

根据最新企业会计准则编写

财务报表分析 一点通



年报实例版

实例分析 深入浅出

范纪珍等 / 编著

CAIWU BAOBIAO FENXI YIDIANTONG

 中国纺织出版社

根据最新企业会计准则编写

财务报表分析 一点通



年报实例版

实例

入浅出

范纪珍等 / 编著

CAIWU BAOBIAO FENXI YIDIANTONG

 中国纺织出版社

内 容 提 要

本书是山西大学范纪珍老师“财会一点通”系列丛书的第五册,全面承袭了该套丛书的创新思路,从通俗易懂、易学易做角度出发,系统全面介绍了财务报表的阅读和分析方法。

全书分为三篇,第一篇以投资者和经营者必备的财务报表基础知识为起点,以青岛海尔股份有限公司2011年的年报数据为依据,系统介绍了财务报表“家庭成员”的构成和具体内容,为读者获取有效的财务信息奠定基础。第二篇则利用财务分析的基本方法对青岛海尔股份有限公司的四张财务报表进行了深入浅出的分析,让读者透过财务数据读懂公司,看清公司存在的问题、面临的机遇和未来的发展趋势。第三篇是借助于专业的“手术刀”——财务指标分析评价公司的财务能力,透视公司经营状况,了解公司竞争力的强弱,把握公司发展的兴衰趋势,使读者在市场竞争的枪林弹雨中、金融市场的茫茫大海中不被财务数据所迷惑,练就一双洞悉公司财务本质的慧眼,做出正确的投资决策,实现自身财富的最大化。

本书采用循序渐进、由浅入深的方法,将理论分析与实际案例资料紧密结合,使读者在简明扼要的讲解中轻松掌握财务报表分析的精髓,达到灵活运用之目的。

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析一点通:年报实例版/范纪珍等编著. —北京:中国纺织出版社,2013.3
ISBN 978-7-5064-9511-0

I. ①财… II. ①范… 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(2012)第304743号

编委会成员:

朱婷婷 李卫莲 王弘艳 翟海丽 李再鹏 贺淑珍 崔慧敏
安 娜 高红霞 冯江涛 殷春荣 宗春欢 李海燕 刘苏庆
孔 琼 刘 昊 杨 婷

策划编辑:丁守富 特约编辑:曹保才 责任印制:周平利

中国纺织出版社出版发行

地址:北京东直门南大街6号 邮政编码:100027

邮购电话:010—64168110 传真:010—64168231

<http://www.c-textilep.com>

E-mail: faxing@c-textilep.com

三河市华丰印刷厂印刷 各地新华书店经销

2013年3月第1版第1次印刷

开本:710×1000 1/16 印张:22

字数:358千字 定价:39.80元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社图书营销中心调换

前言 PREFACE



在我国经济快速发展的今天，公司作为市场运行中不可缺少的角色，已经成为社会经济发展的重要动力和参与世界市场竞争的核心载体。了解公司、分析公司、把握公司未来发展趋势，是投资者、债权人和职业经理的迫切愿望。而快速阅读反映公司财务状况、经营成果和现金流量综合信息的财务报表是达此目的的必要途径。

一般的财务报表分析书籍专业性强，专业术语多，文字艰涩难懂，财务知识不足的读者往往望而生畏，提不起兴趣。本书写作目的就是面向社会上没有财会专业知识的有志之士，如涉足股市的投资者、银行的信贷人员和公司营管理者，以家喻户晓的青岛海尔股份有限公司的财务报表为例，带领大家走进财务分析的大门，一步一步地学会分析上市公司的财务报表，并通过财务数据透视公司经营状况，了解公司竞争力的强弱，把握公司发展的兴衰趋势，使读者在市场竞争的枪林弹雨中、金融市场的茫茫大海中不被财务数据所迷惑，练就一双洞悉公司财务本质的慧眼，做出正确的投资决策，实现自身财富的最大化。

《财务报表分析一点通》是中国纺织出版社畅销书《会计入门一点通》、《会计做账一点通》、《电脑做账一点通》、《出纳入门一点通》的系列篇，本书具有以下几个特点：

1. 内容丰富、轻松易懂

本书分为三篇，全面为你展现财务报表阅读分析的技能和方法，从财务信息使用者的角度出发，以快速看懂、逐步深入为原则，通过活泼的语言和生动的形式，助你逐步领略财务报表的理论精髓，用典型的实例和精彩的数据分析，轻松地将财务报表分析的技巧传授给你。虽然本书从财务报表分析入门知识讲起，却涵盖了财务专业人士要掌握的所有内容，是快速提升你的分析洞察能力，

保护自身经济利益的利器。

2.结构严谨、实用性强

本书内容安排上力求循序渐进，由浅入深，从财务报表的认知、财务报表的基本知识讲起，直到财务能力的分析和综合评价。全书知识脉络清晰，结构合理、重点突出、便于理解，特别是通过分析青岛海尔股份有限公司的财务数据，使读者学用结合，能够快速提高分析应用能力。即使读者没有财务基础知识，通过阅读本书也会茅塞顿开，迅速找到真实有用的信息，助你做出正确的投资决策。

3.时效性高、可读性强

本书是以青岛海尔股份有限公司最新的年报数据为依据展开的，与时代脉搏同步，具有较高的时效性和鲜活的生命力。为了增强读者的感性认识，提高可读性，书中没有空洞的说教和枯燥的专业文字，使用通俗易懂的语言，利用公司年度报告的财务数据和报表附注资料并伴以表格和图示加以说明，易读易懂，以提高读者的学习兴趣。

本书在范纪珍副教授设计、指导和写作下完成的，同时也是编委会成员共同努力的成果。在写作过程中朱婷婷、李卫莲、杨婷、李再鹏、贺淑珍、安娜、高红霞、冯江涛、殷春荣、王弘艳、李海燕、崔慧敏、翟海丽和宗春欢分别参加了第一章至第十四章的编著，刘昊参与了书稿体例设计并提出不少修改意见，孔琼、刘苏庆参与了资料收集整理工作，最后由范纪珍负责修改、总纂并定稿。

本书承袭了“财会一点通”系列丛书思路创新、作者权威、内容精彩、编校精良、版式优美等畅销因素，对专业人士、投资家和股海新手以及职业经理人深入了解掌握财务报表基本知识和分析方法极具实用价值。读懂财务报表，是一种专业技能，更是一种商场制胜的利器！

范纪珍

2013年1月18日

目录 CONTENTS

第一篇 阅读财务报表——以青岛海尔为例

第一章 阅读财务报表的基础知识

1.1 掌握制约财务报表的法律规范	002
1.1.1 《中华人民共和国会计法》	002
1.1.2 企业会计准则体系	003
1.1.3 上市公司的信息披露制度	004
1.2 熟知会计准则的基本常识	006
1.2.1 一个报告目标	006
1.2.2 四个基本前提	006
1.2.3 五种计量属性	008
1.2.4 六大会计要素	009
1.2.5 八项质量原则	010
1.2.6 一个记账基础	012
1.3 了解财务报表体系及其作用	012
1.3.1 财务报表体系	012
1.3.2 财务报表的作用	015
1.3.3 财务报表的局限性	017
1.4 青岛海尔股份有限公司概述	018

第二章 阅读资产负债表

2.1 资产负债表概述	021
2.1.1 资产负债表的概念	021

2.1.2 资产负债表的结构	021
2.1.3 资产负债表的理论依据	024
2.1.4 资产负债表的作用	024
2.2 阅读资产项目	025
2.2.1 资产概述	025
2.2.2 流动资产项目	026
2.2.3 非流动资产项目	037
2.3 阅读负债项目	054
2.3.1 负债概述	054
2.3.2 流动负债项目	055
2.3.3 非流动负债项目	060
2.4 阅读所有者权益项目	064
2.4.1 所有者权益概述	064
2.4.2 实收资本	065
2.4.3 资本公积	066
2.4.4 盈余公积	067
2.4.5 未分配利润	068
2.5 资产负债表的局限性	068

第三章 阅读利润表

3.1 利润表概述	071
3.1.1 利润表的概念	071
3.1.2 利润表的结构	071
3.1.3 利润表的理论依据	073
3.1.4 利润表的作用	073
3.2 阅读收入类项目	075
3.2.1 收入概述	075
3.2.2 营业收入的确认与计量	076

3.2.3 投资收益	080
3.2.4 公允价值变动损益	082
3.2.5 营业外收入	082
3.3 阅读费用类项目	083
3.3.1 营业成本	083
3.3.2 营业税金及附加	085
3.3.3 期间费用	086
3.3.4 资产减值损失	088
3.3.5 营业外支出	089
3.3.6 所得税费用	089
3.4 阅读利润类项目	090
3.4.1 利润构成	090
3.4.2 营业利润	091
3.4.3 利润总额	091
3.4.4 净利润	091
3.5 阅读附加项目	092
3.5.1 每股收益	092
3.5.2 其他综合收益	093
3.5.3 综合收益总额	095
3.6 利润表与资产负债表的关系	095
3.6.1 利润表与资产负债表的区别	095
3.6.2 利润表与资产负债表的联系	096
3.7 利润表的局限性	097

第四章 阅读现金流量表

4.1 现金流量表概述	099
4.1.1 现金流量表的概念	099
4.1.2 现金流量表的结构	100

4.1.3 现金流量表的编制原则	103
4.1.4 现金流量表作用	104
4.2 阅读经营活动现金流量	105
4.2.1 经营活动现金流入	106
4.2.2 经营活动现金流出	107
4.2.3 经营活动现金流量净额	109
4.3 阅读投资活动现金流量	110
4.3.1 投资活动现金流入	110
4.3.2 投资活动现金流出	111
4.3.3 投资活动现金流量净额	112
4.4 阅读筹资活动现金流量	112
4.4.1 筹资活动现金流入	112
4.4.2 筹资活动现金流出	113
4.4.3 筹资活动现金流量净额	114
4.5 现金流量表与资产负债表的关系	114

第五章 阅读所有者权益变动表

5.1 所有者权益变动表概述	115
5.1.1 所有者权益变动表的概念	115
5.1.2 所有者权益变动表的结构	115
5.1.3 所有者权益变动表的作用	117
5.2 阅读所有者权益变动表项目	118
5.2.1 上年年末余额	118
5.2.2 本年年初余额	119
5.2.3 本年增减变动金额	120
5.3 阅读所有者权益构成内容	121
5.3.1 实收资本	121
5.3.2 资本公积	122

5.3.3 盈余公积	122
5.3.4 未分配利润	122
5.3.5 库存股	123
5.3.6 少数股东权益	123
5.4 所有者权益变动表与资产负债表的关系	124

第二篇 分析财务报表——以青岛海尔为例

第六章 分析程序与方法

6.1 了解分析程序	126
6.2 掌握分析方法	127
6.2.1 比较分析法	127
6.2.2 比率分析法	129
6.2.3 因素分析法	130
6.3 分析报表应注意的问题	131

第七章 分析资产负债表

7.1 资产负债表分析的目的	135
7.2 资产负债表整体变动分析	136
7.2.1 资产负债表总额变动分析	136
7.2.2 资产项目变动分析	137
7.2.3 负债项目变动分析	140
7.2.4 所有者权益项目变动分析	142
7.2.5 资产负债表变动趋势分析	143
7.3 资产构成及质量分析	145
7.3.1 资产结构整体分析	145
7.3.2 流动资产结构及质量分析	148

7.3.3 非流动资产结构及质量分析	160
7.4 资本构成及质量分析	175
7.4.1 资本构成整体分析	175
7.4.2 负债构成及质量分析	177
7.4.3 所有者权益构成及质量分析	182
7.5 资产结构与资本结构适应程度分析	184
7.5.1 稳健结构	184
7.5.2 风险结构	185
7.5.3 平衡结构	186

第八章 分析利润表

8.1 利润表分析的目的	189
8.2 利润表整体分析	189
8.2.1 利润表动态分析	190
8.2.2 利润表静态分析	192
8.2.3 利润表趋势分析	194
8.3 营业收入分析	196
8.3.1 营业收入确认分析	196
8.3.2 营业收入构成分析	196
8.4 成本费用分析	199
8.4.1 营业总成本构成分析	199
8.4.2 期间费用构成分析	200
8.5 利润构成分析	201
8.5.1 利润构成比重分析	201
8.5.2 利润构成质量分析	202

第九章 分析现金流量表

9.1 现金流量表分析的目的	205
----------------------	-----

9.2 现金流量表整体分析	206
9.2.1 现金流量表动态分析	206
9.2.2 现金流量表静态分析	210
9.3 经营活动现金流量分析	213
9.3.1 经营活动现金流量总体分析	213
9.3.2 经营活动现金流量结构分析	214
9.4 投资活动现金流量分析	216
9.4.1 投资活动现金流量总体分析	216
9.4.2 投资活动现金流量结构分析	217
9.5 筹资活动现金流量分析	219
9.5.1 筹资活动现金流量总体分析	219
9.5.2 筹资活动现金流量结构分析	220
9.6 现金流量模型分析	222
9.7 现金流量与盈利质量分析	223

第十章 分析所有者权益变动表

10.1 所有者权益变动表分析的目的	227
10.2 所有者权益变动表分析	227
10.2.1 所有者权益变动表一般分析	228
10.2.2 其他综合收益分析	231
10.3 所有者权益变动项目分析	232
10.3.1 投入资本变动分析	232
10.3.2 资本公积变动分析	232
10.3.3 盈余公积变动分析	233
10.3.4 未分配利润分析	234
10.3.5 库存股分析	235

第三篇 分析财务能力——以青岛海尔为例

第十一章 分析偿债能力

11.1 偿债能力分析的目的	238
11.1.1 偿债能力分析的概念	238
11.1.2 偿债能力分析的目的	238
11.2 短期偿债能力分析	240
11.2.1 短期偿债能力的概念	240
11.2.2 短期偿债能力指标分析	240
11.2.3 影响短期偿债能力的表外因素	249
11.3 长期偿债能力分析	250
11.3.1 长期偿债能力的概念	250
11.3.2 长期偿债能力指标分析	250
11.3.3 影响长期偿债能力的表外因素	262

第十二章 营运能力分析

12.1 营运能力分析的目的	265
12.1.1 营运能力分析的概念	265
12.1.2 营运能力分析的目的	265
12.2 营运能力分析	266
12.2.1 流动资产营运能力指标分析	267
12.2.2 非流动资产营运能力指标分析	277
12.2.3 总资产营运能力指标分析	280

第十三章 获利能力分析

13.1 获利能力分析的目的	285
13.1.1 获利能力分析的概念	285
13.1.2 获利能力分析的目的	285
13.1.3 获利能力的影响因素	287
13.2 获利能力分析	288
13.2.1 以营业收入为基础的获利能力指标分析	288
13.2.2 以成本为基础的获利能力指标分析	297
13.2.3 以资产为基础的获利能力指标分析	300
13.2.4 以净资产为基础的获利能力指标分析	307
13.2.5 上市公司获利能力指标分析	313

第十四章 增长能力分析

14.1 增长能力分析的目的	323
14.1.1 增长能力分析的概念	323
14.1.2 增长能力分析的目的	323
14.1.3 增长能力的影响因素	324
14.2 增长能力分析	324
14.2.1 资产增长率分析	325
14.2.2 营业收入增长率分析	327
14.2.3 净利润增长率分析	329
14.2.4 股东权益增长率分析	332
14.2.5 企业整体增长能力分析	334

参考文献	338
------------	-----

第一篇

阅读财务报表——以青岛海尔为例

第一章 阅读财务报表的基础知识

第二章 阅读资产负债表

第三章 阅读利润表

第四章 阅读现金流量表

第五章 阅读所有者权益变动表

第一章 阅读财务报表的基础知识

财务报表是由会计人员根据企业日常发生的各项经济业务，采用复式记账的方法，遵循企业会计准则的要求编制的向企业内部和外部，特别是向企业外部的利害关系人提供的进行各种决策不可缺少的财务信息的报告文件，具体包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表。

在现代社会中，由于公司这种组织形式的普遍存在，企业的所有权和经营权分离，企业的资金提供者远离企业的经营活动，只能通过企业提供的财务报表获得有关信息，再加上报表信息使用者一般不会亲自处理会计信息，无法证实企业提供的财务信息的可靠程度，为了保证会计信息的质量，保护报表信息使用者的利益，就需要建立一套财务会计报告的规范和要求。

从世界各国的实际情况来看，大多数国家都对企业财务报表的编制与报告内容制定了一些法规，使报表信息的提供者——企业在编制报表时操纵报表信息的可能性受到了限制。我国也不例外，对企业财务报表的编制相继制定出台了一系列的法律法规。目前，我国制约规范企业财务报表编制的主要有会计法规体系以及约束上市公司信息披露的法规体系。这些是报表阅读者首先要掌握的基础知识，下面一一介绍。

1.1 掌握制约财务报表的法律规范

1.1.1 《中华人民共和国会计法》

《中华人民共和国会计法》（以下简称《会计法》）是调整我国经济活动中会计关系的法律总规范，是会计法律规范体系的最高层次，是制定其他会计法规的基本依据，也是指导会计工作的最高准则。《会计法》由全国人大常委会制定发布，相当于规范会计工作的“宪法”。《会计法》中明确规定了其作用、适用范围、会计人员行使职权的保障措施和会计工作的管理体制等，明确规定了会计信息的内容和要求及企业会计核算、监督的原则，会计机构的设置、会计人员的配备以及相关人员的法律责任。

中华人民共和国成立后的第一部《会计法》是于1985年1月21日在第六

届全国人民代表大会常务委员会第九次会议上通过，从1985年5月1日开始实施的。为适应社会主义市场经济发展的需要，1993年12月29日，第八届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过了《关于修改〈中华人民共和国会计法〉的决定》，并以中华人民共和国主席令的形式予以公布，自公布之日起施行。1999年10月31日，《会计法》又一次修订，并于2000年7月1日起施行。

修改后的《会计法》由第一章“总则”、第二章“会计核算”、第三章“公司、上市公司会计核算的特别规定”、第四章“会计监督”、第五章“会计机构和会计人员”、第六章“法律责任”和第七章“附则”等组成。其最主要的变化是强调“单位负责人对本单位会计工作和会计资料的真实性、完整性负责”。

1.1.2 企业会计准则体系

企业会计准则是有关财务会计核算的规范，是企业的会计部门对经济业务进行确认、计量、记录和报告等会计活动所应遵循的标准。

我国企业会计准则分为基本会计准则、具体会计准则以及会计准则应用指南和解释公告等。

(1) 基本会计准则

我国的基本会计准则于1992年11月30日发布，并于1993年7月1日起施行。2006年2月15日，财政部公布了修订后的《企业会计准则——基本准则》，并于2007年1月1日起施行。基本会计准则的主要内容包括：财务会计的目标、会计核算的基本前提、会计核算的一般原则以及会计要素。虽然基本会计准则不具备实务操作性，但它是制定和指导具体会计准则的前提条件，为具体会计准则以及各企业会计制度的制定提供了基本框架，在会计准则体系中起着统御作用。

(2) 具体会计准则

具体会计准则是根据基本会计准则的要求而制定的。具体会计准则就经济业务的会计处理以及报表披露等方面作出了具体规定。财政部于2006年3月发布了38项具体会计准则，全面规范了企业的财务会计活动。38项具体会计准则又具体规范了如下三类经济业务或会计事项的处理：

①一般业务处理准则

主要规范各类企业普遍适用的一般经济业务的确认与计量。如存货核算、