

厦门大学会计系列教材

财务报告分析

CAIWU BAOGAO FENXI

陈少华 主 编
陈 菡 李盈璇 副主编



经济科学出版社
Economic Science Press

厦 门 大 学 会 计 系 列 教 材

财务报告分析

陈少华 主 编
陈 菡 李盈璇 副主编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报告分析/陈少华主编. —北京: 经济科学出版社, 2015. 9

厦门大学会计系列教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6080 - 2

I. ①财… II. ①陈… III. ①会计报表 - 会计分析 - 高等学校 - 教材 IV. ①F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 224256 号

责任编辑: 黄双蓉 黎子民

责任校对: 郑淑艳

责任印制: 邱 天

财务报告分析

陈少华 主 编

陈 菡 李盈璇 副主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编辑部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京万友印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 25 印张 450000 字

2015 年 10 月第 1 版 2015 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6080 - 2 定价: 50.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn)

前 言

财务报告是公司经营信息的重要载体，它通过一系列会计专业技术规范，将公司每天发生的经济事项的有关信息进行收集、分类、加工、浓缩和存储，定期向投资人、债权人、政府等利益相关者传递有关企业财务状况、经营效果和现金流量等方面的信息。财务报告信息受到企业内外部多种错综复杂因素的影响。它不但与企业每天发生的经济事项有关，而且与企业所在国家的经济环境与会计制度、企业的发展战略与会计政策选择等都有密切的联系。在国际上，财务报告被称为“通用商业语言”，是公司管理层和相关利益集团进行经济决策的重要依据。然而，财务报告对企业经营状况的描述是高度浓缩的，相关会计术语枯燥难懂。如何从财务报告纵横交错的复杂数据中找出企业的经营逻辑，如何从数据背后解读企业的商业模式，如何从不同角度洞察隐藏在财务报告数字背后的玄机，正是本书要呈现给读者的主要内容。

鉴于此，我们尽可能充分地借鉴了会计学、管理学、战略管理、信息分析学、统计学、方法论等方面的研究成果，结合财务报告分析理论和丰富的实务案例分析，希望能帮助读者由表及里、逐层加深对财务报告分析方法的理解并熟练运用。本书内容丰富，视角新颖。全书分成财务报告分析理论、财务报告分析框架、财务报告分析应用三大模块，除了介绍一般性财务报告分析方法与理论外，还分别从投资者、债权人、企业管理层、政府监管部门等视角探讨财务报告分析问题，其中引入了大量真实案例分析以及例证性说明，希望帮助读者从多种视角更清晰地解读公司的财务报告。最后，本书还对大数据环境下财务报告数据挖掘等最新发展趋势进行探讨。

本书分成三篇，共十三章，各部分的主要内容如下：

第一篇 财务报告分析理论，共四章。第一章通过对财务报告基本内容的详细阐述，帮助读者更好地认识财务报告的基本概念及财务报告所基于的会计信息系统及其特征、会计目标、会计假设、会计信息质量、会计基本程序与方法等会计基本原理、财务报告的目标等，为进行企业财务报告分析奠

财务报告分析

定基础。第二章介绍财务报告分析的环境基础。企业的经营都是在特定环境下进行的,因此,分析财务报告必须理解企业所处的宏观经济环境、行业环境和企业内部经营环境。财务分析信息是财务报告分析的根本依据,财务分析信息的数量和质量决定着财务分析的质量与效果,提高信息的完整性、准确性、及时性对提高财务分析质量至关重要。第三章简要介绍资产负债表、利润表、现金流量表等常规财务报表及各报表之间的勾稽关系,同时还介绍了财务报表附注、审计报告、中期报告、分部报告、内部控制报告和社会责任报告等,力求向读者展示财务报告的全貌和对各报告的分析概要。对于量化财务信息的分析需要借助一系列的方法和工具,第四章主要介绍财务报告分析的方法体系、分析视角和分析方法的局限性。

第二篇 财务报告分析框架,共四章。本篇参考财务报告分析的“哈佛分析框架”系统地介绍财务报告分析完整的逻辑框架,解读如何根据企业财务报表提供的信息,对企业的经营过程、经营成果进行定量、定性的分析,以帮助报表使用者更全面地了解企业真实的经营状况与财务状况。第五章介绍如何进行公司战略分析。企业的资本成本取决于资本市场,其利润潜力则取决于企业的经营战略选择,包括企业所处的宏观环境、行业选择、竞争定位和公司整体战略。第六章介绍财务报表的一般调整、财务报表里需要重点考察的因素、识别企业粉饰行为的方法以及现行报表的一些局限。第七章重点介绍财务报表解读与分析的基本技术,包括比率分析法、结构分析法、趋势分析法和综合分析法,帮助读者通过财务报表分析了解公司的历史业绩、当前状态与未来前景。第八章着重介绍几种常用的财务衍生分析方法:因子分析法、相关分析法、均值比较与 t 检验、时间序列分析与预测、财务报表预测及其敏感性分析以及企业估值等内容。

第三篇 财务报告分析的应用,共五章。本篇分别介绍主要的财务报告使用者(投资者、债权人、管理层和监管部门)分析财务报告所关注的内容和所使用的方法。同时,本篇在最后一章介绍了信息技术快速发展下财务报告分析的发展趋势,以及在大数据环境下如何对数据进行深层挖掘和分析。

本书不但可以作为高等院校会计学专业、经济管理专业学生、研究生和教师的教科书或参考书,还可以作为企业管理人员、研究人员以及其他各类人员,学习企业财务报告分析的重要教材。

本书由陈少华教授负责全书的构思和写作指导,并对全书进行总纂和定稿。陈茵负责第一至第五章、第十三章的编写,彭青负责第六至第八章的编写,李盈璇、卢青、汤晓冬负责第九至第十二章的编写。罗琦、吴佳、周幼

真、杨理强等协助校对。

在本书的写作过程中，我们不同程度地参考了大量的文献，其中大多数已罗列于书后，限于篇幅，这里不再一一列举，谨致衷心的感谢。本书虽经多次反复推敲检查，但是，我们深知，限于水平、时间和资料，书中难免还会存在一些疏漏和不当之处，一些问题和观点仍需进一步探讨，恳请各位学界同仁和广大读者批评指正。

编者

2015年5月

目 录

第一篇 财务报告分析理论

第一章 引论——财务报告分析基础	1
第一节 财务报告基本概念	2
第二节 财务报告基本理论体系	5
第三节 财务报告分析方法理论	20
本章小结	30
第二章 财务报告分析的环境基础	32
第一节 财务报告分析的宏观环境基础	32
第二节 财务报告分析的行业环境基础	39
第三节 财务报告分析的内部经营环境基础	41
本章小结	46
第三章 财务报告分析的信息基础	48
第一节 财务报告分析的信息光谱	48
第二节 常规财务报告	51
第三节 特殊报告	69
本章小结	72
第四章 财务报告分析的方法基础	73
第一节 财务报告分析方法体系	73
第二节 财务报告分析视角	79
第三节 财务报告分析的局限性	84
本章小结	87

第二篇 财务报告分析框架

第五章 企业经营战略分析	90
第一节 宏观环境分析	91
第二节 行业分析	103
第三节 竞争战略分析	115
第四节 公司战略分析	124
第五节 经营战略分析案例	130
本章小结	136
第六章 会计分析	138
第一节 财务报表数据的一般调整	138
第二节 重要的财务报表项目——重点考察异常的数据	159
第三节 财务报表粉饰及其识别	174
本章小结	193
第七章 财务报表基本分析	195
第一节 比率分析法	195
第二节 结构分析法	213
第三节 趋势分析法	221
第四节 综合分析法	226
本章小结	234
第八章 财务衍生分析	236
第一节 因子分析法	236
第二节 时间数列分析与预测	241
第三节 财务报表预测及其敏感性分析	256
第四节 利用财务报告信息进行企业估值	263
本章小结	275

第三篇 财务报告分析的应用

第九章 财务报告分析在证券市场中的应用——投资者	277
第一节 投资者与财务报告分析	278

第二节 基于投资者视角的财务报告分析逻辑框架·····	283
第三节 财务报告分析结果的应用·····	295
本章小结·····	302
第十章 财务报告分析在信用分析与信贷	
决策中的应用——债权人 ·····	303
第一节 债权人与财务报告分析·····	303
第二节 基于债权人视角的财务报告分析逻辑框架·····	306
第三节 财务报告分析结果的应用·····	326
本章小结·····	333
第十一章 财务报告分析在企业经营管理	
中的应用——企业管理层 ·····	335
第一节 管理层与财务报告分析·····	335
第二节 基于管理层视角的财务报告分析逻辑框架·····	339
第三节 财务报告分析结果的应用·····	346
本章小结·····	352
第十二章 财务报告分析在监督管理中的应用	
——监管部门 ·····	353
第一节 监管部门与财务报告分析·····	353
第二节 基于监管视角的财务报告分析逻辑框架·····	356
本章小结·····	368
第十三章 财务报告分析发展趋势 ·····	369
第一节 财务报告分析的发展脉络·····	369
第二节 大数据与财务报告分析·····	373
第三节 数据挖掘在财务报告分析中的应用·····	377
本章小结·····	382
主要参考文献 ·····	383

第一篇 财务报告分析理论

信息是决策的基础，是经营管理的核心。财务报告是企业经营管理中所需要的最核心的信息，进行财务报告分析不是从表到表的简单比率分析，而是要结合企业经营管理的环境、企业家心智模式、企业的战略决策、外部宏观环境等信息，对企业财务报告所隐含的信息进行充分挖掘，这样才能更好地为投资、管理等决策服务。会计是一个信息系统，从会计数据到会计报表，是一个信息的整合过程。要理解会计信息的内涵，首先必须知道信息来源于何处，了解这些信息是如何产生并被转化为与企业经营决策相关的资源。本篇将通过财务报告及其生成环境、财务报告分析的信息基础以及财务报告分析方法体系为读者层层分解，诠释财务报告分析的理论基础。

第一章 引论——财务报告分析基础

企业经营活动受到企业所处的行业环境、资本市场环境、产品市场环境、政策法规等的影响，同时也受到企业自身经营战略的影响。企业所处的外部经济环境影响企业的战略选择，而企业的经营战略决定了企业在经济环境中如何取得竞争优势。财务报告是企业经营活动和会计活动的一项综合产品，企业在生产经营过程中，选择适当的经营战略进行企业活动，这些活动通过特定的会计手段和方法被确认、计量、记录和报告。财务报告对企业基本财务状况和经营成果的披露程度在不同企业以及同一企业不同期间各不相同，会计信息质量的变化为企业分析和业绩评价提供了重要的机遇，也带来了挑战。本章通过对财务报告基本内容的详细阐述，帮助读者更好地认识财务报告的基本概念及财务报告所基于的会计信息系统及其特征、会计目标、会计假设、会计信息质量、会计基本程序与方法等会计基本原理、财务报告

的目标等, 为进行企业财务报告分析奠定基础。

第一节 财务报告基本概念

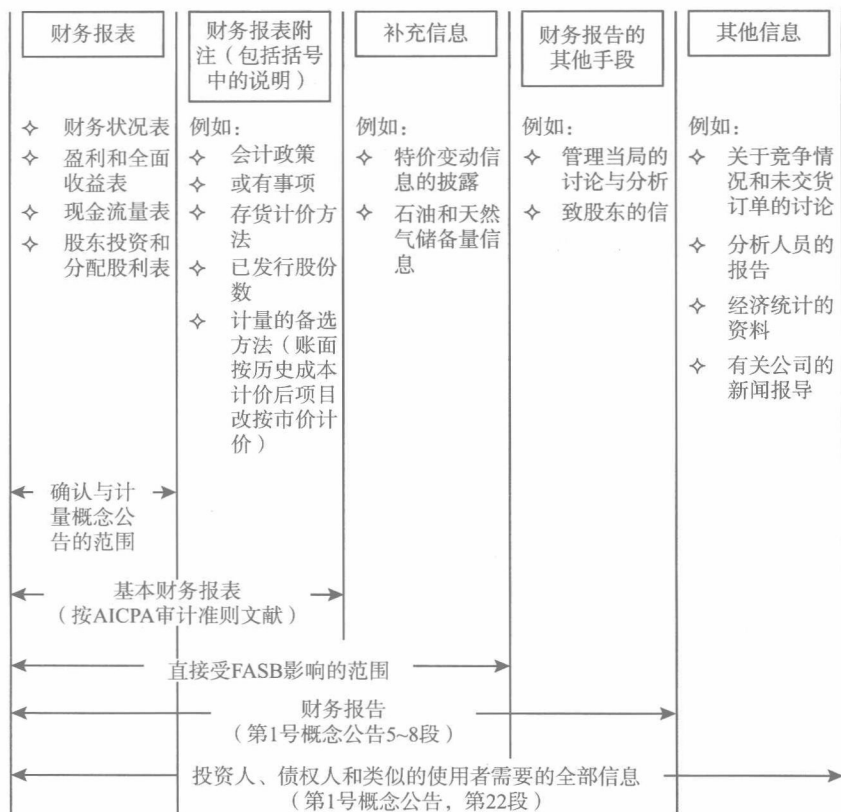
财务报告 (financial reporting) 和财务报表 (financial statements) 在实务中经常混同使用。实际上, 这两者既有联系又有区别。财务报告主要是指财务信息在财务报表表内的确认 (recognition) 和表外的披露 (disclosure) 或表述 (presentation)。财务报告包含了财务报表和财务报表附注及其他辅助报表。财务报表作为对外正式提供的报表, 在报表的形式和内容上都必须遵循一般公认会计原则的约束, 而财务报告的其他表外披露手段则不受其约束。为了明确财务报告的概念和范围, 本节对其进行了相应的界定。

一、财务报告概念界定

FASB (美国财务报告准则委员会) 认为, 财务报告 (Financial Reporting) 是企业财务会计所生成的信息, 最终以“财务报表” (Financial Statements) 为核心的关于企业的资源、债务、收入、费用等财务信息, 以供投资人、债权人和其他类似使用者使用。财务报告 = 财务报表 + 报表附注 + 其他财务报告。FASB 在 SFAC No. 5 中对财务报告的范围进行说明 (见图 1-1)。

财政部 2006 年颁布的《企业会计准则——基本准则》第四十四条中对财务报告的界定是: “财务会计报告是指企业对外提供的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、现金流量等会计信息的文件。财务会计报告包括会计报表及其附注和其他应当在财务会计报告中披露的相关信息 and 资料。会计报表至少应当包括资产负债表、利润表、现金流量表等报表。”

中国证券监督管理委员会在 2012 年修订的《上市公司信息披露内容与格式准则》第十节第五十四条中规定: “公司应当披露审计报告正文和经审计的财务报表。财务报表包括公司近两年的比较式资产负债表、比较式利润表和比较式现金流量表, 以及比较式所有者权益 (股东权益) 变动表和财务报表附注。编制合并财务报表的公司, 除提供合并财务报表外, 还应当提供母公司财务报表。”



(见 SFAC No. 5 par. 8 所列表式)

图 1-1 财务报告的范围

根据上述规定, 本书所界定的财务报告的范围是: 财务报告 = 会计报表 + 会计报表附注 + 其他披露的财务报告相关资料。

二、财务报告的目标

财务会计是一个人造经济信息系统。由于两权分离, 企业所有者将企业资产的使用权让渡给管理层而形成了委托—代理关系, 管理层需要运用合适的方式报告其受托责任的完成情况, 财务会计以财务报告为载体, 通过确认、计量、记录和报告对不参与企业经营管理的投资人提供投资决策所需要的通用财务信息, 从而向外部使用者反映该公司整体的财务状况、经营业绩和财务状况变化。财务报告目标要解决: (1) 谁是财务报告信息的使用者;

(2) 财务报告使用者的信息需求；(3) 财务报告能提供的信息集合。不同的财务报告目标决定着企业财务报告的信息侧重点。

关于财务报告目标，有两种代表性观点：受托责任观和决策有用观。

(一) 受托责任观

随着公司制和产权理论的发展，所有权和经营权分离，进而出现了委托代理关系。财产所有者将财产委托给受托者，并要求受托者对财产进行妥善的保管并使其增值；受托者接受委托者的委托，同时获得财产的自主经营权和处置权，并负有向委托者报告受托责任履行情况的义务，这样，基于财产所有权上的受托责任便得以确立。

委托代理关系的存在是受托责任观的基石。在委托代理关系下，受托者需要借助财务报告向资源的所有者报告受托资源的管理情况，因此应以提供历史的、客观的、以经营业绩为主的会计信息为主，强调会计信息的客观性和可验证性。

(二) 决策有用观

随着股份公司的发展、资本市场的日益成熟，公司股权更加分散，所有权关系淡化。对于大部分在二级市场上投资的中小股东而言，他们与经营者之间不是直接地进行沟通交流，也不可能行使一般意义上的管理，作为市场投资者，他们更关注的是公司在资本市场上的表现可能给自己带来的收益，即资本市场的平均风险报酬水平及企业可能的风险和报酬。

资本市场的发展是决策有用观的依托。决策有用观认为会计的根本目标是向现存的和潜在的信息使用者提供有助于经济决策的数量化信息。在决策有用观下，投资者、债权人、政府、职工等都会利用财务报告作出各自的决策，他们更关注企业未来现金流动的信息和关于经营业绩和资源流动的信息。决策有用观更关注财务报告本身的有用性，关注财务报告编制者与信息使用者之间的关系，而不过多强调信息使用者与公司经营活动之间的关系，所以决策有用观更强调会计信息的相关性和有用性。

(三) 受托责任观和决策有用观的融合

英国会计准则委员会（ASB）在其“财务报告原则公告”中，率先将“受托责任观”和“决策有用观”融合性地表述，形成了财务报告的完整目标。ASB认为，财务报告的目标是“向一个广泛范围内的使用者提供关于一个报告主体财务业绩和财务状况的信息，以利于他们评价该主体管理当局

履行受托责任（stewardship）情况并进行相应的经济决策”。美国财务报告准则委员会（FASB）发布的财务会计第8号概念公告（SFAC No.8），对财务会计目标进行了修改，明确受托责任隶属于决策有用性。新框架中同时明确决策有用信息应包括对评估管理层经管责任有用的财务信息，即“受托责任观”应寓于“决策有用观”之中，或者说“受托责任”隶属于“决策有用性”。葛家澍教授认为：美国的概念框架把财务报告的目标定位于决策有用性上是由美国的投资环境和高度发达的资本市场所决定的。在确定其用途时，更应该顾全商品经济发达程度差异很大、筹资渠道并非主要来自资本市场的发展中国家的现状。因此评估受托责任应优先于决策有用性，或者至少两者并重。

我国在2006年修订的《企业会计准则》借鉴了国际会计准则委员会对财务报告目标的界定，认为财务会计报告的目标是向财务会计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做出经济决策，财务会计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。这里面融合了财务会计目标的两种典型观点：一是反映企业管理层受托责任履行情况——受托责任观；二是有助于财务会计报告使用者作出经济决策——决策有用观。

第二节 财务报告基本理论体系

概念是理论的基础，是把感性认识上升到理性认识极为重要的一步，任何学科的研究都是从明确界定本学科独特的基本概念而开始的。而且，这些基本概念并不是孤立的，它们相互联系，在逻辑上统为一体，共同构建了一个系统的理论体系。

一整套财务报告是一定时期内会计处理过程的最终成果，它从财务的角度勾画了企业的面貌，是对外、对内提供会计信息的重要工具。财务报告是以日常会计核算资料为主要依据，按照一定的格式加以汇总、整理，用来总括地反映企业财务状况、经营成果和现金流量的一种报告文件。财务报告受企业经济业务和会计系统的双重影响，理解会计信息系统的一些基本特征有助于认清会计系统对财务报告的影响。

一、会计信息系统

(一) 会计信息系统简介

会计是一个以提供财务信息为主的经济信息系统,它通过会计账簿、会计凭证等会计资料反映企业经营活动和业务流程。财务报告系统是会计信息系统的一个关键成果:它是将一个企业经营活动过程的相关财务信息汇入各种财务报告中,通过向财务报告使用者提供企业财务状况、经营成果、现金流量变化等财务信息,使财务报告使用者可能据此做出合理的判断,以提高决策的正确性。决策者对会计信息系统的分析、理解得越深,对企业财务状况了解得越透彻,做出的决策就越有效。

在企业会计核算中,编制财务报告是其最终程序,如前所述,企业财务报告概括了企业经营活动的经济结果,由会计加工而生成的财务信息需要传输给众多的财务报告信息使用者,以供其决策之用。由于财务报表定期编制和报送,具有全面、综合反映企业财务状况信息、经营成果信息以及现金流量信息等功能,这就不仅能使财务报告使用者定期地、经常地从财务报告中的单个财务数据获取有用的信息,而且可以从一个比较完备的信息系统中,利用众多财务数据的相互联系,获取更多更深层次的财务信息。这些财务信息是一个企业及其利益相关者评价企业经营绩效、进行经济决策的重要依据。

(二) 会计信息系统的特征

1. 应计制

应计制会计将与经济业务相关的成本和收益记录与现金的实际收付区别开来,净利润是应计制会计下对企业定期进行业绩衡量的主要指标。计算净利润时,经济业务的影响是按预期而非实际的现金收付来记录,而与其相关的预期现金流出,我们确认为费用予以记录,收入与费用相抵得出利润。

应计制的采用主要是定期报告制度的要求。企业的经济业务是建立在持续经营假设的基础上的,而在每个报告期末人为地进行结账产生了一个基本计量问题。因为现金制并不能反映在某一期间内企业所发生的经济业务的全部经济后果,所以为了较全面地反映某一期间的经济业绩,产生了应计制。在应计制应用的基础上产生了一系列会计原则,如配比原则、划分资本性支出与收益性支出原则等。应计制为我们更好地理解会计信息的基本内涵提供

了基础。

2. 会计准则与审计

应计制会计的使用是企业财务报告中出现许多重要复杂情况的核心原因。因为应计制会计处理的是对当期业务的未来现金结果的预期，它具有主观性且依靠各种假设。

将会计估计和判断交给经营者可以使财务报告更好地反映经济业务对企业的经济影响后果，这一点对会计信息的质量相当重要。但是由于投资者将利润作为衡量经营者业绩的重要指标，所以经营者有潜在的动机利用估计和判断对利润进行修饰。而且由于在企业与外界的各种契约中广泛应用会计数据，也使得经营者产生调节利润的动机，经营者对利润的操纵会降低会计信息的价值。

为了使经营者较公正客观地进行估计和判断，出现了很多会计惯例和原则，如可计量性和稳健性原则就是为了防止和限制经营者为了谋取私利而进行过于乐观的估计和判断。我国财政部颁布的《企业会计准则》和一系列会计制度也限制了经营者对报表信息的操纵。统一会计准则是为了使不同时期相同业务和不同企业的相同业务使用统一的会计处理方法，以降低经营者操纵的可能性。

不过，会计准则日益增加的统一性是以经营者在公司财务报告中反映真实经营差异时日益减少的灵活性为代价的。对于会计处理并不取决于经营者私有信息的经济业务而言，严密的会计准则能够发挥最佳作用。然而，当对一项业务的经济结果评价涉及重大的经营判断时，严密的准则将妨碍经营者运用优良的经营知识，从而可能出现功能上的障碍。此外，如果会计准则过于严密，可能诱导经营者为取得期望的会计结果，耗用经济资源对经营业务进行重组。

审计通常被定义为由编制者以外的独立人士对财务报告公正性的一种审核，确保经营者应用会计原则和惯例的连续性与会计估计和判断的合理性。所以，审计可以提高会计数据的质量。不过，独立审计也可能降低财务报告的质量，因为它会抑制会计规则和惯例的不断发展。例如，准则制定者在制定准则的过程中不可避免地会考虑审计师的意见。即使提出的会计规则能够给财务数据的使用者提供相关信息，但如果会计准则使得会计数据缺乏可核实性和难以审计，审计师也会据理反对。

裁定经营者、审计师和投资者三者之间会计争端的法律环境也会对财务报告数据的质量产生重大影响。诉讼的威胁和随之而来的惩罚措施对提高披露的准确性有益。但是，发生重大法律债务的可能性也会使得经营者和审计

师不愿意支持需要进行风险预测的会计提案，例如对公司预期发展的披露。

3. 经营者的报告策略

由于采用完全限制灵活估计和判断的统一会计准则并不能保证经营者提供真实有用的财务报表数据，所以现时的会计系统为经营者对财务报告数据施加影响还是留下了相当大的余地。这样，企业的报告策略，即经营者使用其会计斟酌处理权限的方式就会对企业的财务报告产生重要影响。

企业经营者可以选择不同的会计处理方法和披露策略来影响外部信息使用者对真实经营成果和财务状况理解的难易程度。通常，会计准则往往提供了一系列备选方法供经营者选择，而且经营者还有权利对实施会计处理过程中一些问题进行估计和判断。此外，在信息对外披露的规范中，也经常只是提出了最低的披露要求，但并不限制经营者自愿披露其他相关信息。

企业披露战略的一个重要约束是产品市场的竞争动态，良好的披露战略能够使经营者得以与外部投资者沟通企业的基本经营情况，所以除了影响企业竞争和各种商业机密之外，经营者应该选择恰当的会计披露战略，使财务报告使用者通过企业提供的财务数据更好地判断企业真实的经营业绩。但是，经营者出于自身利益的需要，通过使用斟酌处理权，使财务报告使用者难以及时识别糟糕的经营业绩。例如，企业可以选择一些会计政策并做出对企业真实业绩提供乐观评价的预计，也可以通过控制自愿披露信息的范围使报告使用者了解企业真实业绩的成本和难度加大。

二、会计目标

会计是一个以提供财务信息为主的经济信息系统，而且是一个人造的信息系统，既然如此，就必须有一个目标以指引系统运行的方向。会计目标是为内部和外部使用者提供决策有用的信息。但是，如此描述目标过于概括而没有实际的指导意义，不能担负起指引会计信息系统运行的重任，必须将其具体化。为此，会计理论研究者对会计目标（objectives of financial reporting）的表述进行具体化：

（1）财务报告应为报告主体提供财务信息，以有助于现有和潜在的投资者、贷款人和其他债权人做出向主体提供资源的决策。这些决策包括买、卖、持有权益和债务工具，决定贷款或提供其他形式的信用。

（2）现有和潜在投资者做出关于买、卖、持有权益和债务工具的决策有赖于他们期望的报酬，比如红利、本金和利息支付或者市场价格的上升。类似地，现有和潜在的贷款人和其他债权人做出关于提供贷款或其他形式的