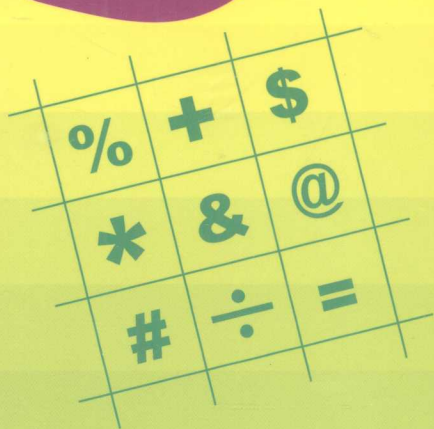




阅读

财务报表

有问题找我

● 用最少的时间读懂会计报表

白媛媛 编著

本书特收录了财务报表新闻发布会的全程，有条不紊、深入浅出地为广大读者巧妙的结合了财务报表的具体阅读和分析手法，语言紧密、形式生动精彩、案例新颖，特加入报表粉饰侦破、专家指点与涉税环节。真心希望本书为广大读者解决燃眉之急。



经济科学出版社



阅读财务报表 有问题找我

白媛媛 编著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

阅读财务报表有问题找我/白媛媛编著. —北京: 经济科学出版社, 2008. 6

ISBN 978 - 7 - 5058 - 5097 - 2

I. 阅… II. 白… III. 会计报表—会计分析 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 066380 号

责任编辑: 周胜婷

责任校对: 张长松

技术编辑: 董永亭

阅读财务报表有问题找我

白媛媛 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行电话: 88191109

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

香河县宏润印刷有限公司印刷

787 × 960 16 开 18 印张 245 千字

2008 年 8 月第 1 版 2008 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 5097 - 2/F · 4369 定价: 30.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

目 录



第 1 章 财务报表经纪人做客新闻会客厅

- 1.1 谁最关心企业的财务报表? (3)
 - 投资人如何阅读财务报表? (3)
 - 债权人如何阅读财务报表? (3)
 - 管理人员如何阅读财务报表? (4)
 - 政府机构有关人士如何阅读财务报表? (4)
 - 其他人士如何阅读财务报表? (4)
- 1.2 看懂财务报表的前提是什么? (5)
 - 什么是会计主体假设? (5)
 - 什么是持续经营假设? (6)
 - 什么是会计分期假设? (6)
 - 什么是货币计量假设? (6)
- 1.3 从哪里开始诊断财务报表? (6)
 - 资产负债表有何功能? (7)
 - 利润表有何功能? (8)
 - 现金流量表有何功能? (9)
 - 报表附注有何功能? (10)
- 1.4 财务报告与会计报表的关系如何? (11)
 - 财务报告是什么? (11)



阅读财务报表有问题找我

会计报表是什么？	(11)
财务报告与会计报表的内在联系是什么？	(11)
1.5 有阅读财务报表的死角吗？	(12)
财务分析资料的局限性是什么？	(12)
财务分析环境的局限性是什么？	(14)
财务分析指标的局限性是什么？	(14)
阅读财务报表禁忌是什么？	(15)

第2章 报表新秀的幽默“行话”

2.1 会计语言词汇多吗？	(19)
资产如何理解？	(19)
负债如何理解？	(20)
所有者权益如何理解？	(20)
收入如何理解？	(20)
费用如何理解？	(21)
利润如何理解？	(21)
会计恒等式重要吗？	(22)
2.2 财务报表类型有哪些？	(23)
资产负债表是怎样的？	(23)
利润表是怎样的？	(25)
现金流量表是怎样的？	(25)
所有者权益变动表是怎样的？	(27)
附注是怎样的？	(27)
2.3 牵制财务报表的因素有哪些？	(28)
可靠性有何牵制作用？	(29)
相关性有何牵制作用？	(29)
可理解性有何牵制作用？	(30)
可比性有何牵制作用？	(30)
实质重于形式有何牵制作用？	(31)
重要性有何牵制作用？	(32)

谨慎性有何牵制作用?	(32)
及时性有何牵制作用?	(33)
2.4 如何掌握财务报表阅读路径及步骤?	(34)
阅读财务报表路径是什么?	(34)
财务报表分析有哪些步骤?	(35)
2.5 有几种财务报表的分析方法?	(36)
分析方法有哪些?	(36)
分析指数参考依据是什么?	(41)

第3章 新闻发言人——上市公司财务报告

3.1 上市公司应披露的信息和法律依据是什么?	(45)
上市公司的立法框架是什么?	(45)
上市公司信息披露的范围是什么?	(46)
上市公司违反信息披露制度的法律责任是什么?	(46)
3.2 如何阅读上市公司披露信息?	(47)
为什么分析上市公司先阅读报表附注?	(47)
如何阅读上市公司招股说明书?	(53)
如何阅读上市公司公告书?	(57)
如何阅读上市公司定期报告?	(61)
如何阅读上市公司临时报告?	(62)
3.3 如何分析上市公司的重要财务指标?	(64)
每股收益如何分析?	(64)
每股股利正常吗?	(66)
每股净资产反映什么问题?	(67)
市盈率与市净率分别是什么?	(68)
3.4 如何找出阅读上市公司报表的重点?	(70)
阅读财务报表时应重点关注的项目是什么?	(71)
怎样理解与分析财务指标?	(72)
3.5 阅读上市公司报告应注意哪些问题?	(76)
上市公司财务报告分析遵循的原则是什么?	(76)



阅读财务报表有问题找我

常见财务比率分析有哪些？	(78)
如何进行财务报告信息的组合分析？	(79)
3.6 股民需要读懂上市公司财务报告的哪些内容？	(80)
新准则下上市公司财务报表有何改变？	(80)
上市公司财务报告阅读分析的重点是什么？	(81)
3.7 新会计准则对上市公司财务报告的影响是什么？	(84)
公允价值为何成亮点？	(84)
利润调节为何受限制？	(86)
企业合并有什么变化？	(87)
金融工具准则的变化大吗？	(87)
对于上市公司的特殊性怎样理解？	(88)

第4章 资产负债表的新闻大餐

4.1 资产负债表很高深吗？	(93)
什么是资产负债表？	(93)
资产负债表的结构是什么？	(93)
阅读资产负债表的基本原理是什么？	(94)
资产负债表想要告诉我们什么？	(94)
4.2 资产负债表传达了哪些信息？	(95)
资产负债表如何反映企业的资产构成？	(95)
资产负债表如何反映企业的负债构成？	(98)
资产负债表如何反映企业的所有者权益？	(99)
4.3 如何运用“顺藤摸瓜法”阅读资产负债表？	(100)
阅读资产负债表的哪些内容？	(100)
如何进行“顺藤”？	
——了解资产负债表的编制方法对阅读者的帮助	(102)
如何进行“摸瓜”？	
——了解资产负债表的实战操作对阅读者的帮助	(103)
4.4 如何评价企业的偿债能力？	(107)
短期偿债能力指什么？	(107)



企业的流动比率与速动比率反映什么问题?	(107)
企业的现金比率正常吗?	(110)
企业的现金流动负债比与现金负债总额比分别是什么?	(111)
长期偿债能力指什么?	(112)
企业的资产负债率与产权比率分别是什么?	(112)
企业的有形净值债务率与已获利息倍数分别是什么?	(115)
企业的长期负债与营运资金比率是什么?	(117)
4.5 如何评价企业的营运能力?	(118)
企业的应收账款周转率正常吗?	(119)
企业的存货周转率反映什么问题?	(120)
企业的营业周期反映什么问题?	(121)
企业的固定资产周转率反映什么问题?	(122)
企业的流动资产周转率反映什么问题?	(123)
企业的总资产周转率反映什么问题?	(124)
4.6 如何核对资产负债表数字真实性?	(125)
有几种常见的虚假报表?	(125)
虚假资产项目有哪些形式?	(129)
虚假负债项目有哪些形式?	(130)
虚假所有者权益项目有哪些形式?	(130)
有简单易行的核对法吗?	(131)

第5章 利润表公开舆论新闻

5.1 利润表很难懂吗?	(139)
什么是利润表?	(139)
利润表的结构是什么?	(139)
利润表的编制依据是什么?	(140)
利润表想要告诉我们什么信息?	(141)
5.2 利润表传达了哪些信息?	(142)
利润是如何产生的?	(142)
企业利润的构成是怎样的?	(144)



阅读财务报表有问题找我

- 5.3 如何运用“推本溯源法”阅读利润表? (145)
 - 阅读利润表的哪些内容? (145)
 - 阅读利润表的步骤有哪些? (147)
 - 如何进行“推本”?
 - 了解利润表的编制方法对阅读者的帮助 (147)
 - 如何进行“溯源”?
 - 了解利润表的实战操作对阅读者的帮助 (149)
- 5.4 如何评估企业的获利能力? (151)
 - 企业的营业利润率反映什么问题? (151)
 - 企业的总资产报酬率正常吗? (152)
 - 企业的净资产收益率怎样理解? (153)
 - 企业的资本收益率反映什么问题? (154)
- 5.5 如何核对利润表数字真实性? (154)
 - 虚假收入项目有哪些主要形式? (154)
 - 虚假成本费用项目有哪些主要形式? (155)
 - 虚假经营业绩有哪些主要形式? (156)
 - 虚假财务状况有哪些主要形式? (157)

第6章 现金流量表“口吐狂言”

- 6.1 现金流量表很细腻吗? (161)
 - 什么是现金流量表? (161)
 - 现金流量表的本质是什么? (161)
 - 现金流量表想要告诉我们什么? (162)
- 6.2 现金流量表传达了哪些信息? (164)
 - 现金流量表包括哪些内容? (164)
 - 现金流量表如何反映企业的经营活动? (165)
 - 现金流量表如何反映企业的投资活动? (166)
 - 现金流量表如何反映企业的筹资活动? (167)
 - 了解现金流量表的编制方法对阅读现金流量表有何帮助? (168)
 - 现金流量表补充资料提供了哪些“幕后真相”? (170)

现金流量表及补充资料的实战操作对阅读者有何帮助?	(172)
6.3 阅读现金流量表需要计算哪些数据?	(179)
现金流量指标是什么?	(180)
企业的现金比率正常吗?	(181)
企业的经营净现金比率反映什么问题?	(182)
企业的现金支付能力强吗?	(182)
企业的现金股利比率反映什么问题?	(184)
企业的每股经营活动现金流量净额是什么?	(185)
6.4 如何核对现金流量表数字真实性?	(185)
虚假收入项目有哪些形式?	(185)
虚假经营活动现金流量项目有哪些形式?	(186)
有简单易行的核对法吗?	(188)
识破虚假经营活动现金流量项目后怎么办?	(190)

第7章 财务报表答记者问

7.1 财务报表附注很灵活吗?	(193)
什么是财务报表附注?	(193)
什么是财务情况说明书?	(194)
7.2 什么是所有者权益变动表?	(195)
所有者权益变动表是怎样的?	(195)
如何阅读所有者权益变动表的基本内容?	(198)
所有者权益变动表如何填列?	(199)
7.3 如何阅读审计报告?	(199)
什么是审计报告?	(199)
审计报告的样式是怎样的?	(204)
什么是审计的局限性?	(205)

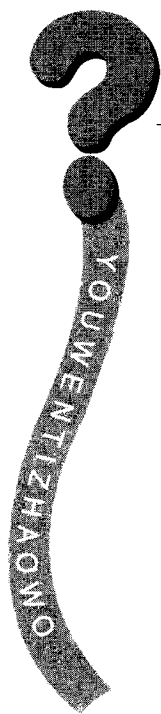
第8章 财务报表专家奉告

8.1 专家如何通过报表分析企业竞争力?	(209)
如何进行企业经营战略分析?	(209)



阅读财务报表有问题找我

如何进行会计分析?	(210)
如何进行财务分析?	(210)
如何进行前景分析?	(210)
8.2 专家如何结合产品生命周期阅读财务报表?	(211)
产品的生命周期分为几个阶段?	(212)
产品生命周期判断方法有几种?	(213)
如何利用产品生命周期分析?	(213)
8.3 如何综合分析鉴别财务报表的真假?	(214)
鉴别财务报表真假的基本方法有哪些?	(215)
如何辩证地看报表?	(219)
8.4 专家如何通过报表分析预测企业经营风险?	(221)
何为经营风险?	(221)
影响经营风险的因素有哪些?	(222)
如何衡量企业的经营风险?	(223)
8.5 影响股利的因素是什么?	(224)
如何理解股利分配涉税活动?	(224)
影响股利的第一要素是什么?	(225)
股票回购为何要节税?	(226)
股东所得税状况对股利政策的影响有哪些?	(227)
税收制度对股利政策的影响有哪些?	(227)
8.6 有财务分析实例吗?	(232)
中国石化如何分析?	(232)
青岛啤酒如何分析?	(247)
附录一 企业会计准则——基本准则	(261)
附录二 财务报告新旧准则内容比较	(268)
参考文献	(276)



第1章 财务报表经纪人 做客新闻会客厅

- 1.1 谁最关心企业的财务报表?
- 1.2 看懂财务报表的前提是什么?
- 1.3 从哪里开始诊断财务报表?
- 1.4 财务报告与报表的关系如何?
- 1.5 有阅读财务报表的死角吗?



1.1 谁最关心企业的财务报表?

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。

? 投资人如何阅读财务报表?

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。

? 债权人如何阅读财务报表?

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)。

■ 管理人员如何阅读财务报表?

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。

■ 政府机构有关人士如何阅读财务报表?

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。

■ 其他人士如何阅读财务报表?

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。

1.2 看懂财务报表的前提是什么？

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。

? 什么是会计主体假设？

会计主体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。



阅读财务报表有问题找我

? 什么是持续经营假设?

持续经营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。

? 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。

? 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。

1.3 从哪里开始诊断财务报表?

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。