

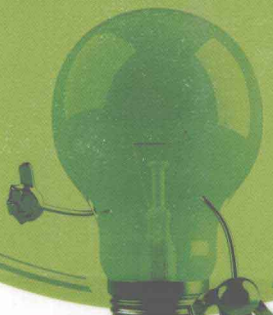
翔 鸿 甘世兴◎主编

THE SECRET BEHIND
THE NUMBERS

中小企业管理者、投资者的财务指南 

数字^{背后的}秘密

——轻松看透财务报表



拉家常，学财务，**半日即通**
轻松地懂、灵活地用，**解决**工作生活中的**实际问题**。

翔 鸿 甘世兴◎主编

中小企业管理者、投资者的财务指南

数字^{背后的}秘密

——轻松看透财务报表

拉家常，学财务，半日即通
轻松地懂、灵活地用，解决工作中的实际问题。



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

数字背后的秘密：轻松看透财务报表/翔鸿，甘世兴编著. —北京：企业管理出版社，2010. 10

ISBN 978 - 7 - 80255 - 664 - 5

I. ①数… II. ①翔… ②甘… 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 186471 号

书 名：数字背后的秘密：轻松看透财务报表

作 者：翔 鸿 甘世兴

责任编辑：李 靖

书 号：ISBN 978 - 7 - 80255 - 664 - 5

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) 68414643 发行部 (010) 68467871

编辑部 (010) 68701891

电子信箱：80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷：北京智力达印刷有限公司

经 销：新华书店

规 格：170 毫米 × 240 毫米 16 开本 10 印张 138 千字

版 次：2010 年 10 月第 1 版 2010 年 10 月第 1 次印刷

定 价：32.00 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

编 委 会

主 编：翔鸿 甘世兴

副主编：王金凤 杜聪 程凯文 胡英鹏（双硕士） 宋海蛟（博士）
石华（双硕士） 王志 张蕾（女） 晏文临 刘胥 李志斌
袁和 陈瑾 甘红梅（女）甘晓庆（女） 王丹 刘峰
周栋华（排名不分先后）

审 查：何双喜（博士） 何行（博士） 伍海军（博士）
宋海蛟（博士）

前言

财务报表是一种商业语言，记载了丰富的会计信息，反映了企业某一时刻或者某一时期的经营状况和发展实力。无论企业（或组织）大小，其管理者或者投资者都应该精于分析财务报表来时刻把握其经济活动的各个环节，确保其健康快速发展。

本书是一本针对小组织经营者（工厂厂长、店主、工作室主任、销售中心经理）的财务报表分析的规范读本，对于财务知识一窍不通的人群同样具有极高的阅读价值。它以浅显易懂的文句，活泼轻松的笔调，形象具体的比喻，恰到好处的例证，把像复杂机器一样的财务报表一小部分一小部分地拆开，然后又一小部分一小部分地组合起来，像放电影一样，在读者眼前展示，即便是一无所知的门外汉阅后也会通悟：哦——原来无非如此啊！

本书旨在使读者真正了解财务报表的来龙去脉，把财务报表的信息通过自己的大脑而并非别人的口述转换成有用的决策信息，深刻领会财务报表精神，轻松掌握其数字背后的秘密，进而科学地指导他们的行动。它像一台简易却明丽的探照灯，照亮了老板们财务管理上的盲区，它也像一味采集山野的良药，对症治疗老板们因为不懂报表分析而滞留在胸中的忐忑不安的心病。

本书具有以下特点：

浅显易懂、活泼生动。本书把看起来死板生硬、数据众多、条目繁杂的财务报表的原理、结构、方法非常直观生动地表现出来，灵活的变换角



度，揭开财务报表的“神秘”面纱，尤其应注意说明各项目之间的相互联系以及所表达的实际指导意义。

重点突出、要点明确。本书将采用更为轻松活泼的版式设计，对于特别需要重视的地方，设置“警示小铃铛”；对于特别难理解难把握的知识点，设置“智慧小助手”。对于不得不出现的专业术语，在当页加上了详细的脚注。

章节不多、内容丰富。虽然本书字数不多，章节略少，但是每章每节，提纲挈领，抓住了财务报表分析的核心内容和精华思想，从某种层面说，这本书的内容格外丰富。

积极实践、跟踪复习。另外值得一提的是，本书匠心独具，每章结束后，设置了两小节，分别名为“小试牛刀”和“送你一把金钥匙”。“小试牛刀”是让读者带着学习到的知识，亲自去处理一些常见的实际问题，以期达到领会贯通的目的。问题设置先易后难，最后是一些综合性的题目。“送你一把金钥匙”是对这些实际问题的精确解析，读者可以在自行思考完题目以后，参考解析查漏补缺，当然这些问题的设置，自然包括了每章需要掌握的所有关键知识点。全书“小试牛刀”共设置了至关重要的58个关键点，这58个关键点也是进行财务分析所必须掌握的。

章后小结，书后大结。每章结束后，设置了“本章重点内容小结”，让读者明白阅读的重点，全书最后（即第6章）专门用了两千多字，提纲挈领，对全书又进行了归纳性比较总结，方便读者阅后回顾和查询。

本书是我和我的投资银行实务或理论界的专家同仁们共同辛劳的结晶，他们是王金凤，经济学硕士，毕业于西安交通大学，现供职于福建省人民政府发展研究中心；杜聪、程凯文、胡英鹏、李志斌、刘胥、袁和、王志均毕业于国内重点大学，具有硕士研究生以上学历，目前任职于知名环保公司投资银行部，具有丰富的财务管理知识和经验，其中胡英鹏正在清华大学攻读第二硕士学位。王丹和宋海蛟分别毕业于加拿大和澳大利亚著名学府，本书也承载了他们在海外积累的精华思想。何双喜、何行、伍

海军、宋海蛟四位金融学博士，对全稿进行了认真细致地审查。需要特别指出的是，甘世兴毕业于重庆邮电大学，供职于甘肃移动武威分公司，对本书编写、编委组织以及全稿校对，做出了大量的工作。甘红梅在国税系统工作，作为本书的税务咨询顾问，做了大量的咨询和指导工作。所有编著人员同舟共济，对全书的完稿付出了艰辛的努力。作为本书的起源策划者，我在此对他们深表感谢，与他们合作感到无比愉快和温馨。同时，我衷心感谢企业管理出版社的李靖副主任对本书策划和出版付出了耐心、倾注了智慧，此书也是他辛勤劳作的结晶。书中有几处例子，汲取了网络或者杂志上几位前辈的公开思想，在此深表感谢。

尽管本书花费了编委们和编辑大量的时间和精力，但是，由于时间仓促，经验尚待提高，所以，书中肯定存在不足之处，敬请广大读者朋友们不吝指教（tenggelidamo@sina.com）。

翔鸿于北京

2010年6月

CONTENTS

•目 录•

前言

第1章 从故事谈起

——认知财务报表 /3

- 1.1 财务报表基础知识问答 /6
- 1.2 财务报表分析的概念、方法 /7
- 1.3 财务报表分析步骤 /11
- 1.4 财务报表分析的意义 /12
- 1.5 小试牛刀 /13
- 1.6 送你一把金钥匙 /14
- 1.7 本章重点内容小结 /15

第2章 轻松看透资产负债表

——掌握财务结构 /17

- 2.1 资产负债表基础知识问答 /20
- 2.2 什么是资产负债表 /23
- 2.3 资产负债表结构 /25
- 2.4 资产负债表生成过程 /26



- 2.5 资产负债表要解决的问题 /30
- 2.6 资产负债表阅读注意事项 /31
- 2.7 资产负债表分析 /32
- 2.8 资产负债表附表分析 /39
- 2.9 小试牛刀 /40
- 2.10 送你一把金钥匙 /44
- 2.11 本章重点内容小结 /48

第3章 轻松看透利润表

——掂量赢利水平 /49

- 3.1 利润表基础知识问答 /51
- 3.2 利润表的结构 /54
- 3.3 利润表要解决的问题 /54
- 3.4 利润表的生成过程 /55
- 3.5 利润分配表 /58
- 3.6 利润表分析 /61
- 3.7 利润分配表分析 /66
- 3.8 小试牛刀 /67
- 3.9 送你一把金钥匙 /75
- 3.10 本章重点内容小结 /82

第4章 轻松看透现金流量表

——知晓现金状况 /83

- 4.1 现金流量表基础知识问答 /87
- 4.2 现金流量表要解决的问题 /89

- 4.3 现金流量表的结构 /90
- 4.4 现金流量表生成过程 /91
- 4.5 现金流量表分析 /97
- 4.6 小试牛刀 /103
- 4.7 送你一把金钥匙 /106
- 4.8 本章重点内容小结 /110

|| 第5章 财务综合分析 /113

- 5.1 财务综合分析的概念 /115
- 5.2 财务综合分析的特点 /115
- 5.3 财务综合分析的方法 /116
- 5.4 杜邦财务分析体系 /116
- 5.5 杜邦财务分析体系的作用 /117
- 5.6 沃尔财务状况综合评价 /119
- 5.7 沃尔财务比重评分法过程 /120
- 5.8 小试牛刀 /122
- 5.9 送你一把金钥匙 /130
- 5.10 本章重点内容小结 /138

|| 第6章 全书重点内容归纳总结 /139

- 6.1 财务分析的意义与内容 /141
- 6.2 财务分析的方法 /141
- 6.3 财务指标分析 /142
- 6.4 财务综合分析 /146

第 1 章

从故事谈起——认知财务报表

○○○○○○ 本章脉络

财务报表基础知识问答

财务报表分析的概念、方法

财务报表分析步骤

财务报表分析的意义

小试牛刀

送你一把金钥匙

本章重点内容小结



王老大的烦恼

王老二带着大财主老赵来找王老大：“老大，看来 2009 年的生意不错啊？”

王老大摇了摇头，唉声叹气地说：“谁知道？你看，这是会计送过来的一大堆废纸片，我两眼一抹黑，谁知道收入怎么样？”

老赵说：“啊？老大，我还打算给你投资呢！”

王老二说：“找个人给咱分析分析吧？”

王老大：“找谁啊！我看啦，找谁也不如找自己啊！”

王老二：“怎么，老大，你自己要学习财务报表分析？”

王老大：“我怎么不能学，不学今后也是麻烦事，再说了，财务报表又不是多么深奥的东西，翻翻《数字背后的秘密：轻松看透财务报表》，半日即通！”



2009 年 12 月，旧年即去，新年将至，老王面对着一堆财务会计报送的“废纸”。望洋兴叹。唉！这密密麻麻的数字，不知道说明了什么问题，隐藏着什么玄机？！在工作或者生活中，像老王哥儿俩和老赵这种大明鼎鼎的“睁眼瞎”屡见不鲜，从北京的东长安街走到西长安街就会碰到不少呢，更别说在别的地方！这些人一年到头，辛苦奔波，屡建奇功，但是看到一大堆财务报表却抓耳挠腮、不知所措。有些企业的管理者在盲目地做对的事情，也许可以增加企业的价值；有些企业管理者在无意识地做错的事情，肯定会降低或者摧毁企业的价值。他们不能科学地管理小企业，也就无望成为大企业的主人，更谈不上打造真正赚大钱的大企业。

由此可见，看懂和活用财务报表是企业管理者的基本素养。他们需要能分析财务报表，判断企业竞争力的高低，统筹安排企业资源，把钱投放到能赚钱的项目中去或者最需要钱的环节中去，以利于企业可持续发展壮大。

王老大拿到的“废纸”就是企业 2009 年一年的财务报表。中间包括资产负债表、利润表、现金流量表、利润分配表以及所有者权益变动表等，对于老王苹果罐头厂这种小企业来说，资产负债表、利润表、现金流量表是最重要的三大财务报表。

这些报表呈现了 2009 年全年罐头厂经营中存在和出现的“历史”事实。2009 年全年下来，利润是多少？财务状况怎么样？投资收益怎么样？可掌握的现金有多少？谁赊账了？赊了多少账？银行借款有多少？到期能不能偿还上？……当这些问题明确的时候，我们可以把 2008 年的甚至 2007 年的财务报表拿过来，对比分析，系统地搞明白企业的有关经营、投资以及筹借资金这三大活动的科学性和合理性，进一步处理好三者之间的互联关系。

事实上，到这一步还不够，阅读财务报表的真正意义不仅是发现问题，而且是从这些问题出发，解决一些需要解决的问题，这就需要财务报表阅读者更加深入细致地剖析，掌握财务报表中数字背后的秘密，使其指导决策企业管理者或者投资者的下一步行动，改善公司现状取得更好的成果。



1.1 财务报表基础知识问答

1.1.1 什么叫财务报表？

通俗地说，财务报表就是一套包括企业全部财会信息的数据表格。它反映一家企业（或者组织）过去一段时间内或者某个时间点上的财务状况。老王拿到了一大堆财务表格就是反映了老王苹果罐头厂一年内的经营状况。经营的好？经营的坏？下一步怎么经营？都能在科学分析财务报表的基础上，综合各方的信息，得出科学的结果。

1.1.2 财务报表有哪几类？

财务报表一般有狭义和广义之分。对于小企业来说狭义的财务报表就是指资产负债表、损益表（或称利润表及利润分配表）、现金流量表三大报表。广义的财务报表不仅包括这三大报表，还包括一些附属报表，比如固定资产折旧明细表、存货明细表等与三大报表数据相关的其他所有报表。如图 1-1 所示。

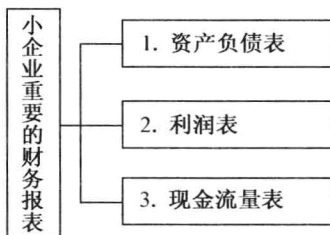


图 1-1 小企业财务报表

◎ 资产负债表

（关键词：静态报告、资产、负债、所有者权益、平衡关系）

资产负债表是反映公司在某一特定日期（往往是年末或季末）的财务状况的静态报告，资产负债表反映的是公司的资产、负债以及所有者权益

之间的平衡关系。



警示小铃铛

“某一特定日期”和“静态”是对应的。

◎ 利润表

（关键词：收益、损耗、净利润、获利能力）

利润表是一定时期内（通常是1年或1季内）企业经营成果的反映，是关于收益和损耗的财务报表。利润表是一个动态报告，它展示本公司的损益账目，反映公司在一定时间内的业务经营状况，直接明了地揭示了公司获取利润能力的大小和潜力。

如果说资产负债表是公司财务状况的瞬时写照，那么利润表就是公司财务状况的一段录像，因为它反映了两个资产负债表编制日之间公司财务赢利或亏损的变动情况。可见，利润表对投资者了解公司的实力和发展前景具有重要意义。

◎ 现金流量表

（关键词：投资、筹资、资金运用）

现金流量表是反映了公司会计期间运用资金（或称现金）的变动及其原因，即资金的来源及其用途的报表，亦即经营、投资和筹资活动及其方针的总括性的动态报表。简单地说，它通过资金变动来反映公司会计期间经营、投资和筹资活动的全部概况。

1.2 财务报表分析的概念、方法

1.2.1 什么是财务报表分析？

以财务报表为依据，采用科学的评价标准和适用的分析方法，遵循规范的分析程序，通过对企业的财务状况、经营成果和现金流量等重要指标