

2008年注会考试(CPA)辅导《财管》内部讲义(2)注册会计师考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/599/2021\\_2022\\_2008\\_E5\\_B9\\_B4\\_E6\\_B3\\_A8\\_c45\\_599831.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/599/2021_2022_2008_E5_B9_B4_E6_B3_A8_c45_599831.htm)

第二章 财务报表分析 本章属于重点章，主要讨论基本财务比率和财务分析体系。2007年教材对本章内容做了较大修改，增加了改进的财务分析体系，补充修改了基本财务比率的有关指标，删除了上市公司财务比率和现金流量分析的大部分内容。2008年没有变化，本章除客观题外，出计算分析题或综合题可能性较大。【主要考点】1.财务分析的基本方法（重点是因素分析法）2.基本财务比率的计算与分析3.传统财务分析体系4.改进的财务分析体系

第一节?财务报表分析的概述 一、财务分析的基本方法

财务报表分析的目的，通过将财务报表数据转换成有用的信息，帮助报表使用人改善决策。与其他分析相比，财务分析更强调分析的系统性和有效性，并强调运用财务数据发现公司的问题。财务报表分析方法主要有比较分析法和因素分析法。

（一）比较分析法：是对两个或几个有关的可比数据进行对比，揭示差异和矛盾（即和谁比?比什么?）按比较内容分：（1）比较会计要素总量（2）比较结构百分比（3）比较财务比率 按比较对象分：（1）本企业历史水平（趋势分析）（2）同类企业水平（横向比较）（3）计划预算（预算差异分析）

（二）因素分析法：是依据财务指标与其驱动因素的关系，从数量上确定各因素对指标影响程度的一种方法。（即影响因素主要有哪些?影响程度多大?）比较分析的功能主要是“发现差距”；差距形成的原因是什么？则要通过因素分析法来解决。（1）连环替代法  $\text{权益净利率} = \text{销售净利}$

率 × 资产周转率 × 权益乘数 N A B C 上年： $N_0 = A_0 \times B_0 \times C_0$   
第一次替代： $N_2 = A_1 \times B_0 \times C_0$  第二次替代： $N_3 = A_1 \times B_1 \times C_0$   
本年： $N_1 = A_1 \times B_1 \times C_1$  A因素变动的的影响： $N_2 - N_0$  B因素变动的的影响： $N_3 - N_2$  C因素变动的的影响： $N_1 - N_3$  【注意】如果将各因素替代的顺序改变,则各个因素的影响程度也就不同。在考试中一般会给出各因素的顺序。

(2) 差额分析法 A因素变动的的影响= $(A_1 - A_0) \times B_0 \times C_0$  B因素变动的的影响= $A_1 \times (B_1 - B_0) \times C_0$  C因素变动的的影响= $A_1 \times B_1 \times (C_1 - C_0)$  【提示】差额分析法公式的记忆：计算某一个因素的影响时，必须把公式中的该因素替换为本年（实际）与上年（计划）之差。在括号前的因素为本年（实际）值，在括号后的因素为上年（计划）值。

第二节?基本的财务比率分析 学习基本财务比率时，需要注意：(1) 首先从总体上把握其基本框架；(2) 比率指标一般有分子分母两项。作为一个科学的财务指标，分子分母的时间特征必须保持一致。这是一般的要求，但也可能为了简化，而不保持一致。这是注册会计师考试的一个突出的特点，在指标的应用上需要注意灵活性，根据题目的要求来决定比率指标的计算公式。比如：资产负债率=负债/资产，分子分母时间特征一致；现金流量比率=经营现金流量/流动负债，分子分母时间特征不一致，分母“流动负债”通常使用资产负债表中的“流动负债”的年初与年末的平均数。但为了简便，也可以使用期末数。注意根据题目要求或条件灵活变通。(3) 对于任何一个指标的分析不要绝对化。比如，流动比率是反映短期偿债能力，一般情况下，该指标越大，表示企业短期偿债能力越强。但不能绝对认为，流动比率越大越好。每一个指标往往只能反映企业整

体财务状况的某一个或几个方面。为了增强短期偿债能力，企业可以大量持有流动资产，但其结果是企业盈利能力下降。因此，对于财务比率要注意从多个视角去观察和分析，不能绝对化。

(4) 指标共性特征

- 母子率。比如资产负债率，资产为分母，负债为分子。
- 子比率。比如流动比率，分子是流动资产；速动比率，分子是速动资产。

基本指标中涉及的“现金流量”，是指经营现金流量。涉及的“利润率”指标，分子是净利润。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)