



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

财务报表分析一

考试-知识点押题资料

(★机密)

资产负债表分析

质量分析:

趋势分析: 1、环比分析: 本期/上期

2、定比分析: 本期/基期

结构分析:

1、绝对额=本期-基期

相对数=(本期-基期)/基期

2、某项目/资产总额

资产负债表	
资产:	负债
	所有者权益
总计	总计

分析:

1、存货变化: 结合存货周转率

2、应收款项: (应收账款、应收票据): 应收账款周转率; 坏账(收账政策)

3、固定资产

4、流动资产总额、非流动资产总额

5、负债: 应付账款(应付款项)——偿债能力

长期借款与非流动资产

6、所有者权益: 实收资本; 留存收益



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



偿债能力分析

短期偿债能力指标的计算公式：

- 1、营运资本=流动资产-流动负债
- 2、流动比率=流动资产÷流动负债=1+营运资金÷流动负债
- 3、速动比率=速动资产÷流动负债

其中：速动资产=货币资金+短期投资+应收票据+应收账款+其他应收款
=流动资产-存货-待摊费用（预付账款）

- 4、现金比率=（货币资金+短期有价证券）÷流动负债×100%

★其中：有价证券一般为短期投资和短期应收票据。
（货币资金+现金等价物）÷流动负债×100%

分析：流动比率越大，偿债能力越强

长期偿债能力指标的计算公式：

（一）长期偿债能力静态指标——资产负债表

- 1、资产负债率（又称负债比率）=负债总额÷资产总额×100%
 - 2、股权比率（又称所有者权益比率）=所有者权益总额÷资产总额×100%
- 资产负债率+股权比率=1
- 3、产权比率=负债总额÷所有者权益总额
注意变形公式：产权比率=资产负债率÷股权比率=1÷股权比率-1
 - 4、权益乘数=资产总额÷所有者权益总额
注意变形公式：权益乘数=1÷股权比率=1+产权比率
 - 5、有形资产债务比率=负债总额÷（资产总额-无形资产）×100%
- 有形净值债务比率=负债总额÷（所有者权益总额-无形资产）×100%

（二）长期偿债能力动态指标——利润表、现金流量表

- 1、利息保障倍数=息税前利润÷利息费用×100%
=（税前利润+利息费用）÷利息费用×100%
=（净利润+所得税+利息费用）÷利息费用×100%
- 2、现金流量利息保障倍数=息税前经营活动现金流量÷现金利息支出
=（经营活动现金净流量+现金所得税支出+现金利息支出）÷现金利息支出

周转率（次数）=营业收入 or 营业成本/资产平均余额

企业营运能力分析——





$$\text{— 周转期 (天数)} = 360 / \text{周转率}$$

流动资产周转情况分析指标

(一) 应收账款周转情况分析

1、应收账款周转率 (次数) = 赊销收入净额 ÷ 应收账款平均余额

其中:

$$\text{赊销收入净额} = \text{销售收入} - \text{现销收入} - \text{销售退回} - \text{销售折让} - \text{销售折扣}$$

注意: 通常用“主营业务收入净额”代替“赊销收入净额”

$$\text{应收账款平均余额} = (\text{期初应收账款} + \text{期末应收账款}) \div 2$$

2、应收账款周转天数 (又称应收账款平均收现期)

$$= 360 \div \text{应收账款周转率 (次数)}$$

$$= (\text{应收账款平均余额} \times 360) \div \text{赊销收入净额}$$

$$\text{或} = (\text{应收账款平均余额} \times 360) \div \text{主营业务收入净额}$$

(二) 存货周转情况分析

1、存货周转率 (次数) = 主营业务成本 ÷ 存货平均余额

$$\text{其中: 存货平均余额} = (\text{期初存货} + \text{期末存货}) \div 2$$

2、存货周转天数 = 360 ÷ 存货周转率 (次数)

$$= (\text{存货平均余额} \times 360) \div \text{主营业务成本}$$

(三) 流动资产周转情况综合分析

1、营业周期 = 存货周转天数 + 应收账款周转天数

2、现金周期 = 营业周期 - 应收账款周转天数

$$= \text{应收账款周转天数} + \text{存货周转天数} - \text{应付账款周转天数}$$

其中: 应付账款周转率 = 赊购净额 ÷ 应付账款平均余额

$$\text{应付账款周转天数} = 360 \div \text{应付账款周转率} = \text{应付账款平均余额} \times 360 \div \text{赊购净额}$$

3、营运资本周转率 = 销售净额 ÷ 平均营运资本

4、流动资产周转率 = 主营业务收入 ÷ 流动资产平均余额

$$\text{流动资产周转天数} = \text{流动资产平均余额} \times 360 \div \text{主营业务收入}$$

固定资产周转情况分析

1、固定资产周转率 (次数) = 主营业务收入 ÷ 固定资产平均净值

$$\text{其中: 固定资产平均净值} = (\text{期初固定资产净值} + \text{期末固定资产净值}) \div 2$$

2、固定资产周转天数 = 360 ÷ 固定资产周转率 (次数)

$$= \text{固定资产平均余额} \times 360 \div \text{主营业务收入}$$





总资产营运能力分析

1、总资产周转率（次数）= 主营业务收入 ÷ 平均资产总额

其中：平均资产总额 = (期初资产总额 + 期末资产总额) ÷ 2

2、总资产周转天数 = 360 ÷ 总资产周转率（次数）

= 总资产平均余额 × 360 ÷ 主营业务收入

【例题】

1、某企业 2008 年 7 月份的速动比率为 1.2，该企业流动资产包括存货、待摊费用、货币资金、交易性金融资产和应收账款五个部分，其中应收账款占整个企业流动负债的比例为 40%：

要求：计算该企业 7 月份的现金比率，并作简要评价。

速动比率 = 1.2

现金比率 = 1.2 - 0.4 = 0.8

2、某公司有关数据如下表：

	2007年	2008年
主营业务收入	3160万元	5000万元
赊销比例	95%	90%
应收账款平均余额	2000万元	2500万元
主营业务成本	1800万元	3300万元
存货平均余额	200万元	220万元

假定一年按 360 天计算，周转天数的计算结果取整数。

要求：(1) 计算该公司 2007 年及 2008 年应收账款周转率和周转天数：

(2) 计算该公司 2007 年及 2008 年存货周转率和周转天数：

(3) 分析计算得出的结果。

1、2007 年应收账款周转率 = (3160 × 95%) / 2000 = 1.5

2007 年应收账款周转天数 = 360 / 1.5 = 240

2008 年应收账款周转率 = (5000 × 90%) / 2500 = 1.8

2008 年应收账款周转天数 = 360 / 1.8 = 200

2、存货 = 1800 / 200 = 9 天数 360 / 9 = 40

存货 = 3300 / 220 = 15 天数 360 / 15 = 24





更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

3、某公司 2007 年 12 月 31 日的资产负债表的有关数据摘录如下。

资产负债表

2007 年 12 月 31 日		(单位: 万元)	
资产	金额	负债及所有者权益	金额
货币资金	34	应付账款	?
应收账款净额	? 51	应交税费	36
存货	? 93	长期负债	? 113
固定资产净额	364	实收资本	320
无形资产净值	26	未分配利润	? 35
总计	568	总计	568

2007 年其他资料如下:

(1) 流动比率为 1.78;

(2) 产权比率为 0.6;

(3) 存货周转率为 10 次(假定期初存货与期末存货相等);

(4) 销售毛利为 70 万元, 销售毛利率为 7%。

要求: (1) 计算表中空缺项目的金额。

(2) 计算有形净值债务率。

存货=【70/7% (1-7%)】/10=93

产权比率=0.6 设负债总额为 X

$X/(568-X)=0.6$ $X=213$

所有者权益=568-213=355 未分配利润=355-320=35

流动资产总额=34+51+93=178

流动比率=1.78 流动负债=178/1.78=100

4、某公司按当年年末数计算的存货周转率为 5 次、应收账款周转率为 10 次, 销售收入净额为 800 万元, 销售成本为 600 万元, 流动资产比率为 25%, 负债总额为 300 万元, 发行在外的普通股为 80 万股, 普通股每股市价 20 元。假设流动资产由存货和应收账款构成, 其他资产忽略不计, 公司没有发行优先股, 一年按 360 天计算, 不考虑所得税因素。

要求: 计算市盈率、权益乘数和营业周期。

1、市盈率=20/【(800-600)/80】

2、存货=600/5=120

应收账款=800/10=80

流动资产=120+80=200

资产总额=200/25%=800

权益乘数=资产总额/所有者权益总额=800/(800-300)=1.6

3、营业周期=360/5+360/10=108

加入公众号



通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

利润表:

- 1、质量分析：营业收入、营业成本、期间费用、营业利润、营业外收支
- 2、趋势分析：定比、环比
- 3、结构分析：绝对数、相对数、某项目/营业收入 -----共同比

盈利能力分析

一、与投资有关的盈利能力分析

1、总资产收益率=净利润÷总资产平均额×100%

其中：总资产平均额=(期初总资产+期末总资产)÷2

总资产收益率的其他表现形式：

- (1) 总资产收益率=(净利润+所得税)÷总资产平均额×100% 税前利润(利润总额)
- (2) 总资产收益率=(净利润+利息)÷总资产平均额×100% 税后息前利润
- (3) 总资产收益率=(净利润+利息+所得税)÷总资产平均额×100% 息税前利润

总资产收益率的分解公式：

总资产收益率=销售净利率×总资产周转率

2、净资产收益率：

全面摊销净资产收益率=净利润÷期末净资产

加权平均净资产收益率=净利润÷净资产平均额

其中：净资产平均额=(期初净资产+期末净资产)÷2

净资产收益率可分解为：

净资产收益率=总资产收益率×权益乘数

3、长期资金收益率=息税前利润÷平均长期资金

4、其他比率：

- (1) 资本保值增值率=扣除客观因素后的期末所有者权益÷期初所有者权益
- (2) 资产现金流量收益率=经营活动产生的现金流量÷资产平均总额
- (3) 流动资产收益率=净利润÷流动资产平均额
- (4) 固定资产收益率=净利润÷固定资产平均额

二、与销售有关的盈利能力分析

1、销售毛利率=(销售收入净额-销售成本)÷销售收入净额

2、销售净利率=净利润÷销售收入

三、与股本有关的盈利能力分析



加入公众号

通关更轻松



更多免费资料

尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

(一) 每股收益

1、基本每股收益

每股收益=净利润÷发行在外普通股的加权平均数

其中: 发行在外普通股的加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间

2、稀释每股收益

(二) 每股现金流量

每股现金流量=经营活动现金净流量÷发行在外的普通股平均股数

(三) 每股股利=现金股利总额÷发行在外的普通股股数

(四) 市盈率=每股市价÷每股收益

(五) 股利支付率=每股股利÷每股收益

(六) 股利收益率=每股股利÷股价

股利发放率=市盈率×股利收益率

企业发展能力分析

1、增长额=本年-上年

2、增长率=增长额/上年

3、三年= $\sqrt[3]{\frac{\text{年末}}{\text{三年前年末}}}$ -1

企业发展能力财务比率分析

(一) 营业发展能力分析

1、销售增长指标

(1) 销售增长率=本年销售(营业)增长额÷上年销售(营业)额

(2) 三年销售(营业)平均增长率 P245

2、资产增长指标

(1) 资产规模增长指标

总资产增长率=本年总资产增长额÷年初资产总额

三年总资产平均增长率

流动资产增长率=本年流动资产增长额÷年初流动资产额

固定资产增长率=本年固定资产增长额÷年初固定资产额

无形资产增长率=本年无形资产增长额÷年初无形资产额

(2) 资产成新率



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考群”小程序获取

固定资产成新率=平均固定资产净值÷平均固定资产原值

(二) 企业财务发展能力分析

1、资本扩张指标

(1) 资本积累率=本年所有者权益增长额÷年初所有者权益

(2) 三年资本平均增长率

2、股利增长率

股票价值=下一年的预期股利÷(投资者要求的股权资本收益率-股利增长率)

股利增长率=本年每股股利增长额÷上年每股股利

三年股利增长率

【例题】

1、某公司 2009 年度有关资料如下: (1) 公司拥有普通股 400 万元(每股面值 10 元), 优先股 200 万元(每股面值 10 元); (2) 当年实现税后净利 300 万元, 比上年增加了 60 万元; (3) 当年按 10% 的比例提取法定盈余公积金和并按 10% 的比例提取任意盈余公积金, 同时按每股 0.2 元支付优先股股息(与上年相同)。

要求:

(1) 计算 2009 年每股收益;

(2) 计算每股收益增长率;

(3) 计算 2009 年每股股利。

1、每股收益= $(300 - 200/10 \times 0.2) / (400/10) = 7.4$

2、每股收益率:

2008 年每股收益= $(240 - 200/10 \times 0.2) / (400/10) = 6.6$

增长率= $(7.4 - 6.6) / 6.6 = 1.28\%$

32009 年每股股利= $(300 - 300 \times 10\% - 300 \times 10\% - 200/10 - 0.2) / 40$

现金流量表分析:

1 质量分析: 经营活动、投资活动、筹资活动

1) 经营活动: 销售商品、提供劳务所形成现金流量: “应收”、“预收”

购买商品、接受所支付的现金流量: “应付”、“预付”

2) 投资活动: 购买股票、债券——收到现金股利、利息

购买固定资产、无形资产

2) 筹资活动: 发行股票、债券



加入公众号

通关更轻松

8

更多免费资料



尽在“自考群”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

支付现金股利或利息

注意：经营活动>0 投资活动<0 筹资活动>or<0

2 趋势分析：定比、环比

3 结构分析：某项目/现金流入量合计 某项目/现金流出量合计

财务综合评价与评价

一、沃尔评分法

二、杜邦分析法

杜邦财务分析的核心指标是权益收益率，也就是净资产收益率。

权益净利率=净利润÷所有者权益

$$= (\text{净利润} \div \text{资产总额}) \times (\text{资产总额} \div \text{所有者权益})$$

$$= \text{资产净利率} \times \text{权益乘数}$$

其中：资产净利率=净利润÷资产总额

$$= (\text{净利润} \div \text{销售收入}) \times (\text{销售收入} \div \text{资产总额})$$

$$= \text{销售净利润} \times \text{资产周转率}$$

所以，权益净利率=销售净利润×资产周转率×权益乘数

【例题】

1、某公司 2007 年度简化的资产负债表如下：

资产负债表

2007 年 12 月 31 日

(单位：万元)

资产	年初数	年末数	负债及所有者权益	年初数	年末数
货币资金	120	100	应付账款	300	640
应收账款净值	100	190	应付职工薪酬	60	50
存货	250	380	应交税费	70	50
流动资产合计	470	670	流动负债合计	430	740
固定资产合计	900	1160	长期借款	240	390



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

			长期负债合计	240	390
			实收资本	700	700
			所有者权益合计	700	700
总计	1370	1830	总计	1370	1830

该公司 2006 年的销售净利率为 15%，总资产周转率为 0.5 次，权益乘数为 2.1，净资产收益率为 15.75%。2007 年度的销售收入净额为 800 万元，净利润总额为 112 万元。

要求：计算 2007 年销售净利率、总资产周转率、权益乘数(保留四位小数)和净资产收益率(取整数)指标，定量分析 2007 年净资产收益率比 2006 年提高或降低的原因。

2007 年销售净利率=112/800=14%

2007 年总资产周转率=800/【(1370+1830)/2】=0.5

2007 年权益乘数=【(1370+1830)/2】/【(700+700)/2】=2.2857

2007 年净收益率=14%*0.5*2.2857=16%

2006 年净资产收益率=15.75%

1)

销售净利率=(14%-15%)*0.5*2.1=

2)

总资产周转率=(0.5-0.5)*14%*2.1=

3)

权益乘数=(2.2857-2.1)-14%*0.5=



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



公式

财务分析概论

1. 变动百分比 = (分析项目金额 - 分析基准金额) / 分析基准金额 × 100%
2. 构成比率 = 某项指标值 / 总体值 × 100%
3. 定比动态比率 = 分析期数额 / 固定基期数额 × 100%
4. 环比动态比率 = 分析期数额 / 前期数额 × 100%

偿债能力分析

1. 营运资本 = 流动资产 - 流动负债
2. 流动比率 = 流动资产 / 流动负债 = 【(流动资产 - 流动负债) + 流动负债】 / 流动负债 = (营运资金 + 流动负债) / 流动负债 = 1 + 营运资金 / 流动负债 = 1 + 营运资金比率
3. 速动比率 = 速动资产 / 流动负债
4. 速动资产 = 货币资金 + 短期投资 + 应收票据 + 应收账款 + 其他应收款
5. 现金比率 = (现金 + 短期有价证券) / 流动负债
6. 资产负债率 = 负债总额 / 资产总额 × 100%
7. 股权比率 = 所有者权益总额 / 资产总额 × 100%
8. 资产负债率 + 股权比率 = 负债总额 / 资产总额 × 100% + 所有者权益总额 / 资产总额 × 100% = (负债总额 + 所有者权益总额) / 资产总额 × 100% = 100% = 1
股权比率 = 1 - 资产负债率
9. 产权比率 = 负债总额 / 所有者权益总额 × 100% = (负债总额 / 资产总额) / (所有者权益总额 / 资产总额) = 资产负债率 / 股权比率 = (资产总额 - 所有者权益总额) / 所有者权益总额 = 1 / 股权比率 - 1
10. 权益乘数 = 资产总额 / 所有者权益总额 = (负债总额 + 所有者权益总额) / 所有者权益总额 = 1 + 产权比率 = 1 / 股权比率
11. 有形资产债务比率 = 负债总额 / 有形资产总额 × 100% = 负债总额 / (资产总额 - 无形资产) × 100%
12. 有形净值债务比率 = 负债总额 / 有形净值总额 × 100% = 负债总额 / (所有者权益总额 - 无形资产) × 100%





更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

$$13 \text{ 利息保障倍数} = \text{息税前利润} / \text{利息费用}$$

$$= (\text{利润总额} + \text{利息费用}) / \text{利息费用}$$

$$= (\text{净利润} + \text{所得税} + \text{利息费用}) / \text{利息费用}$$

14. 现金流量利息保障倍数

$$= \text{息税前经营活动现金流量} / \text{现金利息支出}$$

$$= (\text{经营活动现金净流量} + \text{现金所得税支出} + \text{现金利息支出}) / \text{现金利息支出}$$

企业营运能力分析

1. 资产周转率（次数）

$$= \text{计算期的资产周转额} / \text{计算期资产平均占用额}$$

2. 资产周转期（天数）

$$= \text{计算期天数} / \text{资产周转率（次数）}$$

3. 应收账款周转率 = 赊销收入净额 / 应收账款平均余额

4. 应收账款周转天数 = 360 天 / 应收账款周转率

$$= (\text{应收账款平均余额} \times 360 \text{ 天}) / \text{赊销收入}$$

$$\text{或} = (\text{应收账款平均余额} \times 360 \text{ 天}) / \text{主营业务收入}$$

5. 存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额 6. 存货周转天数 = 360 / 存货周转率 = (存货平均余额 × 360) / 主营业务成本

7. 营业周期 = 存货周转天数 + 应收账款周转天数

8. 现金周期 = 营业周期 - 应付账款周转天数

$$= \text{应收账款周转天数} + \text{存货周转天数} - \text{应付账款周转天数}$$

9. 应付账款周转率 = 赊购净额 / 应付账款平均余额

10. 应付账款周转天数 = 360 天 / 应付账款周转率

$$= (\text{应付账款平均余额} \times 360 \text{ 天}) / \text{赊购净额}$$

11. 营运资本周转率 = 销售净额 / 平均营运资本

12. 流动资产周转率 = 主营业务收入 / 流动资产平均余额

其中，流动资产平均余额

$$= (\text{流动资产期初余额} + \text{流动资产期末余额}) / 2$$

13. 流动资产周转天数 = 360 / 流动资产周转率

$$= (\text{流动资产平均余额} \times 360) / \text{主营业务收入}$$

14. 固定资产周转率 = 主营业务收入 / 固定资产平均余额

其中，固定资产平均余额

$$= (\text{固定资产期初余额} + \text{固定资产期末余额}) / 2$$

15. 固定资产周转天数 = 360 / 固定资产周转率

$$= (\text{固定资产平均余额} \times 360) / \text{主营业务收入}$$

16. 总资产周转率 = 主营业务收入 / 平均资产总额

其中，平均资产总额

$$= (\text{期初资产总额} + \text{期末资产总额}) / 2$$



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

变形:

$$\text{总资产周转率} = (\text{主营业务收入} / \text{流动资产平均余额}) \times (\text{流动资产平均余额} / \text{平均资产总额})$$

$$= \text{流动资产周转率} \times \text{流动资产占总资产平均比重}$$

或者:

$$\text{总资产周转率} = (\text{主营业务收入} / \text{固定资产平均余额}) \times (\text{固定资产平均余额} / \text{平均资产总额})$$

$$= \text{固定资产周转率} \times \text{固定资产占总资产平均比重}$$

$$17. \text{总资产周转期} = 360 / \text{总资产周转率}$$

$$= (\text{总资产平均余额} \times 360) / \text{主营业务收入}$$

盈利能力分析

$$1. \text{总资产收益率} = \text{净利润} / \text{总资产平均额} \times 100\%$$

其中, 总资产平均额

$$= (\text{期初总资产} + \text{期末总资产})$$

$$\text{总资产收益率} = (\text{净利润} + \text{所得税}) / \text{总资产平均额} \times 100\%$$

$$\text{总资产收益率} = (\text{净利润} + \text{利息}) / \text{总资产平均额} \times 100\%$$

$$\text{总资产收益率} = (\text{净利润} + \text{利息} + \text{所得税}) / \text{总资产平均额} \times 100\%$$

$$\text{总资产收益率} = \text{净利润} / \text{总资产平均额}$$

$$= (\text{净利润} / \text{销售收入}) \times (\text{销售收入} / \text{总资产平均额})$$

$$= \text{销售净利率} \times \text{总资产周转率}$$

$$2. \text{净资产收益率} = \text{总资产收益率} \times \text{平均总资产} / \text{平均净资产}$$

$$= \text{总资产收益率} \times \text{权益乘数}$$

$$3. \text{长期资金收益率} = \text{息税前利润} / \text{平均长期资金} \times 100\%$$

$$\text{平均长期资金} = \frac{[(\text{期初长期负债} + \text{期初股东权益}) + (\text{期末长期负债} + \text{期末股东权益})]}{2}$$

$$\text{息税前利润} = \text{利润总额} + \text{财务费用}$$

$$4. \text{资本保值增值率} = \text{扣除客观隐身后的期末所有者权益} / \text{期初所有者权益} \times 100\%$$

$$5. \text{资产现金流量收益率}$$

$$= \text{经营活动产生的现金流量} / \text{资产平均总额} \times 100\%$$

$$6. \text{流动资产收益率} = \text{净利润} / \text{流动资产平均额}$$

$$7. \text{固定资产收益率} = \text{净利润} / \text{固定资产平均额} \quad 8. \text{销售毛利率} = (\text{销售收入净额} - \text{销售成本}) / \text{销售收入净额} \times 100\%$$

$$9. \text{销售净利率} = \text{净利润} / \text{销售收入} \times 100\%$$

$$10. \text{每股收益} = \text{净利润} / \text{发行在外普通股的加权平均数}$$

发行在外普通股的加权平均数

$$= \text{期初发行在外普通股股数} + \text{当期新发行普通股股数} \times \text{已发行时间} / \text{报告期时间} - \text{当期回购}$$



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

普通股股数×已回购时间/ 报告期时间

11. 每股理论除权价格 = (行权前发行在外普通股的公允价值 + 配股收到的款项) / 行权后发行在外的普通股股数

调整系数 = 行权前每股公允价值 / 每股理论除权价格

因配股重新计算的上年度基本每股收益

= 上年度基本每股收益 / 调整系数

本年度基本每股收益

= 归属与普通股股东的当期净利润 / (行权前发行在外普通股股数 × 调整系数 × 行权前普通股发行在外的时间权数 + 行权后发行在外普通股加权平均数)

12. 每股现金流量 = 经营活动现金净流量 / 发行在外普通股平均股数

13. 每股股利 = 现金股利总额 / 发行在外的普通股股数

14. 市盈率 = 每股市价 / 每股收益

15. 股利支付率 = 每股股利 / 每股收益 × 100%

16. 股利收益率 = 每股股利 / 股价 × 100%

股利发放率 = 每股股利 / 每股收益 × 100%

= 每股市价 / 每股收益 × 每股股利 / 每股市价 × 100%

= 市盈率 × 股利收益率

企业发展能力分析

1. 销售（营业）增长率

= 本年销售（营业）增长额 / 上年销售（营业）额 × 100%

本年销售（营业）增长额

= 本年销售（营业）收入 - 上年销售（营业）收入

2. 总资产增长率 = 本年总资产增长额 / 年初资产总额 × 100%

本年总资产增长额 = 资产总额年末数 - 资产总额年初数

3. 流动资产增长率 = 本年流动资产增长额 / 年初流动资产额 × 100%

固定资产增长率 = 本年固定资产增长额 / 年初固定资产额 × 100%

无形资产增长率 = 本年无形资产增长额 / 年初无形资产额 × 100%

4. 固定资产成新率 = 平均固定资产净值 / 平均固定资产原值 × 100%

5. 资本积累率 = 本年所有者权益增长额 / 年初所有者权益 × 100%

本年所有者权益增长额

= 所有者权益年末数 - 所有者权益年初数

6.

股票价值 = $DPS / (r - g)$

DPS 为下一年的预期股利,

r 为投资者要求的股权资本收益率,

g 为股利增长率。

股利增长率 = 本年每股股利增长额 / 上年每股股利 × 100%



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP



更多免费课程及机密押题资料

可扫码进入“自考伴”小程序获取

本年每股股利增长额

=本年发放每股股利—上年发放每股股利

财务综合分析与评价

杜邦分析核心指标公式:

权益净利率 = 净利润 / 所有者权益 = 净利润 / 资产总额 × 资产总额 / 所有者权益

= 资产净利率 × 权益乘数

资产净利率 = 净利润 / 资产总额 = 净利润 / 销售收入 × 销售收入 / 资产总额

= 销售净利率 × 资产周转率

权益净利率 = 销售净利率 × 资产周转率 × 权益乘数

净利润 = 销售收入 - 全部成本 + 其他利润 - 所得税

全部成本 = 制造成本 + 管理费用 + 营业费用 + 财务费用

总资产 = 流动资产 + 长期资产



加入公众号

通关更轻松

更多免费资料



尽在“自考伴”APP