

两岸企业指定度最高的数字力讲师

林明樟◎著

# 用生活常识 就能看懂 财务报表

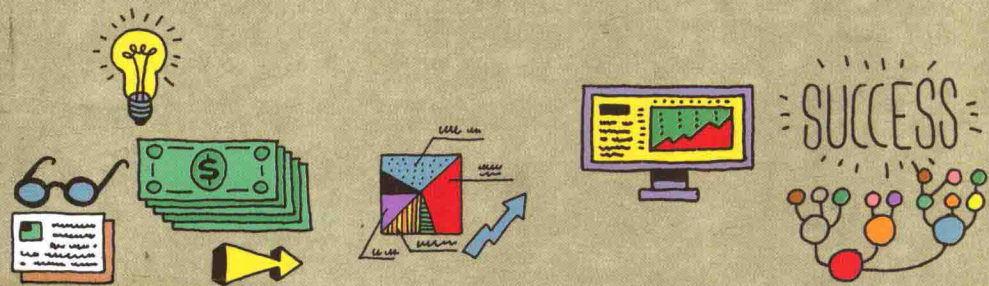
无论是对投资理财的个人还是经营公司的职业经理人，财务知识在个人与公司经营上的道理都是相通的。

财务报表就是一家企业经营的成绩单，唯有认识财务报表，才能帮我们在投资或经营上做出正确的决定。

让我们一起进入财务的奇妙世界吧！

利润表、资产负债表、现金流量表、  
财务比率概念，一次看清！

只要懂得“中翻中”  
就能看懂财务报表



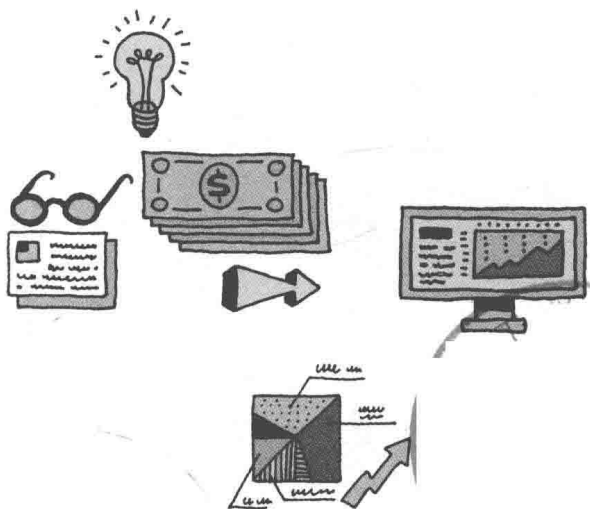
SPM

南方出版传媒  
广东经济出版社

# 用生活常识 就能看懂 财务报表

两岸企业指定度最高的数字力讲师

林明樟◎著



**SPM**

南方出版传媒  
广东经济出版社

- 广州 -

## 图书在版编目 (CIP) 数据

用生活常识就能看懂财务报表 / 林明樟著. —广州: 广东经济出版社, 2017. 3

ISBN 978 - 7 - 5454 - 5048 - 4

I. ①用… II. ①林… III. ①会计报表 - 基本知识 IV. ①F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 289870 号

版权登记号: 19 - 2016 - 178

出版人: 姚丹林  
责任编辑: 张晶晶 陈念庄  
责任技编: 谢莹  
封面设计: 李尘工作室

特别鸣谢

审核专家: 代义国 (财务报表), 赵小虎、金晶 (银行)

《用生活常识就能看懂财务报表》

YONG SHENGHUOCHANGSHI JIUNENG KANDONG CAIWUBAOBIAO

林明樟 著

中文简体字版©2017年由广东经济出版社有限公司发行

本书由厦门凌零图书策划有限公司代理, 经城邦文化事业股份有限公司【商周出版】授权, 同意经由广东经济出版社有限公司出版中文简体字版本。非经书面同意, 不得以任何形式任意重制、转载

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11 - 12 楼)
经销	全国新华书店
印刷	佛山市浩文彩色印刷有限公司 (广东省佛山市南海区狮山科技工业园 A 区)
开本	889 毫米 × 1194 毫米 1/32
印张	6.5
字数	120 000 字
版次	2017 年 3 月第 1 版
印次	2017 年 3 月第 1 次
印数	1 - 5 000
书号	ISBN 978 - 7 - 5454 - 5048 - 4
定价	39.80 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

发行部地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 38306055 37601950 邮政编码: 510075

邮购地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 37601950 营销网址: <http://www.gebook.com>

广东经济出版社新浪官方微博: <http://e.weibo.com/gebook>

广东经济出版社常年法律顾问: 何剑桥律师

· 版权所有 翻印必究 ·

当年的我，身无分文，职业与创业生涯上上下下好几回。

这本书献给始终对我不离不弃的家人：

老婆欣颖与两个可爱的儿女 Willie 与 Sonia。

献给一路跟随我多次创业的股东与工作伙伴们，不论我的梦想能否成功，你们都默默地支持与鼓励。

也送给拿起这本书的有缘人，

因为在书中，我将 20 多年研究财报的功力，

用最简单的方式，一次传授给您。



## 推荐序

# 哥教的不是数字，是积极正面的人生

谢文宪

认识明樟(MJ)是在盟亚的年终尾牙上，我们没太多的互动，再次见面就在海角七号的垦丁夏都饭店。我这辈子就去过那么一次，就刚好遇到他，而且是他们全家。他热情地跟我打声招呼，我们好似熟识许久。

这就是他，业务性格与特质遍布全身上下，但大家千万不要以为从事业务工作，又是教财务数字的他，一定是位铜臭味很重，很势利的油条大哥。错了，他是一位温暖、有情有义、乐于助人、与人为善的哥字辈人物。

我们第一次深聊，是在我所住的商务酒店旁的连锁快餐店里。一大早的早餐聚会，他向我请教职业讲师的 know how。几年的光景，他已是独霸一方的数字力大神，教学活泼众人皆知，但我想先谈谈他的创业历程。

他在离开长期奋斗的科技电子领域后，转战美妆产业，够大的挑战吧？虽然我对该产业了解不多，但我知道他是全心投入的。我一直劝他：“职业讲师比较适合你。”但他始终怀抱创业成功的大梦，投入的程度跟疯子没两样。这就是我看过的太多创业成功的典型：过程遭遇阻碍，但他吸取的经验的价值，远远超过赔掉的钱。

当他再次回到讲师领域，也是我看到的成功典型：将失败经验转化为成功的养分。他过去的成功业务经验，加上长期对财报与数字的了解（我称之为天赋），配合他的许多跌倒与挫折的失败历练，最后辅以他敏锐的观察与良善的心，天天磨炼与持续精进。我也上过他的数字力品牌课程，说是亚洲第一财报课程，一点也不为过。

回顾他在教学领域的成功，我分析几点要素：

1. 持续锻炼身体，每日游泳是必备运动，不分春夏秋冬，1500米起跳。海军陆战队等级的训练，退伍后才开始崭新的人生。
2. 付出的远比回收的多，他送的礼物、给的知识，远比我们付的钱、请他吃的饭多上10倍。他不问回报，只问有没有用。
3. 把复杂的数字与财报，用超级简单的话语来讲、来教，

远比我们想象的难上千百倍。全台湾只有他做得到，口诀、教具样样俱全，轻松活泼、易学能用。

4. 对朋友以诚相待，真心诚意；待人处事的分寸拿捏，进退得宜。MJ 不只是好朋友，更是好伙伴。

他说他要出书，我说：“不要吧？这样你的 know how 就被学走了。”但 MJ 回答：“我未来一定还可以更好。”

多么豪气干云的回答，这就是我欣赏的 MJ，付出从不求回报，我听过他整堂课，看完他整本书，认识他这个人，人与书都值得推荐。如果用生活常识就能看懂财务报表，如果用简单语言就能探索投资秘境，那么这本书绝对值得您珍藏。

如果您跟我一样，大学念完企业管理系、EMBA，可能都还没有把握能看懂财报；如果您跟大多数人一样，对于数字非常惧怕；如果您跟大多数的创业者一样，懂得商业模式创新，但不懂利用财务报表分析问题；如果您有着与普罗大众一样的问题：“看懂财务报表，不是会计师与财务长的工作吗？”……那么，这本书会是您提升个人投资与企业经营水平的最佳良伴。

MJ 教的不仅仅是数字与财报，还有他丰沛的创业经验与积极正面的人生。

（本文作者为两岸知名企管讲师，商周专栏作家）

推荐序

## 数字的温度

王永福

从来没有想过，我有一天会看得懂财务报表，甚至对这些数字产生感觉。

过去进行个人投资或参与公司经营时，我当然也会试着阅读财报。但不晓得你有没有这样的经验：报表上的每个项目数字你都认识，却看不出什么所以然，只会看一下总收入，再看一下净利润，然后就不晓得要看什么地方了。

这样的财务知识程度，我自己觉得很不足够，所以有一段时间，我密集地买了很多投资相关的书籍自行阅读，像巴菲特、彼得·林奇、费雪、索罗斯等大师的书，还有指导如何看懂财报，了解财管及会计相关知识的书籍。但是这些领域与一般的通识不大一样，自己看还是有很大的入门障碍，越是深入钻研，越觉得窒碍难行。

当然，投不投资只是一种理财选择。但是等到自己开公司，



也参与其他公司的运作后，总不能连财务报表或数字都不懂吧？可是，这又回到一开始我提到的：“懂不懂”跟“有感觉”，两者是完全不同的境界。能不能从这些数字里抓出一些重要信息，作为公司经营调整的重要指标呢？我一直很想增加这个领域的知识，可惜尽管心底很想，却一直没有方法可以达到。

后来认识了 MJ——林明樟老师，在几次聊天中，我发现他是数字力及财务教学专家。虽然很想报他的课程提升水平，只是心里也会有点担心：才一天的课，听得懂、学得会吗？没想到，仅仅一天的数字力课程，就解开了我心中的许多谜团，让我开始有了更清晰的方向。

原来财报可以立体解读，不能单看一个报表。原来现金为王，很多事情在现金流量表里是藏不住的。原来长期稳定的获利能力，比短期的营业数字更加重要。原来以长支长、快收慢付是关键的经营技巧。仅仅一天，打通了我过往摸索已久的窒碍。原来只要懂加减乘除，就一定看得懂财报。原来难的不是专业知识，而是少了一位专家，用“中翻中”的方式带你入门，这真的太厉害了！因此在课程结束后，我用“数字力及财务教学第一把交椅”这样的描述，写下了我的心得回馈。

只是 MJ 老师的课越来越抢手，不是上市公司主管，还真的上不到。他开的少数公开班，也都在很短的时间内就额满了。而像这样的专业知识，听一遍当然不够，最好是有一些书面信息，

可以让我们重复阅读，慢慢思考。如果 MJ 老师能写一本书，那就太棒了！

现在，这个愿望终于实现。我有幸先睹为快，写得真好！专业之外，还非常有趣易读，就好像 MJ 老师在你身边跟你对话一样！明明是正经八百的数字力知识，却常常让我看了哈哈大笑。连“猪头”这两个字都在文章里写出来了！哈哈！其实要把这么专业的东西，写得这么通俗易懂，而且还不失原来的专业基础，这背后所要花费的时间跟功力，不用我多说，相信你看了就会明白！

其实书如其人，在专业之外，MJ 的人生经历也十分丰富精彩，不管在专业、生活阅历，还是家庭及子女教育上，都很值得敬佩。我还记得几年前我们第一次见面，他很认真地说：“教人家理解数字，看懂财报，会让我开心又兴奋。”

看着他发亮的双眼，我真的能感受到他对数字的热情。也相信这样的热情，能够感染读者们，让你们融化数字的冰冷，对他更有感觉。我也相信这样有温度的数字，能对我们未来的投资、事业以及人生带来许多不同的启发！

我衷心推荐《用生活常识就能看懂财务报表》，这是一本必买的好书！

（本文作者为《上台的技术》作者、百大上市公司简报教练）

# 目录

## PART 1

---

### 看财务报表就是在学语言 1

1-1 财报不能单看一张 6

1-2 财务报表是一种语言，难的是“中翻中” 10

1-3 财报阅读第一招：看懂全貌即可 15

附录 会计师查核意见标准解释 24

## PART 2

---

### 损益表：告诉您公司到底是赚还是亏 27

2-1 用生活常识推导出正确的损益表观念 29

2-2 量大不一定最好 37

2-3 收入、成本和费用，哪一个重要？ 48

2-4 公司有赚钱，为什么却倒闭了？ 55

2-5 决策帮手：损益两平点 65

## PART 3

---

### 资产负债表 75

3-1 资产负债表的基本概念 77

3-2	资产负债表的特殊科目说明	87
3-3	活用资产负债表：以长支长	102
3-4	大量的盈余，怎么分配或处理比较好？	106
3-5	经营能力如何判断：损益表与资产负债表的综合运用	114
3-6	经营能力实战分析	125
3-7	做生意的完整周期是什么？	138
3-8	净利率这么低能活吗？	146
3-9	两家公司 RoA 很接近，该怎么判断好坏？	151

## PART 4

---

### 现金流量表 159

4-1	消失的第三张最关键报表	161
4-2	现金流量表上的数字含义	169
4-3	现金流量表案例解析	175
4-4	财报现金流量观念总整理	183

## PART 5

---

### 附录 191

	财务常识总复习	192
--	---------	-----



# 看财务报表就是在学语言

长期稳定  
获利能力

**商业模式**  
(如何赚钱的逻辑)

**转**

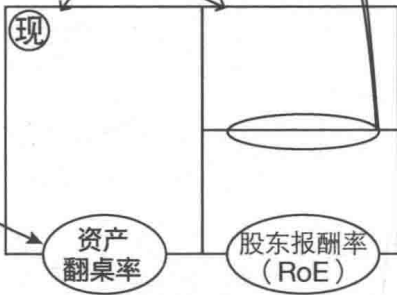
- 低价 → 转得快
- 高价 → 守得住  
    → 非你不可
- 多角化 → 到处投资
- 专注本业 (小池大鱼)
- 稳定持续的需求

销  
毛  
营

净 (预估观念)

真假立判  
生死存亡

OCF



现金为王

财务结构

资产翻桌率

股东报酬率 (RoE)

## 财务知识自我测验

您已经投资 500 万元<sup>①</sup>在股市，其中有 250 万元的部分有赚到钱，另外 250 万元的部分亏了些钱。您现在手上的现金不够，需 280 万元急用。虽然两个部分都会同时处理，但您会……

- A. 先卖掉赚钱的？
- B. 先卖掉亏钱的？

**先记住您选择的答案。**

现在，我们把题目稍微修改一下。您是一家大型公司的执行长<sup>②</sup>，正面临市场不景气、生意不佳的困境。您有很多不同的事业部，为了让公司活下来，您会……

- 1. 先卖掉赚钱的事业部？
- 2. 先卖掉亏钱的事业部？

---

① 1 新台币  $\approx$  0.21 人民币。本书中所说的货币，如无备注，所指为新台币“元”。

② 台湾地区的说法，即首席执行官（CEO），是在企业中负责日常事务的最高行政人员。

如果您仔细思考，会发现其实这两个题目是**高度类似**的问题，只是**立场不同**。第一题是站在**个人投资**的角度，第二题是站在**公司经营者的**角度。随着角度不同，相信您心中的答案可能就不相同。

当您站在个人投资的角度时，要砍掉亏损的部位，认列<sup>①</sup>损失金额，人人都会舍不得。多数人在第一题会选择卖掉赚钱的股票，先落袋为安比较重要，且认为亏损的股票只要等待时机，就有机会逆转，如此一来两部分都赚钱。

但类似状况，当您站在公司经营者或职业经理人的角度，要拯救一家业绩下滑的公司时，您会选择卖掉亏损的部门。因为您知道，只有清除公司包袱，让赚钱单位继续生财，公司才有机会存活。

所以，无论是投资理财（个人）还是公司经营（职业经理人），**财务知识在个人与公司经营上的道理是相通的**。但我们平常习惯将公与私切割得太清楚，觉得工作上不需要使用财务知识，加上财务知识不太容易学习，所以将这门日常生活都用得上的知识束之高阁！殊不知，进行个人理财时若缺乏正确的财务知识，用较长远的眼光来看，您的资产不

---

① 认列为台湾的说法，大陆一般说法为“会计确认”。



会增加，反而会减少，因为您的决策模式与第二题中的职业经理人背道而驰！

所以，即使是个人理财的决策，我们的角色都必须转换成职业经理人，理智地为自己做出正确的决定。**财务报表就是一家企业经营的成绩单**，唯有认识财务报表，才能帮我们在投资（私事）或经营上（公事）做出正确的决定。接下来，让我们一起进入财务的奇妙世界吧！