



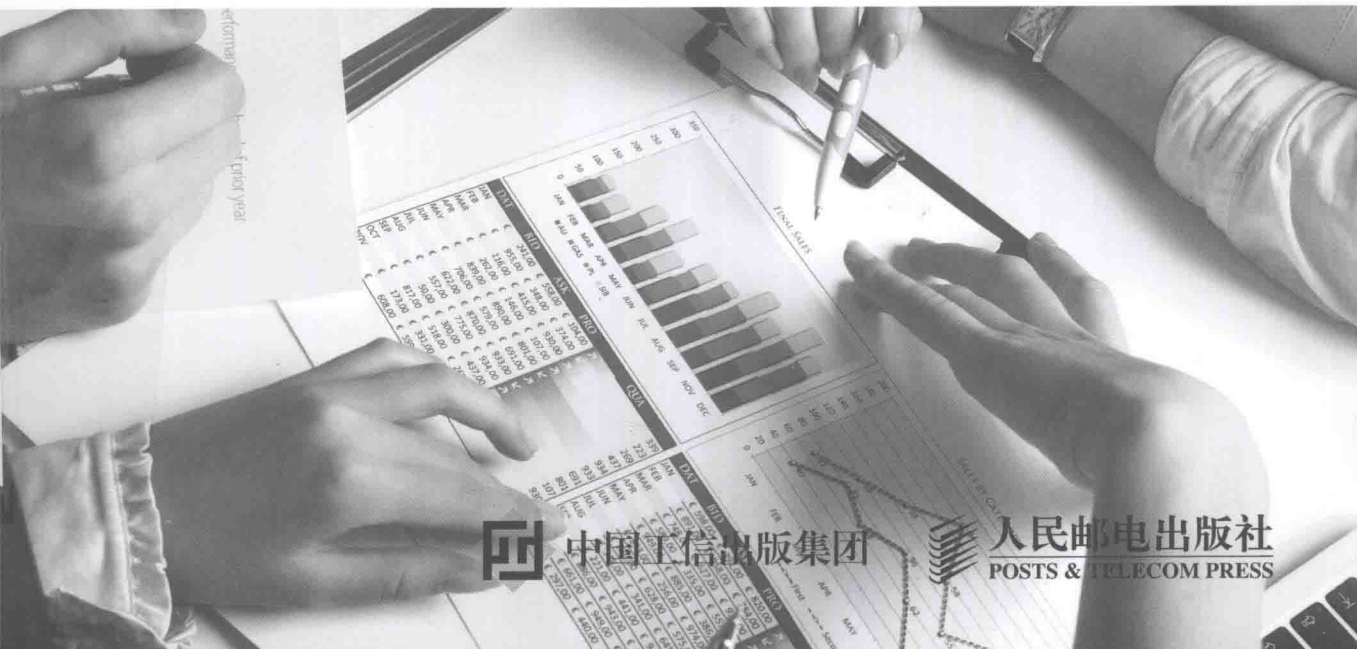
21 世纪 会 计 系 列 教 材

江苏省“十二五”重点专业类建设项目

财务分析 学习指导与练习

Learning Guide and Practice for Financial Analysis

+ 张莉芳 万如荣 蒋琰 主编



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS



21 世纪 会 计 系 列 教 材

江苏省“十二五”重点专业类建设项目

财务分析 学习指导与练习

Learning Guide and Practice for Financial Analysis

+ 张莉芳 万如荣 蒋琰 主编

人 民 邮 电 出 版 社
北 京

图书在版编目(CIP)数据

财务分析学习指导与练习 / 张莉芳, 万如荣, 蒋琰
主编. — 北京: 人民邮电出版社, 2016.8
21世纪会计系列教材
ISBN 978-7-115-42356-6

I. ①财… II. ①张… ②万… ③蒋… III. ①会计分
析—高等学校—教学参考资料 IV. ①F231.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第151404号

内 容 提 要

本书是江苏省“十二五”高等学校重点专业类建设项目支持的《财务分析》(ISBN 978-7-115-36092-2)一书的配套学习指导与练习书,旨在通过各种形式的学习技能训练、案例思考与分析,使学生快速准确地达到财务分析课程的学习目的,更好地解决实务中遇到的各种具体问题,理解和领会各种财务分析技术的适用性和局限性,从而有选择地加以灵活运用。本书共4篇14章,每章均包括知识点回顾、练习题及其参考答案,练习题形式多样,覆盖面广,包括单项选择题、多项选择题、名词解释、简答题、计算分析题和案例分析题等。

本书可作为普通高等院校会计学专业、财务管理专业及审计专业学生的学习用书;也可作为专业投资者、银行信贷经理、企业财会人员、注册会计师及经济管理类专业学生、MPAcc培训等人员的学习参考书。

◆ 主 编 张莉芳 万如荣 蒋 琰

责任编辑 刘向荣

责任印制 沈 蓉 彭志环

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

固安县铭成印刷有限公司印刷

◆ 开本: 787×1092 1/16

印张: 12.5

2016年8月第1版

字数: 293千字

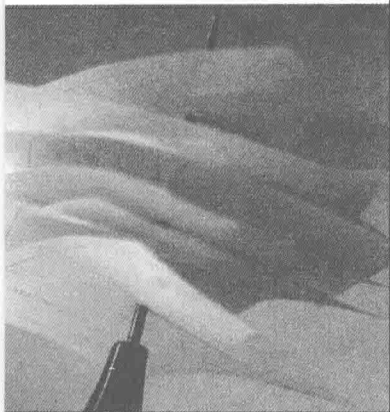
2016年8月河北第1次印刷

定价: 32.00元

读者服务热线: (010)81055256 印装质量热线: (010)81055316

反盗版热线: (010)81055315

前言 Preface



本书是人民邮电出版社出版的万如荣、张莉芳、蒋琰主编的《财务分析》(ISBN 978-7-115-36092-2)的配套学习指导书,由编写《财务分析》教材的原班人马结合本门课程的特点和教材的具体内容执笔编写。本书不仅能满足普通高等院校经济管理类专业本科生学习,还能为 MBA、MPAcc 和会计学等研究生及财会、管理等实际工作者、理论研究人员提供学习和参考。

本书的编写特点如下。

(1) 内容完整,重点突出。每章均包括知识点回顾、练习题及其参考答案,练习题形式多样,覆盖面广,包括单项选择题、多项选择题、名词解释、简答题、计算分析题和案例分析题等。通过各种题型的全面练习,读者应能掌握并巩固书中的知识点。

(2) 展示清晰,便于学习。在每章知识点回顾部分,将重要知识点以图形的方式呈现,力求简练,清晰明了。这样既可以凸显内容之间的内在关联,又可以避免形式单调,同时帮助读者把握课程整体框架和具体内容。

(3) 分析全面,视野宽广。本书中案例均具有较强的代表性和时效性,凝聚了作者多年来在财务分析领域积累的知识和经验。

本书由张莉芳、万如荣、蒋琰担任主编,张莉芳负责总体框架的设计、大纲的制定、全书的修改、总纂和定稿,并编写了第 6 章和第 9 章。万如荣负责第 1 章、第 2 章、第 3 章、第 5 章和第 10 章的编写,蒋琰负责第 11 章的编写,许超文负责第 7 章和第 8 章的编写,王永杰负责第 4 章和第 12 章的编写,肖凯负责第 13 章和第 14 章的编写。

由于编者水平有限,书中不妥之处在所难免,恳请广大读者批评指正。

编者

2016 年 7 月

目 录 Contents

基础篇

第1章 财务分析基本理论	1
第2章 财务分析基础	9
第3章 财务分析框架与逻辑切入点	18
第4章 战略分析	34

财务报表分析篇

第5章 资产负债表分析	42
第6章 利润表分析	80
第7章 现金流量表分析	93
第8章 所有者权益变动表分析	119
第9章 合并财务报表分析	130
第10章 财务报表粉饰分析	140

财务分析篇

第11章 财务能力分析	151
第12章 财务综合分析	164

前景分析篇

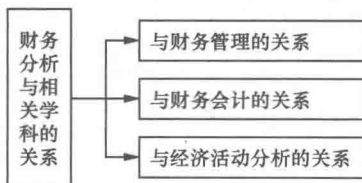
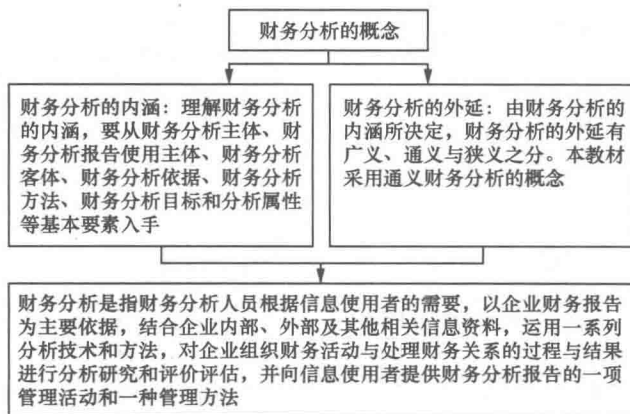
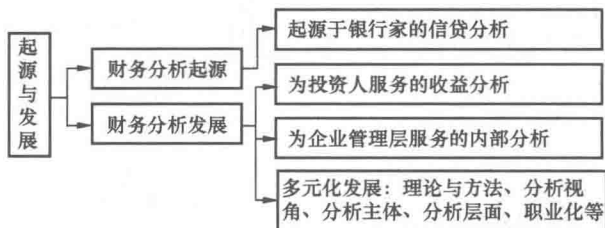
第13章 财务危机预警分析	177
第14章 前景预测与价值评估	186

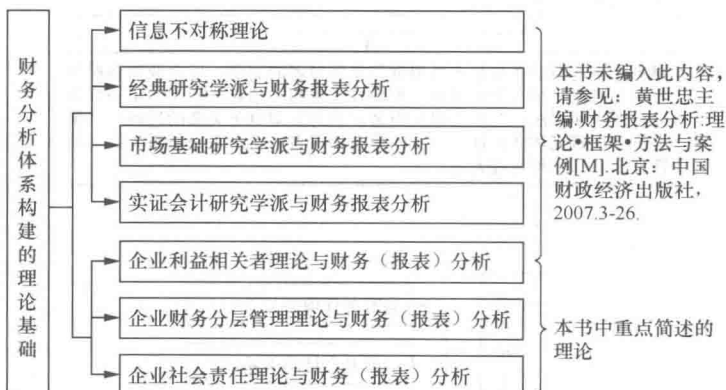
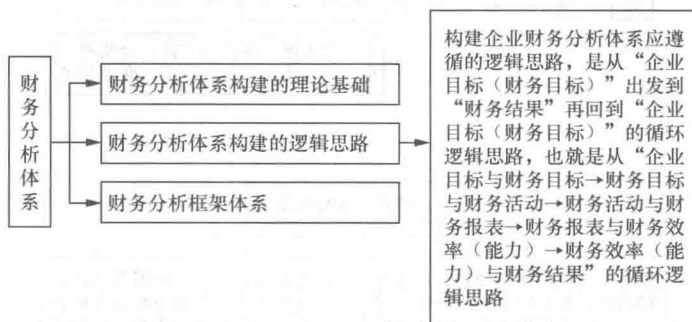
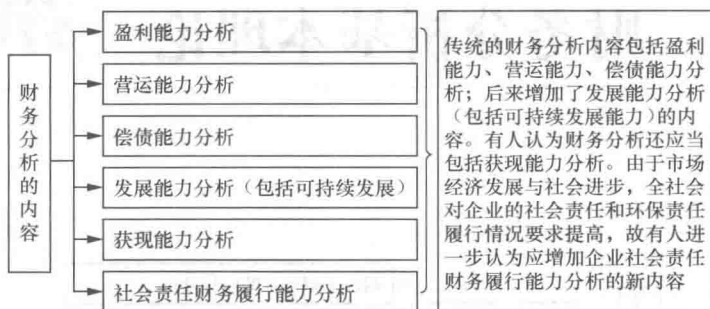
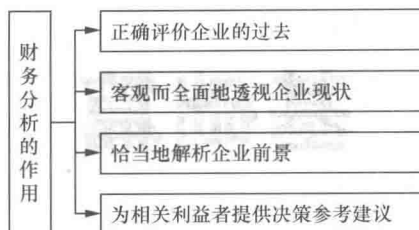
基础篇

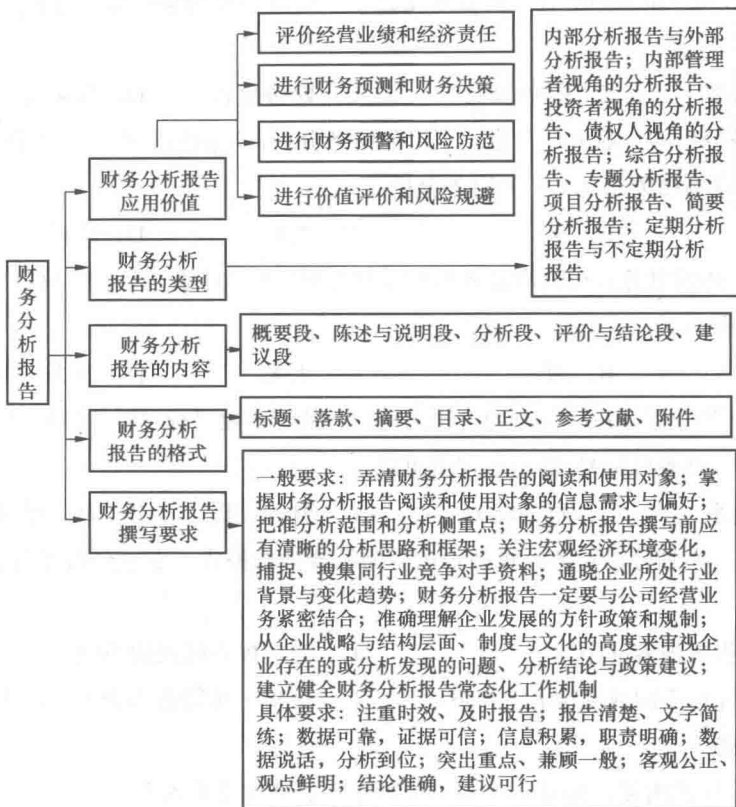
财务分析基本理论

第1章

知识点回顾







练习题

一、单项选择题

- 财务分析始于西方银行家对贷款者的（ ）分析。
 - 税务
 - 信用
 - 投资
 - 管理
- 至 20 世纪初,（ ）分析法已经出现并被贷款人所接受。
 - 比较
 - 趋势
 - 比率
 - 垂直
- 起初的财务分析只是用于企业外部利益相关者根据各自的要求所进行的（ ），逐渐地,企业在接受以银行为主体的信用分析与咨询过程中认识到财务分析的重要性,并开始由被动接受分析逐步转变为主动进行自我分析。
 - 内部分析
 - 外部分析
 - 静态分析
 - 动态分析
- 财务分析的对象是（ ）。
 - 财务报表
 - 财务报告
 - 财务活动
 - 财务活动及财务关系
- 简言之,财务分析主体无论是谁,财务分析的目的就是向信息使用者提供（ ）。
 - 财务分析报告
 - 财务报表
 - 财务报告
 - 财务情况说明书

6. 从外延上来说, 狭义的财务分析通常是指生产经营企业的事后财务分析, 特别是对 () 的分析。

- A. 财务活动 B. 财务报表 C. 财务报告 D. 财务关系

7. 通义的财务分析即一般人通常意义上讲的财务分析, 是指与生产经营企业 (主要是工商企业与各种服务企业) 直接相关的 () 财务分析。

- A. 宏观 B. 事前 C. 微观 D. 事后

8. 不同利益主体的财务分析内容虽各有侧重和差异, 但从中我们看出, 财务信息使用者所要求的信息大部分都是面向 () 的。

- A. 过去 B. 现在 C. 未来 D. 过去、现在和未来

9. 构建企业财务分析体系应遵循的逻辑思路, 是从“企业目标 (财务目标)”出发到“()”再回到“企业目标 (财务目标)”的循环逻辑思路。

- A. 财务关系 B. 财务能力 C. 财务过程 D. 财务结果

10. 按照 () 划分, 财务分析报告可分为综合分析报告、专题分析报告、项目分析报告和简单分析报告等。

- A. 分析报告内容的不同 B. 分析报告时间的不同
C. 分析视角不同或阅读者的不同 D. 分析主体是否为企业内部人员

二、多项选择题

1. 理解财务分析的内涵, 要从 () 分析属性等基本要素入手。

- A. 分析主体与使用主体 B. 分析客体 C. 分析依据
D. 分析方法 E. 分析目标

2. 财务分析具有 () 等基本作用。

- A. 正确评价企业过去 B. 客观而全面地透视企业现状 C. 恰当地解析企业前景
D. 为相关利益者提供参考建议 E. 了解企业会计信息

3. 传统财务分析的基本内容主要包括 ()。

- A. 偿债能力分析 B. 营运能力分析 C. 发展能力分析
D. 盈利能力分析 E. 获现能力分析

4. 财务分析的基本内容主要包括 ()。

- A. 偿债能力分析 B. 营运能力分析 C. 发展能力分析
D. 盈利能力分析 E. 获现能力分析

5. () 分析, 是企业财务分析的新内容。

- A. 社会责任财务能力 B. 可持续发展能力评价 C. 获现能力
D. 发展能力 E. 环保责任财务履行能力

6. 财务分析报告的应用价值包括 ()。

- A. 评价经营业绩和经济责任 B. 进行财务预测和财务决策
C. 进行财务预警和风险防范 D. 进行价值评价和风险规避

- E. 财务危机预警
7. 财务分析报告按照财务分析主体是否为企业内部人员划分, 分为()。
- A. 全面分析报告 B. 专题分析报告 C. 内部分分析报告
D. 定期分析报告 E. 外部分分析报告
8. 财务分析报告按照分析报告内容不同划分, 分为()。
- A. 综合分析报告 B. 专题分析报告 C. 项目分析报告
D. 定期分析报告 E. 简单分析报告
9. 财务分析报告按照分析报告的时间不同划分, 分为()。
- A. 综合分析报告 B. 专题分析报告 C. 项目分析报告
D. 定期分析报告 E. 不定期分析报告
10. 一般来说, 财务分析报告均应包含()。
- A. 概要段 B. 陈述与说明段 C. 分析段
D. 评价与结论段 E. 建议段
11. 财务分析报告的格式或结构, 主要包括()等方面构成。
- A. 标题 B. 摘要 C. 目录
D. 正文 E. 落款与附件

三、判断题

1. 就财务分析起源与发展来说, 财务分析的触角从为贷款银行服务的信用分析, 逐渐延伸至为债权人服务的收益分析和为经营者服务的企业内部管理分析。()
2. 财务报表分析的对象是财务报表, 财务报告分析的对象是财务报告, 财务分析的对象是财务报表及财务报告。()
3. 财务分析主体和财务分析报告使用主体, 可以是同一个单位或个人, 也可以是不同的单位或个人; 社会中介机构既可以是财务分析主体, 也可以是财务分析报告使用主体, 或两者兼而有之。()
4. 财务分析的外延是由它的内涵所决定的, 财务分析有广义、通义与狭义之分。()
5. 不同利益主体的财务分析内容各有侧重和差异, 财务信息使用者所要求的信息大部分都是面向未来的。不同信息使用者的目的不同, 他们所要求得到的信息也是不尽相同, 其所需信息的深度和广度也不同。()
6. 企业财务报表中包括使用者需要的所有信息。()
7. 作为一项决策咨询与支持性管理活动, 财务分析在企业管理中对企业管理主体起着服务于管理的功能和作用。因此, 财务分析无论是属于一项管理活动还是一种管理方法, 其属性都属于企业管理范畴。()
8. 针对不同的财务分析报告使用主体, 财务分析主体进行财务分析的分析内容是一样的。()
9. 通义的财务分析是指直接与财务活动及其所形成经济关系利益攸关方所进行的财务分析, 其范围主要包括国资委与国有资产经营公司的财务分析、一般生产经营企业的财务分析、财税部门的财务分析、银行等债权人的财务分析、企业内部财务部门的财务分析和企业内部核算单位的财务分

析等。()

10. 通过财务分析报告为相关利益者提供决策参考建议, 是财务分析最重要的作用。()

四、名词解释题

1. 财务分析
2. 财务分析主体
3. 财务分析报告的使用主体
4. 社会责任财务履行能力
5. 财务效率(能力)
6. 财务分析报告

五、简答题

1. 企业财务分析具有哪些作用?
2. 构建企业财务分析体系的逻辑思路是什么?
3. 企业综合财务分析报告应包括哪些基本内容? 它一般应具备哪些基本的格式?
4. 撰写一份好的财务报告, 财务分析人员一般应注意哪几个方面(或一般要求)?
5. 撰写财务报告, 财务分析人员应把握哪几点具体要求?

练习题答案

一、单项选择题

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
B	C	B	D	A	B	C	C	D	A

二、多项选择题

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ABCDE	ABCD	ABD	ABCED	AB	ABCD	CE	ABCE	DE	ABCDE	ABCDE

三、判断题

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
×	×	√	√	√	×	√	×	×	√

1. 改正: 逐渐延伸至为投资人服务的收益分析和为经营者服务的企业内部管理分析。
2. 改正: 财务分析的对象是财务活动表及财务关系。
6. 改正: 企业财务报表中并不包括使用者需要的所有信息。
8. 改正: 针对不同的财务分析报告使用主体, 财务分析主体进行财务分析的分析内容是不一样的。
9. 改正: 广义的财务分析。

四、名词解释题

1. 财务分析是财务分析人员根据信息使用者的需要, 以企业财务报告为主要依据, 结合企业内

部、外部及其他相关信息资料,运用一系列分析技术和方法,对企业组织财务活动与处理财务关系的过程与结果进行分析研究和评价评估,并向信息使用者提供财务分析报告的一项管理活动和一种管理方法。

2. 财务分析主体即财务分析人员(简称分析主体),是指掌握财务分析技能、并根据信息使用者的需要实施财务分析的人员。

3. 财务分析报告的使用主体,简称使用主体。使用主体,是指以财务分析报告为依据组织财务活动、处理财务关系,进行相关决策的单位或个人。

4. 社会责任财务履行能力是企业基于整个社会利益考虑,就企业行为对社会影响、企业与社会关系的和谐共处等方面,从财务角度履行社会责任的能力。反映企业社会责任财务履行能力的效率指标主要有单位收入研发费、单位收入材料消耗量、环保投资率、社会贡献率、社会积累率等。

5. 财务效率(能力)是财务资源投入与产出的比率关系以及由此派生出的其他比率关系。通常可通过盈利能力、营运能力、偿债能力、发展能力、获现能力和社会责任履行能力等方面来反映。

6. 财务分析报告财务分析报告是财务分析人员主要依据特定财务主体的一定会计期间的财务报表(或报告)以及其他相关资料,运用一系列财务分析方法,对该财务主体的财务活动表现和财务计划(或预算)执行情况等,从特定财务分析视角,进行分析与评价而形成的总结性书面文件。

五、简答题

1. 答:(1) 正确评价企业过去;
- (2) 客观而全面地透视企业现状;
- (3) 恰当地解析企业前景;
- (4) 为相关利益者提供决策参考建议。

2. 答:构建企业财务分析体系应遵循的逻辑思路,是从“企业目标(财务目标)”出发到“财务结果”再回到“企业目标(财务目标)”的循环逻辑思路,也就是从“企业目标与财务目标→财务目标与财务活动→财务活动与财务报表→财务报表与财务效率(能力)→财务效率(能力)与财务结果”的循环逻辑思路。

3. 答:(1) 企业综合财务分析报告应包括的基本内容有:概要段、陈述与说明段、分析段、评价与结论段和建议段。

- (2) 财务分析报告一般应具备的基本格式主要有标题、摘要、目录、正文、落款、附件等。

4. 答:(1) 弄清财务分析报告的阅读和使用对象;

- (2) 掌握财务分析报告阅读和使用对象的信息需求与偏好;把准分析范围和分析侧重点;
- (3) 财务分析报告撰写前应有清晰的分析思路和框架;
- (4) 关注宏观经济环境变化,捕捉、搜集同行业竞争对手资料;通晓企业所处行业背景与变化趋势;

- (5) 财务分析报告一定要与公司经营业务紧密结合;
- (6) 准确理解企业发展的方针政策和规制;
- (7) 从企业战略与结构层面、制度与文化的高度来审视企业存在的或分析发现的问题、分析结

论与政策建议;

(8) 建立健全财务分析报告常态化工作机制。

5. 答: (1) 注重时效、及时报告;

(2) 报告清楚、文字简练;

(3) 数据可靠, 证据可信;

(4) 信息积累, 职责明确;

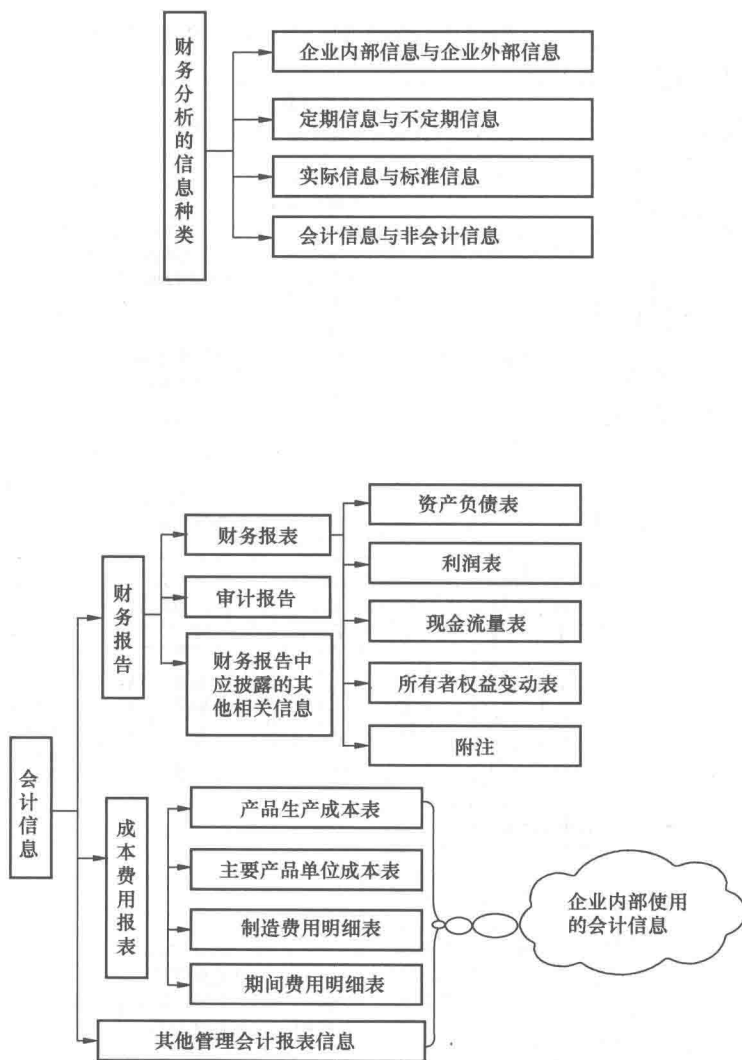
(5) 数据说话, 分析到位;

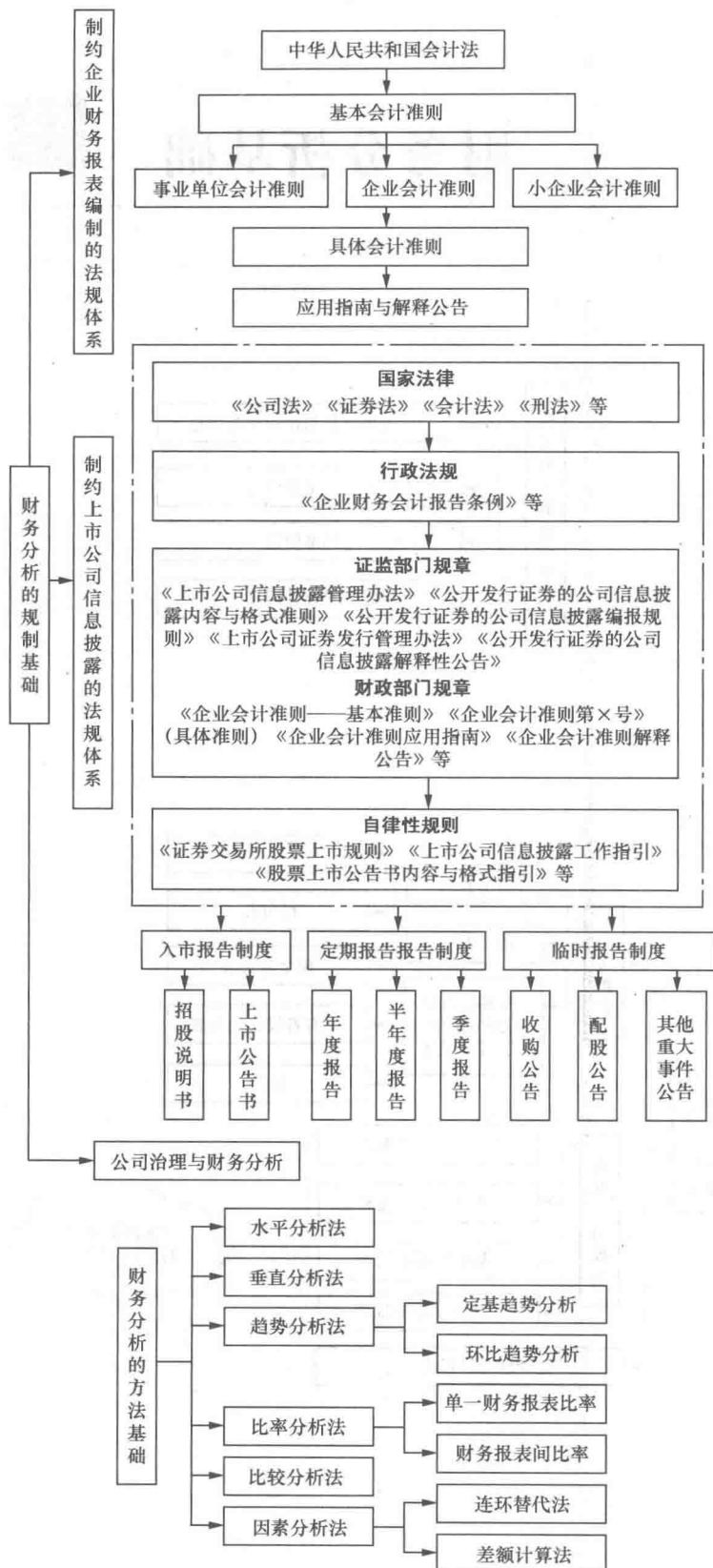
(6) 突出重点、兼顾一般;

(7) 客观公正、观点鲜明;

(8) 结论准确, 建议可行。

知识点回顾





练习题

一、单项选择题

1. 财务分析基础除理论基础、信息基础、方法基础外,还应当包括()基础。
A. 规制 B. 业务 C. 战略 D. 框架
2. ()是财务报告的核心内容,也是财务报告的最重要的构成内容。
A. 财务报表附注 B. 资产负债表 C. 利润表 D. 财务报表
3. 从财务分析的信息基础来看,财务分析通常是以()为基础而进行分析的,而标准信息对于评价企业财务状况也是不可或缺的。
A. 外部信息 B. 不定期信息 C. 定期信息 D. 实际信息
4. ()包括基本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,如报表附注、审计报告等。
A. 定期报告 B. 会计报告 C. 财务报告 D. 财务分析报告
5. ()分析法,是将企业报告期财务状况的信息(特别指会计报表信息资料)与反映企业前期或历史某一时期财务状况的信息进行对比,研究企业各项经营业绩或财务状况的发展变动情况的一种财务分析方法。其所进行的对比,一般不是指单项指标或单个项目的对比,而是对反映某方面情况的报表的全面、综合对比分析,尤其在会计报表分析中应用较多,故此方法又归为会计报表分析方法。
A. 水平 B. 垂直 C. 趋势 D. 比较
6. ()分析法是通过计算报表中各项目占总体的比重或结构,反映报表中的项目与总体关系情况及其变动情况的基本财务分析方法。垂直分析法也称为结构分析法、共同比分析法。
A. 水平 B. 垂直 C. 趋势 D. 比较
7. ()分析法是财务分析的最基本、最重要的分析方法。它是将某些彼此存在关联的项目加以对比,通过计算比率,据以确定经济活动变动程度的分析方法。
A. 比较 B. 因素 C. 比率 D. 趋势
8. ()分析法是主要通过对财务报表的各组成项目金额、性质的分析,还原企业对应的实际经营活动和理财活动,并根据各项目自身特征和管理要求,在结合企业具体经营环境和经营战略的基础上对各项目的具体质量进行评价,进而对企业整体财务状况质量做出判断。
A. 项目质量 B. 资产质量 C. 现金流量质量 D. 利润质量
9. ()分析法是依据分析指标与其影响因素之间的关系,按照一定的程序和方法,确定各因素对分析指标差异影响程度的一种技术方法。此分析法是一种常用的定量分析方法,通常是以指标分解等方法为基础的。
A. 分解 B. 差额计算 C. 连环替代 D. 因素
10. ()分析法是财务报表分析中最常用的一种基本方法。比较分析法是通过比较不同的数据,发现规律性的东西并找出比较对象差别的一种分析法。用于比较的可以是绝对数,也可以是相对数,其主要作用在于揭示指标间客观存在的差距,并为进一步分析指明方向。

- A. 比较 B. 比率 C. 因素 D. 垂直
11. () 是财务分析的最主要最基本的依据。如果没有它, 财务分析则无从谈起。

A. 理论基础 B. 规制基础 C. 基本方法 D. 信息基础

12. () 分析法根据其分析特点可分为连环替代法(或连锁替代法)和差额计算法(或差额分析法)。

A. 分解 B. 比率 C. 分层 D. 因素

二、多项选择题

1. 做好财务分析除了需要具备理论基础外, 还需要具备() 基础, 这些基础共同支撑财务分析的大厦, 不可或缺。

A. 规制 B. 业务 C. 战略 D. 信息 E. 方法

2. 根据信息的来源不同, 财务分析信息可以分为企业() 信息和企业外部信息。

A. 内部 B. 外部 C. 实际 D. 标准 E. 会计

3. 根据取得时间的确定性程度不同, 财务分析信息可以分为() 信息。

A. 不定期 B. 市场 C. 定期 D. 标准 E. 会计

4. 除企业财务报告和内部成本费用报表所提供的信息外, 进行财务分析还需要其他信息, 主要指() 等信息。

A. 政策 B. 市场 C. 行业 D. 标准 E. 预算

5. 财务报表附注是对在() 等报表中列示项目的文字描述或明细资料, 以及对未能在这些报表中列示项目的说明等。

A. 资产负债表 B. 利润表 C. 统计报表
D. 现金流量表 E. 所有者权益变动表

6. 规制企业财务报表编制的法规体系主要包括() 体系。

A. 政策规范 B. 市场规范 C. 会计规范
D. 预算规范 E. 约束上市公司信息披露的法规

7. 制约企业财务报表编制的会计规范体系中的会计准则体系主要由() 等构成。

A. 会计法 B. 企业会计基本准则 C. 企业具体会计准则
D. 企业会计准则应用指南 E. 企业会计准则解释公告

8. 约束上市公司信息披露的法规体系主要由() 等构成。

A. 国家法律 B. 行政法规 C. 部门规章 D. 自律性规则 E. 报告制度

9. 约束上市公司信息披露的法规体系中的信息披露报告制度主要由() 等披露报告制度构成。

A. 入市报告制度 B. 定期报告制度 C. 临时报告制度
D. 自律性报告制度 E. 法律报告制度

10. 中国企业财务分析应从() 等涉及公司治理的要素方面展开公司治理视角下的财务分析。

A. 透明度 B. 董事会与管理层 C. 改制方式、关联交易与利益输送
D. 频繁重组与重组病 E. 内部控制制度