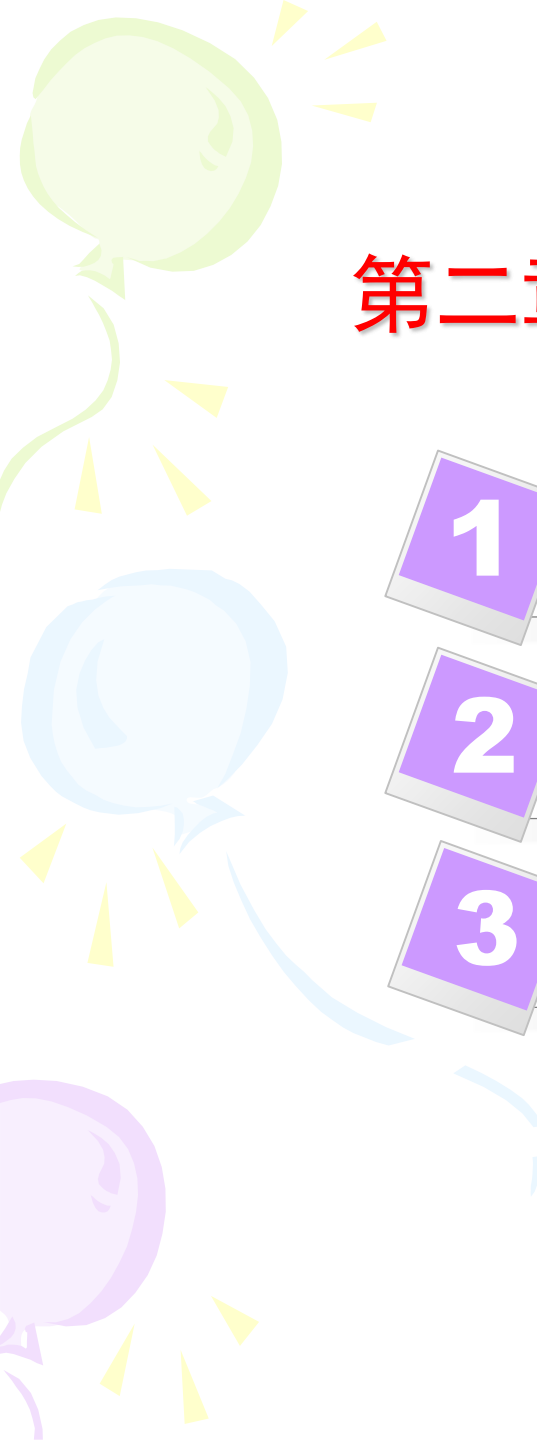


财务报表分析

包头师范学院经济与管理学院

秦红霞



第二章 财务报告分析的信息基础

1

财务报表分析信息概述

2

财务报表分析的主要信息

3

财务分析的其他信息

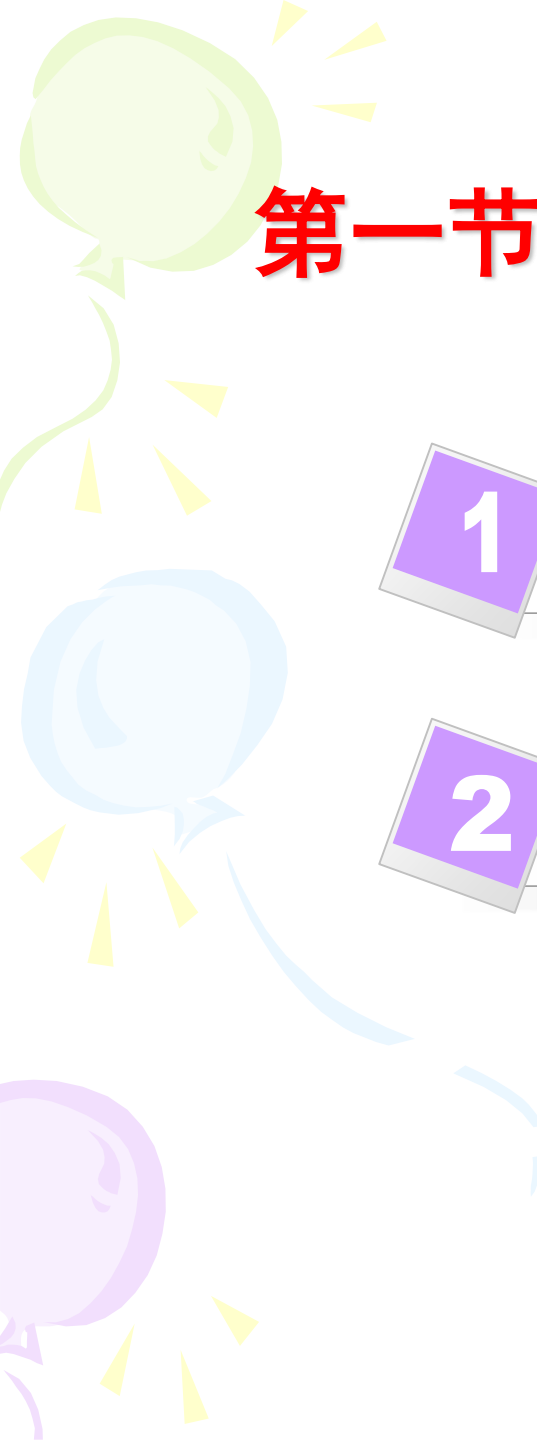
学习目标

◆ 知识目标

1. 了解财务报告分析信息的种类、作用。
2. 掌握资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益表以及会计报表附注的结构、内容、性质和作用。
3. 掌握财务报表的编制基础、报表之间的联系。

◆ 技能目标

1. 能够看懂财务报表。
2. 能够合理运用财务报告分析的标准信息及其他信息，全面地了解企业的财务状况。



第一节 财务报表分析信息概述

1

财务报表分析资料的来源渠道

2

财务报表分析信息的种类

一、财务报表分析资料的来源渠道



财务报表分析的基本资料



资产负债表 balance sheet

利润表 income statement

现金流量表 cash flow statement

股东权益变动表

statement of changes in stockholders' equity

财务报表附注

二、财务报表分析信息的种类

财务分析所使用的资料一般来说可以分为：**财务会计报告（主要资料）**和财务会计报告以外的**其他资料（辅助资料）**两大部分。

（一）财务会计报告

1. 按反映内容分类：基本财务报表和会计报表附注。
2. 按编报时间分类：中期报告和年度报告。
3. 按编制主体分类：个别财务报告和合并财务报告。

二、财务报表分析信息的种类

(二) 其他资料

1. 国家有关经济政策和法律规范

2. 市场信息：

市场信息要**包括**：消费品市场、生产资料市场、资本市场、劳动力市场、技术市场等，其中任何一部分都与企业财务及经营相关。

3. 行业信息：关注行业平均水平与先进水平的信息。

第二节 财务报表分析的主要信息

1

财务报表编报的基本依据

2

财务报告构成

3

会计报表附注

一、财务报表编报的基本依据

（一）财务报表编制的步骤

- 经济业务（原始凭证）
- ↓
- 记账凭证（会计分录）
- ↓
- 会计账簿（账户集合）
- ↓
- 财务报表（分析的信息来源）

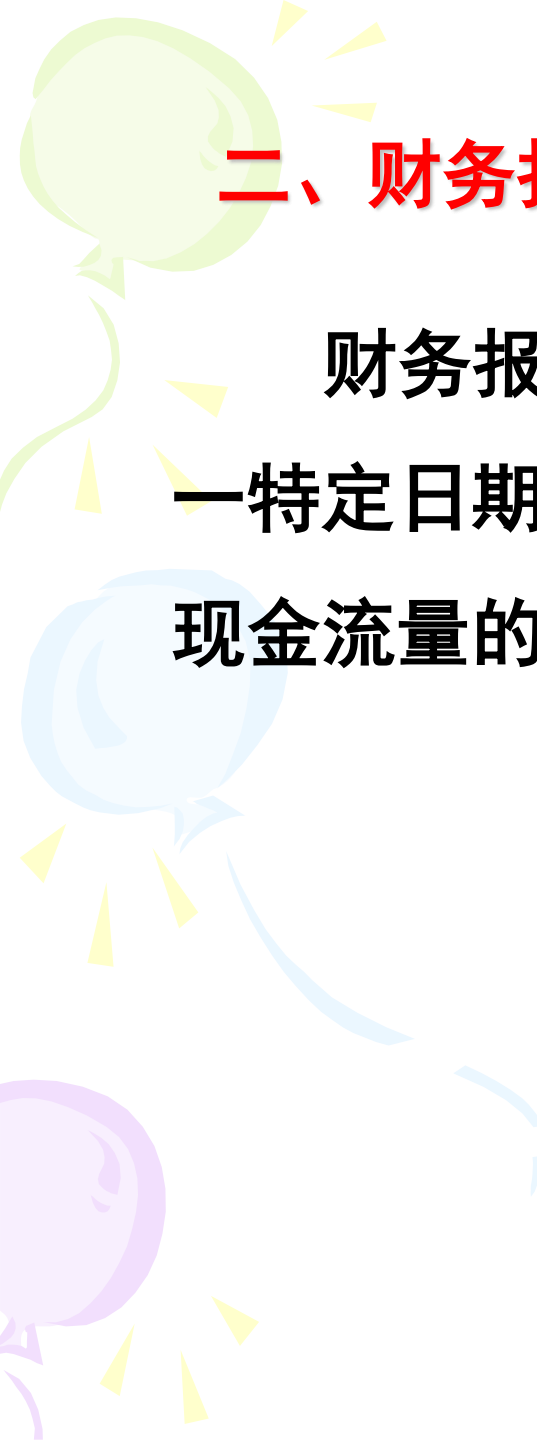
一、财务报表编报的基本依据

（二）财务报表的编制要求

- 1、财务报表应以**持续经营**为基础编制
- 2、列报的一致性
- 3、财务报告中应列报所有**金额的前期比较信息**
- 4、披露要求：

企业应当在财务报表的显著位置至少披露下列各项：

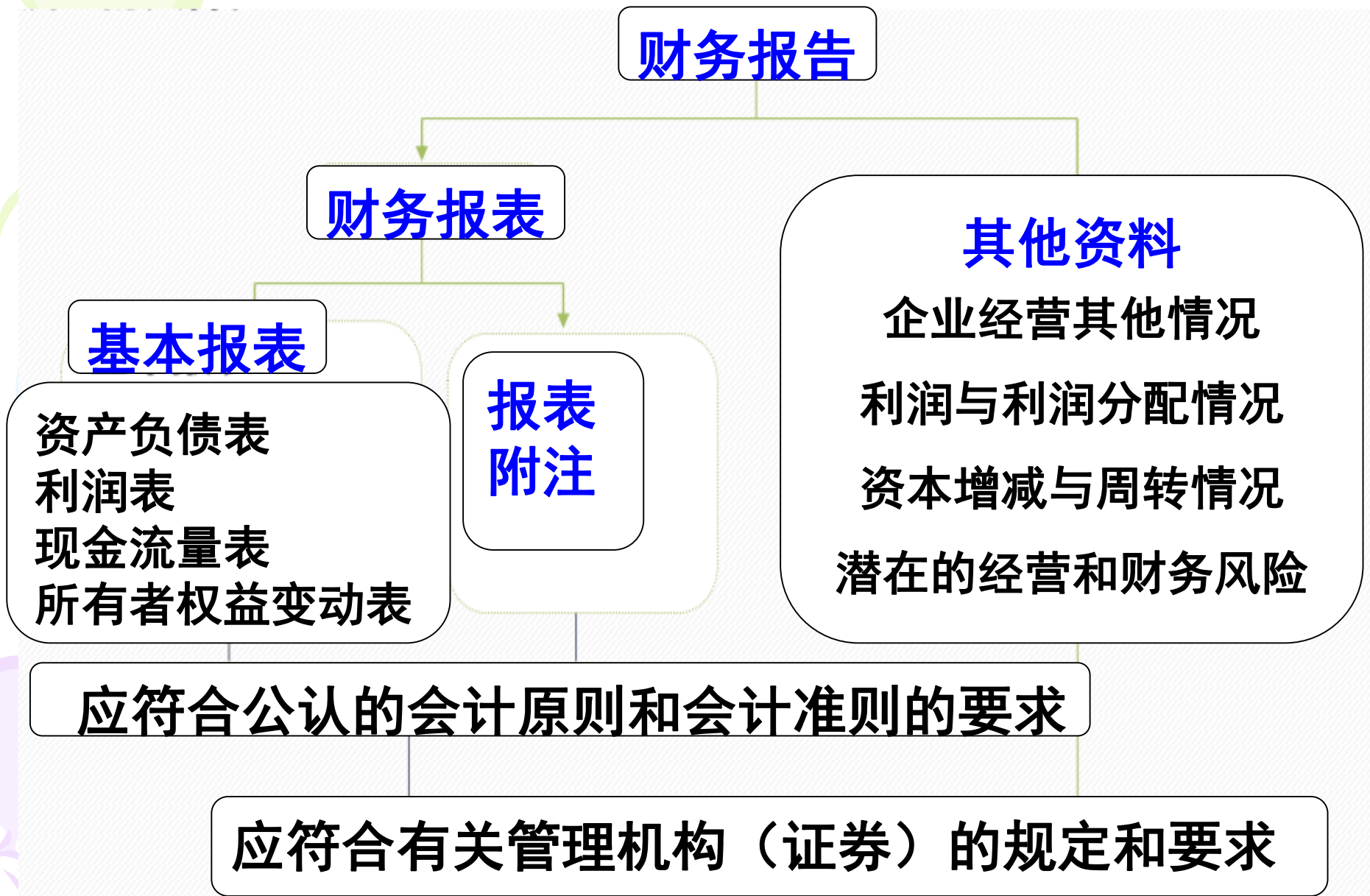
- （1）编报企业的**名称**；
- （2）资产负债表**日**或财务报表涵盖的**会计期间**；
- （3）人民币**金额单位**；
- （4）财务报表是**合并**财务报表的，应当予以**标明**。₁₁



二、财务报告的构成

财务报告：是指公司对外提供的反映公司某一特定日期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量的**文件**。

二、财务报告的构成



二、财务报告的构成

四表

四张基本财务报表

资产负债表—实力

利润表—能力

现金流量表—活力

股东权益变动表
—潜力

一 注

财务报表附注

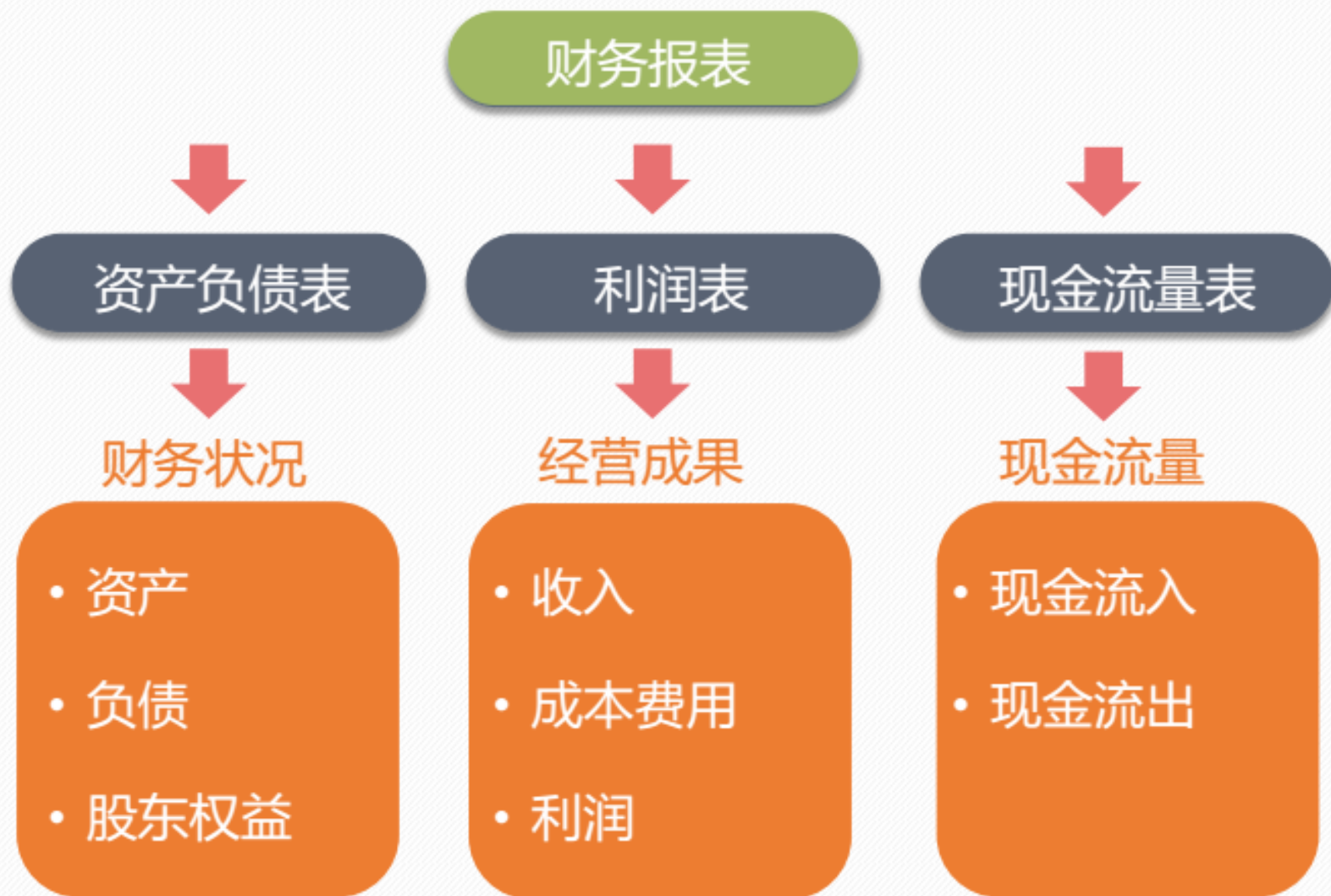


其他信息

属于非财务信息



三、主要财务报表



三、主要财务报表

（一）资产负债表

1. 定义

反映企业在**某一特定日期**的财务状况的报表。

它揭示了企业在**某一时点**上的资产、负债和所有者权益的总额及其构成情况。

2. 编制基础：

资产 = 负债 + 所有者权益

三、主要财务报表

（一）资产负债表

3. 资产负债表的作用

- （1）帮助报表使用者了解企业的各种**经济资源**以及这些资源的分布于结构；
- （2）反映资金的**来源**；
- （3）了解企业**偿债能力和变现能力**；

三、主要财务报表

（一）资产负债表

4. 列报格式：

资产负债表包括：表首、表身和补充资料三个部分。

其中，表首包括：资产负债表、编制单位的名称、资产负债表日、计量单位。

资产负债表各类项目在表中的排列结构不同，就形成了账户式和报告式两种格式。

我国《企业会计准则》中规定，企业的资产负债表采用账户式。如下图

1. 账户式资产负债表

资产负债表					
编制单位：		年 月 日		单位：元	
资产	期末 余额	期初 余额	负债及所有者权益 (或股东权益)	期末 余额	期初 余额
流动资产			流动负债		
非流动资产			非流动负债		
			所有者权益/ 股东权益		
资产总计			负债和所有者权益 /股东权益总计		

表
首

正

表

资产负债表

会企 01 表

单位: 元

编制单位:

____年____月____日

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	年初余额
流动资产:			流动负债:		
货币资金			短期借款		
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款		
预付款项			预收款项		
应收利息			应付职工薪酬		
应收股利			应交税费		
其他应收款			应付利息		
存货			应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款		
其他流动资产			一年内到期的非流动负债		
流动资产合计			其他流动负债		
非流动资产:			流动负债合计		
可供出售金融资产			非流动负债:		
持有至到期投资			长期借款		
长期应收款			应付债券		
长期股权投资			长期应付款		
投资性房地产			专项应付款		
固定资产			预计负债		
在建工程			递延所得税负债		
工程物资			其他非流动负债		
固定资产清理			非流动负债合计		
生产性生物资产			负债合计		
油气资产			所有者权益 (或股东权益):		
无形资产			实收资本 (或股本)		
开发支出			资本公积		
商誉			减: 库存股		
长期待摊费用			盈余公积		
递延所得税资产			未分配利润		
其他非流动资产			所有者权益 (或股东权益) 合计		
非流动资产合计					
资产总计			负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		

三、主要财务报表

（一）资产负债表

2. 报告式资产负债表： 又称垂直式资产负债表。

这种格式的资产负债表将资产、负债和所有者权益项目采用**垂直分列**的形式反映，按照“**资产=负债+所有者权益**”的等式，先列示资产，后列示负债和所有者权益，上边的资产总计与下边的负债与所有者权益总计保持平衡。

三、主要财务报表

资产负债表

编制单位：

年 月 日

单位：元

项 目	年末余额	年初余额
资产		
流动资产		
非流动资产		
资产总计		
负债及所有者权益		
流动负债		
非流动负债		
所有者权益		
负债及所有者权益总计		

资产负债表练习

1. 资产负债表反映企业一定期间的财务状况。（ ）
2. 资产负债表列式的会计要素有（ ）。
A. 资产 B. 流动负债 C. 非流动负债 D. 股东权益
3. 我国《企业会计准则》中规定，企业的资产负债表采用报告式。（ ）
4. 下列项目中，属于资产负债表中非流动资产项目的是（ ）。
A、 应收股利 B、 存货 C、 长期借款 D、 工程物资

三、主要财务报表

（二）利润表

1. 定义

反映企业在**一定会计期间**的投入产出效果，它揭示了企业在某一特定期间内的收入、费用和利润水平及其构成情况。

2. 编制基础

$$\begin{aligned}\text{利润} &= \text{广义收入} - \text{广义费用} \\ &= \text{收入} - \text{费用} + \text{直接计入当期利润的利得} \\ &\quad - \text{直接计入当期利润的损失}\end{aligned}$$

三、主要财务报表

（二）利润表

3. 列报格式

利润表有**单步式和多步式**，常见的利润表为多步式，对收入与费用进行**分层次**配比，得出不同层次的利润数据，分步计算当期净利润。

三、主要财务报表

4. 利润表的编制：根据损益类科目的发生额填列 P38

第一步，以营业收入为基础，计算**营业利润**；

第二步，以营业利润为基础，加上营业外收入，减去营业外支出，**计算出利润总额**；

第三步，以利润总额为基础，减去所得税费用，**计算出净利润（或净亏损）**；

第四步，计算其他综合收益的税后净额

第五步，计算综合收益总额（净利润+其他综合收益）；

第六步，计算每股收益

表 12—5

利润表 (多步式)

编制单位: 北方公司

20×3 年度

单位: 元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业收入	1 500 000	1 200 000
减: 营业成本	900 000	750 000
营业税金及附加	21 250	18 000
销售费用	28 000	25 000
管理费用	224 700	191 000
财务费用	56 500	50 000
资产减值损失	38 250	25 000
加: 公允价值变动收益	2 000	1 000
投资收益	40 000	50 000
二、营业利润	273 300	192 000
加: 营业外收入	—	30 000
减: 营业外支出	70 000	65 000
三、利润总额	203 300	157 000
减: 所得税费用	59 600	48 000
四、净利润	143 700	109 000
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.143 7	0.109 0
(二) 稀释每股收益	0.143 7	0.109 0

项目	本年金额	上年金额
五、其他综合收益的税后净额	7 500	4 500
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	7 500	4 500
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	7 500	4 500
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	151 200	113 500

利润表练习

A股份有限公司(以下简称A公司)为增值税一般纳税人，适用的增值税税率为16%，所得税税率为25%。

2017年度，A公司相关经济业务和事项如下：

(1) 5月10日，销售甲产品一批，增值税专用发票上注明的货款为600万元，增值税额为96万元。产品已经发出，货款和增值税已经收到并存入银行，该批产品的实际成本为300万元。

(2) 本年生产产品领用原材料300万元，车间管理部门领用原材料60万元，企业管理部门领用原材料20万元。

利润表练习

(3) 本年度用银行存款支付发生的广告费用6万元。

(4) 本年度取得罚款收入5万元。

◆ 营业利润为 () 万元;

A. 300 B. 280 C. 274 D. 269

◆ 利润总额为 () 万元;

A. 300 B. 280 C. 274 D. 269

◆ 净利润为 () 万元。

A. 275 B. 210 C. 407.25 D. 205.5

三、主要财务报表

(三) 现金流量表

1. 定义： 反映企业在一定会计期间内现金及现金等价物流入和流出情况的报表，它解释了企业在一段时期内的现金流量变化情况。

2. 编制基础： 收付实现制

现金流入－现金流出＝现金流量净额列报格式

3. 列报格式

按经济业务活动的性质分类列示，分为：

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。

表 13—13

现金流量表

编制单位：北方公司

20×3 年度

单位：元

项目	金额
一、经营活动产生的现金流量	
销售商品、提供劳务收到的现金	1 703 000
收到的税费返还	—
收到的其他与经营活动有关的现金	—
现金流入小计	1 703 000
购买商品、接受劳务支付的现金	624 583
支付给职工以及为职工支付的现金	627 000
支付的各项税费	189 750
支付的其他与经营活动有关的现金	107 100
现金流出小计	1 548 433
经营活动产生的现金流量净额	154 567
二、投资活动产生的现金流量	

◆ 我国关于现金流量表内容的有关规定

类别	应说明的内容	
经营活动产生的现金流量	经营活动产生的现金流入	包括：（1）销售商品、提供劳务收到的现金；（2）收到的税费返还；（3）收到的其他与经营活动有关的现金。
	经营活动产生的现金流出	包括：（1）购买商品、接受劳务支付的现金；（2）支付给职工以及为职工支付的现金；（3）支付的各项税费；（4）支付的其他与经营活动有关的现金。
投资活动产生的现金流量	投资活动产生的现金流入	包括：（1）收回投资所收到的现金；（2）取得投资收益所收到的现金；（3）处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额；（4）收到的其他与投资活动有关的现金。
	投资活动产生的现金流出	包括：（1）购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金；（2）投资所支付的现金；（3）支付的其他与投资活动有关的现金。
筹资活动产生的现金流量	筹资活动产生的现金流入	包括：（1）吸收投资所收到的现金；（2）借款所收到的现金；（3）收到的其他与筹资活动有关的现金。
	筹资活动产生的现金流出	包括：（1）偿还债务所支付的现金；（2）分配股利、利润或偿付利息所支付的现金；（3）支付的其他与筹资活动有关的现金。

(三) 现金流量表

1. 经营活动产生的现金流量净额

+ 投资活动产生的现金流量净额

+ 筹资活动产生的现金流量净额

+ 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. 期初现金及现金等价物余额

+ 现金及现金等价物净增加额

= 期末现金及现金等价物余额

现金流量表练习

1. 下列各项活动中，属于经营活动产生的现金流量项目有（ ）。

- A. 销售商品、提供劳务收到的现金
- B. 购买商品、接受劳务支付的现金
- C. 支付给职工以及为职工支付的现金
- D. 收到的税费返还

2. 下列资产负债表项目中，属于筹资活动结果的有（ ）

- A. 短期借款
- B. 长期投资
- C. 长期借款
- D. 实收资本

（四）所有者权益变动表

1. **定义：**反映所有者权益的各组成部分在当期的增减变动情况，
包括：所有者权益总量的变化、所有者权益变动的结构性信息。

2. **列报格式：**所有者权益变动表以**矩阵形式**列示。 P 45

3. 编制基础

本年增减变动金额=净利润+其他综合收益+/-所有者投入或
减少资本-对所有 者（股东）的分配

4. **净利润、其他综合收益** ——利润表项目

5. **所有者投入或减少资本、对所有 者（股东）的分配**

——资产负债表项目

◆所有者权益变动表是连接资产负债表与利润表的纽带

四张报表之间的逻辑关系

◆资产负债表：反映存量信息（静态）

◆利润表：

◆现金流量表：反映流量信息（动态）

◆所有者权益变动表

◆存量与流量的关系表达式：

$$\text{期初存量} + \text{流量} = \text{期末存量}$$

◆连接四张报表的表达式：

四张报表之间的逻辑关系

◆ 现金期初余额+现金及现金等价物净增加额
=现金资产期末余额

——资产负债表与现金流量表

◆ 所有者权益期初余额+所有者权益变动额
=所有者权益期末余额

——资产负债表与所有者权益变动表

◆ 四张报表之间的逻辑关系：见下页

期初存量

流量

期末存量

现金流量表

来自营运的现金
来自投资的现金
来自融资的现金

现金净变化

所有者权益变动表

所有者投资和减少投资

净利润和其他资本项目

股东权益净变化

利润表

收入
费用

净利润

期初资产负债表

现金

+其他资产

总资产

- 负债

所有者权益

期末资产负债表

现金

+其他资产

总资产

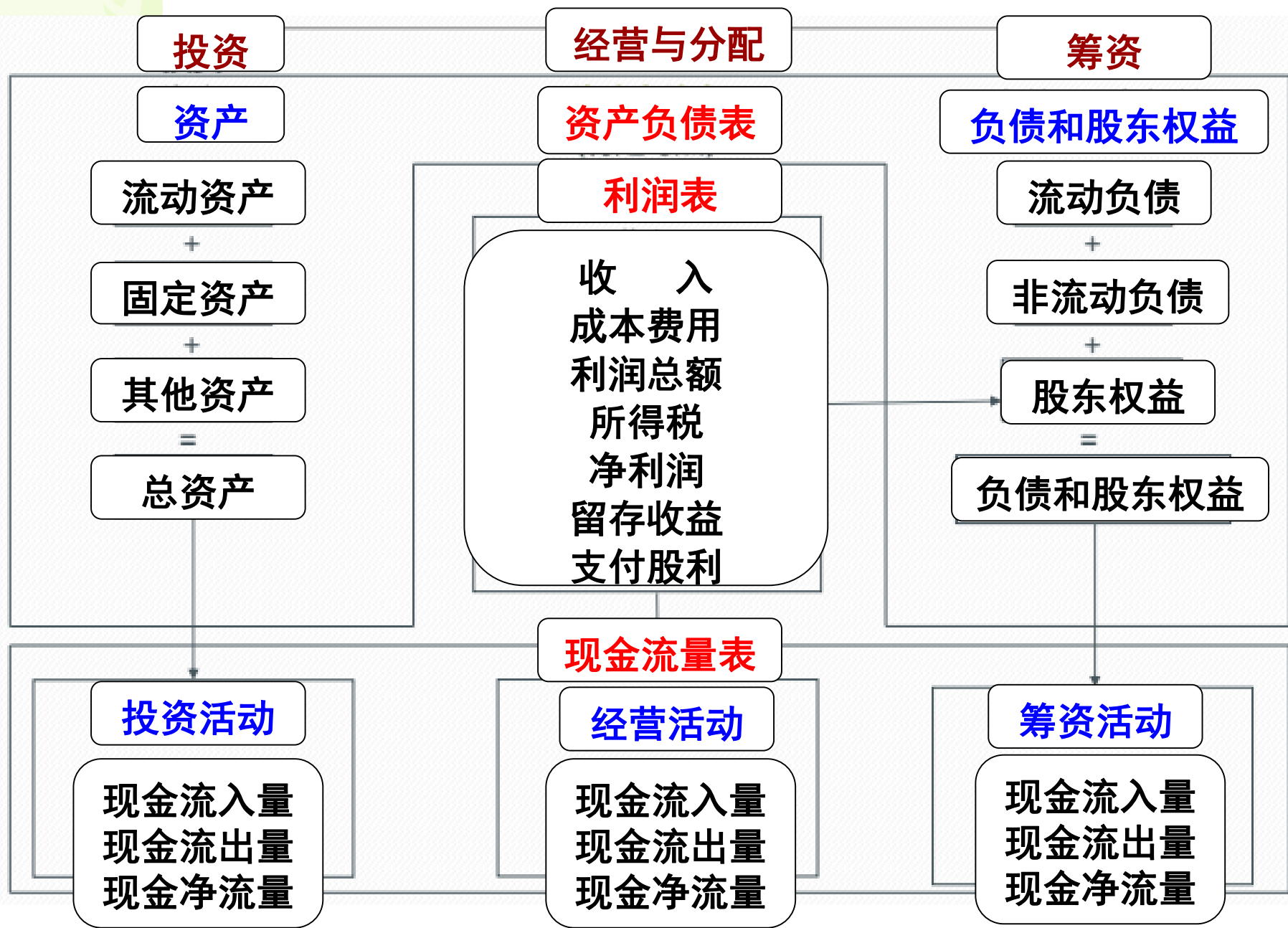
- 负债

所有者权益

财务报表的勾稽关系：

资产负债表上现金存量的增加由现金流量（**现金流量表**）引起，
股东权益价值存量的增加由净利润（**利润表**）引起、所有者净投资和其他资本项目（**股东权益变动表**）引起。

财务报表对企业的各项财务活动的体现



财务报表与企业基本活动

投资活动、筹资活动、经营活动

➤ 具体包括

偿债能力分析
营运能力分析
盈利能力分析
发展能力分析
综合财务分析

体现财务活动效率

会计数字只是结果，管理活动才是企业创造价值的
关键。分析财务报表不能只看死板的数字，还要看到数
字的管理活动，分析这些活动可能引起企业变动的方向

四、财务报表附注

（一）财务报表附注的含义

会计报表附注是会计报表的重要组成部分，是对会计报表本身无法或难以充分表达的内容和项目所作的**补充说明和详细解释**。

报表附注**拓展了**企业财务信息，**突破了**揭示项目必须用货币加以计量的局限性。

四、财务报表附注

(二) 财务报表附注的内容

1. 企业的基本情况
2. 财务报表的编制基础
3. 遵循企业会计准则的声明
4. 重要会计政策和会计估计
5. 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明
6. 报表重要项目的说明

四、财务报表附注

(二) 财务报表附注的内容

7. 或有事项
8. 资产负债表日后事项
9. 关联方关系及其交易
10. 有助于财务报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息
11. 其他信息

五、外部审计报告

（一）审计报告

审计报告,是指注册会计师根据审计准则的规定,在执行审计工作的基础上,对财务报表**发表审计意见的书面文件**。

（二）审计报告意见类型

1. **无保留意见**: 被审单位财务报告守法、客观, 满意
2. **保留意见**: 对报表有异议, 存在某些事项
3. **否定意见**: 否定被审单位的财务报告报表
4. **拒绝发表意见（无法表示意见）**: 不发表任何意见⁴⁵

审计报告的标准格式

审计报告

××股份有限公司全体股东：

一、对财务报表审计的报告

(一) 审计意见

(二) 形成审计意见的基础

(三) 关键审计事项

(四) 管理层和治理层对财务报表的责任

(五) 注册会计师对财务报表审计的责任

二、对其他法律和监管要求的报告

一、审计报告的标准格式

审计报告

ABC股份有限公司全体股东：

一、对财务报表审计的报告

(一) 审计意见

我们审计了ABC股份有限公司(以下简称公司)财务报表, 包括20×6年12月31日的资产负债表, 20×6年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了公司20×6年12月31日的财务状况以及20×6年度的经营成果和现金流量。

一、审计报告的标准格式

(二) 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

一、审计报告的标准格式

(三) 关键审计事项

关键审计事项是根据我们的职业判断, 认为对**本期财务报表审计最为重要的事项**。这些事项是在对财务报表整体进行审计并形成意见的背景下进行处理的, 我们不对这些事项提供单独的意见。

[按照《中国注册会计师审计准则第1504号——在审计报告中沟通关键审计事项》的规定描述每一关键审计事项。]

一、审计报告的标准格式

(四) 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责**按照企业会计准则**的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估公司的**持续经营能力**,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算公司、停止营运或别无其他现实的选择。

一、审计报告的标准格式

(五) 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。

合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现……

二、对其他法律和监管要求的报告

本部分的格式和内容, 取决于法律法规对其他报告责任的性质的规定。

一、审计报告的标准格式

负责审计并出具审计报告的项目合伙人是[姓名]。

××会计师事务所 中国注册会计师：×××

(盖章)

(签名并盖章)

中国注册会计师：×××

(签名并盖章)

中国××市 二〇×七年二月二日

六、财务报表分析的获取途径

1. 财经媒体：证券信息披露官方网站

- 上海证券交易所 (<http://www.sse.com.cn>)

官方网站；上市后各期财务报告及年报摘要(pdf)

- 深圳证券交易所 (<http://www.szse.cn>)

官方网站；上市后各期财务报告及年报摘要(pdf)

- 中证网 (<http://www.cs.com.cn>) —— 中国证券报官网

六、财务报表分析的获取途径

1. 财经媒体

- **中国资本市场信息披露平台（权威）**

证监会指定创业板信息披露平台；公司上市后的年报及年报摘要(pdf)

- **中国证券网（<http://www.cnstock.com>）**

- **证监会指定信息披露媒体；最近两年年报及年报摘要(pdf)**

六、财务报表分析的获取途径

1. 财经媒体

- 新浪财经 (<http://finance.sina.com.cn>)
- 最近10年年报(pdf)；最近9年可比财务报表(三张表的excel)；业绩预告、杜邦分析
- 巨潮资讯 (<http://www.cninfo.com.cn>)
- 证监会指定信息披露网站，上市后的年报及年报摘要(pdf)

六、财务报表分析的获取途径

1. 财经媒体

- 金融界 (<http://www.jrj.com.cn>)
- 上市后各期财务报表; 上市前的年报; 最近一年年报及摘要(pdf)

2. 经济与金融研究数据库

- 万得资讯 (Wind) 国泰安 (CSMAR)
- 中国经济金融数据库 (CCER) 锐思 (RESSET)

六、财务报表分析的获取途径

3. 中介机构的分析报告

投资银行研究部

基金公司研究部

金融投资服务咨询公司

信用评级机构

练习：

P 54 四、1. 熟悉资产负债表：资料1，资料2；资料3

本章小结

财务报告分析的信息基础

财务报表分析信息概述

财务报表分析资料的来源渠道

财务报表分析信息的种类

财务报表分析主要信息

财务报表概述

主要财务报表

会计报表附注

财务分析的其他信息

审计报告

获取报表分析资料的途径