

跟我学

财务报表 分析

严格根据
新企业会计准则
科目编写

任翠霞 等 编著

深刻理解财务报表内涵，全面把握公司财务状况
大众创业时代的必备财务书



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS

跟我学 财务报表 分析



任翠霞 等 编著

本书主要介绍了财务报表和财务报告的使用和分析知识,通过对公司财务报表的有关数据进行汇总、计算、对比,综合地分析和评价公司的财务状况和经营成果。针对每个知识点,从基础概念和实际案例出发,使得财务人员能看懂财务报表并且学会分析各项财务报告,给管理者提供准确完整的数据,帮助他们轻松解决管理问题。

图书在版编目(CIP)数据

跟我学财务报表分析 / 任翠霞等编著. —北京:机械工业出版社, 2015. 10

ISBN 978-7-111-52012-2

I. ①跟… II. ①任… III. ①会计报表-研究-中国
IV. ①F124.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 260015 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑:曹雅君

责任编辑:曹雅君 任淑杰

封面设计:柏拉图

责任校对:舒莹

责任印制:乔宇

北京铭成印刷有限公司印刷

2016 年 1 月第 1 版 第 1 次印刷

170mm × 242mm · 21.25 印张 · 311 千字

标准书号:ISBN 978-7-111-52012-2

定价:49.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

网络服务

服务咨询热线:(010) 88361066

机工官网:www.cmpbook.com

读者购书热线:(010) 68326294

机工官博:weibo.com/cmp1952

(010) 88379203

教育服务网:www.cmpedu.com

封面防伪标均为盗版

金书网:www.golden-book.com

前言

每个企业都以为销售才是企业的核心，但是当企业发展到一定程度的时候，企业的财务也就处于不可忽视的重要地位了。资金链的运作、资金分配的黄金比例、控制收支平衡创造利润最大化等，都是企业需要考虑的问题。而财务报表是财务的核心，所以企业拥有者需要关注财务报表，企业经营者需要了解财务报表，企业财务人员要研究财务报表。本书就为满足他们的需求，从财务报表的各个报表介绍，到各个行业的企业类型的实施来系统地分析讲解。通过报表能看透企业过去运营情况，现在经营情况，未来发展前景等一系列的问题。本书无论对企业的管理者，还是企业财务的工作人员都会有很大的帮助。

本书的特点

在高速发展的当今社会，每天有数不清的公司成立，也有数不清的公司倒闭，要想让自己的企业像常青树一样屹立不倒，就要把财务工作放到重要位置，对财务有系统透彻的了解。不仅对企业管理者还是执行者，本书都是必不可少的一本书。本书的特点如下：

- 最全面的财务报表类型。财务报表除了资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表、报表附注和附表外，还分别介绍了财务报表附注补充信息。表格齐全，不仅介绍了每个单独的表格，还介绍了每个表格之间的相互关系。系统、全面地对企业财务进行分析。
- 多个行业的案例分析。本书不仅对各个报表进行了讲解，还把这些报表运用于各个行业，进行真实案例运用分析，让停留在理论的报表得到了活灵活现的应用。让不懂的人也能理解每个报表的作用和效果。
- 知识点清晰，通俗易懂，图文并茂。本书在每个知识点后都有说明，能让人更清楚地理解每个知识点，同时还附有各种报表图，按照真实情况一一对照讲解，让人一目了然。

本书的主要内容

第1章 介绍财务报表，让读者了解财务报表的概念，财务报表有哪些表格组成，财务报表有什么样的重要意义，以及会计的基础知识。给不了解财务的人做一个知识普及，为后面的详细介绍打下良好的基础。

第2章 对财务报表中的资产负债表进行详细介绍。从最基础的表格组

成、数据来源，到阅读时的注意事项，最后再全面地分析和认识财务报表中每个数据反映的企业财务情况的意义。

第3章 介绍财务报表中的利润表。从利润表的基础含义介绍，到每个数值表现的企业经营情况。理论介绍之后，再举例，更全面、深刻、形象地讲解利润表。

第4章 介绍现金流量表。先把现金流量表的各个数据来源，一一介绍，然后举例说明，把现金流量表和前面的表格有什么数据相差的地方一一介绍。看财务报表不仅要看每个单表，还要把这几张表格综合起来一起看，才更有意义。

第5章 解读所有者权益变动表。从概念入手，然后解读分析所有者权益变动表，最后解读所有者权益变动表的内涵。

第6章 介绍财务报表的附表和附注。财务报表的几大主表能表现的数据还是很有限的，不能把企业的每个细节都表现出来，就需要通过附表和附注来补充说明。每个补充说明的附表说明了相关表格的重点信息，怎么来对照理解等。

第7章 介绍财务报表的附注补充信息。对财务附注的补充介绍，以及财务报表附注和各个表格的联系。

第8章 讲解如何分析财务报表。通过报表中的数据能反映企业的什么内容，看出企业什么问题。

第9章 以贸易企业为案例分析财务报表。每个企业经营的类型不一样，财务报表针对的科目和重点也有所不同，本章以贸易企业为案例，详细讲解了各个财务报表的分析应用。

第10章 以制造业为案例分析财务报表。本章针对制造业对财务报表的每项应用进行详细讲解。案例真实，通俗易懂。

第11章 以服务类企业为案例分析财务报表。本章以服务类企业为案例对财务报表的各个数据的来源，反映的问题进行案例解析。

第12章 以其他类型企业为案例分析财务报表。本章除以上企业外的其他企业进行概述性介绍。比如餐饮企业、房地产企业等。

第13章 介绍各种财务风险。企业经营就有风险，通过财务报表了解企业存在的各个风险，并学会如何避免和减少风险。

关于作者

本书由任翠霞组织编写，参与编写的还有张增强、刘蕾、杜海梅、吴令艳、鲍凯、庞雁豪、杨锐丽、鲍洁、王小龙、李亚杰、张艳梅、刘缓缓、李亚伟，在此一并表示感谢！

目 录

前 言

第 1 篇 财务重要（基本）报表

第 1 章 内行教你解读财务报表	2
1.1 财务报表的“密码”	2
1.2 关于财务的四大报表	4
1.2.1 财务报表体系	4
1.2.2 财务管理的差距	5
1.2.3 财务报表对决策者的意义	5
1.3 财务报表的应用	6
1.3.1 企业经营的目标	6
1.3.2 财务管理与财务会计的区别	7
1.3.3 财务对大企业的影响	8
1.3.4 抓住“帕乔利密码”的要点	9
1.4 从财务角度看企业	10
1.5 会计基础知识是财务的基础	12
1.5.1 了解会计要素	12
1.5.2 读懂会计的常用科目	13
1.5.3 认识会计凭证	15
1.5.4 会看会计账簿	18
第 2 章 内行教你看资产负债表	22
2.1 资产负债表概述	22
2.2 会计项目金额的来源	25
2.2.1 多个会计科目组合而来	25
2.2.2 某个会计科目的一部分组成	25

2.2.3	由会计明细科目而来	26
2.3	资产负债表的构成	27
2.3.1	资产负债表的表头部分	27
2.3.2	资产负债表的主表部分	27
2.4	资产负债表的数据反映的信息	28
2.4.1	资产负债表的生成	28
2.4.2	资产负债表的数据来源	29
2.4.3	资产负债表要解决的问题	30
2.5	资产负债表的注意事项	31
2.5.1	资产负债表是否符合平衡特征	31
2.5.2	表内公式计算是否正确	31
2.5.3	资产负债表的“年初数”和“年末数”	31
2.6	资产负债表的价值	32
2.6.1	解读企业发展变动情况	32
2.6.2	了解企业长期偿债能力	35
2.7	资产负债表附表	35
2.7.1	清单类的资产负债表附表	35
2.7.2	带其他辅助信息的资产负债表附表	38
2.8	案例分析	39
2.8.1	资产负债表正确性的基础审核	39
2.8.2	分析资产负债表财务状况	42
2.8.3	分析企业长期偿债能力	48
2.8.4	对比分析企业的财务指标	48
第3章	内行教你读利润表	51
3.1	了解利润表	51
3.1.1	利润表的结构	51
3.1.2	利润表的关键信息点	53
3.2	剖析利润表	54
3.2.1	直观法剖析利润表	54
3.2.2	层层剥开法剖析利润表	54
3.3	利润表反映的信息	55
3.3.1	收入与利润之间的关系	55

3.3.2	利润表的变动	56
3.3.3	企业经营能力的体现	57
3.4	与资产负债表的联系	60
3.4.1	反映盈利能力的指标	60
3.4.2	反映经营效率的指标	61
3.5	与利润表附表的关系	62
3.5.1	体现经营能力的利润表附表	62
3.5.2	反映管理能力的利润表附表	67
3.6	案例分析	70
3.6.1	初步分析利润表	71
3.6.2	深入剖析问题, 分析企业能力	72
3.6.3	对比分析财务指标	77
第4章	内行教你看现金流量表	80
4.1	现金流量表概述	80
4.1.1	什么是现金流量表	80
4.1.2	现金流量表补充资料	84
4.2	现金流量表的基础知识	84
4.2.1	现金流量表中现金的意义	84
4.2.2	现金流量表中的现金来源	85
4.3	现金流量表的构成	92
4.3.1	现金流量表的表头部分	93
4.3.2	现金流量表的主表部分	93
4.3.3	现金流量表的平衡关系	94
4.4	剖析现金流量表	94
4.4.1	分析经营活动产生的现金流量	94
4.4.2	分析投资活动产生的现金流量	96
4.4.3	分析筹资活动产生的现金流量	96
4.5	现金流量表需注意的事项	96
4.5.1	现金流量表的正确性	96
4.5.2	与资产负债表的勾稽关系	97
4.5.3	与利润及利润分配表的勾稽关系	98
4.5.4	利润与现金流量的关系	99

4.6	案例分析	100
4.6.1	初步判断现金流量表的正确性	101
4.6.2	对比分析现金流量表	106
第5章	内行教你分析所有者权益变动表	108
5.1	了解所有者权益变动表	108
5.1.1	所有者权益变动表的概念	108
5.1.2	所有者权益变动表的结构	112
5.1.3	所有者权益变动表的意义	112
5.2	剖析所有者权益变动表	112
5.2.1	上年年末余额	112
5.2.2	本年年初金额	113
5.2.3	本年增减变动金额	113
5.2.4	本年年末余额	116
5.3	所有者权益变动表需要注意的事项	120
5.3.1	所有者权益变动表的正确性	121
5.3.2	与资产负债表的勾稽关系	121
5.4	小结	122
第6章	内行教你分析财务报表附表	123
6.1	财务报表附表概述	123
6.1.1	附表的结构	124
6.1.2	附表的作用	125
6.2	财务报表的附表的分类	125
6.2.1	根据财务报表项目展开的分类	125
6.2.2	根据财务报表附表的样式分类	126
6.2.3	财务报表附表的作用	127
6.3	财务报表附表	128
6.3.1	财务报表附表的格式和内容	128
6.3.2	合并财务报表附表	130
6.3.3	需求决定财务报表附表的格式和内容	132
6.4	案例分析	133
6.4.1	应收账款附表的举例	133

6.4.2	组合财务报表附表举例	138
6.4.3	对比财务报表附表举例	141
第7章	读懂财务报表附注补充信息	146
7.1	财务报表附注概述	146
7.2	财务报表附注的内容	147
7.2.1	企业概述	147
7.2.2	企业的会计政策、会计估计	147
7.2.3	报表重要项目的说明	148
7.2.4	其他需要说明的重要事项	149
7.2.5	财务报表附注的基本结构	149
7.3	与各表格的勾稽关系	150
7.3.1	对报表项目核算方法进行说明	150
7.3.2	对会计信息差异进行说明	151
7.3.3	对财务报表信息的补充说明	152
7.3.4	对财报进行的风险提示说明	153
第8章	内行带你分析财务报表	154
8.1	财务报表分析的概念	154
8.2	财务报表分析的分类	154
8.2.1	按收集资料分类	154
8.2.2	按照分析目标分类	155
8.2.3	按照分析形式分类	156
8.3	常见的财务报表分析法	157
8.3.1	用比率分析法分析报表	157
8.3.2	用水平分析法分析报表	160
8.3.3	用共同比报表分析法分析报表	161
8.4	如何分析财务报表	164
8.4.1	确定分析的目的	164
8.4.2	确定分析方案	164
8.4.3	收集数据信息	167
8.4.4	整理审核数据信息	173
8.4.5	得出分析结论	175

8.5 案例分析	176
8.5.1 比率分析法分析案例	176
8.5.2 水平分析法分析案例	176
8.5.3 共同比报表分析法案例	180

第2篇 经典案例分析

第9章 贸易企业的案例	184
9.1 贸易企业的经营特点	184
9.1.1 贸易企业生产经营的特点	184
9.1.2 贸易企业的分类	184
9.1.3 贸易企业对财务报表的影响	185
9.2 贸易企业的资产负债表	186
9.2.1 资产类会计科目的特点	186
9.2.2 负债类会计科目的特点	188
9.2.3 所有者权益类会计科目的特点	188
9.2.4 贸易企业的资产特点	189
9.2.5 贸易企业中负债和所有者权益的特点	192
9.2.6 贸易企业中负债与资产的特点	193
9.3 贸易企业的利润表	194
9.3.1 利润表中会计科目的特点	195
9.3.2 贸易企业的附表	198
9.3.3 贸易企业的成本核算	199
9.4 贸易企业现金流量表	200
9.4.1 贸易企业的投资活动产生的现金流量	200
9.4.2 贸易企业的经营活动产生的现金流量	201
9.5 贸易企业财务报表分析	205
9.5.1 反映经营效率能力的指标	205
9.5.2 反映盈利能力指标	206
第10章 制造企业的案例	207
10.1 了解制造企业的特点	207
10.1.1 制造企业的生产经营特点	207

10.1.2	制造企业的分类	207
10.1.3	制造企业成本核算财务附表	208
10.1.4	财经法规对制造企业的影响	211
10.2	制造企业的资产负债表	212
10.2.1	资产类会计科目的特点	212
10.2.2	制造企业资产比重特点	214
10.2.3	负债与所有者权益的特点	217
10.2.4	负债与资产的财务指标特点	218
10.3	制造企业利润表	219
10.3.1	利润表中会计科目的特点	219
10.3.2	制造企业的附表	220
10.3.3	制造企业的补充资料	223
10.4	制造企业现金流量表	224
10.4.1	制造企业投资活动产生的现金流量	224
10.4.2	制造企业经营活动产生的现金流量	224
10.5	制造企业财务报表分析	228
10.5.1	反映经营效率能力的指标	228
10.5.2	反映经营能力的财务指标	229
第 11 章	服务类企业的案例	231
11.1	了解服务类企业的特点	231
11.1.1	服务类企业的经营特点	231
11.1.2	服务类企业的分类	232
11.2	服务类企业的资产负债表	233
11.2.1	服务类企业会计科目的特点	233
11.2.2	服务业资产的比重特点	233
11.2.3	负债及所有者权益类的特点	236
11.3	服务类企业的利润表	238
11.3.1	利润表中会计科目特点	238
11.3.2	服务类企业的费用比重附表	240
11.3.3	服务类企业的成本核算	241
11.4	服务类企业现金流量表	242
11.4.1	服务企业投资活动产生的现金流量	242

11.4.2	服务类企业经营活动产生的现金流量	246
11.5	服务类企业的财务报表附表	246
11.5.1	利润表项目附表	246
11.5.2	成本费用相关附表	248
11.6	服务类企业财务报表的分析	249
11.6.1	反映经营效率的指标	249
11.6.2	反映盈利能力的指标	250
11.6.3	反映发展能力的指标	251
11.6.4	服务类企业与贸易企业的财务数据 进行对比	252
11.6.5	服务类企业与制造企业的财务数据 进行对比	254
第 12 章	其他类型企业的案例	257
12.1	餐饮企业财务报表	257
12.1.1	餐饮企业的经营特点	257
12.1.2	餐饮企业的资产负债表	257
12.1.3	餐饮企业的利润表	262
12.1.4	餐饮企业的现金流量表	264
12.1.5	餐饮企业的财务报表附表	268
12.2	房地产企业财务报表	269
12.2.1	房地产企业的生产经营特点	269
12.2.2	房地产企业资产负债表	270
12.2.3	房地产企业利润表	275
12.2.4	房地产企业现金流量表	278
12.2.5	房地产企业财务报表附表	283

第 3 篇 财务风险

第 13 章	如何规避各种财务风险	288
13.1	如何识破偿债能力陷阱	288
13.1.1	资产负债率的正常值	288
13.1.2	短期偿债能力指标的欺骗性	290

13.1.3	已获利息倍数的分母	292
13.1.4	综合来看偿债能力指标	292
13.2	如何识破盈利能力陷阱	294
13.2.1	亏损企业的盈利能力	294
13.2.2	利润率高就一定好吗?	297
13.2.3	毛利率分析的重要性	299
13.2.4	投资损益成为企业利润的黑洞	301
13.2.5	税收优惠政策可以影响盈利能力	303
13.3	如何识破发展能力陷阱	305
13.3.1	收入快速增长就表明发展能力强吗?	305
13.3.2	利润表里有多少水分?	307
13.3.3	总资产增长也有隐患	309
13.3.4	所有者权益增长能决定企业发展能力吗?	311
13.4	如何识破运营能力陷阱	312
13.4.1	应收账款周转速度的控制	313
13.4.2	存货周转速度的平衡点	314
13.5	如何识破现金流量表中的陷阱	317
13.5.1	经营活动产生的现金流量才是核心	317
13.5.2	什么是企业面临困境时的救命草	321
13.5.3	投资活动产生的现金流双刃刀	322
13.5.4	没有现金流入的企业会迅速垮掉	324

第1篇

财务重要(基本)报表

第1章 内行教你解读财务报表

每个企业都有自己的财务密码，读懂了这些密码，不只能帮助经理人了解企业的过去，更重要的在于启发未来。事实上，一个杰出企业的发展，经常莫基于看到简单财务数字后所产生的智慧，而这些智慧开创了新的竞争模式。企业管理者通过数字进行决策，其可靠程度远比拍脑袋决策大得多。本章主要介绍财务报表对企业的重要作用。

1.1 财务报表的“密码”

每个企业都有自己的“帕乔利密码”，读懂这些密码对企业的帮助又是什么呢？下面就进入财务世界，读懂财务“密码”。

说明：1494年，被后人称为“会计学之父”的卢卡·帕乔利在威尼斯出版了会计学的鼻祖之作《算术、几何、比与比例概要》，它系统地介绍了“威尼斯会计方法”，就是现在的“复式会计”。其重要贡献是可以把复杂的经济活动及企业竞争的结果，转换成以货币为表达单位的会计数字，以便商人能够一眼看清企业的财务状况。

举例来说，财务报表中有一张表叫作现金流量表，这张表中的经营活动、投资活动及筹资活动是企业的“三只脚”。财务报表的作用就是系统地呈现企业的这三种活动，并说明这些活动间的相互关系。企业需要利用这些财务报表构建一套“战情仪表盘”。这套“仪表盘”既能显示公司与主要竞争对手在市场占有率、营业收入、获利、现金流量及股东权益报酬率等重要指标的相对位置，也能显示公司与竞争对手过去至今各项关键指标的变化。经理人必须利用财务报表确认这三种活动的健全平衡情况。

企业生长期也会破产的秘密

麦肯锡对中国破产企业的调查表明，中国企业的破产倒闭有三种类型，

如图 1-1 所示。

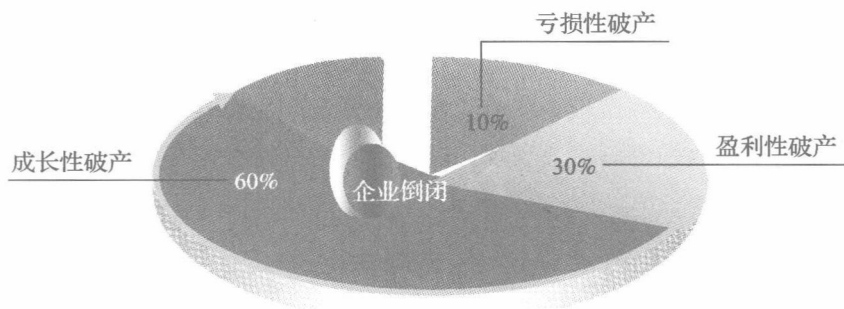


图 1-1 企业倒闭饼形图

从图 1-1 中可以看到，企业倒闭有 30% 的是盈利性破产、60% 的是成长性破产，而仅有 10% 是亏损性破产，也就是说，有高达 90% 的企业，是在良好的感觉中死去的，不明不白，可能还有强烈的不甘心。发达国家的统计资料表明：将近 2/5 的倒闭企业是获利企业，它们的倒闭并不是由于亏损，而是由于财务管理不善，导致资金链断裂。

一个企业的失败往往是由于财务管理的不完善导致的，但恰恰这个问题未能引起投资者和管理者的高度重视。衷心希望管理者能沿着“财务管理是企业管理的核心”这个指导思想提升企业的盈利能力和竞争力，这也是本书的宗旨所在。

在经济全球化的背景下，中国企业管理落后的根本原因是缺乏有效的财务管理。发达国家的统计资料表明，很多倒闭的企业是获利企业，它们的倒闭并不是由于亏损，而是由于财务管理不善，导致资金链断裂所致的。曾经名噪一时的“明星”企业，如新疆德隆系、爱多、科隆、天津顺驰、健力宝、名牌药企三九集团等都在公众的目瞪口呆中，崩塌于一夜之中。而倒闭的原因又惊人相似：缺乏有效的财务管理，导致资金链断裂。在中国大地上，每年每月每日，都有大大小小的已经初步成功的企业因为资金和财务问题，壮烈地牺牲在向更高峰攀登的征途上。

再成功的企业家都会有自己的短板，如果不解决这些短板，就会形成影响企业发展的瓶颈。据调查，大部分成功的企业家都在一定程度上缺乏财务的思维和知识，认为技术、质量、市场才是企业最重要的业务，却不知道如果没有财务的支撑，企业的经营就是在没有光亮的隧道中穿行，走到哪儿算哪儿。在这种思维下，从事财务工作的专业人员大部分都是核算会计，带来