

轻松解读三大报表，财务人员、公司经理和创业者必读

# 财务报表分析 从入门到精通

梁美仪◎编著



一本书让你成为财务内行

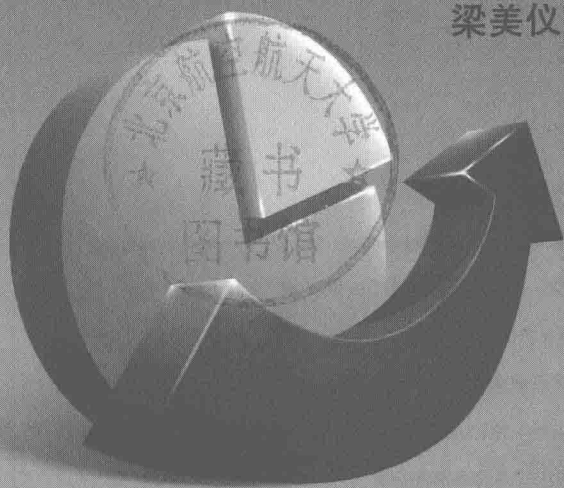
- 3大财务报表详解
- 12个财务精华点
- 66个知识结构图
- 4大不同行业的财务报表分析

清华大学出版社



# 财务报表分析 从入门到精通

梁美仪◎编著



清华大学出版社  
北京

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。

版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析从入门到精通 / 梁美仪编著. — 北京：清华大学出版社，2015  
ISBN 978-7-302-41258-8

I. ①财… II. ①梁… 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(2015)第 186395 号

责任编辑：张立红

封面设计：杨丹

版式设计：方加青

责任校对：杨静琳

责任印制：刘海龙



出版发行：清华大学出版社

网 址：<http://www.tup.com.cn>，<http://www.wqbook.com>

地 址：北京清华大学学研大厦 A 座

邮 编：100084

社总机：010-62770175

邮 购：010-62786544

投稿与读者服务：010-62776969，[c-service@tup.tsinghua.edu.cn](mailto:c-service@tup.tsinghua.edu.cn)

质 量 反 馈：010-62772015，[zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn](mailto:zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn)

印 装 者：三河市中晟雅豪印务有限公司

经 销：全国新华书店

开 本：170mm×240mm

印 张：18.25

字 数：278 千字

版 次：2015 年 8 月第 1 版

印 次：2015 年 8 月第 1 次印刷

定 价：45.00 元

---

产品编号：066198-01

# 前 言

企业有大有小，规模上的差别没有可比性。微软是企业，10个人以内的也是企业。有的工厂遍布全国各地，占地面积成千上万平方米；有的企业可能只有十多平方米的办公场所，但是它们的财务报表却没有多大区别。

报表拥有极强的压缩威力，即使如通用电气、微软这样的大公司，它们在市场上竞争所创造的财富，都能压缩汇总成薄薄的几张财务报表，资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益（或股东权益）变动表。

因此，无论是企业管理者还是投资者，甚至普通员工都有必要掌握基础的财务报表阅读知识，以了解企业的状况，为未来的发展做好准备。那么，如何才能看懂密密麻麻的报表呢？很多人肯定会感到头大，本书就是为了解决这个问题而写。

## 本书优势

- ▶ 本书全面讲解了财务报表的基本知识、如何看透不同行业企业的财务报表，让没有财务基础知识的读者可以读懂财务报表，看到背后隐含的信息，以指导决策。
- ▶ 切合实际，用通俗易懂的典型例子讲解具体的不同行业企业财务报表，让读者可以真正掌握如何看财务报表、步骤如何，如何运用分析工具帮助自己看透财务报表的知识。
- ▶ 注重披露财务报表反映企业财务状况的本质，让读者知其然并知其所以然，能够真正明白财务报表展示数据背后的含义。
- ▶ 用例子来讲解不同行业企业的财务报表典型，让读者更容易明白和理解，具有很强的实际操作性。

本书内容

# 本书核心内容

第1篇 认识财务报表

第2篇 财报分析详解

第3篇 典型实例分析

财务报表的秘密

资产负债表

利润表

现金流量表

了解会计报表附件

财务报表简介

资产负债表分析

企业利润表的指标分析

现金流量的指标分析

Excel的财务分析概述

房地产行业：金地集团

汽车制造业：福田汽车

批发零售业：华联超市

文化服务业：新华传媒

## 适合读者

- 从零开始的创业者
- 大中型企业的高级管理者
- 企业投资人
- 从事股票交易的投资者
- 关心公司发展的员工

本书语言通俗朴实，案例源于现实生活，能够帮助初学者由浅及深、循序渐进地轻松掌握财务报表的相关知识。即使没有专业人士指点，也可以非常容易且很自然地读下去。读完即可进行简单的财务分析，特别适合作为财务知识的“扫盲”读本。

## 关于作者

梁美仪，硕士研究生学历，东莞理工学院工商管理学院会计学教师，从事财务会计、会计信息化领域的研究，承担会计学原理、会计电算化、会计内部控制、审计学等课程的讲授，担任会计学原理模拟实习、会计电算化实习、财务会计实习、校内会计综合实习的指导老师，负责会计电算化实验室、ERP实验室的建设与管理工

# 目 录

## 第1篇 认识财务报表

### 第1章 财务报表的秘密

1.1 为什么要懂财务报表 .....	2
1.1.1 小故事解说财务报表.....	2
1.1.2 应该看懂财务报表的哪些细节 .....	3
1.2 不同人对财务报表的关注点不同 .....	4
1.2.1 老板对财务报表的关注点.....	5
1.2.2 债权人对财务报表的关注点.....	5
1.2.3 投资者对财务报表的关注点.....	5
1.2.4 政府部门对财务报表的关注点 .....	6
1.2.5 企业员工对财务报表的关注点 .....	6
1.3 需要看懂哪些财务报表 .....	6
1.3.1 轻松看懂资产负债表.....	6
1.3.2 轻松看懂利润表.....	7
1.3.3 轻松看懂现金流量表.....	9

### 第2章 资产负债表

2.1 认识资产负债表.....	12
2.1.1 看资产便知公司家底.....	13
2.1.2 什么是流动资产 .....	14



2.1.3	什么是非流动资产	15
2.1.4	值得关注的资产项目	16
2.1.5	负债是什么	17
2.1.6	什么是流动负债	18
2.1.7	什么是非流动负债	19
2.1.8	负债的多少说明什么	20
2.1.9	股东权益说明什么	20
2.1.10	股东权益的变化值得关注	21
<b>2.2</b>	<b>资产负债表什么样</b>	<b>22</b>
2.2.1	资产负债表的样式	22
2.2.2	资产负债表的作用	23
2.2.3	资产负债表中的等式关系	23
<b>2.3</b>	<b>流动资产项目的数据来源</b>	<b>24</b>
2.3.1	哪些是货币资金	25
2.3.2	交易性金融资产包括什么	27
2.3.3	应收票据有哪些	28
2.3.4	了解应收账款	28
2.3.5	预付账款	30
2.3.6	应收利息	30
2.3.7	应收股利	31
2.3.8	其他应收款	31
2.3.9	存货的构成	32
2.3.10	一年内到期的非流动资产	34
2.3.11	其他流动资产	34
<b>2.4</b>	<b>非流动资产项目的数据来源</b>	<b>34</b>
2.4.1	认识可供出售金融资产	36
2.4.2	什么是持有至到期投资	36
2.4.3	长期应收款与长期股权投资	37

2.4.4	固定资产	39
2.4.5	在建工程	43
2.4.6	工程物资	44
2.4.7	固定资产清理	45
2.4.8	无形资产	46
2.4.9	开发支出	47
2.4.10	商誉	47
2.4.11	递延所得税资产	47
2.4.12	其他长期资产	48
2.4.13	生产性生物资产	49
<b>2.5</b>	<b>流动负债项目的数据来源</b>	<b>50</b>
2.5.1	短期借款	51
2.5.2	交易性金融负债	51
2.5.3	应付票据	51
2.5.4	应付账款	52
2.5.5	预收账款	52
2.5.6	应付职工薪酬	52
2.5.7	应缴税费	53
2.5.8	应付利息	54
2.5.9	应付股利	54
2.5.10	预计负债	55
2.5.11	其他应付款	55
2.5.12	一年内到期的非流动负债	56
2.5.13	其他流动负债	56
<b>2.6</b>	<b>非流动负债项目的数据来源</b>	<b>57</b>
2.6.1	长期借款	58
2.6.2	应付债券	58
2.6.3	长期应付款	59



2.6.4	递延所得税负债	59
2.6.5	其他长期负债	59
2.7	资产负债表中所有者权益项目的来源	60
2.7.1	实收资本	60
2.7.2	资本公积	60
2.7.3	扣减项：库存股	61
2.7.4	盈余公积	61
2.7.5	未分配利润	61

## 第3章 利润表

3.1	认识利润表	63
3.1.1	流水账等于利润吗	63
3.1.2	分步计算利润更合理	65
3.1.3	利润表的样式	66
3.1.4	利润表的作用	68
3.2	利润表的内容	68
3.2.1	构成营业利润的各项要素	69
3.2.2	构成利润总额的各项要素	70
3.2.3	构成净利润的各项要素	70
3.3	值得关注的项目说明	71
3.3.1	营业收入	71
3.3.2	营业成本	72
3.3.3	营业税金及附加	73
3.3.4	销售费用	74
3.3.5	管理费用	74
3.3.6	财务费用	75
3.3.7	资产减值损失	76

3.3.8	公允价值变动收益	77
3.3.9	投资收益	77
3.3.10	营业外收入	78
3.3.11	营业外支出	79
3.3.12	所得税费用	79
3.4	利润的计算	79
3.4.1	利润的计算原理	79
3.4.2	利润的计算步骤	80
3.4.3	营业利润的计算	81
3.4.4	利润总额的计算	81
3.4.5	净利润的计算	82

## 第4章 现金流量表

4.1	初识现金流量表	84
4.1.1	看现金流量便知公司经济活动	84
4.1.2	现金流量表中现金的含义	84
4.1.3	现金和现金等价物	85
4.1.4	现金流量表的样式	86
4.1.5	现金流量的分类	87
4.1.6	现金流量表的会计意义	88
4.1.7	现金流量表的作用	89
4.2	经营活动现金流量	89
4.2.1	直接法经营活动现金流量	90
4.2.2	间接法经营活动现金流量	91
4.3	投资活动现金流量	92
4.3.1	投资活动现金流量内容	92
4.3.2	投资活动现金流量分析	94

4.4	筹资活动现金流量	94
4.4.1	筹资活动现金流量内容	95
4.4.2	筹资活动现金流量分析	96

## 第5章 了解会计报表附件

5.1	资产负债表的附表	97
5.1.1	财务状况变动表	98
5.1.2	资产减值明细表	99
5.1.3	股东权益变动表	100
5.1.4	应缴增值税明细表	100
5.2	利润表的附表	101
5.2.1	利润分配表	101
5.2.2	利润表分部报表	102
5.2.3	利润表附注	103
5.3	利润分配表	103
5.3.1	利润分配表的分配顺序	104
5.3.2	提取相关基金	107
5.3.3	利润分配表的格式	108
5.3.4	利润分配表的相关项目	109
5.4	财务报表附注	111
5.4.1	财务报表附注的重要性	112
5.4.2	全面认识财务报表附注披露	112
5.4.3	关联方关系及其交易的披露	114
5.4.4	财务报表附注披露的其他信息	115
5.5	财务情况说明书	115
5.5.1	财务情况说明书的格式	115
5.5.2	财务情况说明书包含的内容	116

## 第2篇 财务报表分析详解

### 第6章 财务报表分析简介

6.1	财务报表分析的论述 .....	120
6.1.1	财务报表分析的定义与意义.....	120
6.1.2	财务报表分析的内容与步骤.....	121
6.1.3	财务报表分析的用途.....	124
6.2	财务报表分析的作用 .....	126
6.2.1	资产负债表分析的功能.....	126
6.2.2	利润表分析的功能.....	127
6.2.3	现金流量表分析的功能.....	128
6.3	财务报表分析参与者 .....	128
6.3.1	投资人与债权人.....	129
6.3.2	企业管理者与政府机构.....	130
6.4	财务报表分析的方法 .....	132
6.4.1	趋势分析法介绍.....	132
6.4.2	比较分析法介绍.....	134
6.4.3	比率分析法介绍.....	136
6.4.4	结构百分比分析法介绍.....	137
6.4.5	财务报表附注分析法介绍.....	138
6.5	财务报表分析的指标 .....	138
6.5.1	变现能力比率及资产管理比率 .....	139
6.5.2	负债比率及盈利能力比率.....	142

### 第7章 资产负债表综合分析

7.1	短期偿债能力分析 with 运用 .....	146
7.1.1	企业的营运资本.....	146

7.1.2	流动比率与速动比率比较	146
7.1.3	现金比率的运用	148
7.2	企业长期偿债能力的分析与运用	148
7.2.1	资产负债率的计算	149
7.2.2	股东权益比率与负债股权比率的计算	149
7.2.3	利息保障倍数简介	150
7.3	企业营运能力分析	151
7.3.1	营运能力分析的目标与内容	151
7.3.2	应收账款周转率的计算	152
7.3.3	什么是存货周转率	153
7.3.4	营业周期的形成	154
7.3.5	流动资产周转率与固定资产周转率	154
7.3.6	总资产周转率	155
7.4	资产负债的组成与分析	156
7.4.1	资产结构及流动资产率	156
7.4.2	投资安全系数	156
7.4.3	资产结构弹性	157

## 第8章 企业利润表的指标分析

8.1	利润表盈利能力分析步骤	158
8.1.1	盈利能力指标分析总括	158
8.1.2	盈利能力数据的相关分析	160
8.1.3	企业盈利能力直观分析的介绍	160
8.1.4	举例论证企业收入构成——直观分析	161
8.1.5	企业盈利能力指标总述	162
8.2	盈利能力分析概述	163
8.2.1	所有者与投资人的区别	163
8.2.2	债权人与政府有关部门的比较	164

8.2.3	企业管理者与企业员工	164
<b>8.3</b>	<b>利润表盈利能力分析</b>	<b>165</b>
8.3.1	资产总额利润率的计算	166
8.3.2	销售利润率的计算	167
8.3.3	成本费用率的计算	167
8.3.4	资本金利润率的计算	167
8.3.5	股东权益利润率的计算	169
<b>8.4</b>	<b>上市公司盈利能力指标分析</b>	<b>170</b>
8.4.1	普通股每股利润的计算分析	171
8.4.2	市盈率与股利支付率的计算分析	171
8.4.3	自留额比率的计算分析	173
<b>8.5</b>	<b>企业成长能力综合分析</b>	<b>174</b>
8.5.1	企业自身成长的衡量	175
8.5.2	销售增长率的状况分析	175
8.5.3	三年利润平均增长率的分析计算	176

## 第9章 现金流量表的指标分析

<b>9.1</b>	<b>现金流量表直观分析方法</b>	<b>177</b>
9.1.1	现金流量表的总体分析	178
9.1.2	经营活动中产生的现金流	179
9.1.3	投资活动中产生的现金流	179
9.1.4	筹资活动中产生的现金流	181
<b>9.2</b>	<b>现金流量表比率分析方法</b>	<b>181</b>
9.2.1	盈利质量分析与偿债能力分析的异同	182
9.2.2	支付能力分析方法的产生	184
<b>9.3</b>	<b>现金流量表趋势分析方法</b>	<b>185</b>
9.3.1	趋势分析法概述	185
9.3.2	现金流量表趋势分析实例	186

9.3.3 趋势分析的限制性.....187

## 第10章 Excel的财务分析概述

10.1 财务报表比率的分析方法.....	188
10.1.1 偿债能力比率分析方法.....	189
10.1.2 营运能力比率分析方法.....	191
10.1.3 盈利能力比率分析方法.....	192
10.1.4 成长性比率与财务报表比率分析比较.....	194
10.2 财务报表趋势分析.....	198
10.2.1 比较分析法.....	198
10.2.2 比较百分比法.....	199
10.2.3 图解法.....	203
10.3 财务报表综合分析法.....	209
10.3.1 财务报表综合分析.....	209
10.3.2 财务比率综合分析.....	210
10.3.3 杜邦分析法.....	214

## 第3篇 典型实例分析

### 第11章 各行业财务报表实例

11.1 房地产行业：金地集团公司财务分析.....	230
11.1.1 公司概况.....	230
11.1.2 资金结构分析.....	231
11.1.3 偿债能力分析.....	234
11.1.4 盈利能力分析.....	235
11.1.5 营运能力分析.....	235
11.1.6 发展能力分析.....	236
11.1.7 现金流量分析.....	236



11.1.8	财务分析结论	239
11.2	汽车制造业：福田汽车财务分析	240
11.2.1	公司概况	240
11.2.2	资金结构分析	241
11.2.3	偿债能力分析	244
11.2.4	盈利能力分析	245
11.2.5	营运能力分析	246
11.2.6	发展能力分析	246
11.2.7	现金流量分析	247
11.2.8	财务分析结论	251
11.3	批发零售业：华联综超财务分析	251
11.3.1	公司概况	252
11.3.2	资金结构分析	252
11.3.3	偿债能力分析	255
11.3.4	盈利能力分析	256
11.3.5	营运能力分析	257
11.3.6	发展能力分析	258
11.3.7	现金流量分析	258
11.3.8	财务分析结论	262
11.4	文化服务业：新华传媒财务分析	263
11.4.1	公司概况	263
11.4.2	资金结构分析	264
11.4.3	偿债能力分析	267
11.4.4	盈利能力分析	268
11.4.5	营运能力分析	269
11.4.6	发展能力分析	269
11.4.7	现金流量分析	270
11.4.8	财务分析结论	274

# 第1篇 认识财务报表

第1章 财务报表的秘密

第2章 资产负债表

第3章 利润表

第4章 现金流量表

第5章 了解会计报表附件