

<<轻松阅读财务报告>>

图书基本信息

书名：<<轻松阅读财务报告>>

13位ISBN编号：9787115188939

10位ISBN编号：7115188939

出版时间：2008-11

出版时间：人民邮电出版社

作者：谢爱萍

页数：165

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<轻松阅读财务报告>>

前言

随着市场竞争的加剧和我国证券市场的不断发展与完善，企业管理者和证券投资者对会计信息的需求越来越迫切，会计信息的重要性也日益明显。

财务报告是一个庞大的、综合的会计信息库，蕴含着丰富的财务秘密，这些秘密是企业经营管理者和证券投资者必须掌握的重要信息。

财务报表是财务报告的主体。

企业的四大财务报表（资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表）是反映企业财务状况、经营成果和现金流量情况的基本报表，也是反映企业实力的一面镜子。

作为企业的管理者，具备阅读与分析财务报告的能力是必备的基本功。

管理者可运用财务报告提供的信息，检验经营过程中的各个环节，了解企业财务状况是否健康、经营成果是否满意、现金流量是否畅通，从而做出正确的经营决策，确保企业保持良好的运营状态。

金融机构通过财务报告提供的信息，判断贷款企业财务状况的优劣，从而对贷款规模与信贷条件做出决策。

近年来，我国证券市场迅猛发展，证券开户数量急剧上升，但不少投资者仍然是通过打探消息、猜测“庄家”动向等方式进行非理性投资。

随着我国证券市场的逐步成熟，理性投资应该成为证券投资者的投资准则，而掌握被投资单位的业绩状况是理性投资的基本要求。

投资者可以通过上市公司财务报告提供的信息，分析财务报告中各项数据变动对股票价格的影响，从中发现具有投资价值的上市公司，最终做出投资决定。

<<轻松阅读财务报告>>

内容概要

随着市场竞争的加剧和我国证券市场的不断发展与完善，企业管理者和证券投资者对信息的需求越来越迫切，会计信息的重要性也日益明显。

企业财务报告蕴含着丰富的会计信息，是反映企业实力的一面镜子。

本书以轻松的语言、通俗的文字、生动的事例，详细、系统地介绍了资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表四大财务报表的阅读和分析方法，让企业管理者和证券投资者在轻松愉快的阅读中快速掌握财务报告的精髓。

本书既可作为企业管理者、财务管理人员进行企业财务分析的工具用书，又可作为证券投资者预测投资对象经营前景的投资参考书，也可作为经济管理类专业师生的教学参考书。

<<轻松阅读财务报告>>

书籍目录

第一章 揭开财务报告的面纱1.1 财务报告的含义与内容1.2 财务报表的构成1.3 财务报告的作用第二章 查资产负债，淘真金白银2.1 资产负债表反映了什么2.2 资产负债表的结构2.3 阅读资产2.4 阅读负债2.5 阅读所有者权益第三章 问利润源头，知旦夕盈亏3.1 利润表反映了什么3.2 利润表的结构3.3 利润表的项目分析3.4 利润表与资产负债表的联系第四章 验现金血液，看企业运作4.1 现金流量表反映了什么4.2 现金流量表的结构4.3 现金流量表的项目分析4.4 现金流量表与资产负债表的联系第五章 读股东权益，明投资回报5.1 所有者权益变动表反映了什么5.2 所有者权益变动表的结构5.3 所有者权益变动表的项目分析5.4 所有者权益变动表与资产负债表的联系第六章 切财务经脉，晓财务风险6.1 报表结构分析6.2 财务比率分析6.3 趋势分析6.4 行业比较分析第七章 财务报表表外分析7.1 报表附注7.2 会计计量与会计方法7.3 财务报告审计意见

<<轻松阅读财务报告>>

章节摘录

第一章 揭开财务报告的面纱 1.1 财务报告的含义与内容 1.1.1 财务报告的含义 在阅读企业财务会计方面的书籍或文章时，经常会看到与财务报告相关的诸多名词，主要有： 财务报表 会计报表 财务报告 会计报告 财务会计报告 …… 这些名词表达的含义大致相同。

那么什么是财务报告呢？

财务报告是指企业对外提供的反映企业在某一特定日期的财务状况和某一会计期间企业经营成果、现金流量等会计信息的文件。

通常人们所说的财务报告是指企业对外提供的财务会计报告。

有了对外的财务报告，人们很容易想到企业的内部财务报告。

一般来说，对内的财务报告为内部会计报表或内部报表。

内部报表为企业内部相关部门的人员使用。

如果您曾经接触过会计工作或者学习过相关的会计课程，那么您对财务报告已经有了一定的理解。

如果您是一个对会计知识一无所知或知之甚少的证券投资者，或者您对财务报告只有较抽象的认识，那么，别着急，看完下面的内容您就会对财务报告有一个初步的认识。

1.1.2 财务报告的内容 企业的财务报告包括财务报表和其他应当在财务报告中披露的相关信息和资料。

财务报表一般包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益（也称股东权益）变动表以及报表附注，它们为企业经营者和相关利益者最关心的问题提供信息或答案。

资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表是企业基本的财务报表。

阅读和分析财务报告主要是指阅读和分析这四大基本报表。

报表附注是对财务报表列示的项目所做的进一步说明，以便报表使用者更好地理解报表的信息内容。

其他应当在财务报告中披露的相关信息和资料是指对除财务报表内容以外，其他未能在财务报表中列示的项目所做的说明。

这些项目是财务报告的重要组成部分，在财务报告分析中起着重要的作用，与信息使用者的决策相关。

阅读财务报告时不能忽略这些内容。

财务报告分为年度、半年度、季度和月度财务报告。

它们是按报告内容反映的财务情况所属的时间段来划分的。

如，月度财务报告是反映企业某月份的财务情况，年度财务报告是反映企业某会计年度的财务情况。

在会计制度上将半年度、季度和月度财务报告这些报告期短于一年的财务报告统称为中期财务报告。

由于中期财务报告的内寄和格式类似于年度财务报告，只是相对来说有所简化，所以本书以企业年度财务报告为例来说明如何阅读财务报告。

1.2 财务报表的构成 从上一节内容中，我们知道资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表是企业的基本财务报表。

下面我们分别简要阅读一下这四张基本报表。

1.2.1 资产负债表 资产负债表是汇总反映企业在某一特定日期（期末时点）财务状况的报表，表明企业在这个特定的日期所拥有或控制的经济资源有多少，所承担的现有义务和所有者对企业净资产的要求权各为多少。

下面我们来浏览一下资产负债表，如表1-1所示。

从整体上看，资产负债表是运用哲学上的一分为二的观点，从静态角度采用左右相等的结构来反映某一会计期末（或期初）企业资产等于负债与所有者权益之和的平衡关系。

那么，这张财务报表能够告诉我们什么信息呢？

无论你是经营管理者还是证券投资者，在追求经济收益的同时，还应把握投资项目风险的程度。

收益与风险并存，资产负债表是分析企业收益与风险两者关系的极好依据。

<<轻松阅读财务报告>>

以下的报表分析以WG公司披露的年度报表资料为例。

第一，分析企业的经济收益。

将企业期末（即年末，下同）与年初资产总计金额进行比较可知，WG公司年末资产总额比年初资产总额增加了3 016 200（39 788 265-36 772 065）元，扣除负债增加1 470 600（17 971 100-16 500 500）元外，所有者权益净增加1 545 600元，占资产增加额中的51.24%。

WG公司在2007年度，未进行增资扩股，所有者权益增加额全部为企业经营盈余的获利，说明WG公司在2007年度盈利有了较大的增长，获得了较好的经济收益。

如果所有者权益增加额大部分为企业扩充投资资本（股本）所致，则不是企业经营成果。

在所有者权益总额增加的前提下，如企业年末资产总额与年初资产总额相比有所下降，这是因为企业用盈余资金归还了部分负债所致，而此时，企业的收益仍然获得了一定的增长，因此，判断企业是否获得经济收益，应依据所有者权益中的盈余公积和未分配利润数额的增减变化，而不是根据资产总额的大小来判断。

第二，将报表的左右两方结合起来，可以分析资产和负债及所有者权益的对称结构，进而了解财务风险在经营风险的作用下是被加强还是被稀释。

从财务的角度分析，企业存在两方面的风险，即财务风险与经营风险。

资产负债表的左方反映了企业的资产及其分布状况，由此，可分析判断企业的资产结构表现的经营风险程度。

资产项目是按资产价值实现的难易程度排序的，自上而下，由流动资产到长期资产。

固定资产等长期资产相对流动资产而言，回收时间长，资产价值补偿的风险也较大，所以资产负债表的左方从上往下，资产价值实现的难度增加，企业经营风险加大。

资产负债表右方反映了企业的负债及所有者权益状况，据此可分析企业的融资结构所表现的财务风险。

负债及所有者权益项目是按融资偿还压力的大小排序的，从短期负债、长期负债到所有者权益。

负债需要偿还，短期负债（也称流动负债）偿还期短，长期负债偿还期长。

偿还期短，企业偿债压力就大。

所有者权益不需要偿还，属于企业的长期自有资金。

资产负债表右方从上到下，由短期资金到长期资金，存在着到期能否及时偿债的风险，偿还压力小，财务风险就少。

资产与负债及所有者权益总量相等，并在资产价值补偿的时间长度与负债及所有者权益的可用时间长度上形成了一种内在的对应关系，长期资产需要由长期融资来保证，短期资产需要由短期融资来保证。

短期资产也可由长期融资来支持，但长期资产不应由短期融资来支持。

这种对应结构隐含着较大的财务风险。

从表1-1中的资料可知：WG公司年初流动资产合计为12 352 700元，流动负债合计为9 915 400元。长期资产（非流动资产）合计为24 419 365元，长期融资（长期负债与所有者权益）金额为26 856 665（6 585 100+20 271 565）元。

说明WG公司年初资产与负债及所有者权益结构合理，财务风险较小。

年末流动资产总额为9 509 700元，流动负债合计为10 018 000元。

长期资产合计为30 278 565元，长期融资金额为29 770 265（7 953 100+21 817 165）元，说明年末与年初相比，WG公司资产与负债及所有者权益结构不合理部分增加了，财务风险也相应加大了。

企业的偿债风险或财务风险是否能降低，归根到底取决于企业的资产风险是否能消除和避免，只要经营不存在风险，资产的价值能顺利补偿，到期偿债也就不存在问题，财务风险也必然消失。

但是，如果资产、负债及所有者权益的流动性结构本身存在不对称，即使资产价值能顺利实现和补偿，财务风险仍然会因为企业商品销售的收现期和各项款项的支付期不一致而继续存在。

因此，财务风险不仅存在于举债经营之中，还取决于资产经营是否能够获利和资产变现是否顺利。

1.2.2 利润表 资产负债表反映的是企业某一时点的财务信息，利润表反映的是企业在某一时点资源的流动状况，即把一段时期的营业收入与其同一会计期间的营业费用进行相抵后计算出的净利

<<轻松阅读财务报告>>

润额或净亏损额。

利润表有时也叫损益表，不要以为这是两张不同的表，事实上，这是同一张表的两个不同的名称。
利润表如表1-2所示。

利润表是反映企业当期和上期经营成果状况的报表，净利润为正，表明企业盈利；反之，则表示企业亏损。

由于净利润数额是企业当年盈利的总额，对投资者而言，更应注重每股收益的大小。

每股收益额越大，说明每股投资收益额越多。

利润按其取得的来源分为营业利润和非经常性损益。

营业利润是企业的主营业务中赚取的，这部分内容体现在利润表中的第一部分。

营业利润反映企业盈利能力的大小和竞争力的强弱，具有稳定性、持续性、可再生性、风险小等特点。

非经常性损益来源于企业非营业或非经常性活动中，大多与企业资产出售或转让等业务有关，具有偶发性、间断性、易操纵、风险大等特点。

正常情况下，企业的营业利润所占的比重大，非营业利润较少。

当企业在营业利润方面亏损，主要靠营业外收入来盈利时，如果该项营业外收入的增加主要是靠出售长期资产而获得的，这时，投资者应考虑企业是否在缩减生产规模，改变生产策略。

同时，投资者也应考虑企业的营业方针是否正确。

当企业营业利润亏损时，投资者应判断造成波动的原因到底是营业利润还是投资收益。

若企业主营业务有很大亏损时，投资者应考虑企业的营业方针是否适应市场经济发展的需要。

表1-2中反映的WC公司的利润主要来源于营业利润，这属于正常经营状况。

1.2.3 现金流量表 现金流量表是反映企业一定时期内现金流入和流出情况的报表，表明企业获取现金的能力。

通过这张表可以确定企业以现金为基础的资金来源渠道和资金运用方向。

现金流量表如表1-3所示。

净利润与现金流量是投资者分析上市公司盈利状况的主要财务指标。

由于计算两个指标所依据的理论基础不同，净利润与现金流量很难保持“同步性”。

当企业的净利润没有足够的现金流量支撑时，上市公司的巨额净利润就成了“纸上富贵”。

在现金流量表上，整个公司的业务被划分为“经营活动”、“投资活动”和“筹资活动”。

每类业务活动发展的不均衡，均可能导致“净利润高”而“现金流量低”的“背离”现象的出现。

在日益崇尚“现金至尊”的现代理财环境中，现金流量表分析对信息使用者来说显得更为重要。

利润表虽然反映企业一定期间的经营成果，提供动态的财务信息，但利润表只能反映利润的构成，不能反映经营活动、投资活动和筹资活动给企业带来了多少现金，又支付了多少现金。

现金流量表提供了一定时期现金流入和流出的动态财务信息，表明企业在报告期内由经营活动、投资活动和筹资活动获得的现金以及企业是如何运用所获得的这些现金的。

经营活动是一个企业真正具有“造血”功能的重要环节。

经营活动的净现金流量一般应大于净利润。

如果经营活动的现金流量为负，这意味着经营活动的现金流入不足以支付现金流出，企业可能通过消耗以前的货币积累或挤占投资活动资金的方式，甚至可能通过对外融资、拖延债务的方式来解决现金的不足。

WG公司“经营活动的净现金流量”为6 220 000元，大于2007年度的净利润3 897 000元，说明企业通过正常的商品购、产、销经营活动带来的现金流入量能够支付因经营活动而引起的货币资金流出，同时，还能够为企业的投资活动提供现金流量的支持。

WG公司因投资活动需要大量的现金流量，除使用经营活动的现金流量外，还通过筹资活动来解决投资中的现金需求。

1.2.4 所有者权益变动表 企业除了编制资产负债表、利润表和现金流量表以外，还必须编制所有者权益（或股东权益）变动表。

<<轻松阅读财务报告>>

所有者权益变动表的诞生，打破了我国长达半个多世纪之久的由3张报表组成财务报表体系的格局，标志着我国财务报表的改革向前迈出了重要的一步。

所有者权益变动表是反映企业一定时期构成所有者权益各组成部分增减变动情况的报表。

所有者权益变动表如表1-4所示。

许多人认为：所有者权益变动表是资产负债表的补充报表，这主要是因为所有者权益变动表的详细反映了所有者权益在年度内的增减变化情况。

但是，这样理解并不全面，或者说，降低了所有者权益变动表的地位。

所有者权益变动表并非是资产负债表的补充报表，而是对某些没有在利润表中列示的收益或损失项目，如直接计入所有者权益的利得和损失项目进行披露，以便我们通过利润表和所有者权益变动表，全面了解企业的收益。

所有者权益变动表实质上是一张提供企业经营成果信息的报表。

在所有者权益总额中，留存收益（盈余公积与未分配利润之和）占股东权益的比率，是反映公司竞争力强弱的重要指标。

比率较高，说明公司账面的财富大多是由过去获利所累积，企业竞争力较强。

相反，如果股本与资本公积占股东权益的比率较高，表明公司可能要不断地通过增资的方式，向股东取得资金，这说明企业盈利能力弱，竞争能力自然也不强。

WG公司2007年度所有者权益的构成相对简单，在没有发生直接计入所有者权益的利得和损失的情况下，本年度的净利润提取了10%的盈余公积金389700元，对投资者进行了2 351 400元的利润分配，分配后剩余资金全部留在企业用于满足经营与投资的需要。

WG公司留存收益占股东权益的比率年初为32.85%，年末为37.60%，说明WG公司赢利能力较强，在市场上的竞争能力也随之增强。

1.2.5 四张基本报表的关系 通过对上述四张报表的简要浏览，您应该对它们有了初步的了解。

虽然，我们还可以从其他许多报表中获得会计信息，但最重要的内容已经在这四张报表中反映出来。四张报表之间的关系大致可以用图1-1表示。

期初（即年初，下同）资产负债表反映企业在会计期初的资产、负债和所有者权益状况；利润表、现金流量表和所有者权益变动表揭示了企业在本期内使用、保持、增加资本等经营活动的结果，这些活动对企业的资产、负债、所有者权益带来了不同程度的影响，期末资产负债表正是这些影响带来的结果。

资产负债表本身只反映企业在经营期初与期末的财务状况，却无法解释财务状况变动的原因和结果。

利润表反映企业一定时期的经营成果，却无法解释企业的经营成果是否给企业带来现金流量。

现金流量表正好弥补了资产负债表和利润表两者的不足。

所有者权益变动表反映了企业经营成果的分配及其影响权益变动的结果。

因此，可以说，四大报表相辅相成，共同揭示了企业的会计信息。

<<轻松阅读财务报告>>

媒体关注与评论

如何判断一家企业的价值呢？
最好的办法就是注意企业的年度报告，同时关注它的竞争对手的年度报告。
——巴菲特

<<轻松阅读财务报告>>

编辑推荐

《轻松阅读财务报告》既可作为企业管理者、财务管理人员进行企业财务分析的工具用书，又可作为证券投资者预测投资对象经营前景的投资参考书，也可作为经济管理类专业师生的教学参考书。

查财务资产，淘真金白银 问利润源头，知旦夕盈亏 验现金血液，看企业动作 读股东权益，明投资回报 四张报表，蕴含丰富财务秘密，条分缕析，展示报告千万玄机。

资产负债表如同一幅快照，包含了丰富的企业财务信息。

您能否从中找到“真金”？

利润表就像一个蓄水池，收入是进水管，支出是出水管，两个水管都打开，最后能留下什么？

现金流量表是一张透视企业血液循环的财务报表，您能从中判断企业的现金流正常吗？

所有者权益好似一块奶酪，奶酪越大，投资回报越多，您能从所有者权益变动表中获悉什么？

《轻松阅读财务报告》以轻松的语言、通俗的文字和日常生活中的事例，生动有趣、详细系统地介绍了资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益表这四大财务报表的阅读方法和分析方法，帮助企业管理者和证券投资者快速掌握财务报告的精髓，让会计轻松地成为读者事业和生活的好帮手。

<<轻松阅读财务报告>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>