

# 第一章 财务报表概论

## 1. 引言

### 1.1. 课程的重要性

- 财务报表能够体现公司内在价值
- 传统课堂无法满足分析实际财务报表的需求：如合并报表和母公司分析报表差异以及新的企业态势下的应变能力

### 1.2. 以格力电器为例

资产	期末余额	负债与股东权益	期末余额
流动资产：		流动负债：	
...		...	
...		流动负债合计	110,188,402,809.88
流动资产合计	118,154,549,742.07	非流动负债：	
非流动资产：		...	
...		非流动负债合计	
...		负债总计	112,850,408,997.48
非流动资产合计		股东权益	
资产总计	136,226,210,551.94	负债与股东权益合计	136,226,210,551.94

注：一般的比率分析均以母公司为基础进行分析

#### 1.2.1 传统比率分析

- 流动比率 (=流动资产/流动负债)  
按照美国企业经验，流动比率应当高于\_\_\_\_\_，否则企业的流动性较差  
格力电器流动比率=\_\_\_\_\_
- 企业负债率 (总负债/总资产)  
格力电器负债率= \_\_\_\_\_

结论： \_\_\_\_\_

#### 1.2.2 公司高管分析

- 贷款少

母公司贷款	2014
短期借款	0
长期借款	约 23 亿

- 每年盈利并且利润（创造）的现金能力强

现金流量表	2014
母公司经营活动现金流量	199 亿
合并报表经营活动现金流量	189 亿

利润表	2014
-----	------

母公司净利润	70.8 亿
合并报表净利润	142.52 亿

- 每年可以向股东支付现金股利

注：向股东分红在财务报表中不显示，但企业分红的行为显示企业既有创造利润的能力，并且有较为充裕的现金流

结论：\_\_\_\_\_

### 1.2.3 格力电器综合评价

格力电器的风险既不是传统比率分析所揭示的那么高，也不是企业董事长所认为的那么低。

## 2. 财务报表的概念、主题和目的

### 2.1 概念辨识

	会计	财务（管理）
内容		
核心		
二者关系		

会计报表	财务报表

注：由于现有分析着重于从外部获得信息，因此在一定范围内，财务报表和会计报表的概念可以混用

### 2.2 会计恒等式

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

- 企业经营活动如何对资产负债表产生影响
- 资产负债表反映的是各项目之间的内在联系，由业务引起

### 2.3 财务报表分析的主体

财务报表分析的主体是\_\_\_\_\_。

通常情况下，财务报表分析的主体与**财务信息使用者**大体相同，均属于企业的利益相关者。

其中包括：企业所有者、企业债权人、经营管理者、政府职能机构、时辉中介机构、其他财务报表分析的主体

## 第二章 资产负债表概述

### 1. 企业财务报表概述

#### 1.1 资产负债表（1988 年以前）

反映企业在某一特定日期（如月末、季末、年末）全部资产、负债和所有者权益情况，是企业经营活动的静态体现。

根据“**资产=负债+所有者权益**”这一平衡公式，依照一定的分类标准和一定的次序，将某一特定日期的资产、负债、所有者权益的具体项目予以适当的排列编制而成。

它表明企业在某一特定日期所拥有或控制的经济资源、所承担的现有义务和所有者对净资产的要求权（即剩余权益）。

#### 1.2 利润表（1988 年以前）

反映企业一定会计期间（如月度、季度、半年度或年度）的经营成果，是企业经营活动的动态体现。

它全面揭示了企业在某一特定时期实现的各种收入、发生的各种费用、成本或支出，以及企业实现的利润或发生的亏损情况。

利润表是根据“**收入-费用=利润**”这一基本关系而编制的，其具体内容取决于收入、费用、利润等会计要素及其内容，利润表项目是收入、费用和利润要素内容的具体体现。

#### 1.3 现金流量表（1988 年以后）

现金流量表是反映企业一定时期内（如月度、季度、半年度或年度）经营活动、投资活动和筹资活动对其“现金”所产生影响的财务报表。

现金流量表详细描述了企业在一定会计期间分别由**经营活动、投资活动与筹资活动**所产生的现金流入与现金流出的具体情况。

需要说明的是，现金流量表中的“现金”概念，指的是**货币资金**（包括库存现金、银行存款、其他货币资金等）和**现金等价物**（一般指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资）。

#### 1.4 股东权益变动表（近年来）

所有者（股东）权益变动表是反映构成所有者权益的各个组成部分当期增减变动情况的报表。

通过所有者权益变动表，既可以为报表使用者提供所有者权益总量增减变动的信息，也能为其提供所有者权益增减变动的结构性信息，特别是能够让报表使用者理解所有者权益增减变动的根源。

注：本课程以前三张报表为主

### 2. 资产负债表概述

## 2.1 样表

格力电器 2014 年母公司资产负债表

资产	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金		
...		
流动资产合计		
非流动资产：		
固定资产		
...		
非流动资产合计		
资产总计	136,226,210,551.94	113,462,734,030.31

## 2.2 资产的概念

### 2.2.1 资产的定义

资产是企业因过去的交易或事项而形成、并由企业拥有或控制、预期会给企业带来未来经济利益的资源，包括财产、债权和其他权利。

- 资产是由过去的交易所取得的
- 资产应能为企业所实际拥有或控制
- 资产必须能以货币计量
- 资产应能为企业带来未来经济利益

简而言之，**资产是能够用\_\_\_\_\_表现的资源。**

### 2.2.2 资产概念存在的问题

有的资源无法用货币表现，比如人力资源。

美国会计已经将人力资源列入“无形资产”，而在（我国）仍未列入“无形资产”。

人力资源并非一直属于特定企业，人才资源的取得难以衡量。

例如：人力资源、组织文化、品牌形象、上下游关系的商业网络、股东资源以及不宜用货币表现的其他资源

## 2.3 资产项目的分类

### 2.3.1 流动资产的定义

一年内可以转换成货币的资产

例如：家电类企业的存货

一个经营周期以内可以转换成货币的资产

例如：房地产企业的存货

### 2.3.2 流动资产主要项目的定义

- 货币资金
- 交易性金融资产

- 应收票据
- 应收账款
- 预付款项
- 应收利息
- 其他应收款
- 存货

### 2.3.3 非流动资产的定义

\_\_\_\_\_以上或\_\_\_个经营周期以上，能转换成货币的资产

### 2.3.4 非流动资产主要项目的定义

- 可供出售金融资产
- 长期股权投资
- 投资性房地产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用

### 2.3.5 资产项目的分类

- 经营资产与投资资产的分类依据：
  - A. 对利润的贡献方式
  - B. 扩张方式
- 传统分类：流动资产与非流动资产
- 新分类：投资资产与经营资产
- 新分类的目的：为企业进行战略分析及竞争力分析打下基础

流动资产：	一年内（或一个经营周期以内）可以转换成货币的资产
货币资金	货币
衍生金融资产	
应收票据	债权
应收账款	
预付款项	
应收利息	
其他应收款	
存货	存货
其他流动资产	
流动资产合计	
非流动资产：	一年以上或一个经营周期以上，能转换成货币的资产
发放贷款及垫款	投资
可供出售金融资产	
长期股权投资	
投资性房地产	固定资产类
固定资产	

在建工程	无形资产类
固定资产清理	
无形资产	
长期待摊费用	
递延所得税资产	
非流动资产合计	
资产总计	

注：本表跟一般资产负债表略有不同，通常资产类项目会按照流动性顺序排列，而非按照本课程进行分类顺序进行排列，请主意参考教材中的资产负债表格式

## 2.4 负债的概念

资产	余额	负债与股东权益	余额
流动资产：		流动负债：	负债
...		...	
...		流动负债合计	
流动资产合计		非流动负债：	
非流动资产：		...	
...		非流动负债合计	
...		负债总计	
非流动资产合计		股东权益	股东权益
资产总计		负债与股东权益合计	

- 资产负债表的右边解决资金的来源问题：即债权人和所有人
- 股东包括两类：分子-控股股东：有能力规避和控制风险  
分母-全体股东：没有能力规避和控制风险
- 企业利润属于股东
- 负债

### 2.4.1 流动负债的定义

在会计上，负债按其偿还期的长短分为流动负债和非流动负债。流动负债是指将在1年（含1年）或超过1年的一个营业周期内偿还的债务。

### 2.4.2 流动负债主要项目的定义

- 短期借款
- 交易性金融负债
- 应付票据
- 应付账款
- 预收款项
- 应付职工薪酬
- 应交税费
- 应付利息
- 应付股利
- 其他应付款
- 一年内到期的非流动负债

- 其他流动负债

### 2.4.3 非流动负债的定义

#### 2.4.4 非流动负债主要项目的定义

- 长期借款
- 应付债券
- 长期应付款
- 递延所得税负债
- 其他非流动负债

### 2.5 负债与所有者项目的分类

#### 2.5.1 传统分类

- 分为流动负债和非流动负债
- 只关注负债率而没有关注债务结构

#### 2.5.2 联通公司案例分析

报告年度（类型）	母公司报表	合并报表
流动资产：		
货币资金	35,965,094.00	25,399,678,650.00
衍生金融资产		12,871,426.00
应收票据		38,444,704.00
应收账款		16,632,115,939.00
预付款项		4,094,478,005.00
应收利息		887,145.00
其他应收款	1,448,866.00	4,801,396,395.00
存货	770,946,023.00	
应收股利		4,378,472,861.00
其他流动资产		1,262,309,623.00
流动资产合计	808,359,983.00	56,620,654,748.00
非流动资产：		
发放贷款及垫款		5,901,979,614.00
可供出售金融资产	38,538,133,791.00	3,056,537,978.00
长期股权投资	5,003,766.00	377,765,033,457.00
投资性房地产		57,190,574,167.00
固定资产		1,375,300,871.00
在建工程	10,007,127.00	25,716,538,830.00
无形资产		13,623,954,065.00
长期待摊费用		4,679,264,541.00
递延所得税资产		1,194,730,574.00
非流动资产合计	38,553,144,684.00	490,503,914,097.00
资产总计	39,361,504,667.00	547,124,568,845.00

- 描述

A. 存货、应收票据、应收账款均为 0

- B. 应收股利及长期股权投资数额较大
- C. 母公司与合并报表资产总计相差较大
- 可能的原因：A. 子公司有钱 B. 子公司有债权
- 结论：传统的权益分类无法满足财务报表分析需求，报表的右边事实上显示了企业发展的动力机制

### 2.5.3 新分类

流动负债：	企业向银行或其他金融机构等借入的期限在1年以下（含1年）的各种借款
短期借款	金融性负债
...	
应付票据	经营性负债（经营活动所引起的，反映企业业务能力的负债）
应付账款	
预收款项	
应付职工薪酬	
应交税费	
应付利息	
应付股利	
其他应付款	
一年内到期的非流动负债	金融性负债（具有利息因素的负债）
应付短期债券	
其他流动负债	
流动负债合计	
非流动负债：	偿还期在1年或者长于1年的一个营业周期以上的债务
长期借款	金融性负债
应付债券	
长期应付职工薪酬	
递延收益	
递延所得税负债	
非流动负债合计	
负债合计	
所有者权益（或股东权益）：	
实收资本（或股本）	股东入资
资本公积	
...	
盈余公积	利润积累
未分配利润	
所有者权益合计	
负债和所有者权益合计	

- 因此，资产负债表的右边从权益归属变为了动力来源，企业的四大动力：
  - A. 股东入资：包括实收资本和资本公积

B. 利润积累：包括盈余公积和未分配利润

# 第三章 利润表和现金流量表概述

## 1. 利润表概述

### 1.1 利润表概述

基本关系：\_\_\_\_\_

收入：凡使利润\_\_\_\_\_的因素或项目

费用：凡使利润\_\_\_\_\_的因素或项目

### 1.2 利润表结构

一、营业总收入
营业收入
利息收入
手续费及佣金收入
二、营业总成本
营业成本
利息支出
手续费及佣金支出
销售费用
管理费用
财务费用
资产减值损失
公允价值变动净收益
投资净收益（包括对联营企业和合营企业的投资收益）
三、营业利润
营业外收入（包括非流动资产处置利得）
营业外支出（包括非流动资产处置净损失）
四、利润总额
所得税
五、净利润

利润表存在的问题：

- 不显示毛利润：\_\_\_\_\_（毛利润计算公式）
- 营业利润的概念较为混乱  
公允价值变动净收益是\_\_\_\_\_，并不实际存在

综上所述：营业利润的概念是个大杂烩

### 1.3 利润表主要项目的定义

#### 1.3.1 收入

收入是\_\_\_\_\_。

收入具有如下基本特征：

收入从企业的日常活动中形成，而不是从偶发的交易或事项中产生。

收入可能表现为企业货币资产或非货币资产的\_\_\_\_\_，或二者兼而有之。

收入能导致企业所有者权益的\_\_\_\_\_。

收入只包括本企业经济利益的\_\_\_\_\_，不包括为第三方或客户代收的款项。

### 1.3.2 费用

费用是\_\_\_\_\_。

费用在企业的日常活动中发生，而不是在偶发的交易或事项中发生。

费用可能表现为企业货币资产或非货币资产的\_\_\_\_\_，或者二者兼而有之。

费用能导致企业所有者权益的\_\_\_\_\_。

费用只包括本企业经济利益的\_\_\_\_\_，不包括为第三方或客户垫付的款项。

## 2. 现金流量表概述

### 2.1 发展历史

1988 年以前不公开

1998 年美国率先要求上市公司公开

我国于 1998 年开始要求公开

### 2.2 现金流量表结构

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
客户存款和同业存放净增加额
向中央银行借款净增加额
向其他金融机构拆入资金净增加额
收取利息、手续费及佣金的现金
回购业务资金净增加额
收到的税费返还
收到其他与经营活动有关的现金
经营活动现金流入小计
购买商品、接受劳务支付的现金
客户贷款及垫款净增加额
存放中央银行和同业款项净增加额
支付利息、手续费及佣金的现金
支付给职工以及为职工支付的现金
支付的各项税费
支付其他与经营活动有关的现金
经营活动现金流出小计
经营活动产生的现金流量净额
二、投资活动产生的现金流量：
收到投资收到的现金
取得投资收益收到的现金
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额
收到其他与投资活动有关的现金
投资活动现金流入小计

构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金
投资支付的现金
支付其他与投资活动有关的现金
投资活动现金流出小计
投资活动产生的现金流量净额
三、筹资活动产生的现金流量：
取得借收到的现金
收到其他与筹资活动有关的现金
筹资活动现金流入小计
偿还债务支付的现金
分配股利、利润或偿付利息支付的现金
筹资活动现金流出小计
筹资活动产生的现金流量净额

### 2.3 现金流量表的主要项目定义

结论：现金流量表是企业货币资金分类收支汇总表

## 第四章 企业经营活动与财务报表的关系

### 1. 企业基本经营活动

#### 1.1 企业基本经营活动在财务报表中的体现

##### 1.1.1 股东以货币资金入资 2 亿元

(单位：亿元)

资产	余额	负债与股东权益	余额
流动资产：		流动负债：	
货币资金		短期借款	
...		...	
流动资产合计		流动负债合计	
非流动资产：		非流动负债：	
...		...	
非流动资产合计		非流动负债合计	
...		负债合计	
非流动资产合计		股东权益	
...		股本	
...		...	
资产总计		负债与股东权益合计	

一、经营活动产生的现金流量：	
...	
经营活动现金流入小计	
...	
经营活动现金流出小计	
经营活动产生的现金流量净额	
二、投资活动产生的现金流量：	
...	
投资活动现金流入小计	
...	
投资活动现金流出小计	
投资活动产生的现金流量净额	
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资收到的现金	
取得借款收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流入小计	
...	
筹资活动现金流出小计	
筹资活动产生的现金流量净额	

### 1.1.2 取得银行借款 1 亿元

(单位：亿元)

资产	余额	负债与股东权益	余额
流动资产：		流动负债：	
货币资金		短期借款	
		…	
…		流动负债合计	
流动资产合计		非流动负债：	
非流动资产：		…	
…		非流动负债合计	
…		负债合计	
非流动资产合计		股东权益	
		股本	
		…	
资产总计		负债与股东权益合计	

一、经营活动产生的现金流量：	
…	
经营活动现金流入小计	
…	
经营活动现金流出小计	
经营活动产生的现金流量净额	
二、投资活动产生的现金流量：	
…	
投资活动现金流入小计	
…	
投资活动现金流出小计	
投资活动产生的现金流量净额	
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资收到的现金	
取得借款收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流入小计	
…	
筹资活动现金流出小计	
筹资活动产生的现金流量净额	

### 1.1.3 5 千万货币资金购买固定资产

(单位：亿元)

资产	余额	负债与股东权益	余额
流动资产：		流动负债：	
货币资金		短期借款	
		…	

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/645322302203011244>