



引言

有效的财务报表分析不能仅就报表数据分析而分析,更应从公司的行业背景、公司的竞争策略、会计政策分析等方面来解释报表数据,这样才能更好地了解公司价值,解读会计数据。即只有将报表分析结合行业发展趋势、产业竞争程度等内容,报表分析的结果才能客观和正确;报表分析只有综合考虑企业的宏观大背景和管理层对未来的预期,分析者才能理解管理层对会计政策的选择及其选择对报表数据的影响。



学习目标

1. 熟悉财务报表分析的步骤,学习寻找报表分析的信息来源。
2. 行业背景与经营决策对财务报表的影响。
3. 了解审计报告的类型以及传达的信息价值。
4. 盈余操控判断。



学习重点

1. 行业盈利特征对财务报表的影响。
2. 熟悉审计报告的类型以及理解报告传达的信息价值。
3. 盈余操控判断。

第一节 报表分析的信息来源

一、财务报表分析的步骤

财务报表分析的关键是搜寻到足够的、与决策相关的各种财务和非财务的资料,从中分析并解释相互间的关系,发现报表异常的线索,作出确切的判断和分析结论。报表分析的步骤可以概括为以下三点。

- (1) 收集与决策相关的各项重要财务资料。包括定期财务报告、审计报告、招股说明书、上市公告书和临时报告、相关产业政策、行业发展背景、税收政策等。
- (2) 整理并审查所收集的资料,通过一定的分析手段揭示各项信息间隐含的重要关系,发现分析的线索。

(3) 研究重要的报表线索,结合相关的资讯,分析内在关系,解释现象,推测经济本质,为决策提供依据。

只有经过综合财务数据和其他资料的分析,才能比较全面地掌握一个企业的整体经营状况。

二、中国的企业信息披露制度

我国的企业信息披露制度的框架主要由《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会公布的《公开发行股票公司信息披露实施细则》及一系列的《公开发行股票公司信息披露的内容和格式准则》所构成。例如,《中华人民共和国公司法》中规定:股东有权查阅公司财务会计报告;上市公司必须按照法律、行政法规的规定,定期公开其财务状况和经营情况,在每个会计年度内公布季报、半年度和年度财务会计报告;有限责任公司应当按照公司章程规定的期限将财务会计报告送交各股东。

《公司法》第34条规定:“股东有权查阅、复制公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。”根据财务会计报告的分类和构成,股东有权查阅年度、半年度、季度和月度财务会计报告,有权查阅年度、半年度财务会计报告的会计报表(资产负债表、利润表、现金流量表及相关附表)、会计报表附注、财务情况说明书。另外,经过公司许可,股东也可以查阅公司其他文件。但是,《公司法》也规定股东应当在向公司发出的书面申请中明确查阅的具体事项,同时说明查阅的具体目的,并且股东要求查阅的具体事项和查阅的目的之间应当有直接的联系,股东查阅公司的会计账簿不能影响公司的正常经营。

《公开发行股票公司信息披露实施细则》规定,公开发行股票及上市公司应当披露的信息包括:招股说明书、上市公告书、定期报告和临时报告。公司应当指定专人负责信息披露事务,公司应当在证监会指定的全国性报刊中自行选择至少一家披露信息。《公开发行股票公司信息披露的内容和格式准则》还要求上市公司将年度报告和中期报告登载于中国证监会指定的国际互联网网站上,同时将摘要刊登在至少一种中国证监会指定的全国性报纸上。

三、财务信息来源

根据我国的企业信息披露制度,获取上市公司的财务信息的途径比较容易。1999年以后,上市公司的定期报告全文可以在上海证券交易所网站和巨潮资讯网找到。投资者和社会公众还可以通过证监会指定的报刊和网站,找到自己所需要的信息。中国证监会指定信息披露的报刊有《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《金融时报》《中国改革报》《证券日报》《中国日报》《证券市场周刊》等,网站有深圳证券交易所网站、巨潮资讯网和上海证券交易所网站。而要取得一般公司的财务信息则相当困难。根据有关规定,股东可以到公司查阅财务会计报告,但实际上公司是否配合查阅,因人因事而异,没有保证。根据国家统计局第二次经济普查公告,截至2010年12月31日,我国共有企业法人651.77万个,其中股份有限公司11.92万个;截至2014年12月31日,我国共有企业法人1061.71万个,其中股份有限公司14.59万个。截至2016年第一季度末,沪、深两个交易所的上市

公司已达 2 853 家,也就是说,大多数企业的财务信息资料是不公开的。如果需要对财务信息不公开企业进行企业分析,则实地调查、面谈和侧面调查是常用的方法。实地调查是通过访问企业,了解企业实际经营状况。实地调查时必须事先对已取得的资料或信息进行研究,准备好要调查的重点、问题和需确认的事项。

表 3-1 列示了主要的资讯搜集网站。

表 3-1 主要资讯搜集网站

主要资讯搜集网站	网 址	资 讯 内 容
上海证券交易所	www.sse.com.cn	证券信息,上市公司会计报表
深圳证券交易所	www.szse.cn	证券信息,上市公司会计报表
中国上市公司资讯网	www.cnlist.com	上市公司会计报表、招股说明书、上市公告书和董事会公告等
证券监督管理委员会	www.csrc.gov.cn	证券管理法规和资讯
财政部	http://www.mof.gov.cn/	会计准则
国家统计局	http://www.stats.gov.cn	国民经济年度和月度统计数据,统计年鉴、行业信息
国家发展和改革委员会	www.sdpc.gov.cn	国家长期规划,年度计划和发展白皮书
国家税务总局	www.chinatax.gov.cn	税收法规,税务之窗,统计信息
中国经营报	www.cb.com.cn	经济类文章和企业经营跟踪报道
中国证券报	www.cs.com.cn	证券市场信息,公司研究,行业研究,投资理财
21 世纪经济报道	www.nanfangdaily.com.cn/ii	产业经济,财经报道,管理,评论,金融,商业
香港证监会	www.hkscf.org.hk	证监快讯,条例草案,收购兼并,统计数据
注册会计师协会网	www.cicpa.org.cn	会计准则,会计制度信息,政策法规
国家发展和改革委员会	www.sdpc.gov.cn	国家长期规划,年度计划和发展白皮书
中国交通部	www.moc.gov.cn	中国公路、桥梁和港口等交通行业的统计数据
中国信息产业部	www.mii.gov.cn	电子信息行业统计数据
中国对外贸易经济合作部	www.cofortune.com.cn/moftec-cn/.gov.cn	中国对外经贸统计数据,判断进出口行业和业务资料
中国煤炭工业网	www.chinacoal.gov.cn	煤炭行业统计数据
中国纺织经济信息网	www.ctei.gov.cn	中国纺织行业统计数据
美国证监会设立的 EDGAR 数据库	www.sec.gov/cgi-bin/srch-edgar	美国上市公司财务报告
香港证券交易所	www.hkex.com.hk	中国香港上市公司财务资讯

第二节 行业背景与经营决策分析

公司的行业背景、竞争策略、会计政策选择等对形成公司价值、解读会计数据至关重要。报表分析只有结合行业发展趋势、产业竞争程度,其结果才能客观和正确;只有将这些分析与企业所处的宏观大背景和公司未来的发展前景相结合,分析者才能理解管理层对会计政策的选择及其选择对报表数据的影响。

一、行业分析先于报表分析

行业分析有助于了解公司所处的经济环境和发展前景。企业的经营与外部环境、投资环境、市场环境、政治环境、金融环境、经营环境等是密不可分的。这些环境因素与产业政策、信贷政策、税收政策和区域发展关系密切。例如,2007年股市达到历史高点之后,受到国际金融危机的冲击和财政、货币政策的谨慎,国内企业,尤其是涉及出口的、处于价值链低端没有核心竞争力的企业受到极大影响,销售增长、盈利能力、资金周转在不同程度上出现危机。

企业所处的环境对其经营状况有重要影响。一个企业是否有长期发展的前景,首先同它所处的行业本身的性质有关。身处高速发展的行业,对任何企业来说都是一笔财富;当一个企业处于弱势发展行业中,即使财务数据优良,也会受到大环境的下行趋势而影响其未来的盈利能力。

每个公司的盈利高低与它所处的行业背景、自身的盈利特质及其竞争策略密切相关,以下介绍分析盈利能力的关键要素,以便读者了解行业背景和公司未来的发展前景。

二、行业盈利特征与利润走势

(一) 所处行业是朝阳产业还是夕阳产业

朝阳产业与夕阳产业具有截然不同的盈利前景,分析者首先要了解企业所处的行业周期。行业周期一般分为四个阶段:发展期、成长期、成熟期和衰退期。任何企业不可能脱离所处的环境独立运营。

一个企业是否有盈利前景,首先同它所处的行业本身的性质有关。身处高速发展的行业,对任何企业来说都是一笔财富,其盈利的机会和效果将好于弱势行业中的企业;当一个企业处于弱势发展行业中,即使财务数据优良,也会受到大环境的下行趋势而影响其未来的盈利能力。

(二) 分析现有竞争对手间的竞争程度

分析现有竞争对手间的竞争程度有利于把握未来盈利趋势,激烈的竞争一定带来利润摊薄的结果。首先,应分析厘清竞争的态势及其企业在行业内的地位,具有不同的行业地位的企业其盈利水平差异极大,行业地位高的企业容易实现以较低的成本获取较高的利润。其次,了解同行之间的竞争程度及其手段,价格竞争、新产品开发、服务质量提高以及促销等手段对于盈利高的企业相当有利,有助于提高市场占有率实现规模经济。对于

行业内盈利微薄的企业则可能导致亏损和经营难以为继。同行竞争总是由一个或几个企业认为存在改善其市场地位的机会而引发的。例如,我国家电市场上,四川长虹几次依仗资金实力和规模经济发起价格大战,导致家电价格大战硝烟四起,引起同行业其他企业的连锁反应。但是由于长虹本身盈利微薄、竞争策略失误和产品竞争力不够强大,价格战最终未能取得预期的效果。

竞争的结果会使市场占有趋于集中,行业盈利水平下降,最终形成产品由盈利高的企业继续生产,而亏损企业逐渐退出市场的局面。

一旦行业内竞争者较为集中,实力、规模相当,如美国软饮料业的可口可乐和百事可乐,它们则可以心照不宣地相互合作,避免破坏性的价格竞争,从而获取稳定的利润。因此较为集中的行业竞争者往往可以获得较为稳定的盈利预期。

(三) 保住利润分配格局的能力

企业的盈利能力取决于进入行业的时间点以及维持盈利的能力。行业内的先进入企业具有一定的盈利优势,其盈利格局重塑的威胁来自潜在进入者。如果某一企业属于进入该行业的前驱,又具备阻止潜在竞争者进入,则该企业具有盈利特质。

对于早期进入的企业而言,其首先行动优势有助于阻止未来企业的进入而获取垄断利润,因为先入者容易取得成本优势、价格优势、品牌先入优势,能够制定有利于自己的行业标准或取得资源有限的许可和经营资源。例如,微软公司的视窗操作系统。

然而某一行的高额利润必然招致新加入企业的进入,如果某企业有能力阻止竞争者的加入,则可以保持其盈利的持续性。如已经构建大型的规模经济的企业,其新加入企业必须准备大规模的投资,以达到同现有企业相似的规模经济,否则投资就达不到最佳的规模效益,但是新进入者一开始就大量投资本身就预示着巨大的风险。此外新进入者还必须在产品开发、设备购置、广告宣传、营销渠道、树立品牌形象、更换供应商产品、员工培训等方面进行投入,因此受现有企业长期经营的成本优势、技术优势、市场形象优势、与供应商长期合作而得到的优惠和便利等优势的影响,新进入企业在进入初期遭受亏损是十分正常的。由此现存、具有规模经济优势的企业便容易守住盈利格局。

反之,规模不经济、规模不盈利、先驱者却不思进取的企业很容易被新竞争者夺取市场和盈利。

(四) 替代品威胁利润大餐

替代品的出现不仅影响企业盈利,而且影响企业收入。所谓替代品,即其他企业所提供的具有相似功能的产品或服务。这些替代品往往由高盈利行业提供,表现出一种价格优势,从而限制了企业所在行业的产品价格,抑制了行业利润水平。替代品的威胁程度取决于参与竞争的产品或服务的相对价格和效用,以及消费者使用替代品的主观意愿。

企业应当特别重视两种替代品:一是容易改善价格指标并具有相同效用的产品;二是获得高额利润的产品。前一种容易吸引消费者并使现有产品处于竞争劣势,后一种会加剧行业竞争导致现有产品降价和利润重新排序。例如,三鹿牛奶掺假事件之后,尽管国内某些奶粉的品质与国外奶粉具有相同功效,但三聚氰胺带来的安全隐患使国外品牌迅速替代国内品牌并保持价格优势,国内乳品业重新排序,三鹿奶粉不仅丧失利润更丧失市

场、品牌,企业实体也迅即消亡。又如电子报警系统对劳动密集型的保安业带来了致命打击,因为电子报警系统可以降低成本、提高功效,此时保安公司的竞争策略应该是重新定义保安人员,即熟练的电子系统操作人员,而不是硬性排挤电子系统,因此能跟上变革速度的企业往往能幸存于世,反之一旦产品和经营被模仿和替代,其利润和收入的丧失是其必然结果。

（五）易出不易进的行业竞争优势

行业进出的容易程度决定了盈利的难易程度。凡是某一行业对资金和技术要求不高,行业入场相对比较容易,竞争往往非常激烈,这类企业的盈利会因竞争加剧而降低。反之,入场壁垒较高的行业往往具有垄断利润,比如中国通信行业的寡头竞争,移动和联通瓜分市场,这些企业获取利润也相对比一般行业更容易些。所以现有企业为了保住竞争优势,往往设法提高行业入场壁垒。例如,有垄断性技术的高科技企业英特尔,其在研发上大量投入,不断地开发出更先进的计算机芯片。每一新产品都是高价问世,这样就创造了垄断利润。一旦有新入场者,现有的行业领头企业往往对现有产品大幅度地削价,新企业一般从低档产品开始逐步地发展,因为规模经济和学习曲线的不利因素,初期成本都比较高,所以新企业在盈利上显然不具优势。另外有专利保护的制药业、受政府政策保护的企业以及品牌连锁扩张的高档旅馆,这些企业分别以技术、品牌、政府管制构筑了入场壁垒。

从行业利润角度来讲,最有利的情况是进入困难而退出容易。因为新进入者将被壁垒阻挡,而不成功的竞争者可以安全退出该行业;当进入行业和退出行业的难度都高时,潜在利润较高但通常伴随着高风险,因为尽管挡住了新进入者,但不成功的企业仍会留在该行业内坚持斗争;进入容易和退出也容易的情况虽然不尽理想,但还不是最糟的;当进入行业容易而退出难度大时,在经济景气度较好时会吸引新企业迅速加入,但情况恶化时,企业却无力撤出该行业,结果导致资金和生产能力滞留在行业里,导致行业获利能力长期恶化。因此易进不易出的行业往往盈利难度比较大,如中国的股票市场,行情高涨时吸引了众多资金入场,股民很容易以少量资金开户炒股,但是一旦行情逆转,股民被套牢往往死守也不舍得止损,导致资金大量滞留。

（六）供求双方的强弱对利润的影响

行业的竞争程度决定了获取超额利润的潜力,而行业内供应商和消费者的议价能力决定了行业的实际利润水平。在产出前,企业面临着与劳动力供应方、原材料供应商的交易;在产出时,企业直接面对消费者或分销商。所以买主也在和行业内的企业竞争,他们迫使企业降价、提高质量、提供更优服务,并使行业内企业相互对立,这些均会降低行业的获利能力。

买主是否有压低购价、控制成本的能力,取决于下列因素的影响。

数量因素:相对于买主数量,供应商数量是否庞大,买主的购买量是否巨大。如果二者兼备,一般购方的压价能力能够保证其将成本控制在较低水平,反之则较易受市场供求影响盈利水平。

存在替代品:如果存在可供买方选择的替代品,供应商很难提高售价,从而保证购方

控制购货成本。

使用替代品：一旦买卖双方达成合作，买方若选择更换供应商是需要付出成本的，又称买方的转移成本，比如信誉、重新选择供应商的成本，重新磨合产品协作的成本，如果买方选择替代品的成本较低，买方就有能力进一步降低购买成本。

信息优势：无论是买方的转移成本，还是产品供应详细情况、买卖双方的利润水平，核心技术的掌控，买方如果了解产品和竞争对手的充分信息，就足以令买方知己知彼，百战不殆。

例如，在汽车行业，汽车生产商对零件制造商的砍价能力就很强，因为汽车生产商是大买家，通常有好几个供应商可供选择，其替代成本较低。反之，在个人计算机行业，由于较高的替代成本，计算机生产商相对操作系统软件生产商的议价能力就很低。计算机包括两大部分：操作系统和硬件，掌握核心技术的强势企业可以通过提高产品价格以及降低服务质量等威胁手段向行业内提供硬件的企业实施讨价还价，从而实现利润向强势企业转移。

三、竞争优势分析

为了分析竞争优势的来源，有必要检查企业所实施的全部活动以及多项活动之间的相互联系，这些活动的每一项都为企业的成本发生和经营差异化创造基础。如果企业能保持成本优势和差异化，则有助于企业建立持久的竞争优势。

（一）成本优势创造利润优势

如果一个企业实施的所有价值活动的累计成本低于其竞争对手的成本，那么其具有成本优势。成本优势的战略价值在于其持续性。若企业成本优势的来源是竞争对手难以模仿的，那么成本优势的持续性就显现出来了，成本优势将产生超额利润。

达到成本领先的方法很多，包括规模经济、改进经济、高效生产、简单的产品设计、低投入成本以及有效的组织实施。成本领先企业在同样售价情况下，可以获取超额利润；在价格竞争情况下，可以迫使竞争对手削减价格收益率或者退出该行业。

成功的企业其成本优势通常来自价值链的多种活动，在这些活动中，有两条途径有助于企业获取成本优势。

其一是控制成本驱动因素。企业一旦判明在总成本中占很大比例的价值活动的成本驱动因素，成本优势就来自该企业可以比其竞争对手更好地控制这些因素。

其二是重组价值链。企业可以采用一种与众不同且更为有效的方法设计、生产、批发或销售产品。例如，国美、苏宁通过建立经销平台，与家电生产商建立战略同盟，向众多消费者提供业已成熟的家电产品，成功实现了快速崛起。又如苹果手机与国内零部件生产商达成协议，以技术与代加工分散授予、整合供应链的手段，实现了在低成本区域生产，并与中国联通合作，获得中国巨大的市场，从而实现高额盈利。

（二）差异化与高收益

当一个企业向其客户提供某种独特、有价值的产品而不仅仅是低廉价格时，它就把自己和其竞争对手区别开了。差异化可使企业获得超额盈利，可以一定的价格出售较少产

品,或在季节性经济萧条来临时,有更多客户忠诚于其产品,从而实现利润平稳增长。如果实现的盈利超过为使产品独特而追加的成本,则差异化就会带来更高的收益。例如,国外奢侈品在中国销售的成功即可证明差异化与高收益的贡献。

如果企业的差异化战略能让客户持续地觉察到它的价值,而且能够防止竞争对手的模仿,则差异化能持久地发挥功效,具有持久性成本优势和差异化优势的企业会享有很大的利润持久性。

行业盈利特征的分析有利于确认企业利润动因、业务风险和持续经营能力,从而为会计和财务分析奠定基础。

公司的价值取决于能否获取超过资本成本的回报,而达到资本增值的能力又取决于企业的行业选择和竞争策略。在激烈的市场竞争中,企业会面临许多竞争与挑战,因而分析竞争来自何方,出于何种动机,哪个威胁更大,其随时间变化的趋势等,对于报表读者准确分析公司前景有很大的帮助。

除此以外,对一个企业的行业环境评价,也可以从证券分析、信用分析、公司并购、债务评估、红利政策评估等方面分析,这些分析有助于估计企业与行业间的经营差别和持续经营能力,有利于估算企业为保持竞争优势所需的投资。

【案例 3-1】

乳品行业龙头

表 3-2 为三家乳品企业营业额对比,其中蒙牛连续四年营业额居首,但是 2011 年被伊利股份追平,图 3-1 为三家公司的销售毛利率,该指标的高低体现公司的核心竞争力的高下,光明的销售毛利率是三家乳品公司中最高的。

表 3-2 三家乳品企业营业额对比 单位: 亿元

	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年
光明乳业	118	96	79	74	82
伊利股份	375	297	243	217	194
蒙牛乳业	374	303	257	239	213

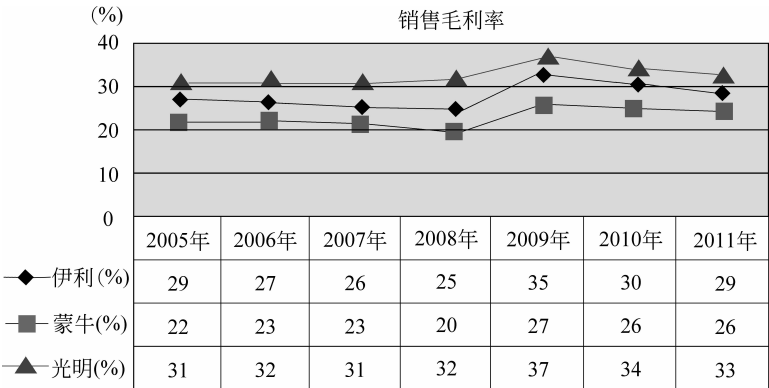


图 3-1 三家公司销售毛利率



案例探究

1. 你认为这些公司处于行业发展的哪个阶段?
2. 在财务分析上,市场份额重要还是盈利指标重要?(建议从行业周期、产品周期、销售规模和产品差异化等角度展开,也可以从独特的视角分析该案例。)
3. 哪家公司的产品更具竞争力,请分组到访各大超市实地调查(有条件的话可以利用假期分别研究各公司的产品在各个区域的销售情况、经营优势等),了解顾客的喜好、产品的特点和销售的状况?

第三节 审计报告与信息真实性

一、审计报告的类型

由于财务报表编制人与报表使用人之间、企业内部管理层与企业投资人之间可能存在利益冲突,为了使财务报表能客观真实地反映一个企业的财务状况和经营成果,加强对企业的外部监督,《中国注册会计师独立审计准则》要求注册会计师在接受上市公司委托后,对公司财务报表实施必要的审计程序,对会计报表实施总体性复核,以经过核实的审计证据为依据,形成审计意见,出具审计报告。

注册会计师出具的审计报告有四种,即无保留意见、保留意见、否定意见、拒绝表示意见。

(一) 无保留意见的审计报告

注册会计师经过审计后,认为被审计单位会计报表的编制同时符合下述情况时,应出具无保留意见的审计报告。

- (1) 会计报表的编制符合《企业会计准则》及国家其他有关财务会计法规的规定。
- (2) 会计报表在所有重大方面公允地反映了被审计单位的财务状况、经营成果和资金变动情况。
- (3) 会计处理方法的选用符合一贯性原则。
- (4) 注册会计师已按照独立审计准则的要求,实施了必要的审计程序,在审计过程中未受阻碍和限制。
- (5) 不存在应调整而被审计单位未予调整的重要事项。

在无保留意见报告中,往往用“我们认为”字样作为意见段的开头,并使用“在所有重大方面公允地反映了”等专业术语。



【案例 3-2】

审计报告类型

内蒙古伊利实业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的内蒙古伊利实业集团股份有限公司(以下简称伊利集团)财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2011 年度的合并及母公司利润

表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是伊利集团管理层的责任,这种责任包括:①按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;②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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非是对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

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。

三、审计意见

我们认为,伊利集团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,公允反映了伊利集团2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

××会计师事务所有限公司

中国注册会计师:×××

2012年2月27日



案例探究

阅读本审计报告,你认为这是一份什么类型的审计报告?

(二) 保留意见的审计报告

注册会计师经过审计后,认为被审计单位会计报表的反映就其整体而言是公允的,但还存在下述情况之一时,应出具保留意见的审计报告。

(1) 个别重要财务会计事项的处理或个别重要会计报表项目的编制不符合《企业会计准则》及国家其他有关财务会计法规的规定,被审计单位拒绝进行调整。

(2) 因审计范围受到重要的局部限制,无法按照独立审计准则的要求取得应有的审计证据。

(3) 个别重要会计处理方法的选用不符合一贯性原则。

在保留意见审计报告中,意见段之前往往另设说明段,以说明所持保留意见的理由,并在意见段中使用“除存在上述问题以外”“除上述问题造成的影响以外”或“除上述情况待以外”等专业术语。