

中国计量学院

2012~2013学年第 1学期

《财务分析》课程

课内实习指导书

二级学院（部、中心）：经济与管理学院

学科专业：财务管理

课程名称：财务分析

授课对象：本科生

教材名称：无

一、 实验目的

随着市场经济的发展，财务分析的重要性日益被人们所认识。如何分析各类企业和上市公司财务报告中所提供的大量会计信息，如何透过这些具体的数字发现经营管理中取得的成绩和存在的问题，是投资人、债权人和管理人员共同关心的重要问题。开设财务分析课程课内实验正是为了满足会计信息使用者这一方面的需要。

本实验为财务管理专业高年级学生开设，旨在通过课内实验，增强学生专业知识的融会贯通，使学生全面、系统地了解财务分析的基本理论、方法及其在管理上的运用。通过本实验的进行，要求学生从解读、分析会计报表开始，层层深入，全面掌握对资产、负债、所有者权益、利润等的分析，为以后课程的学习、理论研究以及实际工作奠定良好的基础。

二、 基本要求

1. 认真预习实训指导书，了解实训目的和实训要求；
2. 态度认真，书写规范、清晰，按时完成每次的实训内容。
3. 开动脑筋，认真进行分析，增强成本意识，锻炼分析问题、解决问题能力，提高写作水平。
4. 按实验指导书的要求编写实训报告等。

三、 组织形式

1. 分类： 单项实训形式。
2. 方式： 本课程以网上模拟和手工相结合，个人独立完成方式进行。

四、 实训内容和步骤

实训一： 资产负债表分析

实训目的： 掌握资产负债表分析的基本方法。

实训内容： 通过对资产负债表的信息进行分析，从中认识资产负债表数据之间的基本规律和常见问题。

实训要求： 以贵州茅台2011年报中的资产负债表为基础，认真及时分析，培养资

产负债表阅读和分析能力。

实训二：利润表分析

实训目的：掌握利润表分析的基本方法。

实训内容：通过对利润表的信息进行分析，从中认识利润表数据之间的基本规律和常见问题。

实训要求：以贵州茅台2011年报中的利润表为基础，认真及时分析，培养利润表阅读和分析能力。

实训三：现金流量表分析

实训目的：掌握现金流量表分析的基本方法。

实训内容：通过对现金流量表的信息进行分析，从中认识现金流量表数据之间的基本规律和常见问题。

实训要求：以贵州茅台2011年报中的现金流量表为基础，认真及时分析，培养现金流量表阅读和分析能力。

实训四：所有者权益变动表分析

实训目的：掌握所有者权益变动表分析的基本方法。

实训内容：通过对所有者权益变动表的信息进行分析，从中认识所有者权益变动表数据之间的基本规律和常见问题。

实训要求：以贵州茅台2011年报中的所有者权益变动表为基础，认真及时分析，培养所有者权益变动表阅读和分析能力。

实训五：财务比率分析

实训目的：掌握财务比率分析的基本方法。

实训内容：通过对偿债能力、盈利能力、营运能力、发展能力四类财务比率进行分析，从而理解财务比率之间的基本关系、基本规律和常见问题。

实训要求：（1）以附录的资料1、2、3为基础，练习财务比率的计算和分析；（2）以贵州茅台2011年报中的相关报表为基础，计算并分析其基本的财务比率。

实训六：综合报表分析

实训目的：掌握基于合并报表的报表综合分析的基本方法。

实训内容：通过对合并后的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表的信息进行改进后的杜邦体系分析，从中认识报表之间的基本规律和常见问题。

实训要求：（1）以附录的资料4、5为基础，熟悉综合报表分析的基本技巧；（2）以贵州茅台2011年报中的相关报表为基础，用改进后的杜邦分析体系进行综合分析。

实训七：财务情况分析报告

实训目的：掌握财务情况分析报告撰写的基本方法。

实训内容：通过对企业的财务信息进行综合分析，从资本结构、偿债能力、资金运用效率、现金流量、成本费用、收入、利润和利润分配等方面对企业的财务情况进行描述。

实训要求：以贵州茅台2011年报及附注为基础，撰写财务情况分析报告。报告中需归纳影响该公司权益净利率变动的有利因素和不利因素，找出产生不利因素的主要问题和原因，并针对问题提出相应的改进意见。

五、纪律要求

- 1、充分认识课程设计对培养自己的重要性，认真做好设计前各项准备工作。
- 2、按时完成规定的工作任务，不得弄虚作假，否则成绩以不及格计。
- 3、课程设计期间，无故缺席按旷课处理；缺席时间达三分之一以上者，其成绩按不及格处理。

六、考核方法

1. 考核类别：考查。
2. 考核形式：实习报告。
3. 成绩评定：五级评分制（优、良、中、及格、不及格）

附录

资料 1:

A 公司于 20*4 年成立，并于 20*7 年开始上市。A 公司主要从事空调制冷产品、电视机等家用电器的生产。近年来，A 公司积极致力于扩大经营范围，通过证券投资、参股控股等方式与其他行业进行广泛协作，不断拓宽经营领域，调整产业结构和产品结构。A 公司 20*7 年有关的财务资料如表 1-1、表 1-2。

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	5400	4000
交易性金融资产	29000	27000
应收账款	30500	32200
存货	23600	36200
流动资产合计	88500	99400
非流动资产:		
长期股权投资	44300	49400
固定资产	50300	52800
无形资产	1900	2500
非流动资产合计	96500	104700
资产总计	185000	204100
流动负债	79800	101100
非流动负债	600	200

表 1-1
编制单位: A 公司

资产负债表(简表)、
20*7 年 12 月 31 日

单位: 万元

负债合计	80400	101300
所有者权益合计	104600	102800
负债及所有者权益总计	185000	204100

说明：A 公司拥有普通股 40000 万股，每股面值 1 元。20*7 年 12 月 31 日每股市价为 10 元。

表 1-2 利润表（简表）
编制单位：A 公司 20*7 年 单位：万元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	175300	206200
减：营业成本	145000	164000
营业税金及附加	100	200
销售费用	10300	16000
管理费用	15900	14400
财务费用	2600	2100
加：投资收益	28700	26700
二、营业利润	30100	36200
加：营业外收入	2700	6600
减：营业外支出	3600	5100
三、利润总额	29200	37700
减：所得税费用	5700	11310
四、净利润	23500	26390

说明：其中，财务费用全部为利息支出。

要求

1. 根据上述资料，计算表 1-3 中的各项比率并填入表中

表 1-3

项目	20*7 年	行业平均值
一、偿债能力指标		
1. 流动比率		2
2. 速动比率		1
3. 资产负债率		0.5
4. 已获利息倍数		10
二、营运能力指标		
1. 应收账款周转率		6
应收账款周转天数		60
2. 存货周转率		6
存货周转天数		60
3. 流动资产周转率		2
4. 固定资产周转率		1.5
5. 总资产周转率		1
三、盈利能力指标		
1. 营业利润率		20%
2. 总资产报酬率		10%
3. 净资产收益率		15%

四、发展能力指标		
1. 营业收入增长率		10%
2. 总资产增长率		8%
3. 净利润增长率		7%
4. 资本保值增值率		107%
五、市场评价		
1. 市盈率		20
2. 市净率		4

2. 根据上述计算结果对 A 公司的偿债能力、营运能力、盈利能力、发展能力及市场评价情况进行分析。

资料 2:

B 公司为一家从事药品生产企业，自 1998 年成立以来，市场口碑一直不错，具有一定的市场占有率和较高的知名度，销售收入逐年增长。其 2003 年~2007 年的主要财务比率列示如表 2-1:

表 2-1 B 公司主要财务比率比较表

项目	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年
流动比率	2.02	2.03	2.06	2.07	2.38
速动比率	0.56	0.55	0.53	0.52	0.75
资产负债率	10.12%	11.57%	12.74%	13.82%	43.92%
存货周转率	0.75	0.73	0.65	0.55	0.61
应收账款周转率	5.82	6.12	6.45	6	4.26
销售净利率	25.73%	26.09%	27.31%	26.97%	23.07%
销售毛利率	60%	58.96%	62.33%	61.67%	55.98%
净资产收益率	4.79%	4.91%	5.35%	5.98%	5.56%

要求:

根据上述资料，比较 B 公司近 5 年的主要财务比率，对其偿债能力，营运能力及盈利能力的变化趋势进行分析。

资料 3:

C 公司为一家从事食品加工的公司，其 20*7 年的主要财务数据如下:

1. C 公司 20*7 年度资产负债表:

表 3-1 资产负债表 (简表)
编制单位: A 公司 20*7 年 12 月 31 日 单位: 万元

流动资产:	
货币资金	40
交易性金融资产	60
应收账款	170
存货	360
流动资产合计	630
非流动资产:	

长期股权投资	60
固定资产	700
无形资产	10
非流动资产合计	770
资产总计	1400
流动负债	300
非流动负债	400
负债合计	700
所有者权益合计	700
负债及所有者权益总计	1400

2.C 公司 20*6 年度的营业净利率为 16%，总资产周转率为 0.5 次，权益乘数为 2.2，净资产收益率为 17.6%。C 公司 20*7 年度的营业收入为 840 万，净利润为 115 万。假设 C 公司 20*7 年 12 月 31 日与 20*6 年 12 月 31 日的总资产水平相同。

要求

1. 计算 C 公司 20*7 年 12 月 31 日的速动比率、资产负债率和权益乘数。
2. 计算 C 公司 20*7 年的总资产周转率、营业净利率和净资产收益率。
3. 运用连环替代分析法分析 C 公司的营业净利率、总资产周转率和权益乘数变动对净资产收益率的影响。

资料 4:

紫色农田是一家 20 世纪 90 年代末上市的农业高科技企业。上市后的头几年，该公司在高科技农业方面取得了巨大的成功，营业收入与利润逐年大幅度增长。然而进入 21 世纪后，该公司的经营与财务方面出现困难，其 2005，2006，2007 年资产负债表 利润表的有关财务数据如表:4-1，4-2 所示（该公司所在行业相关指标见表 4-3）。

表 4-1 紫色农田股份有限公司资产负债表有关资料 金额单位：亿元

资产负债表项目	05 年 1 月 1 日	05 年 12 月 31 日	06 年 12 月 31 日	07 年 12 月 31 日
流动资产	3.65	4.18	4.35	4.45
速动资产	1.48	1.74	1.98	2
资产总额	7.6	8.8	10.5	18
流动负债	3.28	4.05	5.65	9.8
负债总额	5	6	8	16
所有者权益总额	2.63	2.8	2.5	2

表 4-2 紫色农田股份有限公司利润表有关资料 金额单位：亿元

利润表项目	2005 年度	2006 年度	2007 年度
营业收入	13	11.4	9.18
息税前利润	0.72	0.38	0.2

表 4-3 紫色农田所在行业最近 3 年相关指标的平均数

相关行业指标	2005 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2005 年度	2006 年度	2007 年度

流动比率	1.98	2.05	2.08			
速动比率	1.02	1.06	0.96			
资产负债率	0.42	0.47	0.45			
总资产周转率				2.01	2.04	1.98
总资产报酬率				11.08%	10.6%	10.2%
营业成长率				21%	17%	15%

要求：据上述指标，计算分析紫色农田 2005 年~2007 年的财务状况及其所面临的主要问题。

资料 5:

A 股份有限公司是一家从事机械设备生产的上市公司，市场销售情况一直较好。但是，随着公司规模迅速扩大，公司经营效率有所下降。为了确保在未来市场逐渐扩展的同时，使经济效益稳步上升，公司要求对近两年的财务状况和经济效益情况，运用杜邦财务分析方法进行全面分析，以便找出公司取得的成绩和存在的问题，并针对问题提出改进措施，扬长避短，实现公司的自我完善。公司近三年的资产负债表和利润表资料如下：

表 5-1 资产负债表（简表）

编制单位：A 公司

单位：万元

项目	期末余额		
	2005 年	2006 年	2007 年
流动资产合计	351900	1629200	1745300
长期投资	44200	68600	27800
固定资产净值	313200	332300	473400
在建工程	21510	31600	129500
无形资产	16500	147500	155500
资产合计	747310	2209200	2531500
流动负债合计	395000	493900	560000
长期负债合计	31400	86200	128300
负债合计	426400	580100	688300
所有者权益合计	320910	1629100	1843200
权益合计	747310	2209200	2531500

表 5-2

利润表

编制单位：A 公司

单位：万元

项目	期末余额		
	2005 年	2006 年	2007 年
一、营业收入	881000	948800	989700
减：营业成本	316400	391000	420500
营业税金及附加	95300	99600	89000
销售费用	9900	52700	43500
管理费用	164900	107000	97200
财务费用	13400	3600	18500
加：公允价值变动损益			

投资收益	395000	493900	560000
二、营业利润	281100	294900	321000
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额	281100	294900	321000
减：所得税费用	84330	88470	96300
四、净利润	196770	206430	224700

要求

1. 计算该公司 2006 和 2007 年的权益净利率，并确定本年较上年的总差异。
2. 对权益净利率的总差异进行总资产净利率和权益乘数的两因素分析，并确定各因素变动对总差异影响的份额。
3. 对总资产净利率的总差异进行销售净利率和总资产周转率的两因素分析，确定各因素变动对总资产净利率的总差异影响的份额。
4. 对两年销售净利率的变动总差异进行构成比率因素分析，找出各构成比率变动对总差异的影响份额。
5. 运用上述分析的结果，归纳影响该公司权益净利率变动的有利因素和不利因素，找出产生不利因素的主要问题和原因，并针对问题提出相应的改进意见。

中国计量学院

经济与管理学院

实习报告

实习类别：财务分析实习

专 业：财务管理

班 级：2010 级 班

姓 名：

学 号： _____

指导教师：陈维进/王通

年 月 日

目录

一、	()
1.	()
2.	()
二、	()
1.	()
2.	()
三、	()
1.	()
2.	()

以下为实习报告正文，格式要求如下：

一级标题：三号字，黑体，段间距1.5倍；

二级标题：小三号字，黑体，段间距1.5倍；

三级标题：四号字，黑体，段间距1.25倍；

正文：小四号字，宋体，段间距1.25倍；

图表应有序号和标题。