



石家莊鐵道大學
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

在线开放课程

导论

财务分析的方法（二）

主讲：齐荣光

(三) 结构分析法

- 1. 问题的引出

下表是北京亚美股份有限公司的利润表。其中：截止年底北京亚美股份有限公司向银行取得短期借款5700万元（年利率平均6.12%），年末实际总资产占用为275,650,621元，流动资产占用为82,858,604元。问题：该公司亏损的原因是什么？试为其提出扭亏为盈的解决策略。

项 目	金 额
一、主营业务收入	50,469,756
减：主营业务成本	47,822,806
主营业务税金及附加	129,030
二、主营业务利润	2,517,920
加：其他业务利润	5,319,860
减：营业费用	2,495,704
管理费用	10,328,130
财务费用	6,973,084
三、营业利润	-11,959,138
加：投资收益	-451,404
补贴收入	58,916
营业外收入	2,660
减：营业外支出	49,994
四、利润总额	-12,398,960
五、净利润	-12,398,960



在线开放课程

项 目	金 额	共同比(%)
一、主营业务收入	50,469,756	100
减：主营业务成本	47,822,806	94.76
主营业务税金及附加	129,030	0.26
二、主营业务利润	2,517,920	4.99
加：其他业务利润	5,319,860	10.54
减：营业费用	2,495,704	4.94
管理费用	10,328,130	20.46
财务费用	6,973,084	13.82
三、营业利润	-11,959,138	-23.70
加：投资收益	-451,404	-0.89
补贴收入	58,916	0.12
营业外收入	2,660	0.01
减：营业外支出	49,994	0.10
四、利润总额	-12,398,960	-24.57
五、净利润	-12,398,960	-24.57



在线开放课程

(三) 结构分析法

2. 案例所引发的问题：

(1) 案例当中的利润表有什么不同？

(2) 为什么要计算各项目

占主营业务收入的百分比？

3. 知识点讲解：结构分析法

(1) 什么是结构分析法？

测算同一时期各项财务指标的内部结构、比重，可以通过编制同形资产负债表和同形利润表完成

① 同形资产负债表：

将资产负债表中的各项以资产总额百分比的形式填列。

② 同形利润表：

将利润表中的各项以营业收入百分比的形式填列。

(2) 作用：发现有显著问题的项目，

揭示进一步分析的方向。

(四) 因素分析法

1. 含义

财务分析中的因素分析法又称为环比替代法，是指在分析某一因素变化时，假定其他因素不变，然后分别测定各个因素变化对分析指标影响程度的一种分析方法。

2. 应用前提

- * 各因素之间存在乘积关系
- * 各因素的变动方向对总指标的影响方向必须一致

- **3. 应用**

以基期指标为基础，按照一定顺序，依次用**实际值替代基期值**。替代第一个因素时，假定其他因素不变，在依次逐个替代其他因素时，已经替代过得因素以实际值为基础，其余尚未替代的因素仍保持基期水平，将每次替代后的指标与该因素替代前的指标相对比，二者的差异即为该因素对结果的影响程度，各影响程度之和即实际指标与基期指标的总差异。

4. 公式

- $N=A \times B \times C$ (实际值)
 $N_0=A_0 \times B_0 \times C_0$ (基期值) } 差异 $N-N_0=D$

考察各因素对D的影响: DA ; DB ; DC

$$DA = AB_0C_0 - A_0B_0C_0 = (A - A_0)B_0C_0$$

$$DB = ABC_0 - AB_0C_0 = (B - B_0)AC_0$$

$$DC = ABC - ABC_0 = (C - C_0)AB$$

$$D = DA + DB + DC$$

- 某企业2005年，2006年的总资产报酬率、总资产产值率、产品销售量和销售利润率如下表。要求：分析各因素变动对总资产报酬率的影响程度。

(单位：%)

	2005年	2006年
总资产产值率	60	70
产品销售量	90	95
销售利润率	18	16
总资产报酬率	9.72	10.64

the end