



高等学校经济与工商管理系列教材

GAODENG XUEXIAO JINGJI YU GONGSHANG GUANLI XILIE JIAOCAI

财务报表分析 学习指导与练习

Learning Guidance and Practice of Financial Statement Analysis

程良友 编著

赠送参考答案和相关资源



清华大学出版社
<http://www.tup.com.cn>



北京交通大学出版社
<http://www.bjtup.com.cn>



高等学校经济与工商管理系列教材

财务报表分析

学习指导与练习

程良友 编著



清华大学出版社
北京交通大学出版社

·北京·

内 容 简 介

本书共9章,主要包括财务报表分析基础、资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析、所有者权益变动表分析、偿债能力分析、营运能力分析、盈利能力分析、增长能力分析。本书每章包括学习目标、主要知识点、例题分析、练习题等部分。练习题力求具有系统性、典型性和实用性,以方便读者理解知识点和巩固知识。

本书适合作为高等院校会计学、金融、工商管理专业师生的参考用书,也可以作为企业管理人员、会计专业人员学习财务报表分析的参考书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

财务报表分析学习指导与练习/程良友编著. —北京:北京交通大学出版社:清华大学出版社,2018.10

(高等学校经济与工商管理系列教材)

ISBN 978-7-5121-3619-9

I. ① 财… II. ① 程… III. ① 会计报表—会计分析—高等学校—教学参考资料
IV. ① F231.5

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第160828号

财务报表分析学习指导与练习

CAIWU BAOBIAO FENXI XUEXI ZHIDAO YU LIANXI

责任编辑:黎 丹

出版发行:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969 <http://www.tup.com.cn>
北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414 <http://www.bjtup.com.cn>

印刷者:三河市兴博印务有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185 mm×260 mm 印张:8.5 字数:212千字

版 次:2018年10月第1版 2018年10月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-5121-3619-9/F·1817

印 数:1~2 000册 定价:24.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。
投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

前 言

财务报表分析是经济管理类专业的一门核心课程。财务报表是综合反映企业财务状况、经营成果及现金流量状况的书面文件，也是整个会计核算的最终成果。报表使用者通过企业提供的财务报表可以全面、系统地了解企业发生的经济业务。在近几年的财务报表分析的教学过程中作者深刻体会到，学生学好教材内容还是比较容易的，但让学生做一些练习题就有些困难了，不会应用书本知识解决实际问题，这就让我萌发了编写一本《财务报表分析学习指导与练习》的想法。

本书具有以下特点。

- (1) 遵循了“够用、适用”的原则，各章练习题覆盖范围较广，包括单项选择题、多项选择题、判断题和计算分析题等。
- (2) 题量较大，针对性较强，能够让读者较好地训练，从而提高对知识的应用能力。
- (3) 力求理论与实践相结合，突出知识点的应用，从而提高读者分析问题和解决问题的能力。

本书主要包括财务报表分析概述、报表的分析，以及企业四大财务能力的分析及指标的应用等。

在本书的编写过程中参阅了许多专家、学者的专著、教材，在此一并表示衷心的感谢！

由于水平有限，书中难免存在不足之处及疏漏，恳请批评指正，以便再版时加以修正。
作者电子邮件：liangyouc126@126.com。

编 者

2018年8月于成都

目 录

第一章 财务报表分析基础	1
一、学习目标	1
二、主要知识点	1
三、例题分析	2
四、练习题	4
第二章 资产负债表分析	10
一、学习目标	10
二、主要知识点	10
三、例题分析	12
四、练习题	15
第三章 利润表分析	22
一、学习目标	22
二、主要知识点	22
三、例题分析	24
四、练习题	26
第四章 现金流量表分析	33
一、学习目标	33
二、主要知识点	33
三、例题分析	36
四、练习题	37
第五章 所有者权益变动表分析	45
一、学习目标	45
二、主要知识点	45
三、例题分析	46
四、练习题	47
第六章 偿债能力分析	53
一、学习目标	53
二、主要知识点	53
三、例题分析	56

四、练习题	57
第七章 营运能力分析	65
一、学习目标	65
二、主要知识点	65
三、例题分析	67
四、练习题	68
第八章 盈利能力分析	76
一、学习目标	76
二、主要知识点	76
三、例题分析	77
四、练习题	78
第九章 增长能力分析	85
一、学习目标	85
二、主要知识点	85
三、例题分析	87
四、练习题	88
附录 A 计算公式汇总	94
附录 B 模拟试题	98
参考答案	110
参考文献	127

第一章

财务报表分析基础



一、学习目标

- (一) 了解财务报表分析的意义、财务报表之间的关系；
- (二) 掌握资产负债表的结构和内容；
- (三) 掌握利润表的结构和内容；
- (四) 掌握现金流量表的结构和内容；
- (五) 掌握所有者权益变动表的结构和内容。

二、主要知识点

(一) 财务报表体系构成

1. 财务报告体系

财务报表是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性描述。财务报表是企业对外提供财务信息的主要内容，是财务报告的核心。

财务报告不等于财务报表。财务报告不仅包括财务报表及附注，而且还包括对外披露的其他相关信息，供财务报表的相关使用者使用。

年度财务报告体系主要包括以下三方面的内容：审计报告、财务报表及当年重要会议和重要事项说明。财务报表的基本报表包括资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表等。财务报表是上市公司年报的核心内容。上市公司公布上一年度年报的时间为每年的1月1日至4月30日。

2. 财务报表的形成

从经济业务的发生到形成财务报表，主要包括以下几个方面的步骤：取得原始凭证，填制记账凭证，登记日记账、明细账和总账，编制试算平衡表和编制财务报表。

3. 财务报表之间的关系

财务报表之间是有一定的联系的。资产负债表是存量报表，是某一时点上的价值存量。

利润表、现金流量表及股东权益表是流量报表，是两个时点之间的流量报表。

（二）资产负债表的结构和内容

1. 资产负债表的结构

资产负债表的编制基础是权责发生制。编制资产负债表是按照“资产=负债+所有者权益”。资产负债表的主要附表有：资产减值准备明细表、应付职工薪酬明细表、应交税费明细表等三张报表。

2. 资产负债表的内容

资产是指企业过去交易或事项形成的，由企业拥有或控制的、预期会给企业带来经济的资源。资产通常分为两个主要类型：流动资产和非流动资产。负债是指企业过去交易或事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。负债可以分为流动负债和非流动负债。股东权益即企业资产扣除负债后由股东享有的剩余权益，主要包括股本（或实收资本）、资本公积、盈余公积及未分配利润项目。

（三）利润表的结构和内容

利润表是反映企业在一定会计期间经营成果的报表。遵循的会计等式是：利润=收入-费用。利润表的编制基础是权责发生制。利润表的表现形式有三种：营业利润、利润总额和净利润。利润表的附表主要有两种：利润分配表和分部报告。

（四）现金流量表的结构和内容

现金流量表是反映企业一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的会计报表。现金流量表的编制基础是收付实现制。编制现金流量表遵循的会计等式是：

$$\text{现金流入} - \text{现金流出} = \text{现金流量净额}$$

我国企业的现金流量表将现金流量分为：经营活动现金流量、投资活动现金流量及筹资活动现金流量。

（五）所有者权益变动表

所有者权益变动表是全面反映企业在某一会计期间所有者权益各组成部分增减变动情况的报表。编制所有者权益变动表遵循的会计等式是：

$$\text{股东权益增加} - \text{股东权益减少} = \text{股东权益变动净额}$$

三、例题分析

【例 1-1】能够集中反映企业财务会计信息的载体是（ ）

- A. 记账凭证 B. 会计账簿 C. 会计报表 D. 审计报告

解析：记账凭证是根据审核无误的原始凭证或汇总原始凭证编制的明确会计分录、据以记账的会计凭证。会计账簿是指由具有一定格式相互联系的账页组成，以审核无误的记账凭证为依据，全面、系统、连续地记录各项经济业务的簿籍，简称账簿。审计报告是指注册会计师根据中国注册会计师审计准则的规定，在实施审计工作的基础上对被审计单位财务报表发表审计意见的书面文件。会计报表是能够集中反映企业财务会计信息的载体。

答案：C

【例 1-2】关注收益稳定性及经营安全性的信息主体是（ ）

- A. 股东及潜在投资者 B. 债权人
C. 内部管理者 D. 政府

解析：企业债权人没有企业剩余收益索取权，企业是否盈利对债务的偿还有较大的影响，债权人更加关注企业收益的稳定性及安全性；企业的内部管理者从对企业所有者负责的角度，首先应该关心企业的盈利能力，这是开展经营活动的总体目标；政府部门作为企业的监督管理部门，职责是维护市场经济秩序的公正有序，确保宏观决策所依据的信息真实可靠，主要包括工商、税务、财政及证券监管等部门。

答案：A

【例 1-3】某公司 20×6 年度和 20×7 年度的部分资产负债表如表 1-1 所示。

表 1-1 某公司部分资产负债表 单位：万元

项目	20×6 年	20×7 年
货币资金	120	150
应收账款	100	90
长期股权投资	12 500	13 200
固定资产合计	4 500	5 300
资产合计	250 320	320 850

要求：以 20×6 年度为基数，以 20×7 年度为分析对象，进行变动绝对数和百分比计算。

解：具体计算结果如表 1-2 所示。

(1) 货币资金

增减变动绝对额： $150-120=30$ （万元）

增减变动百分比： $(30 \div 120) \times 100\%=25\%$

(2) 应收账款

增减变动绝对额： $90-100=-10$ （万元）

增减变动百分比： $(-10 \div 100) \times 100\%=-10\%$

(3) 长期股权投资

增减变动绝对额： $13\,200-12\,500=700$ （万元）

增减变动百分比： $(700 \div 12\,500) \times 100\%=5.6\%$

(4) 固定资产合计

增减变动绝对额: $5\,300 - 4\,500 = 800$ (万元)

增减变动百分比: $800 \div 4500 \times 100\% = 17.78\%$

(5) 资产合计

增减变动绝对额: $320\,850 - 250\,320 = 70\,530$ (万元)

增减变动百分比: $70\,530 \div 250\,320 \times 100\% = 28.18\%$

表 1-2 计算结果

单位: 万元

项目	20×6 年	20×7 年	增减变动绝对额	增减变动百分比
货币资金	120	150	30	25%
应收账款	100	90	-10	-10%
长期股权投资	12 500	13 200	700	5.6%
固定资产合计	4 500	5 300	800	17.78%
资产合计	250 320	320 850	70 530	28.18%

四、练习题

(一) 单项选择题

- 如果把现金比喻为“血液”，那么经营活动中产生的现金流量就反映了企业的()。
 - 输血功能
 - 造血功能
 - 放血功能
 - 以上均不正确
- 下列哪张报表是以收付实现制作为编制基础?()
 - 资产负债表
 - 利润表
 - 现金流量表
 - 以上均不正确
- 以下不属于向外部报送的信息的是()。
 - 成本计算表
 - 利润表
 - 资产负债表
 - 现金流量表
- 下列不属于中期报表的是()。
 - 月度报表
 - 季度报表
 - 半年报
 - 年度报表
- 不限于对外报送的报表是()。
 - 材料领用登记表
 - 利润表
 - 资产负债表
 - 所有者权益变动表
- 企业债权人关注的重点是()。
 - 盈利能力
 - 偿债能力
 - 营运能力
 - 增长能力
- ()是财务分析中最重要的一部分。
 - 盈利能力分析
 - 营运能力分析

- C. 增长能力分析 D. 偿债能力分析
8. 以下属于对外报送信息报表的是 ()。
- A. 工资分配表 B. 期间费用报表
- C. 成本计算表 D. 资产负债表
9. 上市公司年报的时间为每年的 ()。
- A. 1月1日至4月30日 B. 1月1日至6月30日
- C. 1月1日至12月31日 D. 由上市公司自行确定
10. 财务分析最初应用于 ()。
- A. 企业评价 B. 投资领域 C. 金融领域 D. 农业企业
11. 从经济业务发生开始到财务报表的生成, 第一个步骤是 ()。
- A. 取得原始凭证 B. 编制记账凭证
- C. 登记账簿 D. 以上均不正确
12. 财务分析的最初采用的分析方法是 ()。
- A. 水平分析 B. 垂直分析 C. 趋势分析 D. 以上均不正确
13. 财务报表分析的基础依据是 ()。
- A. 财务报告 B. 非财务信息
- C. 企业所处的环境 D. 财务报表
14. 季度财务报表应于该季度终了后 () 天内对外提供。
- A. 15 B. 30 C. 60 D. 以上均不正确
15. () 是指企业对资产的运用和循环的效率高低。
- A. 营运能力分析 B. 盈利能力分析
- C. 偿债能力分析 D. 增长能力分析
16. 财务分析最重要的依据和最主要的财务信息来源是 ()。
- A. 审计报告 B. 财务报告 C. 公司文件 D. 内部控制制度
17. 我国会计规范体系的最高层次是 ()。
- A. 会计法 B. 企业会计准则
- C. 会计基础工作规范 D. 企业会计准则营业指南
18. 我国现行企业的利润表一般采用 () 报告结构。
- A. 单步式 B. 多步式 C. 账户式 D. 报告式
19. 财务分析的首要内容应当是 ()。
- A. 会计报表解读 B. 盈利能力分析
- C. 营运能力分析 D. 财务综合分析
20. 我国财务报告基本可以分为 ()。
- A. 会计报表和非会计报表附注 B. 月度财务报表和季度财务报表
- C. 总账报表和明细账报表 D. 会计报表和报表附注

(二) 多项选择题

1. 财务报告的主要内容包括 ()。
 - A. 资产负债表
 - B. 利润表
 - C. 现金流量表
 - D. 所有者权益变动表
 - E. 附注
2. 利润表的附注有两种: 利润分配表和分部报告。其中分部报告可以分为 ()。
 - A. 品种分部报表
 - B. 分公司分部报告
 - C. 部门分部报告
 - D. 业务分部报表
 - E. 地区分部报表
3. 财务报表使用者主要包括 ()。
 - A. 企业主管部门
 - B. 投资者
 - C. 债权人
 - D. 企业管理者
 - E. 社会公民
4. 财务综合分析的具体方法包括 ()。
 - A. 杜邦分析法
 - B. 沃尔评分法
 - C. 比率分析法
 - D. 因素分析法
 - E. 水平分析法
5. 资产负债表的右边反映资金的来源——筹资活动, 主要来自于 ()。
 - A. 负债
 - B. 所有者权益
 - C. 流动资产
 - D. 流动负债
 - E. 非流动资产
6. 下列属于内部非公开信息的有 ()。
 - A. 生产成本的组成
 - B. 企业财务预算
 - C. 市场信息
 - D. 审计报告
 - E. 财务报告
7. 财务分析按其分析方法与目的的不同, 可以分为 ()。
 - A. 内部分析
 - B. 外部分析
 - C. 静态分析
 - D. 动态分析
 - E. 指标分析
8. 资产负债表的主要附表有 ()。
 - A. 资产减值准备明细表
 - B. 应交税费明细表
 - C. 应付职工薪酬明细表
 - D. 固定资产明细表
 - E. 存货明细表
9. 非会计信息主要包括 ()。
 - A. 审计报告
 - B. 会计报表
 - C. 公司治理信息
 - D. 市场信息
 - E. 微观经济信息
10. 审计报告中的审计意见有 ()。
 - A. 无保留意见
 - B. 保留意见
 - C. 否定意见
 - D. 无法表示意见
 - E. 部分保留意见

11. 财务报表分析的标准有 ()。
 - A. 经验标准
 - B. 历史标准
 - C. 行业标准
 - D. 未来标准
 - E. 计算标准
12. 财务分析最常用的分析方法有 ()。
 - A. 水平分析法
 - B. 垂直分析法
 - C. 比率分析法
 - D. 因素分析法
 - E. 综合分析法
13. 企业财务报表分析的基本内容有 ()。
 - A. 企业资金营运能力的分析
 - B. 企业盈利能力的分析
 - C. 企业偿债能力的分析
 - D. 企业增长能力的分析
 - E. 企业财务综合分析
14. 财务分析根据分析主体可以分为 ()。
 - A. 全面分析
 - B. 专题分析
 - C. 静态分析
 - D. 内部分析
 - E. 外部分析
15. 企业的财务能力主要包括 ()。
 - A. 营运能力
 - B. 盈利能力
 - C. 偿债能力
 - D. 增长能力
 - E. 生产能力
16. 以下属于财务分析中非会计信息的有 ()。
 - A. 审计报告
 - B. 公司治理结构
 - C. 资产负债表
 - D. 利润表
 - E. 现金流量表
17. 流动资产包括 ()。
 - A. 库存现金
 - B. 银行存款
 - C. 其他货币资金
 - D. 预付账款
 - E. 预收账款
18. 作为财务报表分析主体的政府机构主要包括 ()。
 - A. 会计监管部门
 - B. 税务部门
 - C. 国有企业管理部门
 - D. 社会保障部门
 - E. 人力资源管理部门
19. 财务报表的作用主要包括 ()。
 - A. 评价企业的过去
 - B. 反映企业的现状
 - C. 预测企业的未来
 - D. 获得银行贷款
 - E. 为企业保留历史档案资料
20. 财务报表的编制要求主要有 ()。
 - A. 真实可靠
 - B. 编报及时
 - C. 完整全面
 - D. 便于理解
 - E. 相关可比

(三) 判断题

1. 财务报表是财务报告的核心内容。 ()

2. 利润表是存量报表，是反映某一时期企业经营成果的报表。()
3. 投资者更为关注企业的偿债能力及企业的资本结构。()
4. 投资者更多地关心企业的偿债能力，尤其是长期偿债能力的高低。()
5. 在产品的生命周期中，销售额及利润的变化表现为 S 曲线。()
6. 资产负债表是反映企业某一期经营成果的报表。()
7. 资产负债表中的资产是按流动性的强弱来进行排列的。()
8. 在我国，资产负债表是按多步式的结构来编制的。()
9. 利润表的编制依据是“资产=负债+所有者权益”。()
10. 资产负债表是流量报表，它反映的是企业在某一时点经营成果的报表。()
11. 资产负债表是存量报表，它报告的是某一时点企业的价值存量。()
12. 每股收益是指普通股股东每持有一股所能享有的企业利润或需承担的企业风险。()
13. 财务报表分析的起点是财务报表，分析使用的数据主要来源于企业对外财务报表。()
14. 利润表是反映企业一定会计期间的收入、费用和经营成果的报表。()
15. 年度财务会计报表应当于该年度终了后 60 天内对外提供。()
16. 企业的投资收益不会影响营业利润的值。()
17. 财务报表分析的主体不包括企业的债权人。()
18. 财务报表分析的主体只需关注企业提供的资产负债表、利润表和现金流量表，不用了解其他信息。()
19. 财务报表分析方法论的核心内容是构建财务报表分析方法体系。()
20. 所有者权益变动表体现了投资者利益保护的理念，是对资产负债表中“所有者权益”的进一步说明。()

(四) 计算分析题

1. 某公司 20×1 年、20×2 年、20×3 年及 20×4 年的相关资料如表 1-3 所示。

表 1-3 某公司相关资料

单位：元

项目	20×1 年	20×2 年	20×3 年	20×4 年
销售收入	210 120	250 145	280 960	320 162
库存现金	25 321	28 120	29 103	30 125
应收账款	198 451	199 654	201 125	220 325
存货	356 200	389 452	402 631	489 300

要求：将上述资料以趋势百分比表示，以 20×1 年为基期，采用定比动态计算。

2. 某公司 20×2 年和 20×3 年的简易利润表资料如表 1-4 所示。

表 1-4 简易利润表资料

单位：元

项目	20×2 年	20×3 年
销售收入	600 000	750 000
销售成本	240 000	250 000
销售毛利	360 000	500 000
营业费用	160 000	180 000
净利润	200 000	320 000

要求：根据上述资料编制共同比财务报表。

第二章

资产负债表分析



一、学习目标

- (一) 了解资产负债表各项目提供的信息内容以及对企业财务状况的影响;
- (二) 掌握资产负债表水平分析方法;
- (三) 掌握资产负债表垂直分析方法;
- (四) 掌握资产负债表相关指标的计算与分析评价。

二、主要知识点

资产负债表是对外报送提供企业会计信息的主要报表之一,报表使用者通过该表了解企业在某一时点的财务状况。

(一) 资产负债表概述

1. 资产负债表的含义和作用

1) 资产负债表的含义

资产负债表是反映企业某一特定日期财务状况的财务报表。编制依据是会计恒等式“ $\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$ ”。资产负债表是按照一定的顺序和分类标准,把资产、负债及所有者权益进行排序而编制成的。例如资产项目是根据资产的流动性强弱来编排的,流动性越强位置越靠前,流动性越弱位置越靠后。

2) 资产负债表的作用

通过资产负债表,可以从整体上反映企业所拥有的资产及其分布与构成情况,掌握企业某一时点的财务状况;可以掌握企业资金的来源与构成情况;提供财务分析的基本资料,通过偿债能力、盈利能力等为投资者和债权人决策提供依据;通过对企业前后连续各期期末资产负债表的相同项目进行比较分析,可以反映企业财务状况的变动情况和发展趋势。

2. 资产负债表的编制基础和构成内容

1) 资产负债表的编制基础

资产负债表是依据资产、负债及所有者权益三大要素中的各项目披露企业的财务状况的。因此,资产负债表是依据“资产=负债+所有者权益”这一会计恒等式来编制的。

2) 资产负债表的构成内容

(1) 资产项目

资产是根据流动性的强弱、周转的快慢及变现能力的强弱来进行排列的,变现能力越强位置越靠前,变现能力越弱位置越靠后。例如货币资金排列在固定资产的前面。

(2) 负债项目

负债是根据偿还期限的长短来进行排列的,偿还期限越短位置越靠前,偿还期限越长位置越靠后。

(3) 所有者权益项目

所有者权益项目是按照稳定程度高低来进行排列的,稳定程度越高位置越靠前,否则位置越靠后。其顺序为:实收资本、资本公积、盈余公积和未分配利润。

3. 资产负债表的格式和结构

(1) 资产负债表的格式

资产负债表的格式一般有两种:账户式资产负债表和报告式资产负债表。我国《企业会计准则》规定,企业的资产负债表采用账户式结构资产负债表。

(2) 资产负债表的结构

资产负债表的结构主要是企业的资产结构和资本结构。资产结构是企业某时刻各项资产相互之间的搭配关系。资本结构是指企业各项资本的构成及其比例关系。

(二) 资产负债表的质量分析

1. 资产的质量分析

资产是指企业过去的交易或事项形成的、由企业拥有和控制的、预期会给企业带来经济利益的资源。在资产负债表中,资产是按照流动性的强弱由强到弱列示的。主要的资产项目有:货币资金、应收票据、应收账款、存货、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、递延所得税资产等。

2. 负债的质量分析

负债是指企业过去的交易或事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。负债是企业获取资金的重要途径。按照债务到期时间是否在1年或1个营业周期内,可以将负债分为流动负债和非流动负债。负债项目主要包括:短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、预计负债、长期借款、应付债券、长期应付款、递延所得税负债等。

3. 所有者权益的质量分析

所有者权益是指企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益,是资产总额抵减负债