

故事+报表=财富

# 财务报表就像 一本故事书

读懂财务报表，破解通往财富之路的关键密码；  
避开财务陷阱，攀登通往财务殿堂的至高宝梯。

王婷婷/编著

财务报表不仅是一门科学，也是一门艺术。本书是报表与故事的艺术组合，你将在阅读本书的过程中发现无穷的乐趣。

某公司2xxx年的营运状况

单位：元

销售收入 (300/单位x100 000单位)	30 000 000
生产成本	(30 000 000)
材料与人工费用 (90/单位)	
租赁费用 (210/单位)	
其他管理费用	(7 000 000)
净营业所得	(7 000 000)

故事+报表=财富

# 财务报表就像 一本故事书

王婷婷 / 编著



企业管理出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

财务报表就像一本故事书/王婷婷编著. —北京: 企业管理出版社, 2009. 1

ISBN 978 - 7 - 80255 - 126 - 8

I. 财… II. 王… III. 会计报表 - 通俗读物 IV.

F231. 5 - 49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 213338 号

---

书 名: 财务报表就像一本故事书

作 者: 王婷婷

责任编辑: 丁 峰

书 号: ISBN 978 - 7 - 80255 - 126 - 8

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100044

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 北京智力达印刷有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米 × 230 毫米 16 开本 16 印张 246 千字

版 次: 2009 年 2 月第 1 版 2009 年 2 月第 1 次印刷

定 价: 29.80 元

---

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

## 前 言

在现代经济社会，财务报表不仅是企业评估经营方针的依据，也为投资者评价投资绩效提供了重要的信息来源。可以说，财务报表已经成为一种商业语言。企业的各种财务报表，如资产负债表、利润表、现金流量表等，蕴含了丰富的会计信息，是反映企业实力的一面镜子。

同时，财务报表又是非常专业的，非财会人员阅读和分析财务报表的过程中可能会遇到一些困难。为此，我们精心编写了这本《财务报表就像一本故事书》，希望可以为广大读者阅读分析财务报表提供一条捷径。

本书为读者揭开了财务报表的神秘面纱，对财务报表的有关内容进行了详细的论述，主要内容安排如下：

- Chapter1 看懂财富地图——换一种思维就可能换来一切
  - Chapter2 透视资产负债表——学习罗马军队的作战技术
  - Chapter3 透视利润表——用坚韧的心酿造玉液琼浆
  - Chapter4 透视现金流量表——莫让企业陷入现金流危机
  - Chapter5 透视财务报表附注——挖掘隐藏的金子
  - Chapter6 股东权益报酬率的密码解读——珍贵的密码
  - Chapter7 企业的竞争力在哪里——找到你最想要的
  - Chapter8 业绩评价——像老鹰一样翱翔
  - Chapter9 表外风险——防范隐蔽的风险
  - Chapter10 八招识别财务报表陷阱——冰山一角，暗藏危机
- 本书的主要特点是：

◎ 简练轻松：本书用通俗易懂的语言，阐述阅读与分析财务报表的基本原理和方法，将繁杂的财务报表内容直观地展现在读者面前，为读者提供了一个轻松、愉快、高效的财务报表读本。

◎ 体例新颖：每章前面都有寓言故事讲解，轻松而又富有哲理，帮助读者理解财务报表；同时，各章的精彩案例、小贴士等内容帮助读者进一步掌握财务知识。

◎ 内容丰富：涵盖了资产负债表、利润表、现金流量表以及财务综合分析等内容。

由于编者水平有限和时间紧迫，本书疏漏之处在所难免，恳请专家和广大读者不吝指教。

编 者

# 目录

C·O·N·T·E·N·T·S

- Chapter 1** **看懂财富地图——换一种思维就可能换来一切**
- 复式记账的玄机 / 5
  - 财务报表语言的奥秘 / 8
  - 账簿的启用与登记规则 / 14
  - 会计账簿的其他常识 / 16
  - 财务报表编制的基本假设 / 21
  - 四种财务活动 / 24
  - 四种分析方法 / 26
  - 如何分辨财务报表的质量 / 29
- Chapter 2** **透视资产负债表——学习罗马军队的作战技术**
- 资产负债表的基本招式探析 / 37
  - 青岛啤酒股份有限公司的资产负债表分析 / 39
  - 资产负债表重要事项解读 / 43
  - 资产负债表的编制方法 / 50
  - 竞争中的资产负债表 / 56
  - 如何判断资产负债表的真实性 / 59
- Chapter 3** **透视利润表——用坚韧的心酿造玉液琼浆**
- 青岛啤酒股份有限公司的利润表分析 / 68
  - 利润表重要项目解读 / 77

利润表的编制方法 / 81  
如何判断利润表的真实性 / 84

## Chapter 4

**透视现金流量表——莫让企业陷入现金流危机**

现金流量表的基本招式探析 / 92  
青岛啤酒股份有限公司的现金流量表分析 / 94  
现金流量表重要事项解读 / 101  
现金流量表的编制方法 / 106  
间接法编制现金流量表 / 110  
波士顿矩阵的现金流分析 / 112  
我们为什么要分析现金流量表 / 114

## Chapter 5

**透视财务报表附注——挖掘隐藏的金子**

解读财务报表附注 / 120  
财务报表附注的十三项内容 / 122  
财务报表附注究竟有何妙用 / 129

## Chapter 6

**股东权益报酬率的密码解读——珍贵的密码**

杜邦分析体系帮你解密 / 135  
实例探究 / 138  
杜邦分析体系的缺陷 / 142

## Chapter 7

**企业的竞争力在哪里——找到你最想要的**

商誉是重要的无形资源 / 146

- 现在的价值最重要 / 147
- 资金时间价值 / 148
- 如何识别正在减值的资产 / 154
- 资产负债率 / 164
- 流动比率与速动比率 / 167
- 存货周转率——衡量经营效率的试金石 / 170
- 应收账款周转率分析重点 / 174
- 每股收益 / 181
- 每股股利 / 186
- 可持续增长率 / 188

## Chapter 8

### 业绩评价——像老鹰一样翱翔

- 什么是业绩评价 / 200
- 业绩评价的目的和原则 / 202
- 业绩评价指标分析 / 204
- 评价标准和评价方法 / 208

## Chapter 9

### 表外风险——防范隐蔽的风险

- 外汇风险 / 214
- 经营租赁风险 / 221
- 利率风险 / 224
- 未正常投保风险 / 228



## Chapter 10

### 八招识别财务报表陷阱——冰山一角，暗藏危机

- 招式1 脚注披露暗藏玄机 / 234
- 招式2 警惕企业的“蓄水池” / 237
- 招式3 资产重组的不祥预兆 / 238
- 招式4 不简单的利息资本化 / 239
- 招式5 关注关联交易 / 240
- 招式6 应收、应付暗藏玄机 / 243
- 招式7 技术性的差错和舞弊 / 245
- 招式8 不同步增长可能暗藏危机 / 247

# Chapter1



**看懂财富地图**

**——换一种思维就可能换来一切**



一个美国女医生在非洲做援助工作，她的丈夫林肯准备去看她。女医生在信中告诉丈夫，这里非常寂寞，大多数援助人员都忍受不了这里的生活，他们纷纷提前回国了。在信中，让林肯做好充分的准备。女医生还告诉丈夫，这里除了当地一些土著人，就是荒芜的土地，除此再没有什么可看的了。没有交流，没有娱乐，该有的这里都没有。林肯不信，他到了目的地后才发现，当地的生活环境比他想象的还要糟糕。他和爱人生活在荒漠中的小屋里，又不会当地语言，离开翻译简直寸步难行。而翻译也只是在有病人时才陪着病人出现。没有病人的时候，也就没有翻译。这里无人对话，没有事做，走出小屋，就是光秃秃的土地。晚上到处一片漆黑，没有路灯，只有满天的星星和讨厌的蚊子。林肯这时才知道，为什么那么多人都离开了这里，原来是受不了这种可怕的孤寂。好在林肯还是有准备的，他带了许多书供自己消磨时间。

这天，林肯从书中看到一段关于“换个想法，便能换来一切”的精辟论调。林肯放下书本，望着裸露的非洲大地，心里在想，这种论调真是可笑，难道这种理论在这里也能适用吗？在这里，人能发财或是经商吗？林肯摇头。

当然，林肯是特别希望这种论调能够成为普天下的真理，果真如此，他也能换换自己的生活。“换个想法，便能换来一切。”林肯虽然否认它，但还是极力试图这么去做，因为除此之外，他无事可做。“让自己换个想法”，他这样努力着。

接下来，他开始了一连串惊人的发现。在他试图改变想法的同时，他的视角开始变化——移向自己从不注意的世界。他真的有了新的发现，首先他发现了土著人的手工艺品。他想，这能不能运往外界贩卖？他还发现这里的泥土非常特别，能不能用来做陶器？他开始离开小屋，去发现更多，结果就有更多。他发现这里有一种芨芨草，治疗外伤非常神奇，抹上之后，伤口就会慢慢愈合。那么，多抹一些，加强浓度会怎样？林肯为这些发现兴奋不已。从此，他不再寂寞，反而有做不完的事。

非洲没有变，荒芜的土地没有变，土著人没有变，星星更没有变。变化的只是林肯。他的想法有了不同，一切也就随之有了不同。在后来的几年里，林肯成了美国商界大富翁。他打开了非洲市场，为非洲的发展做出了自己的贡献。许多新奇的玩意被他发现。

只要我们能尝试去换一个想法，换一种思维，这个世界就会出现很多的奇迹。当你不再用传统的眼光去看问题的时候，你才发现，原来条条大路通罗马，无论你做什么都会成功。

就像这张财务报表，换一种思维，也许你就会发现枯燥的数字也会变成美妙的财富密码。

## 复式记账的玄机

复式记账，就是对任何一笔经济业务，都必须用相等的金额在两个或两个以上的有关账户中相互联系地进行登记。复式记账是以一个企业的资产总额和权益总额必然相等的平衡关系作为反映生产经营活动的记账基础，使记账有一个完整的计算和反映体系，在记录上有着相互联系的关系，从而对企业经济活动能够起着全面控制的作用。

下面举例说明复式记账的基本原理：

假设某企业以现金 5 000 元存入银行。这项经济业务的发生，一方面使企业的库存现金减少 5 000 元，另一方面使企业的银行存款增加了 5 000 元。根据复式记账方法，这项经济业务应以相等的金额在库存现金和银行存款这两个账户上相互联系地进行登记，即一方面在库存现金账户上登记减少 5 000 元，另一方面在银行存款账户上登记增加 5 000 元。

复式记账的经济内容是会计要素，它们是相互联系相互依存的，各自具有独立的含义，并以不同的具体形式存在着，企业发生的经济业务，都会引起每一个具体形式的价值数量变化，因而设置相应的账户进行登记，就使复式记账组成一个完整的、系统的记账组织体系。有了这样一个记账组织体系，不仅反映了资产、负债和所有者权益的增减变化和结存情况，而且还能确知收入、费用和利润的数额及其形成原因。这是复式记账能够全面地核算和监督企业经济活动的根本原因。

复式记账通过价值形式的计算和记录，为经济管理提供核算指标，因而，复式记账必然有一定的记账技术方法。它是以记账内容之间所表现出的数量上的平衡关系，作为记账技术方法的基础。会计恒等式即是各会计要素之间的关系表达式，它不仅是价值数量的关系表现，而且也有经济性质上的说明。会计恒等式的

等量双方，必然要求经济事物发生相互联系和等量的变化，为此，必须通过两个或两个以上的账户，相互联系地作双重记录，才能得到全面地反映。显然，这是复式记账本身的要求所决定的。它如实地反映了经济事物的客观联系，正说明复式记账技术方法是科学的。

复式记账是从单式记账法发展起来的一种比较完善的记账方法。与单式记账法相比较，其主要特点是：对每项经济业务都以相等的金额在两个或两个以上的相互联系的账户中进行记录（即作双重记录，这也是这一记账法被称为“复式”的由来）；各账户之间客观上存在对应关系，对账户记录的结果可以进行试算平衡。复式记账法较好地体现了资金运动的内在规律，能够全面地、系统地反映资金增减变动的来龙去脉及经营成果，并有助于检查账户处理和保证账簿记录结果的正确性。在我国，复式记账曾有借贷记账法、增减记账法、收付记账法三种，但现在规定使用的只有借贷记账法一种。



### 复式记账是如何演变的？

复式簿记的演变，从它的萌芽到接近于完备形式，大约经历了300年左右（13世纪初至15世纪末）。这一演变过程都发生在中世纪的意大利商业城市（如威尼斯、热那亚等城市）。当时，地中海沿岸某些城市的商业和手工业发展很快，出现了马克思所说的“资本主义生产的最初萌芽”。发达的商品经济，特别是地中海沿岸某些城市中十分活跃的商业（包括海上贸易）和银钱兑换业，都迫切要求从簿记中获得有关经济往来和经营成果的重要信息。经过一段孕育时期以后，簿记的方法终于取得了重大突破，科学的复式簿记法在意大利诞生了。

复式记账的演变经历了三个不同的发展阶段：

(1) 佛罗伦萨式——复式簿记的萌芽阶段（1211—1340年）。这一阶段以1211年佛罗伦萨银行家采用的簿记为代表（这是目前

保存的意大利最古老的会计账簿，现收藏于佛罗伦萨梅迪奇·拉乌莱芝纳图书馆)。其主要特点是：

记账方法——转账；

记账对象——仅限于债权债务（人名账户）；

记录形式——叙述式（借贷上下连续登记）。

(2) 热那亚式——复式簿记的改良阶段（1340-1494年）。这一阶段以1340年热那亚市政厅的总账为代表（这是会计界公认的世界最早的一册明显具备复式记账所有特征的会计记录，现收藏于热那亚古文化馆)。其主要特点是：

记账方法——复式；

记账对象——除债权债务（人名账户）外，还包括商品、现金（物名账户）；

记录形式——左借右贷账户对照式（两侧型账户）。

(3) 威尼斯式——复式簿记的完备阶段（1494-1854年）。这一阶段以1494年卢卡·帕乔利（Luca Pacioli）著名的《算术、几何、比及比例概要》一书的正式出版为代表。本书的出版，使得复式簿记的优点及方法很快为世人所认识，并广为流传，因而具有划时代的意义，标志着现代会计的开始。至1854年，爱丁堡注册会计师协会的出现，会计正式成为一门独立的职业。其主要特点是：

记账方法——复式；

记账对象——除债权、债务、现金（人名账户与物名账户）外，还包括了损益与资本（损益账户与资本账户）；

记录形式——账户式。



## 财务报表语言的奥秘

财务报表中的大量数据，其实反映的是资金运动的数量方面的关系。因此，掌握会计要素之间的数量关系以及这种数量关系的变化规律，是看懂财务报表的重要条件。

报表语言的要素其实就是由两组词汇构成的：一组是反映企业财务状况的报表语言词汇；另一组是反映企业在一定期间经营成果的报表语言词汇。

### ◎反映企业财务状况的报表语言词汇

在反映企业财务状况的报表语言这组词汇里，要了解三个词：资产、负债和所有者权益。这组词的特点是：它们提供的是“时点数”，即在会计语言中，要借助这三个词来讲述企业在某一特定时刻的状况如何。而这个特定时刻，通常可以理解成某一时点，例如，月末的财务状况如何，季末的财务状况如何，年末的财务状况如何等。

这三个词静态地反映企业的财务状况，它是一个在特定时点的信息，我们也可以这样理解，这组词就是给企业的经济活动“拍快照”，把企业在某一时点的财务信息迅速记录下来，而不管这种财务信息究竟是怎么来的。

#### (1) 资产。

如果别人问我们有多少资产的话，我们肯定会想到自己所拥有的房子、车子、银行存款、股票、债券等等。其实企业的资产和个人的资产差不多，企业的厂房、机器设备、存货、银行存款等都是企业的资产。

对于企业来说，资产一般可以认为是企业拥有和控制的、能够用货币计量并能够给企业带来经济利益的经济资源。简单地说，资产就是企业的资源。企业资