

JIEDU CAIWU BAOTIAO

解读 财务报表

JIEDU
CAIWUBAOTIAO

李文陆
马四海 主编
王英辉

中国物价出版社

解 读 财 务 报 表

李文陆 马四海 王英辉 主编

中国物价出版社

图书在版编目(CIP)数据

解读财务报表/李文陆等主编. —北京:中国物价出版社, 2003. 1
ISBN 7-80155-515-5

I. 解… II. 李… III. 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(2002)第 095863 号

出版发行/中国物价出版社(邮政编码:100837)

地址:北京市西城区月坛北小街2号院3号楼

电话:读者服务部 68022950 发行部 68033577)

经销/新华书店

印刷/河北省高碑店市鑫昊印刷有限责任公司

开本/850×1168 毫米 大 32 开 印张/8.875 字数/217 千字

版本/2003 年 1 月第 1 版 印次/2003 年 1 月第 1 次印刷

印数/1—4000 册

书号/ISBN 7-80155-515-5/F·373

定价/18.00 元

前 言

公司财务报表既反映了公司的财务状况，同时也是公司经营情况的综合反映。因此，通过分析公司财务报表，就能对公司财务状况及整个经营状况有个基本的了解。公司领导成员通过分析公司财务报表可以掌握公司经营状况的一系列基本指标和变化情况，了解公司经营实力和业绩，并将它们与其他公司的情况进行比较，从而对公司的内在价值做出基本的判断。

作为公司的经营管理人员，他们希望通过分析财务报表了解公司的现状、推断公司的未来、发现存在的问题，以便进一步改善经营管理，提高公司的经济效益。他们需要了解财务报表的相关知识，但是又不可能像专业财务人员那样去学；他们不须成为会计，但必须了解财务知识。因此，我们认为，对于职业经理人员来讲，他们最需具备的是阅读财务报表的能力。本书正是基于这样的理解，力图用通俗易懂的语言解释财务报表，使职业经理人员能够在最短的时间内获得必要的财务报表方面的知识。

本书共七章，分别由马四海、李文陆、王英辉、张艳辉、李素英、李晓红、李文丛、王洪涛、吴永立、孙海宁、陈红华等同志编写，全书由马四海同志总纂。

由于编者学识和水平的限制，书中难免存在不足，希望大家不吝赐教，批评指正。

/

编 者

2002 年 12 月

目 录

第一章 经理要知道的“家底”有多少

——财务报表概述…………… (1)

第一节 谁需要财务信息——财务报表的作用…………… (2)

第二节 企业提供什么财务信息——财务报表的
组成与基本体系…………… (7)第三节 财务报表的阅读——我们需具备哪些基础
知识…………… (11)

第二章 经理的“喜”与“忧”——资产负债表…………… (26)

第一节 了解你的人是我——什么是资产负债表…………… (26)

第二节 家中的“财”“债”细分说——资产负
债表项目…………… (31)第三节 其中的奥妙说的清——资产负债表的
信息揭示…………… (46)

第三章 家境富裕还是入不敷出——利润表和

利润分配表…………… (49)

第一节 今年干得怎么样——什么是利润表…………… (49)

第二节 今年收入来自哪——利润表项目…………… (60)

第三节 今年的收成怎么分——什么是利润
分配表…………… (70)第四节 一年辛苦为了谁——利润表和利润
分配表信息揭示…………… (76)

第四章 手中“现银”知多少——现金流量表	(81)
第一节 量入为出的依据——现金流量表的作用	(81)
第二节 一切向“钱”看——现金流量表的内容和结构	(86)
第三节 “三足鼎立”现金流——现金流量表的编制	(101)
第四节 不可不懂“它”的心——现金流量表的信息揭示	(108)
第五章 大家庭里的总账——合并会计报表	(122)
第一节 一家人不说两家话——合并会计报表概述	(122)
第二节 父子兄弟明算账——合并会计报表的编制	(131)
第三节 “功罪自然明”——合并会计报表的信息揭示	(151)
第六章 经理“心中有数”的学问——财务报表分析	(155)
第一节 怎样才能做到“心中有数”——财务报表分析概述	(155)
第二节 企业“综合实力”知多少——各项比率指标的分析	(165)
第三节 “人无远虑，必有近忧”——财务报表综合分析	(191)
第四节 案例分析	(197)
第七章 上市公司财务报告分析	(210)
第一节 上市公司财务报告概述	(210)
第二节 上市公司财务报告披露格式案例	(216)
第三节 上市公司财务报表分析	(273)
主要参考书目	(277)

第一章 经理要知道的“家底”有多少 ——财务报表概述

作为现代社会经济细胞的企业，其发展历程经历了私人企业、合伙企业、公司制企业等不同形态，到目前的股份公司尤其是上市公司，其组织结构已经日趋复杂，这一过程也是企业财产所有者所有权和经营权分离的过程，股东或所有者由自己经营财产逐步转向委托经营着经营财产，这样在经营者和股东（财产所有者）之间就存在一种委托代理关系，股东享有其财产的所有权和经营成果的分配权，经营者则具体负责财产的经营运作并定期向股东汇报财产保值增值状况，可以说财务报表是双方权利与义务的主要媒介，当然，广义的看，企业的相关利害人有许多，如股东、债权人、政府相关部门、银行、供应商等，他们都或多或少要求了解企业的情况特别是有关财务方面的信息，而经营者为了显示自己完成的义务，也会向有关部门披露财务信息，这样一来就产生了财务信息的需求与供给，政府的有关部门（如我国财政部）或一些民间组织（如美国财务会计准则委员会）则对财务信息的供给与需求加以规范，从而形成一套有基本固定格式和内在逻辑关系的报表与文字说明综合的体系，这就是我们所说的财务报表。

第一节 谁需要财务信息 ——财务报表的作用

一、谁需要财务信息

财务报表所提供的财务信息对于企业的相关利害人做出有利于自己经济利益的决策十分重要，当然，不同的财务信息主体所需求和分析的财务信息侧重点不同，以一个经理为例，利用财务信息做出正确决策是他的本职工作。利用财务信息可以做出哪些决策呢？

● 筹资决策——它包括需要多少资金，需筹措长期资金还是短期资金？由何处取得资金，付出的成本多高？

● 投资决策——公司有限的资源应该如何配置？是否应该将闲置资金投向短期证券？应投多少资金于机器设备？当存在多种投资方案时，如何择优？

● 生产决策——应生产何种产品？数量是多少？以何种方式生产？成本是否进一步降低？某种零部件是自己生产还是外购为好？

● 销售决策——产品的售价应多高？公司在促销方面应花多少钱如何控制？

● 人事决策——公司应该用多少资金来增加工资、奖金、津贴等？各层次职工的收入应如何拉开档次，才能最大限度地调动他们的积极性？应如何控制工资、奖金的发放？

当然这些工作可能由你的财务经理帮助完成，但如果你一点财务报表阅读的常识都没有，对于企业来说是很危险的，环顾全球，做的大并且做的好的企业的经营者有谁不懂财务知识，而且他们中有很多原来就是财务人员。财务报表的用户还有所有者、债权人等，他们也从不同侧面了解分析企业的财务报表。

企业净资产的所有者（如业主、股东）自然会对企业的财务报表表现出浓厚的兴趣，一方面由于他们是企业永久资本的投资者，另一方面作为出资者，他们不得不对自己的投资风险和投资回报进行判断和估计。在所有权和经营权相分离的情形下，财务报表成了他们可以从企业管理者那里获得有用信息，进而判断投资风险、选择投资方案的重要媒介。作为投资者，他们理应有权要求企业提供有关财务信息，据以了解企业的经营成果、资本结构、资本保值增值、利润分配和现金流转的详情，以便做出如下的投资决策：是增加投资，还是保持原有的投资规模，或者放弃投资、转让股权。应该看到，不论哪一类所有者，如国家政府、法人、个人等，其基本投资行为与动机是一致的，他们无一例外的感到分析企业财务报表对其投资决策来说有着非常重要的意义。

企业的债权人也是企业财务报表的主要用户之一，这些债权人包括向企业提供信贷资金的银行、公司债券持有者等。作为企业信贷资金的提供者，债权人不得不对自己的投资风险进行判断和估计，而企业的财务报表恰恰能够帮助债权人推断企业的偿债能力。债券人通过阅读财务报表，可以了解企业举债经营、资产抵押、偿债基金准备、权益结构、资产的流动性、现金流转等状况，作为判断企业偿债能力、对企业进行信用评级以及本身进行信贷决策的重要依据。

政府的有关部门也是企业财务报表的重要用户。政府一方面可以通过持有股权对企业行使全部或部分的业主权益，另一方面它对所有的企业实行程度不等的管制权。若为前者，政府以所有者的身分看待企业财务报表，关心的是资本的保值增值；若为后者，政府则以社会管理者的身分利用企业财务报表，吸取对其宏观经济管理、制定宏观经济政策等有用的信息。比如，政府宏观经济管理部门，可以通过企业财务报表披露的会计信息，据以了

解资源配置的状况与效益，评估企业的财务状况与经营成果对所在行业产生的影响。此外，还应该看到，政府的有关部门还会因自己担负着维护社会经济秩序的责任，而对企业的财务报表格外关心，甚至通过对财务报表的审阅，了解公司纳税申报的执行情况，据以监督企业依法纳税，确保国家税收的及时性；又如，政府的会计准则制定机构，通过观察企业的财务报表，可以了解企业会计实务的规范情况；还有，代表政府监管证券市场的证券管理部门，如我国的证券监督管理委员会，一般都制定某些规范标准，要求上市公司定期或不定期地呈报会计信息，以便通过行使自己的管理职能，规范上市公司信息披露的内容与格式，保护社会公众利益，及时提供市场咨询，保证证券市场的有效运行。

企业广大职工，也理应成为财务报表的主要用户，企业的职工代表大会或工会代表广大职工的利益行使其民主管理权，对企业会计信息披露中所反映的与职工经济利益密切相关的事项（如工资、养老金、福利基金、职工教育基金、工会经费的提取，股本中的内部职工股的设置，职工持股计划的制定与执行）进行必要的监督。

社会上还存在着有一部分打算对企业进行投资的团体或个人，也就是企业潜在的投资者，潜在投资者的投资目的尽管千差万别，然而出于投资收益和有效利用有限资源的考虑，必然会对未来投资对象的财务状况、经营成果等信息表现出浓厚的兴趣。为了对自己的投资收益率做出的判断，他们理所当然会对企业披露的会计信息表示关注。

企业财务报表的用户除了上面所介绍之外，还有企业的供应商、客户、担保人、经纪人、财务顾问、法律顾问、新闻媒介、行业公会、学术界的研究人员等。

二、财务报表的作用

在财务报表的体系中，不同的会计报表表达着不同的内容，

其目的不同，所能发挥作用各有所侧重。综合起来看，财务报表的作用有以下方面：

（一）有助于所有者和债权人合理进行投资决策

企业的经济资源来源于两种：一是由所有者提供的永久性资本，另一是债权人提供的信贷资金，从而也就形成了对一个企业所拥有经济资源（资产）的两种要求权或主张权，在会计上分别称其为所有者权益和债权人权益。财务报表应该提供有关企业经济资源和对这些资源要求权的状况，以及与此种状况变动有关的信息。

所有者和债权人所面对的问题即为投资决策和信贷决策。两种决策均会求助于企业的财务报表。企业的所有者在出资前需要决定对哪一家企业提供永久性资本或购买哪一家公司的股票？控股比例为多少？收购股权或购买股票的价格为多少才较合理？债权人在决策时需要决定是否向信贷资金申请人提供贷款，是否购买其发行的债券？贷款时是否需要债务人以资产作抵押等？

（二）有助于企业管理当局明确管理责任，不断提高经营管理水平

会计报表信息概括了企业经营活动的实绩。企业的经营管理人员通过将本期的报表资料与本期计划相对比，可以了解本期计划的执行情况，为进一步分析原因和制定新的经营计划服务；通过将本期报表资料与历史资料对比，可以了解企业发展趋势和发展速度；通过分析会计报表，可以揭示企业当前的财务状况和本期经营业绩，为改善企业的财务状况和进一步扩大财务成果提供帮助。企业管理人员不仅要重视企业当前的财务状况，保持一定的偿债能力，也应注重企业未来的盈利能力，保持企业财务状况的良好发展势头，树立良好的企业形象，以保持投资者、债权人、政府机构、社会公众等各方面关系人对企业的信心。因此，企业管理人员需要合理安排企业的资产结构，如货币资产、应收

账款、存货、固定资产等项目的比例，以及合理安排所有者权益、短期负债和长期负债的资本结构。同样，企业管理人员也需要处理好企业的短期偿债能力与盈利能力之间的关系。企业的短期偿债能力，表现为资产的变现能力，即资产的流动性。变现能力与盈利能力是相互矛盾的，变现能力最强的资产，如现金、银行存款和短期投资的有价证券，是盈利最低的资产。企业管理人员的主要责任，便是增强企业的盈利能力，使企业盈利，但如果企业的短期偿债能力不足，就不能硬要使企业去追求最大的利润或最大限度地发挥企业的盈利能力。因为，企业即使盈利，但短期内无钱还债，也会很快陷于财务困境，甚至走向破产。

（三）有助于政府宏观管理部门作出合理的宏观经济调控决策

在我国，国家的宏观管理部门包括国有资产管理部门、财政部门、税务部门和企业的主管部门。

国有资产管理部门可以通过会计报表考核国有资产的保值和增值情况。在我国，由于国有企业在各类企业中占主导地位，而国有资产又是国有企业投资的主要部分，国家过去曾经是，现在仍是，而且将来还将继续是企业投资的重要主体。作为国有企业，有义务执行国家所制定的各项国有资产管理制。严格费用开支，防止国有资产流失，保证国有资产的保值增值。

财政部门，可以通过对企业会计报表来了解国民经济发展趋势、产业结构及地区分布状况，以指导国家宏观经济的调控。在市场经济中，国家对经济的调控已不再完全通过指令性计划来实现，更主要的是运用经济杠杆来调节。因此。财政部门在制定其本年度财政政策时，必须全面了解企业整体经济发展情况，掌握固定资产投资规模、投资方向、经济发展速度及其变化情况，并制定适当的经济政策，使国民经济走上健康运行的轨道。

税务部门通过分析会计报表，检查该单位是否按照税法规定

及时和足额地上缴各项税款。企业应该向中央和地方税务机关缴纳各项税款，包括增值税、营业税、资源税、消费税、城市维护建设税、所得税和房产税等等。企业纳税是国家的重要财政收入，也是企业应承担的义务。同时，税收作为调节经济的杠杆，也是引导企业合法经营的重要手段。企业应遵守税法的规定，及时足额地上缴有关税款。税务部门可以通过阅读和分析企业定期提供的“利润表”和“应交增值税明细表”等会计报表检查企业税款的缴纳情况。

企业的主管部门通过阅读会计报表，分析企业计划的执行情况，并通过逐级汇总，为国家宏观经济计划的制定和进行宏观调控提供信息。在我国，主管部门是进行行业规划和管理的宏观管理部门，具体地完成国民经济计划的制定和实施。通过行业主管部门对各个企业会计报表中经济信息的采集、汇总和整理，以作为制定国民经济宏观计划的资料来源。为了保证社会主义市场经济的有序运行，国家需要适时地对市场进行宏观调控，而国家对经济进行宏观调控的主要依据就是各行业主管部门对各类企业所提供的会计报表资料的汇总情况。

第二节 企业提供什么财务信息 ——财务报表的组成与基本体系

企业的财务报表是根据会计记录，经过汇总整理之后，对企业经营成果与财务状况进行综合反映的一种书面文件。编制会计报表的目的是为了把一个企业的经营成果与财务状况集中、概括地反映出来，企业按照一定的会计程序，将日常发生的经济事项，全面地、连续地、系统地用会计的语言——会计分录来反映，这些分录一般登记在会计记账凭证上，再把凭证汇总整理记录到总账和明细账上，最后编制成会计报表，向财务信息的需求

方提供决策有用的会计信息。

对于一家企业而言，一个会计期间结束后，它所需要编制的会计报表主要有资产负债表、利润表、现金流量表等。我国《企业会计准则》规定财务报表主要包括以下内容：

资产负债表是反映企业一定日期财务状况的会计报表，它综合反映了企业在某一时期的资产总额、负债总额、所有者权益总额及其构成状况，它可以帮助会计信息的用户了解企业有关资产分布、资本结构、偿债能力等财务状况。下表为一个简单的资产负债表：

资产负债表（账户式）

20 × × 年 12 月 31 日

单位：元

资产	金额	负债与所有者权益	金额
流动资产	5 044 600	负债	
长期投资	1 000 000	流动负债	2 033 000
固定资产	10 450 000	长期负债	3 180 000
无形资产	53 000	所有者权益	11 811 600
资产合计	17 024 600	负债与所有者权益合计	17 024 600

利润表是反映企业一定期间经营成果的会计报表，它综合反映了企业在一定时期营业收入、营业成本与费用、主营业务利润、营业利润、投资收益、营业外收支状况、利润总额、净资产等经营成果的形成，它可以帮助报表阅读者了解企业的经营业绩。

利润表（多步式）

20 × × 年度

单位：元

项 目	金 额	金 额
一、主营业务收入	1 250 000	
减：主营业务成本		500 000
主营业务税金及附加		50 000
二、主营业务利润	700 000	
加：其他业务利润	100 000	
减：营业费用		100 000
管理费用		250 000
财务费用		50 000
三、营业利润	300 000	
加：投资收益	100 000	
营业外收入		
减：营业外支出		
加：以前年度损益调整		
四、利润总额	400 000	
减：所得税		132 000
五、净利润	268 000	

现金流量表是由财务状况变动表演进而来，是反映企业一定会计期间现金流转情况的会计报表，它综合反映了企业在某一时期与经营活动、筹资活动、投资活动等有关的现金流转情况，它可以帮助财务信息的用户了解企业的资金流转状况等。

企业除了编制如上所述的主要会计报表外，为了具体说明经营成果、财务状况的某一方面，向有关部门提供更为详细的会计信息，往往还会有针对性地编制与主要会计报表有关的或者是由主要会计报表派生出来的辅助性会计报表，简称附表，常见的附表有：利润分配表，有关成本费用的报表，各类资产的明细表，所有者权益变动表等。这些附表分别从某一方面，详细描述了经营成果、财务状况的形成及变化，以满足会计报表的用户对企业经营、理财等方面的深入了解。

会计报表的附注是企业财务报表不可缺少的组成部分，是对会计报表本身难以充分表达的内容和项目，以另一种形式所作的

补充说明和详细解释,通过会计报表附注可以提高会计报表有关信息的可比性,通过释疑,增进会计报表内有关信息的易懂性。

企业的会计报表,要全面反映其正常经营活动,向会计报表的使用者提供不同的会计信息,因此应从不同的角度编制了不同的会计报表。会计报表可以进行不同的分类。其主要分类有:

(一) 按报表反映内容分类

按照会计报表反映的内容划分,会计报表可分为反映财务状况的报表、反映财务成果的报表和反映成本的报表三类。

1. 反映财务状况的报表

财务状况是指一个企业资产、负债和所有者权益的数额、结构和相互适应的关系。企业反映财务状况的报表主要有资产负债表、现金流量表和应交增值税明细表、存货明细表等。

2. 反映财务成果的报表

财务成果是指一个企业一定时期的经营成果。反映财务成果的报表主要有利润表、利润分配表(或留存收益表)和主营业务收支明细表(或商品经营利润明细表)等。

反映财务状况的报表和反映财务成果的报表又统称为财务报表。

(二) 按报表编制时间分类

按照会计报表编制的时间划分,会计报表可分为月度报表、季度报表和年度报表。

按照现行制度规定,资产负债表、应交增值税明细表和利润表应该按月编报;现金流量表只是按年编报,而所有的会计报表在年终都应编报。

(三) 按报表编制主体分类

按照会计报表编制的主体划分,会计报表可分为个别报表和合并报表。

个别会计报表是每一个独立的企业单位编制的会计报表;合

并报表则是以母公司为核心，在各子公司财务报表的基础上，编制能够反映控股公司整体财务状况和财务成果的会计报表，如合并资产负债表、合并利润表等。

（四）按报表资料的特性分类

按照会计报表资料的特性划分，会计报表可分为动态报表和静态报表两类。

静态报表是反映某一特定时点会计资料的报表，如资产负债表；动态报表则是反映某一时期会计资料的报表，如利润表、现金流量表等。静态报表通常应根据账户的余额资料来编制，而动态报表则根据账户的发生额资料来编制的。

企业不同的会计报表可以用来满足不同方面的需要，会计信息的使用者应从其所需要的会计报表中获取有用的资料，满足经营决策和预测的需要。不同的会计报表其组成要素各不相同。

第三节 财务报表的阅读 ——我们需具备哪些基础知识

财务报表是会计人员根据一定的要求编制的，除了专业人员分析外，由于会计信息具有公共性的特点，许多非会计专业人士要分析利用财务报表，就需要了解、掌握一些有关财务报表形成的基础知识。

一、两大等式和六大要素

会计报表是以一定的格式排列来反映企业的经营成果和财务状况的，以会计报表中的资产负债表和利润表为例，资产负债表是会计一个基本等式的缩影，这个等式是：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

这个等式反映了一个企业主体一定日期财务状况的平衡状况，等式的左方是归企业法人所有的各项资产，这是企业和其他