

公司越发展，财务越重要
没有财务背景，也要读懂财务报表

不懂财报 就当不好经理

财务总监教你这样看报表

向明◎著

财务报表是企业经营的晴雨表
由表及里+由简到繁+深入浅出+通俗易懂

10分钟帮你快速实现
从财务专业的草根到财务专家的身份转变



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

不懂财报 就当不好经理

——财务总监教你看报表

向明 著

人民邮电出版社
北京

图书在版编目(CIP)数据

不懂财报就当不好经理：财务总监教你这样看报表 /

向明著. — 北京：人民邮电出版社，2017.1

ISBN 978-7-115-44256-7

I. ①不… II. ①向… 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(2016)第289896号

内 容 提 要

随着市场经济的快速发展，无论是企业经营者还是普通职员，读懂财务报表都是一件非常有必要的事情。本书通过图文并茂的形式，介绍了各种财务报表的组成部分及其反映出来的相关信息，使财务报表中的信息和数字变得鲜活有趣，也让每一位企业经营者更加清楚企业的运行状况，从而更好地经营企业、发展企业。

本书图文并茂，特别是示意图和步骤图解非常适合入门者学习和操作；本书每个部分都有重点和难点总结，形式新颖，很吸引人；本书案例丰富，与时俱进，分析透彻，易学易懂，且排版错落有致，能激起读者的阅读兴趣。

◆ 著 向 明

责任编辑 李士振

责任印制 周昇亮

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷

◆ 开本：720×960 1/16

印张：14

2017年1月第1版

字数：318千字

2017年1月河北第1次印刷

定价：45.80元

读者服务热线：(010)81055296 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

广告经营许可证：京东工商广字第8052号

目录

Contents

导读：看不懂财务报表，就做不好管理	010
公司越发展，财务越重要	011
没有财务背景，但要读懂财务报表	012
6个步骤让你成为财务专家.....	012
10分钟破解财务报表陷阱	013

第1章 财务报表：企业经营的晴雨表

财务总监如是说	014
1.1 哪些人应该看财务报表	015
1.2 什么阶段看什么财务报表	028
1.3 数据透露出来的财务秘密	032
1.4 需要了解的各种分析数据	040
1.5 财务报表分析步骤及阅读技巧	044
1.6 影响财务报表的5大因素	047
财报直击全解析	050

第2章 利润表：最受资本市场青睐 051

财务总监如是说	051
2.1 利润表：从这里看企业的经营成果	052
2.2 利润表价值：有了它就能看出企业到底有没有料	054
2.3 详尽解析：利润表各组成部分及其指导意义	056
2.4 重点关注：利润表分析应该看这些项目	066
2.5 快速出击：秒懂利润表有诀窍	071
2.6 外在关联：看这些因素如何影响企业利润	074
财报直击全解析	077

第3章 资产负债表：企业更需抗压 078

财务总监如是说	078
3.1 资产负债表：静态体现企业经营状况	079
3.2 解析资产负债表：资产负债表的组成部分	080
3.3 资产：企业的全部财富	089
3.4 负债：企业利益从这里流出	095
3.5 所有者权益：股东的投资回报	102
3.6 股本：公司的所有权都在这里	105
3.7 资本公积：不通过盈利产生的额外资本	108
3.8 保留盈余：企业用作不时之需的小仓库	111
财报直击全解析	112

第4章 现金流量表：最能体现企业活力 114

财务总监如是说	114
4.1 营业活动现金流量：企业现金的主要来源	115
4.2 经营活动现金流量：企业资金主要来自这里	119
4.3 投资活动现金流量：长期资产增减量看这里	122
4.4 筹资活动现金流量：吸收投资产生的现金	125
4.5 现金及其等价物：现金流量表当中的主角	127
4.6 无关项：不影响现金流量的投资融资活动	131
4.7 有关项：现金流量与净利润的相互关系	133
4.8 关注“边角料”：现金流量表的补充	135
财报直击全解析	140

第5章 所有者权益变动表：谁是真正的老板 ... 141

财务总监如是说	141
5.1 所有者权益变动表的定义和构成	142
5.2 所有者权益变动表的变动项目	144
5.3 所有者权益的种类	148
5.4 变动项目与未分配利润的相互影响	150
财报直击全解析	153

第6章 盈利能力：展现企业的核心竞争力 154

财务总监如是说	154
6.1 营业毛利率：企业盈利能力的基石	155
6.2 营业利润率：企业主营业务的赚钱能力	157
6.3 净利率：企业真正能落袋的银子到底有多少	159
6.4 所有者权益报酬率：企业投资者能收到多少回报	162
6.5 资产报酬率：企业资产利用效率有多高	164
财报直击全解析	166

第7章 经营效率：企业运作状态的表现 167

财务总监如是说：	167
7.1 存货周转：企业经营效率的发动机	168
7.2 应收账款周转：快速收回货款也是一种能力	176
7.3 总资产周转率：看企业资产变钱的能力	178
财报直击全解析	181

第8章 企业偿债能力：看企业会不会管钱和赚钱 ... 182

财务总监如是说	182
8.1 流动比率：流动资产的变现能力	183
8.2 速动比率：企业短期偿债能力看这里	190

8.3 利息保障倍数：看企业支付负债利息是否有保障	193
财报直击全解析	194

第9章 财务结构：看企业全部资产是如何筹得的 ... 196

财务总监如是说	196
9.1 如何观察企业的财务结构	197
9.2 与企业财务风险呈正相关的负债比率	200
9.3 关注企业所有者权益比率	202
9.4 分析企业的长期资产适合率	203
财报直击全解析	204

第10章 财务陷阱：不要被表面的财务数据欺骗 206

财务总监如是说	206
10.1 关注调降财务预测	207
10.2 财务报表并非万能	209
10.3 尽量减少财务报表不足而造成判断错误	211
10.4 学会分析会计报表附注	212
10.5 判断股票是否为地雷股	217
10.6 学会识别财务报表中的虚假信息	218
10.7 财报被操作的蛛丝马迹	220
10.8 子公司吃货带来的财务陷阱	222
财报直击全解析	223

不懂财报 就当不好经理

——财务总监教你看报表

向明 著

人民邮电出版社
北京

图书在版编目(CIP)数据

不懂财报就当不好经理：财务总监教你这样看报表 /

向明著. — 北京：人民邮电出版社，2017.1

ISBN 978-7-115-44256-7

I. ①不… II. ①向… 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(2016)第289896号

内 容 提 要

随着市场经济的快速发展，无论是企业经营者还是普通职员，读懂财务报表都是一件非常有必要的事情。本书通过图文并茂的形式，介绍了各种财务报表的组成部分及其反映出来的相关信息，使财务报表中的信息和数字变得鲜活有趣，也让每一位企业经营者更加清楚企业的运行状况，从而更好地经营企业、发展企业。

本书图文并茂，特别是示意图和步骤图解非常适合入门者学习和操作；本书每个部分都有重点和难点总结，形式新颖，很吸引人；本书案例丰富，与时俱进，分析透彻，易学易懂，且排版错落有致，能激起读者的阅读兴趣。

◆ 著 向 明

责任编辑 李士振

责任印制 周昇亮

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷

◆ 开本：720×960 1/16

印张：14

2017年1月第1版

字数：318千字

2017年1月河北第1次印刷

定价：45.80元

读者服务热线：(010)81055296 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

广告经营许可证：京东工商广字第8052号

前言

Preface

如 果不懂财务报表，哪怕你是老板，也无法真正了解你的企业！
作为反映一个企业财务状况乃至运营水平的最重要的资料，可以说财务报表就是企业发展的一面镜子。看懂了财务报表，才能了解企业的财务状况。

通过财务报表中的数据，企业的所有者不仅可以知道自己到底赚了多少钱，还能知道这些钱从哪里来，现在又去了哪里。更重要的是，企业的所有者能从财务报表中发现企业的优势和不足，知道哪些应该保持，哪些应该强化，哪些应该摒弃。通过财务报表来促进企业的运营，然后通过更好的运营让财务报表变得更“好看”，这种良性循环就是每个企业的所有者和经营者应该学会看懂财务报表、分析财务报表的意义所在，这也是每个企业的领导和管理人员应该追求的境界。同时，这更是一种高明的经营和管理智慧！

只有那些能够分析企业财务报表的人，才能全面了解和深刻洞悉企业的发展现状，进而运筹帷幄，高瞻远瞩地谋划企业未来的发展方向。只有这样的人，才称得上是真正高明的企业家和决策者。

人们常说“数字会说话”。财务报表就是用最简单却又最精确的数字语言，将企业的点点滴滴“娓娓道来”。如果你看不懂财务报表，那么这些数字就是枯燥烦琐、晦涩难懂的符号；如果你懂得分析这些

财宝，那么一定会有所收获。它将告诉你，哪些决策成果丰硕，哪些决策一无所获甚至血本无归。可以说它是一面镜子，既反映了企业的过去和现在，又映射出企业的未来！

作为反映企业发展状态的资料，财务报表体现了企业的方方面面。因此，要读懂财务报表的不仅是企业的老板，参与企业管理的管理者们也要看懂财务报表……除了企业的管理者之外，每一个部门的经理都能够通过对财务报表的分析找到工作中的问题以及解决问题的方法。

除了经理之外，现实中与企业有任何利益交集的关联方都应该学会分析财务报表，只有这样，才能在与企业打交道的过程中分得清、辨得明，做到心中有数。

作为资深的财务经理，本书作者用自己丰富的财务经验带领每一位读者走进财务报表中。通过由表及里、由简到繁、深入浅出又通俗易懂的方式帮助读者学会看懂财务报表、分析财务报表，快速实现从财务专业的草根到财务专家的身份转变。这会是一次收获颇丰的学习之旅！

希望每一个人都能通过分析财务报表来掌握自己的财富！

目录

Contents

导读：看不懂财务报表，就做不好管理	010
公司越发展，财务越重要	011
没有财务背景，但要读懂财务报表	012
6个步骤让你成为财务专家.....	012
10分钟破解财务报表陷阱	013

第1章 财务报表：企业经营的晴雨表

财务总监如是说	014
1.1 哪些人应该看财务报表	015
1.2 什么阶段看什么财务报表	028
1.3 数据透露出来的财务秘密	032
1.4 需要了解的各种分析数据	040
1.5 财务报表分析步骤及阅读技巧	044
1.6 影响财务报表的5大因素	047
财报直击全解析	050

第2章 利润表：最受资本市场青睐 051

财务总监如是说	051
2.1 利润表：从这里看企业的经营成果	052
2.2 利润表价值：有了它就能看出企业到底有没有料	054
2.3 详尽解析：利润表各组成部分及其指导意义	056
2.4 重点关注：利润表分析应该看这些项目	066
2.5 快速出击：秒懂利润表有诀窍	071
2.6 外在关联：看这些因素如何影响企业利润	074
财报直击全解析	077

第3章 资产负债表：企业更需抗压 078

财务总监如是说	078
3.1 资产负债表：静态体现企业经营状况	079
3.2 解析资产负债表：资产负债表的组成部分	080
3.3 资产：企业的全部财富	089
3.4 负债：企业利益从这里流出	095
3.5 所有者权益：股东的投资回报	102
3.6 股本：公司的所有权都在这里	105
3.7 资本公积：不通过盈利产生的额外资本	108
3.8 保留盈余：企业用作不时之需的小仓库	111
财报直击全解析	112

第4章 现金流量表：最能体现企业活力 114

财务总监如是说	114
4.1 营业活动现金流量：企业现金的主要来源	115
4.2 经营活动现金流量：企业资金主要来自这里	119
4.3 投资活动现金流量：长期资产增减量看这里	122
4.4 筹资活动现金流量：吸收投资产生的现金	125
4.5 现金及其等价物：现金流量表当中的主角	127
4.6 无关项：不影响现金流量的投资融资活动	131
4.7 有关项：现金流量与净利润的相互关系	133
4.8 关注“边角料”：现金流量表的补充	135
财报直击全解析	140

第5章 所有者权益变动表：谁是真正的老板 ... 141

财务总监如是说	141
5.1 所有者权益变动表的定义和构成	142
5.2 所有者权益变动表的变动项目	144
5.3 所有者权益的种类	148
5.4 变动项目与未分配利润的相互影响	150
财报直击全解析	153

第6章 盈利能力：展现企业的核心竞争力 154

财务总监如是说	154
6.1 营业毛利率：企业盈利能力的基石	155
6.2 营业利润率：企业主营业务的赚钱能力	157
6.3 净利率：企业真正能落袋的银子到底有多少	159
6.4 所有者权益报酬率：企业投资者能收到多少回报	162
6.5 资产报酬率：企业资产利用效率有多高	164
财报直击全解析	166

第7章 经营效率：企业运作状态的表现 167

财务总监如是说：	167
7.1 存货周转：企业经营效率的发动机	168
7.2 应收账款周转：快速收回货款也是一种能力	176
7.3 总资产周转率：看企业资产变钱的能力	178
财报直击全解析	181

第8章 企业偿债能力：看企业会不会管钱和赚钱 ... 182

财务总监如是说	182
8.1 流动比率：流动资产的变现能力	183
8.2 速动比率：企业短期偿债能力看这里	190

8.3 利息保障倍数：看企业支付负债利息是否有保障	193
财报直击全解析	194

第9章 财务结构：看企业全部资产是如何筹得的 ... 196

财务总监如是说	196
9.1 如何观察企业的财务结构	197
9.2 与企业财务风险呈正相关的负债比率	200
9.3 关注企业所有者权益比率	202
9.4 分析企业的长期资产适合率	203
财报直击全解析	204

第10章 财务陷阱：不要被表面的财务数据欺骗 206

财务总监如是说	206
10.1 关注调降财务预测	207
10.2 财务报表并非万能	209
10.3 尽量减少财务报表不足而造成判断错误	211
10.4 学会分析会计报表附注	212
10.5 判断股票是否为地雷股	217
10.6 学会识别财务报表中的虚假信息	218
10.7 财报被操作的蛛丝马迹	220
10.8 子公司吃货带来的财务陷阱	222
财报直击全解析	223