

HOW TO UNDERSTAND
FINANCIAL STATEMENTS IN A SIMPLE WAY

轻松读懂 财务报表

张昕◎著

无需专业基础
辨析重要概念
讲解经典案例
融通中外实务



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

HOW TO UNDERSTAND
FINANCIAL STATEMENTS IN A SIMPLE WAY

轻松读懂 财务报表

张 昕◎著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

轻松读懂财务报表/张昕著. —北京:北京大学出版社, 2014. 11

ISBN 978-7-301-24854-6

I. ①轻… II. ①张… 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(2014)第 221292 号

书 名: 轻松读懂财务报表

著作责任者: 张 昕 著

责任编辑: 李 娟

标准书号: ISBN 978-7-301-24854-6/F·4055

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: em@pup.cn QQ:552063295

新浪微博: @北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926 出版部 62754962

印 刷 者: 北京大学印刷厂

经 销 者: 新华书店

730 毫米×1020 毫米 16 开本 16.25 印张 260 千字

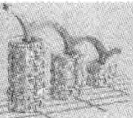
2014 年 11 月第 1 版 2014 年 11 月第 1 次印刷

定 价: 38.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010-62752024 电子信箱:fd@pup.pku.edu.cn



前 言

财务报表是企业经营管理信息最重要的载体,无论是企业内部的管理人员,还是外部的投资者、债权人,在工作中都不可避免地要接触和使用财务报表。由于报表内容具有一定的技术标准,信息经过高度抽象概括,没有系统学习过会计或财务专业的人员在阅读和使用财务报表时常常不得要领,只能望“表”兴叹。让众多没有专业背景的人士能够在较短的时间内实现对财务报表的深入理解与精准把握,是本书的主要写作目的。

以通俗易懂的方式来介绍企业管理专业中技术性最强的一部分内容是一项艰巨的挑战,本人结合自身的教学和工作经验,几经努力才形成目前的书稿,希望能够为那些因为读不懂财务报表而苦恼或者在分析使用财务报表过程中备受煎熬的朋友们带来些许帮助。

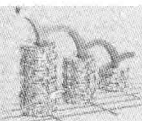
全书首先简要介绍会计学的基础知识与财务会计的基本原理,解释一些重要的基础概念,之后详细介绍财务报表的构成、内容与功能以及分析报表常用的方法与技巧。在重点讲解国内财务报表的同时,也对国外企业的财务报表进行简要介绍与分析。

本书对一些日常容易混淆的重要概念加以区分,并加入了大量国内、外企业的典型案例,理论联系实际,立足国内,面向国际,力求内容新颖生动、通俗易懂,尤其适合于没有任何专业基础的读者阅读使用。

由于学识有限,书中难免有误,恳请读者不吝指教。

张昕

2014年8月



目 录

第1章 会计学基础	1
1.1 什么是会计	3
1.2 会计的重要性	8
1.3 会计信息的监管	10
第2章 财务会计基本原理	23
2.1 会计的六种要素	25
2.2 基本会计恒等式	30
2.3 扩展会计恒等式	32
2.4 复式记账法	33
2.5 常用会计分录举例	37
2.6 财务报表形成流程	41
第3章 财务报告的形式与内容	43
3.1 财务报告的形式	45
3.2 财务报告的内容	48
第4章 资产负债表	53
4.1 资产负债表的概况	55
4.2 资产	56
4.3 负债	92



4.4	股东权益	94
第5章	利润表	103
5.1	利润表的概况	105
5.2	营业收入	106
5.3	费用	112
5.4	利得与损失	119
5.5	利润	121
5.6	每股收益	128
5.7	盈余管理	129
第6章	现金流量表	133
6.1	现金流量表的概况	135
6.2	经营活动现金流量	136
6.3	投资活动现金流量	141
6.4	筹资活动现金流量	142
6.5	现金流量简易分析法	144
第7章	股东权益变动表	147
7.1	股东权益变动解析	149
7.2	专项储备	152
7.3	股利分配政策与理论	155
第8章	财务报表勾稽关系与报表附注	159
8.1	财务报表勾稽关系	161
8.2	财务报表附注	163
第9章	财务报表分析工具	169
9.1	外部环境分析	171

9.2 会计分析	175
9.3 财务分析的视角	179
9.4 同型分析	183
9.5 现金流量分析的相关理论	192
第10章 财务比率分析	197
10.1 盈利能力分析	199
10.2 偿债能力分析	220
10.3 股票估值分析	238
主要参考文献	247

会计学基础



财务报表是会计人员依据一定的技术标准经过专业处理后得到的一种信息产品。在学习财务报表之前,需要具备一定的会计专业基础知识。本章着重介绍什么是会计、会计信息的种类、会计信息对于企业和社会的重要意义以及政府如何对会计信息进行监管。

财务报表是建立在一定的前提假设基础之上、经过会计人员一系列技术处理而最终形成的信息载体,是对企业日常经济业务信息高度抽象整合之后得到的结果,是会计专业最重要的信息产品,也是企业管理中重要的经济信息来源。

人们在初次接触财务报表时,往往被报表中的一些专业术语搞得头晕目眩,不知所云。因此,非专业人士在接触财务报表之前有必要先对会计专业以及财务会计原理有个全面的了解和认识,下面重点介绍一些与会计相关的基本概念。

1.1 什么是会计

简单地说,会计(accounting)是单个微观经济组织的一个管理信息系统,它能够为该组织财务状况、经营业绩以及现金流量等方面的重要信息,支持信息使用者制定决策。由于会计信息被广泛地用于描述各种商业行为,人们常常把会计称为一门商业语言(business language)。从另一个角度来讲,所有从事商业活动的人员都应该学习和了解会计知识。

无论是公司企业,还是国内的事业单位、国外的非营利组织,乃至政府部门,作为一个经济组织,都会设置本单位的会计机构,配备相应的会计人员。由于企业是众多社会经济组织的主体,是创造社会财富的基本单位,企业会计也相对复杂,因此本书重点围绕企业会计展开讨论。



注意

现代会计中与企业会计相对应的另一个分支是预算会计(budget accounting),是适用于各级政府部门、行政单位、事业单位和各类非营利组织的会计体系。



重要辨析

会计与财政的区别

会计作为单个经济组织的一个管理信息系统,一般只反映该组织的微观经济信息,其目的在于提供信息,支持微观经济决策的制定。财政是各级政府部门的资金筹集与分配系统,其目的是完成政府职能,实现政府工作目标,同时调整社



会产品和国民收入的分配关系。因此,会计是为单个经济组织服务的,提供经济组织的微观经济信息;财政是为各级政府服务的,是政府筹集与分配资金的工具、调节国家与地区经济的重要手段,财政政策也是宏观经济政策的一个组成部分。

1.1.1 会计主体

会计信息用于反映的空间范围被称为会计主体。在谈论会计信息之前,首先要明确会计主体,这样才能界定会计信息所要反映交易或事项的范围。企业的会计人员只对本主体发生的交易或者事项进行会计确认、计量和报告,用来反映会计主体的生产经营活动情况。

明确会计主体有利于将会计主体的交易或者事项与会计主体所有者的交易或者事项以及其他会计主体的交易或者事项区分开来。例如,巴菲特是伯克希尔哈撒韦公司的所有者之一,伯克希尔哈撒韦公司的会计人员要区分巴菲特个人发生的经济业务与公司发生的经济业务,一般只反映公司的经济业务,不反映巴菲特个人的经济业务,除非巴菲特的个人业务涉及伯克希尔哈撒韦公司,比如向公司注资或撤资等。



重要辨析

会计主体与法律主体

一般而言,法律主体必然是一个会计主体。例如,一个企业作为一个法律主体,也应当作为一个会计主体,建立独立的会计系统,反映其财务状况、经营成果和现金流量。但是,会计主体不一定是法律主体。例如,某公司的下属分公司,虽然不是法律主体,不能独立承担法律责任、履行法律义务,但可以作为一个会计主体进行日常会计核算。再如,由金融机构管理的证券投资基金、企业年金基金等,尽管不属于法律主体,但可以作为会计主体,可以对每项基金独立进行会计确认、计量和报告。

我国的《会计法》规定,会计工作具有反映与监督两大基本职能。企业中的会计人员既要依照相关规定进行会计核算、编制财务报表,行使反映经济业务的功

能,还要参与重大经济决策,监督重要经济业务的执行,分析经营业绩成果,管理好本单位的货币资金等财产物资。因此,会计工作不仅仅是人们传统观念中账房先生所做的事情,还是企业管理的重要组成部分。



注意

企业的会计人员不仅提供会计信息,也参与企业经营管理,属于管理人员。

1.1.2 会计信息分类

根据服务对象的不同,企业的会计信息可以分为三类:财务会计、税务会计与管理会计。财务会计(financial accounting)是为公司股东、债权人等外部投资者服务的会计信息,其目的在于客观、公允地反映公司的财务状况、经营成果、现金流量以及股东权益的变化情况。

税务会计(tax accounting)是企业申报纳税服务的会计信息,也可以理解成为政府部门收缴税费服务的会计信息,其目的在于帮助企业及时准确地申报与缴纳税费,同时合理合法地降低税费支出。财务会计信息与税务会计信息都是为企业外部信息使用者服务的——投资者、债权人以及政府税务部门都属于企业外部信息使用者,两者通常只反映过去已经发生的交易或事项。

管理会计(managerial accounting)是企业内部管理人员服务的会计信息,其目的在于帮助管理人员制定科学合理的经营管理决策,实现利润最大化。由于管理会计要为管理决策服务,不仅需要关注企业的过去,更要面向未来,常常需要会计人员根据历史经验和调查研究对一些重要信息进行预先的估计、判断,因此收集、整理以及正确使用管理会计信息的难度较大。



注意

财务会计与税务会计一般属于企业的基础性会计工作,管理会计则属于企业的高级会计工作。

三种会计信息由于使用目的不同,其形成的依据也有所不同。财务会计依据的是政府部门或专业机构发布的企业会计准则,会计人员按照会计准则的要求收集、整理、记录并对外披露财务会计信息。



财务会计依据的是国家税收法律法规,会计人员按照税法的相关规定定期向税务部门申报纳税信息,缴纳税款。如果企业未能按时申报缴纳税款,根据规定要受到相应的处罚,情节严重的还要追究当事人的刑事责任。

实际业务中,由于财务会计与税务会计的依据不同,两者的结果通常也存在一定的差异。例如,在我国,企业发生的业务招待费在财务会计中可以全额作为当期的费用,在计算利润总额时予以扣除,但《企业所得税法实施条例》规定:企业发生的与生产经营活动有关的业务招待费支出,按照发生额的60%扣除,并且最高不得超过当年营业收入的5%。这意味着企业发生的业务招待费支出如果与生产经营活动无关,在税务会计中就不能被作为费用处理。即便是与生产经营活动有关的业务招待费,也不能全额作为费用扣除,只能将其中的60%作为费用,并且作为费用扣除的金额还不能超过当年营业收入的5%,因此财务会计中的利润总额与税务会计中的税前利润(一般被称为应纳税所得额)计算的口径并不一致,结果也不相同。

与财务会计、税务会计有所不同,管理会计信息的形成与应用没有特定依据,唯一的标准就是“决策有用性”,凡是有利于管理人员制定决策的信息在理论上都属于管理会计的范畴。因此,管理会计信息常常具有很强的灵活性与独特性。

例如,根据会计准则和税法规定,关于未来天气状况的预测信息既不属于财务会计信息,也不属于税务会计信息,但是对于航空运输、旅游服务等企业来说,天气预报对运营管理具有重要意义,属于这些企业的管理会计信息。此外,为了及时满足管理人员决策的需要,管理会计信息通常需要很强的时效性。



小案例

沃尔玛的存货管理信息系统

美国零售业巨头沃尔玛公司为了加强库存商品的存货管理、制定科学合理的购销决策,20世纪80年代花费2400万美元构建了人造卫星通信系统,利用卫星传输存货数据。90年代又投入7亿美元打造计算机与卫星系统,建成了号称当时世界上最大的民用数据库,用于存储、管理存货相关信息。沃尔玛公司还率先使用条形码、无线电扫描枪、计算机跟踪存货系统等,利用先进的数码设备加强存货管理。通过建立功能强大的存货管理信息数据库以及使用先进

的电子信息设备,沃尔玛公司能够及时掌握存货购销信息,甚至还与宝洁公司等外部供应商一起分享相关信息,共同提高存货运营管理效率,从而形成了独特的竞争优势。

在三类会计信息中,财务会计是基础,税务会计与管理会计的很多信息都来自财务会计。因此,尽管理论上存在三类会计信息,但并不意味着一家企业在实际经营中要同时建三套账,世界各地的会计人员通常只需要为财务会计记账。不过,他们也要根据实际情况,及时收集、整理税务会计与管理会计的相关信息。表 1-1 对三种会计信息进行了比较。

表 1-1 三种会计信息比较

	财务会计	税务会计	管理会计
目标	客观、公正地反映一个企业的财务状况、经营成果以及现金流量情况	尽可能合法地让企业少纳税	利润最大化
使用者	股东、债权人等外部使用者	政府、企业	企业内部管理人员
标准	《企业会计准则》	政府税收法律法规	无具体标准,只要满足“决策有用性”即可
周期	月度、季度、年度	月度、季度、年度	时间灵活
信息时限	过去已发生的事情	过去已发生的事情	面向未来
报告详略程度	总结性的	一般按照税务部门要求,通常介于财务会计与管理会计之间	详细的

注意

虽然理论上三种会计信息,但是实际上一家企业并不需要做三套账,而是常常以财务会计为主建立一个会计信息系统,一般只需要为财务会计记账。

事实上,财务会计、税务会计与管理会计之间的信息并不是彼此孤立可分的,而是存在很多交叉重叠的部分。例如,报告给股东和债权人的“利润总额”,是按照会计准则的标准计算得到的结果,是用于反映企业一段时期经营业绩的重要会计指标,属于财务会计信息。税务会计通常把“利润总额”作为计算企业所得税的一个基础数据,根据税法规定对其进行相应调整,得到企业应纳税所得额——税务会



计中通过应纳税所得额乘以所得税税率来计算企业所得税。因此，“利润总额”也属于税务会计信息。此外，“利润总额”还可以用于评价企业的经营业绩、制定管理人员的薪酬奖惩决策等，也属于管理会计信息。

在现代公司治理架构下，企业管理人员的任职与薪酬奖惩最终由股东决定。如果股东对财务会计信息反映的经营成果不够满意，则管理人员的薪酬将会受到不利影响，甚至任职也可能被终止，因此管理人员在制定重大经营管理决策时会充分考虑对企业经营业绩的影响。定期向股东披露同时也受到管理人员高度关注的这部分经营业绩信息，既属于财务会计信息，也属于管理会计信息。



注意

财务会计、管理会计以及税务会计并不是彼此孤立的，很多情况下三类会计信息是相互关联的，甚至可能会出现相互重合的情况。

1.2 会计的重要性

在市场经济中，社会资源配置的主要方式是价格机制。各种商品和服务的价格作为市场中的信号，引导资本、劳动力等生产要素进入/退出某个行业或某个企业，实现社会资源的合理流动。

与此不同，企业内部配置资源的主要方式不是靠价格，而是靠预算(budget)。管理人员通过编制资本预算、经营预算、财务预算等一系列企业预算，制定长期投资决策，设定短期经营目标，组织生产安排，配备人员物资，实现企业内部资源的优化配置。

企业资源按照预算配置好之后，经过一段时间的生产运营，形成经营成果。经营成果要通过会计核算来进行确认与计量，最终形成财务报表，向股东和债权人披露。为了便于财务会计信息的使用与比较，企业通常将持续经营的生产经营活动划分为一个个连续的、长短相同的期间，每个期间为一个会计年度(fiscal year, 简称FY)。短于一个完整会计年度的会计期间被称为中期(interim period)，包含月度、季度、半年度。企业需要编制年度财务报表与中期财务报表，用于反映经营业

绩与财务状况。

财务报表中的结果通常还要与预算目标相比较,检查预算的完成情况,分析实际结果与预算目标之间存在差异的原因,通过持续的完善与改进,不断提升企业业绩。政府部门习惯上将年度预算的执行结果称为决算(final accounts),国内很多国有企业受此影响,常常也将年度财务报表称为决算报表。

由此可见,企业的经营管理离不开预算与决算。预算与决算分别属于管理会计和财务会的范畴,是会计专业最重要的两个领域。实际工作中,企业每个会计年度的经营活动起于预算,止于决算,预、决算也是会计人员每年重要的基础性工作。



重要辨析

各国会计年度差异

世界各国对企业会计年度的规定有所不同。我国《会计法》统一规定,国内企业会计年度与日历年度一致,每年从1月1日开始,12月31日结束。英、美等国的企业通常可以自由选择会计年度,绝大部分企业的会计年度与日历年度相同,但也有一部分例外。例如,微软公司的会计年度为每年7月1日至次年6月30日,苹果公司的会计年度截止到每年9月最后一个星期六。沃尔玛公司的会计年度为每年2月1日至次年1月31日,从事百货及零售业务的西尔斯公司的会计年度为每年2月3日至次年2月2日。零售企业选择1月末2月初作为会计年度的截止日期可以避开12月份的销售旺季,便于会计信息的收集整理以及检查验证。部分英国国有企业以及大部分日本企业的会计年度与本国政府的财政年度一致,为每年4月1日至次年3月31日。

真实可靠的会计信息可以作为企业内部制定管理决策、对外签订合同以及执行契约的重要参考依据。一些企业定期对外披露的年度财务报告、季度财务报告有助于股东和债权人制定投资与信贷决策,便于企业筹集资金。因此,会计信息对于企业的内部管理以及外部融资具有不可替代的作用,任何一家企业离开会计信息都将无法正常运行。

经营业绩出色、未来具有良好发展前景的优质企业通过对外披露财务数据,向



投资者和债权人传递信息,吸引资金投入企业,在投资者和债权人取得满意回报的同时也支持了企业的发展,实现了社会资本的合理分配。因此,资本市场的良好运作正是依据每家企业对外披露真实可靠的财务会计信息实现的。

注意

真实可靠的会计信息是资本市场健康发展、社会资本有效配置的重要基础,可以大大增强投资者对资本市场的信心,维持市场的正常运作,帮助投资者识别优质企业并促使社会资金流向这些企业。

1.3 会计信息的监管

有证据表明,人类社会早期就开始对经济事件进行记录,原始计量记录方法主要用于采集经济时代越冬食品的储备与分配管理,使人类从生存危机中摆脱出来。公元前 3000 年,美索不达米亚人使用土坯记录税务单据,这是目前有记载的人类使用过的最早的会计信息。从那时起,会计就开始为经济活动提供重要信息了。进入文明社会之后,由私有财产制度而引发的产权会计强化了会计的基础性控制作用。

14 世纪欧洲经济迅速发展,促进了会计的发展,开始广泛采用复式记账法,利用货币计量对经济活动进行价值核算。开始于 18 世纪 60 年代的工业革命,推动了制造业的机械化和工业化进程,特别是出现了现代企业形式——公司制,早期以简单复式簿记为主要内容的会计得到迅速发展,会计的记账方法更为完善,服务的对象也不断扩大。

随着社会经济的发展,越来越多的企业在成长发展过程中出现了“两权分离”的现象,即股东只掌握公司的所有权,不参与公司的日常经营管理,而是通过雇用职业经理人来管理企业。职业经理人受雇后取得了公司的经营权,但他们不是股东,不具有所有权。

通常情况下,职业经理人作为企业内部的管理人员,熟悉生产经营情况,能够较为及时地掌握相关信息,知道企业经营业绩的真实结果,但他们出于自利动机往往不愿意向外界——包括股东和债权人——披露全部的信息,尤其不愿意披露对