



高等院校应用型本科 财会系列 特色教材

KUAIJI BAOBIAO FENXI

会计报表分析

林 丽 主 编

李春艳 李东辉 副主编

刘东辉 主 审

本教材以企业的会计报表为基础，以会计报表分析方法为重点，以提高读者的会计报表分析能力为导向，结合会计报表分析的最新成果和有关案例，全面、系统地论述了会计报表分析的基本原理、基本程序和基本方法。

高等院校应用型本科财会系列特色教材

会计报表分析

	林 丽	主 编
李春艳	李冬辉	副主编
	刘东辉	主 审

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

会计报表分析/林丽主编. —上海:上海财经大学出版社,2013. 11
(高等院校应用型本科财会系列特色教材)
ISBN 978-7-5642-1757-0/F·1757

I. ①会… II. ①林… 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 220894 号

- ☐ 责任编辑 顾晨溪
- ☐ 封面设计 张克瑶
- ☐ 责任校对 王从远 廖沛昕

KUAIJI BAOBIAO FENXI

会 计 报 表 分 析

林 丽 主 编

李春艳 李冬辉 副主编

刘东辉 主 审

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

启东市人民印刷有限公司印刷装订

2013 年 11 月第 1 版 2013 年 11 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 13.5 印张 345 千字

印数:0 001—4 000 定价:33.00 元

前言

会计报表是企业经营状况的真实写照,是企业对外输送会计信息的载体。一套规范的会计报表,不仅能客观地反映企业的财务状况、经营成果、现金流量以及所有者权益的变动情况,而且能真实地说明企业会计工作的质量和企业经营管理的水平。随着经济的快速发展、企业规模的不断扩大以及资本市场的日益繁荣,报表使用者对会计信息质量的要求越来越高。而要对企业的财务状况和经营成果等有全面、系统的了解,就必须学会分析企业的会计报表。因此,企业会计报表的分析,一直是会计理论研究、课堂教学以及实务工作的重心。

本教材以企业的会计报表为基础,以会计报表分析方法为重点,以提高读者的会计报表分析能力为导向,结合会计报表分析的最新成果和有关案例,全面、系统地论述了会计报表分析的基本原理、基本程序和基本方法,具体包括资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析、所有者权益变动表分析、合并会计报表分析、财务能力分析、会计报表综合分析、财务分析报告及会计报表的粉饰与识别等内容。本教材旨在提高会计报表分析者将会计报表中的丰富资料转化成对经营决策与管理有指导意义的信息的能力,使其能读懂和理解企业的财务信息。本教材的主要特点在于:

第一,案例导入,启发性强。本教材在各章开篇之前均安排了引导案例,有利于开展案例教学。这些案例均经过认真筛选,具有较强的典型性和引导作用。

第二,内容新颖,适时性强。本教材及时吸收了会计报表分析理论研究的最新成果,力求教材内容与会计等改革的实践同步,保证教材内容的前瞻性。

第三,简洁易学,实用性强。本教材充分考虑了会计报表分析教学的现实需要,在编写时以简明实用为原则,力求简洁生动地表达基本原理和方法,且在教材中大量运用图表解析难点问题,使相关内容的介绍更为简明、形象,便于教学。

第四,联系实践,实务性强。本教材注重理论联系实际,力图将会计报表分析理论与实际业务有机结合起来,以提高读者对实际问题的分析、判断和解决能力。

第五,习题恰当,可理解性强。本教材重难点突出,举例丰富恰当,课后思考题和业务题适中,便于读者思考和学习。

本教材由刘东辉担任主审,哈尔滨金融学院林丽担任主编,李春艳、李冬辉担任副主编。各章分工如下:第一、二、三、七章由林丽编写;第五、八、九、十章由李春艳编写;第四、六章由李冬辉编写。全书由林丽总纂定稿。

本教材既可作为高等院校会计、财务管理、审计以及相关专业的教材使用,也可以作为报考各类社会考试的参考教材,还可以作为会计人员、经济管理人员、银行信贷人员、证券工作人员等的自学和培训教材。

由于学识水平和实践经验有限,书中难免有不足之处,恳请广大读者与同仁批评指正。

编者

2013年10月

目 录

前 言	1
第一章 总论	1
学习目标	1
引导案例	1
第一节 会计报表分析的基础	2
第二节 会计报表分析的意义和作用	8
第三节 会计报表分析的程序和方法	10
第四节 会计报表分析的局限性	18
思考题	19
业务题	19
第二章 资产负债表分析	21
学习目标	21
引导案例	21
第一节 资产负债表的作用和结构	22
第二节 资产类项目编制与分析	27
第三节 负债类项目编制与分析	37
第四节 所有者权益项目编制与分析	41
第五节 资产负债表的综合分析	44
思考题	50
业务题	50
第三章 利润表分析	51
学习目标	51
引导案例	51
第一节 利润表的作用和结构	51
第二节 利润表项目编制与分析	55
思考题	63
业务题	63
第四章 现金流量表分析	64
学习目标	64

引导案例	64
第一节 现金流量表的作用和结构	64
第二节 经营活动产生现金流量项目编制与分析	71
第三节 投资活动产生现金流量项目编制与分析	74
第四节 筹资活动产生现金流量项目编制与分析	76
第五节 现金流量项目组合分析	78
思考题	88
业务题	88
第五章 所有者权益变动表及会计报表附注分析	90
学习目标	90
引导案例	90
第一节 所有者权益变动表编制与分析	90
第二节 会计报表附注分析	96
思考题	106
业务题	106
第六章 合并会计报表分析	107
学习目标	107
引导案例	107
第一节 合并会计报表概述	107
第二节 合并资产负债表编制与分析	116
第三节 合并利润表编制与分析	131
第四节 合并现金流量表编制与分析	138
第五节 合并所有者权益变动表编制与分析	151
思考题	152
业务题	152
第七章 财务能力分析	154
学习目标	154
引导案例	154
第一节 偿债能力分析	155
第二节 营运能力分析	162
第三节 盈利能力分析	165
第四节 发展能力分析	170
思考题	171
业务题	172

第八章 会计报表综合分析	173
学习目标	173
引导案例	173
第一节 财务综合分析方法	174
第二节 杜邦财务分析体系	176
第三节 沃尔比重分析法	181
思考题	185
业务题	185
第九章 财务分析报告	186
学习目标	186
引导案例	186
第一节 财务分析报告概述	186
第二节 财务分析报告的撰写	189
思考题	193
业务题	193
第十章 会计报表的粉饰与识别	194
学习目标	194
引导案例	194
第一节 粉饰会计报表的动机	194
第二节 粉饰会计报表的常见手段	199
第三节 会计报表粉饰的识别	202
思考题	205
业务题	206
参考文献	207

第一章 总 论



学习目标

通过本章的学习,要求了解财务报告体系的构成,理解企业基本会计报表之间的关系,明确会计报表分析的作用和意义,掌握会计报表分析的程序和方法,为后面各章的学习打下基础。



引导案例

截至2012年4月28日,沪深两市所有上市公司如期披露了2011年年报。在复杂的宏观经济环境下,2011年上市公司整体业绩受到明显影响,同比增长约12%,较上年超过30%的增幅下滑很多。据数据统计,已公布年报的2403家上市公司去年共实现营业总收入225061亿元,同比增长20.58%;归属于上市公司股东的净利润为19354亿元,同比增长11.58%,较上年同期增速明显下滑。加权平均每股收益0.534元。上市公司去年净利润增速明显低于营业总收入增速。

2011年,沪市上市公司的营业收入、营业利润、归属于上市公司股东的净利润分别为178389亿元、21859亿元、16423亿元,与2010年相比,分别增长28.6%、17.18%和15.92%,增长幅度明显小于2010年;加权平均每股收益、净资产收益率、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.55元、14.99%、3.6704元、0.9861元,与2010年相比,每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额分别增长8%、10.3%和12.9%,净资产收益率下降2%。

2011年,深市上市公司总体业绩继续保持增长态势,但公司面临较大的现金流约束,发展增速放缓。营业收入较去年增长17.97%,其中:主板、中小板和创业板的增长率分别为15.76%、22.83%和26.27%;净利润同比增长6.90%,其中:主板、中小板和创业板的增长率分别为4.98%、8.89%和12.83%。深市83.28%的上市公司实现营业收入增长,63.19%的上市公司实现净利润增长。

思考:想弄清楚一个企业的运作状况,最简单有效的方法就是看企业的会计报表,因为在会计报表中包含着企业的经营情况及经营风险。如何从大量的财务数据中获取需要的信息?什么是会计报表分析?会计报表分析有哪些功能?通过会计报表分析,应如何作出融资、投资和经营管理决策?

第一节 会计报表分析的基础

一、财务报告的构成

财务报告又称财务会计报告,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文件。一般国际或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。为了保持法律体系的一致性,基本准则没有使用“财务会计报告”术语,但同时又引入了“财务报告”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。

财务报告不仅包括会计报表,而且包括与会计信息系统有关的其他财务报告。在我国,严格意义上的财务报告应当包括会计报表、附注、审计报告和企业自己披露的信息四部分。其中,会计报表中的基本会计报表要符合财政部会计准则的规定;会计报表中的附注要符合财政部和中国证监会的规定(上市公司);审计报告是指由具有证券相关业务资格的注册会计师遵守审计准则进行审计所出具的报告;企业自己披露的信息是指应经注册会计师审阅并发表的意见。

一般意义上的财务报告由会计报表和其他财务报告组成。会计报表主要提供反映过去的财务信息;其他财务报告主要提供反映未来的信息,且不限于财务信息。

(一) 会计报表

会计报表是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。一套完整的会计报表至少应当包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益(或股东权益,下同)变动表以及附注。

资产负债表、利润表和现金流量表分别从不同角度反映企业的财务状况、经营成果和现金流量。资产负债表反映企业在某一特定日期所拥有的资产、需偿还的债务以及股东(投资者)拥有的净资产情况;利润表反映企业在一定会计期间的经营成果,即利润或亏损的情况,表明企业运用所拥有的资产的获利能力;现金流量表反映企业在一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的情况。

所有者权益变动表反映构成所有者权益的各组成部分当期的增减变动情况。企业的净利润及其分配情况是所有者权益变动的组成部分,相关信息已经在所有者权益变动表及其附注中反映,企业不需要再单独编制利润分配表。

附注是会计报表不可或缺的组成部分,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。

(二) 其他财务报告

其他财务报告的编制基础与方式可以不受会计准则的约束,而以灵活多样的形式提供各种相关的信息,包括定性信息和非会计信息。其他财务报告作为会计报表的辅助报告,提供的信息十分广泛。这种报告既包括货币性和定量信息,又包括非货币性和定性信息;既包括历史性信息,又包括预测性信息。根据现行国际惯例,其他财务报告的内容主要包括管理当局的分

析与讨论预测报告、物价变动影响报告和社会责任报告等。

二、财务报告的作用

在财务报告的体系中,不同的财务报告表达着不同的内容,其目的不同,所能发挥作用各有所侧重。综合起来看,财务报告的作用有以下几个方面:

(一)有助于所有者和债权人进行合理投资决策

企业的经济资源来源于两种:一种是由所有者提供的永久性资本,另一种是由债权人提供的信贷资金。从而也就形成了对一个企业所拥有经济资源(资产)的两种要求权或主张权,在会计上分别称为所有者权益和债权人权益。财务报告应该提供有关企业经济资源的来源和对这些资源要求权的状况,以及与此种状况变动的有关信息。所有者和债权人所面对的问题即为投资决策和信贷决策。这两种决策均要求助于企业的财务报告。企业的所有者在出资前需要决定对哪一家企业提供永久性资本或购买哪一家公司的股票、控股比例为多少、收购股权或购买股票的价格为多少才比较合理。债权人在决策时需要决定是否向信贷资金申请人提供贷款、是否购买其发行的债券、贷款时是否需要债务人以资产作抵押等。

(二)有助于企业管理当局明确管理责任,不断提高经营管理水平

财务报告信息概括了企业经营活动的实绩。企业的经营管理人员通过将本期的报表资料与本期计划相对比,可以了解本期计划的执行情况,为进一步分析和制订新的经营计划服务;通过将本期报表资料与历史资料对比,可以了解企业发展趋势和发展速度;通过分析财务报告,可以揭示企业当前的财务状况和本期经营业绩,为改善企业的财务状况和进一步扩大财务成果提供帮助。企业管理人员不仅要重视企业当前的财务状况,保持一定的偿债能力,也要注重企业未来的盈利能力,保持企业财务状况的良好发展势头,树立良好的企业形象,以增强投资者、债权人、政府机构、社会公众等各方面关系人对企业的信心。因此,企业管理人员需要合理安排企业的资产结构,如货币资产、应收账款、存货、固定资产等项目的比例,并合理安排所有者权益、短期负债和长期负债的资本结构。同样,企业管理人员也需要处理好企业的短期偿债能力与盈利能力之间的关系。企业的短期偿债能力,表现为资产的变现能力,即资产的流动性。变现能力与盈利能力是相互矛盾的,变现能力最强的资产,如现金、银行存款和短期投资的有价证券,是盈利最低的资产。企业管理人员的主要责任,是增强企业的盈利能力,使企业盈利。然而,如果企业的短期偿债能力不足,就不能使企业去追求最大的利润或最大限度地发挥企业的盈利能力。因为,企业即使盈利,但短期内无钱还债,也会很快陷入财务困境,甚至走向破产。

(三)有助于政府宏观管理部门作出合理的宏观经济调控决策

在我国,国家的宏观管理部门包括国有资产管理部門、财政部门、税务部门和企业的主管部门。

国有资产管理部門通过财务报告考核国有资产的保值和增值情况。国有企业在各类企业中占据主导地位,且国有资产是国有企业投资的主要部分。作为国有企业,有义务执行国家所制定的各项国有资产管理制,严格控制费用开支,防止国有资产流失,保证国有资产的保值、增值。

财政部门通过企业财务报告来了解国民经济发展趋势、产业结构及地区分布状况,以指导国家宏观经济的调控。在市场经济中,国家对经济的调控已不再通过指令性计划来实现,更主要的是运用经济杠杆来调节。因此,财政部门在制定其本年度财政政策时,必须全面了解企业

整体经济发展情况,掌握固定资产投资规模、投资方向、经济发展速度及其变化情况,并制定适当的经济政策,使国民经济走上健康运行的轨道。

税务部门通过分析财务报告,检查该单位是否按照税法规定及时和足额地上缴各项税款。企业应该向中央和地方税务机关缴纳各项税款,包括增值税、营业税、资源税、消费税、城市维护建设税、所得税和房产税等。纳税是企业应承担的义务。税收是国家的重要财政收入,同时,税收作为调节经济的杠杆,是引导企业合法经营的重要手段。

企业的主管部门通过阅读财务报告,分析企业计划的执行情况,并逐级汇总,为国家宏观经济计划的制订和进行宏观调控提供信息。为了保证社会主义市场经济的有序运行,国家需要适时地对市场进行宏观调控,其主要依据就是各行业主管部门对各类企业所提供的会计报告资料的汇总情况。

三、财务报告的使用者及其信息需求

财务报告的使用者主要有:投资者(包括机构投资者和个人投资者),贷款提供者(如银行),商品或劳务供应商,企业管理团队,企业的顾客,企业的雇员,政府管理部门(如税务局、工商局和证监会),公众和竞争对手等。这些人和机构构成了企业的利害关系集团,由于这些财务报告的使用者与企业经济关系的程度不同,他们对企业财务信息的需求也不同。

(一)投资者

投资者包括现有的投资者和潜在投资者,他们要作的决策往往在于是否向某一企业进行投资或是否保留其在某一企业的投资,为了作出这类决策,他们需要了解企业的管理、经营、发展前景和应变能力等,估计企业的未来收益与风险水平。投资者只有通过企业财务报告提供的信息,来评价企业的偿债能力、盈利能力和抵抗风险的能力,才能作出正确的投资决策。

对于上市公司的股东而言,他们还会关心自己持有的公司股票的市场价值。公司的现金(货币资金)流入和流出方面的信息也会吸引他们的注意力,因为良好的现金流量状况既可以使公司顺利地维持其经营活动,还可以使公司考虑在分红时分发适度的现金股利。

(二)贷款提供者

贷款提供者可以分为短期贷款者和长期贷款者,其中:短期贷款者提供的贷款期限在12个月以内,他们对企业资产的流动性的关心甚于对其获利能力的关心;长期贷款者则关心其利息和本金是否能按期清偿。对企业而言,能按期清偿到期长期贷款及利息,应以具有长期获利能力及良好的现金流动性为基础。

(三)商品和劳务供应商

商品和劳务供应商与企业的贷款提供者的情况类似。他们在向企业赊销商品或提供劳务后,即成为企业的债权人。因而,他们必须判断企业能否支付所需商品或劳务的价款。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,他们需要通过财务报告信息来确定企业的资金充足程度和流动性,从而确定企业的信用额度,并判断企业按时支付赊购款的能力。同时,某些供应商可能与企业存在着较为持久的稳固的经济联系。在这种情况下,他们又对企业的长期偿债能力感兴趣。

(四)企业管理团队

企业的管理团队受企业股东的委托,对企业股东投入企业的资本的保值和增值负有责任。他们负责企业的日常经营活动,必须确保企业支付给股东与风险相适应的收益,及时偿还到期的银行债务和供应商的货款,并能使企业的各种经济资源得到有效利用。因此,企业的管理团

队对企业财务状况的各个方面均感兴趣。他们需要包括会计报表在内的各种财务信息,对企业的财务状况进行分析,并且据此对企业的经营、投资和筹资活动作出及时、正确的决策。

(五)企业的顾客

在许多情况下,企业可能成为某个客户的重要的商品或劳务供应商。此时,顾客关心的是企业连续提供商品或劳务的能力,因此,顾客需要根据财务报告信息,通过财务分析来判断企业的长期生存能力,分析企业的长期发展前景及有助于对此作出预计的获利能力指标和财务杠杆指标等,并据此作出是否与企业合作的决策。

(六)企业的雇员

企业的雇员通常与企业存在着长久、持续的关系。他们关心工作岗位的稳定性、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比较感兴趣。企业的雇员需要通过对企业的财务信息以及他们掌握的其他内部信息进行分析,来判断企业目前和将来潜在的获利能力和偿债能力。

(七)政府管理部门

政府管理部门考核企业经营理财状况,不仅需要了解企业资金占用的使用效率,预测财务收入增长情况,有效地组织和调整社会资金资源的配置,还要借助会计报表分析,检查企业是否存在违法违纪、浪费国家财产的问题,最后通过综合分析,对企业的发展后劲及其对社会的贡献程度进行分析考察。

(八)公众

社会公众对特定企业的关心也是多方面的。一般而言,他们关心企业的就业政策、环境政策、产品政策等方面。对这些方面,往往可以通过分析财务报告了解企业获利能力而获得明确的印象。

(九)竞争对手

竞争对手希望获取关于企业财务状况的会计信息及其他信息,借以判断企业间的相对效率,并借以调整和完善自己的战略决策。同时,还可为未来可能出现的企业兼并提供信息。因此,他们对企业财务状况的各个方面均感兴趣,如毛利率、提供给客户的信用期限、销售增长的速度等。

四、会计报表编制的基本要求

编制会计报表,应遵循以下几个方面的基本要求:

(1)企业应当以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制会计报表。

企业不应以附注披露代替确认和计量。以持续经营为基础编制会计报表不再合理的,企业应当采用其他基础编制会计报表,并在附注中披露这一事实。

(2)会计报表项目的列报应当在各个会计期间保持一致,不得随意变更,但下列情况除外:

①会计准则要求改变会计报表项目的列报。

②企业经营业务的性质发生重大变化后,变更会计报表项目的列报能够提供更可靠、更相关的会计信息。

(3)性质或功能不同的项目,应当在会计报表中单独列报,但不具有重要性的项目除外。性质或功能类似的项目,其所属类别具有重要性的,应当按其类别在会计报表中单独列报。重要性是指会计报表某项目的重要程度。若该项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决

策的,则该项目具有重要性。重要性应当根据企业所处环境,从项目的性质和金额大小两方面予以判断。

(4)会计报表中的资产项目和负债项目的金额、收入项目和费用项目的金额不得相互抵消,但其他会计准则另有规定的除外。资产项目按扣除减值准备后的净额列示,不属于抵消。非日常活动产生的损益,以收入扣减费用后的净额列示,不属于抵消。

(5)当期会计报表的列报,至少应当提供所有列报项目上一可比会计期间的比较数据,以及理解当期会计报表相关的说明,但其他会计准则另有规定的除外。

会计报表项目的列报发生变更的,应当对上期比较数据按照当期的列报要求进行调整,并在附注中披露调整的原因和性质,以及调整的各项金额。对上期比较数据进行调整不切实可行的,应当在附注中披露不能调整的原因。

(6)企业应当在会计报表的显著位置至少披露下列各项:

- ①编报企业的名称。
- ②资产负债表日或会计报表涵盖的会计期间。
- ③人民币金额单位。
- ④会计报表是合并会计报表的,应当予以标明。

(7)企业至少应当按年编制会计报表。年度会计报表涵盖的期间短于1年的,应当披露年度会计报表的涵盖期间,以及短于1年的原因。

对外提供中期财务报告的,还应遵循《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定。

(8)按准则规定在会计报表中单独列报的项目,应当单独列报。其他会计准则规定单独列报的项目,应当增加单独列报项目。

五、会计报表之间的关系

资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表之间存在密切的关系具体如图1-1所示。

六、财务报告的法规环境

企业会计报表的编制,如果没有一定的法律规范制约,将会对报表信息质量产生严重的影响。世界各国(地区)大多都对企业会计报表的编制与报告内容制定了相应的法律规范,使报表信息的提供者在编制报表时操纵报表信息的可能性受到了限制。

在我国,制约企业编制会计报表的法律体系包括会计制度体系以及约束上市公司信息披露的法律体系。从目前的情况来看,制约我国企业编制会计报表法律体系中的会计制度体系主要由《会计法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等构成。

(一)《会计法》

《会计法》是调整我国经济活动中会计关系的法律总规范,是会计法律规范体系的最高层次,是制定其他会计法规的基本依据,也是指导会计工作的最高准则。《会计法》由全国人民代表大会常务委员会制定、发布。

(二)《企业会计准则》

《企业会计准则》是有关财务会计核算的规范,是企业会计部门从事诸如价值确认、计量、记录和报告等会计活动所应遵循的标准。

我国会计准则体系由基本会计准则、具体会计准则、会计准则应用指南和解释等组成。

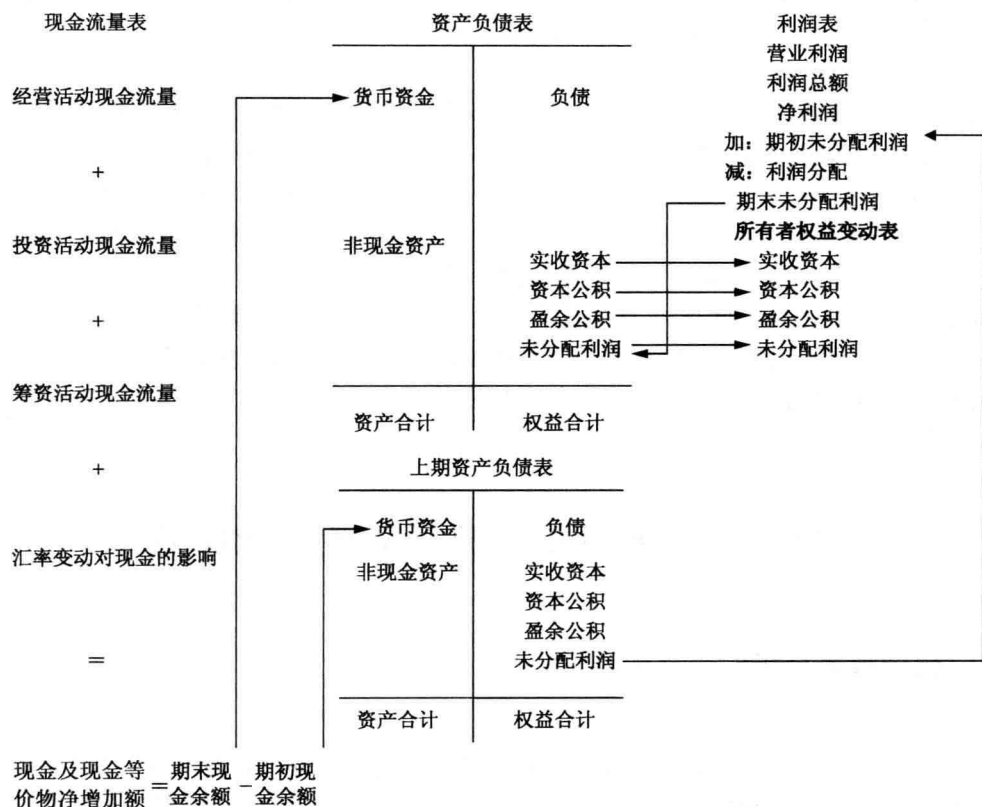


图 1-1 企业基本会计报表关系

1. 基本会计准则

根据《国务院关于〈企业财务通则〉、〈企业会计准则〉的批复》(国函[1992]178号)的规定,财政部对《企业会计准则》财政部令第5号进行了修订,修订后的《企业会计准则——基本准则》自2007年1月1日起施行。该基本会计准则对会计核算的一般要求以及会计核算的主要方面作出了原则性的规定。同时,基本会计准则也为具体会计准则以及会计制度的制定提供了基本框架。

2. 具体会计准则

具体会计准则是根据基本会计准则的要求而制定的。具体会计准则就经济业务的会计处理以及报表披露等方面作出具体规定。截至2010年1月,我国已经发布了38项具体会计准则。

3. 会计准则应用指南和解释

2006年10月30日,财政部发布了企业会计准则应用指南。应用指南是对具体准则的重点和难点问题作出的操作性规定,对于全面贯彻执行新准则具有重要的指导作用,对于为投资者提供更有价值的信息具有全面的保障作用,对于建设与国际趋同的新准则具有划时代的重要意义。指南和解释是随着企业会计准则的贯彻实施,对实务中遇到的实施问题而对准则作出的具体解释。

为了规范小企业会计确认、计量和报告行为,促进小企业可持续发展,发挥小企业在国民

经济和社会发展中的重要作用,财政部制定了《小企业会计准则》,自 2013 年 1 月 1 日起在小企业范围内施行。2004 年 4 月 27 日发布的《小企业会计制度》同时废止。

(三)《企业会计制度》

为了解决企业会计核算与财务信息披露的具体操作问题,财政部曾经根据企业会计准则的要求,结合各行业生产经营的不同特点与信息披露的具体要求,将国民经济划分为若干个行业,分行业制定了 13 个行业会计制度。此外,由于股份有限公司的特殊性,财政部又专门制定了《股份有限公司会计制度》。从 2001 年 1 月 1 日起,行业会计制度和《股份有限公司会计制度》废止,取而代之的是全国统一的《企业会计制度》。

为了规范上市公司年度报告的编制及信息披露行为,保护投资者合法权益,根据《公司法》、《证券法》等法律法规及中国证券监督管理委员会的有关规定,制定了《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式(2012 年修订)》,自 2013 年 1 月 1 日起施行。

第二节 会计报表分析的意义和作用

一、会计报表分析的含义和特征

(一)会计报表分析

从范围上看,财务分析不仅对会计报表进行分析,而且要对财务报告中与会计信息系统有关的其他财务报告,包括附注、审计报告和企业自己披露的信息等内容进行分析,甚至要对企业的经营活动、资金运动以及外部环境(如金融秩序、生产资料市场、劳动力市场、技术市场、销售市场和产权市场)等进行全面分析。

会计报表分析是企业财务分析的重要方面,主要是通过收集、整理企业财务会计报告中的有关数据,并结合其他有关的补充信息,对企业的财务状况、经营成果和现金流量情况进行综合比较,并通过财务指标的高低评价企业的偿债能力、盈利能力、营运能力和发展能力,为企业投资者、债权人和其他利益关系人提供管理决策的依据。

(二)会计报表分析的特征

上述定义表明了会计报表分析具有以下三个特征:

1. 会计报表分析是在会计报表所披露信息的基础上,进一步提供和利用财务信息

会计报表分析是以会计报表为主要依据进行的,从提供财务信息的角度看,它是在会计报表所披露信息的基础上,进一步提供和利用财务信息,是会计报表编制工作的延续和发展。

2. 会计报表分析是一个判断、评价和预测的过程

在会计报表分析过程中,通过比较分析,观察经营活动的数量及其差异、趋势、结构比重、比率等方面的变化,了解发生变化的原因,从而对企业的经营活动作出判断。在分析和判断的基础上,再作出评价和预测。所以,会计报表分析的全过程也就是通过比较分析,对企业的经营活动及其绩效作出判断、评价和预测的过程。

3. 科学的评价标准和适用的分析方法是会计报表分析的重要手段

会计报表分析要清楚反映出影响企业经营情况及其绩效的多方面因素,达到全面、客观、公正地作出判断、评价和预测的目的,就必须采用科学的评价标准和多种适用的分析方法,并

要把单个方面的分析和整体分析相结合。由此可知,科学的评价标准和适用的分析方法在会计报表分析中有着重要作用,它既是分析的重要手段,也是作出判断、评价和预测的基础。

二、会计报表分析的意义

会计报表能够全面反映企业的财务状况、经营成果和现金流量情况,但是单纯从会计报表上的数据看,还不能直接或全面说明企业的财务状况,特别是不能说明企业经营状况的好坏和经营成果的高低,只有将企业的财务指标与有关的数据进行比较,才能说明企业财务状况所处的地位,因此要进行会计报表分析。

最早的会计报表分析,主要是为银行服务的信用分析。由于借贷资本在公司资本中的比重不断增加,银行家需要对贷款人进行信用调查和分析,就逐步形成了偿债能力分析等有关内容。资本市场出现以后,会计报表分析由为贷款银行服务扩展到为各种投资人服务。社会筹资范围扩大,非银行债权人和股权投资人增加,公众进入资本市场。投资人要求的信息更为广泛,逐步形成了盈利能力分析、筹资结构分析和利润分配分析等新的内容,发展出比较完善的外部分析体系。公司组织发展起来以后,经理人员为获得股东的好评和债权人的信任,需要改善公司的盈利能力和偿债能力,逐步形成了内部分析的有关内容,并使会计报表分析由外部分析扩大到内部分析。内部分析不仅可以使使用公开报表的数据,而且可以利用内部的数据(预算、成本数据等)。内部分析的目的是找出管理行为和报表数据的关系,通过管理来改善未来的会计报表。由于会计报表使用的概念越来越专业化,提供的信息越来越多,报表分析的技术日趋复杂。许多报表使用人感到从会计报表中提取有用的信息日益困难,于是开始求助于专业人士,并促使财务分析师发展成为专门职业。专业财务分析师的出现,对于报表分析技术的发展具有重要的推动作用。传统的会计报表分析逐步扩展成为包括经营战略分析、会计分析、财务分析和前景分析四个部分组成的更完善的体系。经营战略分析的目的是确定主要的利润动因和经营风险以及定性评估公司的盈利能力,包括行业分析和公司竞争战略分析等内容;会计分析的目的是评价公司会计反映基本经济现实的程度,包括评估公司会计的灵活性和恰当性,以及会计数据的修正等内容;财务分析的目的是运用财务数据评价公司当前和过去的业绩并评估其可持续性,包括比率分析和现金流量分析等内容;前景分析的目的侧重于预测公司的未来,包括会计报表预测和公司估价等内容。本书主要讨论财务分析的有关内容。与其他分析相比,财务分析更强调分析的系统性和有效性,并强调运用财务数据发现公司的问题。

目前,财务分析的理论知识已被广泛地应用于社会经济生活的各个领域。例如,美国会计师事务所60%的工作,是通过财务分析为投资者和经营管理者提供决策依据的咨询工作;美国银行或政府机构对企业资信和企业债券的评级,要求由一名财务分析专家和一名相关产业领域的专家组成的两人小组进行;企业财会人员、证券经纪人、银行工作人员等都要经过财务分析知识和技能的正规或非正规培训。财务分析学也日益成为各高等院校财经专业、会计专业、企业管理专业和金融专业等的必修课程。

三、会计报表分析的作用

做好会计报表分析工作,可以正确评价企业的财务状况、经营成果和现金流量情况,揭示企业未来的报酬和风险;可以检查企业预算的完成情况,考核经营管理人员的业绩,为建立健全合理的激励机制提供帮助。会计报表分析从不同角度看是不同的,这里主要从会计报表分析对评价企业的过去、现在及未来的作用加以说明。

第一,会计报表分析可以正确评价企业的过去。正确评价过去,是说明现在和揭示未来的基础。会计报表分析通过对实际会计报表等资料的分析,能够准确地说明企业过去的业绩状况,指出企业的成绩和问题及产生的原因,这不仅对于正确评价企业过去的经营业绩是十分有益的,而且可以对企业投资者和债权人的行为产生正确的影响。

第二,会计报表分析可以全面反映企业的现状。财务会计报表及管理会计报表等资料是企业各项生产经营活动的综合反映。但会计报表的格式及提供的数据往往是根据会计的特点和管理的一般需要而设计的,不可能全面提供不同目的报表使用者所需要的各方面的数据资料。会计报表分析对于全面反映和评价企业的现状有重要作用。

第三,会计报表分析可用于预测企业的未来。会计报表分析不仅可用于评价过去和反映现状,更重要的是它可以通过对过去与现状的分析与评价,预测企业未来的发展状况与趋势。会计报表分析可以为企业未来财务预测、财务决策和财务预算指明方向;可以准确评估企业的价值及价值创造;可以为企业进行财务危机预测提供必要的信息。

第三节 会计报表分析的程序和方法

一、会计报表分析的程序

(一)准备阶段

1. 确定分析目的

企业财务活动存在于企业经济活动之中,不同的信息使用者进行会计报表分析时,其分析重点是不一样的。在进行分析时,必须首先明确分析的目的是什么,即信息使用者通过分析需要实现怎样的目标。例如,是对企业进行全面分析还是专题分析?是为了融资还是投资决策而进行分析?是为了更好地制定经营规划分析还是为了制定合理的利润分配政策进行分析?等等。只有明确了分析的目的,才能正确地收集整理信息,选择正确的分析方法,以便得出正确的结论。

2. 制订分析计划

在明确分析目的后,就要制订科学合理的分析计划。分析计划一般包括:分析的具体目标、分析要求、组织分工、进度安排、资料获取、评价标准、评价方法、评价报告等。

3. 资料收集整理

保证企业财务分析客观、准确的条件之一,就是要全面收集与分析对象相关的、符合分析目的要求的资料。分析的范围决定了所需收集资料的多少。全面分析需要收集与企业相关的各方面的资料,包括财务会计资料和非财务会计资料。专题分析一般只收集与专题有密切关系的资料。在正式进行会计报表分析前,还需要对收集的资料进行必要的加工、整理、分类,以保证财务分析工作的开展。

(二)分析评价阶段

这一阶段的主要内容是对比各种财务指标,并在此基础上开展综合分析。

会计报表分析的目的在于评价企业财务状况与经营成果的真实程度。一方面,对会计政策、会计方法、会计披露进行评价,揭示会计信息的质量;另一方面,通过对会计灵活性、会计估价的调整,修正会计数据,为财务分析奠定基础,并保证财务分析结论的可靠性。进行会计分