

注册税务师辅导：企业财务状况的综合分析注册税务师考试
PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E6_B3_A8_E5_86_8C_E7_A8_8E_E5_c46_645490.htm id="tb42"

综合分析的主要方法有杜邦分析法和财务比率综合评价法。（一）杜邦分析法杜邦分析法是利用各个财务比率指标之间的内在联系，对企业财务状况进行综合分析的一种方法。可以提供下列的主要财务指标：1、净资产利润率，也称净资产报酬率或净资产收益率，这是综合性最强的财务比率，也是杜邦财务分析系统的核心指标。净资产收益率的高低，取决于资产净利润率和权益乘数。2、资产净利润率，也是综合性较强的重要财务比率，是销售净利润率和资产周转率的乘积。3、销售净利润率反映了企业净利润与销售收入的关系，提高销售净利润率是提高企业盈利能力的关键所在。4、资产周转率是反映运用资产以产生销售收入能力的财务指标。5、权益乘数，反映所有者权益同企业总资产的关系，它主要受资产负债率的影响。计算公式：净资产利润率=资产净利润率×权益乘数权益乘数=资产总额/所有者权益=资产总额/（资产总额-负债总额）=1/（1-资产负债率）资产净利润率=销售净利率×资产周转率（二）财务比率综合评价法1、选定评价指标（1）基本指标 财务效益状况。包括：净资产收益率=净利润÷平均净资产×100% 总资产报酬率=息税前利润总额÷平均资产总额×100% 资产营运状况。包括：总资产周转率(次)=主营业务收入净额÷平均资产总额 流动资产周转率(次)=主营业务收入净额÷平均流动资产总额×100% 偿债能力状况。包括：资产负债率=负债总

额 ÷ 资产总额 × 100% 已获利息倍数 = 息税前利润总额 ÷ 利息支出

发展能力状况。包括：销售(营业)增长率 = 本年主营业务收入增长额 ÷ 上年主营业务收入总额 × 100% 资本积累率 = 本年所有者权益增长额 ÷ 年初所有者权益 × 100%

(2) 修正指标

财务效益状况。包括：资产保值增值率 = 扣除客观因素后的年末所有者权益 ÷ 年初所有者权益 × 100% 主营业务利润率 = 主营业务利润 ÷ 主营业务收入净额 × 100% 盈余现金保障倍数 = 经营现金净流量 / 净利润 成本费用利润率 = 利润总额 ÷ 成本费用总额 × 100%

资产营运状况。包括：存货周转率(次) = 主营业务成本 ÷ 平均存货余额 应收账款周转率(次) = 主营业务收入净额 ÷ 平均应收账款余额 不良资产比率 = 年末不良资产总额 ÷ 年末资产总额 × 100%

偿债能力状况。包括：现金流动负债比率 = 经营现金净流量 ÷ 流动负债 × 100% 速动比率 = 速动资产 ÷ 流动负债 × 100%

发展能力状况。包括：三年资本平均增长率 = $(-1) \times 100\%$ 三年销售平均增长率 = $(-1) \times 100\%$ 技术投入比率 = 当年技术转让费支出与研发投入 ÷ 主营业务收入净额 × 100%

(3) 评议指标

评议指标是用于对基本指标和修正指标评价形成的基本结果进行定性分析验证，以进一步修正定量评价结果，使企业效绩评价结论更加全面、准确。评议指标由8项非计量指标构成：经营者基本素质；产品市场占有率(服务满意度)；基础管理水平；发展创新能力；经营发展战略；在岗员工素质；技术装备更新水平(服务硬环境)；综合社会贡献。

2、设置指标权数对企业效绩评价实行百分制，指标权数采取专家意见法特尔菲法确定。

3、确定指标标准企业效绩评价标准分为计量指标评价标准和评议指标评价参考标准两类。

4、评价

计分方法企业效绩评价的主要计分方法是功效系数法,辅助综合分析判断法。(1)基本指标计分方法;(2)修正指标计分方法;(3)评议指标计分方法;(4)定量与定性结合计分方法。

5、核实确认评价基础数据企业效绩评价的基础数据主要来源于企业提供的评价年度会计决算报表等资料。

6、评价结果的形成(1)类型判定(2)级别标注(3)评价报告【把注册税务师站加入收藏夹】 【更多资料请访问百考试题注册税务师站】 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