

<<财务报告解读与分析>>

图书基本信息

书名：<<财务报告解读与分析>>

13位ISBN编号：9787121152931

10位ISBN编号：7121152932

出版时间：2012-10

出版时间：电子工业出版社

作者：张新民

页数：320

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<财务报告解读与分析>>

前言

作为财经院校各专业本科生、硕士研究生以及MBA、MPAcc和EMBA专业硕士的重要课程和企业管理人员的必备专业内容之一，企业财务报表分析（或相关名称课程，如财务报表分析、企业财务报告分析、财务分析等）受到了越来越多的商学院师生的重视。

在过去的几年里，企业财务报表分析课程的建设取得了长足的发展。

作者在长期的财务报表分析课程的理论研究、案例研究、教材建设和课堂教学法研究中发现，市场上现有的大多相关教材并没有紧密结合中国目前的经济环境和企业现状，因而未能完全满足各层次教师的使用需求。

教材建设的滞后严重影响了课程的质量。

在过去的几年中，我们出版了几部财务报表分析类教材，受到了业界的普遍欢迎和喜爱。

同时，我们还在全国MBA教育指导委员会主办、对外经济贸易大学承办的会计学课程教学研讨会上，与来自全国各地的数百位教师进行了教学经验交流，就教学方法和教学内容等问题进行了充分探讨。

我们还先后邀请了兄弟院校的数十位教师旁听了我校EMBA的企业财务报表分析课程。

广大业内同行的热情和积极性，以及他们为我们提出的很多宝贵的建设意见，更增添了我们建设好这门课程的信心和决心。

在这里，我们拟就业界普遍关心的相关问题以及本书的使用问题与读者作进一步的交流。

一、不同层次开设同名称课程的差异 目前，由于对财务报表分析课程的普遍重视，在很多学校出现了在本科财经类专业（如会计学专业、财务管理专业、金融学专业以及其他相关专业等）竞相开设财务报表分析类课程的现象。

同时，还存在在会计学、企业管理等各学科硕士层面以及MBA、MPAcc和EMBA专业硕士层面开设同名称课程的情况。

由于不同层次的学生阅历不同、教学需求不同，因而，对于不同层次的同名课程的教学组织和教学侧重点也应该有所区别。

我们认为，对于本科层面的学生，财务报表分析类课程应该作为财务会计、高级财务会计以及企业财务管理等各门专业课程的延伸和扩展，进一步强化和拓展本科生的知识体系，提升学生对各种专业知识的综合运用能力，让其着重掌握基本的财务分析方法。

因此，其教学组织应该以教师讲授为主（我们的经验是：教师的理论讲授时间应不少于总课时的50%），侧重点应集中于会计原则、会计假设、会计估计、会计政策在财务报表分析中的体现，强调企业的各种财务政策对财务状况的影响以及基本的财务比率分析方法等。

案例教学则应融入上述教学内容之中。

而对于MBA和EMBA以及MPAcc专业硕士研究生而言，由于其阅历和培养目标的差异，财务报表分析类课程更应该强调如何服务于企业管理和经济决策，强化企业财务状况质量与决策之间的联系，多层次和多角度地透视财务状况质量、财务状况质量与管理质量之间的关系、财务信息粉饰识别以及案例分析等内容。

二、MBA、EMBA以及MPAcc专业硕士的教学特色与学习方法 1. 基本技能和基本方法的掌握

对于企业管理者而言，无论从事财务管理、人力资源管理，还是从事营销管理、运营管理，都可以不清楚企业具体的记账过程，不了解具体的会计核算方法，但绝对不可以读不懂企业的财务报表。

我们都知道“金子总要闪光”的道理，这句话也同样可以套用在财务报表及其分析的价值上：有价值的企业总能够在财务报表上有所体现。

这就是说，了解财务报表并能对其进行基本分析，找出管理中存在的薄弱环节和管理重点，并能够挖掘出有发展潜力和投资价值的企业，是当代企业管理者的一项必备能力。

因此，作为MBA和EMBA以及MPAcc专业硕士研究生以及企业管理工作者，都应该掌握通过财务报表分析来透视企业管理问题的基本技能和基本方法。

2. 关注本课程与相关知识之间的联系 作为企业管理者，应具备的一项基本素质就是系统化思维能力。

这就是说，不能仅仅站在目前所从事工作的立场或者角度来看问题，而是更应该站在企业全局的立场

<<财务报告解读与分析>>

和角度来思考问题。

从全局来看，局部创优可能导致全局损失。

例如，站在商业债权（应收账款和应收票据）管理立场，则往往强调债权质量的提高，希望加速债权周转速度，降低坏账率；而站在存货管理立场，则又会强调加速存货周转速度，降低存货跌价损失。但是，从全局来看，一定不是商业债权回收越快越好，存货周转越快越好，而是在一定的债权周转速度和存货周转速度动态平衡的基础上实现应收账款管理和存货管理的最优组合，这样才有助于实现企业的经营目标。

因此，除了对本课程的基本技能和基本方法要重点掌握以外，在学习中，同学们还应该适当掌握与本课程相关的知识体系，并做到融会贯通。

在相关知识方面，应该特别关注的是：企业的财务政策与财务报表之间的关系；企业的管理质量在财务报表中的具体表现（如营销策略与财务状况质量、融资模式与财务状况质量、企业的结算政策与财务状况质量、企业战略实施与财务状况质量、企业运营管理与财务状况质量等）。

3. 案例分析与集体讨论 财务报表分析课程的一个重要特点是综合性强，主要表现在以下两个方面：一是在专业知识方面，要求学生应掌握较为全面的财务和会计知识；二是在分析视野方面，要求学生一定不能就报表论报表，必须能够整合企业管理的各个方面。

而MBA、EMBA以及MPAcc专业硕士学生的来源和管理阅历的广泛性，恰恰为财务报表分析能力的综合提升创造了良好的条件。

因此，MBA、EMBA以及MPAcc专业硕士学生在本门课程的学习中，应当在教师的指导下大力推行案例分析和分组集体讨论形式，并将讨论结果在课堂上进行公开展示，教师则应结合具体情况适当加以点评。

在可能的情况下，教师还应该鼓励学生采集授课期间发生的真实案例，及时加以分析和讨论。

需要强调的是：教师理论知识的直接讲授与学生案例的小组讨论及课堂展示相结合是高质量地完成本课程学习的必经之路。

三、本教材的特色及使用方法 1. 本教材的特色 （1）以更加完善的财务状况质量分析理论为指导，同时注重研究与现行会计准则相适应的财务分析方法。

以“企业财务状况质量分析理论”为主线，持续不断地进行理论研究并将其与中国的实践相结合，是我们过去进行课程建设的成功经验。

本教材将作者新近关于财务状况质量分析的研究成果融入相关章节中，从而使得本教材的理论含量又有了新的提升。

新近研究成果主要体现在资产质量分析、利润质量分析和现金流量质量分析、所有者权益变动表分析、合并财务报表分析等相关内容之中。

还要指出的是，受研究水平和质量的制约，大多数教材不能体现变化了的实际（包括会计准则变化和企业经营方式的变化等）对企业财务分析的影响。

例如，许多教材根本就不能针对新的会计信息披露的特点对分析方法进行调整，不能区分比率分析在合并报表分析与母公司报表分析在运用方面的本质差异；等等。

实际上，企业会计准则的变化，要求财务分析方法随之做出相应调整。

本书在财务报表分析方法方面，凝聚了与现行会计准则的概念体系和报表体系相适应的最新研究成果。

（2）案例多样、鲜活，符合MBA、EMBA以及MPAcc专业硕士研究生的特点和教学要求。

本书向读者全面展示了作为企业管理者分析财务报表应该掌握的基本技能和基本方法，这些内容包括：财务报表的基本结构和相互关系；主要财务报表项目的解读与质量分析；合并财务报表所包含的财务状况质量信息分析；关联交易、会计政策、会计估计与财务状况质量、审计报告与财务状况质量、财务比率分析方法、利用财务报表对企业前景进行预测；等等。

在案例的选择与安排上，本书在上述每项内容中均融入了作者近期采集的有代表性的案例，其中的主要案例素材取自我国有代表性的上市公司2010年度的年度报告。

2. 本教材的使用方法 在教材内容的整体安排上，本书在每一章均包括了必备的知识体系和大小不一的案例。

<<财务报告解读与分析>>

请读者务必注意各章章前提示的教学目的和知识技能要求，并以此来指导自己的学习。

在案例的使用上，即使不参考任何其他案例，本书配备的案例也可以完全满足本课程的学习。相当多的案例可以在不同的授课内容中从不同角度反复使用（如第一章的海信科龙案例、最后一章的特变电工案例以及其他各章的有关案例等）。

尽管如此，我们仍然鼓励学生去采集更新、更鲜活的案例。

最简单的办法就是跟踪本书案例中所涉及的上市公司在未来的财务走势。

本书适宜作为高等院校会计学、财务管理、工商管理、金融学、经济学类各专业及其他相关专业师生学习企业财务报表分析课程的相应教材。

由于作者水平所限，书中难免存在许多不足之处，恳请广大读者批评指正。

作者 2011年9月30日于对外经济贸易大学

<<财务报告解读与分析>>

内容概要

本教材以四张财务报表——资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表的分析与解读为基础，结合公司的实际资料，向读者详细介绍了如何从财务报告中的财务报表来分析企业的财务质量，从而了解企业的整体状况。书中还融入了作者新近关于财务状况质量分析的研究成果，同时注重研究财务分析方法与现行会计准则的相适应性，而案例中采取的都是上市公司2010年度的年度报告，所以，本书不仅体系完整，理论有了新的提升，现实意义更强。

<<财务报告解读与分析>>

作者简介

张新民，管理学博士。

对外经济贸易大学副校长。

会计学教授，博士生导师，北京市教学名师，全国MBA教育指导委员会委员。

资深英国特许公认会计师。

资深澳洲注册会计师，资深香港注册会计师。

2008年国家级精品课程企业财务报表分析的负责人。

为清华大学等EMBA项目主讲企业财务报表分析课程。

是中国EMBA教育界最具实力和影响力的教师之一。

1999年至2010年任对外经济贸易大学国际商学院院长。

曾被评为“中国十大最受尊敬商学院院长”。

因2001年提出并不断完善独树一帜的企业财务状况质量分析理论而成为财务分析界的知名学者。

承担了十余项国家级、省部级研究课题。

公开发表有和出版了具有广泛影响的学术论文和专著、教材等。

钱爱民，经济学博士。

对外经济贸易大学国际商学院会计系副主任，会计学教授。

中国注册会计师，美国威斯康星大学访问学者。

主要研究领域：财务会计理论、企业财务分析等。

为EMBA、中英文项目MBA、本科生等各层次学生讲授财务会计、财务报表分析等多门专业课程，

是2008年国家级精品课程企业财务报表分析的主讲教师之一。

出版了《公司财务状况质量综合评价研究》和《企业财务质量与管理质量关系研究》等多部专著和教材。

在《会计研究》、《中国工业经济》、《中国软科学》等权威专业期刊上发表论文近三十篇。

主持教育部和北京市等多个研究项目。

现为格力电器等多家上市公司独立董事。

<<财务报告解读与分析>>

书籍目录

第一章 财务报告解读与分析的理论基础

第一节 财务报告的使用者

- 一、企业业主或股东
- 二、企业的贷款提供者
- 三、商品和劳务供应商
- 四、企业的管理人员
- 五、顾客
- 六、企业雇员
- 七、政府管理部门
- 八、公众
- 九、竞争对手

第二节 财务报告的构成

- 一、财务报告的组成部分
- 二、财务报告中相关概念的区分

第三节 制约企业财务报表编制的基本会计假设

- 一、会计主体假设
- 二、持续经营假设
- 三、会计分期假设
- 四、货币计量假设

第四节 制约企业财务报表编制的一般原则

- 一、客观性原则
- 二、相关性原则
- 三、明晰性原则
- 四、可比性原则
- 五、实质重于形式原则
- 六、重要性原则
- 七、谨慎原则
- 八、及时性原则
- 九、权责发生制原则

第五节 制约企业财务报表编制的法规体系

- 一、《中华人民共和国会计法》
- 二、企业会计准则体系

第六节 上市公司的信息披露制度

第二章 资产负债表的解读与分析

第一节 资产负债表的作用及其结构

- 一、资产负债表的作用
- 二、资产负债表的基本结构

第二节 资产项目的解读与质量分析

- 一、资产的内涵、特征及其计量属性
- 二、资产质量的内涵、特征及其属性
- 三、流动资产项目解读与质量分析
- 四、流动资产整体质量的分析
- 五、主要非流动资产项目解读与质量分析

第三节 资产质量的总括分析

- 一、资产的总体质量分析

<<财务报告解读与分析>>

二、资产的结构质量分析

三、主要的资产变动及其变动方向的质量含义

四、企业主要的不良资产区域

第四节 负债项目的解读与质量分析

一、流动负债项目解读与质量分析

二、非流动负债项目解读与质量分析

三、或有负债项目解读与质量分析

第五节 所有者权益项目的解读及质量分析

一、所有者权益的定义及其项目构成

二、所有者权益的质量分析

第六节 资本结构与资本结构质量分析

一、资本结构（capital structure）内涵的界定

二、资本结构质量分析基本理论

三、利益相关者视角下的资本结构质量分析

第七节 资产负债表的总括分析

一、了解企业的背景资料

二、资产总体规模及其行业定位

三、资产结构及其盈利模式

四、主要的资产变化区域及其变化方向的质量含义

五、主要的不良资产区域

六、对流动负债的保障程度

七、企业负债融资发展的潜力（对负债总额的保障程度）

八、股权结构变化对企业产生的方向性影响

九、利用资产负债表预测企业发展前景

第三章 利润表的解读与分析

第一节 利润表的作用及其结构

一、利润表的作用

二、利润表的格式

三、利润表的结构

第二节 利润表项目的解读

一、收入类项目的解读

二、成本费用类项目的解读

三、其他项目的解读

第三节 利润质量分析

一、对核心利润形成过程的分析

二、对利润结构的质量分析

三、对利润结果的分析

第四节 利润质量恶化的主要表现

第五节 利润结构与盈利模式分析

一、经营活动主导型

二、投资主导型

三、资产重组型

四、会计操纵型

第四章 所有者权益变动表的解读与分析

<<财务报告解读与分析>>

第一节 所有者权益变动表的作用

及其结构

- 一、所有者权益变动表的作用
- 二、所有者权益变动表的结构

第二节 所有者权益变动表项目的解读

- 一、前期损益调整
- 二、净利润项目
- 三、其他综合收益
- 四、所有者投入和减少资本项目
- 五、利润分配项目
- 六、所有者权益内部结转项目

第三节 所有者权益变动表所包含的财务状况质量信息

第五章 现金流量表的解读与分析

第一节 现金流量表的作用

及其结构

- 一、现金流量表的作用
- 二、现金流量表的格式
- 三、现金流量表的结构

第二节 现金流量表项目的解读

- 一、现金流量表相关概念的含义
- 二、现金流量的分类
- 三、现金流量表项目的解读

第三节 现金流量的质量分析

- 一、现金流量表主要项目的流转规律分析
- 二、现金流量质量的界定以及现金流量的质量特征
- 三、现金流量的质量分析

第四节 影响现金流量变化的主要原因分析

- 一、影响经营活动现金流量变化的主要原因分析
- 二、影响投资活动现金流量变化的主要原因分析
- 三、影响筹资活动现金流量变化的主要原因分析

第六章 合并报表的解读与分析

第一节 企业合并的类型

- 一、企业合并的界定
- 二、企业合并的类型
- 三、企业合并的主要原因

第二节 合并报表的相关概念

- 一、合并报表
- 二、企业集团
- 三、合并范围
- 四、商誉
- 五、少数股权

第三节 合并报表编制的一般原理

- 一、合并资产负债表编制的一般程序
- 二、合并利润表编制的一般程序
- 三、合并现金流量表编制的一般程序
- 四、合并所有者权益变动表编制的一般程序

<<财务报告解读与分析>>

第四节 合并报表所包含的财务状况质量信息

- 一、从合并报表的编制原理看合并报表的特征
- 二、合并报表分析中存在的主要问题
- 三、合并报表的作用与分析方法

第七章 财务报告其他重要信息的解读与分析

第一节 会计政策、会计估计变更和差错更正

- 一、会计政策变更
- 二、会计估计变更
- 三、前期差错更正

第二节 关联方关系及其交易的披露

- 一、与关联方关系及其交易有关的概念
- 二、关联方交易
- 三、对关联方交易的披露
- 四、关联方及其交易对企业财务状况质量分析的影响

第三节 资产负债表日后事项

- 一、资产负债表日后事项的含义及其种类
- 二、资产负债表日后事项对企业财务状况质量分析的影响

第四节 审计报告所包含的财务状况质量信息

- 一、企业报表审计的委托人及审计目标
- 二、审计报告的作用
- 三、审计意见的基本类型
- 四、审计报告所包含的质量信息

第五节 分部报告的解读与分析

- 一、分部报告的确定
- 二、分部报告的信息披露要求
- 三、分部报告的分析

第八章 财务报告的综合分析方法

第一节 财务比率分析

- 一、偿债能力比率
- 二、盈利能力比率
- 三、营运能力比率
- 四、现金流量比率
- 五、综合分析
- 六、上市公司的特殊比率

第二节 我国评价企业财务状况的指标体系

- 一、指标体系
- 二、指标权数设置

第三节 比率分析方法的正确运用

- 一、财务报表自身的局限性
- 二、财务比率分析方法的局限性
- 三、一些财务比率的局限性

第四节 企业财务状况质量的综合分析方法

- 一、财务状况以及高质量财务状况的特征
- 二、企业财务状况质量的综合分析方法

第五节 不同企业间进行比较分析时应注意的若干问题

- 一、同类企业的确认
- 二、会计政策的差异问题

<<财务报告解读与分析>>

三、非货币性信息的使用

第九章 综合案例分析——特变电工（2010）

第一节 案例分析资料

第二节 对案例的整体分析

一、背景分析

二、关注审计报告的措辞

三、基本的财务比率分析

四、给合报表附注中关于报表主要项目的详细披露资料，对四张报表进行比较分析

五、所有者权益变动表所包含的财务状况质量信息分析

六、合并报表所包含的财务状况质量信息分析

七、对企业财务状况质量的总体评价

八、对企业发展前景的预测

参考文献

<<财务报告解读与分析>>

章节摘录

版权页：插图：根据资产的经济用途，可以将资产分为经营性资产和投资性资产两类。

经营性资产是指企业开展自身经营活动中动用的各项资产，如应收账款、存货、固定资产、无形资产等；而投资性资产则指企业开展对外投资活动中所动用的各项资产，如交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资、长期股权投资等。

这一分类方式会在本书的后面章节中被广泛采用。

根据资产的质量，可以将资产分为优质资产和不良资产两类。

当然这一分类是建立在对企业各具体项目的资产进行质量分析的基础之上的，具有相对性，不能一概而论。

（二）资产的特征及其确认条件 资产是企业从事生产经营活动的物质基础，具有以下几方面的特征

。

（1）资产是一项由过去的交易或者事项形成的资源。

资产必须是现实的资产，而不能是预期的资产。

这里所指的企业过去的交易或者事项包括购买、生产、建造行为或其他交易或者事项。

预期在未来发生的交易或者事项不形成资产。

例如，企业通过购买、自行建造等方式形成某项设备，会形成企业的资产；但企业预计在未来某一时点将要购买的设备，相关的交易或者事项尚未发生，就不能作为企业的资产。

（2）资产必须由企业拥有或控制。

由企业拥有或者控制，是指企业享有某项资产的所有权，或者虽然不享有某项资产的所有权，但该资源能被企业控制。

例如，融资租入的固定资产，按照实质重于形式的要求，也应将其作为企业资产予以确认。

（3）资产预期会给企业带来经济利益。

预期会给企业带来经济利益，是指直接或间接导致现金和现金等价物流入企业的潜力。

资产必须具有交换价值和使用价值。

没有交换价值和使用价值、不能给企业带来未来经济利益的资源不能确认为企业的资产。

例如，待处理财产损失或已失效、毁损的存货，已经不能给企业带来未来经济利益，就不应该再作为资产出现在资产负债表中。

按照我国的企业会计准则，符合上述资产定义的资源，还要同时满足以下条件时，才能确认为资产：一是与该资源有关的经济利益很可能流入企业；二是该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

我国的企业会计准则还进一步规定：符合资产定义和资产确认条件的项目，应当列入资产负债表；符合资产定义，但不符合资产确认条件的项目，不应列入资产负债表。

（三）资产的计量属性 会计计量是为了将符合确认条件的会计要素登记入账并列报于财务报表而确定其金额的过程。

企业应当按照规定的会计计量属性对资产进行计量，以确定相关金额。

计量属性是指所计量的某一要素的特性方面，如固定资产的数量、原材料的重量、楼房的高度等。

从会计的角度，计量属性反映的是会计要素金额的确定基础，按照《企业会计准则——基本准则》，资产的计量属性主要包括以下几方面。

<<财务报告解读与分析>>

编辑推荐

《财务报告解读与分析》是为MBA、EMBA学生及企业高级管理者学习企业财务报表分析课程准备的教材，同时可作为高等院校会计学、财务管理、工商管理、金融学以及经济学各专业学生学习企业财务报表分析课程的相应教材。

<<财务报告解读与分析>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>