

## 目录

### 1. 利润表的定义及报表结构

#### 1.1 利润表的定义

#### 1.2 利润表报表结构

#### 1.3 利润表的数据如何满足管理需求

### 2. 利润表项目分析

#### 2.1 营业收入

#### 2.2 营业毛利及毛利率

##### 2.2.1 营业毛利及毛利率的重要性

##### 2.2.2 营业毛利及毛利率如何看

#### 2.3 费用项目

##### 2.3.1 费用分类

##### 2.3.2 费用分类特殊事项

##### 2.3.3 费用分类统计和分析

#### 2.4 营业利润

#### 2.5 利润总额

#### 2.6 净利润

## 文章正文

本文只单纯针对利润表项目怎么阅读做详细阐述，陆续会针对资产负债表、现金流量表怎么看出文，最后会对利润表、资产负债表和现金流量表综合一起怎么阅读和

分析出文。

## 1. 利润表的定义及报表结构

### 1.1 利润表的定义

利润表，或称为损益表，是企业财务部必须编制的月度财务报表之一，反映核算企业在一段时期内的经营成果情况，属于动态会计报表。

由于利润表反映的是企业经营盈利情况，经营产生的利润如何很直观的体现在报表项目上，所以这就是企业对外的面子，利润高，面子大，利润小，面子小，负利润，没面子，意味着企业都不敢抛头露面了。

利润表有个平衡公式：利润 = 收入减去成本费用，很简单，但是详细分析或借助细化的财务利润数据却可以看出企业经营的很多道道。

### 1.2 利润表报表结构

企业管理用的会计利润表模板如下：

| 项目    | 2019年 |    |    |    | 2020年 |    |    |    |
|-------|-------|----|----|----|-------|----|----|----|
|       | Q1    | Q2 | Q3 | Q4 | Q1    | Q2 | Q3 | Q4 |
| 营业收入  |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 营业成本  |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 营业毛利  |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 营业毛利率 |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 费用项目  |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 固定费用  |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 固定费用率 |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 变动费用  |       |    |    |    |       |    |    |    |
| 变动费用  |       |    |    |    |       |    |    |    |

用率  
营业利  
润  
营业利  
润率  
营业外  
收支  
投资收  
益  
利润总  
额  
利润率  
  
净利润  
  
净利润  
率

备注：以上表格因篇幅关系，没有加入年度合计，读者可自行加入年度合计和2018年的数据。

### 1.3利润表的数据如何满足管理需求

作为经营分析或决策用的利润表，阅读者可以根据实际管理和决策需要，要求财务部门提供3-5年，按照季度编制的利润表，同时可以要求财务部门对利润表中的项目提供辅助核算的明细表，如营业收入和营业毛利，需要提供产品或客户的营业收入和营业毛利明细表，管理费用项目需提供分为固定和变动费用的明细表等等，只有精细化的数据才具有分析的意义，这些数据背后的经营也才能为决策提供较为可靠的数据支持。

## 2. 利润表项目分析

### 2.1营业收入

营业收入是利润表中最基础的项目，也是企业经营中利润的最大来源，就是很多人经常说的“开源”，既然营业收入这么基础且关键，那我们在阅读利润表时，需要

关注营业收入的几个方面呢？

首先要仔细阅读的是营业收入3-5年的数据，看到明细的年度和季度可以帮我们分析企业营业是否具有淡旺季，那么企业在淡旺季的时候，就可以对产品淡旺季的销售表现做出合理的促销政策；

第二要仔细分析的营业收入的增长性，企业要长期生存并持续发展，产品一定要有竞争力，产品占领市场的最有力表现就是体现在利润表中的营业收入在3-5年是否呈现增长的态势。

营业收入增长的衡量角度可以按照每年计算增长率，也可以计算复合增长率，计算公式是： $(\text{现值}/\text{基础值})^{1/N} - 1$ ，计算结果是N年内的复合增长率。

两个指标，本人还是建议用列明每年数据，按年计算，可以避免只看到增长而忽略了近年来的下降趋势。如前两年增长幅度较大，后来几年逐年下降，幅度较小，计算结果复合增长率还挺高的，往往让决策者忽略了营业收入下降所带来的潜在风险。

。

## 2.2 营业毛利及毛利率

### 2.2.1 营业毛利及毛利率的重要性

营业毛利，顾名思义，也就是企业产品或服务创造的收入减去直接营业成本（材料成本+人本成本+制造费用+直接流转税金）后的数值。

营业毛利绝对值的大小很难看出企业实力如何？如果借助了营业毛利率的财务指标，阅读者就可以分析毛利率高低背后的经营意义。

相对值指标：营业毛利率

营业毛利率：营业毛利/营业收入\*100%

营业毛利绝对值大及毛利率高，意味着企业的产品或服务具有竞争力。营业毛利高，意味着成本增值很高，也就意味着产品具备核心竞争力，企业有较强的研发实力和技术壁垒。因为这是企业生产的产品可以给客户带来最大附加值的体现。

营业毛利绝对值大及毛利率高，意味着企业具备出色的生产管理和供应链管理，从采购成本管控，再到生产管理和库存管理，都是营业成本管控优良的体现。

这个指标是很多投资者在选择上市公司是否能够作为备选股票的唯一标准，营业毛利率高的企业更具有吸引力。

## 2.2.2 营业毛利及毛利率如何看

绝对值指标：营业毛利

相对值指标：营业毛利率

在读营业毛利和毛利率数据时，一定要详细阅读和分析3-5年的数据，关注及增长幅度的变化，同时也需要关注同行标杆企业的数值。

为了更加体现营业毛利的重要性，企业管理者要要求财务部门提供更加专业和精细的营业毛利数据，细化项目可以有若干个：

一是产品的营业毛利，细化成本项目到料工费（材料成本、人工成本和制造费用），根据财务提供的数据，按月和季度分析产品营业毛利的变动情况，有异动信息出现，需再进一步分析成本料工费的异常并推出方案改进。

二是客户的营业毛利，如果针对客户有不同的销售价格，此项数据也是非常重要的，数据细化营业毛利到客户，可以具体体现不同客户的不同销售价格导致的营业毛利，根据数据可以对不同客户推出不同的销售策略。

三是可以分区域、销售员的营业毛利数据，具体分析区域和销售员的不同毛利情况，对区域和销售员也可以采取不同的销售策略。

## 2.3 费用项目

### 2.3.1 费用分类

传统的报表项目是将费用项目分为：销售费用、管理费用（看管理有时也包括研发费用，也可以单列研发费用）、财务费用，这些数据有一定的数据参考价值，但是如果更加深入的分析费用的合理性和效益型，一定要要求财务部门将各类别费用分为变动费用和固定费用，企业可以根据实际管理要求划分标准，因为很多费用是具有变动和固定的性质。

### 2.3.2 费用分类特殊事项

财务部门费用统计时，为了费用与归属期匹配，一定要区分重大费用事项的归属和分配时期。列入购进大项资产、支付大项管理费用或支付大项研发费用时，归属期属于当期，但是受益期是属于未来归属期的，一定要在报表中以“费用腾挪法”，在本期费用中剔除，在未来经济效益归属期再行分配和归集。

### 2.3.3 费用分类统计和分析

财务部门在统计费用时，一定要区分固定费用和变动费用，并计算固定费用率和变动费用率，同时提供的辅助费用报表一定要加入前三年的数据，这样更能对比分析差异，做出的管理策略会更加合理：

固定费用金额大、固定费用率高：综合分析固定费用的营业收入转化率低，是固定费用花的不合理，还是利用率太低，都是值得去分析的；

变动成本金额大、变动成本率高：分析每项变动费用的动因，从规模上、事前计划管理和预算管理模式下、事后总结分析上，寻找可以降低变动费用的影响动因，并制定管理制度改进。

## 2.4 营业利润

营业利润是衡量企业综合业务管理水平的项目指标，通常也用相对数营业利润率来衡量。

营业利润要高，不仅营业收入开源要做好，营业成本和各项费用节流项目更要管控好，才会产生较高的营业利润。

在看营业利润数值时，同样要详细阅读3-5年的数据，关注其增长幅度的变化，即营业利润的增长幅度一般要大于或等于营业收入的增长幅度，因为随着企业经营规模化和工艺技术进步，固定费用占比会降低，从而带来营业利润的增长当然采用我们之前所述的研发新项目费用腾挪法。

除了营业利润绝对值之外，企业更要关注营业利润率水平，同样的还是要多年度对比变动情况，因为营业利润绝对值低的企业，如果外部环境发生政策性或不可预估的风险，如国际贸易战、关税上升、汇率大幅变动、政策性原材料紧缺等，都会引起成本费用率上升而导致利润降低甚至亏损，那企业将会面临很大的风险。

相对值指标：营业利润率

营业利润率 = 营业利润/营业收入\*100%

## 2.5 利润总额

利润总额反映企业总体经营水平。在上述企业实现的营业利润的基础上，企业发生的非正常收支、资本利得或损失、投资收益等一些项目都是利润总额的构成因素。

这些项目的金额大小也是从另一方面反映企业的非正常业务的处置能力，以及对外的投资盈利水平。

## 2.6 净利润

净利润反映企业税后盈利水平。企业盈利后，先要上缴国家的企业所得税，剩余后的金额才是净利润，也只有净利润才是可以分配给股东的可支配利润。

企业实现的净利润金额的大小，涉及面非常广，因为该指标反映的是企业最终实现的经营成果，成果好坏关系到企业的各管理层甚至到企业全员、各项业务的管理水平，包括研发部门研发的产品的优劣、采购部门采购材料的物美价廉、生产部门产成品的质量和工艺精湛、营销部门的销售策略实现产品价高量大、费用管理最优化、财务部门融资资金管理及税收筹划创造经济效益、对外投资获得投资收益水平等，这些都是实现净利润高低的影响因素，也是企业管理的核心问题。

净利润绝对值指标：

净利润 = 利润总额-企业所得税

该指标反映企业每百元营业收入能实际创造的可供股东分配的净利润金额，可以考察企业净利润增长情况，也可以同行标杆企业对比，分析差异并推出改进措施，分析改进空间。

净利润率指标

净利润率 = 净利润/营业收入\*100%

该指标反映企业每百元营业收入转化成净利润的比率，对比前三年的净利润率变动情况，也可以对比同行标杆企业，分析改进空间。