

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
新世纪高校财务管理专业系列教材

FINANCIAL BUDGET AND ANALYSIS

财务预算与分析

(第二版)

学 习 指 导 用 书

吴井红 主编

上海财经大学出版社

财务预算与分析

学习指导用书

(第二版)

吴井红 主编



上海财经大学出版社

目 录

第一章 绪论	1
一、本章知识要点	1
二、关键概念	1
三、复习思考题	1
第二章 基本原理及基本报表	2
一、本章知识要点	2
二、关键概念	3
三、复习思考题	3
四、练习题	3
第三章 财务分析的基本内涵	7
一、本章知识要点	7
二、关键概念	8
三、复习思考题	8
四、练习题	8
第四章 财务分析的方法	11
一、本章知识要点	11
二、关键概念	13
三、复习思考题	13
四、练习题	13
第五章 流动性及风险性评价	17
一、本章知识要点	17
二、关键概念	18

三、复习思考题·····	18
四、练习题·····	18
第六章 经营效率评价 ·····	24
一、本章知识要点·····	24
二、关键概念·····	24
三、复习思考题·····	25
四、练习题·····	25
第七章 盈利性评价 ·····	30
一、本章知识要点·····	30
二、关键概念·····	31
三、复习思考题·····	31
四、练习题·····	31
第八章 成长性评价 ·····	36
一、本章知识要点·····	36
二、关键概念·····	37
三、复习思考题·····	37
四、练习题·····	37
第九章 现金流量状况评价 ·····	42
一、本章知识要点·····	42
二、关键概念·····	44
三、复习思考题·····	44
四、练习题·····	44
第十章 综合分析 ·····	50
一、本章知识要点·····	50
二、关键概念·····	50
三、复习思考题·····	51
四、练习题·····	51

第十一章 预算管理的基本内涵	56
一、本章知识要点	56
二、关键概念	57
三、复习思考题	57
四、练习题	58
第十二章 预算的种类与方法	62
一、本章知识要点	62
二、关键概念	62
三、复习思考题	62
四、练习题	63
第十三章 预算目标的确定与分解	67
一、本章知识要点	67
二、关键概念	67
三、复习思考题	67
四、练习题	68
第十四章 短期经营预算	73
一、本章知识要点	73
二、关键概念	74
三、复习思考题	74
四、练习题	74
第十五章 长期决策预算	83
一、本章知识要点	83
二、关键概念	85
三、复习思考题	85
四、练习题	86
第十六章 财务预算	93
一、本章知识要点	93
二、关键概念	95

三、复习思考题·····	95
四、练习题·····	95
 第十七章 预算控制、分析及业绩考评 ·····	107
一、本章知识要点 ·····	107
二、关键概念 ·····	110
三、复习思考题 ·····	110
四、练习题 ·····	110

第一章

绪 论

一、本章知识要点

(一)影响财务分析的因素

战略决策、信息技术的发展、竞争与风险以及可持续发展。

(二)战略管理的步骤

战略制定、战略计划与预算、战略实施与战略评价。

(三)公司战略和财务预算与分析的关系

分析可以帮助我们识别公司现在乃至将来所处的经济状态或经济实情,并在此基础上制定相应的措施以实现公司的战略。“相应措施”的内涵包含在财务预算中,可以说预算是公司战略与日常经营的有效链接,公司的预算目标应以战略作为出发点,预算的内容应能够体现公司战略管理的重点,预算应能够合理配置资源,并作为考评的依据。

二、关键概念

公司战略 经济附加值 战略管理

三、复习思考题

1. 传统的财务分析有什么局限性?
2. 影响财务分析的因素有哪些? 如何影响?
3. 基于战略管理的预算与分析框架的建立有何意义?
4. 如何建立分析与预算的框架?
5. 你认为该课程设置过程中还有哪些值得改进的地方?

第二章

基本原理及基本报表

一、本章知识要点

(一) 财务活动

包括筹资活动、投资活动、营运活动(包括资金的耗用与资金收回)及分配活动。

(二) 财务管理的目标

以增加公司的市场价值、增加股东财富为目标来经营公司的资源。

(三) 财务报告与财务报表

财务报告包括主表、附表、会计报表附注等内容。

1. 财务报表包括资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表。

2. 附表即附送报表,资产负债表的附表主要包括存货明细表、应收账款账龄分析表、固定资产及累计折旧明细表等。利润表的附表主要包括营业收支明细表、制造费用明细表、管理费用明细表、销售费用明细表、主要产品单位成本表、营业外收支明细表和投资收益明细表等。

3. 会计报表附注包括所采用的主要会计处理方法及其变更情况、变更原因以及对财务状况和经营成果的影响,非经常性项目的说明,会计报表中有关重要项目的明细资料,其他有助于解释和分析会计报表而需要说明的事项。

4. 财务情况说明书。财务情况说明书是对企业一定会计期间内生产经营、资金周转、利润实现及分配等情况的综合性分析报告,主要包括以下内容:企业生产经营的基本情况,利润实现、分配及企业亏损情况,资金增减和周转情况,对企业财务状况、经营成果和现金流量有重大影响的其他事项等。

1. 财务报表提供了()。
A. 自然信息
B. 政治信息
C. 科技信息
D. 经济信息
2. 财务信息生成的基础是()。
A. 会计监督
B. 会计分析
C. 会计核算
D. 会计控制
3. 基于战略与分析的财务分析立足点主要是()。
A. 资本市场
B. 政府主管部门
C. 企业
D. 相关利益者
4. 资产负债表所提供的财务信息主要有()。
A. 财务状况
B. 经营成果
C. 现金流量状况
D. 获利状况
5. 实务中,资产负债表的结构主要采用()。
A. 报告式
B. 账户式或报告式
C. 列举式
D. 账户式
6. 资产负债表中资产排列的先后顺序的依据是()。
A. 重要性
B. 流动性
C. 相关性
D. 一贯性
7. 下列有关各项资产的流动性由高到低排序正确的是()。

- A. 货币资金、存货、交易性金融资产、固定资产、无形资产
B. 货币资金、交易性金融资产、存货、固定资产、无形资产
C. 货币资金、交易性金融资产、存货、无形资产、固定资产
D. 货币资金、存货、交易性金融资产、无形资产、固定资产
8. 多步式结构利润表体现了收益的()
A. 收支结构
B. 总额结构
C. 业务结构
D. 项目结构
9. 利润分配表原是对()的补充。
A. 资产负债表
B. 成本报表
C. 利润表
D. 现金流量表
10. 下列只在企业内部编制,不对外报送的报表是()。
A. 成本报表
B. 资产负债表
C. 利润表
D. 现金流量表
11. 下列选项中,不属于报表附注内容的是()。
A. 会计政策变更情况
B. 关联方关系及交易
C. 企业的合并、分立
D. 财务总监的撤换
12. 所有者权益变动表中,变化较大的项目一般是()。
A. 盈余公积和未分配利润
B. 实收资本和盈余公积
C. 实收资本和资本公积
D. 实收资本和未分配利润
13. 利润分配表被()取代。
A. 资产负债表
B. 利润表
C. 现金流量表
D. 股东权益变动表
14. 分配股利或利润的现金流量属于()。
A. 营业活动现金流量
B. 融资活动现金流量
C. 投资活动现金流量
D. 分配活动现金流量
15. 筹资活动现金流不包括()。
A. 股本及股本溢价的变化
B. 分配股利
C. 偿还应付账款
D. 偿付利息

(二)多项选择题

1. 财务报表分析的特征有()。
A. 以财务报表为主要依据
B. 分析过程实质是一个计算过程
C. 分析过程实质是一个判断过程
D. 评价标准和分析方法是分析的重要手段
E. 评价标准和分析方法具有唯一性

2. 我国企业需定期编制并对外报送的财务报表主要有()。

- A. 资产负债表
- B. 利润表
- C. 股东权益变动表
- D. 现金流量表
- E. 财务状况变动表

3. 财务分析报告一般应包括的内容有()。

- A. 分析目的
- B. 分析结论(评价)
- C. 分析内容
- D. 主要分析方法
- E. 改进措施或建议

4. 以下关于资产特征的说法正确的是()。

- A. 企业必须对其拥有所有权或者控制权
- B. 必须能为现在或者将来带来经济利益
- C. 必须能够用货币计量
- D. 必须是企业已经完成了的经济业务所形成或者取得的经济资源
- E. 必须具有实物形态

5. 资产负债表所能提供的信息有()。

- A. 筹资活动的现状
- B. 投资活动的现状
- C. 营运活动的成果
- D. 分配活动的结果
- E. 盈利能力的现状

6. 利润表所能提供的财务信息主要有()。

- A. 资产构成状况
- B. 收入状况
- C. 资金来源状况
- D. 成本费用状况
- E. 损益状况

7. 调整后的管理用报表主要包括()。

- A. 管理用资产负债表
- B. 管理用利润表
- C. 管理用现金流量表
- D. 管理用股东权益变动表
- E. 管理用财务状况变动表

8. 下列影响收益质量的事项包括()。

- A. 大量销售商品,但货款没有及时收回
- B. 净利润增加的同时现金短缺
- C. 实际收到的现金小于应收到的现金
- D. 过度扩大企业的经营规模
- E. 处置和变卖固定资产

(三)简答题

1. 如何编制管理用财务报表? 管理用财务报表有何用途?
2. 资产负债表的有关科目是如何反映财务状况的?
3. 利润表的有关科目是如何反映财务成果的?
4. 说明股东权益变动表与利润分配表的联系与区别。
5. 说明现金流量表的分析思路。

(四)计算分析题

某公司 2009 年度简化的资产负债表如下:

资 产		负债及所有者权益	
货币资金	50	应付账款	100
应收账款		长期负债	
存货		实收资本	100
固定资产		留存收益	100
资产合计		负债及所有者权益合计	

其他有关财务指标如下:

- (1)长期负债与所有者权益之比:0.5
- (2)销售毛利率:10%
- (3)存货周转率(存货按年末数计算):9 次
- (4)平均收现期(应收账款按年末数计算,一年按 360 天计算):18 天
- (5)总资产周转率(总资产按年末数计算):2.5 次

要求:利用上述资料,填充该公司资产负债表的空白部分,并列示所填数据的计算过程。

第三章

财务分析的基本内涵

一、本章知识要点

(一) 财务分析的依据

1. 财务分析是对企业的财务状况和经营成果所做的评价,通过分析来预测企业未来的发展趋势,从而有利于企业做出合适的经济决策。

2. 财务分析依据的内部信息资料主要是企业内部的会计核算资料,最终以财务报告出现。

3. 企业内部的其他各种财务信息主要有:日常核算资料,如会计凭证、会计账簿、财产清查、成本计算等;标准、计划、定额等资料;上市公司公开披露的信息等。非财务资料包括无法用货币计量的信息,如企业的人员素质、产品质量、市场份额、研发状况等。

4. 进行财务分析时还应注意结合外部信息资料,如国民经济宏观运行信息、行业发展信息、竞争对手或同类企业的各种财务、非财务信息等。

(二) 财务分析的主体与目标

1. 财务分析的主体是指为了某种特定的目的而对企业进行财务分析的单位、团体和个人。其与企业存在一定的现时或潜在的利益关系。

2. 一般来说,财务分析的主体主要包括企业经营者、债权人、投资者、政府部门、社会中介机构等。

3. 财务分析的总目标是要评价与研究企业的财务能力,包括对企业盈利能力、偿债能力、营运能力和发展能力的评估。然而,不同的主体对财务分析的具体目标不尽相同。

4. 经营者为经营决策进行财务分析。

5. 债权人为信贷决策进行财务分析。

6. 投资者为投资决策和监督经营者进行财务分析。

7. 政府部门为评价和监察进行财务分析。

8. 社会中介机构为各项经济业务提供独立、客观、公正的服务进行财务分析。

(三) 财务分析的内容

财务分析的内容总体上说就是分析企业的财务状况和经营成果,主要包括:企业偿债能力分析,获利能力分析,资产营运能力分析,发展能力分析,综合分析。

(四) 财务分析的一般程序和财务分析的局限性

1. 财务分析的一般程序包括:明确分析目标;制定分析计划;收集分析所需的相关资料;核实分析资料,得出分析结论;评价分析结论,提出管理建议。

2. 财务分析的局限性表现在以下方面:(1)财务报表本身的局限性;(2)财务报表的真实性容易受人为操纵活动的影响。

二、关键概念

财务分析 财务分析的主体 财务分析的目标 财务分析的内容

三、复习思考题

1. 财务分析的主体有哪些?各自进行财务分析的目的是什么?
2. 社会中介有哪些?哪些经济业务需要进行财务分析?
3. 财务分析的内容主要有哪些方面?
4. 财务分析的一般程序是什么?

四、练习题

(一) 单项选择题

1. 财务分析的依据主要是()。
A. 企业内部的会计核算资料 B. 财务报告
C. 企业外部的信息资料 D. 行业研究资料
2. 从全方位进行财务分析的分析主体是()。
A. 股东 B. 债权人
C. 国家 D. 经理人
3. 企业的债权人为()进行财务分析。
A. 经营决策 B. 信贷决策
C. 投资决策 D. 监督经营者
4. 短期债权人在进行企业财务分析时,最为关心的是()。
A. 企业获利能力 B. 企业资产流动状况

C. 企业发展能力

D. 企业资产营运能力

5. 利润表是反映一定时期内企业的收入、费用和利润的会计报表,它有助于了解企业的生产经营成果。通过对其分析,不可以分析()。

A. 企业的获利能力

B. 企业未来的发展潜力、发展趋势

C. 企业利润计划的完成情况

D. 企业的偿债能力

6. 招股说明书是公司在公开发行股票时,由公司()向证券管理机构呈报,并在指定报刊上刊登的书面文件。

A. 董事会

B. 监事会

C. 股东会

D. 管理者

(二)多项选择题

1. 企业的财务报告包括()。

A. 主表

B. 附表

C. 会计报表附注

D. 权益变动表

2. 企业的内部信息资料中,主表包括()。

A. 资产负债表

B. 利润表

C. 现金流量表

D. 报表附注

3. 资产负债表的附表主要包括()。

A. 存货明细表

B. 应收账款账龄分析表

C. 固定资产及累计折旧明细表

D. 长期投资明细表

4. 利润表的附表主要包括()。

A. 制造费用明细表、管理费用明细表和销售费用明细表

B. 营业收支明细表

C. 主要产品单位成本表

D. 营业外收支明细表和投资收益明细表

5. 会计报表附注包括()。

A. 采用的主要会计处理方法及变更情况、变更原因,以及对财务状况和经营成果的影响

B. 非经常性项目的说明

C. 会计报表中有关重要项目的明细资料

D. 其他有助于解释和分析会计报表而需要说明的事项

6. 反映企业日常经营情况的日常核算资料有()。

A. 会计凭证

B. 会计账簿

C. 财产清查

D. 成本计算

D. 缺乏可比性

4. 试分析财务分析的局限性。

第四章

财务分析的方法

一、本章知识要点

(一) 财务分析方法理论概述

财务分析方法多种多样。财务分析主体的具体目的不同,资料的实际特征不同,所选择的财务分析方法也不同。在财务分析实务中,这些方法可以概括地分为定性和定量两种。

1. 所谓定量分析方法,是运用数学原理和方法对经营过程中的财务活动和财务关系进行数量分析,剖析计算财务事件的数量差异以及对企业经营过程的影响程度。

2. 定性分析方法是在定量分析的前提下,对财务分析的各项数据加入非计量因素和非经济因素来对财务事件和财务指标进行综合分析,找出影响分析对象变动诸多因素中的关键性因素及分析对象变化规律的一种方法。

定性和定量的划分并没有绝对的界限。在进行企业财务分析时,我们通常结合运用定性与定量的方法。

(二) 比较分析法

1. 比较标准的种类

比较标准有绝对标准、行业标准、计划标准、历史标准。

2. 采用比较分析法的注意事项

(1) 指标之间的可比性,即指标间的计算口径、时间宽容度、计算方法等各方面应一致。

(2) 绝对数指标比较与相对数指标比较必须同时进行。

(三) 比率分析法

1. 常见的比率指标