

注册会计师

全国统一考试指定教材理想配套辅导用书

财务成本管理

同步辅导及全真模拟题

《同步辅导丛书》编委会 编著



北京科学技术出版社

注册会计师全国统一考试

财务成本管理

同步辅导及全真模拟题

《同步辅导丛书》编委会 编著

北京科学技术出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务成本管理同步辅导及全真模拟题/《同步辅导丛书》编委会编著. - 北京:北京科学技术出版社, 2001.4
ISBN 7-5304-2522-6

I.财… II.同… III.企业管理:成本管理-会计师-资格考核-自学参考资料 IV.F275.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 14679 号

注册会计师全国统一考试

财务成本管理

同步辅导及全真模拟题

《同步辅导丛书》编委会 编著

*

北京科学技术出版社出版

(北京西直门南大街 16 号)

邮政编码:100035

各地新华书店经销

煤炭工业出版社印刷厂印刷

*

787 毫米×1092 毫米 16 开本 14.5 印张 579 千字

2001 年 4 月第 1 版 2001 年 4 月第 1 次印刷

印数 1—8800 册

定价:26.00 元

(凡购买本社图书,如有缺页、倒页、脱页者,
本社发行科负责调换。联系电话:66161952)

读 者 明 鉴

本书内容全部按照财政部注册会计师考试委员会办公室编写的本年度新版指定用书同步配套编写。

本书编委会承诺：本书内容如果超出财政部本年度注册会计师考试新版指定用书范围，读者购书后可以随时退款索赔！

前 言

《注册会计师全国统一考试同步辅导及全真模拟题》是由财政部部属院校、中国人民大学会计系等有关单位的会计学专家、教授、博士完全依据本年度注册会计师考试大纲和指定教材的内容、框架结构分会计、审计、财务成本管理、经济法、税法五个科目精心编写而成。每一个科目的内容结构和本年度指定教材的章节结构、顺序完全一致,既包含了相应考试科目的主要内容,又在总结分析了以前年度考试题型及难度的基础上,力求多角度多层次地再现考试重点、难点,为一套针对本年度注册会计师全国统一考试的理想辅导丛书。

《……同步辅导及全真模拟题》包括两个部分的内容:1. **同步辅导**。(1)重点、难点分析与说明(每一个重、难点问题均另以实例分析):每章抽出数个重点、难点问题加以详尽的分析、说明与解答,以便使读者更加容易、快速地理解消化本章的主要内容;(2)同步练习题:每章均编有足够数量的与正式考试题型一致的各类型练习题;(3)历年试题分析及解答:每章均编有最近几年的正式考试试题分析及解答。2. **全真模拟题**。本书编有6套与正式考试题型、题量一样,试题难易程度相当的全真模拟题。

由于今年考试大纲和指定用书均有一定程度的变化,本辅导丛书秉着对考生负责的态度严格按照本年度大纲和指定用书编写,由于编写时间较紧迫,加之编者水平有限,书中难免有疏误之处,诚望读者指正,以便再版时修订。

《同步辅导丛书》编委会

2001年4月

目 录

第一章 财务成本管理总论	(1)	历年试题分析及解答	(139)
重点、难点分析与说明	(1)	第十章 并购与控制	(142)
同步练习题	(3)	重点、难点分析与说明	(142)
同步练习题参考答案	(6)	同步练习题	(145)
历年试题分析及解答	(7)	同步练习题参考答案	(149)
第二章 财务报表分析	(8)	历年试题分析及解答	(151)
重点、难点分析与说明	(8)	第十一章 重整与清算	(152)
同步练习题	(12)	重点、难点分析与说明	(152)
同步练习题参考答案	(19)	同步练习题	(153)
历年试题分析及解答	(24)	同步练习题参考答案	(156)
第三章 财务预测与计划	(27)	历年试题分析及解答	(157)
重点、难点分析与说明	(27)	第十二章 成本计算的一般程序	(158)
同步练习题	(31)	重点、难点分析与说明	(158)
同步练习题参考答案	(37)	同步练习题	(160)
历年试题分析及解答	(43)	同步练习题参考答案	(163)
第四章 投资管理	(47)	历年试题分析及解答	(165)
重点、难点分析与说明	(47)	第十三章 产品成本计算的方法	(166)
同步练习题	(52)	重点、难点分析与说明	(166)
同步练习题参考答案	(64)	同步练习题	(166)
历年试题分析及解答	(74)	同步练习题参考答案	(171)
第五章 证券评价	(78)	历年试题分析及解答	(176)
重点、难点分析与说明	(78)	第十四章 标准成本系统	(177)
同步练习题	(80)	重点、难点分析与说明	(177)
同步练习题参考答案	(86)	同步练习题	(177)
历年试题分析及解答	(89)	同步练习题参考答案	(179)
第六章 流动资金管理	(92)	历年试题分析及解答	(182)
重点、难点分析与说明	(92)	第十五章 业绩评价	(183)
同步练习题	(94)	重点、难点分析与说明	(183)
同步练习题参考答案	(100)	同步练习题	(184)
历年试题分析及解答	(104)	同步练习题参考答案	(186)
第七章 筹资管理	(106)	历年试题分析及解答	(187)
重点、难点分析与说明	(106)	全真模拟题(一)	(189)
同步练习题	(108)	全真模拟题(一) 参考答案	(192)
同步练习题参考答案	(114)	全真模拟题(二)	(196)
历年试题分析及解答	(115)	全真模拟题(二) 参考答案	(198)
第八章 股利分配	(117)	全真模拟题(三)	(201)
重点、难点分析与说明	(117)	全真模拟题(三) 参考答案	(204)
同步练习题	(119)	全真模拟题(四)	(207)
同步练习题参考答案	(123)	全真模拟题(四) 参考答案	(210)
历年试题分析及解答	(125)	全真模拟题(五)	(212)
第九章 资本成本和资本结构	(127)	全真模拟题(五) 参考答案	(215)
重点、难点分析与说明	(127)	全真模拟题(六)	(217)
同步练习题	(130)	全真模拟题(六) 参考答案	(220)
同步练习题参考答案	(136)		

第一章 财务成本管理总论

重点、难点分析与说明

(一)财务管理目标

1. 企业的财务目标

企业是一个营利性组织,其管理目标可以概括为生存、发展和获利。

关于企业财务目标的综合表达,有以下三种主要观点:

第一种观点:利润最大化

该观点认为利润代表了企业新创造的财富,利润越多则说明企业的财富增加得越多,越接近企业的目标。

第二种观点:每股盈余最大化

该观点认为应当把企业的利润和股东投入的资本联系起来考察,用每股盈余来概括企业的财务目标,可以避免“利润最大化目标”的缺点。

第三种观点:股东财富最大化

该观点认为股东财富最大化或企业价值最大化是财务管理的目标。

例:每股盈余最大化和利润最大化作为财务目标,共同的缺点是()。

- A. 均未考虑时间价值
- B. 均未考虑风险
- C. 均未考虑所获利润和投入资本的关系
- D. 均未考虑外部环境的影响
- E. 均未考虑应对社会负担的责任

答案:AB

解析:关于企业财务目标的综合表达有三种观点,即利润最大化、每股盈余最大化和股东财富最大化。其中,利润最大化没有考虑时间和风险因素,也没有考虑与投入资本额的关系;每股盈余最大化只考虑到利润取得与投入资本的关系,但仍未考虑时间和风险因素。

2. 影响财务管理目标实现的因素

公司股价的高低反映了股东财富最大化这一财务管理目标的实现程度。从公司管理当局的可控制因素来看,股价的高低取决于企业的投资报酬率和风险,而报酬率和风险又是由投资项目、投资结构和股利政策决定的。企业进行财务管理,正是通过投资决策、筹资决策和股利决策来提高报酬率,降低风险,实现其目标的。

例:决定企业投资报酬率和风险的首要因素是()。

- A. 投资项目
- B. 资本结构

C. 股利政策

D. 股价高低

答案:A

解析:决定企业投资报酬率和风险的因素有投资项目、资本结构和股利政策,其中,投资项目是首要因素。因为,被企业采纳的投资项目都会增加报酬,同时也包含有风险,投资项目的改变必然会影响企业的报酬率和风险,并波及股票的价格。

3. 股东、经营者和债权人的冲突与协调

股东、经营者及债权人三者之间构成了企业最重要的财务关系,此外,还包括企业和社会之间的责任关系。

经营者的目标和股东不完全一致,因而,经营者有可能为了自身目标而背离股东的利益。这种背离主要表现在道德风险和逆向选择两个方面。为防止这种背离,股东主要实施监督与激励政策。

例:企业财务关系中最重要的是()。

- A. 股东与经营者之间的关系
- B. 股东与债权人之间的关系
- C. 股东、经营者、债权人之间的关系
- D. 企业与政府有关部门、社会公众间的关系

答案:C

解析:本题主要考查考生对不同利益主体间关系的理解。

(二)财务管理的内容

1. 财务管理的对象

财务管理主要是资金管理,其对象是资金及其流转。资金流转的起点和终点是现金,因此,财务管理的对象也可说是现金及其流转。

现金流转有两种形式,即短期循环和长期循环。

现金流转过程中往往出现不平衡,其原因有企业内部的,如盈利、亏损或扩充等;也有企业外部的,如市场的季节性变化、经济的波动、通货膨胀、竞争等。

例:关于现金流转,下列说法中正确的有()。

- A. 盈利企业不会发生流转困难
- B. 从长期来看,亏损企业的现金流转是不能维持的
- C. 亏损额小于折旧额的企业应付日常开支并不困难
- D. 通货膨胀也会使企业遭受现金短缺困难
- E. 扩充企业出现现金流转的不平衡是正常的

答案:BCDE

解析:盈利企业可能由于抽出过多现金而发生临时流转困难;从长期来看,亏损企业的现金流转是不能维持的,但对于亏损额小于折旧及摊销金额的亏损企业来说,应付日常的现金开支并不困难;任何要迅速扩

大经营规模的企业,都会遇到严重的现金短缺问题;通货膨胀也会导致企业现金短缺。

2. 财务管理的内容

财务管理的主要内容是投资决策、筹资决策和股利决策三项。

企业的投资决策,按不同的标准可以分为直接投资和间接投资、长期投资和短期投资。筹资决策的关键是决定各种资金来源在总资金中所占的比重,即确定资本结构。长期资金和短期资金的筹资速度、筹资成本、筹资风险以及借款时企业所受的限制均有所区别。股利分配决策,也即保留盈余决策,属于企业的内部筹资问题。

例:权益资金的融资风险小于借入资金,但其要求的期望报酬率却高于借入资金。()

答案:✓

解析:权益资金是由股东提供的,它无须归还,筹资风险小,但要求的期望报酬率高;借入资金是由债权人提供的,需要按期归还,有一定的风险,但要求的期望报酬率低。

3. 财务管理的职能

财务管理包括财务计划、财务决策和财务控制三大职能。财务决策是指有关资金筹集和使用的决策,其过程包括情报活动、设计活动、抉择活动和审查活动四个阶段。财务决策系统由决策者、决策对象、信息、决策的理论和方法、决策结果五个要素构成。

财务计划是指针对特定期间的财务规划和财务预算。财务控制和财务计划有密切联系,计划是控制的重要依据,控制是执行计划的手段,它们组成了企业财务管理循环。

(三)财务管理的环境

企业的财务管理环境又称理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。财务管理的环境涉及的范围很广,其中最重要的是法律环境、金融市场经济环境和经济环境。

金融市场是指企业资金筹集的场所。金融性资产是指现金或有价证券等可以进入金融市场交易的资产,具有流动性、收益性和风险性三种属性,其中,流动性与收益性成反比,收益性与风险性成正比。

在金融市场上,利率是资金使用权的价格。一般说来,金融市场上资金的购买价格,可用下式表示:

利率 = 纯粹利率 + 通货膨胀附加率 + 变现力附加率 + 违约风险附加率 + 到期风险附加率

例:关于金融性资产的特点,下列说法中正确的是()。

- A. 流动性与收益性成正比
- B. 收益性与风险性成反比
- C. 现金的流动性最高,收益性最差
- D. 股票的收益性和风险性均好于债券

答案:C

解析:金融性资产具有流动性、收益性和风险性等特点,其中,流动性与收益性成反比,收益性和风险性成正比。现金的流动性最高,但收益性最差。股票收

益性好,但风险大。债券收益性较差,但风险小。

例:当再投资风险大于利率风险时,有可能出现短期利率高于长期利率的现象。()

答案:✓

解析:到期风险附加率指到期时间长短不同而形成的利率差别。一般而言,受到期风险的影响,长期利率会高于短期利率,但有时也会出现相反的情况,当再投资风险大于利率风险时,可能出现短期利率高于长期利率的现象。

(四)成本管理

1. 成本的概念

财务会计中的成本含义是指取得资产或劳务的支出。取得资产的方式可分为外购和自产,相应形成的购置成本是对投入物的计价,生产经营成本是对产出物的计价。成本计算和成本管理所说的成本是指生产经营成本,它具有的特征是:经济资源的耗费;是以货币计量的耗费;是特定对象的耗费;是正常生产经营活动的耗费。

管理会计中成本的最一般的定义是“为了达到特定目标所失去或放弃的一项资源”。管理成本可分为两大类:决策使用的成本;日常计划和控制使用的成本。其中,决策使用的成本通常不在账簿系统中反映,属于“未来成本”;日常计划和控制使用的成本数据可通过账簿系统处理,也可以在账外记录和加工。

经济学中的成本概念具有两个特征:成本是需要补偿的价值,而不是可分配的价值;成本是经济价值的消耗,包括生产资料消耗和劳动力消耗。

2. 成本管理

成本管理的目的是以最低的成本达到预先规定的质量、数量和交货时间。成本管理按其目的和方法分为成本控制和成本降低两种。成本控制系统包括组织系统、信息系统、考核制度和奖励制度等内容。成本控制的基本原则有:经济原则;因地制宜原则;全员参加原则;领导推动原则。成本降低与成本控制的区别体现在:(1)成本控制的目标是完成预定成本限额;成本降低的目标是成本最小化;(2)成本控制的对象仅限于有成本限额的项目,成本降低涉及企业的全部活动;(3)成本控制是在执行决策过程中努力实现成本限额,成本降低应包括选择经营方案,涉及制定决策的过程,包括成本预测和决策分析;(4)成本控制是指降低成本支出的绝对额,故又可称为绝对成本控制;成本降低是为了实现成本的相对节约,又可称为相对成本控制。

3. 成本会计

成本会计是会计的一个分支,传统的成本会计只有通过账簿系统对成本进行分类、记录、归集、分配和报告。近年来,成本会计的重点已转向成本控制和为管理决策提供信息,故其内容扩大到账簿系统之外的成本计算,包括管理会计的核算内容。

成本计算制度包括实际成本计算制度和标准成本计算制度。

同步练习题

一、单项选择题

- 财务管理最主要的职能是()。
A. 财务预测 B. 财务决策
C. 财务控制 D. 财务分析
- 在现金的短期循环中,不应包括的资产是()。
A. 应收账款 B. 固定资产
C. 待摊和预付费用 D. 存货
- 从管理当局的可控因素看,影响公司股价高低两个最基本因素是()。
A. 投资报酬率和风险
B. 时间价值和投资风险
C. 投资项目和资本结构
D. 资金成本和贴现率
- 下列属于成本控制基本原则的是()。
A. 以顾客为中心
B. 要持续地降低成本
C. 因地制宜原则
D. 以质量为中心
- 不同形态的金融性资产的流动性不同,其获利能力也就不同,下面说法中正确的是()。
A. 流动性越高,其获利能力可能越高
B. 流动性越低,其获利能力可能越低
C. 流动性越高,其获利能力可能越低
D. 金融性资产的获利能力与流动性成正比
- 在金融市场中,投资者和筹资者的买卖对象——各种信用工具,被称为金融市场的()。
A. 主体 B. 客体
C. 参加人 D. 中介机构
- 对投资者承担利率变动风险的补偿通常以()来表示。
A. 违约风险附加率 B. 变现力附加率
C. 通货膨胀附加率 D. 到期风险附加率
- 实现股东财富最大化目标的途径是()。
A. 增加利润
B. 降低成本
C. 提高投资报酬率和减少风险
D. 提高股票价格
- 企业为生产一定种类、一定数量的产品所支出的(),就是这些产品的成本。
A. 各种生产费用的总和
B. 各种原材料费用
C. 各种原材料费用和机器设备折旧
D. 各种原材料费用和工资
- 反映企业价值最大化目标实现程度的指标是()。
A. 利润额 B. 总资产报酬率
C. 产品市场占有率 D. 每股市价
- 长期投资决策与短期投资决策的显著不同是()。
A. 更重视货币时间价值的计量
B. 更重视投资风险价值的计量
C. 既重视货币时间价值的计量,又重视投资风险价值的计量
D. 更重视现金流量的计量
- 企业的核心目标是()。
A. 生存 B. 获利
C. 发展 D. 竞争
- 现代财务管理的最优目标是()。
A. 总产值最大化
B. 利润最大化
C. 每股盈余最大化
D. 企业价值最大化
- 成本会计的基础是()。
A. 成本计划 B. 成本核算
C. 成本控制 D. 成本分析
- 财务主管人员最感困难的处境是()。
A. 盈利企业维持现有规模
B. 亏损企业扩大投资规模
C. 盈利企业扩大投资规模
D. 亏损企业维持现有规模
- 财务管理的对象是()。
A. 资金运动 B. 财务关系
C. 货币资金 D. 实物财产
- 财务决策的主体是()。
A. 决策者 B. 决策对象
C. 信息 D. 决策结果
- 决定企业报酬率和风险的首要因素是()。
A. 资本结构 B. 股利分配政策
C. 投资项目 D. 经济环境
- 构成企业最重要财务关系的主体是()。
A. 股东和经营者
B. 股东和债权人
C. 企业与社会公众
D. 股东、经营者、债权人
- 当市场利率上升时,长期债券价格的下降幅度()短期债券价格的下降幅度。
A. 大于 B. 小于
C. 等于 D. 不一定
- 股东和经营者发生冲突的根本原因在于()。
A. 具体行为目标不一致
B. 利益动机不同
C. 掌握的信息不一致
D. 在企业中的地位不同
- 当再投资风险大于利率风险时()。
A. 预期市场利率持续上升
B. 可能出现短期利率高于长期利率的现象
C. 预期市场利率不变

- D. 长期利率高于短期利率
23. 财务管理是有关()的管理工作。
- 收入和成本
 - 计划和分析
 - 预测和决策
 - 资金获得和有效使用
24. 按交易的性质可以将金融市场分为()。
- 短期市场和长期市场
 - 现货市场和期货市场
 - 发行市场和流通市场
 - 黄金市场和外汇市场
25. 根据有关资料,在若干个与生产经营成本有关的方案中,选择最优方案、确定目标成本是成本会计的()职能。
- 成本核算
 - 成本控制
 - 成本预测
 - 成本决策
26. 下列成本概念中,属于管理会计中使用的决策成本的是()。
- 生产经营成本
 - 预算成本
 - 产品价值中的 C + V 部分
 - 沉没成本

二、多项选择题

1. 有关企业总价值与报酬率、风险的相互关系的正确表述是()。
- 企业总价值与预期的报酬成正比
 - 企业总价值与预期的风险成反比
 - 在风险不变时,报酬越高,企业总价值越大
 - 在报酬不变时,风险越高,企业总价值越大
 - 在风险和报酬达到最佳均衡时,企业的总价值达到最大
2. 在下列方法中,能有效保持债权人利益免受或少受伤害的措施有()。
- 破产时优先接管
 - 先于股东分配剩余财产
 - 提前收回借款
 - 借款合同中附带限制性条款
 - 必要时告知其他债权人
3. 股价的高低,代表了投资者对公司价值的客观评价,它反映的内容有()。
- 资本和获利之间的关系
 - 公司的发展速度和水平
 - 每股盈余的大小和取得时间
 - 公司的管理水平
 - 每股盈余的风险
4. 企业金融性资产的特点有()。
- 及时性
 - 流动性
 - 收益性
 - 风险性
 - 波动性
5. 金融市场上,决定纯利率高低的因素有()。

- 平均利润率
 - 通货膨胀附加率
 - 资金供求关系
 - 到期风险附加率
 - 国家调节
6. 下列各项中,属于工业企业产品成本构成内容的有()。
- 废品损失
 - 停工损失
 - 产品销售费用
 - 营业外支出
7. 企业财务管理的环境包括()。
- 微观环境
 - 宏观环境
 - 法律环境
 - 金融市场环境
 - 经济环境
8. 以下因素中,能对企业价值产生影响的因素有()。
- 投资报酬率
 - 风险
 - 资本结构
 - 投资项目
 - 股利政策
9. 财务管理十分重视股价的高低,其原因是()。
- 代表了投资大众对公司价值的客观评价
 - 反映了资本和获利之间的关系
 - 反映了每股盈余大小和取得的时间
 - 它受企业风险大小的影响,反映了每股盈余的风险
10. 成本计算制度可以分为()。
- 标准成本计算制度
 - 实际成本计算制度
 - 计划成本计算制度
 - 差额成本计算制度
11. 财务决策系统的构成要素有()。
- 决策者
 - 决策对象
 - 信息
 - 决策的理论和方法
 - 决策的结果
12. 债权人为了防止其利益被伤害,通常采用的办法是()。
- 寻求立法保护
 - 在借款合同中加入限制性条款
 - 不再提供新的借款或提前收回借款
 - 参与企业经营决策
13. 利润最大化不是企业最优的财务管理目标,其原因是()。
- 没有考虑利润取得的时间
 - 没有考虑利润和投入资本额的关系
 - 没有考虑取得利润和承受风险的大小
 - 没有考虑企业成本的高低
14. 以企业价值最大化作为企业财务管理的目标,则()。
- 考虑了时间价值
 - 考虑了风险价值
 - 考虑了所获利润和投入资本额的关系
 - 可用股价的高低反映财务目标的实现程度

- E. 计量比较困难
15. 以下属于成本会计职能的有()。
- A. 成本预测 B. 成本决策
C. 成本计划 D. 成本控制
E. 成本分析
16. 财务管理的主要内容是()。
- A. 投资决策 B. 销售决策
C. 成本决策 D. 融资决策
E. 股利决策
17. 从公司管理当局的可控制因素看,股价的高低直接取决于()。
- A. 投资报酬率 B. 风险
C. 投资项目 D. 资本结构
E. 股利政策
18. 企业管理对财务管理的主要要求是()。
- A. 以收抵支,到期偿债
B. 筹集企业发展所需资金
C. 增收节支,增加利润
D. 合理、有效地使用资金
19. 现金流转不平衡的企业内部原因有()。
- A. 经济荣枯 B. 市场变化
C. 企业盈亏 D. 企业扩充
E. 企业竞争
20. 决定企业风险和报酬率的因素是()。
- A. 投资项目 B. 资金成本
C. 资本结构 D. 股利政策
21. 纯粹利率的高低受以下因素的影响()。
- A. 通货膨胀 B. 资金供求关系
C. 平均利润率 D. 国家调节
22. 在金融市场上,利率的决定因素有()。
- A. 纯粹利率
B. 通货膨胀附加率
C. 变现力附加率
D. 违约风险附加率
E. 风险报酬率
F. 到期风险附加率
23. 企业经营者的具体行为目标与委托人不一致,他们的目标是()。
- A. 增加个人报酬
B. 增加闲暇时间
C. 降低产品成本
D. 增加企业利润
E. 避免风险
24. 股东通过经营者伤害债权人利益的常用方式是()。
- A. 不经债权人的同意,投资于比债权人预期风险要高的新项目
B. 不顾工人的健康和利益
C. 不征得债权人同意而发行新债
D. 不是尽最大努力去实现企业财务管理目标
25. 财务决策的过程,一般可包括()四个阶段。
- A. 情报活动 B. 设计活动
C. 抉择活动 D. 审查活动
E. 分析活动
26. 政府于1996年发行一种10年期、利率为11.83%的可上市流通的国债。决定其票面利率水平的主要因素有()。
- A. 纯粹利率
B. 通货膨胀附加率
C. 变现风险附加率
D. 违约风险附加率
E. 到期风险附加率
27. 金融市场与企业理财的关系,主要表现在()。
- A. 金融市场是企业投资和筹资的场所
B. 企业通过金融市场使长短期资金相互转化
C. 金融市场为企业理财提供有意义的信息
D. 企业是金融市场的主体
28. 影响股票价格的主要外部因素包括()。
- A. 经济环境因素 B. 法律环境因素
C. 政治环境因素 D. 金融法律环境
29. 金融市场按交易的直接对象分为()。
- A. 股票市场 B. 企业债券市场
C. 国债市场 D. 金融期货市场
E. 同业拆借市场
30. 企业筹资的方式主要有()。
- A. 向银行借款 B. 发行债券
C. 发行股票 D. 赊购
E. 租赁
31. 成本会计的中心任务是()。
- A. 促使企业降低成本
B. 改进生产经营管理
C. 提高经济效益
D. 作出各项成本决策
32. 金融市场由()组成。
- A. 金融工具 B. 金融机构
C. 政府机关 D. 企业
E. 个人
33. 非银行金融机构包括()。
- A. 保险公司 B. 信托投资公司
C. 证券机构 D. 财务公司
E. 金融租赁公司
34. 下列管理会计使用的成本概念中,属于日常计划和控制使用的成本有()。
- A. 边际成本
B. 目标成本
C. 差异成本
D. 沉没成本
E. 资本成本

三、判断题

1. 长期亏损是企业无法继续存在的直接原因,而不能偿还到期债务则是企业不能继续存在的真正原因。

- 因。()
2. 一般情况下,长期借款利率高于短期借款利率;而当再投资风险小于利率风险时,则会出现相反现象。()
3. 对于借款企业来讲,若预测市场利率将上升,应与银行签订浮动利率合同;反之,则应签订固定利率合同。()
4. 政策性银行是不以盈利为目的的金融机构,其资本主要由政府拨付,因而可无偿使用其贷款。()
5. 对需从外部借入资金的企业来说,若预测市场利率下降,则应使用短期资金来源。()
6. 企业股东、经营者在财务管理工作中的目标是完全一致的,所以他们之间没有任何利害冲突。()
7. 成本会计的中心任务是进行成本决策。()
8. 盈利企业也可能因不能偿还到期债务而无法继续经营下去。()
9. 由于未来金融市场的利率难以准确的预测,因此,财务人员不得不合理搭配长短期资金来源,以使企业适合任何利率环境。()
10. 任何要迅速扩大经营规模的企业,都会遇到相当严重的现金短缺情况。()
11. 无论从任何角度来讲,亏损企业的现金循环都不能维持。()
12. 企业投资时应尽量选择风险小的投资项目,因为风险小的投资对企业有利。()
13. 近些年我国金融市场利率波动与通货膨胀有关,后者起伏不定,利率也随之而起落。()
14. 资本结构会影响企业的报酬率和风险。()
15. 合理确定企业的利润分配方案,可以影响企业的价值。()
16. 折旧是现金的一种来源。()
17. 长期亏损是企业终止的直接原因。()
18. 股价是衡量企业财务目标实现程度的最好尺度。()
19. 金融性资产的流动性和收益性成反比;收益性和风险性成正比。()
20. 企业的目标就是财务管理的目标。()
21. 增加企业的负债,将会提高企业的每股盈余。()
22. 筹资决策的关键问题是确定资本结构,至于筹资总量则主要取决于投资的需要。()
23. 通货膨胀造成的现金流转不平衡,可以靠短期借款解决。()
24. 企业应正确权衡风险和投资报酬率之间的关系,努力实现两者的最佳组合,使得企业价值最大化。()
25. 成本会计的最基础职能是成本核算。()
26. 如果企业面临的风险较大,那么企业价值就会下降。()
27. 由于每股盈余最大化避免了利润最大化的缺点,所以它是现代企业财务管理的目标。()

28. 在风险相同的情况下,投资报酬率可以体现股东财富。()
29. 权益资金由于不需要归还,因此其筹资风险比较小,投资者期望的报酬率也比较小。()
30. 市场经济条件下,资金的每项来源都有其成本。()
31. 企业在追求自己的目标时,会使社会受益,因此企业目标和社会目标是一致的。()
32. 股东财富的大小就是公司税后净利总额的大小。()
33. 现金收益性和流动性成正比。()
34. 成本会计的对象是各行业经营业务的成本和有关的经营管理费用。()

同步练习题参考答案

一、单项选择题

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. B | 2. B | 3. A | 4. C | 5. C |
| 6. B | 7. D | 8. C | 9. A | 10. D |
| 11. C | 12. B | 13. D | 14. B | 15. B |
| 16. A | 17. A | 18. C | 19. D | 20. A |
| 21. A | 22. B | 23. D | 24. C | 25. D |
| 26. D | | | | |

二、多项选择题

- | | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 1. ABCE | 2. ABCD | 3. ACE |
| 4. BCD | 5. ACE | 6. AB |
| 7. CDE | 8. ABCDE | 9. ABCD |
| 10. AB | 11. ABCDE | 12. ABC |
| 13. ABC | 14. ABCDE | 15. ABCDE |
| 16. ADE | 17. AB | 18. ABD |
| 19. CD | 20. ACD | 21. BCD |
| 22. ABCDE | 23. ABE | 24. AC |
| 25. ABCD | 26. ABDE | 27. ABC |
| 28. ABD | 29. ABCDE | 30. ABCDE |
| 31. ABC | 32. ABCDE | 33. ABCDE |
| 34. BC | | |

三、判断题

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. × | 2. × | 3. × | 4. × | 5. √ |
| 6. × | 7. × | 8. √ | 9. √ | 10. √ |
| 11. × | 12. × | 13. √ | 14. √ | 15. √ |
| 16. √ | 17. × | 18. √ | 19. √ | 20. × |
| 21. × | 22. √ | 23. × | 24. √ | 25. √ |
| 26. × | 27. × | 28. √ | 29. × | 30. √ |
| 31. × | 32. × | 33. × | 34. √ | |

历年试题分析及解答

题 年 份	型	单 选 题	多 选 题	判 断 题	计 算 题	综 合 题	分 数
1997							
1998		2		1			3.5
1999		1	1				3
2000				1			1

一、单项选择题

1. 一般讲,流动性高的金融资产具有的特点是()。(1998年)

A. 收益率高 B. 市场风险小
C. 违约风险大 D. 变现力风险大

答案:B

解析:流动性是指金融资产能够在短期内不受损失地变为现金的属性。流动性高的金融资产的特征是:(1)容易兑现;(2)市场价格波动小。同时,流动性和收益性成反比,收益性和风险性成正比。因此,流动性高的金融资产市场风险较小。

2. 与债券信用等级有关的利率因素是()。(1998年)

A. 通货膨胀附加率 B. 到期风险附加率
C. 违约风险附加率 D. 纯粹利率

答案:C

解析:违约是指借款人未能按时支付利息或未如期偿还贷款本金。提供资金的人借出款项后所承担的这种风险叫违约风险。债券评级,实际上就是评定违约风险的大小。信用等级越低,违约风险越大,投资人要求的投资报酬率越高,因此,违约风险附加率是和债券信用等级有关的利率因素。

3. 企业财务关系中最重要关系是()。(1999年)

A. 股东与经营者之间的关系

- B. 股东与债权人之间的关系
C. 股东、经营者、债权人之间的关系
D. 企业与作为社会管理者的政府有关部门、社会公众之间关系

答案:C

解析:依据1999年教材第9页

二、多项选择题

1. 我国曾于1996年发行10年期、利率为11.83%的可上市流通的国债。决定其票面利率水平的主要因素有()。(1999年)

A. 纯粹利率
B. 通货膨胀附加率
C. 变现风险附加率
D. 违约风险附加率
E. 到期风险附加率

答案:A、B、D、E

解析:依据1999年教材第44页

三、判断题

1. 由于未来金融市场的利率难以准确地预测,因此,财务管理人员不得不合理搭配长短期资金来源,以使企业适应任何利率环境。() (1998年)

答案:✓

解析:金融资产由于到期时间长短不同而形成的利率差别,称到期风险。一般而言,同受到期风险的影响,长期利率会高于短期利率,但有时也会出现相反的情况。对财务人员来说,最好是能可靠预测未来利率,在其上升时使用长期资金来源,在其下降时使用短期资金来源。但是实际上,利率很难被预测出来。因此,他们只能搭配长短期资金来源,使企业在任何利率环境中都能生存下去。

2. 到期风险附加率是指债权人因承担到期不能收回投出资金本息的风险而向债务人额外提出的补偿要求。() (2000年)

答案:×

解析:依据2000年教材第42页。

第二章 财务报表分析

重点、难点分析与说明

(一)财务报表分析概述

财务报表分析是依据财务报表及其它相关资料,利用有用的信息减少决策的不确定性。其目的在于评价企业过去的经营业绩、衡量现在的财务状况、预测未来的发展趋势。财务报表分析的方法多种多样,主要有比较分析法和因素分析法两种。因素分析法又具体分为差额分析法、指标分析法、连环替代法和定基替代法等。当然,财务报表分析也有一定的局限性,其产生基于以下四方面原因:财务报表本身的局限性、报表的真实性问题、企业会计政策的不同选择影响可比性,以及比较基础问题。

(二)基本的财务比率

财务比率可以分为四类:变现能力比率、资产管理比率、负债比率和盈利能力比率。

1. 变现能力比率

变现能力是企业产生现金的能力,它取决于可以在近期转变为现金的流动资产的数量。

(1)流动比率

$\text{流动比率} = \text{流动资产} \div \text{流动负债}$

流动比率反映短期偿债能力。一般认为,流动比率越高,偿还短期债务的能力越强,反之,则越差。通常认为生产企业合理的最低流动比率是2。

(2)速动比率

$\text{速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货}) \div \text{流动负债}$

流动资产扣除存货后的差额称为速动资产。之所以要扣除存货,其主要原因是:①存货的变现速度最慢;②部分存货已损失报废,但尚未处理;③部分存货已抵押给某债权人;④存货估价还存在成本与合理市价相差悬殊的问题。

速动比率又称酸性测试比率。一般认为,其正常应为1。影响速动比率可信性的重要因素是应收账款的变现能力。因此,还可通过计算保守的速动比率来进一步反映企业的变现能力。

保守的速动比率 =

$\frac{\text{现金} + \text{短期证券} + \text{应收账款净额}}{\text{流动负债}}$

此外,增强企业变现能力的其他因素还包括:可动用的银行贷款指标、准备很快变现的长期资产及偿债能力的声誉。减弱企业变现能力的其他因素还包括:未作记录的或有负债,担保责任引起的负债等。

例:有时速动比率小于1也是正常的,比如()。

- A. 流动负债大于速动资产
- B. 应收账款不能变现
- C. 大量采用现金销售
- D. 存货过多导致速动资产减少

答案:C

解析:通常认为速动比率为1是正常的,低于1则被认为短期偿债能力偏低,这只是一般看法,因行业不同速动比率也有很大差别,不能一概而论。例如采用大量现金销售的商店,几乎没有应收账款,大大低于1的速动比率也是很正常的。

例:计算速动比率时之所以扣除存货,是因为()。

- A. 存货的数量与价值过大
- B. 存货的变现速度太慢
- C. 存在尚未处理的损失报废存货
- D. 部分存货已经被抵押
- E. 存货估计存在成本与市价的差异

答案:BCDE

解析:在计算速动比率时,之所以扣除存货,其原因是:在流动资产中存货变现速度最慢;存在尚未处理的已损失报废的存货;部分存货已抵押给债权人;存货估价还存在成本和合理市价的差别。它与存货的数量和价值大小无关。

2. 资产管理比率

资产管理比率又称运营效率比率,用来衡量企业在资产管理方面的效率。

(1)营业周期

$\text{营业周期} = \text{存货周转天数} + \text{应收账款周转天数}$

一般情况下,营业周期越短,资金周转速度越快;营业周期越长,资金周转速度越慢。

(2)存货周转天数

$\text{存货周转率} = \text{销售成本} \div \text{平均存货}$

$\text{存货周转天数} = (\text{平均存货} \times 360) \div \text{销售成本}$

一般来讲,存货周转速度越快,存货的占用水平越低,流动性越强,存货转换为现金或应收账款的速度越快。

(3)应收账款周转天数

$\text{应收账款周转率} = \text{销售收入} \div \text{平均应收账款}$

$\text{应收账款周转天数} = (\text{平均应收账款} \times 360) \div \text{销售收入}$

一般来说,应收账款周转率越高,平均收账期越短,说明应收账款的回收越快。影响该指标正确计算的因素有:①季节性经营的企业使用这个指标时不能反映实际情况;②大量使用分期付款结算方式;③大量使用现金结算的销售;④年末大量销售或年末销售大

幅度下降。

(4) 流动资产周转率

流动资产周转率 = 销售收入 ÷ 平均流动资产

流动资产周转率反映流动资产的周转速度。周转速度快,会相对节约流动资产。

(5) 总资产周转率

总资产周转率 = 销售收入 ÷ 平均资产总额

该指标反映资产总额的周转速度,周转越快,反映销售能力越强。

例:影响应收账款周转率指标正确计算的因素是()。

- A. 销售存在淡旺季
- B. 结算方式以分期付款为主
- C. 大量销售以现金结算
- D. 大量销售发生在年末
- E. 平均应收账款未扣除坏账准备

答案:ABCD

解析:应收账款周转率可以衡量企业对应应收账款的管理水平和收账速度的快慢,但该指标的使用和计算的正确性往往受下列因素的影响:市场的季节性销售问题、大量的销售采取分期付款、大量的销售以现金结算、大量的销售发生在年末或年末销售大幅度下降。至于未扣除坏账准备则不属于此范畴。

3. 负债比率

负债比率是指债务和资产、净资产的关系,它反映企业偿付到期债务的能力。

(1) 资产负债率

资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额

式中的负债总额包括长期负债和短期负债,资产总额是扣除累计折旧后的净额。

资产负债率也叫举债经营比率,可以衡量企业清算时保护债权人利益的程度。一般认为,该比率越低,债权人利益越有保障,贷款风险越小。

(2) 产权比率

产权比率 = 负债总额 ÷ 股东权益

产权比率用以衡量长期偿债能力,反映企业的基本财务结构是否稳定。产权比率高,是高风险、高报酬的财务结构;产权比率低,是低风险、低报酬的财务结构。

(3) 已获利息倍数

已获利息倍数 = 息税前利润 ÷ 利息费用

已获利息倍数也叫利息保障倍数,用以衡量偿付借款利息的能力。该指标越大,偿付债务利息的能力越强。在确定已获利息倍数时应本着稳健性原则,采用指标最低年度的数据来确定,以保证最低的偿债能力。

此外,影响长期偿债能力的其他因素还有长期租赁、担保责任、或有项目等。

例:从稳健性角度出发,在确定已获利息倍数时,一般应选择最低指标年度的数据作为标准。()

答案:✓

解析:已获利息倍数反映对债务利息的支付能力。

从稳健性的角度出发,最好比较本企业连续几年的该项指标,并选择最低指标年度的数据作为标准。这是因为企业在经营好的年度要偿债,而经营不好的年度也要偿债。某一年度的已获利息倍数很高,利润也很高,但不能年年如此,采用指标最低年度的数据,可以保证最低的偿债能力。

4. 盈利能力比率

一般来说,企业的盈利能力只涉及正常营业状况,非正常营业状况带来的收益或损失在分析企业盈利能力时应予以排除,包括:①证券买卖等非正常项目;②已经或将要停止的营业项目;③重大事项或法律更改等特别项目;④会计准则和财务制度变更带来的累积影响等。

(1) 销售净利率

销售净利率 = (净利 ÷ 销售收入) × 100%

销售净利率反映每一元销售收入带来的净利润的多少,表示收入的收益水平。

(2) 销售毛利率

销售毛利率 = [(销售收入 - 销售成本) ÷ 销售收入] × 100%

销售毛利率表示销售收入扣除销售成本后,有多少可用于各项期间费用和形成盈利。它是销售净利率的最初基础。

(3) 资产净利率

资产净利率 = (净利润 ÷ 平均资产总额) × 100%

资产净利率表明企业资产利用的综合效果,可用于分析企业经营中存在的问题,提高销售利润率,加速资金周转。

(4) 净资产收益率

净资产收益率 = (净利润 ÷ 平均净资产) × 100%

净资产收益率反映企业所有者权益的投资报酬率,具有很强的综合性。

例:在分析企业的盈利能力时不应包括的项目是()。

- A. 市场的季节性变动
- B. 证券买卖等非正常项目
- C. 将要停止的营业项目
- D. 法律更改等特别项目
- E. 会计政策变更带来的影响

答案:BCDE

解析:分析企业的盈利能力只涉及正常营业状况,非正常营业状况应排除,这些非正常的营业项目包括:证券买卖项目、已经或将要停止的项目、重大事故或法律更改的项目、会计政策变更带来的影响。

(三) 财务分析的应用

1. 杜邦财务分析体系

杜邦财务分析体系用于解释指标变动的原因和变动的趋势,为采取措施指明方向。

权益乘数是表示企业负债程度的,越大,说明企业负债程度越高。资产权益率的倒数称为权益乘数。其计算公式为:

权益乘数 = 1 ÷ (1 - 资产负债率)

权益净利率 = 销售净利率 × 资产周转率 × 权益乘数

杜邦分析方法可以从四个方面进行分析,即本企业不同时期的分析(历史比较)和本企业与同行业的分析(行业分析)。该方法是一种分解财务比率的方法,而不是另外建立新的财务指标。与其他分析方法一样,关键不在于指标的计算,而在于指标的理解和运用。

例:杜邦分析体系的核心指标是()

- A. 资产净利率 B. 权益净利率
C. 资产周转率 D. 销售净利率

答案:B

解析:按杜邦分析体系的要求,需最终确定权益净利率并分析出影响权益净利率变动的因素和原因,所以它的核心指标就是权益净利率

2. 财务状况的综合评价

财务状况综合评价分为沃尔评分法、综合评价方法。

国有资本金效绩评价的方式分为例行评价和特定评价。例行评价主要针对重点国有企业,试点的企业集团,国家控股的重要企业,对国家、地区、行业经济发展有重大影响的国有大中型企业。特定评价主要针对承包经营、委托经营或租赁经营到期企业,主要领导变动企业,发生重大损失或造成重大社会影响的企业,以及连续三年以上发生亏损的企业。评价的指标体系分为工商企业和金融企业两类,工商企业又分为竞争性企业、非竞争性企业。具体的评价指标分为定量指标和定性指标两大类,其中的定量指标又分为基本指标和修正指标两类。

例:下列各项指标中属于评价国有资本金效绩的修正指标包括()。

- A. 长期资产适合率
B. 销售增长率
C. 不良资产比率
D. 固定资产成新率
E. 经营亏损挂账比率

答案:ACDE

分析:国有资本金效绩评价的具体指标分为定量指标和定性指标,定性指标又分为基本指标和修正指标两类。长期资产适合率、不良资产比率、固定资产成新率、经营亏损挂账比率等属于修正指标,销售增长率等属于基本指标。

3. 上市公司财务报告分析

按照我国证监会的规定,上市公司的信息披露应包括招股说明书、上市公告、定期报告和临时报告四大内容。

对于上市公司来说,最重要的财务指标是每股收益、每股净资产和净资产收益率。

(1) 每股收益

每股收益 = 净利润 ÷ 年末普通股份总数

在计算每股收益时,要注意四个方面的问题,即合并报表问题、优先股问题、年度中普通股增减问题、复

杂股权结构问题

每股收益是衡量上市公司盈利能力最重要的财务指标,反映普通股的获利水平

市盈率(倍数) = 普通股每股市价 ÷ 普通股每股收益

市盈率反映投资人对每元净利润所愿支付的价格,可以用来估计股票投资报酬率和风险。

每股股利 = 股利总额 ÷ 年末普通股股份总数

股票获利率 = 普通股每股股利 ÷ 普通股每股市价 × 100%

股利支付率 = (每股股利 ÷ 每股净收益) × 100%

股利支付率反映公司的股利分配政策和股利支付能力。其倒数称为股利保障倍数。倍数越大,支付股利的能力越强。

留存盈利比率 = (净利润 - 全部股利) ÷ 净利润 × 100%

留存盈利比率的高低反映了企业的理财方针。

(2) 每股净资产

每股净资产 = 年度末股东权益 ÷ 年度末普通股数

每股净资产,在理论上提供了股票的最低价值。把每股净资产和每股市价联系起来,可以说明市场对公司资产质量的评价。反映二者关系的比率称为市净率

市净率(倍数) = 每股市价 ÷ 每股净资产

例:市场对公司资产质量进行评价时,通常使用的指标是()

- A. 每股净资产 B. 市净率
C. 市盈率 D. 本益比

答案:B

解析:市净率是每股市价与每股净资产的比率,把每股市价和每股净资产联系起来,可以说明市场对公司资产质量的评价。市净率大,资产的质量好,有发展的潜力。

例:影响市盈率的因素有()

- A. 股市的规模 B. 会计政策
C. 投资者的心理预期 D. 普通股股数
E. 行业的差别

答案:BCE

解析:市盈率是每股市价与每股收益的比。而行业不同市盈率高低亦不一样;每股收益受净利润影响,而净利润又受会计政策影响;影响股票市价的因素也很多,包括投机炒作、投资者心理等。故选项 BCE 是正确的。

4. 现金流量分析

(1) 现金流量的结构分析

通过分析现金流量的流入结构、流出结构和流入流出比,可以反映现金流量的技术构成和经营、投资活动的好坏

(2) 流动性分析

所谓流动性是指将资产迅速转变为现金的能力,流动性分析能更好地反映偿还债务的能力。

现金到期债务比 = 经营现金净流入 ÷ 本期到期债

务

式中,本期到期债务,是指本期到期的长期债务和本期应付票据之和。

现金流动负债比 = 经营现金净流量 ÷ 流动负债

现金债务总额比 = 经营现金净流量 ÷ 债务总额

(3) 获取现金能力分析

销售现金比率 = 经营现金净流量 ÷ 销售额

每股营业现金净流量 = 经营现金净流量 ÷ 普通股股数

全部资产现金回收率 = 营业现金净流量 ÷ 全部资产 × 100%

(4) 财务弹性分析

所谓财务弹性,是指企业适应经济环境变化和利用投资机会的能力。

现金满足投资比率 = 近 5 年经营活动现金净流量 ÷ 近 5 年资本支出、存货增加、现金股利之和

该比率越大,说明资金自给率越高。

现金股利保障倍数 = 每股营业现金净流量 ÷ 每股现金股利

该比率越大,说明支付现金股利的能力越强

(5) 收益质量分析

营运指数 = 经营现金净流量 ÷ 经营应得现金

经营应得现金 = 经营活动净收益 + 非付现费用

经营活动净收益 = 净收益 - 非经营收益

一般认为,营运指数越大,说明收益质量越好。该指数一般不应小于 1。

例:下列表达式中正确的有()。

A. 资产负债率 + 资产权益率 = 1

B. 股利支付率 × 股利保障倍数 = 1

C. 股利支付率 + 留存盈利比率 = 1

D. 市盈率 × 市净率 = 1

E. 资产现金回收率 × 现金满足投资比率 = 1

答案: ABC

解析:因资产负债率是负债与资产的比,资产权益率是权益与资产的比,故二者之和为 1;股利支付率是每股股利与每股收益的比,股利保障倍数是每股收益与每股股利的比,故二者之积为 1;股利支付率和留存盈利比率之和为 1。故 ABC 选项为正确,DE 选项的表达式不成立。

例:能够反映企业不至于用借款分红的最大分派股利能力的指标是()。

A. 现金股利保障倍数

B. 股利支付比率

C. 留存盈利比率

D. 每股营业现金流量

答案: D

解析:有现金流量的比率中,反映企业获取现金能力的指标有销售现金比率,它反映每元销售得到的现金;全部资产现金回收率,它反映企业资产产生现金的能力;每股营业现金流量,它是经营现金净流入与普通股数的比,它是企业最大的分派股利能力,超过此限度就要借款分红。

例:W 公司 98 年实现销售收入 6000 万元,99 年比 98 年销售收入增长 20%;96 年该公司资产总额为 2500 万元,此后每后一年比前一年资产增加 500 万元,该公司资产由流动资产和固定资产组成,连续 4 年来固定资产未发生变化均为 2000 万元,假设该公司无投资收益和营业外收支,所得税率保持不变。其它有关数据和财务比率如下:

	1998 年	1999 年
资产负债率	45%	50%
流动负债/所有者权益	0.6	0.55
速动比率	0.65	0.8
销售毛利率	18%	20%
平均收账期	72 天	45 天
净利润	600	800

要求:(1)分析资产、负债之变化原因

(2)分析流动比率之变动原因

(3)分析资产净利率之变动原因

(4)运用杜邦分析法分析权益净利率之变动原因

答案:(1)资产总额:

98 年为 $2500 + 500 + 500$

$= 3500$ (万元)

99 年为 $3500 + 500 = 4000$ (万元)

负债总额:98 年为 $3500 \times 45\%$

$= 1575$ (万元)

99 年为 $4000 \times 50\% = 2000$ (万元)

流动资产:98 年为 $3500 - 2000$

$= 1500$ (万元)

99 年为 $4000 - 2000 = 2000$ (万元)

所有者权益:98 年为 $3500 - 1575$

$= 1925$ (万元)

99 年为 $4000 - 2000 = 2000$ (万元)

流动负债:98 年为 1925×0.6

$= 1155$ (万元)

99 年为 $2000 \times 0.55 = 1100$ (万元)

长期负债:98 年为 $1575 - 1155$

$= 420$ (万元)

99 年为 $2000 - 1100 = 900$ (万元)

分析:①99 年比 98 年资产总额增加 500 万元,主要是流动资产增加所致($2000 - 1500$);

②99 年比 98 年负债总额增加 425 万元,其原因是长期负债增加 480 万元($900 - 420$),流动负债减少 55 万元($1100 - 1155$),两者相抵后负债净增 425 万元。

(2)流动比率:98 年为 $1500/1155 = 1.3$

99 年为 $2000/1100 = 1.82$

存货:98 年为 $1500 - 1155 \times 0.65 = 750$

99 年为 $2000 - 1100 \times 0.8 = 1120$

销货成本:98 年为 $6000 - 6000 \times 18\%$

$= 4920$

99 年为 $7200 - 7200 \times 20\% = 5760$