

YI KOU QI KAN DONG
CAI WU BAO BIAO

新编
财务与会计
培训丛书

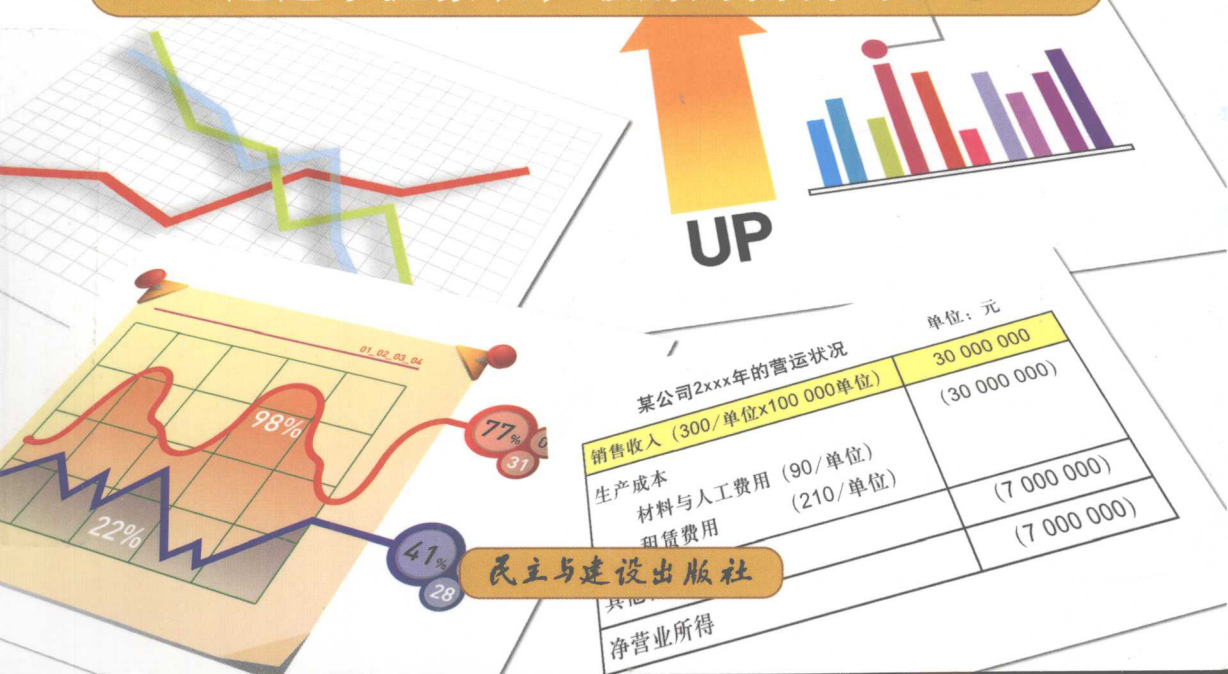
一口气看懂 财务报表

编制报表是一门精深的学
看透报表则是永无止境的

的艺术，

张 萌 编著

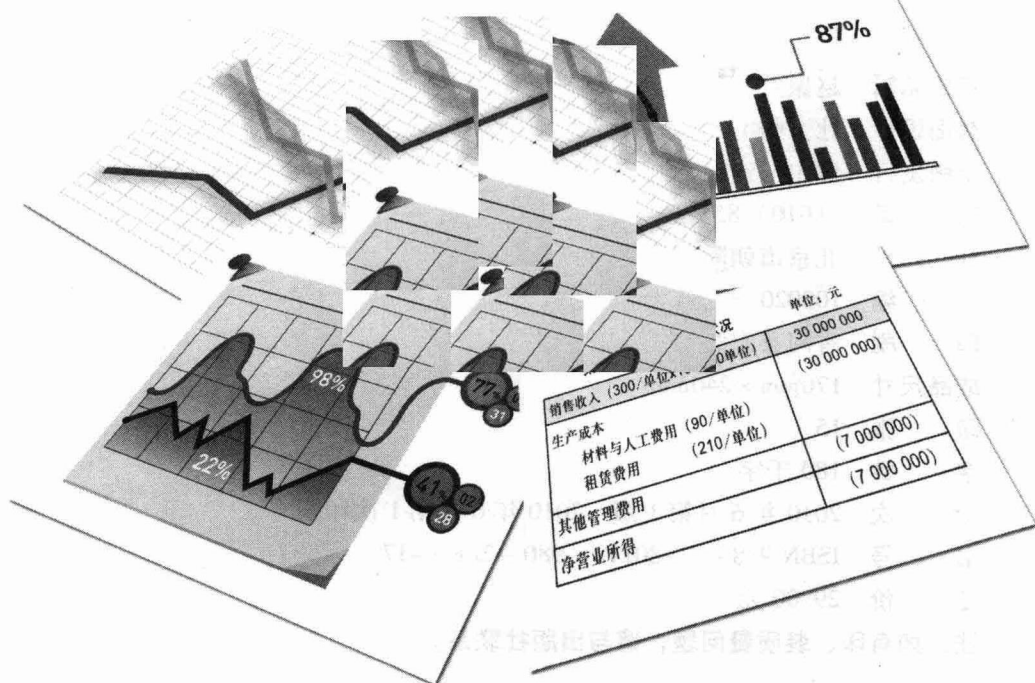
搞通财务报表，发掘企业潜力；
延伸表外业务，揪出隐蔽危机；
通透掌握报表，破解财富密码。



民主与建设出版社

一口气看懂 财务报表

张 萌 编著



民主与建设出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

一口气看懂财务报表/张萌编著. —北京: 民主
与建设出版社, 2010. 6

ISBN 978 - 7 - 80112 - 980 - 2

I. ①一… II. ①张… III. ①会计报表 - 会计分析
IV. ①F231. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 089166 号

©民主与建设出版社, 2010

责任编辑 赵振兰

封面设计 杜 帅

出版发行 民主与建设出版社

电 话 (010) 85698040

社 址 北京市朝阳区朝外大街吉祥里 208 号

邮 编 100020

印 刷 香河县宏润印刷有限公司

成品尺寸 170mm × 240mm

印 张 15

字 数 180 千字

版 次 2010 年 6 月第 1 版 2010 年 6 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 80112 - 980 - 2/F · 417

定 价 29.00 元

注: 如有印、装质量问题, 请与出版社联系。

前言

随着行业竞争的不断加剧，社会对人才的知识要求也日趋专业化、深入化、全面化。那么，一个财务知识不足或者连财务报表都看不懂的人，又怎会适应社会激烈的竞争，怎能得到长远的发展，更谈不上去实现自己人生理想了。

现在的你，可能正在苦恼：“为什么我这么辛苦工作却没有得到提升，为什么我这么拼命做事却没有赚到钱”，或者你也在想：“我该如何努力才能让老板或者上司器重我呢”，解决问题的办法也许很简单，赚到了钱才是硬道理。老板看利润，上司看业绩，员工看绩效。而这简单的一切，最终都会通过财务报表来反映。弄通财务报表，对一名准会计人员来说是必备技能；看懂财务报表，对掌管企业大权的高级管理人员或者老板来说，这是为企业做出正确决策所必须掌握的；精通财务报表，对一个上进心强的职员来说，这将会是你晋升的重要砝码。本书以快速看懂，逐步深入为原则，为你排忧解难。内容丰富，轻松易懂，让你一步步看懂财务报表，逐步领略财务报表的精髓。学为己用，使你能够快速看懂财务报表，为你在日常工作中作出正确决策打下良好基础。

全书共分为上、中、下三篇，全面为你展现财务报表。上篇是“报表基础展示”，共分为两章，“看懂报表的知识储备”介绍了财务报表的基础知识，让你透过财务报表获取最有效的财务信息；“认识报表的‘家族成员’”帮你系统地认识财务报表，为你获取有效的财务信息打下了良好基础。

中篇是“财务报表精华展示”。本篇共分为四章，包括“将资产负债表一举拿下”“让利润表清澈透明”“现金流量表将不再神秘”“其他重要问题一探究



竟”。四章内容全面揭示了财务报表的核心及重点，并以轻松简明的语言让你一看就懂，拿来就用。

下篇是“财务报表延伸展示”。共分为两章，“报表暗藏危机，陷阱不容忽视”让你认清财务报表错弊及风险，助你识别真实信息；“表外隐蔽风险的防范”，让你看清财务报表以外的真实信息，防范隐蔽风险。

本书内容丰富，全面为你剖析了财务报表的重点及难点，并在内容上做了延伸，同时在附录部分引用了相关会计准则，助你快速看懂财务报表，找出真实有用的财务信息，为工作作出正确的决策，演绎出你精彩的人生。

本书在编写过程中参考了大量的文献资料，在此表示感谢。由于编者水平有限，书中难免会有纰漏和不足，恳请广大专家和读者批评指正。

编 者

目 录

上篇:财务报表基础展示

第一章 看懂报表的知识储备

- 一、财务报表谁关注 /4
- 二、看懂报表有啥前提 /6
- 三、诊断报表从哪开始 /7
- 四、如何区分财务报告与会计报表 /10
- 五、阅读报表有死角吗 /11

第二章 认识报表的“家庭成员”

- 一、财务报表类型有哪些 /16
- 二、牵制财务报表的因素有哪些 /20
- 三、怎样掌握财务报表阅读路径及步骤 /24
- 四、财务报表分析方法有几种 /26

中篇:财务报表精华展示

第三章 将资产负债表一举拿下

- 一、资产负债表的结构是什么 /36
- 二、如何阅读资产负债表 /37

- 三、如何分析“资本结构” /52
- 四、如何分析“流动资产营运能力” /54
- 五、如何分析“固定资产营运能力” /58
- 六、如何分析“短期偿债能力” /59
- 七、如何分析“长期偿债能力” /64
- 八、如何分析“总资产周转能力” /70
- 九、怎样做趋势分析 /71

第四章 让利润表清澈透明

- 一、利润表的结构是什么 /78
- 二、如何阅读利润表 /79
- 三、如何分析“收支结构” /92
- 四、如何分析“盈利结构” /93
- 五、如何分析“盈利能力” /95
- 六、如何分析“自身发展能力” /99
- 七、如何分析上市公司的几个重要指标 /102
- 八、怎样做趋势分析 /108

第五章 现金流量表将不再神秘

- 一、现金流量表的结构是什么 /110
- 二、如何阅读现金流量表 /114
- 三、如何分析“现金偿还债务能力” /124
- 四、如何分析“获取现金的能力” /128
- 五、如何分析“支付现金的能力” /129
- 六、如何分析现金流量表的质量 /131
- 七、怎样做趋势分析 /135
- 八、分析现金流量表的其他重要项目 /138

第六章 其他重要问题一探究竟

- 一、报表附注如何理解 /142
- 二、何为所有者权益变动表 /144
- 三、审计报告怎样阅读 /147

下篇:财务报表延伸展示

第七章 报表暗藏危机,陷阱不容忽视

- 一、脚注披露有啥玄机 /156
- 二、企业“蓄水池”需警惕 /158
- 三、资产重组是不祥预兆 /159
- 四、利息资本化有何不简单 /160
- 五、关联交易应重视 /160
- 六、应收、应付重点关注 /163
- 七、什么是技术性差错、舞弊 /164
- 八、不同步增长是危机 /165

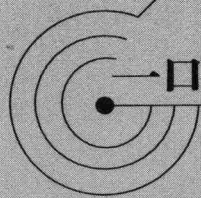
第八章 表外隐蔽风险的防范

- 一、外汇的风险 /168
- 二、经营租赁的风险 /174
- 三、利率的风险 /177
- 四、未正常投保的风险 /179
- 五、鉴别财务报表防风险 /180
- 六、透过产品周期防风险 /187

附录 /190

上篇

财务报表基础展示



一口气看懂

财务报表

主要内容

第一章 看懂报表的知识储备

第二章 认识报表的“家庭成员”

第一章

看懂报表的知识储备

一、财务报表谁关注

财务报表（也称会计报表）是指在会计日常核算的基础上，按照规定的格式、内容和方法编制的，综合反映企业某一特定日期财务状况和某一特定日期经营成果、现金流量状况的书面文件。包括资产负债表、损益表、现金流量表、所有者权益变动表和附注。

财务报表的使用人有许多种，包括权益投资人、债权人、经理人员、政府机构和其他与企业有利益关系的人士。他们出于不同目的使用财务报表，需要不同的信息，采用不同的分析程序。

1. 关注者之一：投资人

投资人是指公司的权益投资人即普通股东。普通股东投资于公司的目的是扩大自己的财富。投资人应关注包括偿债能力、收益能力以及风险等。

权益投资人进行财务报表分析，应了解以下几方面的问题：

（1）公司当前和长期的收益水平高低以及公司收益是否容易受重大变动的影响。

（2）目前的财务状况如何，公司资本结构决定的风险和报酬如何。

（3）与其他竞争者相比，公司处于何种地位。

2. 关注者之二：债权人

债权人是指借款给企业并得到企业还款承诺的人。债权人更关心企业是否具有偿还债务的能力。债权人可以分为短期债权人和长期债权人。

债权人的主要决策是决定是否给企业提供信用以及是否需要提前收回债权。债权人进行财务报表分析应了解以下几方面的问题：

（1）公司为什么需要额外筹集资金。

（2）公司还本付息所需资金的可能来源是什么。

（3）公司对于以前的短期和长期借款是否按期偿还。

（4）公司将来在哪些方面还需要借款。



具体分析时，短期债权人可以根据报表中的流动资产和流动负债的大小及比例关系、应收账款的数额及信用期限、存货的流动性判断，尤其应关注报表中反映的现金及其等价物比率高低。

而长期债权人除判断企业短期的偿债能力外（如上），更要重视公司的盈利能力和公司的产权比率、公司资产的管理状况等。另外，还应该关注公司表外附注事项（尤其是或有负债）。

3. 关注者之三：管理人

经理人员是指被所有者聘用的、对公司资产和负债进行管理的个人组成的团体，有时称之为“管理当局”。

经理人员关心公司的财务状况、盈利能力和持续发展的能力。经理人员可以获取外部使用人无法得到的内部信息，且分析报表的主要目的是改善经营。

4. 关注者之四：政府机构

政府机构也是公司财务报表的使用人，包括税务部门、国有企业的管理部门、证券管理机构、会计监管机构和社会保障部门等，使用财务报表是为了履行自己的监督管理职责。

5. 关注者之五：其他人士

其他人士包括企业的商品和劳务的供应商、顾客、雇员、竞争对手等。

（1）企业的商品和劳务的供应商与企业债权人的情况类似。供应商必须判断企业能否支付所需商品或者劳务的价款。因此侧重的是企业的偿债能力。

（2）企业的顾客。顾客与供应商的情况相反，是企业为顾客提供商品或劳务，所以顾客关心的是企业提供商品或劳务的能力，因此更应该关注企业长期发展前景及有助于做出估计的获利能力指标与财务杠杆指标等。

（3）雇员。雇员关心的是工作岗位的稳定性、工作环境及报酬。所以对企业的获利能力和偿债能力感兴趣。

（4）竞争对手。竞争对手通常希望获取关于企业财务实力、获利能力等方面来判断企业的竞争能力。



二、看懂报表有啥前提

看懂财务报表首先要清楚会计假设内容。会计假设，又称会计前提，是指在特定的经济环境下决定会计运行和发展的基本前提。它是人们在长期的会计实践中，逐步认识总结而成的。只有规定了这些会计假设，会计工作才能得以正常地进行下去。

1. 什么是会计主体假设

会计主体假设是指在经营上或经济上具有独立性或相对独立性的单位。如果是营利性经济组织，就是一个企业；如果是非营利性的单位，就是一个事业、机关、团体单位。会计主体假设把会计处理的数据和提供的信息，严格地限制在一个特定的空间范围，而不是漫无边际的。同时也从根本上确认了会计信息系统立足于微观，主要为微观经济服务的属性。

2. 什么是持续经营假设

持续经营假设是指会计信息系统的运行以会计主体继续存在并执行其预定的经营活动为前提。除非有充分的相反证明，否则，都将认为每一个会计主体能无限期地连续经营下去。

3. 什么是会计分期假设

会计分期是指会计信息应按划分期限收集和处理。会计分期假设是持续经营假设的一个必要的补充。如果假设一个会计主体应持续经营而无期限，在逻辑上就要为会计信息的提供规定期限。这是会计这一信息系统发挥作用的前提。

4. 什么是货币计量假设

货币计量假设是指会计核算以货币作为统一的计量尺度，而且假设货币本身的价值稳定不变。会计作为一个经济信息系统，主要是提供定量而不是定性的信息。这是因为会计信息系统主要用于接受、加工并发出在每个会计主体中进行的价值运动的信息。



三、诊断报表从哪开始

报表阅读者必须先了解财务报表的功能，才能诊断财务报表。

1. 资产负债表有何功能

(1) 反映资产及其分布状况。资产负债表能够反映企业在特定时点拥有的资产及其分布状况的信息。它表明企业在特定时点所拥有的资产总量的多少。例如流动资产有多少，固定资产有多少，长期投资有多少，无形资产有多少等。

(2) 表明企业所承担的债务及其偿还时间。资产负债表能够表明企业在特定时点所承担的债务、偿还时间及偿还对象。如果是流动负债，就必须在1年内偿还；如果是长期负债，偿还期限就可以超过1年。因此，从资产负债表可以清楚地知道，在特定时点上企业欠了谁多少钱，该什么时候偿还。

(3) 反映净资产及其形成原因。资产负债表能够反映在特定时点投资人所拥有的净资产及其形成的原因。净资产其实是股东权益，或者是所有者权益的另外一种叫法。在某一个特定时点，资产应该等于负债加股东权益，因此，净资产就是资产减负债。应该注意的是，可以说资产等于负债加股东权益，但绝不能说资产等于股东权益加负债，它们有着根本性的区别。因为会计规则特别强调先人后己，也就是说，企业的资产首先要用来偿还债务，剩下的不管多少，都归投资人所有。如果先讲所有者权益，就是先己后人，这在会计规则中是不允许的。

(4) 反映企业财务发展状况趋势。资产负债表能够反映企业财务发展状况的趋势。当然，孤立地看一个时点数，也许反映的问题不够明显，但是如果把几个时点数排列在一起，企业财务发展状况的趋势就很明显了。例如，企业的应收账款，第1年是10万元，第2年是20万元，第3年是30万元，第4年是40万元。如果把这4年的时点数字排在一起，就很容易发现，这个企业的应收账款呈逐年上升的趋势。应收账款逐年上升的趋势表明，或者销售环节没有管好应收款，或者说明企业做好了，市场扩大了，相应的应收账款也增加了。例如，拍电影时，

摄影师只能一个个镜头地拍摄，每个镜头仅仅是一幅静态的画面。但是，如果把每一个镜头有机地连起来，就会构成一部生动形象的动态电影。从这个角度来说，如果一个企业的管理者能够关注每一个时点的状况，就会对企业的财务状况有一个比较全面地了解；反之，不注重捕捉时点数，将会给企业的管理造成比较大的损失。

2. 利润表有何功能

利润表给企业所提供的信息是动态信息。换句话说，利润表给企业做的是一个活生生的录像，在这个录像中专门记录一定时期有多少收入，多少费用，多少利润，它的作用可以表现在这样几个方面：

(1) 反映企业在一定期间内的经营成果。利润表可以反映企业在一定期间内的经营成果，或者说它可以告诉企业，这段时间是赚钱还是赔钱。

(2) 有助于评价企业的获利能力。判断一个企业是否具有持久的盈利能力，主要看主营业务利润或营业利润，如果一个企业主营业务利润多，或营业利润多，则企业具有盈利能力；如果企业的营业外收入很多，可以认为企业能够创造利润，但不能判断企业具有盈利能力。

(3) 可以帮助判断企业的价值。对一个企业的价值进行衡量时，企业的获利能力通常是评价其价值的一个重要因素。比如某企业是一个上市企业，该企业本身的价值与其获利能力是有联系的，所以可以借助于它来评价企业的价值。

(4) 预测企业未来盈利变化的趋势。借助利润表可以预测企业未来盈利变化的趋势。比如将第1年、第2年、第3年、第4年的利润表排列在一起作比较，如营业收入第1年100万元，第2年200万元，第3年300万元，第4年400万元，从企业营业收入的变化可以看出该企业的销售收入呈上升趋势，市场越做越大。

再如某企业的管理费用第1年100万元，第2年90万元，第3年80万元，企业管理费用的变化说明企业在行政管理开支上的压缩取得了较好的成绩。

总之，利润表主要告诉企业：企业是赚钱还是赔钱。如果是赚钱赚在什么地方；如果是赔钱主要赔在什么地方。

3. 现金流量表有何功能

(1) 帮助投资人、债权人及其他信息使用者评估公司创造未来现金净流量的

能力。公司的投资人、债权人的投资和信贷动机，最终都会落在对获取现金流量的追求上。为了作出正确的投资决策和信贷决策，他们必须依据财务报告提供的信息评估公司现金收入的来源、时间和不确定性，包括股利或利息的获得、证券变卖所得、贷款本金的清偿等。

(2) 帮助投资人、债权人评估公司偿还债务的能力，支付股利的能力以及对外融资的需求。公司清偿债务时，需动用现金资源；向股东支付股利也需付出现金。公司净现金流量越多，对外融资的需求度越低。

(3) 帮助报表使用者分析净收益与相关的现金收支产生差异的原因。财务报告中对损益的确认是遵循权责发生制的原则而非收付实现制的原则，这就不可避免地导致净收益与现金收支之间差异，就需要利用现金流量表分析差异产生的原因，以利于正确决策。

(4) 帮助报表使用者评估当期的现金和非现金投资与理财活动对公司财务状况的影响。现金流量表不仅要披露与现金收支有关的经营活动、投资活动和筹资活动，而且还要披露非现金的投资活动和理财活动，即通过现金流量表，可以揭示公司全部财务状况的变动。

4. 报表附注有何功能

报表附注是为了便于财务报表使用者理解财务报表的内容而对财务报表的编制基础、编制依据、编制原则和方法及主要项目等所作的解释。它是对财务报表的补充说明，是财务报告的重要组成部分，有以下作用。

(1) 对于一种经济业务，可能存在不同的会计原则和会计处理方法，也就是说，有不同的会计政策可供选择。如果不交代财务报表中的这些项目是采用什么原则和方法确定的，就会给财务报表使用者理解财务报表带来一定的困难，这就需要在财务报表附注中加以说明。

(2) 可比性是一项很重要的会计原则，它要求前后各期采用的会计政策应当保持一致，不得随意变更。由于会计法规发生变化，或者为了更加公允地反映企业的实际情况，企业有可能改变财务报表中某些项目的会计政策，由于不同期间的财务报表中对同一个项目采用了不同的会计政策，影响了不同期间财务报表的可比性，为了帮助财务报表使用者掌握会计政策的变化，也需要在财务报表附注