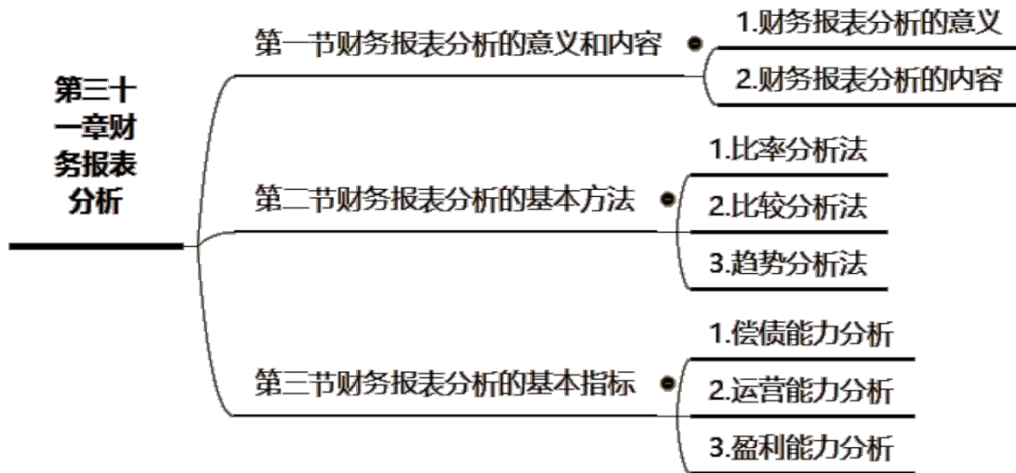


中级经济师

《经济基础知识》

课程精讲班

第三十一章 财务报表分析 目录



第一节 财务报表分析的内容

1. 分析企业的**偿债能力**，分析企业权益的结构，评价企业归还债务的能力，估量企业对债务资金的利用程度。
2. 评价企业资产的**营运能力**，分析企业资产的分布情况和周转使用情况，估量企业对资产的利用效率。
3. 评价企业的**盈利能力**，分析企业利润目标的完成情况和不同年度盈利水平的变动情况，评价企业的发展能力，分析企业发展的方向和发展潜力。
4. 企业的发展能力：分析企业发展的方向和发展潜力。

典型真题

【真题·2023 单选】通过收集整理企业财务会计报告中有关数据对企业的财务状况、经营成果和现金流量情况进行综合比较，评价企业的偿债能力、盈利能力、营运能力和发展能力的活动是指（ ）。

- A. 财务报表分析
- B. 经济评价
- C. 经济核算
- D. 经济分析

答案：A

解析：财务报表分析，简称财务分析，是通过收集、整理企业财务报告中的有关数据，并结合其他有关的补充信息，对企业的财务状况、经营成果和现金流量情况进行综合比较，并通过财务指标的高低评价企业的偿债能力、盈利能力、营运能力和发展能力，为企业投资者、债权人和其他利益关系人提供管理决策的依据。

第二节 财务报表分析的基本方法

一、比率分析法

| | | |
|--------|----------------------------|--|
| 含义 | 指将会计报表及有关资料中两项彼此相关联的项目加以比较 | |
| 常用财务比率 | 相关比率 | 是以同一时期会计报表及有关资料中某个项目和与其有关但又不同的项目加以比较所得的相关数值的比率，用于反映有关经济活动的相互关系 |
| | 结构比率 | 又称构成比率，是会计报表中某项目的数值占各项目总和的比率，反映部分与总体的关系 |
| | 效率比率 | 是用以计算某项经济活动中所费与所得的比例，反映投入与产出的关系的比率 |

二、比较分析法

| | | |
|------|--------------------------|---|
| 含义 | 通过某项财务指标与性质相同的指标评价标准进行对比 | |
| 形式分类 | 按比较对象的不同 | (1) 绝对数比较分析； (2) 绝对数增减变动分析； (3) 百分比增减变动分析 |
| | 按比较标准的不同 | (1) 实际指标同计划指标比较； (2) 本期指标与上期指标比较； (3) 本企业指标同国内外先进企业指标比较 |

三、趋势分析法

- 含义：将两期或多期连续的同指标或比率进行定基对比和环比对比，得出它们增减变动的方向、数额和幅度
- 做法：动态比率指标：定基动态比率和环比动态比率。

典型真题

【真题·2023 多选】在财务比率分析中，常用的比率形式有（ ）。

- 相关比率
- 结构比率
- 相对比率
- 绝对值比率
- 投资比率

答案：AB

解析：常用的三种财务比率。

第三节 财务报表分析的基本指标

一、偿债能力分析

1. 分类

- 短期偿债能力：指企业以流动资产偿还流动负债的能力
- 长期偿债能力：指企业有无足够的能力偿还长期负债的本金和利息

2. 主要指标

- 流动比率：流动比率=流动资产÷流动负债，一般维持在 2: 1 左右
- 速动比率：又称酸性实验比率，一般认为维持在 1: 1 左右

速动比率=速动资产÷流动负债，

- 现金比率：反映企业的即刻变现能力

现金比率=现金÷流动负债

- 资产负债率：也称负债比率或举债经营比率，反映债权人发放贷款的安全程度。

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

- 产权比率：也称负债对所有者权益的比率

产权比率=(负债总额÷所有者权益总额)×100%

(6) 已获利息倍数：又叫利息保障倍数，反映企业用经营所得支付债务利息的能力，用来衡量盈利能力对债务偿付的保证程度。

已获利息倍数=息税前利润÷利息费用=(利润总额+利息费用)÷利息费用

二、运营能力分析

1. 含义：反映出来的企业资金利用的效率

2. 主要指标

(1) 应收账款周转率

应收账款周转次数=主营业务收入净额÷应收账款平均余额

应收账款周转天数=360÷应收账款周转次数

= (应收账款平均余额×360) ÷主营业务收入净额

(2) 存货周转率

存货周转次数=营业成本÷平均存货

存货周转天数=360÷存货周转次数=平均存货×360÷营业成本

(3) 流动资产周转率

反映企业流动资产的利用效率。

流动资产周转率=主营业务收入净额÷流动资产平均余额

(4) 总资产周转率

反映企业全部资产的使用效率

总资产周转率=主营业务收入净额÷总资产平均余额

三、盈利能力分析

1. 含义：通过分析企业当期或未来盈利能力的大小

2. 主要指标

(1) 营业利润率：营业利润率=(营业利润÷业务收入)×100%

(2) 营业净利润率：营业净利润率=(净利润÷主营业务收入净额)×100%

(3) 资本收益率：资本收益率=(净利润÷实收资本)×100%

(4) 净资产收益率：也叫所有者权益报酬率或净资产收益率

净资产收益率=(净利润÷所有者权益平均余额)×100%

(5) 资产净利润率：也叫资产收益率，用于衡量运用资产创造利润的能力

资产净利润率=(净利润÷平均资产总额)×100%

(6) 普通股每股收益：普通股每股收益率=(净利润-优先股股利)÷发行在外的普通股股数

(7) 市盈率：市盈率=普通股每股市场价格÷普通股每股收益

(8) 资本保值增值率：评价企业经济效益状况的辅助指标，

资本保值增值率=(期末所有者权益÷期初所有者权益)×100%

典型真题

【真题·2023 多选】下列经济指标中，反映企业偿债能力的有()。

A 净资产收益率

B 资产负债率

C. 流动比率

D. 已获利息倍数

E. 存货周转率

答案：BCD

解析：短期—流动比率、速动比率和现金比率；长期—资产负债率、产权比率、已获利息倍数。

【真题·2021 单选】甲公司 2020 年取得营业收入 200 万元，营业成本 150 万元，发生销售费用 10 万元；实现营业利润 40 万元，则该公司 2020 年的营业利润率为（ ）万元。

- A. 75%
- B. 26.67%
- C. 20%
- D. 80%

答案：C

解析：营业利润率 = (营业利润 / 营业收入) × 100% = (40 / 200) × 100% = 20%。

本章内容总结

