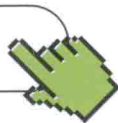


一看就懂的财务报表分析



读懂

DUDONG CAIWU BAOBIAO  
HEN JIANDAN

# 财务报表 很简单

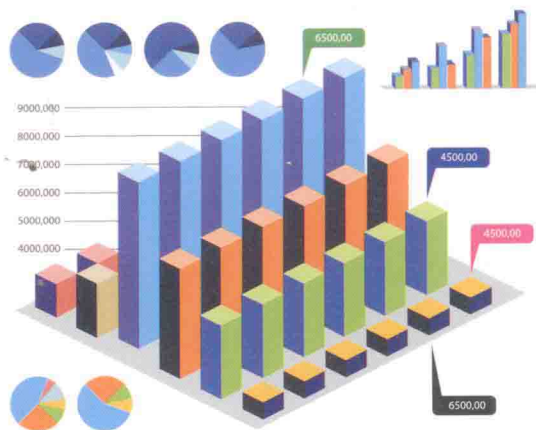
祝昌快 编著



读懂  
财务报表

更快捷  
更易懂  
更精准

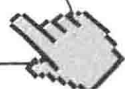
十年专业会计的经验之谈，能够帮你轻松读懂财务报表，  
树立正确财务管理观念，看穿财务迷局和破解财报陷阱



 中国纺织出版社



一看就懂的财务报表分析



读懂

DUDONG CAIWU B.  
HEN JIANDAN

# 财务报表 很简单

祝昌快 编著



中国纺织出版社

## 内 容 提 要

无论你是会计初学者还是创业人士，是职业经理人还是公司高管，如果你需要阅读财务报表却又不得其门而入，那么本书就是你的明智选择。全书用最通俗易懂的语言介绍了怎样快速看懂资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表。在此基础上进一步指导您怎样通过财务报表分析企业现金流量顺不顺、企业资产负债配不配、企业成长空间大不大以及怎样通过财务报表对企业进行综合评价。书中还从管理者、投资者和债权人三种不同角度介绍了怎样从各自的需要出发读懂财务报表。作者深深理解初学者看财务报表深陷数据泥潭时的痛苦，努力用丰富的图表和轻松的笔调与广大读者分享看懂财务报表的秘诀，希望本书能成为你真正学会看懂财务报表的第一本书。

### 图书在版编目(CIP)数据

读懂财务报表很简单 / 祝昌快编著. —北京：中国纺织出版社，2014.7

ISBN 978-7-5180-0656-4

I. ①读… II. ①祝… 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 (2014) 第 090980 号

---

策划编辑：丁守富 责任编辑：周爱霞 责任印制：储志伟

---

中国纺织出版社出版发行

地址：北京市朝阳区百子湾东里 A407 号楼 邮政编码：100124

销售电话：010—87155894 传真：010—87155801

http://www.c-textilep.com

E-mail: faxing@c-textilep.com

官方微博 <http://weibo.com/2119887771>

北京佳信达欣艺术印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

2014 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

开本：710×1000 1/16 印张：13

字数：145 千字 定价：28.00 元

---

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社图书营销中心调换

2001年我自上海财经大学会计学院毕业后，从事了近十年的财务工作。长时间的财务工作，使我对各行各业的财务核算有所涉猎，编制和分析财务报表更是家常便饭，也因此掌握大量翔实的财报舞弊案例。如果把财务报表比作西瓜，那么我就是个既热爱吃瓜又深谙挑瓜诀窍的“吃瓜人”，也是个识破催熟催大的种瓜伎俩又热爱种瓜并提倡生态种瓜的“种瓜人”。

在近十年的财务工作时间里，我曾多次给单位同事培训财报知识，也多次给朋友的公司做财报培训，在培训和调研中了解到财报知识在现实生活中存在广泛的需求。

在现代社会中，很难想象看不懂报表、不理解和不善于利用财务报表信息的人如何从事经营管理工作。商品经济社会的一个主要特征是公司制经营和价值形态的广泛存在，从这一点上说，人人都需要会看财务报表。日常可见的非财务职位如行政、人事、销售等都多多少少需要一点财务知识，而到了部门经理、分公司经理、副总经理、总经理这种中高层职务，需要掌握更全面的财报知识。尽管如此，多数人因为把财务当成专业性很强的工作，畏难情绪油然而生，始终不得其门而入。在这里，我要说这是个普遍的认识误区。

企业财务报表数据是通过对会计信息的加工而生成的，概括、抽象、独立地反映经济实体的各种交易内容。报表使用者需要的只是借助常识性的阅读思路、正确的分析手段去获取与决策相关的实质性信息。看懂一个企业的财务报表并不需要太多的专业知识。

编写本书的目的就是帮助非财务专业出身的读者透过数字、深奥的陈述以及华丽的外表去评价一个企业实际的财务状况和经营成果，找到存在的问题，

做出正确的决策。希望通过本书把我近十年从事财务工作积累下来的对财务报表的认识和理解来与广大读者分享。

本书是为入门级读者编写，力求通俗易懂，文字生动，图表丰富，案例翔实。主要有以下特点：

1. 新颖性。本书吸收最新修订的《会计法》和《企业会计制度》相关内容编写，结合当前的社会经济和财务环境、保持与时代同步的同时致力于拓宽读者的视野。

2. 实用性。全书内容可分为三大部分：第一到第五章为第一部分，主要内容为快速看懂四张主要财务报表，理解财务报表的基本内容；第六到第九章为第二部分，在读者熟悉企业财务报表内容的基础上对企业的赚钱能力、现金流量、资产负债和综合能力进行评价；第十到第十三章为第三部分，主要从投资者、债权人和企业管理者的角度看财务报表。三部分内容的切入点和侧重点各有不同，读者可视需要独立使用各章节内容。

3. 通俗性。本书不是枯燥的财务教材，而是把财务知识与企业经济活动融合，对于一些较难理解的专业词汇，通过通俗的语言和具体案例解析加以阐述，以迎合入门级读者的需要。

最后，由于编写时间和作者能力所限，难免有疏漏和错误，衷心期待读者的批评和指教。

祝昌快

2014年5月18日

## 第一章 第一次和财务报表亲密接触

- 一 每张财务报表都是一个财富故事 / 3
- 二 财务报表的作用和阅读路径 / 4
- 三 财务报表从哪里来 / 6
- 四 财务报表到哪里去 / 7
- 五 哪些财务报表需要看懂 / 8
- 六 什么时候需要看财务报表 / 10
- 七 哪里能找到需要的财务报表 / 11

## 第二章 快速看懂资产负债表

- 一 宏观认识资产负债表的四大项目 / 15
- 二 快速掌握流动资产项目 / 18
- 三 快速掌握非流动资产项目 / 26
- 四 快速掌握负债项目 / 35
- 五 快速掌握所有者权益项目 / 42
- 六 快速抓住资产负债表提供的重要信息 / 45

## 第三章 快速看懂利润表

- 一 宏观认识利润表的四大项目 / 49

- 二 快速理解营业收入项目内容 / 51
- 三 快速理解营业成本项目内容 / 53
- 四 快速理解期间费用项目内容 / 54
- 五 快速理解非经常损益项目内容 / 57
- 六 快速抓住利润表提供的重要信息 / 59

#### 第四章 快速看懂现金流量表

- 一 宏观认识现金流量表的三大项目 / 63
- 二 快速认识经营活动现金流量项目 / 66
- 三 快速认识投资活动现金流量项目 / 69
- 四 快速认识筹资活动现金流量项目 / 71
- 五 快速抓住现金流量提供的重要信息 / 73

#### 第五章 快速看懂所有者权益变动表

- 一 宏观认识所有者权益变动表的四大项目 / 78
- 二 快速看懂实收资本项目的变动 / 81
- 三 快速看懂资本公积项目的变动 / 81
- 四 快速看懂盈余公积项目的变动 / 82
- 五 快速看懂未分配利润项目的变动 / 83
- 六 快速理解所有者权益变动表的作用 / 83

#### 第六章 怎样通过报表判断企业赚钱能力强不强

- 一 评价企业盈利能力的财务指标 / 87
- 二 评价企业持续盈利能力的财务指标 / 91
- 三 从资产负债表和现金流量表看收益质量 / 94

## 第七章 怎样通过报表判断企业现金流顺不顺

- 一 从现金流量的内容看现金流顺不顺 / 101
- 二 从现金流量的结构看现金流顺不顺 / 105
- 三 从现金流量的变动看现金流顺不顺 / 107

## 第八章 怎样通过报表判断企业资产负债配不配

- 一 从横向结构看资产负债配不配 / 113
- 二 从纵向结构看资产负债配不配 / 116
- 三 资产负债表与其他报表间的勾稽关系 / 121

## 第九章 怎样通过报表对企业进行综合评价

- 一 杜邦分析法：最经典的综合评价法 / 125
- 二 企业综合绩效评价：最常用的综合评价法 / 130

## 第十章 投资者该如何看财务报表

- 一 第一眼看市盈率 / 139
- 二 第二眼看市净率 / 143
- 三 第三眼看股利分配政策 / 147

## 第十一章 债权人该如何看财务报表

- 一 第一眼看营运资金 / 154
- 二 第二眼看现金比率 / 156
- 三 第三眼看长期偿债能力 / 158



## 第十二章 管理者该如何看财务报表

- 一 第一眼看营运能力管理 / 165
- 二 第二眼看财务杠杆管理 / 170
- 三 第三眼看资金预算管理 / 172

## 第十三章 财务报表背后的故事

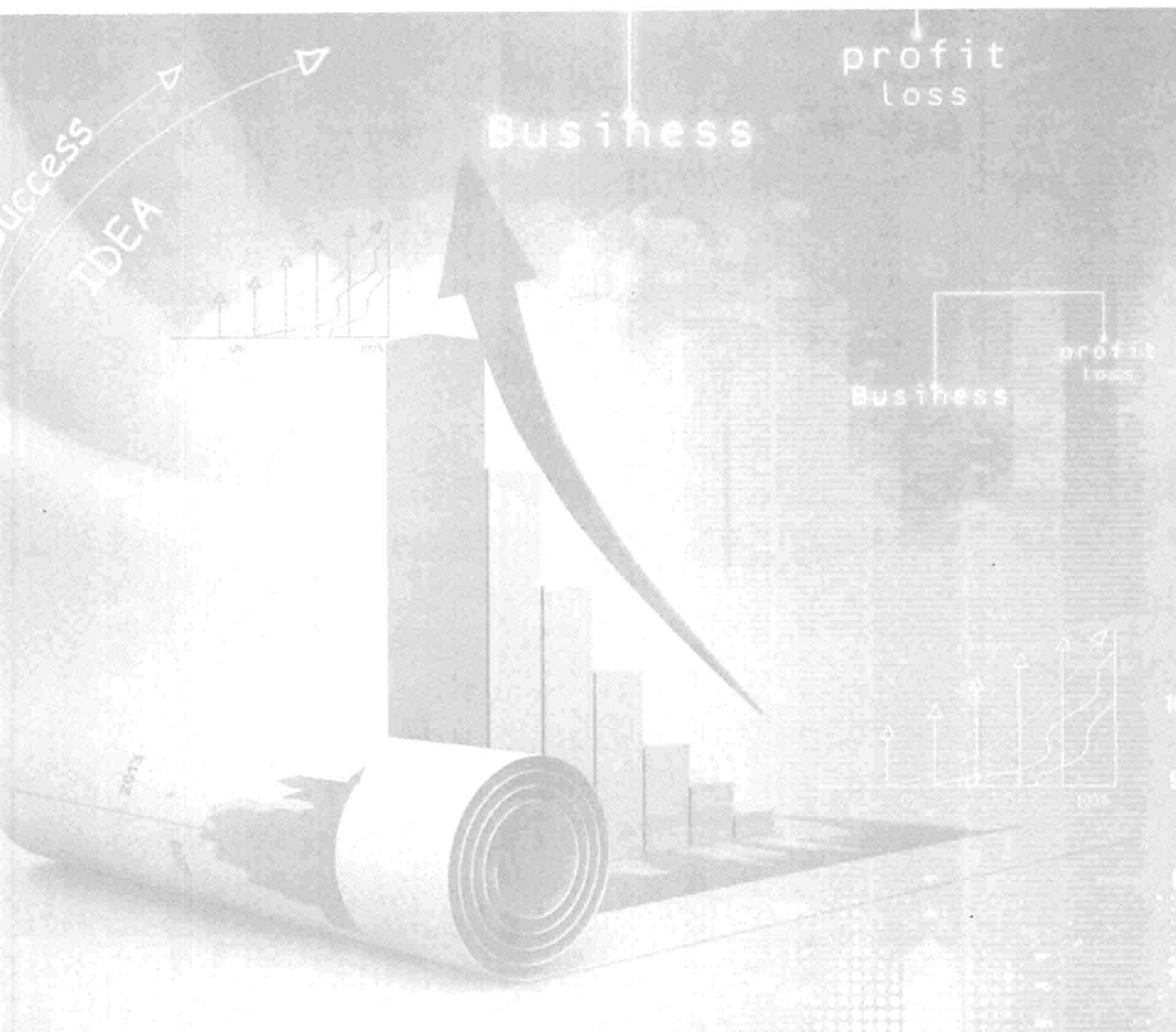
- 一 财务报表为什么要审计 / 181
- 二 合并财务报表是怎么回事 / 183
- 三 为什么要关注会计政策和会计估计变更 / 184
- 四 为什么说附注是财务报表不可或缺的一部分 / 188
- 五 为什么财务报表数据背后有玄机 / 192
- 六 怎样快速发现财务报表舞弊 / 195

## 参考文献 / 200



## 第一章

# 第一次和财务报表亲密接触





很多人都想知道，为什么巴菲特投资赚的钱比他们要多得多，巴菲特一语道破玄机：“别人喜欢看《花花公子》杂志，而我喜欢看公司财务报告。”“对一个活跃于证券市场或者存续多年的企业来说，我们完全可以通过财务报表判断公司业务、管理和业绩的稳定性，一旦确定这种稳定性的存在，我们就可以轻松预测这个企业未来几年的盈利状况和现金流量。”所以巴菲特说他最重要的工作是阅读，阅读最多的是上市公司的年度和季度财务报告。

只有真正学会看懂财务报表，才能成为一个称职的管理者和合格的投资者，而只有那些愿意花时间去深入分析财务报表的企业管理者和投资者，才能像巴菲特一样成为管理者中的佼佼者、投资者中的胜利者。

## 每张财务报表都是一个财富故事

2013年4月，《福布斯》发布2013全球华人富豪榜，在本届富豪榜榜单上，年净资产在10亿美元以上的华人富豪共245人，比2012年上升47人。在排名靠前的100人榜单上，财富总值高达6,789亿美元。在财富形态上，实业和投资比例超过98%，而实业和投资的主体都是以公司的形式存在，由此可见，公司不仅仅成为主流的财富形态，也是财富不断增值的主要途径。

可以说，在财富这个舞台上，公司是当仁不让的主角。而对每一个公司来说，每张财务报表都是一个财富故事（图1-1）。

有人能透过财务报表看出过往的沧桑；有人能透过财务报表看出商场的风云莫测；还有人能透过财务报表找到一条投资致富之路。

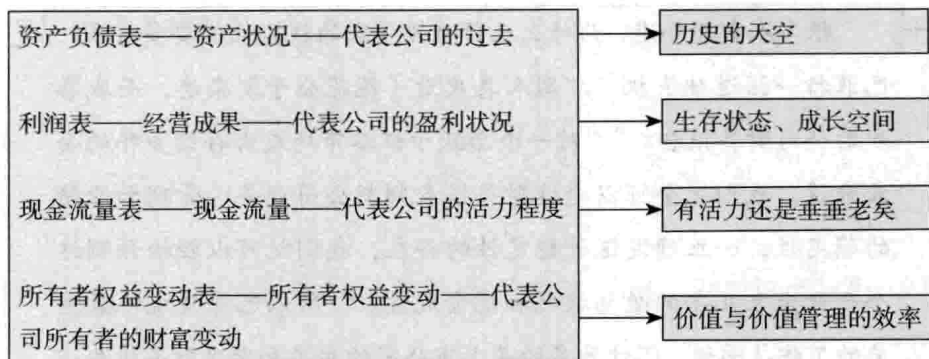
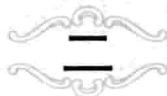


图 1-1 每张财务报表都是一个财富故事



## 财务报表的作用和阅读路径

与各行各业的公司打交道，必须精通各行各业的财务报表。俗话说：“知己知彼，百战不殆”。所有的关于一个公司的信息资料，不如一张财务报表来得充分、来得真实，最关键的一点是，财务报表与生俱来的时效性能够保证使用者掌握的是真正及时有用的信息（表 1-1）。

表 1-1 财务报表传达的信息

资产负债表	反映企业资产状况	资产状况是否优良
		是否具备收购价值
		是否存在过度负债
		公司规模、社会地位等
利润表	反映企业经营成果	效益是否突出
		营收和利润增长情况
		税收和费用情况
		公司规模、行业地位等

续表

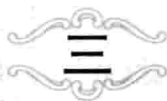
现金流量表	反映企业现金流量	公司规模、资金结算量等
		现金流是否具备还款保证
		现金流能否维持经营
所有者权益变动表	反映企业所有者权益变动情况	注册资本变动情况
		盈余公积计提情况
		利润分配情况
		接受捐赠或其他形成资本公积情况

那么，在阅读财务报表时，怎样才能用最少的的时间满足自己对信息的需要呢？这就是接下来要讲到的阅读财务报表的“路径”。

从阅读的目的讲，一般来说其路径如下：

- (1) 了解企业资产状况——资产负债表资产栏。
- (2) 了解企业负债状况——资产负债表负债栏。
- (3) 了解企业净资产状况——资产负债表所有者权益栏。
- (4) 了解企业收入——利润表。
- (5) 了解企业成本费用——利润表。
- (6) 了解企业所得税——利润表。
- (7) 了解企业营业外收支——利润表。
- (8) 了解企业现金流入、流出情况——现金流量表。
- (9) 了解企业注册资本变动情况——所有者权益变动表。
- (10) 了解企业利润分配情况——所有者权益变动表。

对于取得相关报表资料较少的情况，可以按照上面的顺序阅读财务报表中大的项目，然后再根据阅读的目的，决定计算分析哪些指标。



## 财务报表从哪里来

无论是刚入门的“菜鸟”，还是经验丰富的“老法师”，在面对财务报表时都会有这样的一个疑惑：“财务报表从哪里来？”

会计是所有财务工作的基础。一套财务报表的生成过程就是一个完整的会计循环。会计循环是记录企业从业务发生到财务报表生成的详细过程。

会计循环由下列基本步骤组成（图 1-2）：

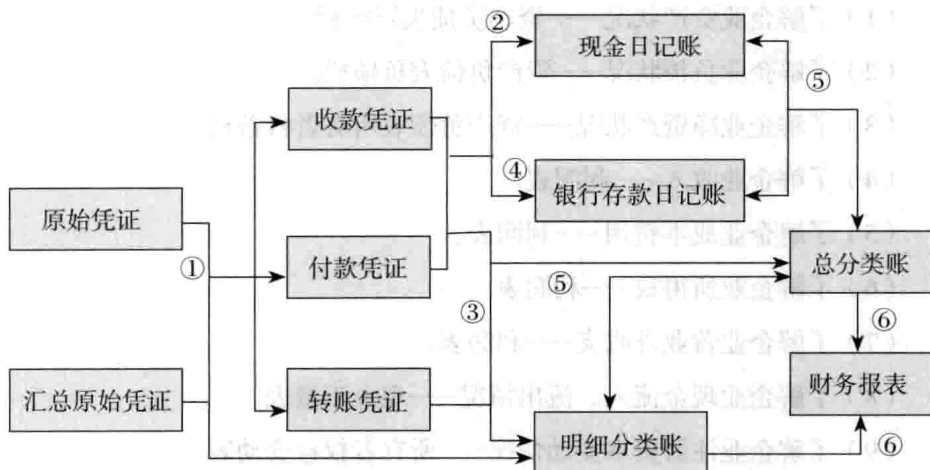


图 1-2 会计循环图

①根据各种原始凭证或汇总原始凭证，编制记账凭证（包括收款凭证、付款凭证和转账凭证）。

②根据收款凭证和付款凭证，逐笔、序时地登记现金日记账和银行存款日记账。

③根据记账凭证和有关的原始凭证或汇总原始凭证登记各种明细账。

④根据记账凭证逐笔登记总分类账。

⑤月末，将现金日记账、银行存款日记账的余额，以及各种明细分类账户

余额合计数，分别与总分类账中有关账户的余额核对相符。

⑥月终，根据核对无误的总分类账和各种明细分类账的记录，编制会计报表。

以上第①步骤渗透在会计循环工作的始终，第②至④步骤在平时完成，第⑤至⑥步骤在会计期间终了时完成。

## 四

### 财务报表到哪里去

财务报表的使用者，可以分为内部使用者和外部使用者，如表 1-2 所示。

表 1-2 财务报表的使用者

财务报表使用者	内部使用者	股东
		债权人
		企业管理者
		企业职工
	外部使用者	税务部门
		监管部门
		供应商和客户
		其他与企业利益相关者

财务报表到哪里去？用形象的比喻，一个公司财务报表的去向（图 1-3）就是一张庞杂的关系网。

财务报表使用者既有来自公司内部，如股东、债权人、企业管理者和企业职工，也有来自公司外部的，如税务工商监管部门，客户供应商和其他与企业利益相关者。

既有所有公司都需报送的财务报表使用者，如税务工商等监管部门；也有



特定公司需要报送的财务报表使用者，如上市公司向证监会报送财务报表。

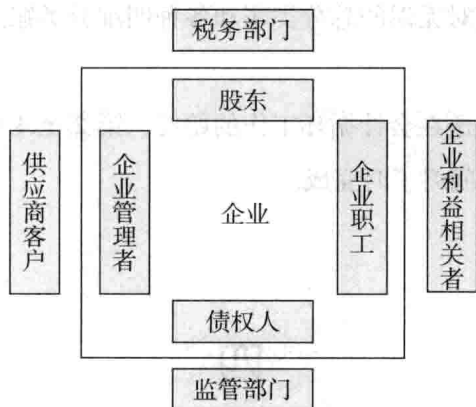


图 1-3 企业财务报表的使用者

## 五

### 哪些财务报表需要看懂

我们通常所说的财务报表，按报表编制时间划分为月度财务报表（月报）、季度财务报表（季报）、半年财务报表（半年报）和年度财务报表（年报）。由于现代企业所有权和经营权分离，财务报表作为考核经营管理者的重要依据，每半年或一年终了，或是某一段特定时间终了（如任期等），企业所有者会聘请外部会计师事务所对考核期的财务报表进行审计，审计结束，会计师事务所会出具一份审计报告（俗称财务报告）。

一份标准的财务报告（表 1-3）通常包括三部分内容，审计意见书、财务报表和财务报表附注。