

一看就明白 一用就见效
财务报表分析立竿见影 吹糠见米!

财务报表 魔法书

廖丽娟 / 著

魔法解析带你突破专业壁垒，轻松看懂财务报表

财务报表 魔法书



企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报表魔法书 / 廖丽娟著. —北京: 企业管理出版社, 2010. 12

ISBN 978 - 7 - 80255 - 732 - 1

I. ①财… II. ①廖… III. ①会计报表 - 基本知识

IV. ①F231. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 243720 号

书 名: 财务报表魔法书

作 者: 廖丽娟

责任编辑: 周灵均

书 号: ISBN 978 - 7 - 80255 - 732 - 1

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 **邮编:** 100048

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 出版部 (010) 68701719 发行部 (010) 68467871 编辑部 (010) 68414643

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 香河县宏润印刷有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米×240 毫米 16 开本 15.75 印张 230 千字

版 次: 2011 年 1 月第 1 版 2011 年 1 月第 1 次印刷

定 价: 36.00 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换



前言

财务报表是企业自身信息传播给外界的媒介物。财务报表就像是企业的一面镜子，是会计主体对外提供的反映企业财务状况和经营情况的信息载体。

一般关于财务报表的书，涉及太多的会计专业术语，文字艰涩难懂，对学习财务报表以及对此有需求的读者，往往会望而却步，提不起学习兴趣。本书用魔法理论，为我们褪去财务报表难懂的外衣，带你轻松进入财务报表的世界。

在现代企业内部，企业所有者不再像传统企业管理者那样凡事亲力亲为，比如对公司的财务控制，凡是有关钱款的都要亲自把关。财务报表给企业所有者了解企业财务状况提供了极大的方便，企业所有者通过阅读财务报表，可以对企业的财务状况和经营情况有个大致的了解，甚至可以通过分析财务报表做出投资与筹资决策。

通过阅读本书，无论您是企业经理人、投资人、学生或会计专业人士，都将在阅读与分析企业财务报表上轻松拨开迷雾，找到一条成功之路。

通过本书的魔法教导，希望可以实现三个目标：

The first

教企业、政府、非营利组织的管理者轻松看懂基本财务报表，并帮助他们活用财务报表，增加组织竞争力，为个人与企业创造财富。

The second

教投资人透过财务报表趋吉避凶，完善公司治理结构，降低运营风险。

The third

为刚踏入会计工作岗位或从事财务岗位多年但财报知识匮乏的专业人士指出一条光明之路。



读完本书之后，我期待管理者能清楚地认识到，哪些企业管理者是在做“对”的事，可以增加企业的价值；哪些企业管理者是在做“错”的事，会降低或摧毁企业的价值。若能把财务报表的阅读与分析彻底摸透，借此衡量企业的综合实力，管理者可以避免盲目扩大投资的误区，增强企业运营的稳定性。

由于作者水平有限，书中难免有疏漏之处，错误之处，请读者指正。



目 录

开篇 破解魔法 $\propto \text{十} \text{—} \text{—} \text{—} \rightarrow$ 解读财富密码

当公主被施了魔法沉睡时，王子吻醒了她……财务报表分析是一门“艺术”，破解“艺术”的密码，正如对同一片自然的景色，画匠和大师的笔下诠释会有很大差距一样，不同的分析人员在解析同一份报表时可能得出完全不同的结论。

上篇 魔法启程 $\propto \text{十} \text{—} \text{—} \text{—} \rightarrow$ 财务报表入门必看

启程，你准备好了吗？船舶起航前要先扬帆，当你进入财务报表魔法旅程中，你的旅行装备都准备好了吗？

第1章 第一物质的秘密，可能就是宇宙创生的秘密 ——财务报表轻松入门

One. 1 让精灵使者来检验我们吧：财务报表的阅读对象 / 7

One. 2 点破魔法图：简单易学——看图识报表 / 8

One. 3 南瓜家庭的生活习惯：如何编制规范的财务报表 / 16



魔法误区：管理者看报表的三大误区 / 19



第2章 魔法重大发现 ——财务报表分析理论

- Two. 1 魔法判官的原则：财务报表分析的原则与局限性 / 23
- Two. 2 魔法判官的审案方法：财务报表分析的步骤 / 28
- Two. 3 魔法判官的判案条例：财务报表的基本分析方法 / 32
- Two. 4 能与鬼神相通的魔法语：财务报表综合分析及其指标 / 33



魔法解药：解决财务难题 / 38

中篇 魔法城堡内部管理 $\propto$ 财务报表实操大全

古罗马的神秘城堡不是单纯建筑，更吸引人们目光的是它神秘的内部统治……我们看财务报表不光只是看它表面的几个汇总数据，更值得探究的是这些数据的来源。

第3章 当我们预言某件事情时，一定要了解它 ——财务状况：资产负债表

- Three. 1 帷幕已经拉开：简述资产负债表 / 43
- Three. 2 法师作战 I：细看资产项目 / 48
- Three. 3 法师作战 II：巧识负债项目 / 65
- Three. 4 法师作战 III：读懂所有者权益项目 / 70
- Three. 5 精灵的规矩：如何准确编制资产负债表 / 72
- Three. 6 养龙指南：如何读懂企业的“财务状况” / 75
- Three. 7 智慧之墙：实例剖析中石化的财务比率 / 76



魔法识别：如何判断资产负债表的真实性 / 89

第4章 当我们进入黄金时代时，收获就在眼前 ——经营成果：利润表

- Four. 1 庆典之前：利润表简介 / 95
- Four. 2 对战训练：利润表的项目分析 / 99
- Four. 3 破解艺术的密码：怎样编制利润表 / 103
- Four. 4 所罗门的法宝：如何分析企业的“盈利能力” / 106
- Four. 5 数字学和语法学：从“经营成果”判断企业的“自身发展能力” / 110
- Four. 6 智慧之墙：简析中石化的利润表 / 113



魔法识别：如何判断利润表的真实性 / 124

第5章 通过高明匠人之手，蜕变即将开始 ——财务状况变动：现金流量表

- Five. 1 寻找最初的源泉：现金流量表简介 / 128
- Five. 2 笔记精灵：现金流量表的质量和趋势分析 / 130
- Five. 3 约定的暗号：现金流量表项目阅读 / 137
- Five. 4 魔法秘籍：现金流量表的编制 / 141
- Five. 5 智慧之墙：简析中石化现金流量表 / 144



魔法识别：如何识别正在减值的资产 / 152

第6章 一切终结，新的开始 ——报表解说员：财务报表附注

- Six. 1 美丽的断章：解读财务报表附注 / 163
- Six. 2 心之眼：财务报表附注的十三项内容 / 164
- Six. 3 智慧之杯：财务报表附注有何妙用 / 170



魔法航标：标准财务比率 / 171



第7章 你已经知道自己的能力以及怎样去运用它们 ——怎样看企业的效益

Seven. 1 隐形术的威力：无形的杠杆——杜邦分析体系 / 176

Seven. 2 魔杖里的秘密：看不见的抓钱手——商誉 / 182

Seven. 3 巫师古迹：资金的时间价值 / 182



魔法小故事：令出必行 / 187

下篇 使你自己免受打击 ∞ ⊥ == → 财务报表审查

帮诚实的人实现愿望的精灵，被称之为天使；帮虚伪的人实现愿望的精灵，被称之为恶魔……复杂难懂的财务报表及附注通常暗示管理部门不值得信赖，如果你根本就看不懂附注或管理部门的说明解释，这通常表示根本不想让你搞懂。

第8章 古怪的魔法难题及解答 ——财务报表常见错弊与综合审查

Eight. 1 揭秘预言：资产负债表的错弊与审查 / 191

Eight. 2 审查收获：利润表的错弊与审查 / 192

Eight. 3 细看蜕变：现金流量表的错弊与审查 / 194



魔法小故事：并不是你想象中的那样 / 196



第9章 分类飞天扫帚 ——财务报表重点项目分类审查

- Nine. 1 流动资产项目的审查分析 / 198
- Nine. 2 长期股权投资的审查分析 / 201
- Nine. 3 固定资产的审查分析 / 202
- Nine. 4 流动负债项目审查分析 / 202
- Nine. 5 期间费用的审查分析 / 204
- Nine. 6 投资收益的审查分析 / 205
- Nine. 7 所得税的审查分析 / 205
- Nine. 8 所有者权益项目的审查分析 / 206
- Nine. 9 营业收入和营业成本的审查分析 / 207



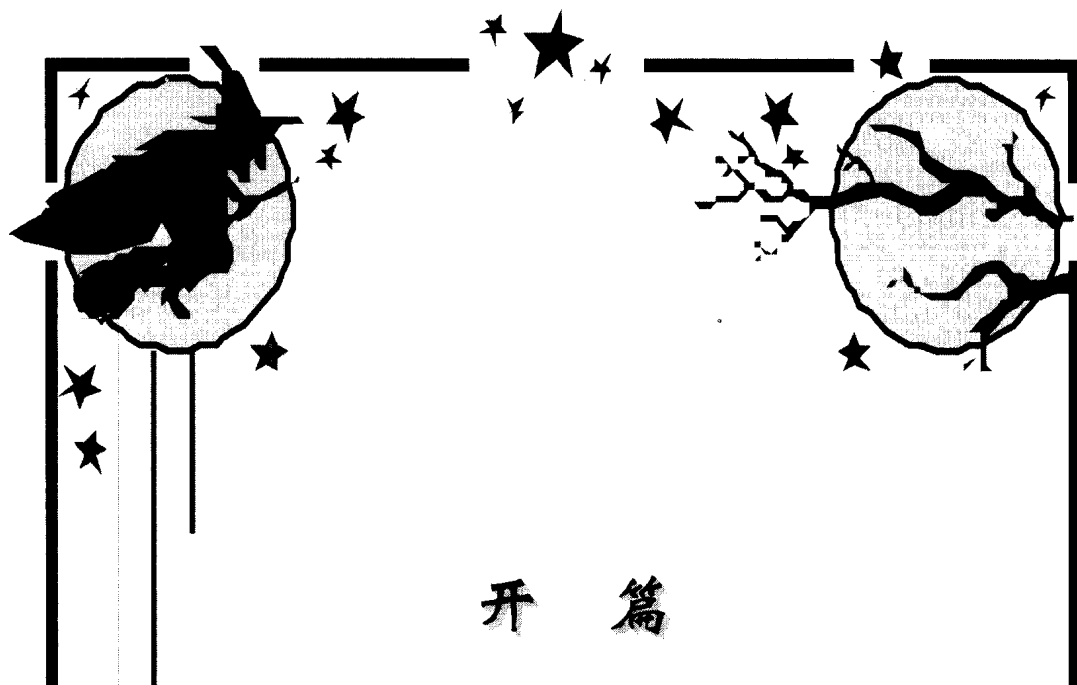
魔法小故事：不拉马的士兵 / 208

第10章 魔法咒语中的指点 ——上市公司财务运营

- Ten. 1 上市公司财务报表分析应注重哪些问题 / 210
- Ten. 2 如何阅读上市公司招股说明书 / 214
- Ten. 3 如何阅读上市公司公告书 / 218
- Ten. 4 如何阅读上市公司定期报告 / 223
- Ten. 5 如何阅读上市公司临时报告 / 224



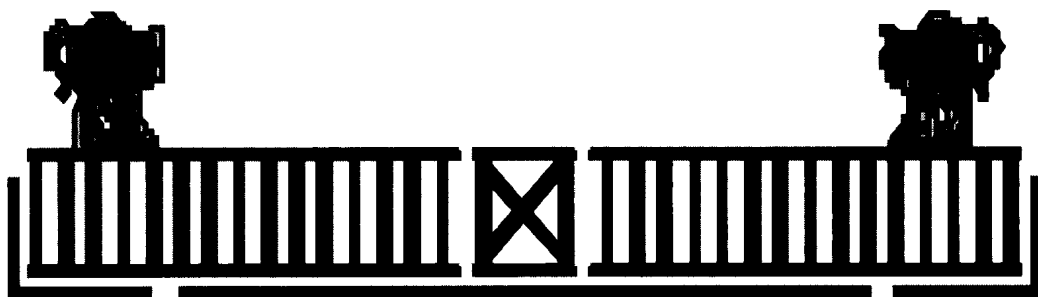
魔法风险：风险大集锦 / 226



开 篇

破解魔法 $\propto$ $\parallel$ $\longrightarrow$ 解读财富密码

当公主被施了魔法沉睡时，王子吻醒了她……
财务报表分析是一门“艺术”，破解“艺术”的密码，正如对同一片自然的景色，画匠和大师的笔下诠释会有很大差距一样，不同的分析人员在解析同一份报表时可能得出完全不同的结论。





★解读财务报表中的财富密码★

现代商业经营成功的三大法宝是：充足的现金或信用、优良的会计人员与卓越的会计信息系统。具备这三大法宝的投资者一眼便能看清企业的财务状况。例如，有“经营之神”美誉的台湾塑料公司董事长王永庆先生认为，企业经营的两大支柱是“计算机系统”和“会计制度”，而计算机系统的很大部分是用来支持会计制度的。

企业在经济活动中所运用的会计方法，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，这就是所谓的财富密码。这些密码拥有极强大的压缩威力，即使大型的公司，它们在市场中所创造或亏损的财富，都能压缩汇总成薄薄的几张财务报表。这些财务报表透露的信息必须丰富、充足，否则投资人或银行不愿意为公司提供资金。但是，这些财务报表又不能过分透明，否则竞争对手会轻而易举地掌握公司的商业机密。因此，财富密码所隐含的信息往往不易了解。

面对财富密码，管理者要有“智、诚、勇”三种修养。

财富密码对管理而言，不只是帮助管理者了解过去，更重要的是在于启发未来。事实上，一个杰出企业的发展，经常产生于看到简单会计数字后所分析出来的智慧，而这些智慧开创了新的竞争模式。

麦当劳为什么爱卖汉堡？

1937年，麦当劳兄弟在美国加州巴赛迪那销售汉堡、热狗、奶昔等25项产品。1940年左右，他们做了个简单的财务报表分析，意外地发现80%的生意竟然来自汉堡。虽然三明治或猪排等产品味道很好，但销售平平。麦当劳兄弟于是决定简化产品线，专攻低价且销售量大的产品。他们将产品由25项减少为9项，



并将汉堡价格由 30 美分降低到 15 美分。从此之后，麦当劳的销售及获利激增，为后来发展成世界级企业奠定了基础。

因此，智者可以把财富密码当成是“望远镜”，协助企业形成长期的竞争策略。

阅读财务报表可以激发竞争模式的创意。一个有智慧的管理者，应该学会用证据说话，认识到任何不合理、不寻常的地方，都可能隐藏着解决问题的关键。例如当企业营业收入下降时，管理者必须加以追查，思考到底是总体经济的衰退所致，或是竞争对手侵蚀了自己的市场占有率，还是产品或服务 quality 出了问题等各种可能的原因。

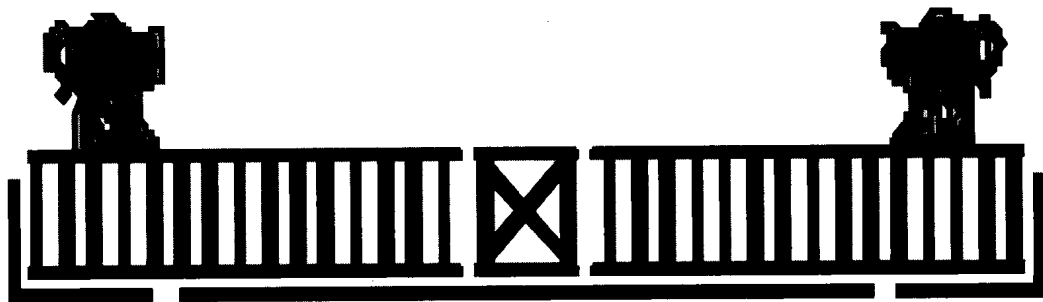
简单地说，不谈经济责任就没有会计；只讲究会计的技术而不谈诚信原则，财务报表就失去灵魂。对企业管理者来说，在编制财务报表的过程中，正确的价值观与态度，远比会计的专业知识重要。



上 篇

魔法启程 $\propto$  财务报表入门必看

启程,你准备好了吗? 船舶起航前要先扬帆,当你进入财务报表魔法旅程中,你的旅行装备都准备好了吗?





第1章 第一物质的秘密,可能就是宇宙创生的
秘密——财务报表轻松入门

第2章 魔法重大发现——财务报表分析理论



第1章 第一物质的秘密，可能就是宇宙创生的秘密 ——财务报表轻松入门

One.1 让精灵使者来检验我们吧：财务报表的阅读对象

财务报表也称对外财务报表，是会计主体对外提供的反映会计主体的财务状况和经营的财务报表，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。

财务报表应按期报送所有者、债权人、有关各方及当地财税机关、开户银行、主管部门。有限责任公司的财务报表应分发给各投资单位。股份有限公司的财务报表还应在股东会议召开 20 日之前备置于公司办公处所，供股东查阅。公开发行股票的公司，应按财政部有关规定公告有关报表文件。根据《企业会计制度》第一百五十七条规定月度中期财务会计报告应当于月度终了后 6 天内（节假日顺延，下同）对外提供；季度中期财务会计报告应当于季度终了后 15 天内对外提供；半年度中期财务会计报告应当于年度中期结束后 60 天内（相当于两个连续的月份）对外提供；年度财务会计报告应当于年度终了后 4 个月内对外提供。即年报披露时间是 1~4 月；半年报披露时间是 7~8 月；季报披露的时间是 4 月和 10 月。

财务报表的阅读对象有：

（1）投资人。

投资人通过阅读财务报表，了解企业的经营情况以及各项财务指标，通过阅读财务报表所得到的信息决定是否对企业进行投资。

（2）企业管理者。

