

实例解说

# 读懂财务 报表



置身商场最实用的工具书  
信心与力量并驰难题不在  
中小企业经营经典作

企

业

好

帮

手

丛

书

刘倩萍 编著

辽宁人民出版社

本书中文简体字版版权和销售权由台湾群英国际文化出版集团授予

### 图书在版编目(CIP)数据

读懂财务报表/刘倩萍编著. —沈阳:辽宁人民出版社, 1999. 8

(企业好帮手丛书)

ISBN 7-205-04628-9

I. 读… II. 刘… III. 会计报表 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 36079 号

著作权合同登记: 06-1999 年第 189 号

辽宁人民出版社出版

(沈阳市和平区北一马路 108 号 邮政编码 110001)

锦州印刷厂印刷

辽宁省新华书店发行

---

开本: 787×1092 毫米 1/32 字数: 60 千字 印张: 3 $\frac{1}{2}$

印数: 1-8,000 册

1999 年 8 月第 1 版

1999 年 8 月第 1 次印刷

---

责任编辑: 谭 燕

责任校对: 王素芝

封面设计: 杨 勇

版式设计: 王珏菲

---

定价: 8.00 元

# 序文

在这普遍风行投资的时代，相信仍有不少人无法了解“财务报表”的繁琐数字，或许可以说民众根本不认为自己应该了解报表的涵义分析。

事实上，如果你也和其他投资者一样，热中于投资市场，你当然得先掌握关于该企业的财务状况，才能决定最稳妥的投资目标；如果你是企业经营管理者，财务报表的财务分析更是你了解公司财务与决定公司未来的最佳指南；如果你是任何一家公司的职员，相信公司的员工红利、年终奖金、加薪制度与公司的未来生存性亦是你所关切的问题，而这些问题的答案，都在财务报表的分析数字当中。

《读懂财务报表》即在服务社会大众的原则下完成，以最简明的方式，告诉读者关于财务报表的数字来源、分析与功用，再藉由此基础性的认识，了解财务报表，运用财务数字。

如果你认为自己是具有理性的投资者，是社会经济体系的一分子，你会需要本书告诉你的报表奥妙。



# 目录

01

<b>1</b>	<b>财务报表有哪些?</b> .....	<b>1</b>
	壹、阅读财务报表的重要性/1	
	贰、资产负债表/3	
	叁、损益表/22	
	肆、业主权益变动表/26	
	伍、财务状况变动表/27	
<b>2</b>	<b>认识会计科目</b> .....	<b>39</b>
	壹、资产类/39	
	贰、负债类/58	
	叁、业主权益/61	
	肆、损益科目/62	
<b>3</b>	<b>财务比率分析</b> .....	<b>69</b>
	壹、什么是财务分析? /69	
	贰、短期偿债能力/73	
	叁、获利能力分析/81	
	肆、经营能力分析/84	
	伍、其他比率分析/86	
	陆、各种比率的计算公式/89	



# 目 录

## 02

### 4

## 经济革新的绊脚石——假账 ..... 95

壹、假账的既存事实/95

贰、账务不实的影响/99

叁、如何消除假账/100

肆、财务报表的真实性/102

伍、财务数据捏造实例/103

依法编制财务报表，编制能公平、正确表现企业实际的会计报告。证券交易法是规定有关股票、公司债、国债等有价证券交易的法令。任何发行有价证券的企业，都必须公布其财务状况，让投资者了解该公司目前所处的营运状况；否则，证券交易将因为投资者不了解而无法顺利进行。未上市公司亦应编制财务报表以对股东负责。尤其向金融机构借款时，公司或法人未有完整的财务报表是不可能核准贷款的！

依有关有价证券法规定，企业每年所公布的财务报表有：资产负债表、损益表、业主权益变动表（及其明细表）和财务状况变动表。各项报表每年至少编制一次。

公开发行有价证券的公司在每次结算期结算之后，应予以公布，并在报纸上刊示结算内容，包括公司的营业额、经常性利益、税后利益、每股

## 1 财务报表有哪些？

财务报表有哪些？各具哪些功效？以下是简明的介绍。

### 壹、阅读财务报表的重要性

依证券交易法规定，发行有价证券的企业必须依法编制财务报表，编制能公平、正确表现企业实况的会计报告。证券交易法是规定有关股票、公司债、国债等有价证券交易的法令。任何发行有价证券的企业，都必须公布其财务状况，让投资者了解该公司目前所处的营运状况；否则，证券交易将因为投资者不了解而无法顺利进行。未上市公司亦应编制财务报表以对股东负责。尤其向金融机构借款时，公司或法人未有完整的财务报表是不可能核准贷款的！

依有关有价证券法规定，企业每年所公布的财务报表有：资产负债表、损益表、业主权益变动表（及其明细表）和财务状况变动表。各项报表每年至少编制一次。

公开发行有价证券的公司在每次结算期结算之后，应予以公布，并在报纸上刊示结算内容，包括：公司的营业额、经常性利益、税后利益、单股

# BUSINESS

企业好帮手

利益、每股所分配的股利等资料，让社会大众能由这些数据中，迅速了解该公司财务状况。

此外，任何公司所公布的财务报表都必须在相同观念与相同方法的编制基础编制，因为惟有以同一基础编制财务报表，各家才能相互分析比较，不可像一般的家庭式记账，只要记账人看懂就好。

财务报表是为了明确企业的净利（或净损）、资产、负债、资本的状况而编制，藉由阅读该报表达到对企业内容一清二楚的目的。

察看企业时，最重要的参考报表，是资产负债表与损益表。从资产负债表上可以看出公司设备、存货、建筑物等资产；举债、应付款项、长期借款、公司债等负债；以及资本、盈余与公积提列等内容。

阅读损益表时，可以了解销货收入、销货成本与费用支出的情形。此外，除了盈余的确切分配记载外，成本明细表亦能帮助阅读者正确评估企业的营运状况。

阅读财务报表，可以帮助投资人判断投资风险是否存在，以决定投资目标，甚至求职时，也可藉以了解企业的整体趋向，以及评估其获利情形是否稳定、良好而具有未来经营性。

当企业出现以下情形时，可能已不具有未来经营性：

（一）财务方面：

# B USINES S

企业好帮手

3

财务报表有哪些？

1. 负债总额大于资产总额。
2. 即将到期之借款，预期可能无法清偿而银行或其他债权人也不同意长期展延。
3. 过分依赖短期借款作长期运用。
4. 无法偿还到期债务。
5. 无法履行借款契约中之条件或承诺。
6. 重要财务比率恶化。
7. 巨额之营业亏损。
8. 与供应商之交易条件，由信用交易改为现金交易。
9. 开发必要之新产品或其他必要投资所需之资金无法获得。

## (二) 营运方面：

1. 对营运有重大影响之人员离职而未迅速找人递补。
2. 丧失主要市场、特许权或主要供应商。
3. 人力短缺或重要原料缺货。
4. 未投保之重大资产发生损毁或灭失。

因此，总括来说，财务报表拥有三种功能：

1. 帮助企业拟订经营决策之依据。
2. 辅助投资者判断投资方向。
3. 察看了解企业的偿债能力。

## 贰、资产负债表

资产负债表主要表达企业在某特定日期所持有



# BUSINESS

## 企业好帮手

的“资产”，以及筹措、运用资金的来源——“负债”、“业主权益”。

资产负债表所呈现的是企业结算时的财务状况，所以又可称为“财务状况表”，组成要素有：

**（一）标题说明：**资产负债表标题说明应包括公司正式名称、报表名称与编制日期。因为资产负债表在于显示某一特定日的财务状况，所以编制日期应该是一固定日，如1993年12月31日，不可写成如1月1日至12月31日或1993年度等。

**（二）资产：**企业所能以货币单位衡量且具未来使用效益者，包括现金、银行存款、应收账款、存货、设备、建筑物。此外，尚包括具经济效益却没有实质形体的无形资产，如专利权、著作权等。

**（三）负债：**指企业以前因交易所欠下的债务，能以货币衡量，且将来必须以劳务或经济资源偿还者，如应付票据、应付账款等。

**（四）业主权益：**指投资者对企业所拥有之权益。企业结束后，资产必须先偿还负债，再将剩余部分分配给原投资者，所以业主权益属于一种剩余权益，等于资产减负债之差额。

业主权益有两个来源，一为投资者资本的投入，另一为企业长久经营所累积的盈余。随着企业组织形态的不同，科目亦会有所差异。在独资企业，包括资本主投资及资本主往来等科目；在合伙组织，则包括合伙人投资及合伙人往来等科目；在

# B USINES S

企业好帮手

5

财务报表有哪些？

公司组织，则包括股本、资本公积、法定公积及保留盈余等科目。

编制资产负债表的格式有二种，一种是报告式；另一种为账户式。

## (一) 报告式

即将资产、负债与业主权益呈纵向排列。如表 1-1。

## (二) 账户式

以 T 字形列示，表上的左方称为借方，所记录者皆为动产、不动产、债权等资产部分；表上的右方称为贷方，所记载者则为债务等负债与业主权益部分。如表 1-2。

资产负债表中的资产与负债是依平均年限分类，流动资产与流动负债（预期在一年内可转变为现金者），以及一年以上的固定资产与长期负债，在表上的排列以流动性愈高者排在愈前面。如表 1-3。

表 1-1 ××公司资产负债表

1996年12月31日

资产			
流动资产			
现金			\$ 1 500
银行存款			1 000
有价证券	\$ 540		
应收账款	700		
减：坏账	(38)	1 202	
预付水电费		200	
			<u>流动资产合计</u>
			\$ 3 902
固定资产			
土地		\$ 50 000	
建筑物	\$ 40 000		
减：累计折旧	(1 600)		
运输设备	\$ 10 000	38 400	
减：累计折旧	( 600)	9 400	
			<u>固定资产合计</u>
			97 800
			<u>资产总计</u>
			101 702
负债			
流动负债			
应付利息		\$ 100	
预收租金		500	
			<u>流动负债合计</u>
			\$ 600
长期负债			
抵押借款		10 000	
			<u>负债总计</u>
			\$ 16 000
股东权益			
股本		\$ 80 000	
保留盈余		5 702	
			<u>股东权益总计</u>
			\$ 85 702

注：固定资产近年来亦有人以“厂房及设备”科目替代。

# BUSINESS

## 企业好帮手

7

财务报表有哪些？

表 1-2

××公司  
资产负债表

1998年12月31日

流动资产		流动负债	
现 金	\$1 500	应付利息	\$100
银行存款	1 000	预收租金	500
有价证券	\$540	流动负债合计	\$600
应收账款	700	长期负债	
减：备抵坏账	(38) 1 202	抵押借款	10 000
预付水电费	200	负债总额	\$16 000
流动资产合计	\$3 902	股东权益	
固定资产		股本	\$80 000
土 地	\$50 000	保留盈余	5 702
建筑物	\$40 000	股东权益总计	\$85 702
减：累计折旧 (1 600)	38 400		
运输设备	\$10 000		
减：累计折旧 (600)	9 400		
固定资产合计	97 800		
资产总计	\$101 702	负债及股东权益总计	\$101 702

# BUSINESS

## 企业好帮手

**表 1-3 资产负债表的架构表**

资 产	负 债
流动资产	流动负债
现 金	应付账款
银行存款	预收货款
有价证券	同业往来
应收票据	长期负债
应收账款	应付公司债券
存 货	长期借款
固定资产	业主权益
土 地	已收资本
房屋及建筑	保留盈余
生财器具	
无形资产	
商 誉	

### 1 资本来源

不论创办哪种类型事业，创办资金的来源，是首先面临的问题。大部分创办者都得向金融机构贷款以取得足够款项。由业主自身所投资的是属于自有资本，向外借入的借款部分，是属于他人资本，此二种资金来源，即组成了创业基金。

因此，广义资本就是包含自有资本与他人资本二部分。狭义的资金，则剔除举债部分，而仅指自有资本而言。

# BUSINESS

企业好帮手

9

财务报表有哪些？

公司藉由这笔资本，购置一切所需的机器设备和原料以从事生产，经由销售行为而得到收益，此收入扣除成本后，再将利润一部分分配给股东，一部分累积在原资本内，连同原投入资本再次进行营业活动。

经过这样不断地营业行为，使得原先的资本因获利而逐渐累积增加（此增加部分，即列入累积盈余中）。因此，资本是公司营运的必要条件，而自有资本与累积盈余的数额愈高，公司的经营能力便因而更强。

总之，企业的经营运转，一切的资产形成，都是藉由资本与负债来运用。资产、资本、负债三者的关系可以表示为：

$$\text{资产} = \text{资本} + \text{负债}$$

当企业的负债大于资本甚多时，表示该企业的资金来源大都属于举债，在此不稳健的财务结构下，很容易因周转不灵而倒闭。

有些大企业为了扩大营业而大量借入外来资金。如果资金一时无法周转，应付账款未能即时付清时，供应商会因而停止供应原料；一旦原料来源中断，生产便无法继续，更遑论销售，但企业的日常性费用如水电费、租金，却仍不断发生。在此情况下，除非另有支援，否则企业将面临倒闭一途

# BUSINESS

## 企业好帮手

了。

负债理所当然是附上利息的，尽管负债增加可帮助企业的资金运转，但利息是随负债的增加而累积的，因此亦相对的会减低获利。当企业的利润率高于负债的利息利率时，增加借款来添购设备以增加销售，是提高销售量，扩大营运的好方法；但当利息利率高于企业获利率，已明显限制、降低了企业利益时，经营者应悬崖勒马，以免为企业画下休止符。

### 2 资产是什么？

资产可分类为：

(一) **流动资产**：一年之内能转变为现金的资产（包含现金）称之为流动资产，如现金、银行存款、有价证券、存货、应收账款、应收票据及短期放款等。

(二) **固定资产**：土地、房屋（建筑物）、机器设备等有形固定资产，专利权、商标权等无形资产，与其他如长期持有股票等，皆属于固定资产。

(三) **递延资产**：本期已支付的费用中，其效益可递延到下一年度者，如开办费、研究开发费、各项预付费用等。

(四) **其他资产**：凡无法归入以上三项者，皆归属于其他资产。

综合以上资产项目，即为一企业的总资产，如表1-4。

# B USINESS S

## 企业好帮手

假设有三位创办者以自有资本 300 万元与向银行贷款的 200 万元开设公司。首先他们以 200 万元购买厂房，剩余款项暂时存放银行。如此自有资金与负债的总资本合计为 500 万元；购买厂房的 200 万元与银行存款 300 万元之总资产合计，亦同样为 500 万元。如此便仅是改变资金状态（由现金→厂房），总资产与总资本一直保持相等，如图 1-1。

表现企业财务状况的资产负债表，其贷方（右方）是表示公司可使用的总资本明细表；借方（左方）则表示公司如何运用资金获取资产（如现金→厂房）。假设资产快速增加，通常表示企业经营活跃积极；但在经济不景气时资产应该不会增加，甚至有可能减少，即所谓的“减量经营”。

向银行借款 200 万元购买厂房

资产负债表	
资产 现金 300 万元 厂房及设备 200 万元 资产 500 万元	负债及所有者权益 银行借款 200 万元 资本 300 万元 负债及所有者权益 500 万元



# B USINES S

企业好帮手

表 1-4 资产组成明细

流动资产
现    金
银行存款
有价证券
应收账款
应收票据
存    货
短期放款
固定资产
土    地
建筑物
机器设备
专利权
商    誉
长期放款
股    票
公司债
递延资产
开办费
公司债发行费
广告费
预付费用
总资产