

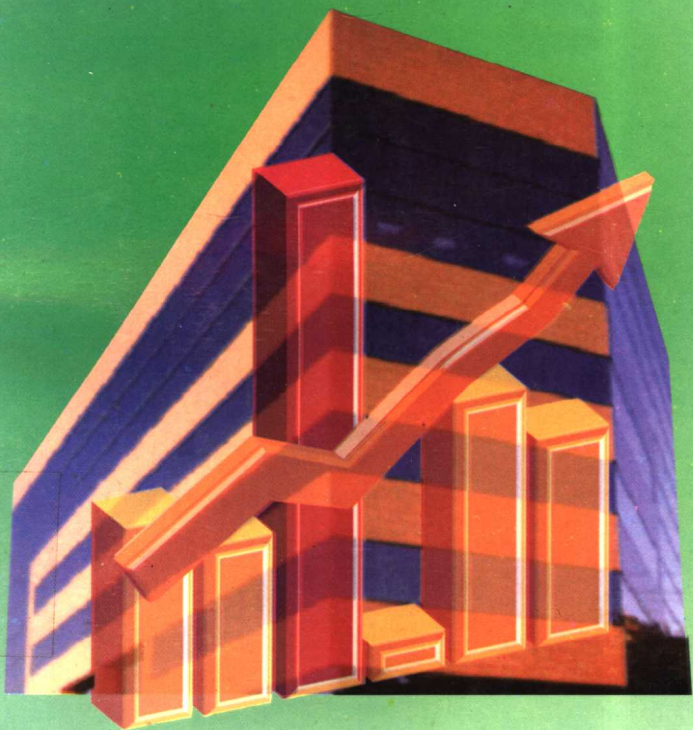
新编企业会计与财务丛书

财务报表分析

—怎样阅读财务报表

(修订本)

孟凡利 主编



科学技术文献出版社

新编企业会计与财务丛书

财务报表分析

——怎样阅读财务报表

(修订本)

主 编	孟凡利	
副主编	余燕姣	
编写人员	郭旭东	楼 贤
	徐春立	曹彦栋
	杨志萍	

科学技术文献出版社

(京)新登字 130 号

内 容 简 介

新会计制度规定了一套全新的会计报表。为便于财务工作者掌握和了解新会计报表的编制与分析,我们编写了《财务报表分析——怎样阅读财务报表》一书。

全书共分 8 章,在简要介绍了会计报表编制与分析原理之后,详细地对资产负债表、损益表、财务状况变动表、合并报表的编制与分析予以讲述;并对通货膨胀下会计报表的调整和分析作了适当探讨。全书理论联系实际,实用性强,结合大量实例介绍了报表编制与分析的内容、方法与技巧。适用于广大会计人员,企业管理人员,财政、税务、银行、审计工作者,投资者及财经院校师生阅读。

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表分析:怎样阅读财务报表/孟凡利主编. -2 版
(修订本). -北京:科学技术文献出版社,1997.9

(新编企业会计与财务丛书)

ISBN 7-5023-2948-X

I. 财… I. 孟… III. 会计报表-基本知识 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (97) 第 06791 号

科学技术文献出版社出版

(北京复兴路 15 号 邮政编码 100038)

北京市燕山联营印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

1997 年 9 月第 2 版 1997 年 9 月第 1 次印刷

787×1092 毫米 32 开本 12.875 印张 278 千字

社科新书目:471-124 印数:1-3000 册

定价:19.00 元

致 读 者

中国正处在一个伟大的变革时期。社会主义市场经济体制的确立，使得中国的经济与社会发展真正进入了一个良性运转的崭新阶段。

我国的企业会计与财务工作正面临着里程碑式的重大改革。为适应社会主义市场经济的需要，财政部于1992年底正式颁布了《企业会计准则》与《企业财务通则》，嗣后又具体制订了一系列分行业的会计制度与财务制度，定于1993年7月1日正式施行。会计理论界、实务界和教育界都正以极大的热情投身到会计与财务的这场“革命”之中。在此背景之下，我们向会计界和经济界的广大读者推出了这套《新编企业会计与财务丛书》。

我们需要说明的是，本丛书是以股份制企业作为依托来展开现代企业会计与财务的理论与实务操作体系的。因为作者考虑到，股份制是商品经济与社会化大生产的必然产物，是现代企业走向成熟发展的最佳选择。当然，本丛书内在的道理同样也是适用于非股份制企业的。

本丛书在编写上把握会计与财务改革的脉络，立足于我国企业的现实，在其内容和结构上都是严格按照科学性、系统性和实用性的原则安排的。首先，理论与实务兼顾，总结传统经验与吸收国外先进技术、借鉴国际惯例相结合，追求

科学性；其次，合理安排丛书的整体结构和各书的框架，力争循序渐进，构成较为完整的体系，减少重复与疏漏，追求系统性；最后，在理论与实务兼顾的基础上偏重实务，努力将内容贴近现实，追求实用性。

本丛书由《厂长经理与会计》、《财务会计》、《成本会计》、《财务管理》和《财务报表分析——怎样阅读财务报表》五册组成。作者来自于理论界、实务界和教育界，本丛书系大家集体劳作的结晶。作者热切地期望它能为广大企业会计人员及其他管理人员、财税工作者、财经院校师生们在知识更新、会计教学和拓展事业上做出自己的贡献。

最后，我们要诚挚地感谢南开大学会计学系、永信会计研究所等单位的大力支持，特别地要感谢王祖陶先生等的热忱帮助。本丛书得以付梓出版，除了作者的劳动外，也应归功于他们。

编 者

目 录

第 1 章 财务报表原理	(1)
§ 1-1 财务报表的目标	(1)
§ 1-2 财务报表的结构框架	(4)
§ 1-3 财务报表的要素	(9)
§ 1-4 财务报表要素的确认与计量	(21)
§ 1-5 财务报表的质量特征	(29)
§ 1-6 财务报表的编制、验证与报送(公布).....	(36)
第 2 章 财务报表分析原理	(49)
§ 2-1 财务报表分析的意义	(49)
§ 2-2 财务报表分析的内容	(51)
§ 2-3 财务报表分析的步骤	(53)
§ 2-4 财务报表分析的方法	(54)
§ 2-5 财务报表分析的局限性	(67)
第 3 章 资产负债表的分析	(70)
§ 3-1 资产负债表	(70)
§ 3-2 短期偿债能力分析	(89)
§ 3-3 长期偿债能力分析	(111)
§ 3-4 资产分析	(137)
第 4 章 损益表的分析	(152)
§ 4-1 损益表	(152)

§ 4-2	利润分配表及主营业务收支明细表	(168)
§ 4-3	盈利能力分析	(179)
§ 4-4	周转效率分析	(208)
第 5 章	财务结构与财务趋势分析	(228)
§ 5-1	财务结构分析与共同比财务报表	(228)
§ 5-2	财务趋势分析与比较财务报表	(240)
第 6 章	财务状况变动表与现金流量分析	(250)
§ 6-1	财务状况变动表的作用	(250)
§ 6-2	财务状况变动表	(252)
§ 6-3	现金流量表	(282)
§ 6-4	资金(现金)流量分析	(301)
第 7 章	合并财务报表	(314)
§ 7-1	企业合并和合并财务报表	(315)
§ 7-2	获得控股权的会计处理	(318)
§ 7-3	取得控股权时合并财务报表	(321)
§ 7-4	取得控股权后合并财务报表	(334)
§ 7-5	母子公司之间经济往来	(339)
第 8 章	通货膨胀条件下财务报表的调整与分析	(349)
§ 8-1	通货膨胀对会计的影响	(349)
§ 8-2	现时成本会计	(351)
§ 8-3	一般物价水平会计	(357)
§ 8-4	通货膨胀下的财务报表分析	(366)
第 9 章	预测财务报表及其分析	(369)
§ 9-1	预测财务报表的必要性与评价	(369)
§ 9-2	预测财务报表的编制与分析	(372)
附 录	(393)

1. 财政部新颁企业经济效益评价指标体系介绍	(393)
2. 国家国有资产管理局、财政部、劳动部新颁国 有资产保值增值考核指标介绍	(397)
后记.....	(403)

第 1 章 财务报表原理

§ 1-1 财务报表的目标

财务报表的目标是指财务报表的目的或宗旨，或者可以解释为人们希望财务报表所应达到或实现的要求。财务报表作为财务会计的最终成果与核心内容，其目标与财务会计的目标要求是一致的。因此，财务报表的目标可以界定为就是提供一系列供他人决策的以财务信息为主体的经济信息。理解这一目标，必须把握如下三个基本要点：

(1) 为谁提供信息。也即提供信息的服务对象，实际上就是财务报表的使用者，包括企业外部各利害关系集团与个人以及企业管理当局。

(2) 提供什么信息。也即提供信息的内容，实际上就是财务报表所应披露的内容。一般讲来，财务报表所披露的内容应该能够满足使用者的需要，能够使他们全面了解企业的财务状况和财务成果，便于他们作出与企业有关的各种决策。

(3) 通过何种方式提供信息。也即提供信息的形式和渠道。简单地讲，财务会计是通过以资产负债表、损益表、财务状况变动表为主体的一系列财务报表及附送的文字说明来

披露各种信息的。各种财务报表的格式、结构、项目组成与编制要求应该根据各方面的报表使用者了解有关内容的需要，科学地设计和合理地规定。

为了更好地理解财务报表的目标，我们不妨从各不同的报表使用者的角度再作进一步的分析和说明：

(1) 投资者。投资者当然非常关心他们的投资收益与报酬，因此，他们将通过报表了解企业的盈利能力与盈利分配，了解企业管理当局的工作业绩与绩效，从而作出有关投资决策。潜在的投资者也会先行通过阅读报表并科学地分析后才作出是否投资的决策。

(2) 短期债权人。短期债权人主要是指除销商和提供短期信贷的银行及其他金融机构。银行及其他金融机构必须在全面了解企业的实力和短期偿债能力之后，才会就提供短期贷款、贷款时间及是否采用和采用何种保护性措施等方面作出信贷决策。在商业信用日趋发达的市场经济条件下，企业间信用购销日趋增多，除销商在接到购货企业除购申请时，应对照自己所奉行的信用政策，认真考察购货企业的资信与短期偿债能力，然后才能作出是否提供除销以及除销多少的决策。

(3) 长期债权人。长期债权人主要指提供长期贷款的银行及其他金融机构、企业债券（公司债券）的购买者、租赁融资的提供者等。对长期债权人来讲，将一笔资金在若干年内借支于某一企业，其利益干系自然重大，因而他们自然十分重视阅读企业的各种报表，对其持续经营的可能与长期偿债能力予以分析，然后作出有关提供融资的决策。

(4) 政府管理机构与行业公会。政府部门设置的行业主

管部门或者作为行业组织的行业公会，需要借助企业报表了解情况，制订统一的政策或就有关方面协调行动。对公开发行股票的公司特别是上市公司，政府证券发行与交易管理机构更是对其报表作出一系列明确和具体的要求。

(5) 税务机关。税务机关对企业计征有关税款以及制订税收政策，都必然要使用财务报表所提供的资料作为基础。

(6) 职工与工会。职工及工会需要通过报表所反映的情况，了解自身的应有权利和所获报酬是否公平合理；职工持股的公司，职工同时也会关心分红和盈利方面的信息。此外，在社会主义条件下，企业职工不仅是雇员，同时也是企业（国有企业）的主人，因此还会通过阅读报表了解企业的财务情况，并与自己所掌握的生产经营或管理工作中的情况相结合，提出合理化建议，同企业管理当局共同为提高企业经济效益而努力。

(7) 客户。在特殊行业，如大型机械设备制造业，他们的客户往往对企业的持续经营能力或者说延续性感兴趣，因为这与他们使用机械设备的切身利益（如维修、零部件替换、更新等）密切相关。满足这种需要，当然最可靠的途径是通过报表的阅读与分析。

(8) 企业管理当局。企业管理当局通过报表所提供的信息，可以了解受托责任的履行情况，了解企业生产经营和资金运转中的情况，从而总结经验，找出问题和教训，改进经营管理，提高经济效益。

此外，财务会计发展的重要趋势之一是，它越来越注重对企业社会责任（社会效益）履行情况的考察。企业的社会责任或称社会效益所包括的内容很多，除了它所实现的盈利

是对社会的一大贡献外，还有诸如：企业实现的增值额，在改善生态环境与治理环境污染方面的努力，对所在地区文教卫生体育、慈善与社会福利事业、交通等方面的捐助，按照公平或非歧视性原则录用并不利于企业的妇女、残疾人或有犯罪纪录的人员，改善劳动条件和工作环境、改进职工福利等方面的努力，进行不以盈利为目的的产品售后服务、在边远及交通不便的地方和落后地区开设并不赚钱的分支机构或服务网点，如此等等。社会各方——国家环保部门、劳动部门、民政部门、文教卫生部门、工会、社团组织、企业所在地的当地政府、公众——对企业的社会责任（社会贡献）都是感兴趣并十分关注的，了解这些情况，唯一的渠道也只能是阅读企业所提供的有关报表（告）。就目前来看，许多国家是将社会责任的考察作为财务会计工作的内容、由财务报表对外披露这方面信息的，但相当有可能的是，社会责任（社会贡献）会计将伴随其工作体系的日益丰富和完善而独立于财务会计之外，成为会计大家庭中与财务会计、管理会计等并行的一个成员。即便如此，对外提供会计报表或报告，以此披露有关信息服务于社会各方，仍将是其基本特征。

§ 1-2 财务报表的结构框架

明确了财务报表的目标之后，我们便应据此来设计和掌握财务报表的结构框架。事实上，合理和科学的结构框架是财务报表的目标能否实现的根本保证。

1-2-1 财务报表的两个相关术语——财务报告和会计报表

在介绍财务报表的结构框架之前，我们先介绍与财务报表有关的两个术语：财务报告和会计报表。

财务报告是指用于披露和揭示企业财务状况和财务成果的各种数字和文字报告，由财务报表和财务情况说明书两大部分组成。财务报表在本书中将全面详细介绍，我们在此对财务情况说明书作一简要介绍。依我国现行作法，财务情况说明书所解决的是财务报表的阅读与理解所需要了解的各种情况以及财务报表中不宜或不能列入的有关信息。其主要内容包括：企业的生产经营状况、利润实现和分配情况、资金增减和周转情况、税金缴纳情况、各项财产物资变动情况；对本期或者下期财务状况发生重大影响的事项；资产负债表编表日之后到报出报表前一段时间里发生的对企业财务状况变动有重大影响的事项；以及需要说明的其他事项。全面和准确地了解企业的财务状况和财务成果，深刻透彻地理解企业的财务报表、财务情况说明书是必要的。因此，我国现行法规制度中要求企业对外报送财务报表时必须附送财务情况说明书。

按照习惯上的说法，会计报表是指用来反映企业一定时间的资金、成本和利润情况的一系列表式报告，它由有关的资金报表（即资产负债表、财务状况变动表等）、成本报表和利润表（损益表、利润分配表等）组成。再进一步地讲，会计报表是由财务报表和成本报表两部分构成的，会计报表是较之财务报表内容更多的一个术语。成本报表所反映的是企业内部管理所关心的信息，外部各利害关系集团或个人对此

并不感兴趣；而且，成本报表中所揭示的成本构成往往还是一种商业秘密，不宜泄露，因此，绝大多数国家并不要求企业对外公布成本报表；始自 1993 年的会计新制度中也依此惯例，不再要求企业对外报送或公布成本报表。我们一般所讲的财务报表，即指企业应该对外公布的、旨在揭示和披露企业的财务状况和财务成果的资产负债表、损益表（及其附表利润分配表）、财务状况变动表等报表。本书也就是围绕这几个财务报表而展开的。读者如需了解成本报表编制与分析的有关内容，请参阅本丛书中的《成本会计》一书。

1-2-2 财务报表的结构框架——总体上的观察

财务报表的分类是我们从总体上理解财务报表的结构框架的极好形式，它能清楚地告诉我们财务报表的组成种类、组成方式及其特点。一般说来，财务报表的分类方式有以下几种：

（1）按照反映企业财务情况和财务成果的时态差异，财务报表可以分为静态报表和动态报表两类。

静态报表反映的是时点资料。资产负债表即为典型一例，它所反映的是编表时日企业的资产、负债、所有者权益总额及其构成情况。

动态报表反映的是时期资料。财务状况变动表、损益表均属于动态报表，它们所考察的是企业一定时期的财务活动情况及其结果。

此外，还有一种既反映时点资料，又反映时期资料的混合报表。我国企业过去一直编报的主要指标电讯月（季、年）报即属此类。目前的新财务报表中已经没有此类报表。

（2）按照编制与报送的时间和反映内容的时间差异，财

务报表可以分为月份报表、季度报表和年度报表三类。

月份报表通常简称月报，是在月份终了时编制的反映月末或当月情况的财务报表。

季度报表又称季报，是在季度终了时编制的反映季末或当季情况的财务报表。

年度报表又称年报，是在年度终了时编制的反映年末或当年情况的财务报表。

月报、季报和年报分别按月、季和年对外报送或公布。

以现行工业企业会计制度为例，我国企业编报的财务报表的时间如表 1-1 所示。

表 1-1 财务报表的种类与编报期*

编 号	名 称	编报期
会工 01 表	资产负债表	月报
会工 02 表	损益表	月报
会工 03 表	财务状况变动表	年报
会工 01 表附表 1	应交增值税明细表	月报
会工 02 表附表 1	利润分配表	年报
会工 02 表附表 2	主营业务收支明细表	年报

* 该表取自财政部 1992 年 12 月 31 日颁布《工业企业会计制度》

(3) 按照编制单位和涵盖内容差异，财务报表可以分为基层企业报表和合并报表两类。

基层企业报表是指自身独立核算而无下属独立单位或无对外投资占有受资企业大额股份（如 50% 以上）的企业所编制的，用来反映该企业自身情况的财务报表。

合并报表是指对外投资占有受资企业大额股份的企业或有下属独立核算的基层企业（对其完全投资）的上级企业所编制的，用来反映本企业及其所属或所控其他企业的全部总权益的财务报表。在我国，大家经常把下属企业完全由上级企业投资情况下编制的合并报表称为汇总报表。

本书的内容基本都是按基层企业报表展开的，同样也适用于合并（汇总）报表。对合并报表的独特之处，我们将专设一章介绍。

（4）按照报表之间的主从关系来划分，财务报表可以划分为主要报表和附属报表两类。

主要报表是指反映企业财务状况和财务成果的基本状况及主要情况的财务报表。资产负债表、损益表和财务状况变动表均为主要报表。

附属报表又称补充报表，是指对主要报表中的某些内容作进一步具体和详细揭示的财务报表。例如，表1-1中所列示的利润分配表和主营业务收支明细表即为损益表这一主要报表的附属报表。附属报表可以视需要而随时增设。

1-2-3 财务报表的结构框架——报表的格式

单就某一张财务报表而言，它的基本格式由三部分构成：

（1）表头部分。这一部分所展示的是报表的名称、编号、编制单位、编制日期、金额计量单位等项目。

（2）基本内容（指标）部分。这一部分是报表的核心和主干。它通过一系列的项目和指标，将企业的财务状况和财务成果概括地表达出来。财务报表的目标基本上是通过这一部分实现的，本书主要讲述的内容也是这一部分。

（3）补充资料部分。这一部分是报表的附属部分。从一

般意义上讲，这一部分所设项目主要是基本内容中不宜表达的信息或为准确地理解基本内容所需要了解的情况。从报表的发展趋势来看，补充资料部分将占有愈来愈重要的地位。除了传统项目外，现代财务会计发展中所遇到的许多新问题诸如物价变动的影响、社会责任的履行、人力资源的拥有与使用等等，如不能加入基本内容部分或独立编表时机不成熟的话，人们首先想到的是在现有报表的补充资料部分中列示。

1-2-4 财务报表的结构框架——项目设置与逻辑搭配

在每一报表内部，需要设置哪些项目，项目排列上按照什么样的逻辑顺序排列，都是十分重要的。它直接关系到报表能否充分表达使用者所要了解的信息以及使用者阅读起来是否方便、理解起来是否容易。

各种财务报表的项目设置与逻辑搭配都有其内在的规律与科学性。大家在学习以后的内容（特别是第三章、第四章、第五章等）之后，就能清楚地体会到这一点。考虑到本书读者理解上的原因，本节就不再多讲。

§ 1-3 财务报表的要素

财务会计的要素就是财务报表的要素。我国《企业会计准则》中规定了六个基本会计要素，它们分别是：资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润^①。其中，前三者为构成资产负债表的要素；后三者是构成损益表的要素；财务状况

^① 本节六个要素的定义均取自财政部 1992 年 11 月 30 日颁布的《企业会计准则》。