全面解读财务报表

一学就会的财报分析

全图解

侯江玲◎主编

YIXUEJIUHUI DE CAIBAO FENXI
QUAN TUJIE



中国纺织出版社有限公司
国家一级出版社
全国百佳图书出版单位

需要全本请访问 www.ertongbook.com

一学就会的财报分析全图解

侯江玲◎主编

YIXUEJIUHUI DE CAIBAO FENXI QUAN TUJIE

中国纺织出版社有限公司
国家一级出版社
全国百佳图书出版单位

内 容 提 要

本书从财务报表的基础与分析入手，通过图解的形式，充分挖掘财务报表的各项信息，紧密结合企业财务报表的特点，将理论与实践相结合。全书共十三章，主要内容包括财务报表基础知识，解读资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表、财务报表附表与附注，财务报表分析的基础知识、资产负债表掘金分析、利润表掘金分析、现金流量表掘金分析、所有者权益变动表掘金分析、财务报表综合分析以及财务报表的造假与甄别。

本书适合企事业单位的财会、内审人员、管理层人士，持证会计和注册会计师，也适用于财会、经济管理等专业的大中专院校学生作为入门教程。

图书在版编目（CIP）数据

—学就会的财报分析全图解 / 侯江玲主编. —北京：中国纺织出版社有限公司，2020.10

ISBN 978-7-5180-7131-9

Ⅰ. ①—… Ⅱ. ①侯… Ⅲ. ①会计报表—会计分析—图解 Ⅳ. ①F231.5-64

中国版本图书馆CIP数据核字（2020）第004098号

策划编辑：陈 芳　　责任校对：高 涵　　责任印制：储志伟

中国纺织出版社有限公司出版发行

地址：北京市朝阳区百子湾东里A407号楼　邮政编码：100124

销售电话：010—67004422　传真：010—87155801

http://www.c-textilep.com

中国纺织出版社天猫旗舰店

官方微博 http://weibo.com/2119887771

三河市宏盛印务有限公司印刷　各地新华书店经销

2020年10月第1版第1次印刷

开本：787×1092　1/16　印张：15.5

字数：221千字　定价：68.00元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社图书营销中心调换

前 言 preface

财务报表最初来自一些由企业自行设计的财务账簿和分类账簿，它们反映了会计报表的最初目的——为企业的业主记录和反映每天的业务活动情况。这些财务记录随意地、断断续续地进行着，在当时的银行看来，这些无标准、散乱的财务记录和分类毫无信任可言。当税收出现以后，早期的财务记录和分类账簿才呈现出财务报表的模样。然而，许多人看不懂财务报表，觉得上面的数字非常复杂，一看就头痛。殊不知，这一串串的数字背后代表着重要的信息。

本书从财务报表的基础与分析入手，通过图解的形式，充分挖掘财务报表的各项信息，紧密结合企业财务报表的特点，将理论与实践充分相结合。之所以进行财务报表分析，目的就是通过财务报表提供的会计信息揭示数字背后的信息，了解企业的生产经营状况和未来的发展趋势，为信息使用者进行经济决策提供依据。不同的报表分析主体进行报表分析的目的是不同的。

财务报表分析的主体是指“谁”进行财务分析，实际上就是与企业存在直接或间接利益关系的组织或者个人，即利益相关者。由于财务报表使用者与企业利益关系的程度不同，实现自身财务利益的具体途径和方式不同，所关心的重点是不同的。企业开展财务报表分析时主要依据是在财务报表所披露信息的基础上，进一步提供和利用财务信息。财务报表分析是一个判断过程，科学的评价标准和适用的分析方法是财务报表分析的手段。

本书共十三章，主要内容包括财务报表基础知识，解读资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表、财务报表附表与附注，财务报表分析的基础知识、资产负债表掘金分析、利润表掘金分析、现金流量表掘金分析、所有者权益变动表掘金分析、财务报表综合分析以及财务报表的造假与甄别。

本书适合企事业单位的财会、内审人员、管理层人士，持证会计和注册会计师，也适用于财会、经济管理等专业的大中专院校学生作为入门教程。

由于编者学识和经验有限，虽经编者尽心尽力，书中难免有不足之处，恳请广大读者热心指点。

编 者

2018 年 2 月

需要全本请访问 www.ertongbook.com

目 录 contents

第一章 财务报表基础知识

第一节 这些人需要懂财务报表 …… 2
第二节 揭秘财务报表的构成 …… 6
第三节 财务报表的分类与编制要求 …… 9
第四节 财务报表的影响因素 …… 12
第五节 财务报表的细节提示 …… 15

第二章 解读资产负债表

第一节 认识资产负债表 …… 18
第二节 资产类项目解读 …… 22
第三节 负债类项目解读 …… 25
第四节 所有者权益类项目解读 …… 28

第三章 解读利润表

第一节 认识利润表 …… 32
第二节 利润表各项目的含义 …… 36
第三节 利润表数字解读 …… 41

第四章 解读现金流量表

第一节 认识现金流量表 …… 44
第二节 经营活动现金流项目解读 …… 51
第三节 投资活动现金流项目解读 …… 55
第四节 筹资活动现金流项目解读 …… 56
第五节 现金流量表补充资料项目解读 …… 57

第五章　解读所有者权益变动表

第一节　认识所有者权益变动表 …… 61
第二节　所有者权益变动表各项目的含义 …… 63
第三节　所有者权益变动表数字解读 …… 64

第六章　解读财务报表附表与附注

第一节　认识财务报表附表 …… 68
第二节　认识财务报表附注 …… 70

第七章　财务报表分析的基础知识

第一节　财务报表分析的定义和内容 …… 92
第二节　财务报表分析的目标 …… 94
第三节　财务报表分析的原则和程序 …… 95
第四节　财务报表的分析方法 …… 96
第五节　财务报表分析的注意事项 …… 105

第八章　资产负债表掘金分析

第一节　资产负债表各项目分析 …… 108
第二节　资产负债表比较分析 …… 118
第三节　资产负债表比率分析 …… 119
第四节　资产负债表结构分析 …… 125
第五节　企业营运能力分析 …… 128
第六节　资产质量分析 …… 133
第七节　资产负债表真实性分析 …… 138

第九章　利润表掘金分析

第一节　利润表各项目分析 …… 146
第二节　利润表比较分析 …… 148
第三节　盈利能力分析 …… 148
第四节　长期偿债能力分析 …… 154
第五节　企业投资效益分析 …… 155
第六节　利润质量分析 …… 158

第七节 利润表案例解析 …… 166

第十章 现金流量表掘金分析

第一节 现金流量表各项目分析 …… 170
第二节 现金流量结构分析 …… 174
第三节 现金流量趋势分析 …… 177
第四节 现金流量比率分析 …… 180
第五节 现金流量质量分析 …… 183
第六节 现金流量表包装分析 …… 188
第七节 现金流量表真实性分析 …… 189

第十一章 所有者权益变动表掘金分析

第一节 所有者权益变动表各项目分析 …… 194
第二节 所有者权益变动表的水平及垂直分析 …… 197
第三节 管理层相关决策对所有者权益变动影响的分析 …… 198
第四节 所有者权益变动表指标分析 …… 200

第十二章 财务报表综合分析

第一节 财务报表综合指标分析的含义和特点 …… 206
第二节 财务报表间的相互关系 …… 207
第三节 杜邦财务分析体系介绍 …… 209
第四节 沃尔综合评分法介绍 …… 218
第五节 雷达图分析法 …… 222

第十三章 财务报表的造假与甄别

第一节 财务报表的造假现象 …… 226
第二节 财务报表造假的甄别 …… 232

参考文献 …… 237

第一章　财务报表基础知识

本章导读

财务报表又称为财务会计报告，是指对外提供的反映某一会计期间经营成果、现金流量和某一特定日期财务状况等会计信息的文件，它是整个会计核算过程的最终结果，是企业提供财务信息的重要工具和进行财务分析的基础。

一般来讲，一套完整的财务报表至少应该包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及附注。

资产负债表、利润表及现金流量表分别从不同角度反映企业的财务状况、经营成果和现金流量。所有者权益变动表及附注反映的是企业的净利润及其分配情况，所以，企业不需要再单独编制利润分配表。

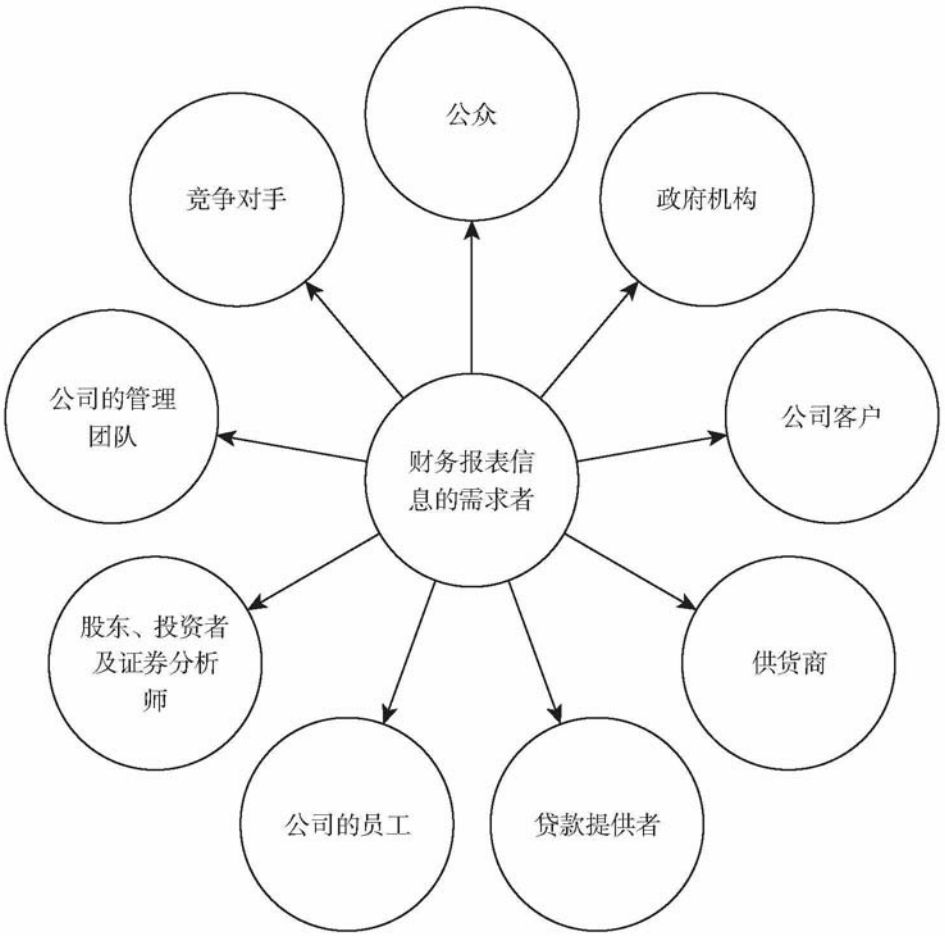
财务报表的作用不言而喻，例如，通过分析资产负债表可以了解企业的财务状况，对企业的偿债能力、资本结构、流动资金的充足性等做出判断；通过分析利润表，可以了解分析企业的盈利能力、盈利状况、经营效率，对企业在行业中的竞争地位、持续发展能力做出判断；通过分析现金流量表，可以了解和评价企业获取现金和现金等价物的能力，并据以预测企业未来的现金流量。

看懂财务报表也是十分重要的一项工作，它可以让管理人员正确地把握企业目前的各方面状况，从而做出正确的决策，对于投资、理财人员，可以引导他们走上正确的投资道路，从而减少投资风险。

想要了解上述这些知识，需要从财务报表的基础知识说起。

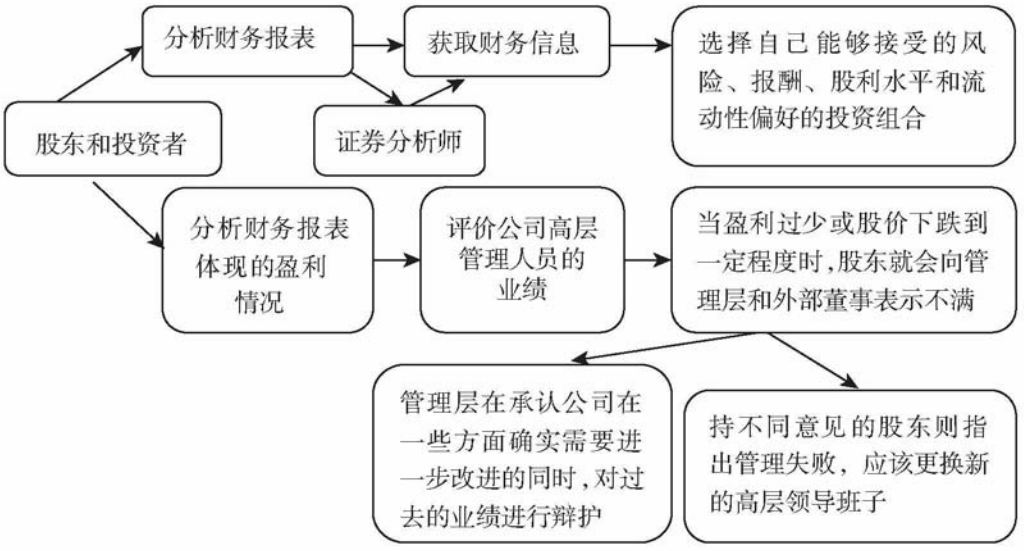
第一节　这些人需要懂财务报表

财务报表信息的需求者包括：



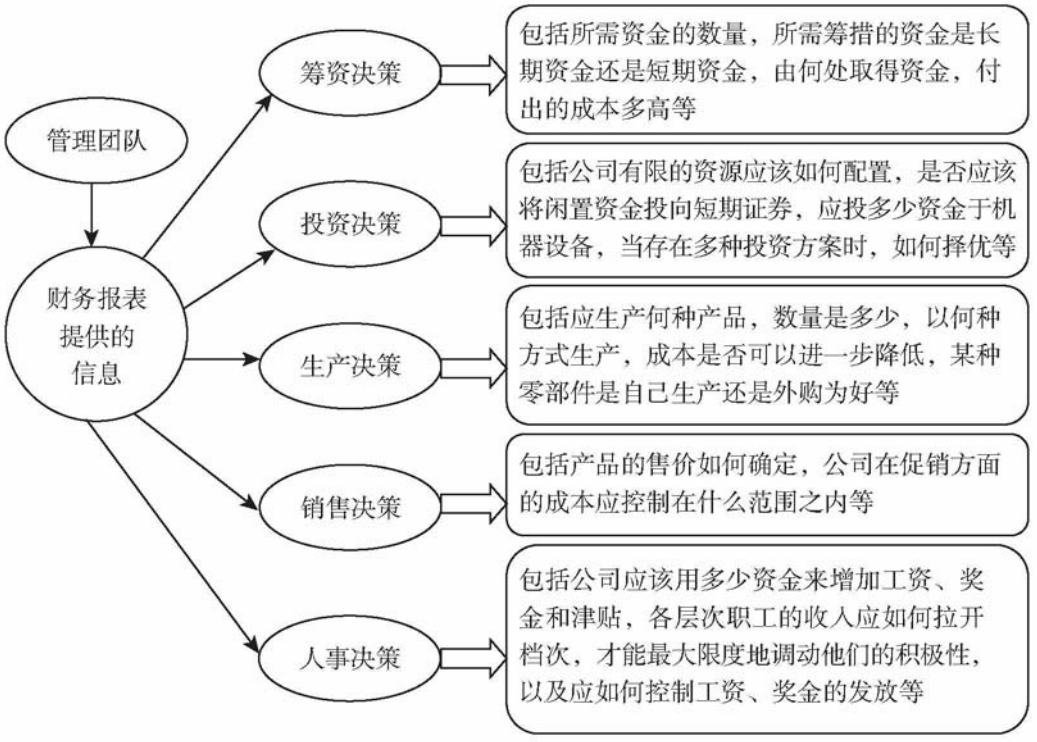
一、股东、投资者及证券分析师

股东、投资者及证券分析师对财务报表的需求体现在如下过程中。



二、公司管理团队

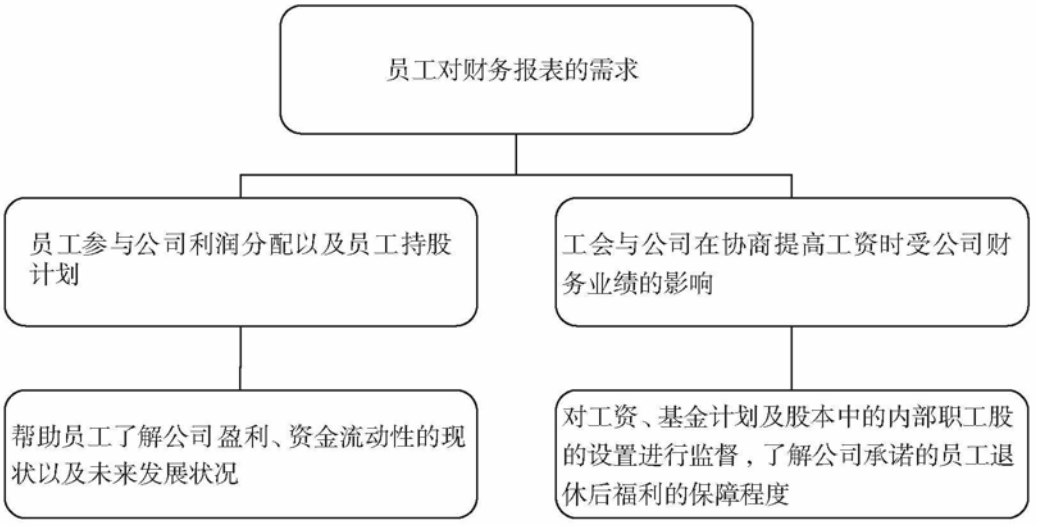
公司管理团队虽然在日常经营和财务决策中所使用的信息比财务报表所提供的信息更为详细和及时，但他们仍然需要财务报表数据，因为利用财务信息做出正确决策是其职能所在。管理团队利用财务报表提供的信息可以做出如下决策：



需要全本请访问 www.ertongbook.com

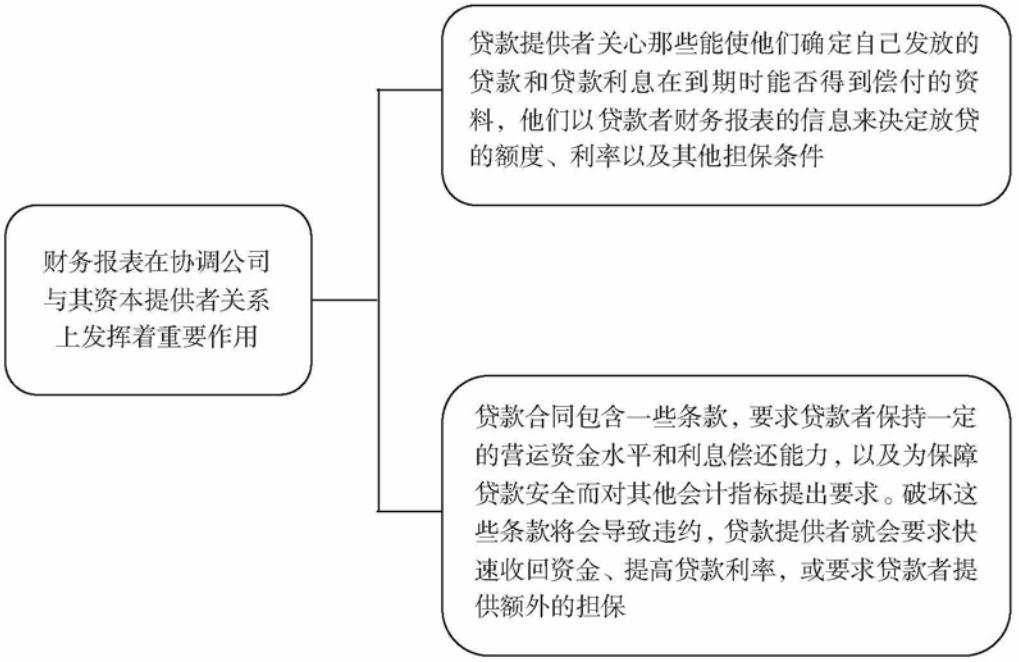
三、公司员工

公司员工对财务报表的需求主要体现在如下几个方面。



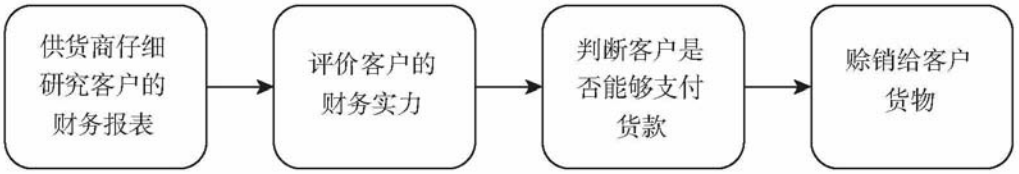
四、贷款提供者

贷款提供者应严密审视贷款者的财务报表数据，注意其是否有破坏贷款契约的现象。



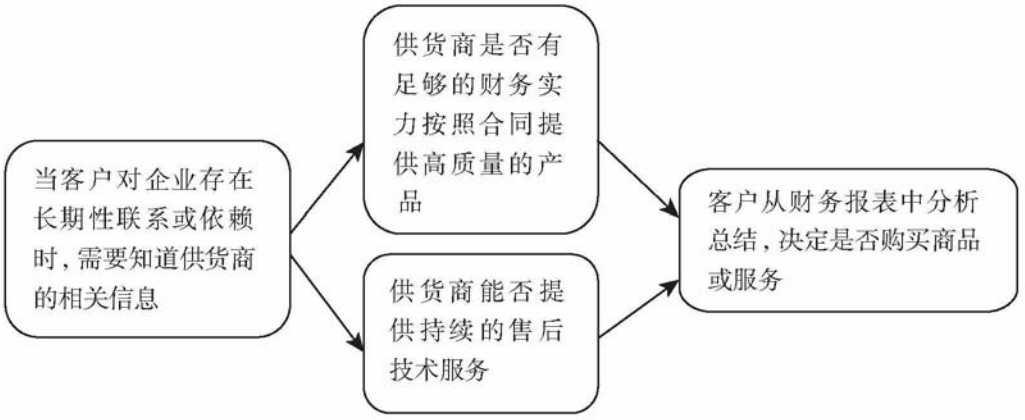
五、供货商

供货商应持续关注那些主要客户的财务报表。



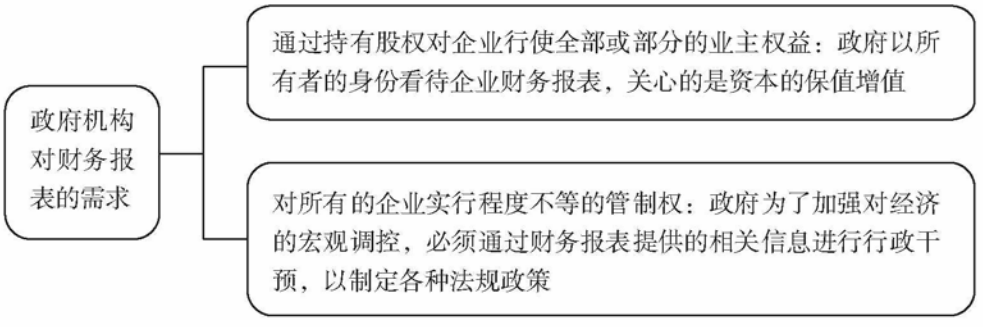
六、公司客户

财务报表的信息可帮助现有或潜在客户了解供货商的财务实力，从而决定是否购买这种商品或服务。



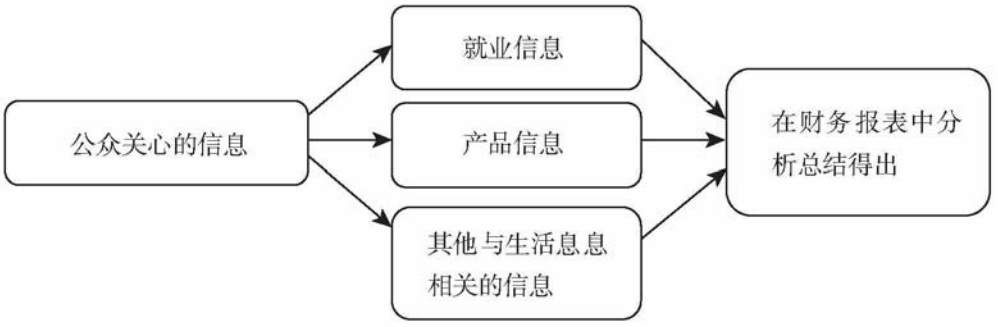
七、政府机构

政府机构对财务报表有两大需求。



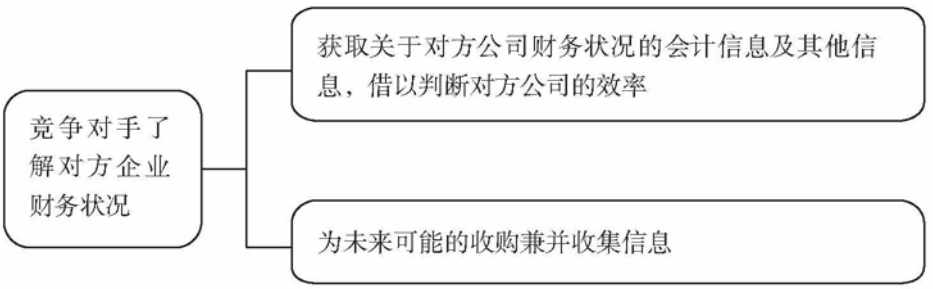
八、公众

公众对公司财务信息也会十分关注，原因如下。



九、竞争对手

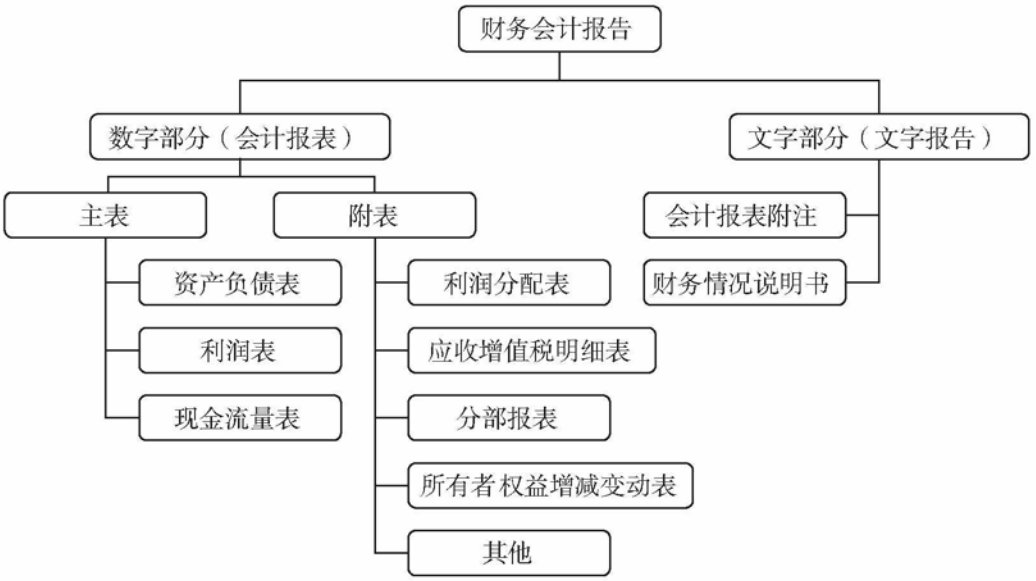
竞争对手了解其关注的企业财务状况，主要用于以下两方面。



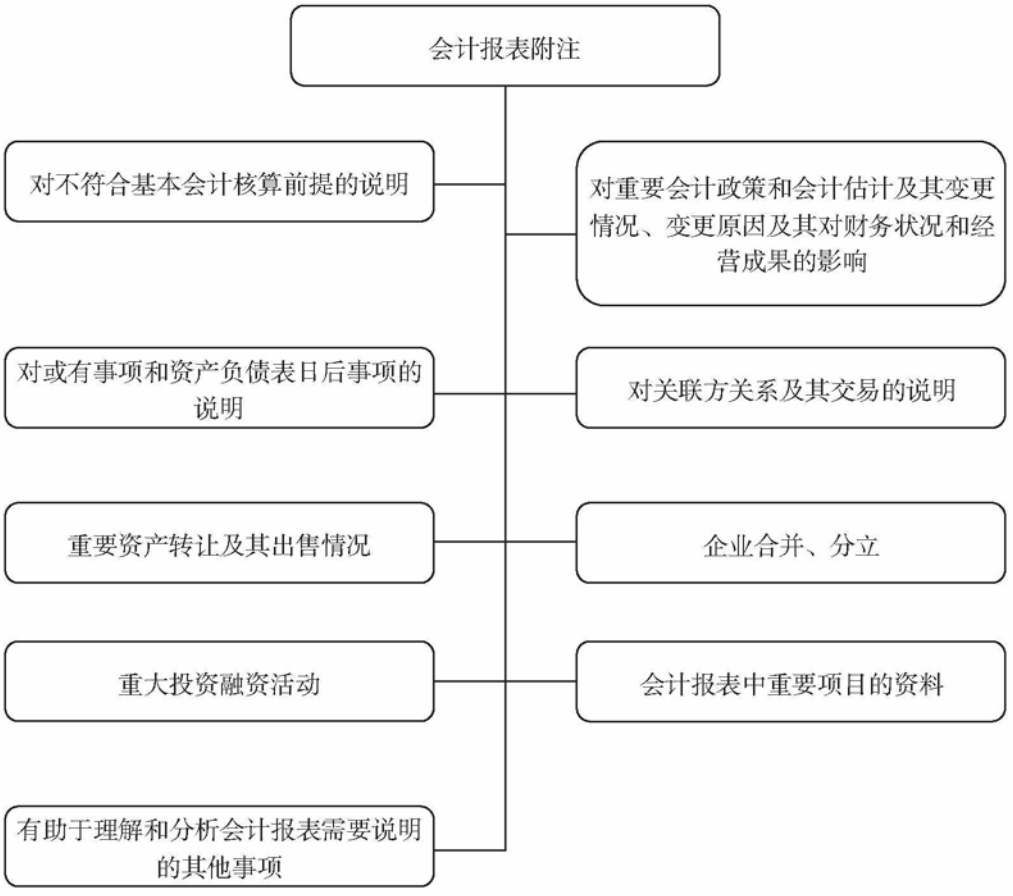
第二节　揭秘财务报表的构成

一、财务报表构成体系

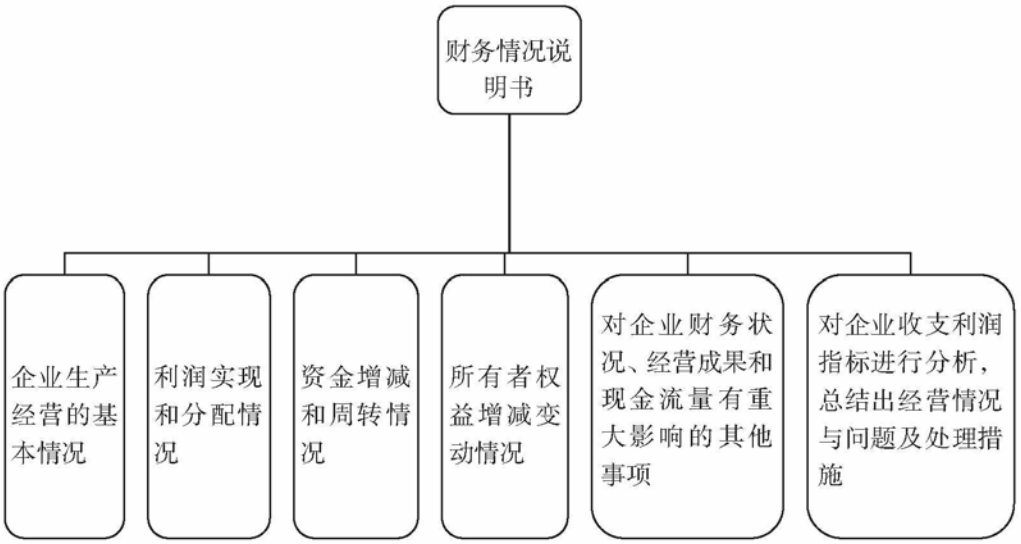
财务报表反映了企业财务状况、经营成果和现金流量，它所提供的信息是企业经营管理者进行决策的依据。根据我国《企业财务会计报告条例》，财务报表的体系和范围如下。


财务会计报告
数字部分（会计报表）
文字部分（文字报告）
主表
附表
会计报表附注
财务情况说明书
资产负债表
利润表
现金流量表
利润分配表
应收增值税明细表
分部报表
所有者权益增减变动表
其他

（一）会计报表附注


会计报表附注
对不符合基本会计核算前提的说明
对重要会计政策和会计估计及其变更情况、变更原因及其对财务状况和经营成果的影响
对或有事项和资产负债表日后事项的说明
对关联方关系及其交易的说明
重要资产转让及其出售情况
企业合并、分立
重大投资融资活动
会计报表中重要项目的资料
有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

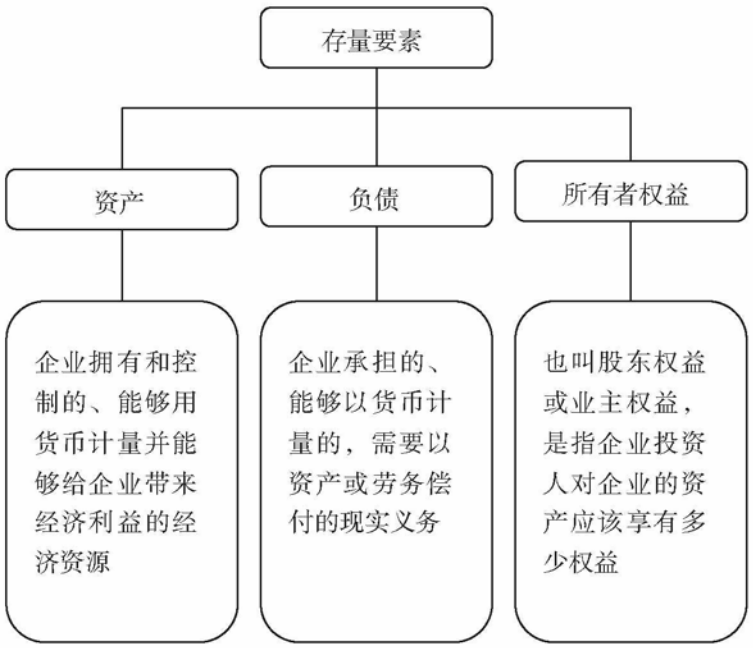
（二）财务情况说明书



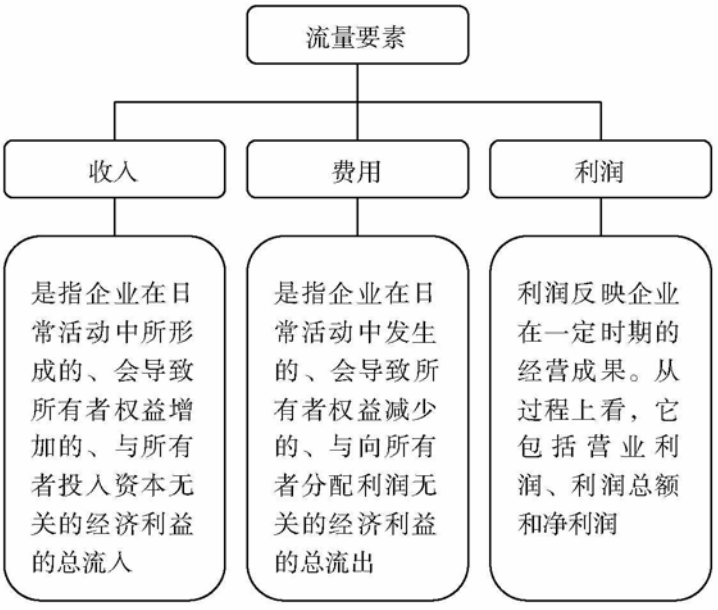
二、财务报表构成要素

报表语言的构成要素由两组词汇语言构成：一组是反映财务状况的报表语言，另一组是反映企业在一定期间经营成果的报表语言。

（一）存量要素（反映企业财务状况）



（二）流量要素（反映企业经营成果）

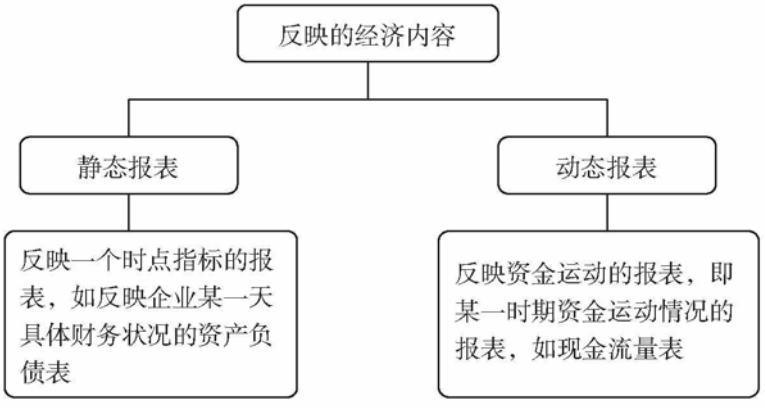


第三节　财务报表的分类与编制要求

一、财务报表分类

企业财务报表可根据不同的角度进行以下分类。

（一）根据反映的经济内容分类



需要全本请访问 www.ertongbook.com