



普通高等教育“十三五”规划教材

财务 报表分析

魏永宏 ○ 编著

Financial Statement Analysis



普通高等

财务报表分析

魏永宏 编著



机械工业出版社

本书从财务与管理的角度出发,借鉴国外先进的财务管理理念与分析方法,结合我国财务会计报告体系以及实际工作中的难点与热点问题,使学生能够综合运用会计学专业各课程的基础知识,熟悉财务报表和财务报表分析的基本原理,掌握财务报表分析的基本技巧,培养学生分析问题和解决问题的能力,使学生既能充分利用财务报表所揭示的信息,对企业的盈利成长性和投资价值等各项财务能力进行分析、判断和评价,又能具有识别虚假会计信息的能力,以协助财务报表使用者做出最佳决策,充分发挥会计参与企业经营管理的职能。

“财务报表分析”既是一门实践性、技巧性很强的专业课程,又是投资人不可缺少的投资工具,也是企业经营者诊断企业经营状况、提高管理水平的必要手段。本书可作为高等院校会计学专业、财务管理专业、金融学专业、工商管理专业及证券投资等专业的研究生、本科生的教学用书,也可作为企业管理人员、财务人员及证券投资者等财务报表使用者的学习与参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析 / 魏永宏编著. —北京:机械工业出版社, 2017. 8
普通高等教育“十三五”规划教材
ISBN 978-7-111-57195-7

I. ①财… II. ①魏… 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(2017)第146497号

机械工业出版社(北京市百万庄大街22号 邮政编码100037)
策划编辑:裴 泱 责任编辑:裴 泱 李欣遥 商红云
责任校对:郭明磊 封面设计:张 静
责任印制:李 昂

北京宝昌彩色印刷有限公司印刷

2017年8月第1版·第1次印刷

184mm×260mm·13印张·286千字

标准书号:ISBN 978-7-111-57195-7

定价:29.80

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

服务咨询热线:010-88379833

读者购书热线:010-88379649

封面无防伪标均为盗版

网络服务

机工官网:www.cmpbook.com

机工官博:weibo.com/cmp1952

教育服务网:www.cmpedu.com

金书网:www.golden-book.com

前言



随着中国证券市场的逐步发展和成熟，财务分析越来越成为投资者、债权人、经营者等财务报表使用者的“黄金法则”，财务分析的基础是财务报表分析。财务报表犹如经营的记分牌，它以一种国际通用的商业语言，提供企业经营过程中各个环节运行状况的重要“信号”。财务报表是反映商业活动的透视镜，财务报表分析则通过对透视镜的校准使商业活动汇聚于焦点。财务报表上的瑕疵会使透视镜蒙尘，导致画面扭曲。因此，财务报表分析的目的就是去除瑕疵以调整聚焦。读懂读透财务报表，掌握财务报表分析的基本技巧，是经营理财的基础。财务报表分析那令人兴奋不已而又极具生机的实际操作，无论在企业界、经济界还是在资本市场上，都具有极大的需求，并得到了广泛的应用。

“财务报表分析”是会计学专业，同时也是经济管理类各专业的一门重要的专业必修课。财务报表是会计核算的“最终产品”，财务报表分析是会计核算和财务报表编制工作的延伸和深化。

为了帮助学生能够综合运用会计学专业各课程的基础知识，熟悉财务报表和财务报表分析的基本原理，掌握财务报表分析的基本技巧，培养学生分析问题和解决问题的能力，使学生既能充分利用财务报表所揭示的信息，对企业的盈利成长性和投资价值等各项财务能力进行分析、判断和评价，又能具有识别虚假会计信息的能力，以协助财务报表使用者做出最佳决策，充分发挥会计参与企业经营管理的职能，并满足高等院校会计学专业教学的需要，笔者编著了本书。

在本书的编著过程中，笔者拜读了国内外许多专家和学者的专著和论文，并借鉴了其中的部分内容，在此谨向他们表示深深的谢意！

教师以教书育人为己任，总希望能把终身积累的知识传承下去，而传承知识最好的载体之一就是教材。由于编著者的水平有限，书中难免有错误和不妥之处，希望广大读者批评指正。

魏永宏

目 录



前 言

第一章 财务报表的基本理论	1	第七章 投资报酬分析	135
第一节 财务报表概述	1	第一节 投资报酬概述	135
第二节 资产负债表	4	第二节 投资报酬的比率分析	136
第三节 利润表	11	第三节 每股盈余分析	143
第四节 所有者权益变动表	14	第四节 投资报酬的其他分析方法	152
第五节 现金流量表	23	第五节 投资报酬分析的应用	155
第六节 财务报表间的勾稽关系	28	第八章 资产运用效率分析	160
第二章 财务报表分析基础	29	第一节 资产运用效率概述	160
第一节 财务报表分析入门	29	第二节 资产运用效率的比率分析	160
第二节 会计信息的质量特征	32	第三节 资产运用效率分析的实际运用	166
第三节 会计信息的局限性	35	第九章 经营业绩分析	167
第四节 影响财务报表的各种因素	37	第一节 经营业绩概述	167
第三章 财务报表的分析方法	48	第二节 收入与费用的分析	168
第一节 财务报表分析的种类	48	第三节 经营业绩的比率分析	170
第二节 财务报表分析的步骤	51	第四节 经营业绩的其他分析方法	172
第三节 财务报表分析的工具	56	第五节 经营业绩的内部分析	174
第四章 短期偿债能力分析	64	第十章 财务综合分析	179
第一节 短期偿债能力概述	64	第一节 财务综合分析概述	179
第二节 短期偿债能力的比率分析	67	第二节 企业资金结构分析	182
第三节 衡量短期偿债能力的其他分析 方法	86	第三节 盈亏平衡点分析	186
第四节 短期偿债能力分析的运用	91	第四节 企业营运能力分析	187
第五章 现金流量分析	97	第五节 企业发展能力分析	190
第一节 现金流量概述	97	第六节 杜邦财务分析体系	192
第二节 现金流量分析方法	101	附 录	196
第三节 现金流量与财务预测	112	附录 A 复利终值系数表 (1 元的终值)	196
第六章 资本结构与长期偿债能力分析	119	附录 B 复利现值系数表 (1 元的现值)	198
第一节 资本结构和长期偿债能力概述	119	附录 C 年金终值系数表 (1 元年金的终值)	200
第二节 资本结构和长期偿债能力的 比率分析	121	附录 D 年金现值系数表 (1 元年金的终值)	202
第三节 资本结构与长期偿债能力分 析的相关问题	131	参考文献	204

第一章

财务报表的基本理论

20 世纪 30 ~ 40 年代, 注册会计师审计经历了一个典型的发展阶段。为了保护投资者和债权人的利益, 美国在 1933 年颁布了《证券法》。该法规定, 在证券交易所上市的所有企业的财务报表都必须接受注册会计师审计, 由其出具审计报告。这一时期, 审计对象为以资产负债表和利润表为中心的全部财务报表及相关财务资料; 审计的主要目的是对财务报表发表审计意见, 以确定财务报表的可信程度。会计学学者也转而重视审计报告规定的内容, 以规范的方式来指导现行的会计实务。财务报表成为反映企业财务状况和经营成果的“共同语言”, 并越来越受财务报表使用者的重视。

第一节 财务报表概述

一、财务报表的意义

财务会计作为企业的对外报告会计, 是向外界传递会计信息的主要手段。其重要职能之一, 就是通过财务报表, 向企业现在和潜在的投资者、债权人以及其他使用者提供能使他们做出正确决策的财务信息, 帮助他们对企业的财务状况和经营成果进行合理的评价。

根据美国财务会计准则委员会发布的第 4 号公报, 财务报表是采用系统的会计处理程序与方法, 将企业的各种财务信息应不同使用者的一般需要予以汇总编制而成, 并能够及时地向这些使用者提供真实公正的信息报道。从日常会计核算来看, 企业的会计人员应对企业所发生的各项经济业务按照系统的会计处理程序与方法, 在有关账簿中进行全面、连续、分类、汇总的记录和计算, 以报道一个企业在某一特定日的财务状况以及在某一会计期间的经营成果。为此, 就有必要定期地对有用的财务信息进行加工和处理, 并按照一定的格式编制财务报表, 向企业以外各方面传递关于企业经营成果与财务状况的有关信息。例如, 可以通过资产负债表描述企业的资产负债状况或财务状况, 通过利润表描述企业的盈亏状况或经营业绩, 通过财务报表的附注或辅助信息形式及其他方法向财务报表使用者提供有用的信息。

二、财务报表的目的

编制财务报表本身并不是目的, 目的是提供对经济决策有用的信息。美国财务会计准则委员会于 1978 年 11 月发布了财务会计概念第一辑《企业编制财务会计报告的目的》,

认为财务报表是财务会计报告编制的中心部分。常见的财务会计报告不仅包括财务报表,也包括其他财务信息和非财务信息,如公司的年度报告、招股说明书、管理方面的预测或计划及前景说明书等。因此,编制财务会计报告的目的和财务报表基本相同,可以分为以下几项内容。

1. 为投资和信贷决策提供有用的信息

财务报表应能为现在和潜在的投资者、信贷者以及其他用户提供有用的信息,以便做出合理的投资、信贷和类似的决策。其中,投资者主要是指权益证券和债务证券的持有者;信贷者主要是指给企业以卖方信贷的货物和劳务的供应人,对企业有求偿权的客户和职工、贷款机构、个别的贷款者以及持有债务证券的人。此外,投资者和信贷者还可以理解为包括证券分析人员和顾问、经纪人、律师、主管机构,以及其他投资者和信贷者的顾问或利益代表人,或其他关注投资者和信贷者处境的人员。

由于个别投资者、债权人或其他潜在使用者,基于自身能力以及对企业及其经济环境、企业活动、证券市场以及有关事项的了解程度各有不同,所以对财务信息的理解、使用的方法以及对财务信息的依赖程度可能就有很大差异。因此,企业的会计人员在编制财务报表时,应当在考虑成本效益的情况下,尽可能地提高财务信息的可理解性,以满足一般使用者的信息需求。

2. 为预测现金流量提供有用的信息

人们从事投资、信贷和类似的活动,主要是为了谋求增加其现金资源。衡量这些活动的成败,关键是看回收的现金大于或小于投入现金的程度。一个经营成功的企业,不仅可以回收它的投资,还可以获得一笔令人满意的投资所得。因此财务报表所提供的信息,应该有助于投资者、信贷者及其他使用者评估有关企业未来净现金流量的金额、时间和不确定性,例如,有关企业来自股利或利息的未来现金收入,来自出售或赎回证券所得的金额、时间以及不确定性的信息等。

3. 关于企业资源、对资源的请求权及两者变动情况的信息

财务报表应提供有关企业的经济资源,对资源的请求权以及因交易、事项和环境的影响而造成资源及对资源请求权发生变动的各种信息。

针对这一目的,可以从以下五个方面加以说明:

(1) 经济资源、债务和业主权益财务报表应提供关于企业经济资源、债务和业主权益的信息,以协助财务报表使用者认清企业财务状况及其弱点,并评估其变现能力和偿债能力。同时,这类信息也可以作为评估企业在某一时期内经营业绩的基础。

(2) 收益和企业的业绩。编制财务报表的首要目的是通过对收益及其组成内容的计量,提供关于企业业绩的信息。所以财务报表应提供企业在某一期间内经营业绩的信息,以协助财务报表的使用者评估企业的未来前景。

(3) 变现能力、偿债能力和资金流量。企业的变现能力、偿债能力往往是投资者和债权人关注的首要问题。因此,从财务报表的编制要求来看,财务报表应提供关于企业如何

筹措与使用资金、借款与偿还、资本交易以及其他可能影响变现能力和偿债能力因素的各种信息。

(4) 管理方面的责任和业绩。财务报表应提供企业管理当局如何运用其受托使用的资源,如何向业主或股东尽其监管责任的信息。

(5) 管理当局的说明和解释。财务报表应提供各种说明和解释,以帮助财务报表的使用者理解所提供的财务信息。管理当局通常比企业的外部人士更了解企业的经营活动,所以管理当局做出某些必要的说明和解释,将会增强财务报表使用者对财务信息的理解。

三、财务报表的种类

企业的财务报表可以按照不同的标准进行分类。

(1) 按照财务报表的使用者,可将报表分为对内财务报表和对外财务报表。对内财务报表是指向企业内部管理部门提供的财务报表。对外财务报表是指向企业外部有关方面提供的财务报表。这些信息一般都是通过同一个会计程序和方法加以搜集和处理的,只是对内财务报表提供信息的详细程度,往往高于对外财务报表。

(2) 按照财务报表所反映的经济内容,我国现行的主要财务报表包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及若干附表。而美国的财务报表包括财务状况表(资产负债表)、利润表、业主权益变动表和现金流量表。

1) 资产负债表是指提供某一企业在某一时点上所有的资产、负债、权益以及它们之间相互关系的报表。

2) 利润表是指提供某一企业在某一会计期间内经营成果的报表。

3) 所有者权益变动表是指反映企业所有者权益的各组成部分当期的增减变动情况的报表。

4) 现金流量表是指提供某一企业在某一会计期间内因营业、投资及筹资活动所引起现金流量变化情况的报表。

(3) 按照财务报表的编报时间,可以将报表分为月度报表、季度报表和年度报表。月度报表如利润表和资产负债表,每月月末编制一次;年度报表如现金流量表,每年年末编制一次。

(4) 按照财务报表是否反映某会计主体的分支机构或子公司的情况,可以将财务报表分为个别财务报表和合并财务报表。个别财务报表是只反映会计主体自身经营成果和财务状况的报表;合并财务报表是将某会计主体所属的子公司或分支机构的财务报表与母公司的财务报表予以合并,以反映包括子公司在内的整个企业的财务状况和经营成果的报表。

(5) 按照财务报表的报送单位,可以将财务报表分为基层单位财务报表和汇总财务报表。这种分类一般适用于国有企业与其主管部门。基层单位财务报表是指独立核算的基层单位编制的本单位的财务报表。汇总财务报表是指各级主管部门根据基层单位的财务报表综合汇总编制的财务报表,用以反映汇总部门或地区的总体指标。



四、财务报表的构成要素

1. 资产负债表

资产负债表的构成要素包括资产、负债和股东权益（所有者权益）三个部分，分别反映企业所拥有的经济资源、所承担的经济义务以及资产减负债后归所有者或业主所有的剩余权益。通过资产负债表，投资者、债权人及其他财务报表的使用者可以了解企业的资本结构、经营业绩以及企业的流动能力和财务弹性等。

2. 利润表

利润表的构成要素包括收入、费用、损失等项目，以表示企业在某一期间的经营成果。利润表提供企业各项收入来源及各项费用或成本的信息，以报道企业净利益或净损失所产生的原因以及对业主权益变动的影响。

在美国，每股盈余在利润表上表达，并揭示其构成的组合项目。而在我国，每股盈余一般在上市公司的“主要财务数据与财务指标”中予以披露。

3. 所有者权益变动表

所有者权益变动表的构成要素包括投入资本、留存收益和其他股东权益的附加及抵销项目，以表示股东权益的构成项目及其增减变动的情况。

4. 现金流量表

1971年，美国财务会计准则委员会发布的第19号意见书，规定财务状况变动表作为企业的基本报表之一，采用现金或营运资金的编制基础。1987年，美国财务会计准则委员会发布了第97号公报，主张以现金为基础编制财务状况变动表，并将报表名称改为现金流量表。

现金流量表的构成要素包括企业在某一期间所有影响现金流量的来源、运用及金额等，并分别按照营业、投资及筹资三种活动来揭示现金流入与现金流出的情形。

第二节 资产负债表

一、资产负债表的意義与功能

资产负债表是用于表达一个企业在特定日期财务状况的报表。财务状况是指一个企业资产、负债、所有者权益及其相互关系，此外还包括依据一般公认会计准则所应予披露的或有事项、承诺及其他财务事项等。

资产负债表是一种静态报表，它的表头载明企业名称、报表名称以及报表所要表达的时点。资产负债表的基本结构是以下列会计恒等式为理论基础的：

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

资产负债表的左方反映企业的资产及其分布结构，右方反映企业负债和所有者权益及

其分布结构。

在编制资产负债表时，首先需要把所有的项目按照一定的标准加以分类，并以适当的顺序进行编报。在国际上，大多数国家按流动性的顺序编制资产负债表。资产项目按照其流动性的大小排列，流动性大的在先，流动性小的在后；负债项目按照其到期日的远近排列，到期日近的在先，到期日远的在后；所有者权益项目按其永久程度的高低排列，永久程度高的在先，永久程度低的在后。

编制资产负债表，其目的主要在于以下五个方面：

- (1) 评估企业目前的财务状况。资产负债表最主要的功能在于将会计年度结束日企业的财务状况以及各个项目和货币金额表达出来，分析人员便可以通过报表数字的信息了解企业的现况，如果再加上多期报表的比较，即可看出并预测企业的经营趋势。
- (2) 评估企业的流动性。资产负债表可以揭示企业所掌握的资产及其分布结构，这对评估企业财力的强弱、显示企业的流动能力与变现能力提供了良好的分析基础。例如，流动比率、速动比率等可以反映企业的变现能力和偿债能力。
- (3) 可以揭示企业资金的来源及构成，借以评估企业的财务风险。
- (4) 有助于评估企业的获利能力。如果结合利润表，通过计算可以反映企业的盈利能力，如资产报酬率、权益报酬率等。
- (5) 评估企业的净资产期间变动。如果结合所有者权益变动表，可以对企业的净资产（资产－负债）变动情况进行分析。

二、资产负债表的格式

资产负债表的格式有三种，即账户式、报告式和营运资金式。

1. 账户式

账户式资产负债表分为左、右两方，左方列示资产项目，右方列示负债与所有者权益项目，左右两方的合计数保持平衡。这种格式的资产负债表应用最广，账户式资产负债表如表 1-1 所示。

表 1-1 资产负债表（账户式）

编制单位：××股份有限公司			20×6 年 12 月 31 日		单位：元
资 产	年 初 数	期 末 数	负债及所有者权益	年 初 数	期 末 数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	69 490 442. 67	26 666 442. 66	短期借款	564 787 996. 33	869 715 315. 99
短期投资	86 340 831. 29	40 023 653. 89	应付票据		
应收票据			应付账款	89 968 301. 39	78 994 553. 95
应收账款	404 913 588. 29	429 735 494. 91	预收货款	4 077 198. 51	47 834 132. 84
减：坏账准备	1 660 183. 64	2 215 660. 90	其他应付款	206 524 048. 95	50 988 246. 78
应收账款净额	403 253 405. 65	427 519 834. 01	应付福利费	1 990 337. 01	2 153 203. 81

(续)

资 产	年 初 数	期 末 数	负债及所有者权益	年 初 数	期 末 数
预付款项	179 997 937.28	251 908 700.11	未付股利		
其他应收款	330 302 971.41	554 662 622.24	未交税金	14 134 439.27	7 365 753.00
存货	234 137 525.05	290 990 795.44	其他未交款	1 068 492.81	1 054 510.08
待摊费用	56 592 3133.09	48 707 363.20	预提费用	2 380 230.91	13 377 378.90
一年内到期的长期 债券投资			其他流动负债		
其他流动资产					
流动资产合计	1 359 908 425.81	1 703 479 326.16	流动负债合计	681 931 045.18	1 171 484 095.35
长期投资：			非流动负债：		
长期投资	48 866 348.66	50 474 313.66	长期借款	79 080 000.04	76 195 000.04
固定资产：			应付债券		
固定资产原值	310 155 140.30	336 641 104.48	长期应付款	41 088 346.09	17 740 863.16
减：累计折旧	86 768 569.42	101 682 385.35	其他非流动负债 合计		
固定资产净值	223 386 570.88	234 958 719.13	非流动负债合计	120 168 646.13	93 935 863.16
在建工程	36 762 315.32	3 565 532.59	递延税项：		
固定资产清理	2 785 460.80	2 758 460.80	递延税款贷项		
待处理固定资产净损失			负债合计	1 002 099 391.31	1 265 419 958.55
固定资产合计	264 934 347.00	241 309 712.52	股东权益：		
无形资产及递延资产：			股本	288 000 000.00	340 313 050.00
无形资产	19 754 413.79	35 047 727.63	资本公积	201 284 115.15	244 536 678.85
递延资产	603 525.76	2 961 727.63	盈余公积	46 246 575.85	173 997 417.12
无形资产及递延 资产合计	20 357 939.55	38 009 102.95	其中：公益金	23 091 953.52	24 217 659.80
其他非流动资产：			未分配利润	156 436 978.71	9 005 605.79
其他非流动资产					
递延税项：					
资产总计	1 694 067 061.02	2 033 272 755.31	负债及股东权益 合计	1 694 067 061.02	2 033 272 755.31

2. 报告式

报告式资产负债表是将资产、负债、所有者权益项目采用上下列式的形式加以反映，其格式如表 1-2 所示。

表 1-2 资产负债表（报告式）

编制单位：××电力发展股份有限公司		20×6 年 12 月 31 日		单位：元
资 产		年 初 数	年 末 数	
流动资产：				
货币资金		38 988 164. 49		
短期投资		260 978 618. 00	319 782 442. 83	
应收票据				
应收账款				
减：坏账准备				
应收账款净额				
预付货款				
其他应收款		3 659 900. 72	123 198 561. 60	
待摊费用		144 000. 00		
存货				
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计		303 770 683. 21	442 981 004. 43	
长期投资：				
长期投资		1 015 662 078. 89	1 650 378 959. 42	
固定资产：				
固定资产原值		20 242 541. 78	24 301 321. 53	
减：累计折旧		472 707. 97	1 365 558. 34	
固定资产净值		19 769 833. 81	22 935 763. 19	
固定资产清理				
在建工程				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计		19 769 883. 81	22 935 763. 19	
无形资产及递延资产：				
无形资产				
递延资产		330 223. 55	440 002. 83	
无形及递延资产合计		330 223. 55	440 002. 83	
其他非流动资产：				
其他非流动资产				
递延税项：				

(续)

资 产	年 初 数	年 末 数
递延税款借项		
资产合计	1 339 532 819. 46	2 116 735 729. 87
负债及股东权益		
流动负债：		
短期借款	127 146 250. 00	626 026 104. 74
应付票据		
应付账款		
预收货款		
应付福利费	830 467. 64	144 986. 33
未付福利费	24 000 000. 00	24 000 000. 00
未付股利	1 417 183. 96	3 912 910. 98
未交税金	72 529. 05	70 916 848. 91
其他应付款		
预提费用		
一年内到期的长期负债		
其他流动负债		
流动负债合计	158 466 430. 65	725 000 850. 96
非流动负债：		
长期借款	283 000 000. 00	485 250 000. 00
应付债券	484 052 000. 00	474 052 000. 00
长期应付款		
非流动负债合计	767 052 000. 00	959 302 000. 00
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	920 518 430. 65	1 684 302 850. 96
股东权益：		
股本	400 000 000. 00	400 000 000. 00
资本公积	6 158 662. 90	6 216 927. 30
盈余公积	10 704 664. 41	18 606 921. 85
其中：公益金	4 916 126. 81	5 850 418. 78
未分配利润	2 151 061. 50	7 609 029. 76
股东权益合计	419 014 388. 81	432 432 878. 91
负债及股东权益总计	1 339 532 819. 46	2 116 735 729. 87

3. 营运资金式

营运资金式资产负债表重点在于强调营运资金概念，所以将流动资产减流动负债得出营运资金，再加非流动资产减去非流动负债后得到股东权益。所使用的科目及概念均围绕在营运资金上。至于各类科目的明细科目，另编明细表加以说明。营运资金式资产负债表格式如表 1-3 所示，南方公司流动资产明细表如表 1-4 所示。

表 1-3 资产负债表（营运资金式）

编制单位：南方公司		20×6 年 12 月 31 日	单位：元
流动资产（明细表 1）		251 600	
减：流动负债（明细表 2）		(140 800)	
营运资金		110 800	
加：非流动资产（明细表 3）		450 200	
减：非流动负债（明细表 4）		(182 400)	
股东权益（明细表 5）		378 600	

表 1-4 南方公司流动资产明细表

		单位：元
现金		14 300
有价证券		18 700
应收账款		68 200
减：备抵坏账		(3 200)
存货		147 600
预付款项		6 000
流动资产合计		251 600

三、资产负债表的构成要素

财务报表要素的确认，是决定财务报表内容的首要起点。所谓确认，是将某一项目作为一项资产、负债、营业收入、费用等正式记入或列入某一个财务报表的过程。它包括用文字和数字描述某一项目，其金额包括在财务报表的总计之中。

资产负债表的基本构成要素包括三大部分，即资产、负债与所有者权益。

1. 资产

资产是指企业因过去的交易或事项所取得或控制，并且预计能提供未来经济效益的经济资源。

资产可以是有形的，如货币资产、产品或商品、生产性资源等；也可以是无形的，如专利权和其他求偿权等。一般按照资产的流动性，可以将其划分为流动资产、固定资产、无形资产、递延所得税资产及其他资产。所谓流动性，是指资产在正常经营活动中，合理

预期变为现金的速度快慢和难易程度。

资产是一种能以货币计量的经济资源，在现行的会计实务中，资产确认的标准有以下几种：

(1) 依据法律观念。许多资产的确认都是基于法律观念的，如固定资产的购置以产权的转移为基础，应收账款的记载源于货物的销售。

(2) 稳健性原则。对于可能发生的损失提早确认，而对于可能发生的利得则不宜提早确认。例如，长期工程合约采用全部完工法时，在完工前如果预期将有损失，应在完工之前估计入账；但如果预期有利益，则需要等到完工时再予以入账。

(3) 实质重于形式。以融资（资本）租赁为例，在法律形式上租赁财产的所有权并没有转移，但是由于在实质上与租赁财产有关的风险和报酬已全部转移给承租方，所以承租方应将租赁财产作为一项资产予以入账。

(4) 衡量资产价值的能力。如果资产价值的大小无法客观而明确地加以确定，就不应认列为资产。如商誉必须以购买价格入账，而不得以自行估价入账。

2. 负债

负债是指企业由于过去的交易或事项所产生的，能以货币计量并且在将来向其他个体提供劳务或转交资产的现有义务。

时间概念在负债的确认中有着重要的意义。会计期间内如果某项负债没有及时地记录下来，就可能会导致某项费用的遗漏，从而造成费用的低估和收益的高估。

负债的确认同资产的确认原则一样，也可以从以下四个方面加以说明：

(1) 依据法律观念。大多数的企业负债是依法确定的，例如，根据合同规定产生的经济义务，但是会计上的负债观念要比法律上的负债观念更为广泛。因为会计上包括了诸如售出产品质量担保责任、低质商品退换责任等涉及商业信誉的估计经济负担。

(2) 稳健性原则。在会计实务中，更愿意记录负债和费用，而不是资产和收益，以保证会计信息的可靠性。

(3) 实质重于形式。例如在产品融资协议中，应该根据实质重于形式的原则，不能将这样的协议视作产品销售，因为与产品的所有权相关的风险和报酬并没有转移给另一方当事人。

(4) 依据负债金额的可计量性。如果一项负债的金额难于计量，会计人员如果不采用非常主观或武断的方法就不能确定，那么这种负债就不应予以记录。

3. 所有者权益

企业的资产减去负债后的余额，归企业的业主所有，一般称之为业主权益，在公司组织则称为股东权益，两者可以统称为所有者权益。

在会计上，所有者权益可以分为实收资本、资本公积、盈余公积和未分配利润四个部分，而在美国，则分为股本、资本公积和留存收益三个部分。

(1) 实收资本，是指企业收到的国家投入资本、法人投入资本、个人投入资本及外商

投入资本等各种投资。这种投资可以是货币形式的，也可以是非货币形式的。

(2) 资本公积，包括企业接受的捐赠财产、资产重估增值、资本汇率折算差额和资本溢价等。

(3) 盈余公积，包括法定盈余公积和法定公益金两部分。法定盈余公积是用于发展生产、预防风险的基金，法定公益金是用于职工集体福利的基金。

(4) 未分配利润，是指企业实现净利润中提取盈余公积和应付投资利润后的余额，它是企业留待以后年度用以分配的利润。

第三节 利润表

一、利润表的意义与功能

利润表又称损益表，是反映企业在一定会计期间经营成果的财务报表。在利润表中，通过反映企业在一个会计期间的所有收入（包括营业收入、投资收益、营业外收入等）与所有费用（包括销售成本、期间费用和营业外支出等），并按照收入与费用的配比原则计算企业在该会计期间的利润或亏损。

利润表是动态性财务报表，它的表头除了公司名称、报表名称外，还包括报表所涵盖的会计期间。

根据利润表所提供的信息，首先，可以用以衡量企业管理当局的经营绩效和企业的未来获利能力。其次，可以通过对利润构成因素的分析，发现影响利润形成和变动的重要因素，及时改善经营管理，提高企业的经济效益。从当期损益和股利发放来看，损益的结果往往影响企业当期的股利发放和今后的股利政策，而股利发放又是决定企业股票价格，反映企业整体价值的一个重要因素，对投资人而言，也是他们关注的重要问题。

例如，在财务管理中，往往用下列公式来衡量股票的价格：

$$P = \frac{D}{K - g}$$

式中 D ——股利；

K ——投资人所要求的报酬率；

g ——公司的股利成长率，这里假定为一常数。

从这里就可以看出，股利发放是决定企业股票价格的一个重要因素。

二、利润表的格式

利润表按照收入与费用，在表中列示的方法不同，可以分为单步式和多步式两种类型。我国的会计制度规定采取多步式编制利润表。

1. 单步式利润表

单步式利润表是指将所有收入和所有费用分别加总，两者相减后得出本期利润的利润

表。在单步式利润表下，首先列示当期的所有收入项目，然后再列示所有费用项目，两者相减，得出利润。其格式有两种，一种是左右对照的账户式结构（见表 1-5），另一种是上下列示的报告式结构（见表 1-6）。

表 1-5 单步式利润表（账户式）

编制单位：南方公司			2016 年 12 月		单位：千元
收 入			费 用		
项 目	本月数	本年累计数	项 目	本月数	本年累计数
产品销售收入	40 000	400 000	产品销售成本	30 000	300 000
其他业务收入	4 000	40 000	其他业务成本	3 000	30 000
投资收益	3 000	30 000	产品销售费用	2 000	20 000
营业外收入	2 000	20 000	产品销售税金	2 000	20 000
			管理费用	1 000	11 500
			财务费用	1 000	11 500
			营业外支出	500	7 000
			所得税	4 000	36 000
收入合计	49 000	490 000	费用合计	43 500	436 000
净利润	5 500	54 000			

表 1-6 单步式利润表（报告式）

编制单位：南方公司		2016 年 12 月		单元：千元
项 目	本月数	本年累计数		
一、收入				
产品销售收入	40 000	400 000		
其他业务收入	4 000	40 000		
投资收益	3 000	30 000		
营业外收入	2 000	20 000		
收入合计	49 000	490 000		
二、费用				
产品销售成本	30 000	300 000		
其他业务成本	3 000	30 000		
产品销售费用	2 000	20 000		
产品销售税金及附加	2 000	20 000		
管理费用	1 000	11 500		
财务费用	1 000	11 500		
营业外支出	500	7 000		
所得税	4 000	36 000		
费用合计	43 500	436 000		
三、净利润	5 500	54 000		