

06注会教材《财管》课程讲义cwgl0201 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/76/2021_2022_06_E6_B3_A8_E4_BC_9A_E6_95_c45_76500.htm 第二章 财务分析 从内容上看与2005年相比，修改的地方主要有六处：一是将资产负债表、利润表和利润分配表的项目按会计制度作了调整。二是删除了已获利息倍数分析的第（3）个内容。三是把综合评分中的表2-6的有错误的评分作了修正。四是对计算每股收益时“加权平均发行在外股数”作了补充。五是删除了折股比率和折股倍数的有关表述。六是删除了现金流量表作用的有关表述。从CPA考试来说，财务分析这一章也是一个比较重要的章节，近5年的平均分数为9.4分，2005年的分数为4分，2004年试题的分数为16.5分，2003年试题的分数为4.5分，2002年试题的分数为14分，2001年试题的分数为8分；从题型来看，单选、多选、判断、计算、综合都有可能出题，因此要求考生应全面理解、掌握。主观题的考点主要是财务指标分析方法的运用。

第一节 财务分析概述

一、财务分析的含义

财务分析的最基本功能：将大量的报表数据转换成对特定决策有用的信息。

二、财务报表分析的方法（P36）

1.比较分析法

（1）按比较对象分类

- 与本企业历史比；
- 与同类企业比；
- 与计划预算比。

（2）按比较内容分类

- 比较会计要素的总量；
- 比较结构百分比；
- 比较财务比率；

2.因素分析法

分析综合指标的影响因素，及其对综合指标的影响。

第二节 基本财务比率

财务比率可以分为以下四类：变现能力比率、资产管理比率、负债比率和盈利能力比率。变现比率与负债比率又归为偿债能力比率。

基本内容：一、偿债能力

比率 要掌握指标的计算、含义及影响因素 (一) 短期偿债能力分析 变现能力比率 针对流动负债的偿还 一般公式： $XX资产/流动负债$

1. 流动比率 $流动比率=流动资产/流动负债$

2. 速动比率 $速动比率=(流动资产-存货)/流动负债$

流动资产分为速动资产与非速动资产，存货为非速动资产。剔除存货的原因：(P41)

- 在流动资产中存货的变现速度最慢；
- 由于某种原因，部分存货可能已损失报废还没做处理；
- 部分存货已抵押给某债权人；
- 存货估价还存在着成本与合理市价相差悬殊的问题。

保守速动比率 = (现金 短期证券 应收票据 应收账款净额) / 流动负债 计算出来的流动比率，只有和同行业平均流动比率、本企业历史的流动比率进行比较，才能知道这个比率是高还是低。一般情况下，营业周期、流动资产中的应收账款和存货的周转速度是影响流动比率的主要因素。没有统一标准的速动比率。例如，采用大量现金销售的商店，几乎没有应收账款，速动比率大大低于1是正常的。影响速动比率可信性的重要因素是应收账款的变现能力。

3. 其他影响短期偿债能力的因素 表外因素 (P42)

- (1) 增强变现能力的因素
 - 可动用的银行贷款指标；
 - 准备很快变现的长期资产；
 - 偿债能力的声誉；
- (2) 减弱变现能力的因素 减弱企业流动资产变现能力的因素中未在财务报表中反映的主要是未作记录的或有负债。

例题1. 某公司当年的经营利润很多,却不能偿还到期债务。为查清其原因,应检查的财务比率包括()。 A. 资产负债率 B. 流动比率 C. 存货周转率 D. 应收账款周转率 E. 已获利息倍数 答案：BCD

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