



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

财务报表分析

张新民 王秀丽 编著



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

内容简介

本书是普通高等教育“十一五”国家级规划教材，是在原教材《财务报表分析》（2005年）的基础上，根据教育部《会计专业类本科教学质量标准》（2007年）的要求，结合我国会计专业类本科教学实际，在广泛听取专家意见的基础上，对原教材进行了全面修订。本书共分六章，主要内容包括：财务报表分析概述；资产负债表分析；利润表分析；现金流量表分析；所有者权益变动表分析；财务报表的综合分析。本书可作为高等院校会计专业及相关专业的教材，也可供从事会计工作的财务人员参考。

财务报表分析

张新民 王秀丽 编著



高等教育出版社·北京
HIGHER EDUCATION PRESS BEIJING

内容简介

本书是普通高等教育“十一五”国家级规划教材,是高等学校会计学专业主要课程教材之一。本书是在《企业财务报告分析》(高等教育出版社,2005年)的基础上修订而成,主要特色为:引入2006年版《企业会计准则》;呈现作者最新研究成果;突出本科教学的特点;选择最新上市公司案例。

本书共分为九章,包括:企业财务报表分析概论、资产质量分析、资本结构质量与所有者权益变动表分析、利润表与利润质量分析、现金流量表与现金流量质量分析、合并财务报表及其质量分析、财务报告其他信息对财务质量分析的影响、企业财务报表综合分析方法及综合案例分析。

本书适宜作为高等院校会计学、财务管理、工商管理、金融学等专业以及相关专业的“企业财务报表分析”或“企业财务报告分析”课程的教材。

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析/张新民,王秀丽编著. —2版. —北京:高等教育出版社,2011.1

ISBN 978-7-04-030774-0

I. ①财… II. ①张… ②王… 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(2010)第245947号

策划编辑 孙乃彬 责任编辑 武君红 封面设计 王凌波 责任绘图 杜晓丹
版式设计 王莹 责任校对 杨凤玲 责任印制 尤静

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街4号
邮政编码 100120

经 销 蓝色畅想图书发行有限公司
印 刷 潮河印业有限公司

开 本 787×1092 1/16
印 张 17.25
字 数 420 000

购书热线 010-58581118
咨询电话 400-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landraco.com>
<http://www.landraco.com.cn>
畅想教育 <http://www.widedu.com>

版 次 2005年7月第1版
2011年1月第2版
印 次 2011年1月第1次印刷
定 价 29.80元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 30774-00

前 言

从国内各高校会计学及相关专业的本科教学来看，“企业财务报告分析”（或“企业财务报表分析”）课程在教学内容上大多强调的是项目讲解和比率分析，缺少企业财务质量整体分析与系统评价；在教学方法上，教师案例教学的能力和经验不足，难以有效地指导学生进行系统化的案例分析。上述原因使该门课程的授课质量难以达到较高水平，因此亟须一本有针对性的教材。

促使作者编写这部教材的另外一个原因是，本书作者之一张新民教授于2000年在国内财务分析界创立了“企业财务状况质量分析理论”，并在多部专著、教材和论文中将财务状况质量分析理论不断完善，目前该理论已经得到国内众多同行的认可和接受。据不完全统计，截至本书成书之时，已有几十部近年出版的财务报表（或财务报告）分析类教材或著作吸收了本书作者提出的财务状况质量分析理论。但遗憾的是，相当多的作者在吸收财务状况质量分析的研究成果的同时，忽略了该理论体系的完整性，致使这些著作存在明显缺憾。

在《企业财务报告分析》（高等教育出版社，2005年）的基础上，作者根据我国2006年颁布的《企业会计准则》，对企业财务状况质量分析的理论进行了进一步调整、充实和完善，并使内容的阐述尽量满足本科教学的需要。本书的主要特点是：引入现行会计准则；呈现作者最新研究成果；突出本科教学的特点；选择最新上市公司案例。

一、紧密结合现行会计准则，不断完善财务状况质量分析的理论体系

本书的内容安排以财政部2006年2月15日颁发的、于2007年1月1日起在我国上市公司实施的《企业会计准则》的内容为基础。现行会计准则在财务报表的种类、财务报表内容乃至具体报表项目的确认、计量、记录和报告的方法等方面都有不同程度的变化，这些必然会引起对原有财务状况质量分析思路和分析方法的调整。本书将密切结合2006年版《企业会计准则》的变化，对企业财务状况质量分析的理论进行进一步调整、充实和完善，特别关注2006年版《企业会计准则》对企业会计行为以及财务报表分析的影响。

二、内容创新性强，结构新颖

本书以财务状况质量分析理论为主线，按照资产负债表（含所有者权益变动表）—利润表—现金流量表—合并财务报表的顺序安排本书内容。

之所以如此安排本书的基本框架，是因为作者认为：第一，资产负债表代表了企业经过一定时期的筹资活动、投资活动和经营活动以后“沉淀”下来的家底，体现了企业真正的经济“实力”，它一方面是企业持续发展的基础，另一方面是企业经营成果质量的最终体现。2006年版《企业会计准则》进一步强调了资产负债表观念。而所有者权益变动表则代表了企业抵御风险和未来增值的“潜力”，所有者权益本身是资产负债表的组成部分。因此，所有者权益变动表的分析也在该部分一并讨论。第二，利润表代表了企业获取经营成果的“能力”，是企业

一定时期财务成果的主要表现形式。出于对“能力”评价客观性的要求，会计上使用权责发生制来确认和计量利润，但该原则赋予会计人员一定程度的主观判断的权利，且相当多的企业财务评价指标是以利润为基础，因此企业有充分的机会和动机对利润进行操纵。如何判断利润所体现出的能力的质量尤其重要，它直接影响到对企业资产质量的判断。第三，现金流量表代表了企业的“活力”，即企业在一定时期货币资金的循环状况。企业对利润表的操纵在一定程度上可以说是较为容易的，而对现金流量表的操纵就相对困难得多。将现金流量表的分析置于利润表分析之后，有利于帮助会计信息使用者关注“能力”背后的“活力”的状况，因为能力不一定都可以转化为活力。第四，合并财务报表反映的是集团整体的财务状况、经营成果和现金流量，其编制主体和编制方法与母公司个别报表相比均有其特殊性。为此，本书在个别报表分析的基础上探讨了合并报表的特殊分析方法和利用价值。

三、突出本科财务报表分析的教学特点

本书作者多年从事各类学生的财务报表分析的教学工作，在教学实践中发现，由于不同层次学生的阅历不同，教学的侧重点也应各有差异。本科教学有别于研究生和 MBA 教学，其重点应在于强化和拓展本科生的知识体系，强调在财务报表分析中如何正确理解和把握财务会计基本概念（如如何理解利润），如何把握会计原则、会计估计和会计方法的选择对财务报表分析产生的影响，如何把握最基本的财务状况质量分析方法等；案例教学应融入其中，以便使学生通过案例分析对所学的分析方法有更好的理解。

四、选择最新的案例，针对性、实用性强

本书为每章配备的相关案例，均选自上市公司的实际资料。这些资料特别针对 2006 年版《企业会计准则》实施后上市公司报表的特征，并以专题为基础，有较强的现实针对性，为案例教学提供了便利。

由于作者水平所限，书中难免存在许多不足之处，恳请广大读者批评指正。

张新民 王秀丽

2010 年 10 月于对外经济贸易大学

目 录

第一章 企业财务报表分析概论	1
第一节 企业财务报表分析的含义及内容	2
第二节 企业财务报表体系的构成	4
第三节 会计假设和会计原则对财务报表的影响	6
第四节 会计确认基础和计量属性对财务报表的影响	11
第五节 制约企业财务报表编制的法律法规体系	14
第六节 企业财务报表分析的基本方法	16
第二章 资产质量分析	36
第一节 资产质量分析理论	37
第二节 流动资产质量分析	41
第三节 主要非流动资产质量分析	52
第三章 资本结构质量与所有者权益变动表分析	73
第一节 资本结构与资本结构质量分析理论	74
第二节 流动负债质量分析	77
第三节 非流动负债质量分析	80
第四节 或有负债及预计负债的质量分析	83
第五节 应交所得税、递延所得税负债(或资产)等项目的分析	86
第六节 所有者权益质量分析	92
第七节 所有者权益变动表及其质量分析	96
第四章 利润表与利润质量分析	102
第一节 利润及利润表简介	103
第二节 利润表各项的核算内容	106
第三节 利润质量分析	112
第四节 利润质量恶化的主要表现	120
第五章 现金流量表与现金流量质量分析	129
第一节 现金流量表及现金流量分类	130
第二节 现金流量质量分析	136
第三节 现金流量的生命周期特征分析	144
第六章 合并财务报表及其质量分析	150
第一节 企业合并的种类与原因	151
第二节 与合并财务报表相关的若干重要概念	152
第三节 合并财务报表的编制原理	156
第四节 合并财务报表的特征与合并财务报表的质量分析	158
第七章 财务报告其他信息对财务质量分析的影响	164
第一节 财务报表附注的基本内容	165
第二节 我国会计准则对报表附注披露的要求	167
第三节 财务报表重要项目说明	167
第四节 会计政策、会计估计变更和会计差错更正	172
第五节 关联方关系及其交易	176
第六节 资产负债表日后事项	178
第七节 审计报告及其对财务信息的质量含义	180
第八章 企业财务报表综合分析方法	193
第一节 比率分析法的基本原理	194
第二节 我国评价企业财务状况的指标体系	204
第三节 比率分析法的局限性及应注意的问题	206
第四节 企业财务状况质量的综合分析方法	211
第九章 综合案例分析	221
第一节 案例资料	221
第二节 对案例的具体分析	260
参考文献	267

第一章 企业财务报表分析概论

本章要点:

1. 了解企业财务报表分析的含义及主要分析内容;
2. 熟悉财务报表体系的基本构成;
3. 了解会计假设和会计原则对财务报表产生的影响;
4. 掌握会计确认基础和计量属性对财务报表的影响;
5. 了解制约企业财务报表编制的法律法规体系;
6. 熟悉主要的企业财务报表分析方法;
7. 掌握财务状况质量分析方法的主要特点;
8. 掌握报表分析的基本要领。

章前案例 企业并购，不分析财务报表行不行？

某海外上市公司的董事长兼 CEO 在 2008 年上半年完成了一项重要并购。该并购的初衷是通过并购来实现企业业绩的增长。处于华北某地的目标企业的基本情况是：截至 2007 年年底，公司总资产为 3 亿元，负债为 2.5 亿元，净资产（即所有者权益）为 0.5 亿元。该公司注册资本为 0.6 亿元。公司 2007 年亏损，但未来的业务有较强的发展前景。企业净资产采用重置成本法评估，估价 0.5 亿元（与账面净资产基本相同）。该上市公司的董事长兼 CEO 只身一人完成了全部谈判活动。谈判结果：上市公司以目标企业账面资产总额 3 亿元的价格并购该目标企业。

该上市公司董事长兼 CEO 接受谈判收购价格的理由是：购买企业，是对企业整体资产的购买。在整个谈判过程中，该上市公司董事长兼 CEO 并没有对目标企业的报表进行仔细研究，原因之一是他根本读不懂财务报表。

请思考：

1. 在财务报表中，与企业价值最接近的概念是哪一个？
2. 购买企业，是购买总资产，还是净资产？其价格确定应考虑哪些因素？
3. 如果让你参与购买谈判，你应该关注企业财务报表的哪些项目？

作为全书的第一章，我们将向读者全面介绍财务报表分析的含义和基本内容，企业财务报表的基本构成，现行的主要会计假设及原则、会计确认基础和计量属性如何对财务报表分析产生影响，以及财务报表分析的基本方法。本章是财务会计等先修课程相关知识在财务报告分析中的延伸和扩展，也为本书后面章节的安排搭建了基本的分析框架。

第一节 企业财务报表分析的含义及内容

本节主要对财务报表分析的含义以及不同财务报表使用者分析的侧重点进行介绍，进而归纳企业财务报表分析的内容。

一、企业财务报表分析的含义

从分析的内容来看，财务报表分析是指以企业财务报表为主要依据，对其中相关项目增减变动的原因及其内在联系进行分析，借以判断其相关项目的质量，最终对企业当前的整体财务状况、经营成果和现金流量状况做出综合的评价，以反映企业经营策略的利弊得失，并借此对企业未来的财务状况、经营成果和现金流量状况做出预测，最终为财务报表使用者的经济决策提供必要信息的一种分析活动。

如果说财务报表是企业经营策略和财务活动的综合反映，那么财务报表分析则是把这个综合的结果重新分解，借以透视财务报表数字背后企业真实的财务状况和经营成果及其发展趋势。

二、企业财务报表的使用者及其关注点

在市场经济条件下，与企业有经济利害关系的有关方面通常要对企业的财务状况进行分析。从财务分析的主体来看，企业财务报表使用者既可能是外部股权持有者（即企业的所有者）和债权人，也可能是企业内部管理者。由于利益倾向的不同，财务报表使用者对企业财务报表有着不同的关注点，财务报表分析的主要内容也各有侧重。

（一）企业的所有者或股东——投资分析

企业的所有者或股东是企业的入资者。他们需要作的决策主要在于是否向某一企业进行投资或者是否保留其在某一企业的投资。由于投资的主要目的在于从中获取投资收益，为此，他们进行财务报表分析时会关注企业持续的盈利能力与风险水平，关注影响企业未来发展趋势及持续经营能力的现金流状况，关注企业的股利政策等。当然，他们还会关心自己持有的股票的市场价值，而股票的市场价值主要是由企业的经营业绩决定的。

进一步，不同持股比例的所有者在对企业的控制和影响力方面的差异，决定了其对企业财务状况关注方面的差异：对于控制性股东和重大影响性股东而言，由于他们可以直接或间接地控制或影响被持股企业重要岗位的人事安排、投资决策、经营决策以及股利分配政策等，这类股东往往关心与企业战略性发展有关的财务信息，如企业资产的基本结构和质量、企业资本结构、企业长期获取质量较高利润的前景等；而非控制性、非重大影响性股东则更关心企业近期业绩、股利分配政策以及短期现金流状况等。

（二）企业的债权人——信用分析

企业的债权人是企业负债的提供者，他们应按照与企业的约定获得本金和利息的偿付。为此，债权人在分析企业财务报表时最关注的是企业债务本金和利息的偿付能力。拥有企业不同期限债权的债权人关注点会有不同的侧重：短期债权人一般关心企业流动资产的变现能力和速度，以及短期内现金的获取和支付能力；而长期债权人则关心企业

未来将要到期的本金和利息的偿还，所以关注可以支持未来现金支付能力的企业的长期获利能力及持续的现金流动性。

（三）企业的管理者

企业管理人员受企业所有者的委托，对所有者投入企业的资本负有保值和增值的责任。他们负责企业的日常经营活动，使企业的各种经济资源得到有效利用，确保公司有充分的盈利能力并向股东支付与风险相适应的收益，保障各种到期债务的偿还，采取适当的筹资和投资决策。因此，管理人员对企业财务状况的各个方面均应予以关注，以便及时发现问题并不断调整经营策略，为企业的可持续发展奠定基础。

（四）政府管理部门

政府与企业间的关系表现在多种形式上。首先，目前的国有企业的所有者即为政府管理部门。作为特殊的所有者，政府除了关注企业持续稳定的盈利能力和国有资本保值增值外，还关注企业的社会效应。其次，政府管理部门还负责维护经济秩序、防止损害国家及公众利益的违法行为发生。为此，工商管理部门、税务管理部门等均需要通过分析财务报表来加强对企业的监督管理。

（五）供应商和顾客

商品和劳务供应商在向企业提供商品或劳务后即成为企业的债权人，因而他们必须判断企业能否支付商品或劳务的价款。从这一点来说，大多数商品和劳务供应商对企业的短期偿债能力感兴趣。另一方面，某些供应商可能与企业存在着较为持久稳定的经济联系，这种情况下，他们会对企业的长期偿债能力予以关注。

对于顾客来说，他们最关注的是企业持续提供商品或劳务的能力以及商品和劳务的质量。因此，顾客关心企业的长期发展前景及有助于对此作出估计的获利能力与研究开发能力。

（六）竞争对手

竞争对手希望获取企业财务及非财务的相关信息，借以判断企业间的竞争实力差异。同时，竞争对手还可能将企业作为接管目标，判断未来是否会出现企业兼并的机会，因而他们对企业财务状况的各个方面都会予以密切关注。

（七）企业雇员和公众

企业的雇员通常与企业存在长久的依存关系，他们关注工作岗位的稳定性、工作环境的安全性以及获取报酬的前景。因而，他们对企业的获利能力和偿债能力感兴趣。

公众对特定企业的关注也是多方面的。一般而言，他们关注企业的就业政策、环境政策、产品政策等方面。对这些方面的分析，往往可以借助于获利能力的分析。

三、企业财务报表分析的内容

如上所述，不同的财务报表使用者在分析时有着不同的目的和不同的关注点。综合归纳这些分析侧重点可以帮助我们把握企业财务报表究竟要分析哪些内容。我们认为企业财务报表分析至少应分析以下内容：

（1）分析企业资产的规模、结构和具体资产项目的质量，借以判断企业的经营策略并预测企业未来的经营前景。

（2）具体分析企业的资本结构（负债和所有者权益的结构），借以判断企业的融资策略、

偿债能力和可能面临的财务风险。

(3) 具体分析企业利润的质量, 识别利润的真实性, 借以判断企业的盈利模式、盈利能力和未来的盈利前景。

(4) 具体分析企业现金的获取和投放情况, 借以判断企业现金的流转质量。

(5) 结合其他相关信息综合评价企业财务状况的整体质量, 借此对企业现有的经营战略和管理质量进行评析, 对企业是否具有核心竞争能力和持续经营能力做出综合判断, 并进一步预测企业未来的经营前景。

第二节 企业财务报表体系的构成

企业财务报表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。它包括基本财务报表、附注及其他应当在财务报表中披露的相关信息和资料。本节对财务报表体系的内容作简单介绍, 并指出现行会计准则下会计报表项目的主要变化。

一、基本财务报表

一般而言, 基本财务报表是由企业会计部门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。

从基本财务报表的发展、演变过程来看, 世界各国的报表体系逐渐趋于形式上的一致(尽管其概念内涵、指标口径等在各国内有不同程度的差异)。目前, 世界各国的基本财务报表一般包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表。

(一) 资产负债表

资产负债表(balance sheet)是财务报表体系中的核心报表, 它是以“资产=负债+所有者权益”为平衡关系, 反映企业在某一特定日期财务状况的报表。该报表特点在于: ①它反映的是相关项目在静态时点上的累计余额的结果, 但不能反映相关项目的变动过程; ②该表是报表体系中包含信息最全面的一张表。

1. 资产

资产是企业因过去的交易或事项而形成并由企业拥有或控制的能以货币计量的经济资源, 这些资源预期会给企业带来经济利益。资产的这些特征中值得强调的是: ①资产是企业可利用的资源而不仅仅指所有者在企业中拥有的财产; ②资产具有增值性, 没有增值能力的资产属于不良资产。我国会计准则把资产分为流动资产和非流动资产。

2. 负债

负债是指企业由于过去的交易或事项而引发的、现在承担的、将在未来向其他经济组织或个人交付资产或提供劳务的责任。负债按偿还期的长短, 一般分为流动负债和非流动负债。

3. 所有者权益

所有者权益是指企业的所有者对企业净资产的要求权, 是扣除债权人权益后的剩余权益, 是企业价值的账面表现, 包括企业所有者对企业的投入资本以及形成的资本公积、盈余公积和未分配利润等。

（二）利润表

利润表 (income statement) 是反映企业某一会计期间的经营成果的报表。它可以提供企业在月度、季度或年度内实现的收入、发生的费用、应计入当期利润的利得和损失，以反映当期净利润或亏损的形成情况。编制利润表的目的在于比较和评价企业不同期间盈利能力及其质量的差异。为保证这种比较的客观公允性，会计上选择了权责发生制而不是现金收付制作为利润相关项目的确认标准。

利润包括收入减去费用后的净额，以及直接计入当期利润的利得和损失等。其中：

1. 收入

收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入只有在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时才能予以确认。收入包括营业收入、投资收益、营业外收入等。

2. 费用

费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。费用只有在经济利益很可能流出从而导致企业资产减少或者负债增加、且经济利益的流出额能够可靠计量时才能予以确认。费用包括已经确认收入的营业成本、管理费用、销售费用、财务费用、营业外支出、营业税金及附加、所得税等。

（三）现金流量表

现金流量表 (cash flow statement) 是反映企业在一定会计期间现金流入与现金流出情况的报表 (这里的现金指货币资金和现金等价物)。该表解释了资产负债表中货币资金和现金等价物的余额的变动过程。现金流量可分解为经营活动现金流量、投资活动现金流量和筹资活动现金流量三部分。

（四）所有者权益变动表

所有者权益变动表 (statement of changes in stockholders' equity) 是反映所有者权益的各个组成部分当期增减变动情况的报表。所有者权益变动表是中国 2006 年会计准则改革以后新增加的报表。

二、附注

附注是对在资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等报表中列示项目的文字描述或明细资料，以及对未能在这些报表中列示项目的说明等。

附注一般应当按照下列顺序披露：

- (1) 财务报表的编制基础。
- (2) 遵循企业会计准则的声明。
- (3) 重要会计政策的说明，包括财务报表项目的计量基础和会计政策的确定依据等。
- (4) 重要会计估计的说明，包括下一会计期间内很可能导致资产、负债账面价值重大调整的会计估计的确定依据等。
- (5) 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明。
- (6) 对已在资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表中列示的重要项目的

进一步说明,包括终止经营税后利润的金额及其构成情况等。

(7)或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等需要说明的事项。

企业还应当在附注中披露在资产负债表日后、财务报告批准报出日前提议或宣布发放的股利总额和每股股利金额(或向投资者分配的利润总额)。

此外,下列各项未在与财务报表一起公布的其他信息中披露的,企业应当在附注中披露:

- (1)企业注册地、组织形式和总部地址。
- (2)企业的业务性质和主要经营活动。
- (3)母公司以及集团最终母公司的名称。

我国企业目前主要报表的基本格式可以参见本章后案例分析中的报表格式。

三、现行会计准则下会计报表项目的主要变化

现行会计准则自2006年颁布实施后,已逐步被企业广泛运用。目前,仅有少数企业使用原有的报表体系。为此,我们特别说明新旧报表项目的主要变化,为下面的分析统一口径(以后的各章节将以新的报表格式为准)。企业财务报表的格式与项目变化主要集中在资产负债表和利润表中:

(1)资产负债表中将原来的“短期投资”项目替换为“交易性金融资产”,将“长期投资”项目替换为“可供出售金融资产”、“持有至到期投资”以及“长期股权投资”等项目;“递延所得税借项”和“递延所得税贷项”被替换为“递延所得税资产”和“递延所得税负债”项目;同时该表中还增加了对“投资性房地产”、生产性“生物资产”和“开发支出”等项目的列示;在合并资产负债表中将少数股东权益由负债类变更为权益类。

(2)利润表中取消了主营业务与其他业务的划分,合并为“营业收入与营业成本”项目;将原包含于“管理费用”、“营业外收入”和“营业外支出”等项目中的某些特殊项目进行了单独列示,如:“资产减值损失”、“非流动资产处置损益”和“公允价值变动损益”等项目;将“投资收益”项目纳入企业的“营业利润”项下;增加了对每股收益的披露。此外,利润表中还增加了“其他综合收益”和“综合收益”两项,使利润表除了反映本期的经营业绩外,还强调了综合收益的披露。

第三节 会计假设和会计原则对财务报表的影响

在进行财务报表分析之前,需要了解编制财务报表所依据的会计假设和会计原则。其中,会计假设是会计原则的前提条件,而会计原则是会计报表编制应遵循的标准。因此,对会计假设和会计原则的理解会直接影响到财务报表分析的深度和广度。

一、会计假设及其对财务报表的影响

会计假设一般是指会计机构和会计人员对那些未经确认或无法正面论证的经济业务或会计事项,根据客观的正常情况或变化趋势所作出的合乎情理的判断。会计的基本假设包括:会计主体假设、持续经营假设、会计分期假设和货币计量假设。

（一）会计主体假设

会计主体也称为经济主体，是指会计为之服务的特定单位或组织。只要从事经济活动的主体，都需要有会计为之服务，都是会计主体。

会计主体假设(accounting entity assumption)的基本含义是指企业会计必须站在企业的特定立场上观察、判断和记录所发生的经济业务，必须与企业的所有者及其他利益团体的经济业务区分开来。在会计主体假设下，企业应当对其本身发生的交易或者事项进行会计确认、计量和报告，反映企业本身所从事的各项生产经营活动。明确界定会计主体是开展会计确认、计量和报告工作的重要前提。会计主体假设对会计报表分析的影响在于：

第一，明确了会计处理与财务报告的空间范围。有了会计主体假设，会计处理的经济业务和财务报表才可以按特定的主体来识别。会计中所讲的资产、负债、所有者权益、收入、费用等都是针对特定会计主体而言的，因此，它也决定了报表分析的主体和内容。

第二，确定了会计的独立性。会计应该站在企业的立场上，为企业全体所有者服务，而不应该被企业的某个所有者或企业以外的任何利益团体所操纵。会计只有明确了为全体所有者服务的独立地位，才可能保证会计报表的真实性。

（二）持续经营假设

持续经营假设(going concern assumption)的基本含义是，企业会计方法的选择、会计事项的确认和计量，应以企业在可预见的未来会按当前既定的目标持续不断地经营下去为假设。在持续经营前提下，会计确认、计量和报告应当以企业持续、正常的生产经营活动为前提。

现实中的企业处于激烈的市场竞争中，随时都有可能终止经营、破产清算。这一不确定性会影响企业按照既定目标开展其经营活动，会影响企业正常地选择、使用会计方法。持续经营假设并不意味着企业会永久存在，而是指企业能存在足够长的时间，使企业能按其既定的目标开展其经营活动，按已有的承诺去清偿其债务，按常规的方法进行相应的会计处理。

持续经营假设为企业编制报表及会计方法的选择奠定了基础，其作用主要表现在：

第一，大多数资产以其取得时的历史成本计价，而不按其立即进入解散、清算状态的现行市价计价。

第二，对长期资产摊销，如固定资产折旧、无形资产摊销等问题的处理，均以企业在折旧年限或摊销期内会持续经营为假设。

第三，企业偿债能力的评价与分析也是基于企业在会计报告期后仍能持续经营的假设。

当然，企业在终止经营时，这一假设以及以该假设为前提的会计程序和会计方法便不再适用，应调整为以清算为基础的会计处理方法。

（三）会计分期假设

会计分期假设(accounting period assumption)的含义是，企业在持续经营过程中所发生的各种经济业务可以归属于人为划分的相等的期间。这种因会计的需要而划分的期间称为会计期间，通常按月、季、半年和年来划分。

会计分期假设是持续经营假设的必然结果。由于我们假设企业会在可预见的将来保持其持续经营状态，这就产生了何时向与企业有利害关系的各方提供财务报表的问题。为了使财务报表的使用者能定期、及时地得到所需要的财务信息，会计上将持续经营的经济活动人为地进行划分，使其归属于各不相同的会计期间，并进行会计处理及财务报表的编制。

以年度划分的会计期间，称为会计年度。会计年度既可与日历年度相一致，又可与日历年度不一致。我国规定以日历年度作为企业的会计年度，即以公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。会计分期假设对报表编制的重要影响在于：

第一，会计期间的确定，决定了企业对外报送报表的时间间隔以及企业报表所涵盖的时间跨度。

第二，产生了具有期间特色的会计要素，如收入、费用等，并由此产生关于这些要素的确认、计量和报告问题，从而产生了权责发生制原则。

第三，由于定期提供信息的需要，会计上不得不对某些业务采用估计的方法来进行会计处理，使得会计信息易受主观因素的影响，从而影响了会计信息的质量。

第四，在会计分期的前提下，为比较各个会计期间的信息，要求企业各期所采用的会计方法要保持一致，不得随意变更。

（四）货币计量假设

货币计量假设(monetary measurement assumption)的基本含义是，会计在对企业的经济活动进行定量描述时，是以货币作为主要计量单位，即只有能用货币反映的经济活动，才能纳入会计系统中来。这意味着会计所计量和反映的只是企业能用货币计量的信息。

通常，企业经济活动的计量尺度有三种，即实物计量、劳动计量和货币计量。由于会计提供的是反映企业经营活动的综合的财务信息，而实物计量和劳动计量显然无法作为统一的计量尺度，只有货币计量才能使企业不同形态的资源具有价值的质的统一性，从而使企业对大量复杂的经济业务进行统一汇总和计量成为可能。

以货币作为统一的计量尺度是建立在币值不变的基础上的，因为，对不同时点的货币金额进行汇总，必须以在不同时点上的货币等值为前提，否则，这种汇总就会失去意义。但是，在现实生活中，持续通货膨胀或币值波动已成为现实，建立在币值不变基础上的会计信息的决策有用性因此受到影响。如何解决币值变化对会计的影响。是会计界面临的一大难题。

货币计量假设对报表分析的影响在于：企业决策不能仅仅依赖于会计信息，非货币信息在决策中的作用也不容忽视。

二、会计原则及其对财务报表的影响

会计原则，也称为会计的信息质量要求，是对企业财务报表中所提供会计信息质量的基本要求，主要包括可靠性、相关性、可理解性、可比性、实质重于形式、重要性、谨慎性和及时性等。对这些原则的实质把握会直接影响到我们对会计信息的理解和运用。

（一）可靠性

可靠性(reliability)要求企业应当以实际发生的交易或者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。

可靠性有三层含义：一是可验证性；二是会计人员对某些会计事项的估计判断合法、合规、合理；三是中立性。其中可验证性是指企业的会计处理应当尽量以实际发生的业务为基础，以取得的业务凭证为依据，从而保证会计上的账证、账账、账表和账实之间的相互一致。但会计实务中还有一些业务虽已发生，但其金额需要靠会计人员的职业估计和判断才能确定，

如固定资产折旧、无形资产摊销、坏账损失的预先估计、制造费用在完工产品和产成品之间的分摊、或有损失的估计等。很明显，这些“业务”在各个会计期间都会发生，但其金额大小，不同的会计人员可能会估计出不同的结果。对这些数据的估计，只能要求会计人员的处理尽可能合法、合规、合理，不带主观偏见和蓄意歪曲会计信息的动机。美国会计界比较有代表性的见解认为，财务信息客观性的标志是：“如果两个以上有资格的人员查证同样的数据时，基本上能得出相同的计量和结论。”中立性是指企业在制定会计政策、选择会计方法时应做出中立性的选择，应向为数众多、兴趣各异的信息使用者提供其决策有用的信息，不应为特定利益者有所偏重，不应追求预定的结果。

可靠性让我们认识到，财务报告中的数据未必都是可以验证的确切数据，很大一部分数据来自会计人员的职业估计和判断。这些数据可靠与否，需要会计信息使用者的自我判断，这对会计信息使用者应掌握的相关法律法规知识、会计准则和惯例，以及经济常识等提出更高的要求，否则，难以对会计信息的可靠性作出正确判断。

（二）相关性

相关性(relevance)，是指企业提供的会计信息应当与财务报表使用者的经济决策需要相关，有助于财务报表使用者对企业过去、现在和未来的情况作出评价或者预测，因此，该原则也被称为决策有用性原则。

会计信息的相关性基于两个因素：一是可预测性，即提供的会计信息应能帮助决策者预测未来事项的结果，以便使其做出最优决策；二是反馈性，即能够使决策者证实和纠正以往的预期情况，从而使其做出更好的决策。另外，相关的会计信息还应该是及时的，下文将单独说明及时性原则。

相关性是会计信息生命力所在。任何一个企业会计信息的使用者，都希望通过对有关会计信息的使用做出相应的决策。如果会计信息不能帮助信息使用者做出正确决策，会计信息乃至会计工作也就失去了意义。

会计信息使用者希望企业的会计信息既可靠又相关，但在现实中这两者很可能相互冲突而不可兼得，孰轻孰重一直是备受会计理论界关注的问题，我国现行基本会计准则在金融资产等若干项目的后续计量中引入公允价值计量属性，在一定程度上强化了相关性的地位。

（三）可理解性

可理解性(understandability)，是指企业提供的会计信息应当清晰明了，便于财务报表使用者理解和使用。会计处理的目的是向与企业有关的各个方面提供有用的会计信息，这就要求企业的会计记录准确、清晰，会计凭证和账簿要据实填制和登记，账户对应关系清楚，文字摘要属实，手续齐备，程序合理，会计信息能够清晰完整地反映出企业经济活动的来龙去脉。如果因为企业提供的会计信息清晰度不高而使信息使用者无从使用，不仅会给信息使用者造成困难，对提供信息的企业也是一种损失。

（四）可比性

可比性(comparability)要求企业提供的会计信息应当口径一致、相互可比。它包含两层含义：

1. 同一企业不同会计期间可比

要求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；的确需要变更的，应当在附注中说明。其目的是为了便于财务报表使用者了解企业的财务状况、经营成果和现金流量的变化趋势，比较企业在不同时期的财务报表信息，全面客观地评价企业的过去，预测企业的未来，以作出决策。

2. 不同企业相同会计期间可比

要求不同企业同一会计期间发生的相同或者相似的交易或者事项，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。特别是同一行业内部的不同企业，应使用基本相同的会计原则、会计政策、会计程序和会计方法，以使不同企业会计报表的编制建立在相同的基础上，从而有利于会计信息的使用者进行企业间的分析比较。可比性有助于提高企业会计信息的有用性。

可比性要求我们在进行财务报表分析时要特别关注企业自身会计政策和会计方法的一致性，关注会计政策和会计方法变更的理由的合理性。同时，企业之间会计信息的比较应尽可能限制在同行业内的企业间。

（五）实质重于形式

实质重于形式(substance over form)要求企业应当按照交易或事项的经济实质进行会计处理，不仅仅以交易或事项的法律形式作为会计处理的依据。

当今的经济现象日趋复杂化，某些交易或事项的实质往往存在着与其法律形式明显不一致的情形。例如，企业融资租入一项固定资产，其法律形式是：承租人在没有最后确定是否购买该资产之前不能拥有资产的所有权，但该项交易的商业实质是：承租人按合同可以长期控制和使用该固定资产，因此承租人应记录融资租入的固定资产和租赁负债的增加，并视同自有资产计提折旧。又如，企业按照销售合同销售了商品，但又签订了售后回购协议，虽然法律形式上实现了收入，但与商品所有权相关的风险和报酬并未实质转移给买方，没有满足收入确认的条件，为此不应确认收入。

（六）重要性

重要性(materiality)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。

企业在会计处理中对交易或事项应当区别其重要程度，采用不同的会计处理方式。对于对会计信息有较大影响，进而影响信息使用者据以作出合理判断的重要会计事项，必须按照规定的会计方法和程序进行处理，并在财务会计报表中予以充分、准确的披露；对于次要的会计事项，在不影响会计信息真实性和不至于误导会计信息使用者做出正确判断的前提下，可以适当简化。

重要性主要表现为：固定资产的价值损耗和补偿采用计提折旧的方式，而低值易耗品则采用一次摊销法或五五摊销法；用于购建固定资产而发行债券所产生的发行费用，金额较小的可直接计入当期财务费用而不必计入固定资产成本等。

至于哪些项目应视为重要性项目，取决于企业本身的规模以及会计人员的职业判断。一般可以从性质和数量两方面来划分：从性质来说，某一事项有可能对会计报表使用者的决策产生影响时，就属重要事项；从数量来说，当某一事项的金额达到一定规模时，就属于重要事项。可见，对重要性的判断带有较大主观性。

（七）谨慎性

谨慎性 (conservatism) 是指企业对交易或者事项进行会计确认、计量和报告应当保持应有的谨慎，特别对不确定性的交易的会计处理，不应高估资产或者收益、不应低估负债或者费用。即凡是可预见的损失和费用均应予以确认，而对不确定的收入和资产则暂时不予确认。

在现实经济生活中存在着许多不确定性因素。比如，商品赊销业务可能引发坏账损失，企业的存货在经营活动中可能发生跌价损失以及其他或有损失等，所有这些都可能对企业的财务状况产生影响。对于上述可能发生的费用和损失，如果不进行预先处理，可能导致高估当期资产和收益，低估负债和损失，从而使企业在财务分配上处于不利的境地，最终导致货币资金过早地流出企业，从而影响企业未来的正常经营活动。

目前谨慎性原则在会计处理中的具体应用有：关注和反映或有负债，计提各种资产的减值准备，固定资产折旧允许采用加速折旧法，可供出售金融资产的公允价值变动记入权益类账户而非记入利润等。

在财务报表分析中，既要关注企业对潜在风险披露的充分性，同时，又要防止企业过度运用谨慎原则，平滑和调节利润。

（八）及时性

及时性 (timeliness) 要求企业对于已经发生的交易或事项，应当及时进行会计确认、计量和报告，不得提前或者延后。及时性原则有两方面的含义：一是在企业的经济活动发生以后，会计人员应对其进行及时的会计处理，将其纳入会计系统；二是在会计期间结束以后，应能及时地编制财务报告，使利益相关者能够及时地了解企业财务状况的最新发展变化情况。

第四节 会计确认基础和计量属性对财务报表的影响

会计确认与计量是指对企业财务报表中各个项目进行质的规定和数量化处理的过程，即确认某一经济业务何时记入特定会计主体的会计报表、记入哪张报表、记多少的问题。会计确认基础与计量属性的规定为会计人员解决上述问题提供了合理的标准。

一、会计确认基础及其对财务报表的影响

企业会计的确认、计量和报告应当以权责发生制 (accrual basis) 为基础。权责发生制也称应计制，它是合理确认会计期间收入和费用的重要原则。在多数教材中通常将其含义概括为：凡属于本会计期间的收入和费用，不论其款项是否收付，均应作为本期的收入和费用处理；凡不属于本期的收入和费用，即使其款项已在本期收取或支付，也不作为本期的收入和费用处理。由此可见，权责发生制下，收入的实现、费用的发生与款项的收、付没有必然的联系。那么以什么标准来确认收入的实现和费用的发生，即什么是收入和费用的期间归属标准呢？上述定义中并未回答这个问题，下面进行具体介绍。

（一）收入的确认标准

权责发生制下收入的确认，是以收入的赚取过程完成（与货物所有权有关的风险和收益已经转移或劳务提供完成）、有权利收取货款作为确认标准。按这种方法确认收入通常有三种情况：