

会计报表的 阅读与分析

张中秀 赵胜 编著

1,550.3	1,526.1			
62,187.2	126,428.7	1,248,720.5	23,620.1	72.4
7988.7	453.1	106.2	1,320.1	1,320.1
3423.5	1,402.4	29.4	472.4	1,320.1
67558.38	10.5	4357.16	43.7	1,320.1
782135196	287923498057	556.76	267	
2316785459680567566				
1,061.3	84,128.9	83,547.5		
1,338.0	1,272.4			
1,277.8	1,682.1	1,269.9	1,039.0	
666.8	565.7	479.8	426.3	
1,871.0	1,406.2	1,073.5	857.0	
787.8	984.2	498.8	597.6	317.1
1,498.4	1,206.8	906.4	675.7	539.9
\$3.28	\$3.05	\$1.23	\$1.62	\$1.26



企业管理出版社



中财 B0068967

会计报表的阅读与分析

张中秀 赵 胜 编著

02370110

中央财经大学图书馆藏书章

登 录 号

446532

分 类 号

F231.5/21

企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

会计报表的阅读与分析/张中秀, 赵胜编著. —北京: 企业管理出版社, 1997. 1

ISBN 7—80001—813—X

I. 会… II. ①张… ②赵… III. 会计报表—基本知识
N. F231. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 18975 号

会计报表的阅读与分析

张中秀 赵 胜 编著

企业管理出版社出版

(社址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 100044)

*

新华书店北京发行所发行

北京通县向阳印刷厂印刷

*

850×1168 毫米 32 开 14.25 印张 380 千字

1997 年 1 月第 1 版 1997 年 1 月第 1 次印刷

印数: 5000 册

定价: 20.00 元

ISBN 7—80001—813—X/F·811

前 言

会计报表概括了企业的经济活动，说明了企业的会计状况和经营成果。它是关心企业情况的单位和个人了解企业会计状况，经营成果和资金流转情况的主要信息来源。随着社会主义市场经济的建立和现代企业制度的发展，会计报表在经济生活中的作用愈来愈重要。

会计报表从其提供服务对象来看，可分为外部报表和内部报表。外部报表主要是提供给企业外部单位和人士使用的报表。目前我国企业的外部报表包括资产负债表、损益表、财务状况变动表三张主表以及少量附表。内部报表是企业内部经营管理，核算使用，不用对外提供的报表。定期和及时地提供高质量的外部报表是企业财务会计的主要目标和任务。本书以论述外部报表为主。

随着现代企业制度的建立和发展，国家、政府各级管理者，股东及其他投资者，债权人，各专业银行，企业管理人员，都迫切需要了解企业财务会计的信息，以采取相应对策，力图使自己激烈的市场竞争中立于不败之地。问题是：

第一，会计人员怎样按准则和会计制度的要求，正确编制会计报表？

第二，国家以及各级政府管理者，股东以及其他投资者，债权人以及各专业银行，怎样阅读会计报表，在理解的基础上进而利用会计报表所反映的经济财务信息优化自身的管理行为？

第三，银行家、股东以及其他投资者怎样通过会计报表来了解企业财务状况与经济效益，从而选择最优投资对象，把握最佳投资机会，规避投资风险？

第四，在企业兼并、改组、破产大潮中，出现的合并会计报表

的新问题，如何编制，阅读和分析？

第五，各不同行业会计报表的阅读和分析有什么特点？

以上问题本书都将尽可能给您以满意的答案。为此本书分三篇完成：在第一篇中以导论的形式，既表述会计报表的一般问题，也深入会计报表中深层问题——结构原理，两章相辅相成。第二篇，分五章完成，分别帮助读者阅读理解各主要会计报表，除一般性阅读理解三大外部会计报表之外，还对上市公司会计报表和合并会计报表作特别研究，以求更广泛地满足读者需要。本书第三篇，主要对会计报表进行分析，分析中既分析一般性财务问题，也深入分析会计报表中深藏的问题，读者可通过总分析来了解一般性问题，通过再分析来了解深入的问题。

编 者

1996年10月

目 录

第一篇 会计报表导论

第一章 会计报表概述·····	(3)
第一节 会计报表的含义及其分类·····	(3)
第二节 会计报表的目的与作用·····	(6)
第三节 会计报表的性质与内容 ·····	(13)
第四节 会计要素与会计报表 ·····	(16)
第二章 会计报表结构原理 ·····	(22)
第一节 会计报表结构的三层含义 ·····	(22)
第二节 新旧会计报表的结构原理及其比较 ·····	(32)
第三节 会计报表结构与经营和理财业务的关系 ·····	(46)

第二篇 会计报表阅读理解

第三章 资产负债表的阅读 ·····	(51)
第一节 资产负债表的结构和形式 ·····	(51)
第二节 资产阅读 ·····	(55)
第三节 负债阅读 ·····	(68)
第四节 所有者权益阅读 ·····	(72)
第四章 损益表及其附表的阅读 ·····	(74)
第一节 损益表的结构、形式与作用 ·····	(74)
第二节 产品销售收入的销售 ·····	(76)
第三节 产品销售利润、营业利润与利润总额的阅读 ···	(79)

第四节	利润分配表的阅读	(81)
第五节	主营业务收支明细表的阅读	(86)
第五章	财务状况变动表的阅读	(89)
第一节	财务状况变动表的结构、形式与作用	(89)
第二节	流动资金来源与流动资金运用	(94)
第三节	不影响流动资金的重要财务事项	(102)
第四节	流动资金各项目的变动	(106)
第五节	现金流量表	(112)
第六章	股票上市公司会计报表的阅读	(122)
第一节	上市公司会计报表的对象和目的	(122)
第二节	公开会计报表的制度	(123)
第三节	股票上市公司会计报表的特点	(129)
第四节	股份有限公司股票上市公告书实例	(139)
第七章	合并会计报表的阅读	(167)
第一节	合并会计报表的动因	(167)
第二节	企业合并、控制、收购与合并会计	(168)
第三节	编制合并会计报表的基本方法	(177)
第四节	净资产收购与普通股收购的账上反映	(193)

第三篇 会计报表分析

第八章	会计报表分析方法	(203)
第一节	主要分析概念和分析内容	(203)
第二节	分析的基本步骤	(206)
第三节	基本分析方法	(210)
第四节	结构分析方法	(212)
第九章	资产负债表总分析	(216)
第一节	资产与负债的组成分析	(217)
第二节	基本结构分析	(230)

第三节	企业资金平衡状况分析·····	(236)
第十章	资产负债表再分析——偿债能力分析·····	(243)
第一节	偿债能力分析概述·····	(243)
第二节	短期偿债能力分析·····	(244)
第三节	长期偿债能力分析·····	(255)
第十一章	盈亏损益表总分析·····	(260)
第一节	利润的形成·····	(260)
第二节	损益表分析·····	(263)
第三节	利润分配表分析·····	(266)
第四节	实例·····	(267)
第十二章	盈亏损益表的再分析——盈利能力分析·····	(270)
第一节	实现利润分析·····	(270)
第二节	获利能力分析·····	(274)
第三节	发展能力分析·····	(277)
第四节	筹资发展能力分析与评价·····	(280)
第十三章	财务状况变动表总分析·····	(292)
第一节	财务状况变动表的编制·····	(292)
第二节	财务状况变动表的分析·····	(296)
第三节	现金流量表的分析·····	(299)
第十四章	财务状况变动表再分析——营运能力分析·····	(316)
第一节	营运能力分析·····	(316)
第二节	资产管理水平分析·····	(324)
第三节	所有者权益周转率的分析·····	(327)
第十五章	会计报表的综合分析·····	(329)
第一节	会计报表趋势分析·····	(329)
第二节	会计报表综合分析·····	(336)
第三节	会计报表分析的局限性·····	(344)
第十六章	行业会计报表分析·····	(347)
第一节	股票上市公司会计报表分析·····	(347)

第二节	金融企业会计报表分析·····	(364)
第三节	建设单位会计报表分析·····	(381)
第四节	企业内部报表分析·····	(400)
第五节	通货膨胀对会计报表分析的影响·····	(418)
第六节	各行业资产和负债构成合理性分析·····	(420)
附录一	合并会计报表暂行规定·····	(428)
附录二	股份制试点企业合并会计报表格式·····	(442)

第一篇

会计报表导论

第一章 会计报表概述

第一节 会计报表的含义及其分类

会计报表是会计核算的最终产品，它是依据日常核算资料编制的，总括地反映企业在一定时期内的财务状况、经营成果和理财过程的报告文件。

值得注意的是，会计报表、财务报表、财务报告是人们经常混同使用的概念。严格地讲，三者并不一致。在西方财务会计实务中，一般认为，财务报表表现为财务报告的主要手段，有助于使内外使用者进行决策的财务会计信息主要是通过一系列财务报表提供的，有人因而把财务报表等同于财务报告。但是，虽然财务报表是财务报告最基本的手段，但不是唯一的手段。在财务报告中，还应当考虑可用于提供使用者决策所需信息的其他手段或信息。

从 70 年代以来，由于使用者的信息需求在质和量上均有扩大，财务会计所提供信息的形式和内容都有明显增加。所以，就会计核算系统的终端信息而言，财务报告逐渐代替了传统的财务报表概念。美国财务会计准则委员会在 1978 年所发表的“企业财务报告的目的”中明确提出：“财务报告不仅包括财务报表，而且包括传递直接或间接地与会计系统所提供的信息有关的各种信息的其他手段。”在财务会计实务中，财务报表相比于财务报告更侧重于财务会计的职能。财务报表作为正式对外提供的规范化信息报告，为了维护使用者利益和稳定资本市场，必须遵守会计原则或准则的约束，无论在

报表的形式或内容方面都有较为严格或统一的要求。某些非正式要求的信息，特别是侧重于管理会计职能的信息，就不能列入财务报表，而要求通过其他报告手段予以揭示或反映。一般地，财务报告除了财务报表之外，往往还包括一些附表或补充报告。比如说，有关物价变动影响的补充报告，已经发生或预计可能发生的重大财务事项等。

在我国，人们习惯使用“会计报表”这一概念。我们主张以“会计报表”的形式来表述上面所谓“财务报告”的内容。也就是说，一般意义上我们把“会计报表”与“财务报告”当作无差别概念，但依惯例采用“会计报表”这一提法。

按照《企业财务通则》和《企业会计准则》的规定，企业会计报表采用国际通行的报表体系，包括资产负债表、损益表、财务状况变动表三张主要会计报表和相应的附表及会计报表附注和财务状况说明书。

一、资产负债表

资产负债表是反映企业在某一特定日期财务状况的报表。它是“ $\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$ ”会计方程式为理论依据，按照一定的分类标准和次序把企业一定日期的资产、负债、所有者权益项目予以适当排列编制而成的。资产负债表主要向有关各方提供以下几个方面的会计信息：

- (一) 企业所掌握的经济资源；
- (二) 企业所负担的债务；
- (三) 企业的偿债能力；
- (四) 企业所有者所享有的权益；
- (五) 企业未来的财务趋向。

借助于资产负债表，会计信息使用者可以了解企业特定时日的资产、负债和所有者权益的基本情况，分析、评价企业财务状况的好坏，以便作出各自的决策。

二、损益表

损益表是反映企业在一定期间的经营成果及其分配情况的报表。利润分配表和损益表可合并编制成一张表，也可分别编制成两张表，我国现行会计制度采用后者。

损益表是以“收入—费用=损益”方程式所包含的经济内容为依据的。收入项目包括各种收入，如产品销售收入、其它业务收入等。费用项目包括各种费用、成本以及从收入中补偿的各种税金及附加，如产品销售成本、产品销售费用、产品销售税金及附加、管理费用、财务费用等。损益类项目如营业利润、投资收益、营业外收入、营业外支出、利润总额等。

损益表表体部分列示收入、费用和损益项目的根据时，根据排列方式的不同，可分为单步式损益表和多步式损益表。

三、财务状况变动表

财务状况变动表是综合反映企业在一定会计期间内营运资金来源和运用及其增减变动情况的报表。企业也可以编制现金流量表，反映财务状况的变动情况。

以上是企业的三张主表，取代了过去编制的资金平衡表，利润表和成本报表的报表体系，适应了市场经济的发展和对外开放的需要。这与国际通行的会计报表体系是一致的。资产负债表、损益表和财务状况变动表分别从不同侧面和角度反映了同一企业财务状况、经营成果和理财过程。

四、主要附表

为了对报表中的有关项目作出较为详细的分析说明，在编制会计报表三张主表的同时，还要编制有关附表。主要附表包括：

（一）工业企业会计报表的附表

1. 资产负债表的附表——应交增值税明细表：反映从1994年1月1日起执行新税制情况下，企业所交纳增值税的详细情况。包括年初未交数、销项税额、进项税额及期末未交数等。

2. 损益表的附表

①利润分配表：反映企业利润分配的情况和年末未分配利润的结余情况。

②主营业务收支明细表：反映企业各项主营业务收入、成本、费用、税金及附加，以及实现利润的情况。

（二）商品流通企业会计报表的附表

1. 资产负债表的附表——应交增值税明细表：反映从1994年1月1日起执行新税制情况下，企业所交纳增值税的详细情况。包括年初未交数、销项税额、进项税额及期末未交数等。

2. 损益表的附表

①利润分配表：反映企业利润分配的情况和年末未分配利润的结余情况。

②商品销售利润明细表：反映企业商品销售利润的明细情况。

第二节 会计报表的目的与作用

一、会计报表的目的

（一）会计报表的使用者及其对财务信息的要求

企业会计提供的会计报表，有着各种各样的使用者。这些会计报表使用者一般可划分为内部使用者和外部使用者两部分。会计报表的内部使用者包括企业内所有使用会计信息的管理人员和董事会。会计报表的外部使用者包括投资者、债权人、有关政府部门机构以及财务分析和咨询专家、经济学家、证券交易所、工会、顾客等其他使用者。

在现代社会，由于企业所有权与管理权分离，企业会计报表的外部使用者受权力等因素的限制，往往不能直接接触或直接要求企业提供具体的财务信息。而只能主要依靠财务会计所提供的会计报表来了解企业的财务状况和经营成果。因而，会计报表就成为这些外部使用者了解、获取企业财务信息的主要来源。同时会计报表的外部使用者也成为企业财务会计的主要服务对象，企业财务会计以

报表等形式向这些会计信息的外部使用者提供所需的经济信息，以帮助他们制定经济决策。

各种不同的会计报表使用者对报表所提供的信息有着各自不同的要求。例如，投资者关心他们投资的内在风险和投资报酬，他们需要有关信息来帮助制定投资决策，如对该企业是否投资、继续持有还是转让投资、增加还是减少投资等决策，同时，投资者也需要信息来帮助他们评估企业支付股利情况；而对债权人而言，如贷款人、供应商和其他商业债权人，他们关心的是那些能使他们确定贷款或欠款能否按期支付、利息能否如期支付的信息。

为了既满足各种会计报表使用者的不同需要，又能以最小的成本向各种外部使用者提供最有用的信息，财务会计所提供的是为所有外部使用者服务的会计报表，称为通用目的的会计报表。通用目的的会计报表（可简称为通用会计报表）是建立在这样的假定基础之上的；所有的外部使用者都具有同样的信息要求并有同样的利害关系。

（二）会计报表的主要目标

会计报表是财务会计的最终产品，其主要目的是向各方面的与企业利益相关的单位和人员提供有助于制定经济决策的企业财务方面的数量信息。

具体而言，会计报表的主要目标为：

1. 应为投资者、债权人、有关政府部门机构及其他财务报表使用者制定合理的投资、信贷及类似的决策提供有用的信息。
2. 应提供信息以帮助当前的和可能的投资者和债权人、有关政府部门机构及其他会计报表使用者预测有关企业未来时期的资金流入净额、流入时间与不确定性。因为这些资金流入企业情况与投资者和债权人未来的资金流动相关，如投资者和债权人未来从股利和利息所得的现金收入、以及从债券或贷款的到期偿还收回所得的金额、时间和不确定性均与企业的资金流动相关。
3. 应提供有关企业的经济资源状况和对这些资源所有权情况

的信息；同时还应提供导致企业经济资源和对经济资源所有权变化的交易、经济事项和环境影响的信息。

4. 应提供帮助评价有关企业在一定期间的财务业绩、管理效率方面的信息。

（三）会计报表分析的目的与用途

一般而言，企业会计报表分析的目的是确定企业的偿债能力、评价企业的经营成绩、预测企业未来的财务状况和营利能力，为会计报表的使用者制定经济决策提供依据。

如前所述，企业会计报表的使用者包括投资者、债权人、有关政府部门机构等单位、团体和公众。不同的会计报表使用者对报表分析的具体目的和用途也不同。具体而言，会计报表分析的目的和用途主要有：

1. 帮助制定产权投资决策

在这种情况下，会计报表分析可以帮助投资者决定是否应对一个企业进行投资，将资产直接投入该企业或在证券市场上购买该企业的股票；以及是否继续持有一个企业的产权，还是将其转让或将持有的股票卖出去。在西方国家，会计报表分析用于产权投资决策方面，也许是用途最广泛和最重要的方面。在我国，随着转换企业经营机制，企业所有权与管理权的分离，社会主义市场经济的发展，会计报表分析在这方面的用途也愈益重要起来。这点，我们从目前在上海和深圳股票市场上购买股票的单位和群众对发行股票的股份公司的会计报表的重视程度，以及上市公司会计报表公布对股价的影响，即可见一斑。

在这方面，投资者对会计报表的分析主要着重于未来的投资报酬及相关的投资风险。产权投资者的投资报酬主要来源于企业分派的利润和所持股权在股票市场上市价变化而产生的差价收入。这些投资报酬与企业的营利能力有关。通过会计报表分析，分析企业过去的经营业绩和趋势，即可在此基础上预测企业将来的经营业绩及对该企业投资的投资报酬。导致投资风险的因素很多，例如国民经