

上市公司财务分析方法及其应用：企业财务绩效评价 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022__E4_B8_8A_E5_B8_82_E5_85_AC_E5_c44_70740.htm

企业财务绩效评价是上市公司间财务指标的一种横向比较方法。通过上市公司各项指标与行业平均值的比较分析,给予综合评分,并按档次评定其财务水平级别,从而反映企业位于行业中的经营管理水平。它能够比较直观和客观地为投资者判断企业的财务状况的总体水平,揭示其所面临的风险大小和成长空间。美国沃尔比重绩效评价方法就是基于这一原理建立的综合财务评分方法。

一、美国沃尔比重绩效评价指标体系 二、评价方法

- 1、在确定好评价体系指标之后,确定评价标准值。其标准值是依据上市公司同行业、同一时期、同一指标而计算出的平均值。
- 2、计算本企业财务各项指标的实际值,将实际值与标准值相比,得出关系比率。其中:如果实际值/标准值 < 1,关系比率 = 实际值/标准值。如果实际值/标准值 ≥ 1,关系比率 = 1。
- 3、计算各项指标的综合系数。这一综合系数可作为综合评价财务状况的依据。各项比率的综合系数 = 各项指标的关系比率 × 重要性系数。综合系数的合计数 = 各项比率的综合系数 1。
- 4、按100分制对某一企业进行沃尔比重分析法综合评分,各项比率的得分 = 该比率综合系数 × 100,企业综合评分 = 综合系数合计 × 100,综合评价结果按A、B、C、D、E(或优、良、中、低、差)五档划分如下: 优(A):综合评价得分达到85分以上(含85分) ; 良(B):综合评价得分达到70-85分以上(含70分) ; 中(C):综合评价得分达到50-70分以上(含50分) ; 低(D):综合评价得分达到40-50分以上(含40分) ; 差(E):综合评价得分达到40分以下。

美国沃尔比重绩效评价指标体系 指标类型 具体指标 重要性系数

(一)偿债能力 1、流动比率 0.06 2、速动比率 0.05 (二)财务杠杆 1、资产负债率 0.06 2、已获利息倍数 0.05 (三)盈利能力 1、销售利润率 0.09 2、毛利率 0.05 (四)投资报酬率 1、总资产报酬率 0.08 2、股东权益报酬率 0.2 (五)经营效率 1、流动资产周转率 0.09 2、营业周期 0.09 (六)成长性 1、三年净利润平均增长率 0.09 2、三年销售平均增长率 0.09 合计 1

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