

财务报表的编制与分析

— CAIWUBAOLIAO DE BIANZHUYUFENXI

王则斌 滕青 刘海燕 编著



财务报表的编制与分析

王则斌 滕 青 刘海燕 编著

苏州大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务报表的编制与分析/王则斌,滕青,刘海燕编著.
苏州:苏州大学出版社,2004.4
(新世纪会计丛书)
ISBN 7-81090-276-8

I. 财… II. ①王… ②滕… ③刘… III. ①企业管理—会计报表—编制②企业管理—会计报表—会计分析 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 034572 号

财务报表的编制与分析

王则斌 滕 青、刘海燕 编著
责任编辑 周 敏

苏州大学出版社出版发行
(地址 苏州市干将东路 200 号 邮编 215021)
常熟高专印刷厂印装
(地址:常熟市元和路 98 号 邮编:215500)

开本 850mm×1168mm 1/32 印张 8.5 字数 210 千
2004 年 4 月第 1 版 2004 年 4 月第 1 次印刷
印数 1~3 600 册

ISBN 7-81090-276-8/F·25(课) 定价:20.00 元

苏州大学版图书若有印装错误,本社负责调换
苏州大学出版社营销部 电话:0512-67258835

前 言

继《中华人民共和国会计法》和《企业财务会计报告条例》发布后,财政部又于2000年底制定并发布了《企业会计制度》,并于2001年1月1日起在股份公司范围内执行,2002年1月1日起扩大到外商投资企业。统一会计制度的颁布,是贯彻实施《会计法》和《企业财务会计报告条例》的重要举措,也是完善我国会计核算制度、统一会计核算标准、提高会计信息质量的具体措施,是我国会计改革与发展的又一重要里程碑。

新制度对企业财务报表体系进行了重新规范,明确资产负债表、利润表、现金流量表为企业的基本会计报表,资产减值准备明细表、所有者权益增减变动表、应交增值税明细表、利润分配表、分部报表为企业的附表,并对报表的编制提出了具体的要求。由于报表项目数据是根据一系列会计假设、职业判断及加工程序“制造”出来的,极具系统性和综合性,因此,如何阅读和分析财务报表已成为广大报表使用者共同关注的一个问题。目前有关新企业会计制度操作指南、学习指导等丛书并不少见,但专门针对财务报表的编制和分析的著作基本上还是一个空白。本书写作的根本目的就在于方便广大财会人员全面掌握和了解财务报表编制方法,帮助广大投资者、债权人和其他报表使用者正确阅读、理解和分析财务报表,为决策提供服务。

本书共分六章,以财务报表的编制与分析为主线,以实例的形式详细介绍了资产负债表、利润表、现金流量表以及会计报表附表

的编制,以及如何利用这些报表对企业财务状况和经营成果进行正确的分析和评价。本书理论联系实际,是广大财会人员和其他报表使用者业务学习的一本很好的参考书。

本书由王则斌、滕青、刘海燕编著,其中第一、四章由王则斌撰写;第二、三章由刘海燕撰写;第五、六章由滕青撰写,最后由王则斌总纂定稿。在本书的写作过程中,我们参考了大量国内外专家与学者的著作、教材及文章,在此表示诚挚谢意。苏州大学商学院陆少杰副院长、苏州大学出版社张凝编辑为本书的出版给予了大力支持,在此深表感谢。

受时间和水平的限制,本书难免存在错误和遗漏,敬请读者批评和指正。

作 者

2004 年 2 月

目 录

第一章 财务报表分析导论	(1)
第一节 财务报表分析的产生与发展	(1)
第二节 财务报表分析的对象	(7)
第三节 财务报表信息的使用者	(13)
第四节 财务报表分析的目的	(15)
第五节 财务报表分析的程序和方法	(19)
第二章 资产负债表	(32)
第一节 资产负债表概述	(32)
第二节 资产负债表各项目内容及编制方法	(37)
第三节 资产负债表各项目分析	(59)
第四节 资产负债表结构分析	(76)
第三章 利润表	(92)
第一节 利润表概述	(92)
第二节 利润表各项目内容及编制方法	(97)
第三节 利润表各项目分析	(102)
第四节 利润表结构分析	(113)
第五节 利润表盈利能力分析	(117)
第六节 资产营运能力分析	(127)

第四章 现金流量表	(133)
第一节 现金流量表概述	(133)
第二节 现金流量表的编制方法	(142)
第三节 现金流量表各项目分析	(167)
第四节 现金流量表结构分析	(173)
第五节 现金流量表的比率分析	(180)
第五章 会计报表附表分析	(190)
第一节 资产减值准备明细表的编制与分析	(190)
第二节 所有者权益增减变动表的编制与分析	(197)
第三节 应交增值税明细表的编制与分析	(201)
第四节 利润分配表的编制与分析	(204)
第五节 分部报表的编制与分析	(209)
第六章 财务报表的综合分析	(220)
第一节 财务报表综合分析概述	(220)
第二节 杜邦财务分析体系	(227)
第三节 综合评价方法	(234)
第四节 财务预警分析	(250)

第一章 财务报表分析导论

财务报表分析是财务分析的核心。所谓财务报表分析就是以财务报表和其他资料为依据和起点,采用专门方法,系统分析和评价企业过去和现在的财务状况、经营成果以及财务状况的变动,其目的在于了解过去、评价现在、预测未来,以帮助各利益关系集团改善决策,减少风险。由于财务报表的分析在实际工作中具有十分重要的现实意义,已越来越受到报表使用者的重视和青睐,其分析的技术和方法也日臻完善,所以财务报表分析已逐渐发展成为一门相对独立的经济应用学科。

第一节 财务报表分析的产生与发展

一、财务报表分析与会计的发展

财务报表分析的产生与发展是社会经济发展对财务报表分析信息需求与供给共同作用的结果。

财务报表分析的基础是财务报表,财务报表是根据账簿资料和其他有关资料经过整理、加工、汇总编制而成的,而账簿资料则是会计人员根据发生的经济业务按照会计核算程序以及会计准则和会计制度加工处理的结果。因此,从这个意义上说,会计的产生和发展,决定和影响财务报表分析的产生和发展。

在会计产生和发展的初期,由于会计仅是生产活动的一个附

带部分,仅是对生产过程的记录,会计信息的使用者主要是业主,因而那个时候不需要会计报表,当然也就谈不上会计报表的分析。随着经济的发展和社会生产力的提高,企业规模不断扩大,企业的所有权与经营权逐步分离,投资者往往不直接参加生产经营活动,他们对被投资企业生产经营情况的了解只能依靠企业定期对外提供的财务报表,因而财务报表越来越成为广大投资者、债权人和其他利益关系集团共同关注的焦点。

随着企业产权制度的改革,投资主体多元化、筹资渠道多样化,企业外部的各利益关系集团错综复杂,会计对外提供的财务报表质量的好坏,直接影响或决定着报表使用者决策的成败。但仅仅有一份好的、高质量的会计报表还远远不够,报表使用者还必须掌握各种报表分析的手段,因为报表各项目数字的背后都是各类交易的汇总和综合,有必要对各项数字进行分解、对比,找出各项目之间的内在联系,从而找出所要解决的问题的答案。所以,财务报表分析与会计发展是紧密相联的,随着经济的发展以及人们对会计信息需求的不断提高,企业对外的财务报表会不断完善,而财务报表的发展与完善,又促进了财务报表分析的发展。

二、财务报表分析应用领域的发展

对财务报表分析产生与发展在早期作出重要贡献的是贷款人和投资者,正是他们对财务报表信息的需要影响着财务报表分析的产生与发展。在近代和现代,企业经理、银行家和其他报表使用者对财务信息的需要进一步影响着财务报表分析的发展进程。

(一) 财务报表分析始于银行家

直到20世纪初,会计账簿与会计报表一直被当做记账员工作的证明。这时银行家开始要求使用资产负债表作为评价贷款是否延期的基础。财务报表大规模用于信贷目的开始于1895年2月9日,当时纽约州银行协会的经理委员会采纳了一项决定:要求他

们的机构贷款人提交书面的、有其签字的资产负债表。从那时起,财务报表被一些银行推荐使用。1900年,纽约州银行协会发布了申请贷款的标准表格,包括部分资产负债表项目。尽管银行开始要求其客户提交资产负债表,但尚未对其内容进行严格的规范。

纽约第四国家银行副总经理杰姆斯是主张提供报表的最积极支持者。他认为扩大贷款必须预测贷款人的偿债能力,必须对报表进行分析,并设计出财务报表的比较格式。在接受了比较报表观点后,银行家们开始考虑什么应该比较,如有的比较速动资产与流动负债,并认为速动资产与流动负债的比率应该是2.5:1。这可以证明,在20世纪初比率分析已经出现并被银行家所接受。

(二) 投资领域的财务报表分析

对被投资单位的财务状况进行系统分析,以评价投资风险,从而作出正确的投资决策,这是投资者普遍关注的问题。1900年,汤姆斯(美国)发表了题为《铁路报告分解》的小册子,在分析各种铁路报表因素时,它使用了现代分析方法,如经营费用与总收益比率、固定费用与净收益比率等。财务报表分析作为评价企业财务状况和经营成果的手段在投资领域也越来越流行。

(三) 现代财务报表分析领域

现代财务报表分析的领域不断扩展,早已不限于初期的银行信贷分析和投资决策分析。全面、系统的筹资分析、投资分析、经营分析是财务报表分析的基本领域。随着经济的发展、现代企业制度的建立,财务报表分析在资本市场、企业重组与评估、绩效评价等领域的应用也越来越广泛。

三、财务报表分析技术的发展

(一) 比率分析的发展

比率分析的体系于1919年由亚历山大·沃尔建立,他发表了一篇批评银行家只依靠流动比率进行贷款决策的文章。他指出,

为了取得全面的认识,必须考虑财务报表间的各种关系,而不仅仅是流动资产与流动负债之间的关系。从那时起,他一直是比率分析的最积极倡导者,并不断修改、完善分析方法。通过计算一系列比率进行分析的方式迅速流行起来。但是,这一方法过分夸大了比率分析的重要性,将比率看成具有神秘的能力,是企业成功的万能钥匙。但许多对其了解不多的人也开始在一些领域使用它。

(二) 标准比率

在广泛接受比率分析方法的同时,人们(如财务报表分析师)感觉需要一种类似成本会计中标准成本的比率分析标准,即标准比率。1923年,Jamesh Bliss提出,在每一个行业,都有以行业活动为基础并反映行业特点的财务与经营比率。这些比率可通过行业平均比率来决定,分别计算了许多行业和相当多公司的平均或标准比率。标准比率的观点由此开始流行,许多组织开始计算这些标准比率。

(三) 趋势百分比的出现

1925年,在出版物中出现了严厉批评比率分析的文章。对比率分析的异议归纳起来主要有四点:第一,比率的变动可能仅仅被解释为两个相关因素之间的变动;第二,某一比率很难综合反映与比率计算相关的某一报表(资产负债表)的联系;第三,比率给人们不保险的最终印象;第四,比率不能给人们提供财务报表(如资产负债表)关系的综合观点。为了解决比率分析存在的问题,人们提出了替代比率技术的方法,即选择一年为基年,得到一系列相关基年的百分比,即趋势百分比。通过研究这种变动,可取得企业进步程度的综合印象。这标志着趋势分析的产生。

(四) 现代财务报表分析技术

现代财务报表分析技术是在传统分析技术基础上不断完善与发展的,如比率分析、趋势分析、结构分析等虽然仍是现代财务报表分析的基本技术之一,但与传统分析技术相比,其分析体系、分

析内容已发生了重大变化。同时,一些新的分析技术也应用于财务报表分析之中,如预测分析技术、实证分析技术、价值评估技术、电算化分析技术等。总之,现代财务报表分析技术体现了传统分析技术与现代分析技术的结合、手工分析技术与电算化分析技术的结合、规范分析技术与实证分析技术的结合、事后评价分析技术与事前预测分析技术的结合。

四、财务报表分析形式的发展

(一) 静态分析与动态分析相结合

财务报表分析中,对单一报表各项目之间关系的分析,叫静态分析;对不同时期的报表各项目之间关系的分析,叫动态分析。静态分析可以找出其各项目之间的内在联系,揭示其相互影响与作用,反映经济效率和财务状况。动态分析则通过对不同时期经济活动的对比分析,揭示经济活动的变化及其规律。财务报表分析的最初形式是静态分析,如比率分析就属于静态分析。当人们认识到静态分析的缺陷后,开始采用动态分析的方式弥补其不足,因此动态分析就出现了。可见,要全面综合解释财务报表,这两类分析都是必须的。

(二) 内部分分析与外部分分析相结合

财务报表分析与企业内部分析和外部分分析密切相关。内部分分析是指企业内部经营管理者利用财务报表所进行的分析。外部分分析是指企业外部的投资者、债权人利用企业对外提供的财务会计报表所进行的分析。通常银行信贷分析、投资者的投资分析等属于外部分分析,而企业管理者从经营角度进行的分析属于内部分分析。财务报表分析最初产生于企业外部需要,随着经济的发展和企业管理要求的不断提高,企业的内部分分析越来越受到企业经营管理者的高度重视。

五、我国财务报表分析的发展

我国的财务报表分析思想出现较早,但真正开展财务报表分析工作还是在 20 世纪初。当时中国的一些外国洋行和中国金融资本家开始分析企业的经营效益和偿债能力,但很少根据会计核算数据进行较全面的分析。解放后,在计划经济体制下,我国一直把财务报表分析作为企业经济活动分析的一部分。但在统收统支的计划经济体制下,经济活动分析的基本任务是分析企业各项计划的完成情况,财务报表分析在经济活动分析中处于无足轻重的地位。改革开放以来,随着转换企业经营机制,企业投资主体逐渐多元化,企业自主权不断扩大,财务报表分析引起了越来越多有识之士的重视,不仅经济活动分析中的财务报表分析内容得到充实,而且财务管理和管理会计等学科中都增加了财务报表分析的内容。但是,这些学科毕竟有其独立的理论与方法论体系,财务报表分析只不过作为这些学科体系中的一部分,尚未建立起独立的财务报表分析的理论体系与方法论体系。企业所有者、潜在投资者、企业经营者、企业债权人等缺少投资、经营、交易等所需要的财务分析系统理论与方法。因此,在我国建立独立的财务报表分析学科体系是经济发展的客观需要。

随着我国社会主义市场经济体制的建立、发展与完善,我国的宏观经济环境和微观经济体制都发生了深刻的变化。建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度已成为我国企业制度改革的目标和方向。在现代企业制度下,企业的所有者、债权人、经营者和政府经济管理部门都站在各自的立场上,或从各自的目的和利益出发,关心企业的经营状况、财务状况和经济效益。国家在宏观经济政策 and 环境方面也为他们分析与掌握企业的经营及财务状况创造了条件。例如,统一了财务会计制度,完善了财务会计信息披露制度,建立了产权清晰的企业制度等,这些都为我国

财务报表分析的发展奠定了基础。

第二节 财务报表分析的对象

财务报表分析的对象是企业定期对外提供的财务报告。企业财务报告分为会计报表、会计报表附注和财务情况说明书三部分。

一、会计报表

企业会计报表按其具体格式和内容不同又分为资产负债表、利润表、现金流量表及其他附表,集团公司中的母公司还应按规定编制合并会计报表。

(一) 资产负债表

资产负债表是反映企业某一特定日期(月末、季末、年末)全部资产、负债和所有者权益情况的会计报表。资产负债表包括正表和补充资料两个部分。正表按规定的项目反映资产、负债和所有者权益的基本状况;补充资料是对正表部分所作的补充说明,附在正表的下端。资产负债表正表项目的排列,一般采用账户式结构,即左右排列,左方为资产项目,右方为负债和所有者权益项目。该表的左方资产总计等于右方权益总计,即资产总计 = 负债合计 + 所有者权益合计。利用该表资料可以分析企业资产结构、资产的流动性、负债和所有者权益的构成情况,据以评价企业财务结构、偿债能力和营运的效率。

(二) 利润表

利润表是反映企业在一定时期内(月度、季度、年度)利润(或亏损)总额实现情况的会计报表。利润表分为四个部分,第一部分是计算主营业务利润。主营业务利润等于主营业务收入减去主营业务成本、主营业务税金及附加。第二部分计算营业利润。营业利润是由主营业务利润加上其他业务利润,再减去营业费用、管

理费用、财务费用构成。第三部分计算利润总额。利润总额是营业利润加上投资收益、补贴收入、营业外收入,减营业外支出构成。第四部分计算净利润。净利润是由利润总额减去所得税构成。

通过利润表项目的分析,可以评价企业的盈利能力,考核经营者受托经营的责任,为投资者提供决策分析的资料。

(三) 现金流量表

现金流量表是以现金的流入和流出,汇总说明企业在一定期间经营活动、投资活动及筹资活动现金流量的报表。通过现金流量表的分析,可以提供企业会计年度现金流入来源和流出去向的信息资料,为评价企业当前和评估未来现金流入的能力,及偿还负债和支付股利的能力提供依据。

(四) 会计报表的附表

1. 资产减值准备明细表

该表属于资产负债表的附表,它反映企业各项资产减值准备的增减变动情况。这些减值准备包括“短期投资跌价准备”、“坏账准备”、“存货跌价准备”、“长期投资减值准备”、“固定资产减值准备”、“在建工程减值准备”、“无形资产减值准备”、“委托贷款减值准备”等。

通过该表可以分析企业提取了哪些资产减值准备,以及企业在资产计价方面所采用的重大会计政策。该表与资产负债表相结合,还可以分析企业的资产质量。

2. 所有者权益(或股东权益)增减变动表

该表属于资产负债表的附表,它反映企业年末所有者权益(或股东权益)增减变动的情况。包括实收资本(或股本)的增减变动情况,资本公积的增减变动情况,法定和任意盈余公积的增减变动情况,法定公益金的增减变动情况,以及未分配利润的增减变动情况。该表尤其受到投资者的关注。

3. 应交增值税明细表

该表属于资产负债表的附表,它反映企业应交增值税的情况。通过该表可以提供企业增值税进项、销项和已交税金情况。

4. 利润分配表

该表属于利润表的附表,它反映企业报告期的可供分配的利润及其分配的去向。利润分配表由两个部分组成:第一部分计算可供分配的利润,由净利润加年初未分配利润构成;第二部分是计算未分配利润,由可供分配的利润加盈余公积补亏,减提取盈余公积、应付投资者利润等构成。

5. 分部报表(按业务分部、按地区分部)

该表属于利润表的附表,它反映企业各行业、各地区经营业务的收入、成本、费用、营业利润、资产总额以及负债总额的情况。该表可以按业务分部编制,也可以按地区分部编制。通过分部报告所提供的会计信息,可以更好地把握企业的经营业绩,更好地对企业的风险和报酬进行评估,因而备受企业经营管理者、投资者、债权人的关注。

二、会计报表附注

会计报表附注是对会计报表的补充说明和具体解释。一些会计报表数字本身难以表达的内容,可以通过附注来说明。因此,会计报表附注是阅读和分析会计报表的基础。

1. 基本会计假设(会计核算基本前提)

会计核算是基于一定的会计假设之上的,财务会计报告的编制一般情况下也是以基本会计假设为前提的。如果编制的财务会计报告未遵守基本会计假设,则必须予以披露,并说明其理由。例如,通常情况下,编制财务会计报告是以持续经营会计假设为前提的,如果编制的财务会计报告不是以持续经营为前提的,则不符合公认的基本会计假设,应予以说明。

2. 会计政策和会计估计的说明

会计政策是指企业在会计核算时所遵循的具体原则以及企业所采纳的具体会计处理方法。会计估计是指对某些本身具有不确定性的交易和会计事项,由会计人员根据职业判断所作出的估计。在会计核算中,多种会计政策和会计估计并存,企业可以在国家统一的会计制度规定的范围内进行选择。不同的会计政策和会计估计会对企业的经营成果产生不同的影响,如果一个企业采用的会计政策和会计估计发生变化,还会影响企业前后期会计资料的可比性。

会计政策的选择应考虑谨慎性、实质重于形式和重要性三个原则。在会计报表附注中应当披露企业所采纳的会计政策,这些会计政策主要包括:收入确认、存货期末计价、投资期末计价、固定资产期末计价、无形资产期末计价、所得税的核算方法、长期股权投资核算方法、借款费用的处理方法等。会计估计主要包括折旧年限和净残值的估计、无形资产受益期的估计、长期待摊费用摊销期的估计和有关资产损失准备的估计等。

3. 重要会计政策和会计估计变更的说明

- (1) 重要会计政策变更的内容和理由。
- (2) 重要会计政策变更的影响数。
- (3) 累积影响数不能合理确定的理由。
- (4) 会计估计变更的内容和理由。
- (5) 会计估计变更的影响数。
- (6) 会计估计变更的影响数不能合理确定的理由。
- (7) 重大会计差错的内容。
- (8) 重大会计差错的更正金额。

4. 或有事项的说明

- (1) 或有负债的类型及其影响,包括:

- ① 已贴现商业承兑汇票形成的或有负债。