

轻松解读财务报表



本篇主要内容是财务报表基础知识和资产负债表、利润表、现金流量表，通过本篇，读者可以了解基本的财务报表知识。

财务报表蕴含着丰富的数据信息与财务秘密，是企业经营者或者其他信息使用者必不可少的财务管理法宝。

全国Mini-MBA职业经理双证班



精品课程 权威双证 全国招生 请速充电

16年先进办学单位，20年实战教育经验，教委批准成立正规管理类教育机构（教证：0000154160号）

全国迷你MBA职业经理双证书班[®]，毕业颁发双证书，全国招生，近期开课，请速咨询

招生专业及其颁发证书

认证项目	颁发双证	学费
全国《职业经理》MBA 高等教育双证书班	高级职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《人力资源总监》MBA 双证书班	高级人力资源总监职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修证书	1280元
全国《生产经理》MBA 高等教育双证书班	高级生产管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《品质经理》MBA 高等教育双证书班	高级品质管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《营销经理》MBA 高等教育双证书班	高级营销经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《物流经理》MBA 高等教育双证书班	高级物流管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元
全国《项目经理》MBA 高等教育双证书班	高级项目管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《市场总监》MBA 高等教育双证书班	高级市场总监职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《酒店经理》MBA 高等教育双证书班	高级酒店管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《企业培训师》MBA 高等教育双证书班	企业培训师高级资格认证毕业证书+2年制MBA 高等教育研修证书	1280元
全国《财务总监》MBA 高等教育双证书班	高级财务总监职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《营销策划师》MBA 双证书班	高级营销策划师高级资格认证证书+2年制MBA 高等教育研修证书	1280元
全国《企业总经理》MBA 高等教育双证书班	全国企业总经理高级资格证书+2年制MBA 高等教育研修结业证书	1280元
全国《行政总监》MBA 高等教育双证书班	高级行政总监职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元
全国《采购经理》MBA 高等教育双证书班	高级采购管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元
全国《医院管理》MBA 高等教育双证书班	高级医院管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元
全国《IE 工业工程管理》MBA 双证书班	高级 IE 工业工程师职业资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元
全国《企业管理咨询师》MBA 双证书班	高级企业管理咨询师资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元
全国《工厂管理》MBA 高等教育双证书班	高级工厂管理职业经理资格证书+2年制MBA 高等教育结业证书	1280元



【授课方式】 全国招生、函授学习、权威双证

我校采用国际通用3结合的先进教育方式授课：远程函授+视频光盘+网络学院在线辅导（集中面授）



【颁发证书】 学员毕业后可以获取权威双证书与全套学员学籍档案

- 1、毕业后可以获取相应专业钢印《高级职业经理资格证书》；
- 2、毕业后可以获取2年制的《MBA研究生课程高等教育研修结业证书》；



【证书说明】

- 1、证书加盖中国经济管理大学钢印和公章（学校官方网站电子注册查询、随证书带整套学籍档案）；
- 2、毕业获取的证书与面授学员完全一致，无“函授”字样，与面授学员享有同等待遇，



【学习期限】 3个月（允许有工作经验学员提前毕业，毕业获取证书后学校仍持续辅导2年）



【收费标准】 全部费用1280元（含教材光盘、认证辅导、注册证书、学籍注册等全部费用）

函授学习为你节省了大量的宝贵的学习时间以及昂贵的MBA导师的面授费用，是经理人首选的学习方式。



【招生对象】

- 1、对管理知识感兴趣，具有简单电脑操作能力（有2年以上相应工作经验者可以申请提前毕业）。
- 2、年龄在20—55岁之间的各界管理知识需求者均可报名学习。



【教程特点】

- 1、完全实战教材，注重企业实战管理方法与中国管理背景完美融合，关注学员实际执行能力的培养；
- 2、对学员采用1对1顾问式教学指导，确保学员顺利完成学业、胸有成竹的走向领导岗位；
- 3、互动学习：专家、顾问24小时接受在线教学辅导+每年度集中面授辅导



【考试说明】

1. 卷面考核：毕业试卷是一套完整的情景模拟试卷（与工作相关联的基础问卷）
2. 论文考核：毕业需要提交2000字的论文（学员不需要参加毕业论文答辩但论文中必修体现出5点独特的企业管理心得）
3. 综合心理测评等问卷。



【颁证单位】

中国经济管理大学经中华人民共和国香港特别行政区批准注册成立。目前中国经济管理大学课程涉及国际学位教育、国际职业教育等。学院教学方式灵活多样，注重人才的实际技能的培养，向学员传授先进的管理思想和实际工作技能，学院会永远遵循“科技兴国、严谨办学”的原则不断的向社会提供优秀的管理人才。



【主办单位】

美华管理人才学校是中国最早由教委批准成立的“工商管理MBA实战教育机构”之一，由资深MBA教育培训专家、教育协会常务理事徐传有老师担任学校理事长。迄今为止，已为社会培养各类“能力型”管理人才近10万余人，并为多家企业提供了整合策划和企业内训，连续13年被教委评选为《优秀成人教育学校》《甲级先进办学单位》。办学多年来，美华人独特的教学方法，先进的教学理念赢得了社会各界的高度赞誉和认可。



【咨询电话】 13684609885 0451--88342620

【咨询教师】 王海涛 郑毅

【学校网站】 <http://www.mhjy.net>

【咨询邮箱】 xchy007@163.com



【报名须知】

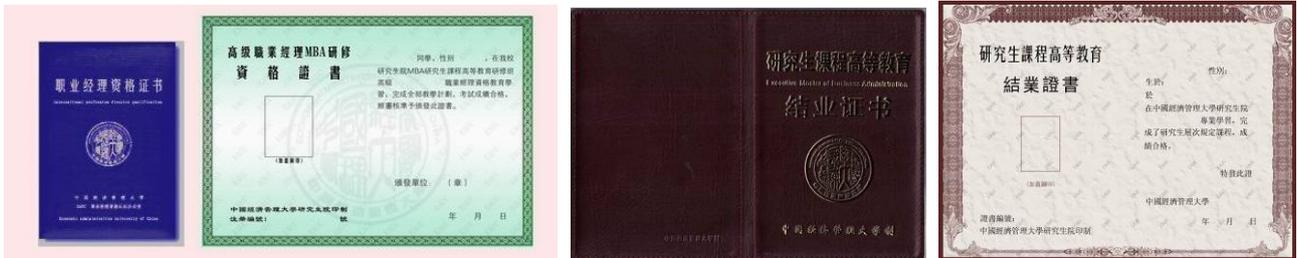
- 1、报名登记表下载后详细填写并发邮件至 xchy007@163.com (入学时不需要提交相片，毕业提交试卷同时邮寄4张2寸相片和一张身份证复印件即可)
- 2、交费后请及时电话通知招生办确认，以便于收费当日学校为你办理教材邮寄等入学手续。



【证书样本】(全国招生 函授学习 权威双证 请速充电)

(高级职业经理资格证书样本)

(两年制研究生课程高等教育结业证书样本)



【学费缴纳方式】(请携带本人身份证到银行办理交费手续，部分银行需要查验办理者身份证)

方式一	学校地址	邮寄地址：哈尔滨市道外区南马路 120 号职工大学 109 室 邮政编码：150020 收件人：王海涛
方式二	学校帐号 (企业账户)	学校帐号：184080723702015 账号户名：哈尔滨市道外区美华管理人才学校 开户银行：哈尔滨银行中大支行 支付系统行号：313261018034
方式三	交通银行 (太平洋卡)	帐号：40551220360141505 户名：王海涛 开户行：交通银行哈尔滨分行信用卡中心
方式四	邮政储蓄 (存折)	帐号：602610301201201234 户名：王海涛 开户行：哈尔滨道外储蓄中心
方式五	中国工商银行 (存折)	帐号：3500016701101298023 户名：王海涛 开户行：哈尔滨市道外区靖宇支行
方式六	建设银行帐户 (存折)	中国人民建设银行帐户(存折)：1141449980130106399 用户名：王海涛
方式七	农业银行帐户 (卡号)	农业银行帐户(卡号)：6228480170232416918 用户名：王海涛 农行卡开户银行：中国农业银行黑龙江分行营业部道外支行景阳支行
方式八	招商银行 (卡号)	招商银行帐户(卡号)：6225884517313071 用户名：王海涛 招商银行卡开户银行：招商银行哈尔滨分行马迭尔支行

可以选择任意一种方式缴纳学费，收到学费当天，学校就会用邮政特快的方式为你邮寄教材、考试问卷以及收费票据。

第 1 章

掀开财务报表的神秘面纱

财务报表蕴含着丰富的数据信息与财务秘密，是企业经营管理者或者其他信息使用者必不可少的财务管理法宝。一家企业是盈是亏，经济实力雄厚还是只是一个空壳子，通过读懂财务报表，就可以轻松看穿企业的庐山真面目，从而让投资者作出明智的投资抉择。怎样更高效地读懂财务报表以及更好地优化企业管理？本章将为您掀开财务报表的神秘面纱。

1.1 财务报表的概念与内容

1.1.1 财务报表的概念

企业需要通过推动资产的流动性来达到超值获利，所以，资产的流动性如何实现，如何避免因过度消耗资产而影响盈利，就是企业经营管理的核心所在。

例 1-1 深圳某外贸服装厂有五百多名成衣工人，每个人的加工机台上都堆了十几、二十几件服装，为什么堆那么多？因为该企业的工人工资是按衣服的件数来计算的，工人跑一趟会拿五六十件衣服往前面箱子里一摆，这样其他时间可以少活动，加工更多衣服。这样做表面上提高了效率，但对公司整体管理却有不利影响，因为每个机台上的存量很多，而后面的整烫车间则在停工待料。五百多人的产品一下子过去，又会导致整烫车间加班，因此出现几道工序之间的不平衡。

这个案例为企业提出了一个很重要的问题：企业管理为什么



抓不到重点、要点？

其实，这在一定程度上反映了财务报表循环的问题。

然后减掉银行存款。货物销售后，如果客户不支付现金，又会产生应收账款，收回来减掉应收账款，银行存款又增加。企业盈利后，还需要支付股东相应的股利，就会发生应付股利，然后银行存款减少。

以上这些项目构成了一个循环，在财务报表中都有所体现。上述这些项目实际上体现了财务会计核算的过程。这些关系主要通过两张报表来反映，一张叫资产负债表，一张叫损益表，即利润表。资产负债表和损益表体现的状态不同：损益表体现的是一个时间段，也就是说一定期间工作的成果；而资产负债表体现了一个时点的状态，仿佛给你的公司拍了x光片，照下在这个时点上公司整个的资产、现金和负债的状态。

通过解读财务报表，透彻分析其中蕴含的重要信息，可以为企业管理找一条成功之路。

下面，将为您揭开财务报表的神秘面纱。

财务报表亦称对外会计报表，是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述，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。其组成内容如图 1-1 所示。

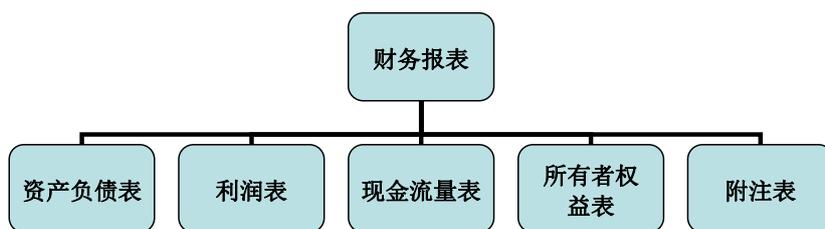


图 1-1 财务报表的组成

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。

财务报表按照不同的标准，有如下两个分类。

(1) 按财务报表编报时间的不同，可以分为中期财务报表和年度财务报表。中期财务报表是以短于一个完整会计年度的报告期间为基础编制的财务报表，包括月报、季报和半年报等。

(2) 按财务报表编报主体的不同，可以分为个别财务报表和合并财务报表。两者报告主体不一样。个别财务报表是指“单个”企业编制的报表。而合并财务报表是以集团公司内所有组成企业为主体编制的。

如果您曾参与会计培训课程，相信您对财务报表已经有了一定的了解。如果您对会计知识知之甚少，没关系，看完下面的内容您对财务报表会有一个初步的概念。

1.1.2 财务报表的内容

会计报表是经营管理的综合反映，企业物资管理、成本管理、生产管理、销售管理的情况均可以通过相应的报表和相应的项目反映出来。

在介绍财务报表之前，我们看看在企业日常运作中常见的财务报表的“猫腻”有哪些，如表 1-1 所示。

表 1-1 财务报表的“猫腻”

手 法	结 果			
低估应有的坏账准备	资产	↑	利润	↑
调低固定资产折旧率	资产	↑	利润	↑
延长无形资产摊销期限				
多计原材料以及在产品成本	资产	↑	利润	↑
虚增应收账款后作退货处理	资产	↑	利润	↑
漏列应付费用	负债	↓	利润	↑
提前或挪后截账日期	人为调节经营业绩			

“三十六计”无疑是中国古代战略家和军事家们的智慧结晶，直至今日仍然熠熠生辉，在不少公司编制财务报表过程中，一些“计谋”被发挥得淋漓尽致。

财务报表编制中经常使用的“高招”如图 1-2 所示。

因此，作为企业管理者或投资者的您，怎样识破财务报表有无被人“动手脚”？如何杜绝这些情况的发生？我们要做到比高手更高手，首先就要深入了解财务报表。

财务报表最重要的内容主要体现在这三张表上：资产负债表、利润表、现金流量表，如图 1-3 所示。



图 1-2 编制财务报表经常使用的“高招”

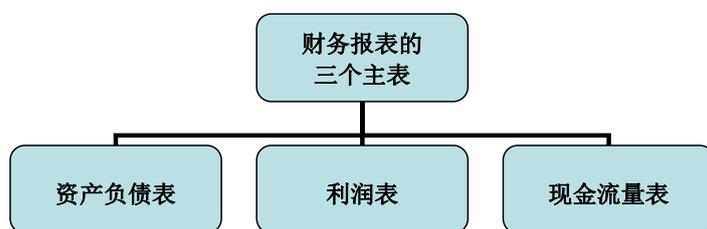


图 1-3 财务报表的三大主表

1. 资产负债表

根据资产、负债、所有者权益（或股东权益）之间的勾稽关系，按照一定的分类标准和顺序，把企业一定日期的资产、负债和所有者权益各项目予以适当排列。它反映的是企业资产、负债、所有者权益的总体规模和结构。即：

资产有多少？➡资产中，流动资产、固定资产各有多少；流动资产中，货币资金有多少，应收账款有多少，存货有多少等。

负债有多少？➡负债中，应付账款有多少，应交税费有多少，应付职工薪酬有多少等。

所有者权益有多少？➡所有者权益中，实收资本（或股本）有多少，资本公积有多少，盈余公积有多少，未分配利润有多少等。

企业经营的目的
在于利润，那么，
应从哪些项目着
手追求利润？

2. 利润表

在利润表中，企业通常按各项收入、费用以及构成利润的各个项目分类分项列示。也就是说，收入按其重要性进行列示，主要包括主营业务收入、其他业务收入、投资收益、补贴收入、营业外收入；费用按其性质进行列示，主要包括主营业务成本、主营业务税金及附加、营业费用、管理费用、财务费用、其他业务支出、营业外支出、所得税等；利润按其构成进行列示，主要包括营业利润、利润总额和净利润等。

3. 现金流量表

现金流量表包括经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量、筹资活动产生的现金流量。经营活动产生的现金流量包括销售商品劳务、收到税费返还、其他经营活动有关的现金等与生产经营有关的项目。投资活动产生的现金流量包括收回投资所收到的现金、取得投资收益所收到的现金、处置固定资产等收回的现金净额。筹资活动产生的现金流量包括吸收投资所收到的现金、借款收到的现金。

智慧锦囊

除以上三张表外，财务报表的内容还包括汇率变动对现金的影响、现金及现金等价物净增加额。其中上市公司的现金流量表分析向来是难点。

1.2 财务报表的构成

一套完整的财务报表包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表（或股东权益变动表）和财务报表附注，其中前四个表是企业最基本的财务报表。下面我们分别简要地介绍前四个基本报表，看看它们是怎样构成的。

1.2.1 资产负债表

资产负债表（Balance Sheet）反映了企业资产、负债及资本的期末状况，长期偿债能力，短期偿债能力和利润分配能力等。

资产负债表主要包括资产、负债和所有者权益三项，如图 1-4 所示。其中，资产包括：

流动资产、长期投资、固定资产、无形资产和其他资产。负债包括：流动负债和长期负债。所有者权益包括：实收资本、资本公积、盈余公积和未分配利润。

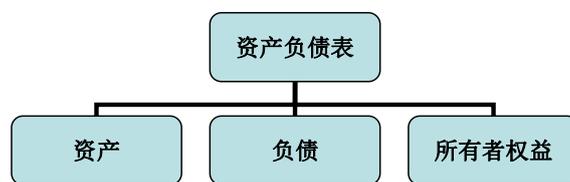


图 1-4 资产负债表的构成

可以用下面这个基本等式形容资产、负债和所有者权益三者之间的关系：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

例 1-2 ABC 有限公司的资产负债表如表 1-2 所示。

表 1-2 ABC 有限公司的资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：ABC 有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	1 094 958.80	12 886 252.55	短期借款	738 000.00	538 000.00
交易性金融资产	0	0	交易性金融负债	0	0
应收票据	0	0	应付票据	0	11 800 000.00
应收账款	1 428 567.01	0	应付账款	604 665.00	1 190 389.92
预付款项	0	0	预收款项	0	0
应收利息	0	0	应付职工薪酬	0	0
应收股利	0	0	应交税费	-6 910.69	-451 097.14
其他应收款	130 118.00	182 200.58	应付利息	0	0
存货	3 954 976.44	3 245 967.69	应付股利	0	0
一年内到期的非流动资产	0	0	其他应付款	835 318.33	0
其他流动资产	51 154.03	176 890.27	一年内到期的非流动负债	0	0
流动资产合计	6 659 774.28	16 491 311.09	其他流动负债	0	0
非流动资产：			流动负债合计	2 171 072.64	13 077 292.78
可供出售金融资产	0	0	非流动负债：		

持有至到期投资	0	0	长期借款	0	0
长期应收款	0	0	应付债券	0	0
长期股权投资	0	0	长期应付款	0	0

续表

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
投资性房地产	0	0	专项应付款	0	0
固定资产	223 436.84	301 260.80	预计负债	0	0
在建工程	0	0	递延所得税负债	0	0
工程物资	0	0	其他非流动负债	0	0
固定资产清理	0	0	非流动负债合计	0	0
油气物资	0	0	负债合计	2 171 072.64	13 077 292.78
无形资产	0	0	所有者权益：		
开发支出	0	0	实收资本（或股本）	5 000 000.00	5 000 000.00
商誉	0	0	资本公积	0	0
长期待摊费用	0	0	减：库存股	0	0
递延所得税资产	0	0	盈余公积	0	0
其他非流动资产	0	0	未分配利润	-287 861.52	-1 284 720.89
非流动资产合计	223 436.84	301 260.80	所有者权益合计	4 712 138.48	3 715 279.11
资产总计	6 883 211.12	16 792 571.89	负债和所有者权益总计	6 883 211.12	16 792 571.89

从整体上看，资产负债表运用了一分为二的哲学观点，从静态角度反映了某一会计期末（或期初）企业资产等于负债与所有者权益之和的平衡关系。无论您是企业经营者还是其他投资者，在追求经济利益的同时，应如何把握该项目的投资受益与投资风险呢？我们能从这张资产负债表中获取什么重要信息来进行分析呢？

1. 分析企业的经济收益

首先把 ABC 公司的期初资产总额与期末资产总额进行比较，可知 ABC 公司年末资产总额增加或减少量，负债和所有者权益总额增加或减少量，如果总额有所增加，说明 ABC 公司在 2009 年度盈利有了一定的增长，获得了一定的经济收益；否则反之。

应如何把握项目的投资收益与投资风险呢？

2. 分析经营风险和财务风险程度

资产负债表的左方反映了企业的各项财产、物资、债权和权利及其分布情况，可供分析判断经营风险程度。

资产负债表的右方反映了企业的各种长期和短期负债的项目以及各种企业的所有者权益状况，可供分析判断财务风险程度。

智慧锦囊

我国资产负债表采用的是账户式结构。

1.2.2 利润表

利润表（或称损益表）(Income Statement/Profit and Loss Account)，反映本期企业收入、费用和应该计入当期利润的利得和损失的金额和结构情况。

在计算分析利润表时，通常运用下面的这些等式：

销售利润=主营业务收入-主营业务成本-营业费用-营业税金及附加

营业利润=销售利润+其他业务利润-管理费用-财务费用

利润总额=营业利润+投资收益+营业外收入-营业外支出

净利润=利润总额-所得税

例 1-3 ABC 有限公司的利润表如表 1-3 所示。

表 1-3 ABC 有限公司的利润表

2010 年 12 月

编制单位：ABC 有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	本 期 金 额	上 期 金 额
一、营业收入	62 308 568.11	0
减：营业成本	57 380 360.22	0
营业税金及附加	81 191.05	0
销售费用	2 667 019.76	0
管理费用	1 259 640.72	0
财务费用	121 016.81	0
资产减值损失	0	0
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0

投资收益（损失以“-”号填列）	0	0
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损总额以“-”号填列）	0	0
加：营业外收入	197 519.82	0
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失	0	0

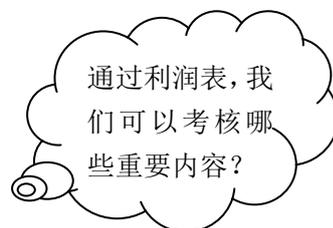
续表

项 目	本 期 金 额	上 期 金 额
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	996 859.37	0
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	996 859.37	0
五、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

利润表是指反映企业在一定会计期的经营成果及其分配情况的会计报表。企业的经营成果通常表现为某个时期收入与费用配比而得的利润或亏损。为了正确地反映企业的利润和亏损，编入损益表的必须是按照收入确认原则确定的当期收入和按照配比原则确定的与之相对应的费用。编制损益表的目的是把企业经营成果的信息提供给报表使用者。损益表的作用主要有以下四方面：有助于解释、评价和预测企业的经营成果和获利能力；有助于解释、评价和预测企业的偿债能力；有助于企业管理人员进行决策；有助于考核企业管理人员的绩效。

1. 利润表可作为经营成果的分配依据

利润表反映企业在一定期间的营业收入、营业成本、营业费用以及营业税金、各项期间费用和营业外收支等项目，最终计算出利润综合指标。利润表上的数据直接影响到许多相关集团的利益，如国家的税收收入、管理人员的奖金、职工的工资与其他报酬、股东的股利等。正是由于这方面的作用，利润表的地位曾经超过资产负债表，成为最重要的财务报表。



2. 利润表有助于考核企业经营管理人员的工作业绩

企业在生产、经营、投资、筹资等各项活动中的管理效率和效益都可以通过利润数额的增减变化表现出来。通过将收入、成本费用、利润与企业的生产经营计划对比，可

以考核生产经营计划的完成情况，进而评价企业管理当局的经营业绩和效率。

3. 利润表可用来分析企业的获利能力、预测企业未来的现金流量

利润表揭示了经营利润、投资净收益和营业外的收支净额的详细资料，可据以分析企业的盈利水平，评估企业的获利能力。同时，报表使用者所关注的各种预期的现金来源、金额、时间和不确定性，如股利或利息、出售证券的所得及借款得清偿，都与企业的获利能力密切相关。所以，利润表在预测未来现金流量方面具有重要作用。

智慧锦囊

我国利润表采用的是多步式结构。

1.2.3 现金流量表

现金流量表（Cash Flow Statement），反映企业现金流量的来龙去脉，分经营活动、投资活动及筹资活动三部分，如图 1-5 所示。



图 1-5 现金流量表的构成

例 1-4 ABC 有限公司的现金流量表如表 1-4 所示。

表 1-4 ABC 有限公司的现金流量表

2009 年 1~12 月

编制单位：ABC 有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	本 期 金 额	上 期 金 额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	60 880 001.10	
收到的税费返还	0	
收到的其他与经营活动有关的现金	0	
现金流入小计	60 880 001.10	
购买商品、接受劳务支付的现金	70 475 093.89	

支付给职工以及为职工支付的现金	714 435.11	
支付的各项税费	0	
支付的其他与经营活动有关的现金	2 445 841.27	
现金流出小计	73 635 370.27	
经营活动产生的现金流量净额	-12 755 369.17	

续表

项 目	本期金额	上期金额
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	0	
取得投资收益所收到的现金	0	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0	
收到的其他与投资活动有关的现金	0	
现金流入小计	0	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	0	
投资所支付的现金	0	
支付的其他与投资活动有关的现金	0	
现金流出小计	0	
投资活动产生的现金流量净额	0	
三、筹资活动产生的现金流量：	0	
吸收投资所收到的现金	0	
借款所收到的现金	0	
收到的其他与筹资活动有关的现金	0	
现金流入小计	0	
偿还债务所支付的现金	0	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	0	
支付的其他与筹资活动有关的现金	0	
现金流出小计	0	
筹资活动产生的现金流量净额	0	
四、汇率变动对现金的影响	0	
五、现金及现金等价物净增加额	-12 755 369.17	

现金流量表是反映一家企业在一定时期内现金流入和现金流出动态状况的报表。其组成内容与资产负债表和

如何判断企业经营是否健康？要看现金流量表！

利润表相一致。通过现金流量表，可以概括反映经营活动、投资活动和筹资活动对企业现金流入流出的影响，对于评价企业的利润实现情况、财务状况及财务管理，相比传统的利润表可以提供更好的基础。

现金流量表还为我们提供了一家企业经营是否健康的证据。如果一家企业经营活动产生的现金流无法支付股利与保持股本的生产能力，而且要用借款的方式满足这些需要，那么这就给我们一个警告，这家企业从长期来看无法维持正常情况下的支出。现金流量表通过显示经营中产生的现金流量的不足和不得不用借款来支付无法永久支撑的股利水平，从而揭示了企业内在的发展问题。

1.2.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表（Statement of change in equity），反映本期企业所有者权益（股东权益）总量的增减变动情况及结构变动的情况，特别是直接计入所有者权益的利得和损失。

例 1-5 ABC 有限公司的所有者权益变动表如表 1-5 所示。

表 1-5 ABC 有限公司的所有者权益变动表

2009 年 1~12 月

编制单位：ABC 有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	上年同期金额	本 期 金 额					
		实收资本 (股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配 利润	所有者权 益合计
一、上年期末余额	略	838 000	478 000		206 000	304 000	1 200 000
加：会计政策变更							
前期差错变更							
二、本年期初余额		838 000	478 000		206 000	304 000	1 200 000
三、本年增减变动金额							
（一）净利润						250 000	250 000
（二）直接计入所有者 权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公 允价值变动净值							
2. 权益法下被投资单位							

其他所有者变动的的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所有税影响							
4. 其他							

续表

项 目	上年同期金额	本 期 金 额					
(一) 和 (二) 小计							
(三) 所有者投入与减少资本							
1. 所有者本期投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积					+380 000	-380 000	0
2. 对所有者 (或股东) 的分配						-100 000	-100 000
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额		838 000	478 000		586 000	74 000	1 350 000

所有者权益变动表是反映公司本期 (年度或中期) 内至截至期末所有者权益变动情况的报表。其中, 所有者权益变动表应当全面反映一定时期所有者权益变动的情况, 主要有以下几个。

- (1) 所有者权益总量的增减变动。
- (2) 所有者权益增减变动的重要结构性信息。
- (3) 直接计入所有者权益的利得和损失。

智慧锦囊

2007 年以前，公司所有者权益变动情况是以资产负债表附表形式予以体现的。新准则颁布后，要求上市公司于 2007 年正式对外呈报所有者权益变动表，所有者权益变动表将成为与资产负债表、利润表和现金流量表并列披露的第四张财务报表。在所有者权益变动表中，企业还应当单独列示反映下列信息的项目。

- (1) 净利润。
- (2) 直接计入所有者权益的利得和损失项目及其总额。
- (3) 会计政策变更和差错更正的累积影响金额。
- (4) 所有者投入资本和向所有者分配利润等。
- (5) 提取的盈余公积。
- (6) 实收资本或股本、资本公积、盈余公积、未分配利润的期初和期末余额及调节情况。

1.2.5 财务报表附注

财务报表附注（Notes to financial statements）一般包括如下项目。

- (1) 企业的基本情况。
- (2) 财务报表编制基础。
- (3) 遵循企业会计准则的声明。
- (4) 重要会计政策和会计估计。
- (5) 会计政策和会计估计变更及差错更正的说明。
- (6) 重要报表项目的说明。
- (7) 其他需要说明的重要事项，如或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等。

在财务报表中，如果附有会计师事务所的审计报告，它的可信性将会更高。所以在周年股东大会上，财务报表一般要附有审计报告。

智慧锦囊

股民们都想赚大钱，那么，大家最应该关心什么？

在上市公司的年度报表中，按照上市规则，除了财务报表以外，还有公司主席业务报告、企业管治报告等多份非会计文件。不过，股民最关心的，还是公司年报内的派息建议以及分析财务报表上的营利率。

1.3 财务报表分析的作用和意义

财务报表分析，是以财务报表为主要依据，对经济活动与财务收支情况进行全面、系统的分析，它是会计分析的重要组成部分。会计分析一般包括事前的预测分析、事中的控制分析、事后的总结分析。财务报表分析属于定期进行的事后总结分析。

财务报表能够全面反映企业的财务状况、经营成果和现金流量情况，但是单纯从财务报表上的数据还不能直接或全面说明企业的财务状况，特别是不能说明企业经营状况的好坏和经营成果的高低。只有将企业的财务指标与有关的数据进行比较才能说明企业财务状况所处的地位，因此要进行财务报表分析。

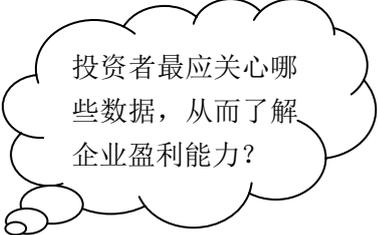
做好财务报表分析工作，可以正确评价企业的财务状况、经营成果和现金流量情况，揭示企业未来的报酬和风险；可以检查企业预算完成情况，考核经营管理人员的业绩，为建立健全合理的激励机制提供帮助。

资产负债表、利润表等各种财务报表能为国家经济管理部门、投资者、债权人和本单位内部提供该单位财务状况和经营成果的概括性资料，能集中反映企业、事业、行政机关等单位的资金状况、财务收支和财务成果等重要的会计信息。

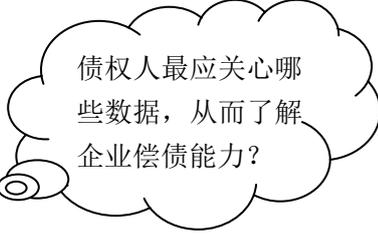
但是，为了综合考察其经济效益，还需要将投入与产出、所耗与所得进行相互比较，以便判断经济效益的好坏。

例 1-6 资产负债表是反映企业某一特定日期资产、负债和所有者权益及其构成情况的财务报表。但对债权人来说，最关心的是企业偿债能力。说明企业偿债能力的资料在资产负债表中没有直接列示数据，利用资产负债表中资产项目和负债项目的金额进行比较，则可以计算出资产负债率、流动比率和速动比率等评价企业偿债能力的财务指标，从而清楚地了解企业的偿债能力。所以，通过类似这种具体的分析比较，可以全面、深刻地认识一个单位的经济活动和财务收支情况，正确评价经营成果，明确问题和原因所在，促使该单位制定出有效的改进措施，提高管理水平，促进生产经营正常发展。

例 1-7 利润表是反映企业在一定会计期间的经营



投资者最应关心哪些数据，从而了解企业盈利能力？



债权人最应关心哪些数据，从而了解企业偿债能力？

成果及其分配情况的财务报表。但对于投资者来说，最关心的是企业盈利能力。而企业实现的利润总额的大小，并不能直接说明企业盈利能力的高低。利用利润表和资产负债表等有关报表项目的金额进行分析和比较，便可以计算出净资产报酬率、销售利润率和成本费用利润率等评价企业盈利能力的财务指标，从而清楚地了解企业的盈利能力。所以，通过经济效益指标的计算和分析，便能较正确地评价企业的经营成果，并为进一步增产节约、增收节支、促进经济效益提高提供科学依据。

1.4 财务报表分析的方法

企业的经营就是为了盈利，分析财务报表的最终目的也是在于寻找提高利润之道，那么，财务“高手”是如何操纵利润的呢？

1. 利用销售调整增加本期利润

为了突击达到一定的利润总额，如扭亏或达到净资产收益率及格线，公司会在报告日前做一笔假销售，再于报告发送日后退货，从而虚增本期利润。

财务“高手”
是如何操纵利
润的呢？

2. 利用推迟费用入账时间降低本期费用

将费用挂在“待摊费用”科目：待摊费用多为分摊期在一年以内的各项费用，也有一些摊销期在一年以上（如固定资产修理支出等），待摊费用的发生时间是公司可以控制的，因此把应计入成本的部分挂在待摊科目下，可以直接影响利润总额。

3. 利用关联交易降低费用支出、增加收入来源

上市公司在主营业务收入中制造虚增利润较为困难，但可以通过“其他业务收入”项目的调整来影响利润总额。包括以其他单位愿意承担其某项费用的方式减少公司本年期费用，从而使本年利润增加；向关联方出让、出租资产来增加收益；向关联方借款融资，降低财务费用。

4. 利用会计政策变更进行利润调整

新增的三项准备金科目指交易性金融资产跌价准备、存货跌价准备和长期投资减值准备。对这三个项目的不同处理可以使上市公司将利润在不同年度之间进行调整。

5. 利用其他应收款科目减少费用的提取

公司向关联企业收回应收账款，同时以对该单位的短期融资方式（计入其他应收款）又把此笔金额从账面上划转给对方，可以使应收账款周转率指标明显好转，并使本期期末应提的坏账准备减少，降低了费用支出。

6. 利用其他非常性收入增加利润总额

通过地方政府的补贴收入和营业外收入（包括固定资产盘盈、资产评估增值、接受捐赠等）来增加利润总额，这种调节利润的方法有时不必真的同时有现金的流入，但能较快的提升利润。

可见，单是提高利润这方面已经有各种各样的手法，作为企业管理者，只有通过财务报表深入分析，才能有效地杜绝财务报表中出现的各种各样的漏洞。

事实上，我们希望通过财务报表分析，从晦涩的会计程序中把所有重要的会计数据背后的经济涵义挖掘出来，从中了解企业经营业绩和财务状况的真实面目，为投资者和债权人提供决策基础。但由于会计系统只是有选择地反映经济活动，而且它对一项经济活动的确认会有一段时间的滞后，再加上会计准则自身的不完善性，以及管理者有选择会计方法的自由，使得财务报告不可避免地会有许多不恰当的地方。虽然审计可以在一定程度上改善这一状况，但审计师并不能绝对保证财务报表的真实性和恰当性，他们的工作只是为报表的使用者作出正确的决策提供一个合理的基础，所以即使是经过审计，并获得无保留意见审计报告的财务报表，也不能完全避免这种不恰当性。这使得财务报表分析显得尤为重要。

财务报表分析的方法，主要包括趋势分析法、比率分析法和因素分析法，如图 1-6 所示。

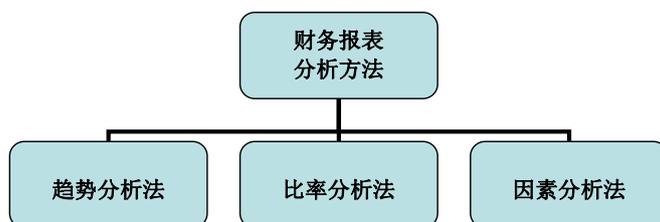


图 1-6 财务报表分析方法构成

1) 趋势分析法

趋势分析法主要有以下几种运用方式。

(1) 重要财务指标的比较。对不同时期财务指标的比较，可以有以下两种方法。

$$\text{定基动态比率} = (\text{分析期数额} \div \text{固定基期数额}) \times 100\%$$

$$\text{环比动态比率} = (\text{分析期数额} \div \text{前期数额}) \times 100\%$$

(2) 财务报表的比较。这是将连续数期的财务报表金额并列起来，比较其相同指标的增减变动金额和幅度，据以判断企业财务状况、经营成果和现金流量发展变化的一种方法。

(3) 财务报表项目构成的比较。趋势分析法的优点是简便、直观。但在采用此方法时，应注意以下问题。

① 用于对比的不同时期（或不同企业）的指标，在计算口径上必须一致。

② 剔除偶发性项目的影响，使用分析的数据能够反映正常的经营状况。

③ 运用例外原则，重点分析某项有显著变动的指标，研究其变动原因，以采取对策，趋利避害。



例 1-8 致命的其他应收款——特别处理公司的命门

在中国证券市场上，畸高的其他应收款已经成了那些陷入财务困境的公司的普遍特征，如已退市的 PT 粤金曼公司中，截至 2000 年年末的其他应收账款高达 12.76 亿元，其中主要是控股方和关联方的占用，而该公司净资产的亏空也不过是 10.6 亿元。显然，来自其他应收款的风险是该公司难以重组而最终退市的主要原因；ST 猴王 2000 年年末的其他应收款高达 9.61 亿元，其中猴王集团占用 9.30 亿元，而集团公司的破产给上市公司带来沉重的打击。其他应收款成为特别处理公司的命门，从上海一家上市公司 2000 年的报表数据和审计报告中，我们可以对其他应收款的风险性作深入的探讨（见表 1-6）。



表 1-6 某公司 2002—2010 年其他应收款数据

单位：元

年份	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (中)
其他应收款余额	12 335	22 356	27 963	27 233	39 642	62 041	63 758	61 875	62 014
增长率/%	47.34%	81.24%	25.08%	-2.61%	45.57%	56.50%	2.77%	-2.95%	0.22%
净利润	4 651	4 112	1 609	-4 483	-17 513	144	-2 562	-12 739	-7 301

该公司是 2000 年由鞍山红旗拖拉机制造厂为独家发起人，以定向募集方式设立股份有限公司，2002 年转为社会募集公司，向社会公开发行普通股 5 000 万股，并于 2003 年

1月14日在上海证券交易所挂牌上市。由于连续亏损，公司于2010年退市。造成公司连年亏损的原因很多，庞大的其他应收款是其中主要的一条。

该公司的其他应收款可以说是道尽了上市的心痛之事：一是巨额资金被占用，2009年的其他应收款余额6.2亿元，占总资产的近一半；二是其他应收款账龄极长，账龄三年以上的占比27%，两年以上的占比58%，其中前五名欠款单位欠款时间均在两年以上；三是关联方欠款回收风险巨大，主要债务人系公司关联方，早已经几乎不具备偿债能力；四是风险准备极不充分，该公司按应收账款、其他应收款余额的13%计提坏账准备，可以认为坏账准备严重低提。

由于内外交困，积重难返，该公司在经历多次重组努力后仍然无法摆脱困境，其股票终因公司连年亏损而停止了交易。

因此，在对其他应收款的分析中，结构分析和趋势分析只是提供线索，重点是进行下一步的账龄分析和对象分析。年代久远的其他应收款其风险是不言而喻的，这往往表明企业在与债务人的谈判中处于劣势，或者，根本就表明企业不具备债权管理的能力。对象分析可以为分析者提供深入洞悉企业其他应收款风险的机会，如果关联方大量占用企业的资金，则其他应收款的回收风险极高。此外，从资产与负债勾稽的角度看，大量其他应收款的存在或新增加，意味着企业要为这部分资产进行融资，如果这种融资是有息负债，则企业还面临较大的财务费用的压力。

2) 比率分析法

(1) 构成比率。构成比率=（某个组成部分数值÷总体数值）×100%。

(2) 效率比率。效率比率是某项财务活动中所费与所得的比例，反映投入与产出的关系。

(3) 相关比率。相关比率是将某个项目和与其相关但又不同的项目进行对比得出的比率，反映有关经济活动的相互关系。

比率分析法的优点是计算简便，计算结果比较容易判断，而且可以使某些指标在不同规模企业之间进行比较，甚至也可以在一定程度上超载行业间判别进行比较。但在采用这种方法时，应注意以下问题。

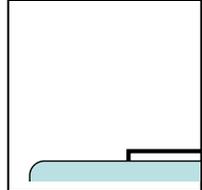
① 对比项目的相关性。

② 对比口径的一致性。

3) 因素分析法

(1) 连环替代法。连环替代法是根据因素之间的内在依存关系，依次测定各因素变





动对经济指标差异影响的一种分析方法。运用时有如下特点。

- ① 替代的顺序性。
- ② 替代因素的连环性。
- ③ 计算结果的假设性。

(2) 差额分析法。差额分析法是连环替代法的一种简化形式，它是利用各因素的比较值与基准值之间的差额，计算各因素对分析指标的影响。

因素分析法的优点是既可以全面分析各因素对经济指标的影响，又可以单独分析某种因素对经济指标的影响，在财务分析中应用颇为广泛。但在采用时，应注意以下问题。

- ① 因素分解的关联性。
- ② 因素替代的顺序性。
- ③ 顺序替代的连环性。
- ④ 计算结果的假定性。



智慧锦囊

为了杜绝一些“猫腻”的出现，阅读财务报表时还应重点关注以下项目。

(1) 应收账款与其他应收款的增减关系。如果是对同一单位的同一笔金额由应收账款调整到其他应收款，则表明有操纵利润的可能。

(2) 应收账款与长期投资的增减关系。如果对一个单位的应收账款减少而产生了对该单位的长期投资增加，且增减金额接近，则表明存在利润操纵的可能。

(3) 待摊费用与待处理财产损失的数额。如果待摊费用与待处理财产损失数额较大，有可能存在拖延费用列入损益表的问题。

(4) 借款、其他应收款与财务费用的比较。如果公司有对关联单位的大额其他应付款，同时财务费用较低，说明有利润关联单位降低财务费用的可能。