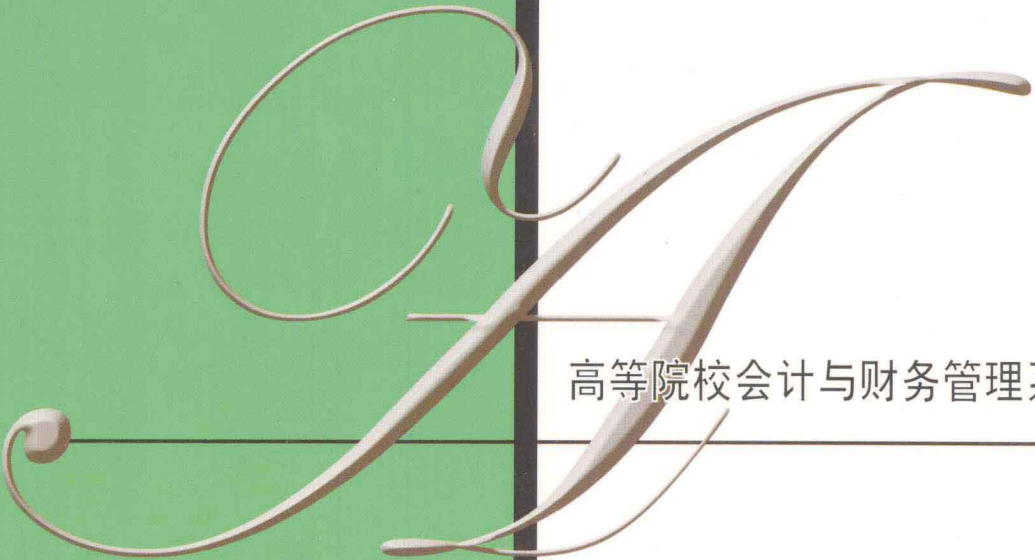




高等院校会计与财务管理系列教材

(第二版)

财务报表分析

Financial Statement Analysis

刘文国 主编

上海财经大学出版社

高等院校会计与财务管理系列教材

财务报表分析

(第二版)

刘文国 主编



上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析/刘文国主编. —2版. —上海:上海财经大学出版社,
2013.8

(高等院校会计与财务管理系列教材)

ISBN 978-7-5642-1702-0/F·1702

I. ①财… II. ①刘… 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(2013)第 171131 号

□ 责任编辑 温 涌

□ 封面设计 张克瑶

CAIWU BAOBIAO FENXI

财 务 报 表 分 析

(第二版)

刘文国 主编

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

同济大学印刷厂印刷

上海春秋印刷厂装订

2013 年 8 月第 2 版 2013 年 8 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 20.5 印张 521 千字

印数: 6 501—11 500 定价: 39.00 元

(本教材附光盘一张)

编 委 会

主 任：袁树民

副主任：刘文国 丁小云

委 员：(按姓氏笔画为序)

上官晓文 王 丹 王秀春 王 纯

刘锦辉 刘 莹 任海峙 宋本强

李 红 李绍敬 应小陆 张慧珏

姜雅净 钱红华 贾建军 廖声华

总 序

“高等院校会计与财务管理系列教材”是专为教学型大学会计本科所编写的专业课程教材,其编写奉行“在探讨会计理论的同时,更注重会计实务的交融;在考虑内容更新的同时,更关心应用案例的联动”的原则。自2007年以来,围绕学校人才培养目标,我们一直注重本系列教材的体系完善、内容更新,力求有所创新。我们坚持每次印刷前的“小修订”、每4~5年的“大修订”,以使教材既有连续性和继承性,又具有时代气息。

上海金融学院是一所以经济、管理学科为主,工、法、文、理协同发展的教育型高等院校,会计学科是其重要的组成部分,深刻认识学校在高校分类发展中教学型类别的专业建设,使本系列教材的建设具有培养以应用为重且兼具诚信素养和国际化视野的会计专业人才的特色。

财政部在《会计行业中长期人才发展规划(2010—2020年)》中指出:“随着经济全球化深入发展,企业跨国经营、资本跨境流动日益频繁,科技进步日新月异,知识经济方兴未艾,会计人才在经济社会发展中的基础性、战略性、关键性作用更加凸显,会计人才的竞争已经成为国家、地区和单位间竞争的焦点之一。”制定并实施此规划,是深入贯彻人才强国战略的重大举措,是推动会计行业科学发展的必然要求,是会计行业在激烈的国际竞争中赢得主动的战略选择,对于促进加快经济发展方式转变、更好地服务经济社会发展具有重大意义。

高等院校承担了会计教育的主要部分,是会计人才培养的重要部门。会计是国际通用的商业语言,会计行业的发展对中国快速市场化、国际化有重要影响。中国要在世界经济大家庭中发挥作用,会计专业人员肩负历史责任,培养符合现代社会经济发展需要的会计人才就是会计教育界的首要任务,而编写符合会计教学要求的教材就是提高会计教学质量的具体措施之一。

编写适用于培养高素质应用型人才的高水平、高质量的会计系列教材,是我们多年的心愿。本系列教材在强调应用型会计人才的要求,会计应用技能、创新能力、会计知识的复合面,以及国际化视野等方面,做了多方位的尝试,凸显教材编写特色,具体表现在:

1. 本系列教材强调在专业知识内容编排体系上有所创新,引用最新教学和科研成果。
2. 本系列教材增加案例分析内容,培养学生解决实际问题的能力,学生参与讨论和撰写讨论分析报告。
3. 本系列教材以会计岗位职业能力需求为切入点,以岗位调查和素质、知识、能力的分析为依托,对传统会计知识优化整合,把知识点、能力要素落实到具体课程中,建立与会计岗位相互对应、实务与实践相结合的教学模块,弥补传统课程“重理论、轻实践”的缺陷,培养学生的应用能力。
4. 本系列教材编写课程实习内容,对掌握和理解有难度的内容,安排学生开展实习和实验,以提高学习效果,使会计理论与会计实务密切衔接。将会计岗位的基本技能逐一分解,安排专项的实践课题,通过实践检验会计理论知识的学习效果。

本系列教材自2007年以来,已出版包括《基础会计》、《会计学》、《中级财务会计》、《成本会

计》、《管理会计》、《财务会计》、《税务会计》、《国际会计》、《财务管理》、《审计学》、《会计信息系统》、《财务报表分析》、《预算会计》、《会计伦理》14 本教材,有的教材已再版并累计印刷多次。此次全部修订再版,为便于教学,每本教材都配有练习册或配套光盘。

我们为自己规定的编写本系列教材的任务,以及教材要达到的教学目的,很可能超越了我们的人力、教学经验、学识水平所容许的范围。因此,本系列教材可能在安排和表述上不十分妥当,甚至某些错误恐亦难以避免,恳请读者批评指正。

本系列教材编委会

2013 年 8 月

第二版前言

财务报表是提供企业经济活动信息的重要载体,企业的主要经济活动信息主要有四大类别,这些信息包括公司的目标和规划,资金筹集的数额和渠道,各资产项目的投资分布,日常经营管理活动的状况、业绩和质量。透过这些财务信息,可以了解一家企业过去的经营业绩和目前的财务状况,并据以预测未来的发展趋势。因此,对于财务报表的分析者来说,财务报表分析就是为了帮助报表的使用者解决如何面对这些庞杂的信息,如何筛选和评价,并根据自己的需要来读懂、理解、分析一家公司的财务现状、成果、质量和前景,以充分利用财务报表的各项数据,帮助公司做出更好的决策。这种对财务报表的依赖性使得对报表中数据的真实性和准确性的要求变得非常重要;当然同样重要的是,分析时所采用的分析思路和方法必须适合报表使用人员的用途。

随着机构投资人力量、规模的扩大及重视公司业绩和基本面的投资理念的兴起,公司财务报表的解析、透视和分析的基本策略及技巧成为投资人、信贷人和企业经理人员必备的知识。本书正是针对市场的需求,以通俗的语言、真实的案例系统地向读者介绍财务报表的阅读技巧和分析手段。本书的撰写摒弃就比率而比率的分析方法,而是辅以上市公司报表应用分析,侧重企业经营的策略分析和会计分析,并从经济事件和管理层决策解析其对财务报表的终极影响,以期挖掘报表资料和企业财务的本质内容。财务报表既是传递信息的媒介,也是企业管理层调整财务策略、评估经营业绩的基础。财务报表分析的结果也是投资人借以评估收购对象、做出投资决策的有用信息。对于债权人、供货人来说,财务报表包含了提供贷款、确定授信额度、评估还款能力、预测未来盈利趋势的决策信息。

财务报表分析的基本目标是利用专门的分析思路、工具、方法和技术来分析财务报表的内容和相关数据,得出对决策有用的推论。因此,所选择的分析方法应成为搜寻投资对象的审查工具,以及对未来财务状况和结果的预测工具;同时,它也是评价筹资、投资和经营活动的判断工具,是管理公司和帮助公司做出正确决策的评价工具;并且通过财务报表分析,应能减少人们对预感、猜测和直觉的依赖,进而减少人们进行决策时的不确定性,为企业制定良好的经济决策奠定一个有效和系统的基础。

在我国不断完善财务报告信息披露制度和加强对财务制度监管的同时,上市公司的财务报表质量正日益受到重视,内容也日趋复杂和多样化。如何阅读财务报表、解读财务报表传递的财务信息,深刻了解企业的会计政策、资本运作、资产置换、债务重组、融资方式等,这些需求都变得更加迫切。为适应应用型经济管理人才的需求,本书以实例数据分析为基础,从企业经

营策略、行业分析、会计分析、财务策略、盈余管理、竞争实力等角度全面探讨财务报告中内含的经济意义,揭示企业经营业绩的趋势和盈利的真实性,分析企业偿债能力的强弱,探索各类现金流量的奥秘,以帮助读者理解企业财务信息对管理决策和控制的影响。

本书详细阐述了上市公司财务报表的作用、特性、要素、结构和财务报表分析方法。本书共分12章,内容涵盖了财务报表分析的主要方面。为便于读者分析上市公司财务状况,本书以上市公司——上海汽车集团有限公司(后简称“上海汽车公司”)——的财务报表数据为主要分析案例,结合汽车行业的财务指标展开分析。在系统介绍财务报表分析方法和技术时,穿插上海汽车公司的财务数据进行分析,并与汽车行业平均指标对比,以判断上海汽车公司在行业中的财务表现,使读者对财务报表分析有系统了解。本书针对上海汽车公司的财务风险、营运能力、获利能力、现金流量和企业价值等项目进行了系统的分析和解释,对财务报表粉饰及其分析也作了详细介绍,使读者全面掌握财务报表分析的方法和技术。

为强调本书的实用性,随书附有上市公司财务报表数据库文件(含上海和深圳两地上市公司5年的财务报表数据),作为分析上市公司财务状况的数据源,使本书介绍的内容更具操作性和实用性。

本书内容实用、体系合理、案例翔实新颖,囊括了大量有价值的财务报表分析指标和行业平均指标,每章附有小结、关键术语和练习题,并配备了数据文件作为读者开展财务报表分析的题材。本书可供金融、会计和财务管理等相关专业财经类学生作为教学用书,同时也适于作为企业财务管理人员培训教材和对财务报表分析感兴趣的投资者的学习用书。

随着我国资本市场的发展和对上市公司会计信息披露要求的提升,本书对第一版的内容进行了调整,强调分析的实用性,增加了股东权益分析和会计信息掩饰分析等内容,这些内容有利于提高财务报表分析的质量,使本书更具实用性。

本书希望财务报表的使用者和分析者在运用财务指标分析方法去分析和评价一家企业的过去、现在和未来之前,首先应能读懂和理解该企业的财务报表以及报表中所采用的会计政策、相互间的相关性及其对财务信息的影响。

本书由刘文国(编写第一、第二、第三、第四、第五、第六、第七和第十二章)和王纯(编写第八、第九、第十和第十一章)编写。限于作者水平,本书在内容安排和文字表述上可能有不恰当之处,恳请读者批评指正。如果您有其他的意见和建议,均可发E-mail至 wenguoliu@fox-mail.com。

刘文国
2013年8月

目 录

总序/1

第二版前言/1

第一章 财务报表分析概述/1

学习目标/1

第一节 财务报表分析的意义和作用/1

第二节 财务报表结构和主要内容/7

第三节 财务报表分析程序和方法/15

第四节 财务报表数据资源与行业指标计算/26

第五节 财务报表编制基本要求/30

本章小结/32

关键术语/32

练习题/32

第二章 资产负债表分析/34

学习目标/34

第一节 资产负债表分析概述/34

第二节 资产负债表项目分析/41

第三节 资产负债表项目质量分析/51

第四节 资产负债表分析/61

本章小结/70

关键术语/70

练习题/70

第三章 利润表分析/72

学习目标/72

第一节 利润表分析概述/72

第二节 收入项目质量分析/79

第三节 成本费用项目质量分析/83

第四节 利润质量分析/88

第五节 利润表分析/92

本章小结/96

关键术语/96

练习题/97

第四章 现金流量表分析/98

学习目标/98

第一节 现金流量表分析概述/99

第二节 现金流量表项目分析/101

第三节 现金流量表信息质量分析/107

第四节 现金流量表分析/110

第五节 现金流量表综合分析/115

第六节 现金流量分析对公司理财的影响/117

本章小结/118

关键术语/119

练习题/119

第五章 所有者权益变动表分析/121

学习目标/121

第一节 所有者权益变动表概述/121

第二节 所有者权益变动表分析/126

本章小结/129

关键术语/130

练习题/130

第六章 财务报表附注分析/131

学习目标/131

第一节 财务报表附注的作用和内容/131

第二节 财务报表附注分析/138

本章小结/148

关键术语/148

练习题/148

第七章 财务报表舞弊和粉饰分析/150

学习目标/150

第一节 财务报表舞弊和粉饰产生的原因/150

第二节 财务报表舞弊和粉饰的动机与类型/153

第三节 财务报表舞弊和粉饰的方法/154

第四节 财务报表舞弊和粉饰的识别/161

第五节 财务报表舞弊和粉饰的分析程序与对策/166

本章小结/167

关键术语/168

练习题/168

第八章 财务风险分析/169

学习目标/169

第一节 财务风险的定义和类型/169

第二节 偿债能力分析的意义和作用/172

第三节 短期偿债能力分析/173

第四节 长期偿债能力分析/180

第五节 当前偿债能力分析的不足和改进/185

第六节 资本结构分析/187

本章小结/190

关键术语/191

练习题/191

第九章 营运能力分析/192

学习目标/192

第一节 营运能力分析概述/192

第二节 流动资产周转率分析/193

第三节 应收账款周转率分析/196

第四节 存货周转率分析/200

第五节 固定资产周转率分析/205

第六节 总资产周转率分析/208

第七节 资产质量对企业营运能力的影响/210

本章小结/213

关键术语/214

练习题/214

第十章 获利能力分析/215

学习目标/215

第一节 获利能力分析概述/215

第二节 销售毛利率分析/217

第三节 销售净利率分析/220

第四节 销售收入现金含量分析/225

第五节 净利润现金含量分析/228

第六节 净资产收益率分析/230

第七节 总资产收益率分析/235

第八节 收益质量分析/239

本章小结/245

关键术语/245

练习题/245

第十一章 财务报表综合分析/247

学习目标/247

第一节 财务报表综合分析概述/247

第二节 财务报表间的相互联系及分析/248

第三节 财务报表综合分析方法/252

第四节 杜邦分析体系/256

第五节 企业财务失败的预测/262

第六节 财务会计报告综合分析程序/264

第七节 财务分析报告/266

本章小结/272

关键术语/273

练习题/273

第十二章 公司价值分析/274

学习目标/274

第一节 公司价值分析概述/274

第二节 公司价值财务指标分析/276

本章小结/290

关键术语/290

练习题/290

附录一 财务报表数据文件字段名对照表/292

附录二 行业代码与行业名称(中英文)对照表/298

附录三 《企业会计准则第30号——财务报表列报》/300

附录四 《企业会计准则第31号——现金流量表》/304

附录五 《企业会计准则第32号——中期财务报告》/307

附录六 《企业会计准则第33号——合并财务报表》/309

参考文献/313

光盘内容说明/314

第一章

财务报表分析概述

【学习目标】

1. 了解财务报表分析的意义
2. 了解财务报表的作用和类别
3. 了解财务报表的基本结构
4. 了解财务报表分析的程序
5. 了解财务报表分析的基本方法
6. 了解财务报表编制的基本要求
7. 掌握行业平均指标的计算方法
8. 了解财务报表注释的重要性

第一节 财务报表分析的意义和作用

财务报表是对公司财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。财务报表是一套会计文件,它由资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益(或股东权益)变动表和附注组成。财务报表反映了公司过去一个时间段的财务表现及期末财务状况,概括了公司经济活动的大量重要信息。财务报表使用者分析公司财务报表,意在将这些信息转换为有助于提高经济决策水平的有用信息。财务报表能帮助使用者了解公司的经营状况,为经济决策提供依据。

财务报表分析,是以财务报表数据为主要分析依据,对经济活动与财务收支情况进行全面、系统的分析。它属于会计分析的重要组成部分。会计分析一般包括事前的预测分析、事中的控制分析、事后的总结分析。财务报表分析属于定期进行的事后总结分析。

一、财务报表分析的意义

公司对外公布的资产负债表、利润表和现金流量表等财务报表,能为经济管理部门、投资者、债权人和本公司内部提供该公司财务状况和经营成果的概括性资料。但是,要进一步了解该公司经济活动中所取得的成绩和存在的问题,进行有效的经营决策,仅仅根据上述财务报表提供的信息是不够的,还需要对财务报表所提供的数据进一步加工,进行比较、分析,得到经营管理和经营决策所需要的经济信息。例如,资产负债表是反映公司某一特定日期资产、负债和所有者权益及其构成情况的财务报表。但对债权人来说,最关心的是了解公司偿债能力,说明公司偿债能力的资料在资产负债表中没有被直接列示,利用资产负债表中的资产项目和负债

项目的金额进行比较,则可以计算出资产负债率、流动比率和速动比率等评价公司偿债能力的财务指标,从而清楚地了解公司的偿债能力。因此,通过类似这种具体的分析和比较,可以全面而深刻地认识一个公司的经济活动和财务收支情况,正确评价经营成果,明确问题和原因所在,促使该公司制定有效的改进措施,提高管理水平,促进生产经营的正常发展。

财务报表能集中反映公司、事业、行政机关等单位的资金状况、财务收支和财务成果等重要的会计信息。但是,为了综合考察其经济效益,还需要将投入与产出、所耗与所得进行相互比较,以便判断经济效益的好坏。例如,利润表是反映公司在一定会计期间的经营成果及其分配情况的财务报表。但对于投资者来说,最关心的是了解公司盈利能力。而公司实现的利润总额的大小,并不能直接说明公司盈利能力的高低。将利润表和资产负债表等有关报表项目的金额进行比较和分析,便可以计算出资产报酬率、销售利润率和成本费用利润率等评价公司盈利能力的财务指标,从而清楚地了解公司的盈利能力。因此,通过经济效益指标的计算和分析,便能较正确地评价公司的经营成果,并为进一步增产节约、增收节支、促进经济效益提高提供科学依据。

资产负债表分析的意义在于,帮助报表使用者了解资产的分布是否得当,资产、负债和所有者权益之间的结构是否合理,公司的财务实力是否雄厚,偿债能力的强弱,所有者持有权益的多少,公司财务状况的发展趋势等,从而为报表使用者进行预测和决策提供重要的财务信息。利润表分析的意义在于,通过利润表可以从总体上了解公司收入、成本和费用、净利润(或亏损)的实现及构成情况;同时,通过利润表提供的不同时期的比较数字(本月数、本年累计数、上年数),可以分析公司的获利能力及利润的未来发展趋势,了解投资者投入资本的保值增值情况。现金流量表分析的意义在于,帮助报表使用者了解和评价公司获取现金和现金等价物的能力,并据以预测公司未来现金流量,据此分析公司偿债能力及支付股利的能力等。例如,在分析公司的短期偿债能力时,虽然可以通过计算流动比率进行一般分析,但是资产并不能全部转换成现金用于偿债。又如,应收账款在公司的流动资产中占有相当大的比例,其部分属于呆账,不可能用于偿债。再如存货,其中的原材料要经过生产过程和销售过程,不可能用于即期偿债。因此,流动资产中偿债能力最强的是现金,公司的偿债能力主要取决于获取现金的能力,现金流量表可以提供这些信息。公司投资者、债权人的资金投入公司后,关心公司是否具有到期偿还债务和到期支付股利的能力,而现金流量表中的现金流量就为投资者、债权人提供了可靠的依据。

二、财务报表分析的起源

财务报表分析起源于19世纪末至20世纪初期,当时的财务报表仅指资产负债表。为了防止竞争对手获得资讯,公司一般不公布利润表。随着经济的快速发展和大规模生产的出现,公司的融资需求大幅上升,在这种情况下,银行的地位和作用逐渐增强。金融机构为了了解借款公司的财务结构和经营业绩,要求公司提交财务报表作为贷款的依据。1898年2月,美国纽约州银行协会的经理委员会提出议案:要求所有的借款人必须提交由他们签字的资产负债表,以衡量公司的信用和偿债能力。1900年,该协会发布了申请贷款的标准表格,包括部分资产负债表。此后,银行开始根据公司资产和负债的质量对比来判断公司对借款的偿还能力和还款保障程度,并且提出诸如流动比率、速动比率等一系列的比率分析指标来作为判断的依据。例如,美国学者亚历山大·沃尔(Alexander Wall)建议使用财务比率法来评价公司的信用,借以防范贷款的违约风险。1923年,美国的詹姆斯·布利斯(James Bliss)出版了《管理中的财务和经营比率》一书,书中提出并建立了各行业平均的标准比率,便于人们对各公司进行

横向财务比较。当然,比率分析也存在着许多不足之处。1921年,吉尔曼(Gilman)出版了著名的《财务报表分析》,他指出不能高估比率分析的作用,因为财务比率与资产负债表之间的关系似乎难以明确,他同时还主张应用趋势分析法的必要性。

将财务报表分析引入投资领域的是美国的汤姆斯(Thomas),1900年他出版了《铁路财务报表分析》,该书使用了诸如经营费用与毛利率、固定费用与净收益比率等现代财务分析方法来评价当时的铁路行业经营状况。此后,财务报表分析作为评价财务状况的基础,在投资领域越来越盛行。

尽管在20世纪初财务报表分析技术出现了许多重大的突破,但财务报表分析成为一门独立的学科还是始于20世纪50年代。随着股份制经济和资本市场的发展,债权人和投资者开始系统分析公司的财务报表资讯,关注公司的偿债能力、信用品质和经营成果,从而促进了财务报表分析的发展,使之成为一门独立的、实用性很强的新学科。

三、财务报表分析的目的

财务报表分析的目的何在?美国斯坦福大学教授威廉·H.比弗(William H. Beaver)曾提出以下观点:财务报表分析的运用可从公司内部与公司外界两个不同的观点来讨论。从公司内部的观点来说,财务报表分析所获得的各项结果如同各种不同的信号一样,可作为指示公司管理者进一步追查的标记,以确定其原因所在,并作为管理决策的依据。就此观点而言,财务报表分析的目的,即在于揭示问题所在,并进一步追查其原因。因此,财务报表分析的本身,并非解决问题的答案,只是发现问题的一种过程而已。就公司外部的观点来说,财务报表分析旨在,在信息分析的过程中,分析其相互间的关系,以寻求具有意义的相关性。就此观点而言,财务报表分析的最终目的是,为公司外部信息使用者提供获取决策信息的途径。为达成上述两方面的目标,财务报表分析具有两种主要的用途:评价偿债能力和获利绩效。评价偿债能力即在于评定一个公司偿还到期债务能力的强弱;评估获利绩效即在于经由股利分配及资本利得的多寡,以评定一个公司获利能力的高低。

纽约市立大学教授利奥波德·A.伯恩斯坦(Leopold A. Bernstein)指出:财务报表分析的主要目的可以归纳为下列六项:

- (1)短期偿债能力分析(short-term liquidity analysis)。
- (2)资金流量分析(funds flow analysis)。
- (3)资本结构分析与长期偿债能力分析(capital structure and long-term solvency analysis)。
- (4)投资回报率分析(return on investment analysis)。
- (5)获利能力分析(operating performance analysis)。
- (6)资产运用效率分析(assets utilization analysis)。

财务报表分析是指针对某一特定目的,收集与该特定目的有关的各项信息,予以适当安排,以显示各项信息间的相关性,进而研究其相关性,最后再解释其结果,以达到其特定目的,并非同时完成各项目的。

财务报表分析的主要目的是为有关各方提供可以用来做出决策的信息。报表使用者利用财务报表各怀不同的目的,但均希望从财务报表中获得对其经济决策有用的信息。

四、财务报表分析的主体

财务报表分析的主体是财务报表的使用者。财务报表的使用者主要包括债权人、投资人、

管理人员、政府机构和其他与公司有利益关系的人士。他们出于不同目的使用财务报表,需要不同的信息,采用不同的分析程序和方法来取得各自需要的分析结果。

(一) 债权人

债权人是指借款给公司并得到公司还款承诺的人。债权人关心公司是否具有偿还债务的能力。债权人可以分为短期债权人和长期债权人。

债权人的主要决策为,决定是否给公司提供信用,以及是否需要提前收回债权。他们进行财务报表分析是为了回答以下几方面问题:

- (1) 公司为什么需要筹集资金;
- (2) 公司还本付息所需资金的来源是什么;
- (3) 公司对于以前的短期和长期借款是否按期偿还;
- (4) 公司将来在哪些方面还需要借款;
- (5) 公司偿债能力如何;
- (6) 公司资金使用效率如何。

(二) 投资人

投资人是指公司的权益投资人即普通股东。普通股东投资于公司的目的是扩大自己的财富,他们所关心的问题主要包括收益能力以及风险等。

权益投资人进行财务报表分析,是为了回答以下几方面问题:

- (1) 公司当前和长期的收益水平高低;
- (2) 目前的财务状况如何以及公司资本结构;
- (3) 收益风险和报酬如何;
- (4) 与其他竞争者相比,公司处于何种地位。

(三) 管理人员

管理人员是指被所有者聘用的、对公司资产和负债进行管理的个人组成的团体,有时称为“管理当局”。

管理人员关心公司的财务状况、盈利能力和持续发展的能力。管理人员可以结合公司内部信息分析财务报表数据,发现问题并找出对策,使公司持续稳定地发展。他们分析财务报表的主要目的是,评价公司财务执行状况和改善公司财务报表指标。

(四) 政府机构

政府机构也是公司财务报表的使用人,包括税务部门、国有公司的管理部门、证券管理机构、会计监管机构和社会保障部门等。他们使用财务报表是为了履行自己的监督管理职责。

(五) 其他

主要包括供应商、公司雇员和工会、竞争对手、中介、会计信息公司和咨询机构等。供应商主要关心自己的债权能否收回。通过分析财务报表,得出对公司短期偿债能力和长期偿债能力的判断,决定是否需要追加抵押和担保、是否提前收回债权等。公司雇员和工会要了解公司的财务状况以维护自身的相关利益。竞争对手希望获取关于公司财务信息及其他信息,借以判断公司间的相对效率。同时,还可为未来可能出现的公司兼并提供信息。竞争对手可能把公司作为接管目标,他们对上市公司财务状况的各个方面均感兴趣。会计信息公司是会计信息的收集、整理、加工和分析者,他们为需要会计信息的企业、组织和个人有偿提供会计信息。咨询机构则通过分析公司会计信息为他人提供咨询服务。

从以上讨论中,我们可以得出以下结论:

- (1) 财务信息使用者所要求的信息大部分是面向未来的;
- (2) 不同的信息使用者各有其不同的目的, 因此, 即使对待同一对象, 他们所要求得到的信息也是不同的;
- (3) 不同的信息使用者所需的信息的深度和广度不同;
- (4) 上市公司财务报表中并不包括使用者需要的所有信息;
- (5) 中介和咨询机构利用自身的专业知识分析财务报表, 为客户提供咨询服务。

六、财务报表的种类

目前, 世界各国的基本财务报表一般包括资产负债表、利润表以及现金流量表。按照我国《企业会计准则》以及有关会计制度的规定, 公司的基本财务报表包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益(或股东权益)变动表及相应的附注。正是由于公司的财务报表揭示了财务状况与经营成果, 才使公司现在和潜在的投资者、贷款提供者以及其他与公司有经济利害关系的信息使用者, 通过分析财务报表来了解公司的财务状况, 在分析的基础上做出有关经济决策。财务报表的分类方法如表 1-1 所示。

表 1-1

财务报表分类

分类的依据	会计报表的种类
按照财务报表反映内容的性质划分	财务状况类报表, 如资产负债表、现金流量表等
	经营成果类报表, 如利润表
	成本费用类报表
按照财务报表反映内容的主次关系分类	主表、附表
按照服务的对象分类	内部报表、外部报表
按照编制主体分类	单位报表、合并报表
按照编报时间分类	中期报表(包括月报、季报和半年报)、年度报表
按照计量用的货币分类	记账本位币报表、外币报表

七、财务报表的作用

财务报表的作用首先在于提供决策有用的会计信息, 为公司现在和潜在的投资者、债权人以及其他财务报告的使用者提供决策有用的财务信息。有用的财务信息建立在真实可靠的基础之上, 与公司的财务状况、经营成果和现金流量相吻合, 与公认会计原则相符合。通过财务报告提供的有用的财务信息以及其他相关信息, 是财务报告使用者进行公司决策和经济决策所需的信息。

财务报表信息的提供有利于促进社会资源的合理配置, 为公共利益服务。公司的资金来源主要为投资者投入的资本, 或通过借款取得资金。前者可以通过发行股票取得, 后者可以通过向银行贷款或发行债券取得。而这些行为需要一定的经济实力作为保障。投资者和债权人也会对投资和借款行为的收益—成本—风险进行权衡来选择投资、借款的对象。财务报告为那些正在寻找投资机会的投资者和已经投资的投资者提供有益的信息, 帮助他们把有限的资源投入能够有效利用并能为其带来较高利益的公司, 使社会资源流入效益好的公司以达到资