

财务其实很简单——中小企业经理人必读

财务报告 看什么

■主编 / 曾平华

以新《企业会计准则》为依据，突破传统财务报表分析的桎梏，立足于财务报告分析的新思维，围绕财务报告分析的相关主题，结合实际财务报告，从实用角度，深入浅出、通俗易懂地阐述财务报告分析，并对上市公司财务报表的“粉饰”行为进行了深度剖析。



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

财务其实很简单——中小企业经理人必读

财务报告 看什么

■主编 / 曾平华

以新《企业会计准则》为依据，突破传统财务报表分析的桎梏，立足于财务报告分析的新思维，围绕财务报告分析的相关主题，结合实际的财务报告，从实用角度，深入浅出、通俗易懂地阐述财务报告分析，并对上市公司财务报表的“粉饰”行为进行了深度剖析。



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

财务报告看什么/曾平华主编

—上海:立信会计出版社,2009.8

(财务其实很简单:中小企业经理人必读)

ISBN 978-7-5429-2346-2

I. 财… II. 曾… III. 中小企业—会计报表—会计分析

IV. F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 131330 号

策划编辑 蔡伟莉

责任编辑 林琳

财务报告看什么

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号

邮 编 200235

电 话 (021)64411389

传 真 (021)64411325

网 址 www.lixinaph.com E-mail lxaph@sh163.net

网上书店 www.lixinbook.com Tel (021)64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 北京佳顺印务有限公司

开 本 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张 13.75

字 数 207 千字

版 次 2009 年 8 月第 1 版

印 次 2009 年 8 月第 1 次

印 数 1—10 000

书 号 ISBN 978-7-5429-2346-2/F·2047

定 价 28.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

前 言

在当今的信息社会，无论是投资者、债权人还是经理人员作出决策都离不开信息。财务报告作为企业财务信息的最终反映，是对企业一定期间的财务状况、经营成果、经济效益、发展前景的概括反映，是全面了解企业综合信息的窗口。财务报表是财务报告的主要内容，企业财务报表使用者利用财务报表进行系统、有效的分析，就可以对企业的财务状况

饰”行为进行了深度剖析。希望帮助读者理解、掌握财务报告分析的精髓，不断提高分析问题和解决问题的能力。

全书共分为十章：第一章在阐述财务报告分析的意义与目的的基础上，对财务报告分析的对象与内容、原则与方法等理论问题进行研究与探讨，以有效地指导财务报告分析实务；第二、第三、第四章分别对资产负债表、利润表、现金流量表三种主要财务报表结构和内容进行详细说明，以便于阅读和分析财务报表提供的信息；第五章介绍运用相关经济指标揭示经济活动的内在联系的方法，反映资产负债表的经济内涵，全面展示报表所表达的企业财务状况、资产流动性及偿债能力水平等综合性信息；第六章主要运用比较分析和比率分析方法，从中展示企业利润形成、获利能力等经济信息，并对上市公司股东权益状况、获利能力和股票投资价值等分析进行介绍，以反映报表的经济内涵；第七章综合利用资产负债表和利润表资料，运用比率分析法，展示企业有关资产管理、发展趋势、发展能力等综合信息，并对企业面临的风险进行分析和评价，以便企业规避风险，提高经济利益；第八章在简要阐述综合分析和综合评价原则的基础上，重点介绍了企业财务报表综合分析与业绩评价的方法特征和具体方法，并对财务能力综合分析的有关问题和指标体系进行了研究讨论，为全面、系统地评价企业财务状况和经营成果提供了指导；第九、第十章结合财务报表案例对上市公司财务报表粉饰行为进行了深度剖析，可提高读者对上市公司财务报表“造假”的识别能力。

本书在编写的过程中，吸取了国内外最新财务报表的研究成果和已有财务报表分析书籍的精华，在此表示感谢！

由于编者水平有限，在编写过程中难免出现疏漏，希望读者批评谅解，并提出宝贵意见。

编 者

2009年7月30日

目录

第一章 财务报告分析概述

第一节	财务报告概述	2
	一、财务报告的内容	2
	二、财务报告的编制原则	6
	三、财务报告编制的要求	8
	四、财务报告的格式和编制依据	10
	五、财务报告的审查	11
	六、财务报告的保管期限	15
第二节	财务报告分析的意义与内容	15
	一、财务报告分析的意义和原则	15
	二、财务分析信息的需求者及其要求	18
	三、财务报告分析的内容	20
第三节	财务报告分析方法基础	21
	一、财务报告分析的评价标准	21
	二、财务报告分析的基本方法	23

第二章 资产负债表分析

第一节	资产负债表概述	33
	一、资产负债表的作用和结构	33
	二、资产负债表分析的内容	45

第二节	资产负债表趋势分析	46
	一、资产负债表趋势分析的意义	46
	二、资产负债表趋势分析的内容	46
	三、资产负债表变动分析与评价	52
第三节	资产负债表结构分析	55
	一、资本结构分析	55
	二、资产结构分析	62
第四节	资产负债表项目分析	65

第三章 利润表分析

第一节	利润表概述	70
	一、利润表的作用和结构	70
	二、利润表分析的目的和内容	80
第二节	利润表的分析	81
	一、利润表项目分析	82
	二、利润表趋势分析	85

第四章 现金流量表分析

第一节	现金流量表概述	90
	一、现金流量表的编制基础和作用	91
	二、现金流量表的内容和结构	94
第二节	现金流量表的分析	100
	一、现金流量的质量分析	102
	二、现金流量的结构分析	105
	三、现金流量的比率分析	108

第五章
流动性及偿债能力分析

第一节	短期流动性及偿债能力分析	114
	一、流动资产流动性分析	114
	二、短期偿债能力分析	117
第二节	长期安全性及偿债能力分析	120
第三节		

第一节	
第二节	

第一节	
第二节	

	二、资产增长指标	147
	三、资本增长指标	148
	四、利润增长指标	149
第三节	企业风险评价	152
	一、企业风险的概念与分类	152
	二、企业风险分析	153

第八章

企业财务综合分析 with 业绩评价

第一节	财务综合分析概述	163
	一、财务综合分析的含义	163
	二、财务综合分析的特点	163
第二节	杜邦财务分析法	164
	一、杜邦财务分析法的概念和特点	164
	二、杜邦财务分析体系	165
	三、杜邦分析法的局限性	167
	四、利用杜邦分析法的实例分析	168
第三节	企业绩效评价体系	171
	一、沃尔比重评分法的原理	171
	二、沃尔比重评分法的基本步骤	172
	三、沃尔比重评分法的公式	173
	四、沃尔比重评分法的实际应用	173
	五、沃尔比重评分法的改进	174

第九章

上市公司虚假财务报表的识别

第一节	粉饰财务报表的动机和手段	177
	一、财务报表粉饰的动机	178
	二、财务报表粉饰的手段	181

第二节	财务报表粉饰的识别	185
	一、剔除不良资产法	185
	二、关联交易分析法	185
	三、偶然因素分析法	186
	四、特殊报表项目分析法	186
	五、分析性复核方法	186
	六、现金流量分析法	187
第三节	报表间勾稽关系分析	187
第四节	财务报表分析的局限性	189
	一、财务报表本身的局限性	190
	二、报表数据的真实性	192
	三、财务分析方法的局限性	193
	四、财务报表分析的改善	194

第十章

上市公司年报披露的信息举例

第一节	财务报表的背景资料分析	198
	一、财务报表附注分析	198
	二、审计报告分析	200
第二节	上市公司财务报告分析中应注意的问题	204
	一、公司财务管理目标	204
	二、财务状况与理财环境	204
	三、综合利用多方信息	205
	四、利用财务指标体系进行综合分析	205
	五、财务报表粉饰和会计信息失真	206

第一章 财务报告分析概述

- 第一节 财务报告概述
- 第二节 财务报告分析的意义与内容
- 第三节 财务报告分析方法基础

第一节 财务报告概述

财务会计报告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书面文件。它是企业根据日常的会计核算资料归集、加工和汇总形成的，是企业会计核算的最终成果。

一般国际或者区域会计准则都对财务报告有专门的独立准则。“财务报告”从国际范围来看是一个比较通用的术语，但是在我国现行有关法律、行政法规中，使用的是“财务会计报告”术语。为了保持法规体系上的一致性，基本准则仍然沿用了“财务会计报告”的术语，但同时又引入了“财务报告”这一术语，并指出“财务会计报告”又称“财务报告”，从而较好地解决了立足国情与国际趋同的问题。



一、财务报告的内容

企业的财务报告包括财务报表和其他应在财务报告中披露的相关会计信息和资料。其中财务报表是财务报告的主体和核心，至少应当包括以下组成部分：资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（或股东权益）变动表、财务报表附注。

财务报表附注是为方便财务报表使用者理解财务报表的内容而对报表的编制基础、编制依据、编制原则和方法及主要项目等所作的解释与说明。

（一）财务报表

财务报表是企业、行政事业单位会计部门在日常会计核算的基础上定期编制的、综合反映财务状况和经营成果的书面文件。

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；事业单位除资产负债表外，还有收入支出表、事业支出明细表、经营支出明细表。

财务报表按编制时间可分为月报表、季报表、半年报表和年报表。其中：月报要求简明扼要，及时反映；年报要求揭示完整，反映全面；而半年报、季报在会计信息的详细程度方面，介于前两者之间。月报、

季报、半年报称为广义的中期财务报告；狭义的中期财务报告仅指半年报。我国股份有限公司编制的中期财务报告仅指半年报。

财务报表按报送对象不同，可分为对内报表和对外报表。内部报表是为适应企业内部经营管理需要而编制的不对外公布的财务报表，它一般不需要规定统一的格式，也没有统一的指标体系。内部报表的数量、内容、格式和报送时间，由单位自行制定。对外报表则指企业向外提供的财务报表，主要供投资者、债权人、政府部门和社会公众等有关方面使用，它通常有统一的格式和指标体系。对外报送的财务报表的种类、格式、指标内容、编制时间等，均应执行国家有关会计制度的统一规定。2006年颁布的《企业会计准则第30号——财务报表列报》规定，企业对外编报的财务报表包括：资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表。

1. 资产负债表

资产负债表是反映企业（以企业为例，下同）在某一特定日期（如年末、季末、月末）全部资产、负债和所有者权益情况的财务报表。

（1）资产负债表的理论依据。

资产负债表的理论依据是： $\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$ 。

（2）资产负债表的基本结构。

资产负债表的格式采用账户式，分为左右两方，左边列示资产项目，右边列示负债和所有者权益项目；两方内部按照各自的具体项目排列，资产各项目合计与负债和所有者权益各项目合计相等。

（3）资产负债表的作用。

① 报表的资产项目，说明了企业所拥有的各种经济资源及其分布情况，可分析企业资产的构成及其状况。

② 报表的负债项目，显示了企业所负担债务的不同偿还期限及其结构，可据以了解企业面临的财务风险。

③ 所有者权益项目，说明了企业投资者对本企业资产所持有的权益份额，可据以了解企业的财务实力。

④ 可据以了解企业未来财务状况，预测企业的发展前景。

2. 利润表

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报表。由于利润既是企业经营业绩的综合体现，又是进行利润分配的主要依据，因此，利润表是财务报表中的一张主要报表。

（1）利润表的理论基础。

利润表的理论基础是：收入－费用＝利润（或亏损）。

（2）利润表的基本结构。

利润表的格式有单步式和多步式。多步式的格式是：营业收入减营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失，加公允价值变动收益、投资收益，计算出营业利润；再加营业外收入，减营业外支出，计算出利润总额；再减所得税费用，计算出净利润（或亏损）。

（3）利润表的作用。

① 反映企业利润总额的形成步骤，揭示利润总额各构成要素之间的内在联系。

② 可以使报表使用者评价企业盈利状况和工作成绩。

③ 有利于报表使用者分析预测企业今后的盈利能力。

④ 有助于了解投资者投入资本的保值增值情况。

3. 现金流量表

现金流量表是以收付实现制为基础编制的财务状况变动表，反映企业一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的报表。现金流量表可动态地说明企业某一会计期间各种活动产生的现金流量情况。

（1）现金流量表的基本结构。

① 主表：按以下顺序列示：经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量、筹资活动产生的现金流量、汇率变动对现金及现金等价物的影响、现金及现金等价物净增加额。

② 补充资料：包括三方面内容：首先，将净利润调节为经营活动现金流量；其次，不涉及现金收支的重大投资和筹资活动；最后，现金及现金等价物净变动情况。

（2）现金流量表的作用。

① 可以了解企业当期实际收入的现金、实际支出的现金、现金流入流出相抵后的净额，从而分析利润表中本期净利润与现金流量之间的差异，正确评价企业的经营业绩。

② 可以帮助报表使用者分析企业偿债能力、支付股利能力。

③ 可以帮助潜在投资者分析企业产生未来现金流量的能力，作出正确的投资决策。

① 将有关指标的本期实际数据与计划或预算比较，以发现差异。

② 将本期实际指标与上年或历史最好水平比较，以分析单位的发展变化趋势。

③ 将本期实际指标与同行业其他单位的指标进行比较，以寻找差距，提出改正措施。

(2) 分析说明的内容。

① 基本情况。基本情况是报表分析说明的概述，在这一部分，应该用简练明快的文字进行表述。如企业生产经营状况，目标利润实现和分配情况，资金增减及资金周转情况，成本费用和收入计划完成情况，税金缴纳情况，基金增减情况，所有者权益变动情况，对本期或下期财务状况发生重大影响的事项，其他需要说明的事项等。

② 影响计划完成情况的主要问题及其原因。这是报表分析的核心内容，要将数字和文字结合起来对重大因素进行分析。如用销售利润率，分析销售收入的获利水平；用总资产报酬率，分析全部资产的获利能力；用资本收益率，分析投资者投入资本获利能力；用资本保值增值率，分析投入资本的完整性和保全性；用资产负债率、流动比率、速动比率、应收账款周转率、存货周转率，分析企业资产负债水平和偿债能力；用社会贡献率和社会积累率，分析企业对国家的贡献水平等。

③ 改善管理的措施和效果。这是文字分析的主要内容。要针对性地指出管理中存在的问题，从主、客观两个方面分析其原因及影响程度，以及对存在问题采取的措施和取得的效果。

④ 今后努力方向。在这一部分，应肯定成绩，指出今后工作中应当坚持的好措施、好方法；提出尚待今后克服的问题及其环节；对需要加强的环节提出建议。



二、财务报告的编制原则

为了使财务报表能够最大限度地满足各有关方面的需要，实现编制财务报表的目的，充分发挥会计的作用，企业在编制财务报表时应当做到真实可靠、相关可比、全面完整、编报及时、便于理解。

1. 真实可靠

企业财务报表必须如实地反映企业的财务状况、经营成果和现金流量情况，使财务报表的目的建立在真实可靠的基础上。因此，财务报表

必须根据核实无误的账簿资料编制，不得以任何方式弄虚作假。如果财务报表依据的资料不真实或者可靠性很差，则不仅不能发挥财务报表的应有作用，而且还会由于错误信息，导致财务报表使用者对企业的财务状况、经营成果和现金流量作出错误的评价与判断，以致作出错误的决策。

2. 相关可比

企业财务报表所提供的会计信息必须与报表使用者进行决策所需要的信息相关，并且便于报表使用者在不同企业之间及同一企业不同期间进行比较。只有提供相关可比的信息，才能使报表使用者分析企业在整个社会特别是同行业的地位，从而全面、客观地评价过去、预测未来，并作出正确决策。

3. 全面完整

企业财务报表应当全面完整地披露企业的财务状况、经营成果和现金流量情况，完整地反映企业财务活动的过程和结果，以满足各有关方面对财务会计信息的需要。为了保证财务报表的全面完整，企业在编制报表时，应当按照有关准则、制度规定的格式和内容填写，特别是某些重要会计事项，应当按照要求在财务报表附注中披露，不得漏编漏报。

4. 编制及时

企业财务报表所提供的资料，具有很强的时效性。只有及时编制和报送财务报表，才能为使用者提供决策所需要的信息资料，否则，即使财务报表的编制非常真实可靠、全面完整且具有相关可比性，但由于编报不及时，也可能失去其应有的价值。随着市场经济和信息技术的迅速发展，财务报表的及时性要求变得日益重要。

企业应当依据法律、行政法规和国家统一会计制度有关财务报告报出期限的规定，及时对外提供财务报告。

5. 便于理解

可理解性要求企业提供的会计信息应当清晰明了，便于财务报告使用者理解和使用。企业编制财务报告、提供会计信息的目的在于使用，而要让使用者能有效地使用会计信息，应当能让其了解会计信息的内涵，看懂会计信息的内容，这就要求财务报告提供的会计信息应当清晰