

一分钟财务 报表分析

教你掌握财务报表
分析的要点和技巧

YIFENZHONG CAIWU
BAO BIAO FENXI

财务报表可以告诉你企业的资产是多少，企业赚了多少钱，企业欠了多少钱，企业还有多少钱（现金）等核心秘密。本书将教会你如何透过数据获知这些惊人的秘密。

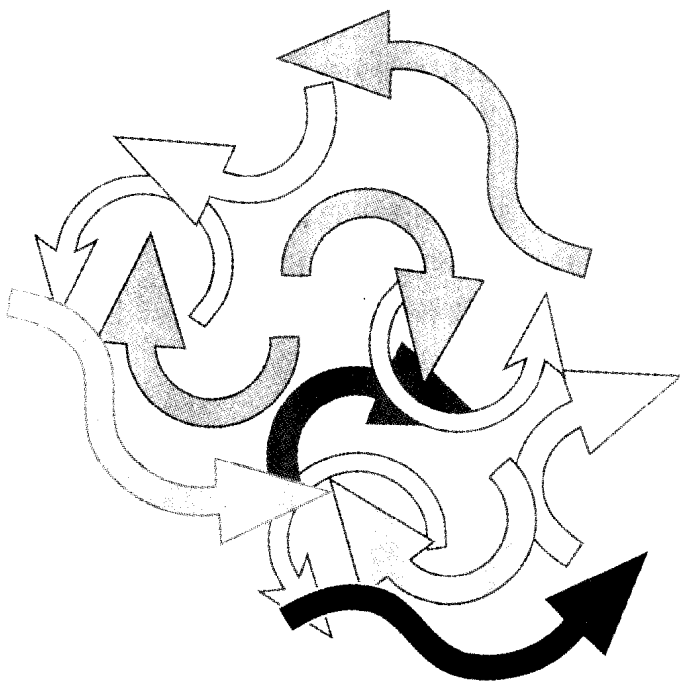
【现代财会实务丛书】

教你掌握财务报表分析的要点和技巧

一分钟财务 报表分析

YIFENZHONG CAIWUBAOTIAO FENXI

赵凡禹/主编



北京工业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

一分钟财务报表分析/赵凡禹主编. —北京: 北京工业大学出版社, 2003. 9

(现代财会实务丛书)

ISBN 7 - 5639 - 1293 - 2

I. 一... II. 赵... III. 企业管理 - 会计报表 - 会计分析 IV. F275. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 079873 号

一分钟财务报表分析

赵凡禹 主编

*

北京工业大学出版社出版发行

邮编: 100022 电话: (010) 67392308

各地新华书店经销

河北固安保利达印务有限公司印刷

*

2003 年 12 月第 1 版 2003 年 12 月第 1 次印刷

787 mm × 1092 mm 16 开本 16 印张 155 千字

印数: 1 ~ 5000 册

ISBN 7 - 5639 - 1293 - 2 /F · 140

定价: 28.00 元

编写说明

本丛书是一套财务知识的培训教材，我们想把它做成一套可实际运用的实用教程，在1个月，也就是30天之内可以完成的教程。当然，这种培训在大多数情况下，是一种自我培训。

这套书的整体安排就是要达到这样的目标：简单实用，通俗易懂，既能体现出职业训练的实际感，又具备培训教程的整体感觉。考虑到循序渐进的原则，我们不可能把所有行业的财务工作流程和技巧完全容纳进去。在实践中，这些东西是专业的财务工作者每天进行的训练项目。因此在这套丛书中我们更多地是采用一种提纲挈领的方法，本书知识所涉及到的更多的是基本的原则、方法以及一些日常用到的知识。一般来说，非高度专业和冷僻的财务行为和技巧方面的知识在本丛书中都能找到相应的阐述，一些常见问题自然也能找到令人满意的答案。

前言

PREFACE

每一个公司和单位都需要财务工作者，无论它是业绩显赫的大公司还是业绩平平的小公司；每一位公司的管理者都应当懂一些财务知识，无论他是总经理、董事长或创业者，还是一位普通的业务员。

因为任何一个公司都需要财务人员来帮助自己管理和规范公司的任何一项经济工作，使一切经济活动高效而有序地进行。作为公司的管理者也只有懂得一定的财务知识才能在复杂多变的经济环境中找到正确的信息，做出正确的决策。

因此，我们希望这套面对现代经济发展的《现代财会实务丛书》能够对您有所启发和帮助。

目 录

第 1 章 财务报表基础知识

财务报表的使用者	3
企业业主或股东	3
企业的贷款提供者	4
商品和劳务供应商	5
企业的经营管理人员	5
顾客	5
企业雇员	6
政府管理部门	6
公众与竞争对手	6
现代会计体系	7
现代会计的两大分支	7
会计的职能	8
会计核算的基本前提	9
会计主体	9
持续经营	11
会计分期	12

货币计量	14
会计核算的一般原则	15
客观性原则	15
可比性原则	16
一贯性原则	16
相关性原则	17
及时性原则	17
明晰性原则	18
权责发生制原则	18
配比原则	19
历史成本原则	20
划分收益性支出与资本性支出原则	20
谨慎原则	21
重要性原则	22
实质重于形式原则	23
会计要素	24
反映财务状况的会计要素	24
反映经营成果的会计要素	27
会计恒等式	29
会计核算方法	31
会计法规体系简介	34
会计法	35
会计准则	35
会计制度	35
财务报表综述	35

第 2 章 资产负债表及其分析

资产负债表的简单介绍	39
资产负债表的资产方	39
资产负债表的负债及所有者权益方	40
资产负债表的内容	40
资产负债表的作用	48
如何阅读资产负债表	49
从整体上把握企业财务结构	51
对以下状况进一步分析	52
进一步阅读财务信息	54
通过补充资料看企业重要事项	65
F 公司的启示	65
资产负债表信息的局限性	68
资产负债表所提供信息真实性的局限	68
资产负债表所提供信息可比性的局限	70
资产负债表所提供信息全面性的局限	70

第 3 章 利润表及其分析

利润表的简单介绍	75
-----------------	----

利润表的分类	76
利润表的内容	80
利润表的作用	88
如何阅读利润表	89
利润表内容的详细说明	89
利润表各项目之间的关系	96
从利润表看经营能力	97
从利润表看经营成长性	98
从利润表看盈利能力	99
从利润表看偿债能力	104
从利润表看经营结构	104
利润表的局限性	109
传统收益概念的局限性	109
利润的可调节性	111
权责发生制下利润与现金收支的不同步性	112

第 4 章 现金流量表及其分析

现金流量表的作用	117
利润表不可缺少的补充	117
有利于对企业整体财务状况作出评价	120
有利于评价评估和预测质量	120

有利于企业发展	122
现金及现金流量的相关概念	123
现金	123
现金等价物	123
现金流量表的格式	124
经营活动产生的现金流量	128
投资活动产生的现金流量	130
筹资活动产生的现金流量	132
汇率变动对现金的影响	133
现金及现金等价物净增加额	134
补充资料	134
将净利润调节为经营活动现金流量	134
不涉及现金收支的投资和筹资活动	135
现金及现金等价物净增加情况	136
如何阅读和分析现金流量表	136
从现金流量表看财力适应能力	136
财务对经营的适应能力	136
财务对投资的适应能力	138
从现金流量表看偿债能力	139
看经营、投资与理财相互支持能力	142
从现金流量表看真实收益能力	144
从现金流量表看收益质量	145
从现金流量表看管理效率	148
财务报表之间的勾稽关系	149
现金与留存效益	150
资产负债表和现金流量表	151

资产负债表与利润表	152
现金流量表和利润表	152
项目间的勾稽关系举例	154

第 5 章 财务报表分析

财务报表分析概述	159
财务报表分析的作用	159
财务报表分析的基本要求	160
财务报表的基本方法	164
趋势分析法	164
比率分析法	166
因素分析法	167
差额分析法	168
财务报表分析的一般步骤	168
企业偿债能力分析	170
短期偿债能力分析	171
流动比率	171
速动比率	173
现金流动负债比率	175
长期偿债能力分析	177
资产负债率	178

产权比率	180
所有者权益与权益乘数	181
有形净值务率	182
已获利息倍数	183
到期债务本息偿付比率	185
经营现金长期偿债比率	185
企业营运能力分析	186
应收财款周转率	187
存货周转率	189
营业周期	191
流动资产周转率	191
固定资产周转率	193
总资产周转率	194
企业盈利能力分析	194
与销售收入有关的盈利能力指标	195
与资金有关的盈利能力指标	197
与股票有关的盈利能力指标	201
企业成长能力分析	203
总资产增长率	203
销售收入增长率	204
主营业务收入增长率	205
净利润增长率	205
资本增长率	206
主要财务指标分析实例解析	206
P公司的财务报表分析	207
Z公司的财务报表分析	210

财务报表分析局限性	223
只具有参考作用	223
无法动态披露企业才务情况	224
不能充分表达非货币性信息	224
避免不了人为修饰因素	225

第 6 章 财务综合分析

杜邦分析法	229
杜邦分析体系	230
杜邦分析原理	230
沃尔分析法	235
沃尔分析体系	235
沃尔分析原理	236

X 现代财会实务丛书
xiandai caikuai shiwu



CAIWU BAOBIAO JICHU ZHISHI

第 1 章

财务报表基础知识



企业财务报表的使用者，除了专业从事会计工作的人员外，一般都不会直接与会计的记账、算账、报账打交道。但是，在阅读和使用财务报表时，又需要大量相关的会计学知识。会计学本身是一门专业性很强的实用性学科，但是如果我们要理解财务报表中所反映的内容，并对其加以分析、评价，则不得不掌握一定的会计学的基础知识。本章我们就一起来简单了解一下相关的会计学的基础知识。



-----| 财务报表的使用者 |-----

在市场经济条件下，与企业有经济利害关系的有关方面通常是借助于企业的财务报表以及以财务报表为基础的一系列财务指标来对企业进行财务状况评价的。一般而言，与企业有经济利害关系的有关方面可以分为：企业业主或股东、企业的贷款提供者、商品或劳务供应商、企业管理人员、顾客、企业雇员、政府管理部门、公众和竞争对手等。这些人员构成了企业财务报表的使用者。由于与企业经济关系的程度不同，上述人员对企业财务状况的关注点也就不同。

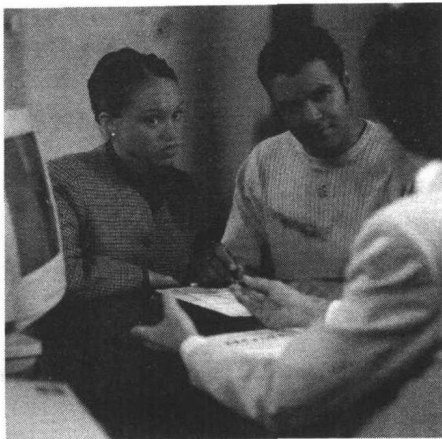
企业业主或股东

企业业主或股东是企业的人资者或购买企业股票的人。他们要作的决策往往在于是否向某一企业进行投资或是保留其在某一企业的投资。为了作出这类决

在市场经济条件下，与企业有经济利害关系的有关方面通常是借助于企业的财务报表以及以财务报表为基础的一系列财务指标来对企业进行财务状况评价的。



企业业主或股东是企业的入资者或购买企业股票的人。他们要作的决策往往在于是否向某一企业进行投资或是保留其在某一企业的投资。



策，业主或股东需要估计企业的未来收益与风险水平。因此，他们对企业的获利能力以及投资风险方面感兴趣。

对于上市公司的股东而言，他们还会关心自己

持有的公司的股票的市场价值。公司的现金(货币资金)流入和流出方面的信息也会吸引他们的注意力，因为良好的现金流状况既可以使公司能顺利地维持其经营活动，还可以使企业在分红时能考虑分发适度的现金股利。

企业的贷款提供者

按照一般分类，企业的贷款提供者可以分为短期贷款者和长期贷款者。

其中，短期贷款者提供的贷款期限在12个月以内。他们关心企业支付短期债务的能力，对企业的获利能力并不十分关心。

长期贷款者则关系其利息和本金是否能按期清偿，以及企业是否将贷款用于更高风险的项目，是否未征得债权人同意的情况下举措新债。对企业而言，能按期清偿到期长期贷款利息，应以具有长期获利能力及良好的现金流动性为基础。因此，尽管长期贷款