



21

世纪高等继续教育精品教材

财务报表编制与分析

CAIWU BAOBIAO BIANZHI YU FENXI

主编 王海民 伍巧君





21 世纪高等继续教育精品教材

财务报表编制 与分析

CAIWU BAOBIAO BIANZHI YU FENXI

主编 王海民 伍巧君



中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表编制与分析/王海民, 伍巧君主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2011. 8
21 世纪高等继续教育精品教材
ISBN 978-7-300-14179-4

I. ①财… II. ①王…②伍… III. ①会计报表—编制—成人高等教育—教材 ②会计报表—会计分
析—成人高等教育—教材 IV. ①F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 163100 号

21 世纪高等继续教育精品教材

财务报表编制与分析

主编 王海民 伍巧君

出版发行	中国人民大学出版社	邮政编码	100080
社 址	北京中关村大街 31 号		
电 话	010-62511242 (总编室)	010-62511398 (质管部)	
	010-82501766 (邮购部)	010-62514148 (门市部)	
	010-62515195 (发行公司)	010-62515275 (盗版举报)	
网 址	http://www.crup.com.cn http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京东君印刷有限公司		
规 格	185mm×260mm 16 开本	版 次	2011 年 8 月第 1 版
印 张	17.5	印 次	2011 年 8 月第 1 次印刷
字 数	410 000	定 价	35.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

前 言

财务报表是信息提供者和信息使用者之间的重要桥梁，是了解企业财务状况、经营成果的重要信息来源。对于财会专业的学生和财务工作者来说，必须全面掌握编制财务报表的方法，具备运用财务报表数据进行财务分析的能力。而企业管理者、投资人、债权人或者其他信息需求者也希望通过财务报表获得其各自关注的信息，来帮助其进行决策，因此，更多的人越来越关注如何对财务报表进行分析。编写本书的目的就是为帮助上述人士学会财务报表分析的基本原理和方法，帮助会计专业的学生以及财务工作者掌握财务报表编制的基本原理和方法。

本书内容丰富，体系合理，案例翔实新颖，并针对重要知识点配备了题型多样的课后思考题和课后练习题。本套教材可作为高等继续教育教材，也可作为相关人士自学用书。

参加本教材编写工作的有：王海民教授（主编，执笔第八章，并对全书总纂）、伍巧君（主编，执笔第二、三、四、五、七、九、十、十一章）、黄玮勤（执笔第一章）、吴涛（执笔第六章）和温建萍（执笔第十二、十三章）。

由于受编写时间和作者水平的限制，虽竭尽全力仍难免有不当甚至错误之处，恳请读者批评指正，以利再版时改正。

编者

2011年7月

目 录

1	第一篇 财务报表概述
3	第一章 财务报表概述
3	第一节 财务报表的目标、分类及使用者
8	第二节 财务报表的质量特征
11	第三节 财务报表的法规框架
17	第二篇 财务报表编制
19	第二章 财务报表编制要求及编制前的准备工作
19	第一节 财务报表的编制要求
21	第二节 财务报表编制前的准备工作
24	第三章 资产负债表的编制
24	第一节 资产负债表概述
29	第二节 资产负债表的编制原理与实务
51	第四章 利润表的编制
51	第一节 利润表概述
54	第二节 利润表的编制原理与实务
57	第三节 每股收益
65	第五章 现金流量表的编制
65	第一节 现金流量表概述
71	第二节 现金流量表主表编制原理及实务
94	第三节 现金流量表补充资料填列原理与实务
109	第六章 所有者权益变动表的编制
109	第一节 所有者权益变动表概述
110	第二节 所有者权益变动表的编制原理与实务
113	第三节 四张报表的关系
119	第七章 财务报表附注及说明
120	第一节 会计政策、会计估计及前期差错更正
126	第二节 财务报表重要报表项目的说明
127	第三节 或有事项
133	第四节 资产负债表日后事项



138	第五节 关联方关系及交易
149	第三篇 财务报表分析
151	第八章 财务报表分析概述
151	第一节 财务报表分析的信息基础、来源及步骤
153	第二节 财务报表分析的基本方法
162	第九章 资产负债表及偿债能力分析
162	第一节 资产负债表分析
181	第二节 短期偿债能力分析
190	第三节 长期偿债能力分析
207	第十章 利润表及获利能力分析
207	第一节 利润表分析
217	第二节 获利能力分析
237	第十一章 营运能力分析
242	第十二章 现金流量表及现金能力分析
242	第一节 现金流量表分析
251	第二节 现金能力指标分析
261	第十三章 企业发展能力分析
261	第一节 企业发展能力概述
262	第二节 单项发展能力分析
268	第三节 整体发展能力分析
273	参考文献

第一篇

财务报表概述



学习目标

学完本章，你应能做到：

- 掌握财务报表的目标及分类。
- 熟悉财务报表的不同使用者以及他们所需的财务信息。
- 熟悉财务报表的质量特征。
- 了解财务报表的法规框架。

第一节 财务报表的目标、分类及使用者

一、财务信息

财务信息是指能够用数字来表示的对企业的各项经济活动进行计量、记录和报告的信息。

财务信息的典型例子有：某企业总资产为 5 000 万元；当年的主营业务收入是 300 万元；当年的净利润是 50 万元。

这些财务信息都能从企业的财务报表中反映出来。当然，获取企业的财务信息还可通过其他的来源和途径，例如报纸杂志、互联网等。在财务报表编制与分析这门课程中，我们将集中探讨企业年度财务报表上的财务信息，掌握相关的理论知识，能在一定程度上了解和分析评价企业的财务状况和经营成果。

二、财务报表的目标

财务报表是指在日常会计核算资料的基础上，按照规定的格式、内容和方法定期编制的，综合反映企业某一特定日期财务状况和某一特定时期经营成果、现金流量状况及所有



者权益变动状况的书面文件。它是对企业财务状况和经济业务的结构性财务表述,反映了企业管理层对受托资源保管责任的成果。一般来说,财务报表习惯上也称会计报表。

财务报表的目标,是提供在经济决策中有助于一系列使用者的关于企业在某一个特定会计期间内的财务状况(资产负债表)、经营成果(利润表)、现金流量(现金流量表)和所有者权益变动(所有者权益变动表)的信息。每一份财务报表都向一个或多个有相关利益的群体提供了特定的有价值的信息。

为达到以上目标,财务报表应提供企业的下述财务信息:资产;负债;所有者权益(或股东权益);收入和费用(包括利得和损失);现金流量。

这些财务信息,连同财务报表的附注、附表和其他信息,将有助于使用者预测企业未来的现金流量,尤其是产生现金和现金等价物的时间和确定性。

三、财务报表的分类

财务报表是财务报告程序的组成部分。全套的财务报表通常包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表(或股东权益变动表)以及作为财务报表必要组成部分的附注、其他报表和说明材料,还可能包括基于或源自上述报表并应随之一同阅读的附表和补充信息。但需注意的是,诸如董事会报告、董事长陈述和企业管理层的评论分析以及可能列入财务报告中的类似项目并不包括在财务报表的范畴中。

(一) 资产负债表

资产负债表反映企业资产、负债及所有者权益的期末状况,反映企业的长期偿债能力、短期偿债能力和利润分配能力等。

(二) 利润表

利润表也称损益表,反映本期企业收入、费用和应该记入当期利润的利得和损失的金额和结构情况。

(三) 现金流量表

现金流量表反映企业现金流量的来龙去脉,分为经营活动、投资活动及筹资活动三部分。

(四) 所有者权益变动表

所有者权益变动表反映本期企业所有者权益(或股东权益)总量的增减变动情况和结构变动的情况,特别是要反映直接记入所有者权益的利得和损失。

(五) 财务报表附注

财务报表附注一般包括如下项目:

- (1) 企业的基本情况。
- (2) 财务报表编制基础。



- (3) 遵循企业会计准则的声明。
- (4) 重要会计政策和会计估计。
- (5) 会计政策和会计估计变更及差错更正的说明。
- (6) 重要报表项目的说明。

(7) 其他需要说明的重要事项，如或有事项和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等。

在财务报表中，如果附有会计师事务所的审计报告，它的可信性将会更高。在上市公司的公司年报中，按上市规则，除了财务报表，还要提供公司业务报告、股东情况介绍、董事会报告、监事会报告等多份非会计文件。不过，股民最关心的还是公司年报内的派息建议及分析财务报表上的盈利率。



作业 1—1

试列举一些与使用者需求有关的除了主要财务报表以外的其他信息。

【参考答案】

对财务报表的需求来自于使用者认为财务报表有助于他们进行决策，但除了资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表这些主要财务报表以外，一系列的使用者在进行决策时也经常利用其他的相关信息。所需的额外财务信息可能涉及：公司间比较信息、行业分布和地区分布信息、价格变动信息、新工资合同、融资租赁的条款、企业的风险和不确定性因素、环境报告、人力资源信息、公允业务守则、资产负债表内未予确认的资源（例如矿藏）和义务等。

四、财务报表使用者及其信息需求

财务报表的主要使用群体包括投资人、债权人、管理当局、职工、顾客、政府及其机构、公众等。这些信息使用者出于不同的目的，对财务信息的关注点有所不同。

（一）投资人

投资人是企业法定的所有者，法律上财务报表是为其制作的。法律规定，除了管理信息以外，企业必须定期编制并发布财务报表，为其投资人公布财务信息。

在所有权和经营权分离的情况下，投资人虽然不参加企业的日常经营管理，但需要利用财务信息对经营者受托责任的履行情况进行评价，并对企业经营中的重大事项做出决策。具体而言，投资人通过对财务信息的分析，以便：

(1) 评价企业的财务状况和管理当局的经营业绩，检查管理当局是否实现了企业的经营目标。

(2) 分析企业所处行业的市场前景、本企业未来发展能力以及面临的风险，做出维持现有投资、追加投资或转让投资的决策。

(3) 分析企业在市场竞争中的地位，制定企业的长远发展目标以及诸如企业扩张、收



缩等方面的策略。

(4) 评估企业股利支付能力、股票价格增长能力。

要进行上述四个方面的分析,投资人就需要关注企业的获利能力、投资风险、股票价格增长以及企业未来发展动向的资料。

投资人除包括现有投资人外,还包括潜在的投资人。对于潜在的投资人来说,他们主要是根据财务信息评价企业的各种投资机遇、估量投资的预期成本和收益以及投资风险的大小,做出是否对企业投资的决策。

(二) 债权人

债权人可分为提供现金贷款给企业的人,即贷款债权人和以赊账方式提供商品或劳务给企业的人,即商业债权人两类。

1. 贷款债权人

贷款债权人是企业信贷资金的提供者(银行、金融机构),他们关心那些能使他们确定自己贷款的本金和利息能否得到按期支付的信息。基于此,他们需要分析资产的流动性,评价企业的清偿能力、获利能力以及产生现金流量的能力。他们会从企业的获利能力去衡量未来的现金流量,亦会从企业的偿债能力去评估是否有即时的现金流量。如果企业的生存能力出现问题,可抵押资产和已抵押资产的资料以及欠其他集团的贷款资料对贷款债权人就十分重要了。

贷款债权人通常都能获得公布的财务报表以外的内部资料,特别是企业未来的财务计划及现金流量预测,这些作为准予发放贷款的前提。如果贷款债权人担心企业归还贷款本息的能力,他们将拒绝提供贷款,或者要求借款人提供抵押或担保,或者因为要承担更大的借贷风险,而采取更高的利息率。

2. 商业债权人

商业债权人是信用的供应商,为企业提供赊销商品或劳务。他们希望知道企业的财务状况是否良好,以此来决定赊销的程度。此外,商业债权人在授出信用时还要考虑其资金成本。授出信用实际上就等于为企业筹措资金。所以,商业债权人关心那些能使他们确定企业所欠其款项能否按期支付的信息。商业债权人如果企业对企业的偿债能力有所怀疑,可能不愿意进行赊销,而会决定采用预收货款或钱货两讫(现销)的交易方式。

商业债权人只要不依赖该企业继续作为其主要顾客,可以随时停止与其交易,所以商业债权人一般关注企业的短期状况,因此企业的流动资源状况是很重要的参考信息,而营运资金净值及现金流量表可提供详细有用的资料。然而,可供供应商参考的报表资料可能会是一年前的,其间的财务状况可能已有很大的变化,因此他们会利用财务报表以外的其他资料以作参考。当然,如果供销双方有着长期的关系,供应商对于企业的获利能力和在未来继续交易的前景会更感兴趣。

债权人还对企业的资本结构感兴趣,因为权益资本的数量与债务的关系,表明了所有者与债权人承担风险的关系。权益资本向债权人提供抵偿损失的安全余量。当权益安全余量很少时,债权人就会承担企业的风险。

(三) 管理当局

管理当局也是财务信息的重要使用者,他们是财务信息的内部使用者,需要关于企业



当前的和对未来预期的财务状况的报告来高效率地管理企业，对企业实行有效的控制并制订计划。

管理当局必须既从投资者的角度，又从债权人的角度来分析各项数据。一般来说，他们对企业财务状况的各个方面均感兴趣。他们关心企业偿还债务的现时情况以及企业未来的盈利前景。为了确定短期负债、长期负债与股东权益的恰当组合，管理当局也很关心企业的资本结构。他们关心的另一个热点是企业的资产结构，即货币资金、存货、应收账款、投资以及固定资产等的组合。

管理当局必须制定良好的长短期财务政策并使之能够获取利润。例如，获利能力与变现能力是矛盾的，通常流动性强的资产（现金和有价证券）获利较少。如果企业资源不足以抵偿流动债务，则追求最大限度的获利目标对企业来说是很不利的。一旦债权人中断信用贷款并要求偿还，企业将面临破产清盘的局面。同样，管理当局必须恰当利用资源以获得合理的报酬。

当然，管理当局除利用财务报表上的信息外，还可通过其他途径获取外部使用者无法掌握的内部信息，即他们有获得关于企业信息的“特殊”通道。例如专门为企业管理当局准备，而不为公众所知的财务报告，有时也称为管理会计报告。当管理当局需要大量的、有关某一类单独产品或经济活动、或者是企业不同部分的成本与效益信息时，他们就可以通过设置管理会计报告系统来获得。

（四）职工

除了财务报表的资料外，职工很少有机会获得其他的财务资料。他们主要关注的是企业的长远前景和自己的工作前途，因此企业的获利能力、增长能力及稳定性对他们来说是很重要的。职工及其代表组织（工会）关心有关企业稳定性和获利能力的信息，以及能使他们评估企业如期提供报酬并能准许增加工资、退休福利和附加福利、就业机会的能力等方面的信息，这些关系到他们未来的职业生涯和工资薪水的多少。

（五）顾客

顾客关注有关企业延续性的信息，特别是在与企业有着长期性的联系或者依赖企业的情况下。例如，供应商品或劳务的数量和质量、现在和将来的价格的保证等。

（六）政府及其机构

政府及其机构关心资源的配置。通过监管企业的经济活动，为贯彻和监督诸如税收政策、反垄断法、监管合并和收购的法规等国家政策而需要企业的相关财务信息。例如税务机关需要根据所获得的企业利润信息从而确定税收。政府及其机构较关注于应税利润、国民收入统计等表现国家总体经济情况的各种资料，以及企业是否遵守代扣工资所得税法规等相关信息。

（七）公众

企业以各种方式和途径影响着公众成员。例如，企业可能以多种方式对当地经济做出重要贡献，包括提供就业岗位和对当地供应商的惠顾。另一个重要因素就是企业对环境的



影响,例如在防止污染方面。公众成员关注财务报表中关于企业发展前景、活动范围等方面的信息。

虽然上述财务报表使用者对信息的需求不可能完全由财务报表来满足,但有些需求对于所有的使用者都是共同的。由于投资人是企业的业主,是风险资本的提供者,企业提供满足他们需要信息的财务报表,就能满足财务报表其他使用者的大部分需要。



作业 1—2

除了上述的财务报表的主要使用群体,你还能列举出一些其他类别的使用者吗?

【参考答案】

其他类别的使用者包括财务分析人员和财务顾问、竞争对手、社会团体、租赁机构等。竞争对手利用财务报表评估企业的比较性业绩和状况;社会团体则较多关注于企业是否遵守环境法规等相关信息。

第二节 财务报表的质量特征

财务报表所提供的财务信息需符合会计法律、法规和制度的规范;能够满足用户的信息需求;并能够真实反映企业的财务状况、经营成果和现金流量,具有可靠性和透明度。能够达到上述要求的财务报表,为有质量或高质量;反之,则为低质量。具体而言,高质量的财务报表应具有可靠性、相关性、可理解性、可比性、实质重于形式、重要性、谨慎性和及时性的特征。

一、可靠性

可靠性要求企业应当以实际发生的交易或事项为依据进行确认、计量和报告,如实反映符合确认和计量要求的各项会计要素及其他相关信息,保证会计信息真实可靠、内容完整。为了贯彻可靠性要求,企业应当做到以下两点:

第一,以实际发生的交易或者事项为依据进行确认、计量,将符合会计要素定义及其确认条件的资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润等如实反映在财务报表中,不得根据虚构的、没有发生的或者尚未发生的交易或者事项进行确认、计量和报告。

第二,在符合重要性和成本效益原则的前提下,保证会计信息的完整性,其中包括应当编报的报表及其附注内容等保持完整,不能随意遗漏或者减少应予披露的信息,与使用者决策相关的有用信息都应当充分披露。

二、相关性

相关性要求企业提供的会计信息应当与投资者等财务报告使用者的经济决策需要相关,



有助于投资者等财务报告使用者对企业过去、现在或者未来的情况做出评价或者预测。

会计信息质量的相关性要求，需要企业在确认、计量和报告会计信息的过程中，充分考虑使用者的决策模式和信息需要。但是，相关性是以可靠性为基础的，两者之间并不矛盾，不应将两者对立起来。也就是说，会计信息在可靠性的前提下，尽可能地保证相关性，以满足投资者等财务报告使用者的决策需要。

三、可理解性

可理解性要求企业提供的会计信息应当清晰明了，便于投资者等财务报告使用者理解和使用。

会计信息毕竟是一种专业性较强的信息产品，在强调会计信息的可理解性要求的同时，还应假定使用者具有一定的有关企业经营活动和会计方面的知识，并且愿意付出努力去研究这些信息。对于某些复杂的信息，如交易本身较为复杂或者会计处理较为复杂，若其与使用者的经济决策相关，企业就应当在财务报告中予以充分披露。

四、可比性

可比性要求企业提供的会计信息应当相互可比。这主要包括两层含义：

第一，同一企业不同时期可比，是指同一企业不同时期发生的相同或者相似的交易或者事项，应当采用一致的会计政策，不得随意变更。但是，满足会计信息可比性要求，并非表明企业不得变更会计政策，如果按照规定或者在会计政策变更后可以提供更可靠、更相关的会计信息，可以变更会计政策。有关会计政策变更的情况，应当在附注中予以说明。

第二，不同企业相同会计期间可比，是指不同企业同一会计期间发生的相同或者相似的交易或事项，应当采用规定的会计政策，确保会计信息口径一致、相互可比，以使不同企业按照一致的确认、计量和报告要求提供有关会计信息。

五、实质重于形式

实质重于形式要求企业应当按照交易或者事项的经济实质进行会计确认、计量和报告，不仅仅以交易或者事项的法律形式为依据。

在实际工作中，交易或事项的外在法律形式或人为形式并不总能完全真实地反映其实质内容。所以，会计信息要想反映其所拟反映的交易或事项，就必须根据交易或事项的实质和经济现实，而不能仅仅根据它们的法律形式进行核算和反映。例如，融资租入固定资产、售后回购、合并会计报表范围的确定、关联方关系的判断等，就应当按照交易或事项的经济实质进行会计核算，才能为会计信息使用者提供决策有用的会计信息。

六、重要性

重要性要求企业提供的会计信息应当反映与企业财务状况、经营成果和现金流量有关



的所有重要交易或者事项。

如果财务报告中提供的会计信息的省略或者错报会影响投资人等使用者据此做出决策,该信息就具有重要性。重要性的应用需要依赖职业判断,企业应当根据其所处环境和实际情况,从项目的性质和金额大小两方面加以判断。

七、谨慎性

谨慎性要求企业对交易或者事项进行会计确认、计量和报告时保持应有的谨慎,不应高估资产或者收益、低估负债或者费用。

在市场经济环境下,企业的生产经营活动面临着许多风险和不确定性,如应收款项的可收回性、固定资产的使用寿命、无形资产的使用寿命、售出存货可能发生的退货或者返修等。会计信息质量的谨慎性要求,需要企业在面临不确定性因素的情况下做出职业判断时,应当保持应有的谨慎,充分估计到各种风险和损失,既不高估资产或者收益,也不低估负债或者费用。

但是,谨慎性的应用并不是允许企业设置秘密准备,如果企业故意低估资产或者收益,或者故意高估负债或者费用,将有违会计信息的可靠性和相关性要求,从而损害会计信息质量,扭曲企业实际的财务状况和经营成果,对使用者的决策产生误导,这是会计准则所不允许的。

八、及时性

及时性要求企业对于已经发生的交易或者事项,应当及时进行确认、计量和报告,不得提前或者延后。

会计信息的价值在于帮助所有者或者其他方面做出经济决策,具有时效性。及时、相关的会计信息,如果不及时提供,就失去了时效性,对于使用者的效用就大大降低,甚至不再具有实际意义。在会计确认、计量和报告过程中贯彻及时性,有三层含义:一是及时收集会计信息;二是及时处理会计信息;三是及时传递会计信息。

上述八个质量要求中,可靠性、相关性、可理解性和可比性是会计信息的首要质量要求,是企业财务报表中所提供财务信息应具备的基本质量特征;实质重于形式、重要性、谨慎性和及时性是财务信息的次级质量要求,是对可靠性、相关性、可理解性和可比性首要质量要求的补充和完善,尤其是在对某些特殊交易或者事项进行处理时,需要根据这些质量要求来把握会计处理原则;另外,及时性还是会计信息相关性和可靠性的制约因素,企业需要在相关性和可靠性之间寻求一种平衡,以确定信息及时披露的时间。



作业 1—3

请思考:现行的财务报表有哪些局限性?



【参考答案】

现行的财务报表的局限性包括：

- (1) 财务报表所反映的信息只是财务性的信息。
- (2) 财务报表所反映的信息主要是历史性的信息。
- (3) 财务报表提供的信息存在个人判断的差异性。
- (4) 财务报表提供的信息有时缺乏可比性。
- (5) 财务报表提供的信息往往具有一定的滞后性。
- (6) 财务报表的技术性弱化其信息的有用性。
- (7) 财务报表的通用性与个体需求差异性存在矛盾。

第三节 财务报表的法规框架

一、法规的必要性

财务信息可从供需两方面来看。提供融资或资源的供给集团（投资人、贷款债权人、供应商等），是财务信息的需方。使用这些融资或资源的企业，是财务信息的供方。

在财务信息不受法规约束及没有揭示规则的环境中，企业未必愿意提供满足信息需求者即使用者所需的财务信息。解决这一问题的唯一办法是制定一系列的法规准则，来规范企业披露财务信息的基本要求并提高财务报表的透明度，做到“真实和公允”地反映企业的财务状况、经营成果和现金流量。财务报表法规的必要性如图 1—1 所示。

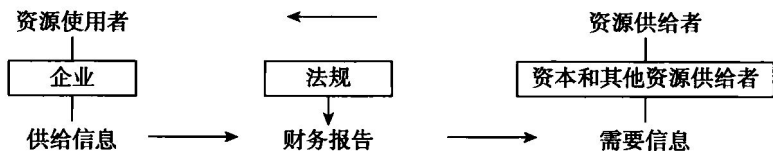


图 1—1 财务报表法规的必要性

二、制约企业财务报表编制和披露的法规体系

在我国，制约企业财务报表编制和披露的法规体系包括会计规范体系以及约束上市公司信息披露的法规体系。

（一）会计规范体系

从目前的情况来看，制约我国企业财务报表编制和披露的法规体系中的会计规范体系主要包括三个层次，即《中华人民共和国会计法》（以下简称《会计法》）及《企业财务会计报告条例》、会计行政法规和会计规章。

1. 《会计法》及《企业财务会计报告条例》

《会计法》制定于 1985 年，此后曾于 1993 年、1999 年先后进行过两次修订。《会计法》是调整我国经济活动中会计关系的法律总规范，是会计规范体系的最高层次，是制定其他会计法规的基本依据，也是指导会计工作的最高准则，可以说是规范会计工作的“宪