

96
年
最新
版

■ 高上高普特考及各類升等升資考試專用

財報分析

—— 依95年考選部公布最新考情全新整編 ——

National Examination

演練最新題庫厚植實力
掌握考試趨勢深入剖析

高

點

孔王會計師◎編著

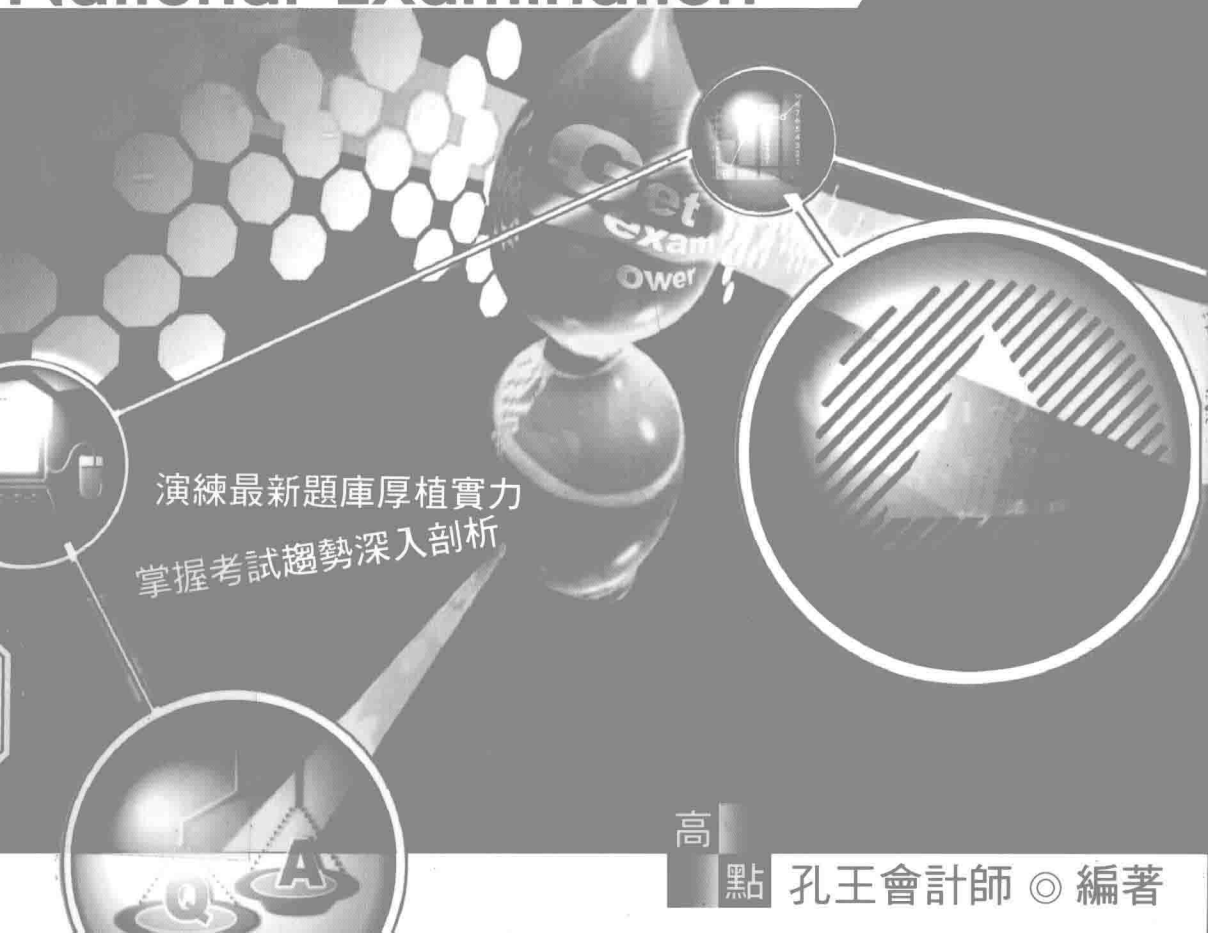
96
年
最新
版

❖ 高上高普特考及各類升等升資考試專用

財報分析

—— 依95年考選部公布最新考情全新整編 ——

National Examination



演練最新題庫厚植實力
掌握考試趨勢深入剖析

高

點

孔王會計師 ◎ 編著



高上高普特考叢書系列

財報分析

編著者：孔王會計師

出版者：高點文化事業有限公司

郵 撥：15834067高點文化事業有限公司

電 話：(02)23815766

傳 真：(02)23880876

網 址：www.get.com.tw

E-mail：publish@mail.get.com.tw

2006年9月二版

行政院新聞局出版事業登記證局版臺業字第4833號

建議售價400元

著作權所有・翻印必究

51MG022002 ISBN 957-814-683-3

公職考試最佳投考組合

●高普考試

(高上補習班提供)

類別		考試日期	考試科目	
			普通	專業
高 考	會計	約 96.7	1.國文（作文、公文與測驗） 2.法學知識與英文（包括中華民國憲法、法學緒論、英文）	◎ 1.財政學 ◎ 2.會計審計法規（包括預算法、會計法、決算法與審計法） ◎ 3.中級會計學 ◎ 4.成本與管理會計 ◎ 5.政府會計 ◎ 6.審計學
	審計			◎ 1.審計學（包括政府審計25%） 2.內部控制之理論與實務 3.審計應用法規（包括預算法、會計法、決算法、審計法及政府採購法） 4.財報分析 ◎ 5.政府會計 6.管理會計
普 考	會計	約 96.7	1.國文（作文、公文與測驗） 2.法學知識與英文（包括中華民國憲法、法學緒論、英文）	◎ 1.會計學概要 ◎ 2.成本與管理會計概要 ◎ 3.審計學概要 ◎ 4.政府會計概要
	審計			◎ 1.會計學概要 ◎ 2.成本與管理會計概要 ◎ 3.審計學概要 4.審計應用法規概要（包括預算法、會計法、決算法、審計法及政府採購法）
備 註			應試科目上有「◎」符號者，採申論式與測驗式之混合式試題，其餘採申論式試題。	

●地方政府人員特考

(高上補習班提供)

類 別		考試日期	考 試 科 目	
			共 同	專 業
三等	會計	95.12.02~04	1.國文(作文、公文與測驗) 2.法學知識與英文(包括中華民國憲法、法學緒論、英文)	◎1.財政學 ◎2.會計審計法規(包括預算法、會計法、決算法與審計法) ◎3.中級會計學 ◎4.成本與管理會計 ◎5.政府會計 ◎6.審計學
	審計			◎1.審計學(包括政府審計25%) 2.內部控制之理論與實務 3.審計應用法規(包括預算法、會計法、決算法、審計法及政府採購法) 4.財報分析 ◎5.政府會計 6.管理會計
四等	會計	95.12.02~03	1.國文(作文、公文與測驗) 2.法學知識與英文(包括中華民國憲法、法學緒論、英文)	◎1.會計學概要 ◎2.成本與管理會計概要 ◎3.審計學概要 ◎4.政府會計概要
	審計			◎1.會計學概要 ◎2.成本與管理會計概要 ◎3.審計學概要 4.審計應用法規概要(包括預算法、會計法、決算法、審計法及政府採購法)
備 註			應試科目上有「◎」符號者，係採申論式與測驗式之混合式試題，其餘採申論式試題。	

▲本表資料若有異動以該項考試簡章為主，或至高點網站(<http://www.get.com.tw>)查詢。

一種從相信發展而來的關係

當你翻開這本書，開始體會高點的用心與誠懇，
你就已走進高點的大門，成為我們的朋友……
從這一刻起，我們的未來已經緊緊結合在一起。

不是對自己的未來深思熟慮的人，不會選擇報考高普考；同樣的，不是具備獨立思考判斷能力的人，不會選擇高上。因為“高上”的成立，不僅打破了補習班市場原本寡佔壟斷的局面，更在同業之間引起不小的震撼！我們扭轉了過去補習班「生產者導向」的觀念，由「消費者導向」的理念出發，提供這個市場一項完全嶄新的產品，從每一間教室桌椅的安排、燈光的規劃、空間及音效的設計，到每一套課程的排定、每一本書籍的編印，甚至字體大小、清楚的選擇，都是以「你的權益」為主要的考慮。我們最大的期望，便是這個市場中的消費者——考生們，能夠擺脫過去受制、忍氣吞聲的狀況，真正找到一個可以托付未來、並肩作戰的伙伴。

所以，只要你稍作觀察，一定不難體會：高上的每一個細節，都只有一個目的——讓你的努力發揮最大的效率。這套叢書，也是如此！！

●關於這套叢書

如何準備競爭激烈的高普考考試，每個人都有不同的意見，有人偏好考古題的歸納、整理，有人著重各科整體內容的研讀；高上以為，只有兼重理論基礎與實戰演練，才是最適當的方法，這套叢書從各科重要定理的整理說明，到近年重要考題的詳解以及未來命題趨勢的分析，鉅細靡遺，循序漸進的安排方式，讓你輕鬆著手，有系統地學習，我們相信，它會是你準備考試的最佳工具。

相信你是經過自己的判斷，才決定相信高上，
我們也歡迎你提醒你的好朋友，讓他們自己來親眼看看，親身體會，
然後，再自己決定要不要相信高上！

著作權／不容侵犯

下列文字爲著作權法之部分條文，仁人君子敬請自重，凡侵犯著作權者，必依法究辦。

《著作權法》第六章 權利侵害之救濟

■第八十七條

有下列情形之一者，除本法另有規定外，視爲侵害著作權或製版權：

- 一 以侵害著作人名譽之方法利用其著作者。
- 二 明知爲侵害製版權之物而散布或意圖散布而公開陳列或持有者。
- 三 輸入未經著作財產權人或製版權人授權重製之重製物或製版物者。
- 四 未經著作財產權人同意而輸入著作原件或其重製物者。
- 五 以侵害電腦程式著作財產權之重製物作爲營業之使用者。
- 六 明知爲侵害著作財產權之物而以移轉所有權或出租以外之方式散布者，或明知爲侵害著作財產權之物意圖散布而公開陳列或持有者。

《著作權法》第七章 罰 則

■第九十一條

擅自以重製之方法侵害他人之著作財產權者，處三年以下有期徒刑、拘役，或科或併科新臺幣七十五萬元以下罰金。

意圖銷售或出租而擅自以重製之方法侵害他人之著作財產權者，處六月以上五年以下有期徒刑，得併科新臺幣二十萬元以上二百萬元以下罰金。

以重製於光碟之方法犯前項之罪者，處六月以上五年以下有期徒刑，得併科新臺幣五十萬元以上五百萬元以下罰金。

著作僅供個人參考或合理使用者，不構成著作權侵害。

■第九十二條

擅自以公開口述、公開播送、公開上映、公開演出、公開傳輸、公開展示、改作、編輯、出租之方法侵害他人之著作財產權者，處三年以下有期徒刑、拘役，或科或併科新臺幣七十五萬元以下罰金。

本書**精華要點**導引

本書之編寫涵蓋各種命題方式的題型、模擬題庫之練習範題，為應考人實力演練所必需；並蒐集歷屆相關國考試題，做為檢視實力的試金石。

本書可分為下列各部分：

- 一、**綱要表解**：本書在每章之首，綱舉目張該章之重點，各章特別之重點另加註◎號，幫助讀者瞭解該章之整體架構；讀者在研讀「重點整理」時，可配合「綱要表解」，更利消化吸收。
- 二、**重點整理**：全書分為八章，每章依其重要觀念與主題整理其精華重點，另參考近七年之高考考題，近十年之會計師考題，以及近三年之分析師試題，於相關主題旁，加註曾被命題之年代，使讀者瞭解考題導向及章節精髓所在。同時針對目前會計報告分析試題著重新觀念的特點，增添了一般教科書和參考書所欠缺的新觀念整理，更是讀者掌握考試方向的不二法門。
- 三、**精選範題**：各章重點整理後附有「精選範題」單元，即按該章主題範圍來編寫、蒐錄重要試題，包括簡答、選擇、計算、分析等題型。可藉此澄清易混淆之觀念並複習各章重點，相得益彰。
- 四、**歷屆試題**：本書蒐錄「財報分析」相關考試試題，提供讀者鑑往知來，掌握國考命題趨勢及正確的準備方向。
- 五、**公式彙整**：將各章中出現的公式詳細分類彙整，並於重要且常考之公式加註◎號，更俾於讀者翻閱與考前迅速瀏覽、複習，掌握重點，達到事半功倍之效。

本書不但將基本的財報分析重點予以詳細整理，更將各章節相關之觀念綜合分析，實為準備目前國家考試「財務報表分析」科目不可或缺之好書。

成功是不斷的努力累積而成，善用工具書更是致勝的關鍵，高點將陸續出版各類好書，幫助您勝利成功。

財報分析 準備要領

(高上補習班提供)

在會計學所有相關科目中，財報分析可以說是計算與分析並重的科目，例如考題常先要求計算各種財務比率，再分析各比率增減之原因。對於此類題型，準備時不但必須熟悉各種財務比率之計算，同時也要瞭解該比率在不同產業或情境下所代表之意義，才能獲致高分。

一、財報分析命題重點及參考書籍

命題重點	參考書籍
(一)毛利變動分析。 (二)短期償債能力分析(流動性分析)。 (三)各項財務比率。 (四)資本結構及償債能力分析。 (五)財務槓桿作用。 (六)財務管理觀念。 (七)整體財務報表分析。	(一)孔王老師講義 (二)沈樹雄著：《財務報表分析》。 (三)林財源著：《財務報表分析》。

註：沈樹雄教授的著書摒除財務會計部分，純粹針對財務報表分析，精簡易懂，是初學者的入門書籍。

二、趨勢分析及準備要領

- (一)各年趨勢方向愈趨簡單：近年考題難度與分數比重皆有大幅下降趨勢，在此趨勢下，更應把握這關鍵的分數，加強重要之公式及觀念，務必拿到滿分。
- (二)各項比例分析不可死背：同學在準備此科時，經常是囫圇吞棗的死背一堆所謂的公式下去。但在考試時卻不知要如何運用。實際上，各項比例皆有其意義，而且有些比例之名詞相

似，甚至是式子相似，若不知其意義，而只是強背公式，其只是事倍功半。

- (三) **新觀念及新命題**：同學在做考古題時，往往會發現一些如效率市場假說、統計學或有計算經濟學等新觀念性單元。同學對此部分不須過於緊張，只須對考古題等相關題型瞭解便已足夠，而不須去額外增加此種知識，因為近年來考題已不再出現此類型之題目。
- (四) **命題型式改變**：財報分析是一門理論觀念與演算並重的科目，近年命題方向雖轉為較簡單之計算性題目，但即使出現觀念性及分析性之題目，同學只要分析合理的話，閱卷老師通常會酌量給分，故同學也應加強觀念。
- (五) **平時勤作筆記**：同學在準備時，可以自己試著多做筆記，因為在整理的過程中，可以發現原來財報分析能變成一種有體系之學問，而不是東抓一個，西抓一個，亂無章法的考試科目。
- (六) **可作考古題加強應變能力**：財報分析之準備，練習題可以不用作太多，但代表性之題目可以加強，而其最好的來源就是歷屆試題，且在過程中同學還可以加強其應考之能力。

三、最新命題章節準備應注意事項

同學平時應加強之章節分析如下：

- (一) **流動性分析**：不論是那一年，其皆是命題之重點，亦是最容易拿分的，故同學在此部分應著重於各項比例之意義及週轉率，並瞭解其中的關係。
- (二) **長期償債能力與資本結構分析**：長期償債能力，亦為最近命題之焦點，其可能配合中會之觀念一起出題，再加上美國SEC之規定，其計算上愈趨複雜的規定，故同學應注意其相關題目。

(三)資產運用效率與投資報酬率分析：同學們應加強其運用上之觀念，因為其公式之繁雜，故同學須加強瞭解其意義及相關應用。

(四)財務報表綜合分析：此章節為命題老師最喜歡出之題型，因其可測試同學對財報分析瞭解之程度，故同學平時可對前面各章節之重點加強瞭解，便可在此章節上有相當之準備。

(五)財務報表分析概論：其最喜好出新觀念之題型，但配分不至過多，故同學應加強對考古題之練習，便可掌握此一章節。

財務報表分析同學可能認為「投資報酬率」不高，故經常是考前一個禮拜才隨便背一些比例就去應考，其實這樣子是很可惜的，因為同學在準備此科所花費之功夫只要方法正確，其所花費時間會比法科科目及其它會計、審計，成本會計的時間少，且分數亦不會太低，故同學實在應好好把握財報分析，相信可在考試中獲得值得之成績。

四、各章重點分析表

章節名稱	重點內容	重要性
財務報表分析概論	財務報表分析之方法	◎◎
短期流動性分析	衡量短期償債能力之指標	◎◎◎◎◎
資金流量分析與財務預測	現金預測	◎◎◎◎◎◎
	現金流量比率分析	
長期償債能力與投資結構分析	財務槓桿作用	◎◎◎◎◎◎
	盈餘支應固定支出能力分析	
資產運用效率與投資報酬率分析	投資報酬率之分析與解釋	◎◎◎◎◎
損益分析	財務風險與營業風險	◎◎◎◎
企業合併及國外業務之分析	企業合併對財報分析之影響	◎
財務報表綜合分析	五力分析之應用	◎◎

目 錄

精華要點導引

「財報分析」

準備要領

第一章	財務報表分析概論	1-1
第二章	短期流動性分析	2-1
第三章	資金流量分析與財務預測	3-1
第四章	長期償債能力與資本結構分析	4-1
第五章	資產運用效率與投資報酬率分析	5-1
第六章	損益分析	6-1
第七章	企業合併及國外業務之分析	7-1
第八章	財務報表綜合分析	8-1
歷屆試題		9-1
公式彙整		10-1

第一章

財務報表分析概論

綱要表解

一、財務報表分析之意義

- 二、財務報表分析之目的
- (一)一般目的
 - (二)各使用者之目的
 - 1.企業外部使用者
 - 2.企業內部使用者

◎三、財務報表分析之限制

- 四、財務報表應用上之風險
- (一)風險之種類
 - 1.會計風險
 - 2.審計風險
 - (二)使用者因應風險之方法

五、財務報表分析之步驟

1-2 財務報表分析

◎六、財務報表分析之方法

- (一)比較財務報表
- (二)趨勢分析
- (三)共同比財務報表
- (四)比率分析
- (五)特殊分析

七、財力與財務彈性

八、財務報表分析之架構

九、財務報表分析與投資理論

重點整理

一、財務報表分析之意義

蒐集與決策有關的各項財務資訊，運用具分析性的工具及技術加以整理、分析，以導出各項財務資訊所隱含的重要關係，並解釋結果以供各類決策之參考。

二、財務報表分析之目的

財務報表分析之功能，基本上分為：

(一)一般目的：

1. 評估企業過去之經營績效。
2. 衡量企業目前之財務狀況。
3. 預測企業未來之發展趨勢。

(二)各使用者之目的：惟因各使用者所面臨問題與決策型態不同，故其分析目的與重點亦各有所不同，茲分述如下：

1. 企業外部使用者：

(1)投資者：推斷企業合理的股價，以決定是否投資。

《分析重點》

- ①獲利能力。
- ②成長能力。
- ③資本結構。
- ④財務狀況。
- ⑤經營績效。

1-4 財務報表分析

(2)短期債權人：評估短期償債能力，以作為其短期授信之依據。

《分析重點》

- ①目前財務狀況。
- ②流動資產之流動性與週轉性。
- ③資本結構。

(3)長期債權人：評估長期償債能力與付息能力，以作為其長期授信之依據。

《分析重點》

- ①現金與資金流量預測。
- ②資本結構。
- ③獲利能力。
- ④財務槓桿指數。
- ⑤投資報酬率。
- ⑥財務結構。

(4)會計師：企業之簽證會計師透過財務報表分析，發現會計錯誤及舞弊進而查明原因，以對企業之財務報表之允當性，表示其專家之意見。

- ①會計師於查帳工作前核對企業財務報表分析，可發覺會計事項重大異常變動。
- ②會計師於查帳過程中，可以分析性複核與其他證實查核程序配合運用，可據以證實會計科目金額之可靠性。
- ③會計師於查帳工作結束後，核對企業財務報表分析，可對財務報表之合理性作全盤性核對。

(5)收購及合併：藉財務報表分析來決定可能合併對象的經濟價值，並評估其財務狀況與經營情形是否能與本身相配合以選擇合適的對象。