

3导 自考
3导丛书

导学·导考·导题

财务报表分析

教材依据 / 中国财政经济出版社《财务报表分析》 金中泉 / 主编
组 编 / 全国高等教育自学考试命题研究组

自学考试新教材·会计专业(二)

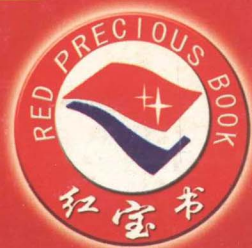
核心学案

最新版

同步辅导同步过关

指定教材核心浓缩

预测试卷历年真题



航空工业出版社

709806



高等教育自学考试3导丛书

导数·导学·导考

重庆师大图书

应对自考课程大规模修订后新教材内容

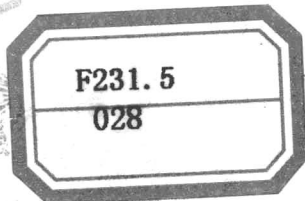
教材依据 / 中国财政经济出版社《财务报表分析》 主编 / 金中泉
编 / 全国高等教育自学考试命题研究组

财务报表分析

自学考试新教材

核心学案

F231.5
028



CS1026900

航空工业出版社

66

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析/自学考试命题研究组,《财务报表分析》编委会编. —北京:航空工业出版社,2005. 2

(自学考试新教材核心学案. 会计专业. 第2辑)

ISBN 7-80183-546-8

I. 财... II. ①自... ②财... III. 会计报表—会计
分析—高等教育—自学考试—自学参考资料
IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 007616 号

财务报表分析

Caiwu Baobiao Fenxi

航空工业出版社出版发行

(北京市安定门外小关东里 14 号 100029)

发行部电话:010-84926529 010-64978486

北京市江箭印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经售

2005 年 3 月第 1 版

2005 年 3 月第 1 次印刷

开本: 850 × 1168 1/32

印张: 50

字数: 1850 千字

(全 8 册) 定价: 112.00 元



简介



张立勇 一个普通的农民孩子，清华大学打工8年，一直坚持刻苦自学，不仅80分以上通过四级、六级考试，托福考试630分，而且获得了北京大学本科文凭。2004年10月共青团中央向张立勇颁发了“中国青年学习成才奖”，他被誉为共青团中央树立的全国十大杰出学习青年之一。

张立勇的事迹被中央电视台“东方之子”“面对面”“新闻会客厅”等多个栏目采访报道，被北京电视台、中国教育电视台等电视媒体，新浪网、雅虎网等网络媒体，《人民日报》《中国青年报》《大学生》等报纸杂志，共100多家媒体采访报道，在社会上引起很大反响。被众多青年学子视为学习的榜样。

“因 为我选择了这样一条自己的人生道路，所以我没有机会像大多数的学子那样，经历从学校到学校，顺利地接受高等教育的过程。我只能通过自学来圆我的大学梦。”

“我 常常想，上帝会厚爱每一个人的，它会用不同的方式对你所付出的艰辛和努力给予补偿。但是，上帝只钟爱那些自助的人。如果你不努力，你不拼搏，所有的机会都会和你失之交臂。如果在这十年之中，我放弃了对人生理想和人生价值的追求，那么，当这一切机遇到来的时候，我又怎么可能把握住呢？”

“大 家觉得我是一个榜样，但我个人并不这么想。社会把我放到这样的位置，充当这样的角色，能够影响一些人，这是最让我自豪的。”

----- 张立勇



导教·导学·导考

★ 编委会 ★

★ 编委主任：程 琨 魏 莹

★ 编委名单：（按姓氏笔画排列）

万 鹏 刘 斌 刘海飞 刘 涛

闫树茂 宋玉珍 张 沁 张远盛

肖 果 邵桂英 崔海燕 程 琨

董金波 董 蕾 蒋 怡 魏 莹





“其实人的智力相差并不悬殊,可毅力的差距却使每个人拥有各自不同的前途。尤其是对于参加自考的人来说,毅力是非常重要的,当然还需要有得当的学习方法。”

“有很多人抱怨自考难以通过,然而正是这种严格的管理制度保证了自考毕业生的质量,使自考生获得了社会的认可和一致的好评。”

——一名从自考获得本科学历后又考上硕士生直到博士生的成功者的自述

参加自学考试,除了需要具备以上成功者所提到的毅力和方法外,还应该了解自考的每门课程都采用我们通常所说的“过关”考试——只要通过课程的一次性考试,就可拿到课程的学分,通过某专业要求课程的全部考试,就会顺利获得这个专业的自考毕业证。然而,一分之差也会导致参考课程过关失败,有些考生难免多次重考才能修完规定课程。因此,在本书的编写过程中,编委们反复研讨自学考试的特点,努力寻求帮助自考生的有效途径。本书是多位学者、专家,历时数年的产物,具有以下优点。

一

掌握核心内容,了解命题动态,注重知识系统化

了解命题精神,是自学考试的核心,是达到专业标准的关键。自学考试的课程命题以课程自学考试大纲为依据,以最新指定教材为范围。本书紧紧贴住每一门课程的考试大纲和指定教材,用【考纲要求提示】、【知识结构图示】、【核心内容速记】、【同步精华题解】、【典型例题解析】等多个栏目解剖教材内容,是一套脉络清晰的速成讲义,可以使考生在厚厚的教材中抓住重点,对教材的系统学习有极强的指导作用。同时,对于临考考生,它又可以成为离开教材仍能独立使用的贴身笔记。《核心学案》摒弃了一些辅导书的题海战术,引导考生重视教材的学习。那么怎样去自学才能弄懂教材并将厚书读“薄”呢?抓住重点才是关键。《核心学案》用清晰的思路,帮助考生将教材知识系统化,使考生在答卷时知识系统、逻辑清晰、胸有成竹。

二

依据权威资料,重视最新信息,紧跟时代脉搏

参加高等教育自学考试的考生,常常会感到市面上的辅导资料甚至教材都有

滞后性。全国高教自考办也认可这一事实,并采取了一些有效措施,比如在发布考试大纲和指定教材的基础上又组编了《全国高等教育自学考试活页丛书》等补充学习材料,并明文规定增补内容纳入统一命题范围,要占卷面5~10分。同时高教自考办还加快了教材的修订频率。面对这种情况,原有的一些辅导资料的严重滞后和内容缺陷也是必然的。本套《核心学案》则高度重视这一现象,在依据考试大纲和指定教材时,选用高教自考办的最新修订本(2004年起自考课程已在做大规模修订),并将活页丛书等内容融会贯通其中,有的科目还特意增加了【最新内容补充】以引起考生重视。另外,本套书还吸收了许多自考强化班的授课精华,目的是帮助考生了解最新考试动态。我们还将开通网上自考辅导随时更新有关内容和提供特色售后服务,欢迎点击 www.study-book.com.cn。

三

做到讲练结合,力求精讲精练,提高辅导命中率

本套书配有【同步精华题解】和综合演练题,是在对考纲、教材归纳总结后选编的一些经典同步练习题。这些练习题的题型与考试题型完全一致,使考生能够迅速掌握答题方法与同步要点。另外,本书的编者还依据各科内容,遴选考点,在对历年实考真题做详细分析的基础上精编了《命题预测试卷》。这些试卷不仅题型题量完全与真考试卷保持一致,而且力求覆盖考试大纲的各科重点。考生如果在学习《核心学案》的基础上再认真研习《命题预测试卷》,既可熟悉题型、了解试卷难易度,又可将其作为自测、练习之用,找出差距,查漏补缺。因此,在《核心学案》的首印首发优惠活动中,为了帮助考生用好的学习方法提高应试过关率,我们特意将《命题预测试卷》作为《核心学案》的赠品送给每个考生。这样,本书即成为真正具有命中率的辅导用书。

总之,面对数千万的自考考生,我们是抱着高度的责任感来完成这项使命的。我们的目的是:减轻考生的学习负担;我们口号是:用最短的时间使考生自考过关!因为工作量的巨大和考期的压力,也许我们遗留了某些不足,欢迎读者批评指正。来函可致:reader@study-book.com.cn,我们将高度重视,以求完善。

第一章 概 论

考纲要求提示	(1)
知识结构图示	(1)
核心内容速记	(1)
同步精华题解	(10)

第二章 企业的收益性和获利能力分析

考纲要求提示	(16)
知识结构图示	(16)
核心内容速记	(16)
同步精华题解	(28)

第三章 企业成本费用分析

考纲要求提示	(31)
知识结构图示	(31)
核心内容速记	(31)
同步精华题解	(38)

第四章 资产的流动性和短期偿债能力分析

考纲要求提示	(42)
知识结构图示	(42)
核心内容速记	(42)
同步精华题解	(50)

第五章 融资结构与长期偿债能力分析

考纲要求提示	(57)
知识结构图示	(57)
核心内容速记	(57)
同步精华题解	(64)

第六章 资产结构与资产管理效果分析

- 考纲要求提示 (69)
- 知识结构图示 (69)
- 核心内容速记 (69)
- 同步精华题解 (81)

第七章 现金流量分析

- 考纲要求提示 (86)
- 知识结构图示 (86)
- 核心内容速记 (86)
- 同步精华题解 (94)

第八章 财务报表综合分析

- 考纲要求提示 (98)
- 知识结构图示 (98)
- 核心内容速记 (98)
- 同步精华题解 (104)

综合演练题 (108)

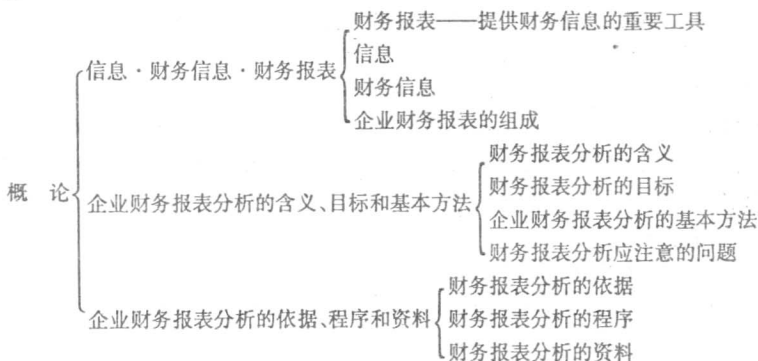
综合演练题参考答案 (114)

第一章 概 论

考纲要求提示

1. 了解信息、数据和财务信息的含义；
2. 了解财务信息的生成过程和财务信息的用户及信息需求；
3. 了解财务报表的含义和组成；
4. 了解和领会财务报表分析的含义、目标、方法、程序和资料，以及财务报表分析为有关各方决策提供充分、可靠财务信息的意义。

知识结构图示



核心内容速记

一、信息·财务信息·财务报表

(一) 财务报表是提供财务信息的重要工具

财务报表是提供财务信息的一个重要工具，它对企业外部投资人、债权人了解企业的经营状况和财务状况，对企业的管理者了解和改进企业的经营和管理，都有着极大的作用。

(二) 信息

1. 信息是人们用以对客观世界进行直接描述的，可以在人们相互之间进

行交流、传播和利用的知识。

信息定义,要掌握以下三个要点:

第一,信息是对客观世界中一切事物的运动状态、变化和特征的反映;

第二,信息是客观事物之间相互联系和相互作用的征象;

第三,上述定义中的“知识”,指的是信息加工的产物,是一种具有普遍性的、概括性的和高层次性的信息。

2. 由于数据是客观事物的记录,或者说是客观事物的反映,因而数据和信息有着必然的密切联系。当信息采用数据形式来表示时,数据就是信息的载体,而信息则是对数据的说明和解释。比如,财务报表中利润总额、净利润等项目的数值,既可以说是企业经营业绩的记录,称之为数据,也可以说是寓于数据之上的信息,因为它联系其他资料,就可总括性地表明企业在某一会计期间的经营业绩。在此场合下,数据和信息都直接反映了客观事物,这是它们的共同点。

但必须说明的是,数据和信息既有联系,又有一定的区别。因为数据是反映信息的一种形式,而不是惟一的形式,因而不能把任何情况下的数据等同于信息本身。比如,财务比率,其中如总资产收益率、净资产收益率、资产负债率,等等,是以资产负债表和损益表中有密切关联项目的多个数值经计算后得到的。在这种场合下,据以计算财务比率的各单个项目的数值,称之为数据,而各种财务比率则是信息。在信息科学论著中,把这种场合下的数据和信息的关系,看做是原料和成品的关系,并将各种财务比率的计算称之为从数据到信息的转换。

3. 信息的分类

为了有效地利用信息,可以对信息进行不同的分类。

(1)按信息的内容范畴分类,有两大类别的信息,即自然信息和社会信息。

①自然信息是指宇宙间、自然界客观存在或随机发生的各种生命信息、动植物界信息、物质物理信息等;

②社会信息则是人类社会为维系生存和发展过程中所产生和利用的信息。

(2)按信息的社会属性可分为政治信息、军事信息、经济信息、科技信息,等等。以上信息还可以细分,如经济信息可细分为统计信息、财务信息等。

(3)按信息的处理、加工程度分类,可分为一次信息、二次信息和三次信息。

①一次信息是指未经加工或经粗略加工的原始信息,如统计报表、财务报表等都是—次信息;

②二次信息是指在原始信息的基础上经过加工整理而形成的信息。如前述各种财务比率可称为二次信息；

③三次信息是指一次信息和二次信息的深加工，即再结合其他资料，并经调查研究和分析而形成的信息，其特点是有较强的概括性，具有更高的利用价值。

(4)除以上分类外，信息还可按其传递范围分为公开信息、半公开信息和非公开信息；按信息的贮存方式分为内存信息和外存信息，等等。

(三) 财务信息

1. 财务信息的含义

财务信息又称会计信息，前者是以事物的属性命名，后者则以信息的来源命名。两者内容相同，只是名称不同而已。财务信息是经济信息的一种，它是指经济活动中的有关财务活动（包括财务状况和财务成果）的运动状态、变化和特征的反映。经过验证的财务信息可定义为：可以对财务活动规律进行直接描述，并可在人们之间进行交流、传播和利用的知识。

2. 财务信息的生成

会计核算生成财务信息包括两个过程，即财务信息的日常加工过程——主要是通过填制和审核会计凭证和登记账簿，形成账簿记录；财务信息的再加工过程——主要是以账簿记录为基础，通过进一步的分类、汇总、浓缩或扩充，并以财务报表的形式，形成一个比较完备的财务信息体系，达到对外报送的要求。财务信息的日常加工和再加工，是一个连续、循环，并不断完善和高的过程，都是会计核算生成财务信息不可或缺的重要过程。

3. 财务信息的用户及其信息需求

企业进行会计核算，产生财务报表，形成一个比较完备的财务信息体系。这个信息体系是为财务信息的用户服务的。这些用户大体包括：投资人、债权人、政府和企业本身四个方面。由于财务信息用户的利益视角不同，财务信息的需求也就不完全相同，即对财务信息的需求既有相同的一面，又各有所侧重。简要分述如下：

(1) 投资人

包括现有投资人和潜在投资人，他们最关心的是投资的安全和收益。投资收益率（或称净资产收益率）是他们最为关心和重视的财务信息。除此以外，他们也需要了解总资产收益率、销售利润率、资产保值、增值率等。投资人对股份制企业的投资，还需要了解自己持有股票的市场价值。

(2) 债权人

是指那些对企业提供需偿还的融资的机构或个人，包括给企业提供贷款的机构或个人和以出售货物或劳务形式提供短期融资的机构或个人。

贷款债权人最关心的是债权的安全,包括贷款到期的收回和利息的偿付。因此,他们需要了解企业的获利能力和现金流量,以及有无其他需要到期偿还的贷款。

商业债权人最关心的是企业准时偿还货款的能力。因此,他们需要了解企业的短期偿还债务的能力,即流动资产的状况及其变现能力,包括流动比率、速动比率和现金比率等。

(3) 政府

主要指政府中管理经济的综合经济管理部门和专业经济管理部门,包括中央和地方各级政府。在我国,政府对经济行使两种职能:行政管理职能和国有资产管理职能。对后者应视同投资人关注投入国有企业的资本金的管理和投资收益。而前者则包括两个方面:一方面是从宏观经济管理的需要出发来了解和关注企业的财务信息;另一个方面是从对市场和企业的经济行为进行监管的需要出发,要求企业提供所需的财务信息。

(4) 企业本身

企业内部的各级管理阶层和一般职工,也是财务信息的使用者。企业内部的管理者是履行经营和管理职责的直接责任人,他们要适应市场的需求和变化,制定明确的营销策略和技术创新战略,搞好企业的营销和发展;他们要制定和完善企业内部的各项规章制度,搞好企业管理,包括成本管理、资金管理和质量管理,不断提高管理水平,提高效率和效益。

(四) 企业财务报表的组成

1. 财务报表:具有报告的性质,是以表格为主要形式,反映、提供和传输财务信息的书面报告文件。

财务报表是反映企业财务状况和经营成果的总结性书面文件,包括资产负债表、损益表、财务状况变动表(现金流量表)、有关附表以及财务情况说明书。

2. 财务报表又称会计报表。一套完整的财务报表由下列内容组成:

(1) 主表

现行制度规定,企业财务报表的主表有资产负债表、损益表、现金流量表和成本报表。其中需要对外报送的主表有:

①资产负债表。它是反映某一会计主体在某一特定时日财务状况的财务报表,在企业中是一张重要报表。

资产负债表所揭示的财务信息,主要有以下三个方面:

a. 企业所拥有并可利用的经济资源,包括资产总额、资产的结构和分布情况。

b. 资产的资金来源。在企业中,形成资产的资金有两个来源:一是债权人

提供的贷款；一是企业所有者的投资。

c. 资产和负债的对照关系。在资产负债表中,资产按照流动性进行分类,即资产分为流动资产和非流动资产,负债按还款期限长短分为流动负债和长期负债。

②损益表。它是反映某一会计主体在一定会计期间的经营成果的财务报表,在企业中也是一张重要报表。它反映了一定期间的收入和相应的费用、成本,以及最终形成的损益。我国的企业多采用多步式损益表,即分类计算利润,包括产品销售利润、营业利润、利润总额和净利润。

③现金流量表。它是以现金和现金等价物为编制基础,反映某一会计主体在一定会计期间的现金流入和流出状况的财务报表。它揭示了企业在一定期间内现金流入的来源及其数额,现金流出的去路及其数额,以及现金的净流量。

不需要对外报送的主表有:

④成本报表。它是反映企业一定期间的产品成本和其他费用的水平及构成情况的报表,它包括商品产品成本表、主要产品单位成本表和各种费用明细表。成本报表所揭示的信息有助于考核和分析产品成本构成和费用支付情况,从而有利于加强成本管理和成本控制,促进降低成本,节约费用,提高经济效益。

(2) 附表

附表是指对主表中的某一项或几项内容提供更为详细情况的报表。目前,我国企业的损益表有两张附表:利润分配表和主营业务收支明细表;资产负债表有一张附表:应交增值税明细表。股份有限公司还有分部营业利润和资产表、股东权益增减变动表等附表。

(3) 附注

又称报表注释。从提供信息和分析的视角,附注是财务报表的重要组成部分,它或者是使表内信息具有更加明确、清晰和具有更多的价值;或者是提供了和表内信息一样重要的信息。《企业财务会计报告条例》规定,附注至少应当包括以下内容:

- ①不符合基本会计假设的说明;
- ②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;
- ③或有事项和资产负债表日后事项的说明;
- ④关联方关系及其交易的说明;
- ⑤重要资产转让及其出售情况;
- ⑥企业合并、分立;

- ⑦重大投资、融资活动；
- ⑧会计报表中重要项目的明细资料；
- ⑨有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

二、企业财务报表分析的含义、目标和基本方法

(一) 财务报表分析的含义

财务报表分析是以财务报表为主要依据,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的比较分析,从而对企业的经营情况及其绩效作出判断、评价和预测。

上述含义表明了财务报表分析具有三个特征:

第一,财务报表分析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;

第二,财务报表分析是一个判断过程;

第三,科学的评价标准和适用的分析方法是财务报表分析的重要手段。

(二) 财务报表分析的目标

1. 财务报表分析的根本目标就是充分利用财务报表及其分析所揭示的信息,使之成为决策的依据。

2. 由于决策有不同的主体,他们对信息的需求就不完全相同,因此,财务报表分析的具体目标有以下三个方面:

(1)为企业投资人的投资决策、为债权人的贷款决策提供依据;

(2)为企业的经营决策和提高管理水平、提高效益提供依据;

(3)为政府进行宏观经济决策和对国有企业实施间接管理,考核企业经营者业绩提供依据。

(三) 财务报表分析的基本方法

1. 比较分析法

(1) 含义

比较分析法是财务报表分析中最常用的一种方法。它是指将实际达到的数据同特定的各种标准相比较,从数量上确定其差异,并进行差异分析或趋势分析的一种分析方法。所谓差异分析是指通过差异揭示成绩或差距,作出评价,并找出产生差异的原因及其对差异的影响程度,为今后改进企业的经营管理指引方向的一种分析方法;所谓趋势分析是指将实际达到的结果,同不同时期财务报表中同类指标的历史数据进行比较,从而确定财务状况、经营状况和现金流量的变化趋势和变化规律的一种分析方法。由于差异分析和趋势分析都是建立在比较的基础上,所以统称为比较法。

(2) 比较数据

有绝对数比较和相对数比较两种。

①绝对数比较。即利用财务报表中两个或两个以上的绝对数进行比较,以揭示其数量差异。

②相对数比较。即利用财务报表中有相关关系的数据的相对数进行对比,如将绝对数换算成百分比、结构比重、比率等进行对比,以揭示相对数之间的差异。

一般来说,绝对数比较只通过差异数说明差异金额,但没有表明变动程度,而相对数比较则可以进一步说明变动程度。在实际工作中,绝对数比较和相对数比较可以交互应用,以便通过比较作出更充分的判断和更准确的评价。

(3) 比较标准

在财务报表分析中经常使用的比较标准有以下几种:

①本期实际与预定目标、计划或定额比较;

②本期实际与上年同期实际,本年实际与上年实际或历史最好水平比较,以及与若干期的历史资料比较;

③本企业实际与国内外先进水平比较;

④本企业实际与评价标准值进行比较。

(4) 比较方法

比较分析法有两种具体方法:横向比较法和纵向比较法。

①横向比较法

横向比较法又称水平分析法,是指将实际达到的结果同某一标准,包括某一期或数期财务报表中的相同项目的实际数据作比较。可以用绝对数相比较,也可以用相对数作比较。

②纵向比较法

纵向比较分析法又称垂直分析法或动态分析法,即以资产负债表、损益表等财务报表中的某一关键项目为基数项目,以其金额为100,而将其余项目的金额分别计算出各占关键项目金额的百分比,这个百分比则表示各项目的比重,通过比重对各项目作出判断和评价。这种仅有百分比,而不表示金额的财务报表称为共同比财务报表,它是纵向分析的一种重要形式。资产负债表的共同比报表通常以资产总额为基数。

共同比财务报表分析的主要优点是便于对不同时期报表的相同项目进行比较,如果能对数期报表的相同项目作比较,可以观察到相同项目变动的一般趋势,有助于评价和预测。

(5) 运用比较分析法应注意的问题

在运用比较分析法时应注意相关指标的可比性。具体来说有以下几点:

①指标内容、范围和计算方法的一致性;

- ②会计计量标准、会计政策和会计处理方法的一致性;
- ③时间单位和长度的一致性;
- ④企业类型、经营规模和财务规模,以及目标大体一致。

2. 比率分析法

(1) 比率分析法的含义和作用

利用财务比率,包括一个单独的比率或者一组比率,以表明某一个方面的业绩、状况或能力的分析,就称为比率分析法。

比率分析法是财务报表分析中的一个重要方法。它之所以重要,主要体现在比率分析的作用之中。由于比率是由密切联系的两个或两个以上的相关数字计算出来的,所以通过比率分析,往往可以利用一个或几个比率就可以独立地揭示和说明企业某一方面的财务状况和经营业绩,或者说明某一方面的能力。当然对比率分析法的作用也不能估计过高。它和比较分析法一样,只适用于某些方面,其揭示信息的范围也有一定局限,更为重要的是,在实际运用比率分析法时,还必须以比率所揭示的信息为起点,结合其他有关资料和实际情况,作更深层次的探究,才能作出正确的判断和评价,更好地为决策服务。因此,在财务报表分析中既要重视比率分析法的利用,又要和其他分析方法密切配合,合理运用,以提高财务报表分析的效果。

(2) 财务比率的类型

目前还没有公认的、权威的分类标准。比如美国早期的会计著作中对同一年份财务报表的比率分类中,将财务比率分成五类:获利能力比率、资本结构比率、流动资产比率、周转比率和资产流转比率。英国特许公认会计师公会将财务比率分为获利能力比率、清偿能力比率、财务杠杆比率和投资比率四类。我国目前一般将财务比率分为三类,即获利能力比率、偿债能力比率和营运能力比率。本书采用我国的分类标准。

3. 因素分析法

(1) 因素分析法的含义和应用

因素分析法是指确定影响因素,测量其影响程度,查明指标变动原因的一种分析方法。

因素分析法有连环替代法和差额算法两种方法。连环替代法是指确定影响因素,并按照一定的替换顺序逐个因素替换,计算出各个因素对综合性经济指标变动程度的一种计算方法。

差额算法是因素分析法在实际应用中的一种简化形式,它的计算程序是,第一步:计算各个因素的差额;第二步:如果影响因素是两个,即以第一个因素的差额乘以第二个因素的上年数,求出第一个因素的影响程度,以第二个因素的差额乘以第一个因素的本年数,求出第二个因素的影响程度;第三步: