. 现金流量结构不合理,收益质量差,营业现金不足,现金流量入不敷出;
4. 资产营运效率低,应收账款和存货周转率下降、应收账款不能按期收回;
5. 营业额发生萎缩,大量依靠关联交易或虚构销售进行支撑;
6. 利润结构不合理,大量来自政府补贴,费用支出超标,实际所得税税负率较高;
7. 多元化经营处理不好,对外巨额投资无收益,投资方向模糊不清;
8. 不动产投资过多,构建周期过长,甚至使用短期融资,支持长期资产投资;
9. 缺乏基于提高企业核心竞争力和基于提高资产报酬的财务策略;

10. 企业资本报酬率逐年下降,所有者权益不能保值,甚至出现连续亏损等。

对上述情况你能从财务报表中发现吗?能找出产生的原因吗?如回答不是肯定的,请你阅读本书,可从本书中找出答案。

《新财务报表图解》的出版,为广大经济工作者、企业经营管理人员及员工和投资者、债权人以及政府机关工作人员学习“财务报告”提供了参考。该书具有以下三大特点:

一、内容新。该书是根据最近财政部颁布实施的《企业会计准则》和《企业财务通则》的内容、要求和规定而编写的。它充分体现了市场经济的要求,并与国际惯例接轨,因而具有前瞻性。

二、形式新。该书以图文并茂、言简意赅,对复杂较深的内容,用网络图形式展现,使读者一目了然,抓住关键,弄清事物的内涵及其相互联系。因而具有通俗易懂性。

三、务实。该书从实际出发,注重理论联系实际,对日常业务活动中的问题,运用大量实例进行归纳与提炼,并进行综合分析;对重点、难点,用大量实例求证说明。不仅教您如何阅读与分析报表,还揭露了粉饰报表及操纵利润的恶劣手段。使读者理论紧密结合实践,对报表内容加深理解,提高辨别虚假能力。因而具有实用性。

我们深信该书的出版,对全面贯彻《企业会计准则》,提高广大经济工作者及企业经营者了解企业的经营状况、分析存在的问题,识别潜在的危机,找出解决的办法,促进经济效益的水平,具有一定的作用。对书中疏漏、错误之处,恳请读者批评指正。

编 者

2007 年 7 月

目 录

第一章 财务报告构成及阅读分析方法	(1)
第一节 财务报告意义与法律责任	(1)
第二节 财务报告形成及内容	(3)
第三节 财务报告阅读与分析、识别方法	(6)
第四节 财务报告鉴证阅读	(21)
第五节 阅读分析报表应注意的问题	(28)
第二章 资产负债表的阅读与分析识别	(32)
第一节 资产负债表概述	(32)
第二节 资产负债表的阅读	(33)
第三节 资产负债表分析	(46)
第四节 资产负债表的识别	(71)
第三章 利润表的阅读与分析识别	(73)
第一节 利润表概述	(73)
第二节 利润表的阅读	(74)
第三节 利润表分析	(82)
第四章 现金流量表的阅读与分析	(102)
第一节 现金流量表概述	(102)
第二节 现金流量表的阅读	(103)
第三节 现金流量表分析	(109)
第五章 合并报表及其他报表资料的阅读方法	(121)
第一节 所有者权益变动表的阅读与分析	(121)
第二节 财务报告附注阅读分析	(126)
第三节 合并财务报表阅读分析	(142)

第六章 企业个案阅读分析方法·····	(152)
第一节 企业市值分析模式·····	(152)
第二节 企业成长性分析·····	(161)
第三节 综合分析模式·····	(167)
第四节 企业财务危机预警分析·····	(170)
附:企业会计准则第 30 号——财务报表列报·····	(180)

第一章 财务报告构成与阅读分析方法

第一节 财务报告意义与法律责任

一、财务报告的意义与特征

(一) 财务报告含义

基本会计准则指出:企业应当编制财务会计报告(又称财务报表下同)。财务会计报告的目标是向财务报告使用者提供与企业财务状况、经营成果和现金流量等有关的会计信息,反映企业管理层受托责任履行情况,有助于财务会计报告使用者作出经济决策。

财务报告使用者包括投资者、债权人、政府及其有关部门和社会公众等。

财务报表是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。是用统一的货币计量单位,把日常会计核算资料,通过整理、分析、综合形成的一个完整的指标体系。总括地反映企业某一特定日期的财务状况和某一会计期间的经营成果和现金流量,经董事会批准的对外提供的法定文件。企业负责人对本企业财务报告的真实性、完整性负责。

财务报告所提供信息,不仅受财务报表所产生的环境影响,而且还受编制财务报表,尤其是会计信息特征及其向限性的影响。随着社会与经济的发展,财务报表所提供的信息内容与方式也在不断变化,目前企业对外提供的财务报表,一般具有下列特征。见图 1-1。

- (二) 财务报告特征
- (1) 报告的主体部分是经过注册会计师审计过的,并对报表的合规性及公允性发表鉴证意见,上市公司对社会公布。
 - (2) 报表提供的信息在性质上是能够用货币计量的。而且其计量是以币值不变为前提;对不能用货币计量的企业资源报表不能反映。
 - (3) 报表提供的信息是企业已经发生的交易或事项,而且某些信息还带有估计因素;而未发生的交易或事项不予反映。

财务报告使用者,必须认清报表特有的局限性,重视注册会计师鉴证意见,辨别报表真伪。

图 1-1 财务报告特征

二、财务报告作用与目的(见图1-2、1-3)

- (一) 财务报告作用
- (1) 它是企业管理当局受托经营管理责任的报告。
 - (2) 它有助于投资者和债权人等进行合理决策。
 - (3) 它是经济契约制定与执行的依据。
 - (4) 它为企业管理当局改善经营管理、协调企业内与相关利益集团的关系,促进企业稳定、快速发展。
 - (5) 它为国家有关部门制定政策、了解情况、实施宏观调控提供必要数据。

图1-2 财务报告作用

- (二) 财务报告目的
- 编报目的,是向报表使用者提供有用的信息。
 - (1) 投资者。通过财务报表可了解企业的财务状况和经营成果、投资报酬、获利能力、资本金保值、升值、资产构成,以决定是否投资等。
 - (2) 债权人。通过财务报表,了解企业财务状况,现金流量情况,变现能力,以决定是否继续提供资金。
 - (3) 潜在投资者。通过财务报表可了解企业发展能力、经营活动范围,企业效益情况,有助于投资决策。
 - (4) 政府部门。对政府机构而言,通过财务报表,重点了解企业经营情况,了解社会资源分配,税金交纳情况,为制定经济政策、进行宏观调控,使国民经济和谐发展。

图1-3 财务报告目的

三、财务报告法律责任

国务院第287号令颁布的、于2001年1月1日起实行的《企业财务会计报告条例》,规定了报告目的、构成、编制、对外提供及法律责任。企业负责人对本企业财务报告的真实性、完整性负责。具体规定如下:

(一) 违反《企业财务会计报告条例》规定,随意改变会计要素确认和计量标准的;随意改变财务会计报告的编制基础、编制依据、编制原则和方法的;提前或者延后结账日结账的;在编制年度财务会计报告前,未按规定全面清查资产、核实债务的;拒绝财政部门和其他有关部门对财务会计报告依法进行监督检查,或者不如实提供有关情况的。企业有上述情况之一的,由财政部门责令限期改正,并处以罚款。会计人员有上述行为之一,情节严重的,由县级以上财政部门吊销会计从业资格证书。

(二) 企业编制与对外提供虚假的或隐瞒重要事实的财务报告,构成犯罪的,依法追究直接负责的主管人员和其他直接责任人员的刑事责任。

(三) 授意、指使、强令会计机构、会计人员及其他人员编制,对外提供虚假的或

隐瞒重要事实的财务会计报告,或者隐匿、故意销毁依法应当保存的财务会计报告,构成犯罪的,依法追究刑事责任;尚不构成犯罪的,可给予罚款、降级、撤职、开除的行政处分或者纪律处分。

第二节 财务报告形成及内容

一、财务报表形成过程

财务报表是在日常核算的基础上,对信息资料通过分类、加工、整理,按照《企业会计准则》要求,对外提供的文件。其形成过程如图 1-4 所示。

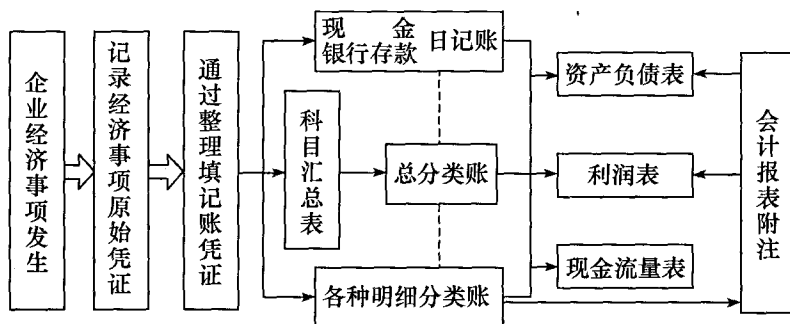
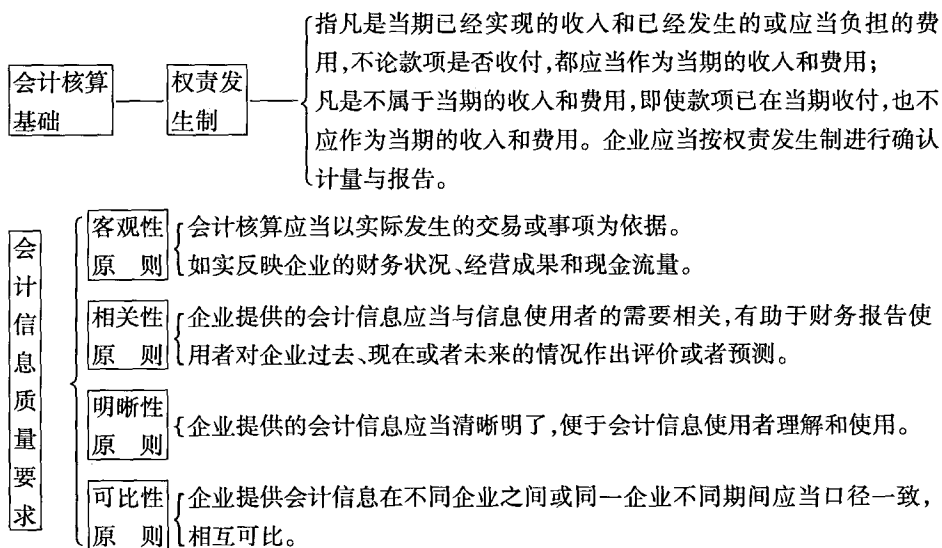


图 1-4 财务报表形成过程

由图看出,如果经济事项发生后,记录不实、处理不当、加工整理有误、财务报表就不能正确反映企业财务状况和经营成果。

二、会计基础及信息质量要求(见图 1-5)



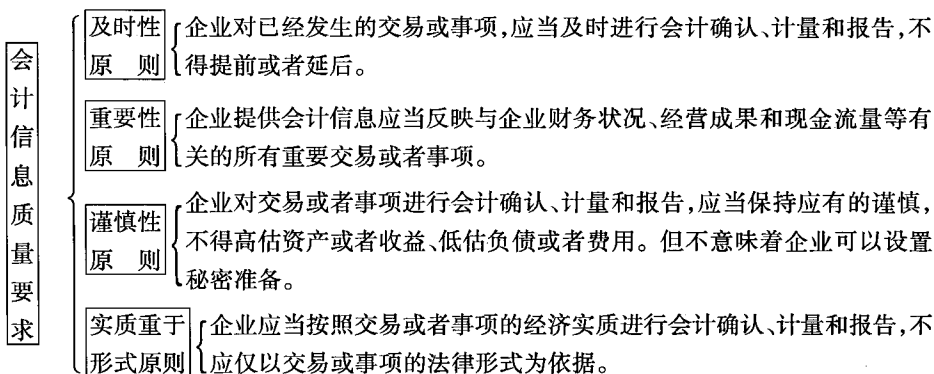


图 1-5 会计信息质量要求

三、财务报告编制要求(见图 1-6)

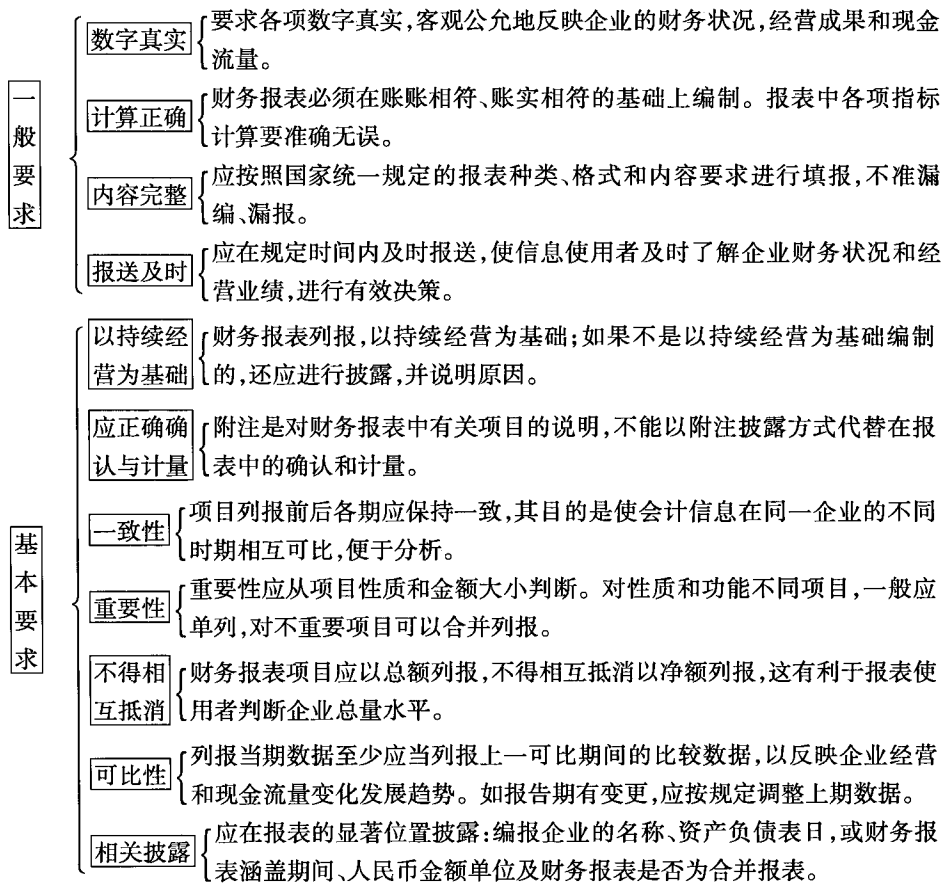


图 1-6 财务报告编制要求

四、财务报告构成

财务报告按涵盖期间可分为年度、半年度、季度和月度财务报表。其内容包括:资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表和附注。

(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。所以它是时点表。它综合反映了企业月末、季末、或年末的资产总额及其构成、负债总额及其构成、所有者权益(或者股东权益,下同)总额及其构成的状况。它可以使会计信息的使用者了解企业有关资产的分布、资本结构、负债构成等财务状况。

(二)利润表

利润表是反映企业在一定会计期间经营成果的报表。所以它是期间表。它综合反映了企业月份、季度或年度的营业收入、营业成本、营业税金及附加和经营及管理费用、财务费用、其他业务利润、投资损益、公允价值变动损益、资产减值损失、非流动资产处置损益、利润总额、所得税费用和净利润等经营成果及其形成。它可以使会计报表的使用者了解企业经营业绩及其利润形成。

(三)现金流量表

现金流量表是反映企业一定会计期间现金和现金等价物(以下简称现金)流入、流出的报表。它综合反映了报告期内,企业经营活动的现金流入和流出量、投资活动的现金流入和流出量、筹资活动的现金流入和流出量的流转情况。它可以使报表的使用者了解企业的资金流转和财务状况的演变。

(四)所有者权益变动表

所有者权益变动表是反映构成所有者权益各组成部分当期的增减变动情况的报表。所以它是期间表。通过它可以了解净利润、直接计入所有者权益的利得和损失项目及其总额、会计政策变更和差错更正的累积影响金额、所有者投入资本和向所有者分配利润等、按照规定提取的盈余公积以及实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润期初和期末余额及其调整情况。

(五)会计报表附注

会计报表附注是为了使报告使用者更深入地了解企业的经济情况,除编报会计报表外,还要编制会计报表附注。它是财务会计报告的一个重要组成部分,是对企业报表本身无法或难以充分表达的内容和项目所作的补充说明和详细解释,扩大了会计报表提供的信息。附注一般需披露下列内容:

1. 财务报表编制基础的说明。说明是否以持续经营为基础,如不是还应说明不能持续经营的原因。
2. 遵循企业会计准则的声明。如到××年×月×日遵循了全部企业会计准

则,如部分遵循不能用“全部遵循”表述。

3. 企业采用的重要会计政策的说明。如会计报表项目的计量基础,有利于理解会计报表的其他会计政策以及在采用会计政策过程中所做的对财务报表项目金额最有影响的判断等。

4. 企业所做的重要会计估计的说明。如对下一会计期间内很可能导致资产和负债账面金额重大调整的会计估计的确定依据等。在可收回金额确定中,计算预计未来现金流量现值所使用折现率的确定依据等。

5. 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明。包括对会计政策变更、会计估计变更和前期差错的描述、累积影响金额等。

6. 对报表中列报的重要项目的进一步说明。包括终止经营涉及利润的金额及其构成情况等。

7. 或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等需要说明的事项。

8. 股利列报。应当披露在资产负债表日后,批准报出日前提议或宣布发放的股利总额和每股股利金额。

第三节 财务报告阅读与分析、识别方法

一、财务报告阅读分析作用

财务报表阅读与分析是一种旨在以报表反映的各类信息、各项指标为依据,根据阅读分析的目的,有重点、有针对性地选择相关项目,有机联系起来,运用一定方法加以综合、对比、分析与判断,正确评价企业在运营过程中的利弊得失、财务现状及其发展趋势,为经营决策提供依据。其作用如下:见图1-7。

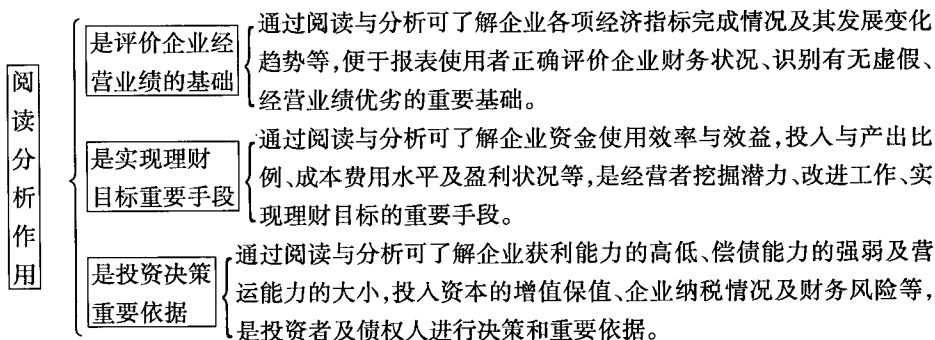


图1-7 财务报告阅读分析意义

二、财务报告阅读分析重点

财务报告阅读分析主体及其目的不同,其分析倾向也有差异,其内容及侧重点也不相同。现列示如下:见图 1-8。

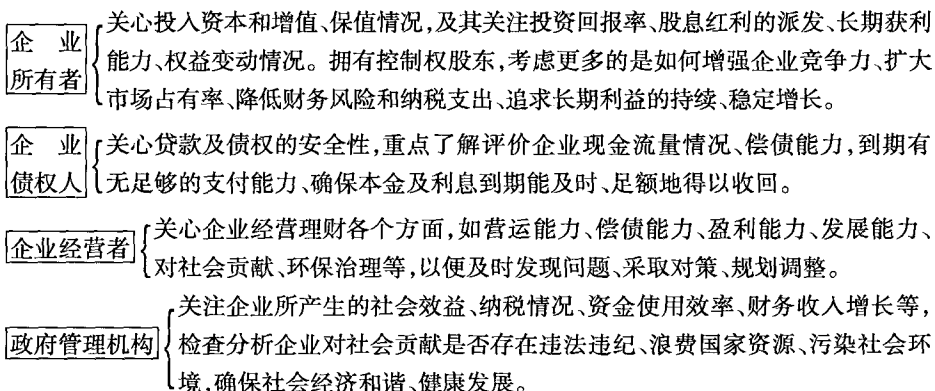
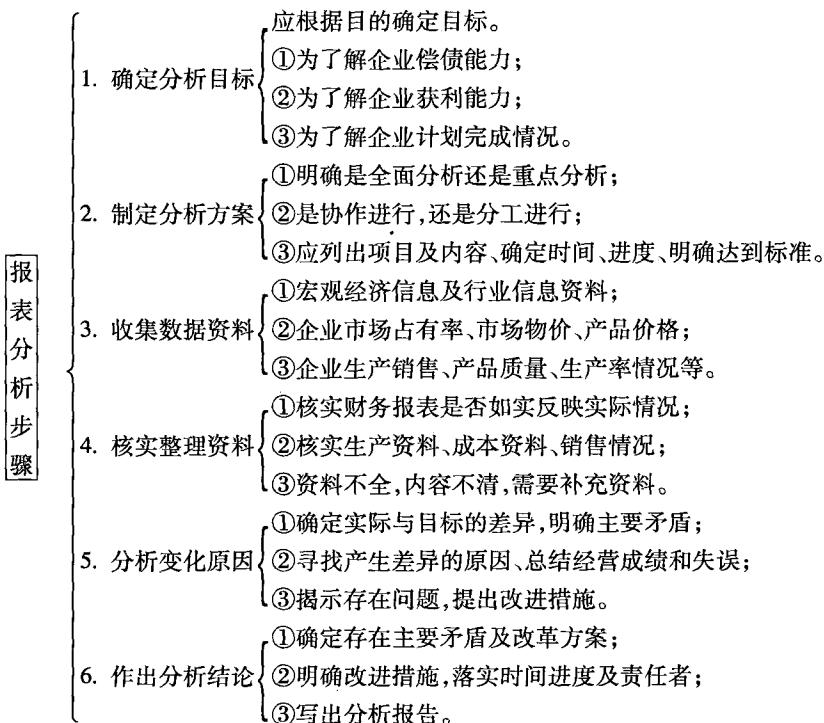


图 1-8 财务报告分析重点

三、财务报告分析、识别、步骤(见图 1-9)



阅 读 识 别 步 骤	1. 认真阅读公司财务报表,首先要明确目的,明确各项指标内容及性质。
	2. 分析重要比率指标。如资本利润率、资金周转率、流动比率等。
	3. 了解企业发展变化趋势、与计划对比、上期对比、同行业对比等,观察有无异常及发现重大变化。
	4. 对重大变化及事项,应作深入调查、识别事实真相。
	5. 在掌握资料、明确真相基础上,作出决策。

图 1-9 财务报告分析、识别、步骤

四、财务报告阅读、分析方法

(一) 财务报告、阅读、分析要求

阅读分析财务报表首先要明确目的。为什么阅读分析报表?是为了进行投资还是进行供销交易活动,或是向公司发放贷款等,其次要了解财务报表及其项目反映的经济内容、信息的特征及其局限性。弄清楚每张表反映是那方面的经济信息。如资产负债表是时点报表,反映是该日营业活动结束后,企业控制拥有经济资源(资产总额),企业承担需要偿还债务义务(流动负债及长期负债)、所有者(投资者)权益有多少?与期初相比较是增加了还是减少,减少是哪些项目影响造成的。它反映企业报表日的资产状况、债务状况及所有者权益状况。又如利润表是期间报表。反映是从年初至报告日这一段期间发生的数字。其金额是个累计数,反映该期间收入多少、成本耗费、税金交纳、费用支出……收支相抵后获得利润是多少。它反映了企业的盈利能力和水平。第三掌握必要的分析、识别及评价方法。如比率分析法、趋势分析法、基本面分析法等。它是达到彼岸的“桥或船”,不解决方法问题就实现不了阅读分析的目的。也就难以作出正确的判断与决策。

(二) 财务报告阅读方法

财务报告阅读方法应根据不同阅读对象及阅读目的,采用不同的方法。如您是供应商,想了解某公司偿债能力的情况,你可着重了解流动资产结构现状、变现能力,还要了解负债情况,承担些什么偿债义务。营运资金(流动资产—流动负债)有多少。流动比率(流动资产/流动负债)是多少,如果流动负债中未交税金、应付薪酬所欠数额又较大,说明该企业偿债能力很差。与该公司发生交易事项,千万不要采用赊欠方式,以防损失发生。又如投资者阅读上市公司报表应采用以下简要方法。

上市公司年度报告简称年报,是公司根据《企业财务会计报告条例》、《企业会计准则》以及中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则》第2号要求编制的,其格式是固定的,内容是统一的。具体包括十二项:1. 重要提示及目录;2. 公司基本情况;3. 会计数据和业务数据摘要;4. 股本变动及股东持股情况;5. 董事、监事、高级管理人员情况;6. 股东大会简介;7. 董事

会报告;8. 监事会工作报告;9. 重要事项;10. 财务会计报告;11. 公司的其他有关资料;12. 备查文件。该报告是经董事会讨论批准后,在年度结束之后四个月内通过中国证监会指定报纸向社会公开披露。

投资者阅读年报,首先要阅读第三部分中“主要会计数据和财务指标”。在这里可以看到最常用的每股收益、每股净资产、净资产收益率及每股经营活动产生的现金流量净额等。而且要公布公司前三年数据。通过这些指标数据可以看出公司的基本盈利能力及近三年来的变化趋势。但对“每股经营活动产生的现金流量净额”,投资者应高度重视,它可以体现出公司在经营过程中是否真的赚到了利润。市场上有很多绩优公司不但不给投资者分红,反而每每提出融资方案。仔细考察,这类公司的盈利指标有时和每股经营活动产生的现金流量净额相差甚远,也就是说公司只是纸上富贵,利润中的水分很大。例如××股份有限公司2006年度报告中的主要会计数据和财务指标如下:

项目	2006 年 12. 31	2005 年 12. 31	2004 年 12. 31
主营业务收入	1840909605	1851429974	1621781252
净利润	431628612	513027676	364723427
总资产	2837651898	2337962510	1618420361
股东权益	2178418146	1746789534	1618420361
每股收益(摊薄)	0. 97	1. 15	0. 82
(加权平均)	0. 97	1. 15	0. 82
(扣除非经营性损益后)	0. 97	1. 15	0. 82
每股净资产(摊薄)	4. 88	3. 93	2. 78
(调整后)	4. 46	3. 68	2. 46
每股经营活动产生的现金流量净额	1. 76	1. 15	0. 68
净资产收益率(摊薄%)	19. 81	29. 28	28. 94
(加权%)	21. 99	34. 30	30. 12

从上述数据可见,该公司的资金使用效率较低,而且逐年下降,如总资产周转率(主营业务收入/总资产)2004 年为 1 次,2005 年为 0. 79 次,而 2006 年只有 0. 64 次,全部资产一年都周转不了一次,而净资产收益率也逐年降低。但每股净资产逐年提高,这是好趋势。