



# 财务报表分析 从入门到精通

复杂知识简单化 + 专业知识案例化 + 抽象概念明确化

谭中阳◎著

超值附赠  
价值**300元**  
办公类电子书+  
财会类常用  
表格

零基础初学者的财务报表入门到精通宝典！  
十年企业财务总监深入浅出助您透视财务！

5分钟，看懂三大报表——资产负债表、利润表、现金流量表！

50分钟，拥有三大能力——成本控制能力、利润增长能力、综合管理能力！

 中国工信出版集团

 人民邮电出版社  
POSTS & TELECOM PRESS

# 财务报表分析 从入门到精通

谭中阳◎著

人民邮电出版社  
北京

## 图书在版编目 (C I P) 数据

财务报表分析从入门到精通 / 谭中阳著. -- 北京 :  
人民邮电出版社, 2015. 3  
ISBN 978-7-115-38083-8

I. ①财… II. ①谭… 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308552号

## 内 容 提 要

本书通过80多个深入浅出的实战案例、180多幅图表全程辅助解析,帮助新手从零开始学习财务报表分析,透视财务报表数字背后的秘密,成为财务报表方面的行家,从而能为企业降低成本、提高利润、保障现金流等。

本书内容共分为三部分:第一部分为精通财务报表阅读,具体内容包括:财务报表快速入门、看懂资产负债表、看明利润分析表、看清现金流量表、看透权益变动表与报表附注;第二部分为精通财务报表分析,具体内容包括:明白财务报表分析、清楚资产负债表分析、把握利润表分析、掌控现金流量表分析、通晓所有者权益变动表分析、领会财务报表重要项目分析;第三部分为精通财务综合分析和上市公司报表,具体内容包括:财务综合分析法、上市公司股票定价估值与财务舞弊。

- 
- ◆ 著 谭中阳  
责任编辑 恭竞平  
责任印制 周昇亮
  - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号  
邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn  
网址 <http://www.ptpress.com.cn>  
大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷
  - ◆ 开本: 700×1000 1/16  
印张: 18.25 2015年3月第1版  
字数: 292千字 2015年3月河北第1次印刷
- 

定价: 39.80元(附光盘)

读者服务热线: (010) 81055296 印装质量热线: (010) 81055316  
反盗版热线: (010) 81055315

# 前言

财务报表，是会计主体对外提供的反映会计主体财务状况和经营成果的会计报表，包括资产负债表、损益表、现金流量表或财务状况变动表、附表和附注等，是企业经营状况的真实写照。本书将对下图所示的财务报表三大内容进行详细讲解。



## □ 本书特色 □

**专业性强：**以《会计法》《企业会计制度》《企业会计准则》为准则。

**结构全面：**按照财务报表体系谋篇，对篇章结构做了精心设置，便于新手使用和学习。

**循序渐进：**内容安排由浅入深，一学就会。

**信息量大：**本书对资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表、财务报表附注等的编制方法均进行了系统介绍。

**图文并茂：**本书通过近 180 张图表把深奥的知识表述出来，便于学习和理解。

**案例丰富：**本书将理论知识与实际操作相结合，通过 80 多个丰富的案例，对账务报表进行了充分的诠释和讲解！

### 本书内容

书中内容共分为三部分。第一部分为精通财务报表阅读，具体内容包括财务报表快速入门、看懂资产负债表、看明利润表、看清现金流量表、看透权益变动表与报表附注；第二部分为精通财务报表分析，具体内容包括明白财务报表分析、清楚资产负债表分析、把握利润表分析、掌握现金流量表分析、通晓所有者权益变动表分析、领会财务报表重要项目分析；第三部分为精通财务综合分析和阅读上市公司年报。

### 适合读者

**本书适合人群：**一是广大需要财务进修的中小型企业业主、管理人员；二是刚进入职场的财务人员等；三是其他想学习财务表的零基础人员。

### 作者售后

由于作者知识水平有限，书中难免有错误和疏漏之处，恳请广大读者批评、指正，联系邮箱：[itsir@qq.com](mailto:itsir@qq.com)。

## 第一部分 看懂财务报表



## 第1章 财务报表快速入门

- |                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| 1.1 认识财务报表 / 004          | 1.2.5 财务报表附注 / 016             |
| 1.1.1 通过案例介绍什么是财务报表 / 004 | 1.2.6 财务报表的意义 / 018            |
| 1.1.2 哪些人需要懂财务报表 / 006    | 1.3 编制财务报告的法律政策依据<br>和要求 / 018 |
| 1.2 财务报表概论 / 007          | 1.3.1 法律政策依据 / 018             |
| 1.2.1 资产负债表 / 008         | 1.3.2 会计基本假设 / 020             |
| 1.2.2 利润表 / 010           | 1.3.3 会计基础 / 022               |
| 1.2.3 现金流量表 / 012         | 1.3.4 财务报表编制要求 / 023           |
| 1.2.4 所有者权益变动表 / 014      |                                |



## 第2章 看懂：资产负债表

- |                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| 2.1 资产负债表的基本结构 / 026    | 2.4.2 资本公积账户 / 040      |
| 2.2 企业的资产及其分类 / 030     | 2.4.3 留存收益账户 / 041      |
| 2.2.1 流动资产类账户 / 031     | 2.5 企业的资产结构与负债结构 / 043  |
| 2.2.2 非流动资产类账户 / 033    | 2.5.1 资产结构 / 044        |
| 2.3 企业的负债及其分类 / 035     | 2.5.2 负债结构 / 045        |
| 2.3.1 流动负债类账户 / 036     | 2.6 如何快速看懂资产负债表 / 046   |
| 2.3.2 非流动负债类账户 / 038    | 2.6.1 看懂资产负债表格式 / 046   |
| 2.4 所有者权益及其组成 / 039     | 2.6.2 理解资产负债表科目 / 048   |
| 2.4.1 实收资本（或股本）账户 / 039 | 2.6.3 观察资产负债表数据变化 / 049 |



## 第3章 看明：利润表

- 3.1 利润表的基本结构 / 054
- 3.2 利润表的构成要素 / 055
  - 3.2.1 收入类各账户 / 055
  - 3.2.2 成本、费用类各账户 / 057
  - 3.2.3 税金类各账户 / 062
  - 3.2.4 各种利润账户 / 063
- 3.3 如何快速看懂利润表 / 064
  - 3.3.1 利润表表头 / 065
  - 3.3.2 阅读利润表收入类账户 / 065
  - 3.3.3 阅读利润表成本费用类账户 / 067
  - 3.3.4 利润表计算利润的步骤 / 068



## 第4章 看清：现金流量表

- 4.1 现金流量表的基本格式 / 070
- 4.2 现金流量表的构成要素 / 072
  - 4.2.1 经营活动产生的现金流量 / 073
  - 4.2.2 投资活动产生的现金流量 / 074
  - 4.2.3 筹资活动产生的现金流量 / 077
- 4.3 现金流量表的作用 / 079
- 4.4 如何快速看懂现金流量表 / 082
  - 4.4.1 阅读现金流量表表头 / 084
  - 4.4.2 阅读现金流量表表尾 / 084



## 第5章 看透：权益变动表与报表附注

- 5.1 所有者权益变动表的基本格式 / 088
  - 5.1.1 所有者权益变动表的构成要素 / 089
  - 5.1.2 所有者权益变动表的作用 / 090
- 5.2 如何快速看懂所有者权益变动表 / 091
  - 5.2.1 阅读所有者权益变动表表头 / 091
  - 5.2.2 阅读本期增减变动金额 / 092
  - 5.2.3 分析增减变动原因 / 093
- 5.3 财务报表附注的内容 / 095
- 5.4 财务报表附注的优点 / 105
- 5.5 财务报表附注的缺点 / 106
- 5.6 财务报表附注与财务情况说明书的比较 / 107
  - 5.6.1 什么是财务情况说明书 / 107
  - 5.6.2 财务报表附注与财务情况说明书的比较 / 109

## 第二部分 精通财务报表分析



### 第6章 明白：财务报表分析

- 6.1 什么是财务报表分析 / 114
  - 6.1.1 财务报表分析的定义 / 114
  - 6.1.2 财务报表分析的内容 / 114
- 6.2 财务报表分析的标准和方法 / 115
  - 6.2.1 财务报表分析的标准 / 115
  - 6.2.2 财务报表分析的方法 / 117
- 6.3 财务报表分析的作用 / 120



### 第7章 清楚：资产负债表分析

- 7.1 资产负债表结构分析 / 124
  - 7.1.1 资产负债表列示 / 124
  - 7.1.2 资产结构分析 / 126
  - 7.1.3 负债结构分析 / 127
- 7.2 资产负债表各项目分析 / 129
  - 7.2.1 货币资金变动情况分析 / 130
  - 7.2.2 应收账款变动情况分析 / 131
  - 7.2.3 存货变动情况分析 / 133
  - 7.2.4 固定资产变动情况分析 / 135
  - 7.2.5 无形资产变动情况分析 / 136
  - 7.2.6 负债总体变动情况分析 / 137
  - 7.2.7 短期负债变动情况分析 / 138
  - 7.2.8 应付账款及应付票据变动情况分析 / 140
  - 7.2.9 长期借款变动情况分析 / 141
  - 7.2.10 股本变动情况分析 / 142
  - 7.2.11 未分配利润变动情况分析 / 142
- 7.3 短期偿债能力分析 / 143
  - 7.3.1 流动比率 / 144
  - 7.3.2 速动比率 / 148
  - 7.3.3 现金比率 / 150
  - 7.3.4 影响短期偿债能力的其他因素分析 / 152
- 7.4 长期偿债能力分析 / 153
  - 7.4.1 资产负债率分析 / 155
  - 7.4.2 股东权益比率和权益乘数 / 158
  - 7.4.3 负债股权比率(产权比率) / 159
  - 7.4.4 影响长期偿债能力的其他因素分析 / 160
- 7.5 企业营运能力分析 / 161
  - 7.5.1 存货周转率和存货周转天数 / 162
  - 7.5.2 应收账款周转率和应收账款周转天数 / 164
  - 7.5.3 流动资产周转率和流动资产周转天数 / 166
  - 7.5.4 总资产周转率和总资产周转天数 / 167
  - 7.5.5 营运能力指标举例分析 / 169
  - 7.5.6 营运能力同行业分析 / 170
  - 7.5.7 行业平均营运能力指标 / 171





## 第8章 把握：利润表分析

- 8.1 根据营业收入分析企业的盈利能力 / 174
  - 8.1.1 主营业务利润率分析 / 175
  - 8.1.2 营业毛利率分析 / 177
  - 8.1.3 营业利润率分析 / 180
  - 8.1.4 净利率分析 / 183
- 8.2 结合资产结构分析企业盈利能力 / 185
  - 8.2.1 总资产收益率分析 / 185
  - 8.2.2 总资产报酬率分析 / 187
  - 8.2.3 净资产收益率分析 / 189
- 8.3 分析股份公司的盈利保障 / 190
  - 8.3.1 每股收益分析 / 192
  - 8.3.2 每股股利分析 / 193
  - 8.3.3 股利支付率分析 / 194
  - 8.3.4 市盈率分析 / 195
  - 8.3.5 每股净资产分析 / 196
  - 8.3.6 市净率分析 / 197
- 8.4 利息保障倍数分析 / 198



## 第9章 掌握：现金流量表分析

- 9.1 现金流量表分析方法 / 202
- 9.2 经营活动现金流量分析 / 203
  - 9.2.1 经营活动现金流量质量分析 / 204
  - 9.2.2 经营活动现金流量真实性分析 / 207
  - 9.2.3 经营活动现金流量充足性分析 / 208
  - 9.2.4 经营活动现金流量稳定性分析 / 210
  - 9.2.5 经营活动现金流量成长性分析 / 212
- 9.3 现金流量结构分析 / 214
  - 9.3.1 现金流量结构分析的方法 / 214
  - 9.3.2 现金流量结构举例分析 / 215
- 9.4 现金流量趋势分析 / 218
- 9.5 现金流量表与利润表的区别分析 / 220

## 第10章 通晓：所有者权益变动表分析

- 10.1 所有者权益变动表整体分析 / 224
  - 10.1.1 所有者权益变动表编制逻辑分析 / 224
  - 10.1.2 所有者权益变动表各项目分析 / 225
- 10.2 与企业资本增值相关的指标的分析 / 227
  - 10.2.1 资本保值增值率分析 / 227
  - 10.2.2 所有者财富增长率分析 / 229
- 10.3 企业股利分配相关的指标的分析 / 229
  - 10.3.1 股利分配率 / 229
  - 10.3.2 留存收益比率 / 231

## 第11章 领会：财务报表重要项目分析

- 11.1 存货中隐藏的信息 / 234
  - 11.1.1 存货量变化的分析 / 234
  - 11.1.2 存货结构变化的分析 / 236
- 11.2 应收账款中隐藏的信息 / 238
  - 11.2.1 应收账款周转率深度剖析 / 239
  - 11.2.2 应收账款账龄分析 / 241
  - 11.2.3 剖析利用应收账款操纵利润行为 / 243
  - 11.2.4 判断股票是不是地雷股 / 247
  - 11.2.5 警惕集团内部交易美化利润表 / 249

### 第三部分 精通财务综合分析和读懂上市公司年报

## 第12章 总览:财务综合分析法

- |                                  |                                 |
|----------------------------------|---------------------------------|
| 12.1 什么是财务综合分析 / 254             | 12.3 什么是杜邦分析体系 / 261            |
| 12.1.1 怎样选择财务综合分析指标 / 254        | 12.3.1 杜邦分析体系的分析公式<br>表达 / 261  |
| 12.1.2 财务综合分析的主要方法 / 255         | 12.3.2 杜邦分析体系的作用及分析<br>方法 / 262 |
| 12.2 什么是沃尔比重评分法 / 257            | 12.3.3 杜邦分析体系应用举例 / 264         |
| 12.2.1 沃尔比重评分法的分析方法 / 258        | 12.4 企业财务综合分析的其他<br>方法 / 267    |
| 12.2.2 沃尔比重评分法的缺陷和改进<br>方法 / 259 |                                 |
| 12.2.3 沃尔比重评分法应用举例 / 259         |                                 |

## 第13章 阅读上市公司年报

- |                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| 13.1 上市公司信息披露体系 / 270           | 13.3.2 上市公司会计报表说明的<br>内容 / 275 |
| 13.2 上市公司财务报告的编制<br>要求 / 271    | 13.4 上市公司年度报告摘要<br>简介 / 277    |
| 13.3 上市公司财务报告的内容和<br>基本格式 / 272 | 13.5 如何快速有效地阅读上市公司<br>年报 / 279 |
| 13.3.1 上市公司会计报表的内容 / 274        |                                |



第一部分  
看懂财务报表

JI WU BAO BIAO FEN XI CONG RU MEN DAO JING TONG



财务报表分析从入门到精通

CAIYUAN666@163.COM TEL: 010-51651507

# 第1章

## 财务报表快速入门

### 学前提示：

财务报表中的数字反映企业的财务状况和经营状况，对不同的报表使用者有不同的意义，本章将带大家初步认识财务报表。

### 要点展示：

- ☆ 认识财务报表 ☆
- ☆ 财务报表概论 ☆
- ☆ 编制财务报告的法律政策依据和要求 ☆



## 1.1 认识财务报表

财务报表作为本书的主角，读者需要对它所有的细节进行阅读和分析，本节将带大家了解财务报表的具体概念。

### 1.1.1 通过案例介绍什么是财务报表

#### 【案例 1-1】

雨霏刚从百瑞斯塔咖啡师门下学成出师，一直游说大哥给她投资开家属于自己的咖啡馆。做地产的大哥并不看好雨霏，觉得她不是块做生意的料，所以一直没答应。可是雨霏一直软磨硬泡，于是大哥给了雨霏一个展现自己的机会。

一天早上，大哥找到雨霏，他说，你改天帮我组织所有亲戚在家聚餐，喝个下午茶，吃个晚饭，钱我来出，先给你 1 500 元钱，其他不够的你自己先垫，最后花多少我们再算，说完留下 1 500 元钱便去上班了。

雨霏心里明白，这是大哥对她的考验。下午茶和晚饭之后，她肯定要总结：下午茶和晚饭共花了多少钱，不够的钱怎样垫付的，下午茶和晚饭分别有什么菜色、饮品，是怎样的规格，所有亲戚是否满意，大哥是否满意。这就是财务报表。

雨霏计划聚餐在周六，电话邀约到时候会来聚会的亲戚老老少少大概 20 人。大哥给的 1 500 元钱不够用，她自己出了 1 500 元钱，又从大嫂那里拿了 1 000 元钱，最后凑齐了 4 000 元钱。以上这些就是财务状况，用资产负债表来反映。

她请了和自己一同毕业的学员小优和阿达，买了下午茶需要的茶叶、咖啡豆、制作糕点的各种材料；还买了晚饭需要的食材牛肉、鱼肉、芥蓝等。下午茶的茶具和咖啡用具不够，她便从师傅的咖啡馆租借了茶具和咖啡用具，一共花了 200 元钱。

聚餐后，大家对下午茶和晚饭的评价很高。不论是菜品还是咖啡、茶以及糕点的设计上都顾及到了任何年龄层次。听到大家的评价后，大哥很高兴，认为雨霏确实很用心，便给了她 3 500 元，当作是雨霏辛苦一天的工资。晚上，雨霏简单地算了一笔账，除去本钱、租金、雇佣费外，还赚了 1 000 元多。雨霏所做的账单便是利润表。

聚餐结束后，雨霏还清点出了一些剩下的咖啡豆和制作糕点的原材料，所做出的账单便是现金流量表。

除去这些，还有一些与组织这次聚餐有关的事情。例如，雨霏自己那 1 500 元钱原本计划做什么，小舅妈在聚餐后也想要雨霏帮忙筹备一次下午茶以回馈自己美容院的顾客，她付酬金等……这些就是财务报表附注所反映的内容（本案例暂不提及所有者权益变动表）。

通过以上案例内容，相信读者对财务报表有了初步的认识，下面正式介绍财务报表。

财务报表也称对外会计报表，是会计主体对外提供的反映会计主体财务状况和经营的会计报表，包括资产负债表、损益表、现金流量表或所有者权益变动表和附注。财务报表是财务报告的主要部分，不包括董事报告、管理分析及财务情况说明书等列入财务报告或年度报告的资料。财务报表是以会计准则为规范编制的，向所有者、债权人、政府及其他有关各方及社会公众等外部使用者披露的会计报表，财务报表的内容和构成如图 1.1 所示。

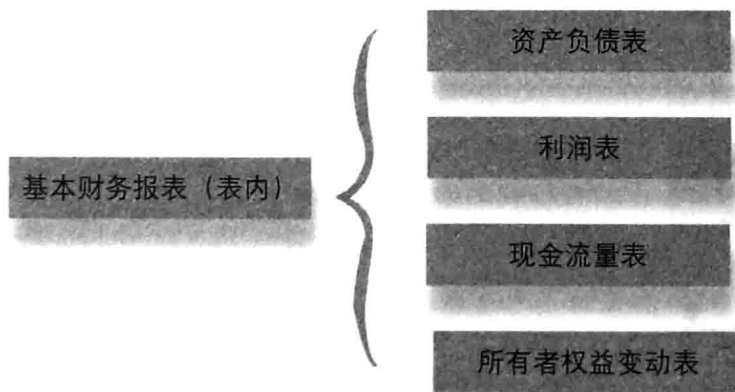


图 1.1 财务报表的内容和构成





### 温馨提示：

以上财务报表的构成解释，参考《会计准则第30号——财务报表列报》。

## 1.1.2 哪些人需要懂财务报表

在财务报表的定义和组成中不难看出，财务报表包含的内容非常丰富。不同的报表使用者，其关注点是不一样的。下面对【实例1-1】中的各人物进行分析，说明哪些人需要懂财务报表，如表1-1所示。

表1-1 哪些人需要懂财务报表

 投资者	<p>一般来说，投资者最看重的是企业的利润表，也就是他的钱能生出多少钱来。</p>	<p>实例中的大哥充当了这样一个角色，他不关心雨霏雇几个人、下午茶和晚饭的规格，他只关心聚餐后亲戚是否满意，能否让大家觉得心满意足。</p>
 管理者	<p>对于企业的管理者（经营者）来说，他们重视的是企业的绩效，对利润表和现金流量表很关注。只有利润丰厚了，投资人、债权人、企业员工和管理者自己才能都受益。</p>	<p>雨霏就是一个管理者，她需要同时关心大哥（投资者）、亲戚（客户）、大嫂（债权人）以及雇员（小优和阿达）的感受，同时她还需要确认有现金可以花，能够顺利筹备这次聚餐。</p>
 债权人	<p>对于债权人，他们重视企业的现金流量表，因为只有企业有足够多的现金，才能及时归还他们的欠款。</p>	<p>大嫂充当了债权人的角色，她不在意这次聚餐组织的怎么样，她在乎的只是雨霏能不能及时还钱。</p>
 员工	<p>企业员工，重视的是企业经营状况，期望在企业经营状况好的情况下得到更多薪水。</p>	<p>实例中的小优和阿达便充当了这一角色，他们会协助雨霏将这次活动组织得尽量完美。</p>