

财务普及课堂

财务报表

一本通

人人都能读懂的财报手册

CAIWUBAOBIAOYIBENTONG



鲍新中◎著

资产负债表		利润表	
流动资产:		流动资产:	
2,100,000	短期借款	1,500,000	货币资金
	应付票据		应收票据
700,000	应付账款		应收账款
	应付职工薪酬		预付款项
	应交税费		应收利息
	流动负债合计	1,500,000	其他应收款
100,000	非流动负债:		存货
2,900,000	长期借款	1,000,000	流动资产合计
	其他非流动负债		2,900,000
	非流动负债合计	1,000,000	
	负债合计	2,500,000	
2,000,000	所有者权益:		非流动资产:
2,000,000	实收资本	2,000,000	固定资产
10,000	资本公积	10,000	长期股权投资
100,000	盈余公积	100,000	无形资产
100,000	未分配利润	100,000	其他非流动资产
			非流动资产总计
			5,000,000



随书附赠光盘

广东省出版集团
广东经济出版社

财务普及课堂

财务报表 一本通

鲍新中◎著



广东省出版集团
广东经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表一本通/鲍新中著. —广州: 广东经济出版社, 2011. 4

ISBN 978-7-5454-0746-4

I. ①财… II. ①鲍… 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 (2011) 第050942号

出版 发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路11号11~12楼)
经销	广东省出版集团图书发行有限公司
印刷	北京雁林吉兆印刷有限公司 (北京市密云县十里堡镇红光村47号)
开本	787毫米×1092毫米 1/16
印张	11
字数	113 000
版次	2011年6月第1版
印次	2011年6月第1次
书号	ISBN 978-7-5454-0746-4
定价	32.00元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

广东经济出版社常年法律顾问: 何剑桥律师

• 版权所有 翻版必究 •

目 录

第一章 揭开财务报表的面纱 / 1

- 一、财务报表是什么 / 3
- 二、财务报表为谁服务 / 8
- 三、财务报表的四大“成员” / 11

第二章 摸清家底——资产负债表 / 27

- 一、“家底”该怎么摸 / 29
- 二、资产负债表的三大件 / 33
- 三、企业借钱，越少越好吗 / 43
- 四、企业流动资金够用吗 / 49
- 五、企业“家底”有多少——从资产负债表的视角 / 53

第三章 装饰面子——利润表 / 59

- 一、“面子”怎么看 / 62
- 二、核心利润才是王道 / 75
- 三、核心利润比去年多了吗 / 77



四、企业赚钱，多少就算好 / 84

五、企业够有“面子”吗——从利润表的视角 / 90

第四章 过好日子——现金流量表 / 95

一、认识现金流量表 / 97

二、现金流量活动的三大主“战场” / 108

三、手里有钱最保险——现金流比利润重要 / 114

四、企业赚钱了，为什么没钱花 / 117

五、企业有钱、没钱的日子都该怎么过 / 124

第五章 守好家产——股东权益变动表 / 131

一、股东权益哪里来 / 133

二、股东守好家产，怎么守 / 138

三、有人入股，原股东的利益有什么变动 / 142

四、企业赚钱了，股东得到什么 / 143

第六章 “鸟瞰”财务报表 / 145

一、财务报表的晴雨表——必看的财务指标 / 148

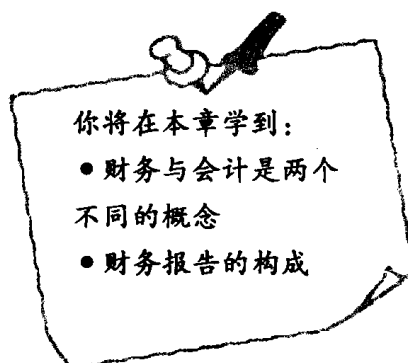
二、企业怎样才能赚大钱——杜邦分析法的应用 / 156

三、企业财务状况好不好，怎么看 / 166

四、比较报表看异常 / 170

第一章

揭开财务报表的面纱



关键词：财务 会计 财务报表

一、财务报表是什么

财务与会计的区别：

- 财务讲的是融资、投资、利润分配的管理问题
- 会计最重要的职能就是反映企业过去的财务状况

1. 财务和会计是一回事吗

人们常常将财务和会计这两个概念混淆在一起，认为这两者



之间没有什么区别，其实这是两个不同的概念。在讨论财务报表之前，让我们先来区分一下这两个概念。

财务是什么？财务涉及的主要是融资、投资以及利润分配的管理问题。

融资管理就是指企业的资金筹集问题。通常来说，企业资金的筹集方式有两种：一是举债，二是所有者投入。这些内容后面会讲到，这里就不进行详细论述了。

融资管理有一个目标，就是保证企业的资产负债率稳定在一个合适的水平上。资产负债率是人们常用的一个比率，用来衡量企业资本结构的好坏。什么样的资产负债率才合适呢？资产负债率太高，债权人的风险就高，自然会担心企业到期不能偿还债务，像银行这样的金融机构也不敢再给企业贷款，即高的资产负债率可能会降低企业的融资能力。那么，资产负债率是不是越低越好呢？也不是，太低的话，债权人虽然高兴了，但是股东的利益得不到保障。我们来看个例子。

如果有一个企业，资产是 100 万元，其中股东自己投资 40 万元，向银行借款 60 万元。一期运营后，净利润是 10 万元，那么股东的回报率就是用挣的 10 万元除以自己投资的 40 万元，为 25%。如果降低资产负债率，现在是股东投资 80 万元，向银行借款 20 万元，净利润还是 10 万元，此时股东的回报率降到了 12.5%，股东当然不乐意了。

所以，资产负债率要适中，要找到一个合适的资本结构，既能让企业借到钱、正常经营，又能让股东多赚钱。融资管理讲的就是这些内容。

那么投资管理讲什么呢？它讲的是企业怎么投资，应该投资什么项目，不应该投资什么项目。关于这一点，有不同的判断指标，比如投资回收期、内部收益率等。但是最好的判断指标是 NPV（Net Present Value），翻译成中文是“净现值”。净现值大于零的项目就是好项目，因为净现值大于零意味着这个项目的收益率大于股东要求的报酬率。投资管理讲的是这些内容。

利润分配管理主要是讲什么时候分配利润，分配多少，怎么分配之类的问题。

综上所述，财务讲的是融资、投资和利润分配的管理问题。管理意味着要进行决策，而决策是面向未来的，所以说财务工作是面向未来的，展望未来的，作财务决策是为未来的经营活动服务的。

那么会计是干吗的？会计做的工作就是把每个月发生的业务记录下来，然后把这些业务涉及的财务数据编制成财务报表，反映企业过去的财务状况、经营成果和现金流量情况。对于中小企业来讲，主要有四张财务报表：资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益（股东权益）变动表。

大家可以通过图 1-1 清楚地看到会计与财务之间的区别。

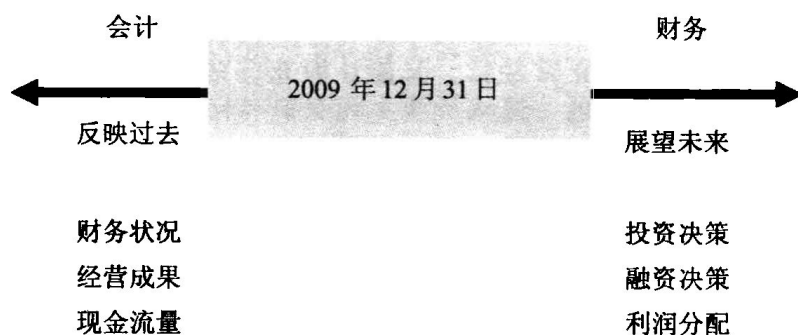


图 1-1 会计与财务的区别

2. 财务报表是给外人看的

财务报告是反映企业一定时点的财务状况和一定期间的经营成果与现金流量的书面文件，其内容包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表、附表及会计报表附注和财务情况说明书。其中财务报表是财务报告的核心内容。如图1-2所示：

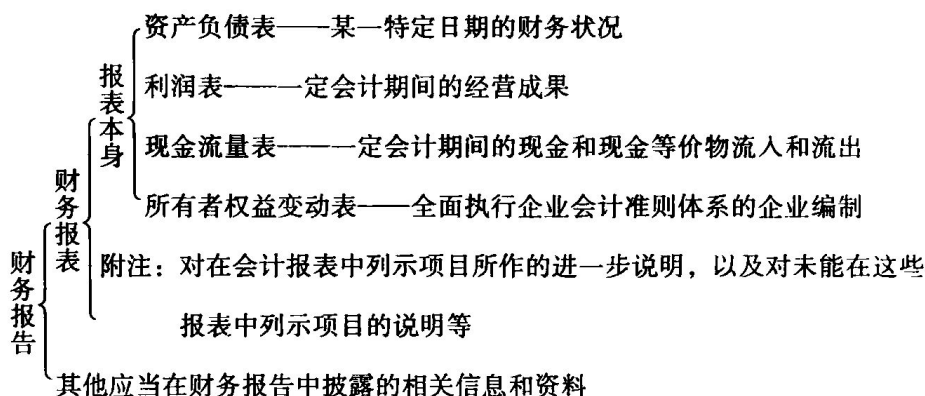


图 1-2 财务报告的构成

注：小企业编制的报表可以不包括现金流量表。

财务报表（这里的财务报表是指财务报告中的财务报表）是对外报告，主要是给投资者和债权人看的，所以必须保证财务报表的可理解性，要让别人看得懂。既然想让别人看得懂，那么就不能以企业的规则为标准，而应按照公认的会计准则来完成财务报表的编制。比如，发生的××业务怎么记账，记多少金额，什么时候记账，这些都有统一的要求。当然，最后做出来的报表还得有可比性，A企业做出来的报表和B企业做出来的报表必须要有可比性，每个科目的数据是怎么算出来的，标准要一致。从这个角度来说，这个报表对内部管理的用处就不是太大。

知识链接

管理会计是内部报告会计，主要负责什么工作呢？其工作还是以前的这些经济业务。但是在记账的时候是从管理的角度出发，按照企业管理的需要来记账，然后得到一些报表，为企业内部管理工作提供依据。比如，在管理会计中需要记录变动成本是多少，固定成本是多少，以便控制费用、降低成本、制定预算以及进行业绩考核。而财务会计是不需要区分变动成本和固定成本的。

当然本书不是要教你怎么把报表做出来，而是教你如何看懂这四张报表（资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）并能进行分析。这项工作有两个层次：第一个层次是看懂，第二个层次是看懂以后能分析。



二、财务报表为谁服务

分析财务报表的四个角度：

- 企业的股东
- 债权人
- 企业内部经营决策者
- 供应商、客户、政府部门

财务报表为谁服务？这个问题没有标准答案。这要看报表使用者是谁。站的角度不同，分析的角度不同，所关心的事情也不一样，自然会得出不同的结论。那么都应当站在谁的角度来分析呢？一般来说有以下四种。

1. 企业的股东

股东要不要对企业的财务报表进行分析？答案是肯定的，因为有些股东在投资以后不一定参与经营，但他们又不能对企业不闻不问，所以就需要通过分析企业财务报表，了解企业的具体经营状况，看看这个企业是否值得继续投资。

如果我们想投资一个企业或是并购某个企业，或者购买某个

企业的股票。那么，我们都通过什么途径来了解企业的经营状况呢？很显然首先得看该企业的财务报表。我们通过财务报表来进行财务分析，看看这个企业的赢利性怎么样，成长性怎么样，营运能力怎么样。在了解这些的基础上，再进行投资。

2. 债权人

债权人肯定也要看财务报表，也要作财务分析。比如银行，面对大量客户来贷款，能不能给贷，给贷多少，他们一定会考虑这些问题。当然，银行更关心的是信用问题，也就是客户的偿还能力。我们在财务里面讲的信用就是欠钱还不还、能不能还的问题，就是研究借款方将来有没有偿债能力的问题。每个银行都有一套信用评价体系，其中很大一部分是关于财务的数据，当然也有一些非财务的数据。在实践中，银行往往是采用几种不同的方法对企业进行考察，以决定是否给企业提供贷款。

从财务报表分析的角度来说，对于中小企业，银行往往重点考察企业的资产负债表，通过对资产负债表的考察，来判断企业的偿还能力怎么样，资产负债情况怎么样，赢利能力怎么样。比如浙江省企业信用基准性评价指标体系和评价方法就设置了一些指标，来评估客户的信用情况，如偿债能力、营运能力、赢利能力、发展能力、创新能力。通过评估，相关机构最后会对企业的信用等级进行评估：这个企业信用等级是 AAA，还是 AA，或是 A。因此，财务指标对于企业的信用等级评估是非常重要的。

3. 企业内部经营决策者

财务报表出来了，企业内部经营决策者应当查看企业过去的财务状况怎么样：看看过去哪里做得不错，哪个地方有问题，哪里的费用太多了，哪里的费用跟预算的差距很大等。这些信息可以为企业下一步的决策提供依据。当然从财务角度来说，更多时候应当查看重要的财务指标。财务指标可以反映投资者的回报率高不高、资产周转得快不快、变现能力强不强，还可以反映企业的赢利能力、偿债能力、营运能力、成长能力的好坏。

4. 供应商、客户、政府部门

对供应商来讲，货物发出去能不能收回账款，会不会有坏账，那就得看购货方账上有没有钱。

作为客户，企业关心的又是什么呢？自然是供应商的产品质量、价格等。现在是一个供应链管理的时代，企业选两家供应商建立稳定长期的合作关系就可以了，不需要那么多家供应商来竞价，供应商太多了，管理起来成本会很高。因此对于企业来说，供应商的选择很重要，选好了，既能降低成本，又能保证供应，一举两得。这就需要企业来分析供应商的财务报表，看看能不能选它。当然，选择供应商还要考虑其规模、距离远近、供货的质量等。

政府部门也很关心企业的财务报表，因为它要从企业收税，要审查企业有没有按时足额交税，要对企业进行监管。

虽然不同的人站在不同的角度对某个企业会有不同的评价，但是这些评价大都是通过财务报表来进行的。所以，不管我们是老板、债权人、管理者，还是其他相关人士，都需要读懂财务报表。

三、财务报表的四大“成员”

财务报表的四大“成员”：

- 资产负债表
- 利润表
- 现金流量表
- 所有者权益（股东权益）变动表

本书的前几章我们主要讲四张报表——资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表，后面的章节会对资产负债表和利润表的个别项目作一个质量分析。这里只是总体介绍一下这四张报表的构成以及它们之间的关系。在本书的最后一章，我会向大家介绍如何对财务报表进行综合分析。

财务报表的四大“成员”为：资产负债表、利润表、现金流

量表、所有者权益（股东权益）变动表，从信息含量以及使用的频率考虑，我们主要会分析前两张报表。有人把前两张报表形象地描述为：资产负债表反映的是企业的家底是否雄厚的问题，是底子问题；利润表反映的是企业是否有利润的问题，是面子问题。

有面子日子一定过得好吗？不一定，利润是可以做出来的。怎样才算过好日子？有钱，有现金流。现金流量表能反映企业的日子到底过得怎么样。

举个例子，比如说给一个姑娘介绍对象，这个小伙子怎么样呢？他是博士毕业，身高 1.80 米，这是他的底子。不错，那见一见吧。一见面，小伙子长得挺帅，开一辆宝马，还有一套房子。不错，面子也有了。可是后来发现那辆宝马是借来的，房子是贷款买的，而且房贷刚刚开始还。这个日子就比较难过了吧？所以说光有底子、面子还不够，要过好日子还得要有现金流。

所有者权益（股东权益）变动表分析起来比较简单，我们只要关注其中个别的一些项目就行了。

这四张报表反映的都是企业的历史财务状况，我们分析它们就是为了查看企业财务过去做得怎么样，未来需要做什么。下面我们一起来看一下这些报表都“长”什么样子。