

## 财务报表分析(一)试卷及参考答案

(考试时间 150分钟)

题号	一	二	三	四	五	六	总分	
题分	20	20	10	10	10	30	核分人	
得分							复查人	

## 第一部分 选择题

得分	评卷人	复查人

一、单项选择题(本大题共 20 小题,每小题 1 分,共 20 分)在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的,请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

- 能增强短期偿债能力的措施有 ( )
  - 提高生产能力
  - 减少废品损失
  - 加速货款的回收
  - 增加产品的库存
- 品种结构变动系数指各可比产品产量在全部产品产量中所占比重的变动,实际产量中如成本降低程度大的产品比重增大,则会使可比产品成本降低额和降低率相应地 ( )
  - 减少
  - 增大
  - 不变
  - 等比例变化
- 某公司 2004 年净利润为 140 万元,所得税为 60 万元,利息费用为 20 万元,资产平均余额为 2000 万元,总资产利润率为 ( )
  - 7%
  - 8%
  - 10%
  - 11%
- 资产负债表共同比报表的基数通常为 ( )
  - 流动资产总额
  - 长期资产总额
  - 资产总额
  - 净资产总额
- 短期偿债能力的强弱往往表现为 ( )
  - 盈利的多少
  - 资产的多少
  - 资产变现能力的强弱
  - 资产周转速度的快慢

6. 企业要有足够的现金偿付债务、进行投资、支付股利和利息, 现金充分比率应保持在 ( )
- A. 1/2 以下  
B. 1/2 以上  
C. 1 以下  
D. 1 以上
7. 多步式结构损益表体现了收益的 ( )
- A. 收支结构  
B. 业务结构  
C. 主要项目结构  
D. 经营结构
8. 制造费用是根据工人工资或生产工时等标准 ( )
- A. 归集计入产品成本  
B. 直接计入产品成本  
C. 顺序计入产品成本  
D. 分配计入产品成本
9. 财务报表分析中最常用的一种基本方法是 ( )
- A. 因素分析法  
B. 比较分析法  
C. 比率分析法  
D. 差额分析法
10. 某企业经营活动净现金流量为 200 万元, 流动资产为 290 万元, 速动比率为 0.8, 存货为 50 万元, 则该企业经营活动净现金比率为 ( )
- A. 50.96%  
B. 58.82%  
C. 66.67%  
D. 68.97%
11. 不属于弹性融资的项目有 ( )
- A. 流动负债  
B. 融资租赁的固定资产  
C. 可提前收兑的企业债券  
D. 未分配利润
12. 在计算普通股每股收益时, 流通在外的普通股股数不包括 ( )
- A. 库藏股票  
B. 股票股利  
C. 认股权证  
D. 增发新股
13. 通常, 下列项目中属于现金等价物的是 ( )
- A. 短期股票投资  
B. 应收票据  
C. 3 个月内到期债券投资  
D. 1 年内到期的债券投资
14. 利用各主要财务比率指标间内在的联系, 对企业财务状况及经济效益进行综合分析和评价的方法是 ( )
- A. 综合系数分析法  
B. 杜邦分析法  
C. 沃尔比重分析法  
D. 预警分析法
15. 下列指标中比率越低, 说明偿债能力越强的是 ( )

- A. 营运资金与长期负债之比  
B. 利息保障倍数  
C. 资产负债率  
D. 流动比率
16. 保守型资产风险结构的不利之处是 ( )  
A. 面临的财务风险大  
B. 面临的经营风险大  
C. 资金占用的机会成本增大  
D. 资产的流动性和变现能力差
17. 作为杜邦分析系统的核心,且综合性最强的财务分析指标是 ( )  
A. 销售净利率  
B. 资产周转率  
C. 权益乘数  
D. 股东权益报酬率
18. 权益乘数越大,企业的负债程度 ( )  
A. 越低  
B. 越高  
C. 不确定  
D. 不变
19. 某企业销售利润率为 5%,销售毛利率为 8%,流动资产周转率为 6 次,总资产周转率为 3 次,则该企业流动资产利润率为 ( )  
A. 15%  
B. 24%  
C. 30%  
D. 48%
20. 在综合系数分析法中,各指标重要性系数与关系比率的乘积为 ( )  
A. 指标实际值  
B. 指标标准值  
C. 行业平均比率  
D. 综合系数

得分	评卷人	复查人

二、多项选择题 (本大题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分)在每小题列出的五个备选项中有二个至五个是符合题目要求的,请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21. 财务报表分析过程中资料核实应做到 ( )  
A. 全面审阅财务报告和财务报表  
B. 认真审阅注册会计师的审计报告  
C. 特别关注审计报告中的审计结论  
D. 对所有其他资料都应充分利用  
E. 对财务报告和财务报表中的不正确之处应要求改正
22. 分析应收帐款规模时应考虑的因素包括 ( )  
A. 企业的行业特点  
B. 坏帐损失的风险  
C. 潜在亏损的风险  
D. 企业的经营方式  
E. 应收帐款的信用政策

23. 一般来说,引起一定种类和数量的产品总成本发生变动的主要因素有 ( )
- A. 制造成本  
B. 直接成本  
C. 产品产量  
D. 品种结构  
E. 产品单位成本
24. 我国的《企业会计准则——现金流量表》将现金流量分为 ( )
- A. 经营活动现金流量  
B. 税收活动现金流量  
C. 投资活动现金流量  
D. 筹资活动现金流量  
E. 租赁活动现金流量
25. 下列项目中,影响现金充分性比率的因素有 ( )
- A. 资本性支出额  
B. 债务偿还额  
C. 经营活动净现金流量  
D. 筹资活动净现金流量  
E. 投资活动净现金流量
26. 利润增减变动的诸多原因主要有 ( )
- A. 内部原因  
B. 外部原因  
C. 主观原因  
D. 客观原因  
E. 具体原因
27. 流动比率有局限性的原因是 ( )
- A. 流动资产中存货有可能积压  
B. 应收帐款有可能出现呆帐  
C. 流动资产中的待摊费用不可能转变为现金  
D. 短期证券投资不易变现  
E. 所运用的都是时点指标
28. 为保障企业向其财务信息使用人传输有关财务信息,国家制定的相应法律和法规有 ( )
- A. 会计法  
B. 证券法  
C. 企业会计准则  
D. 行业会计制度  
E. 公认会计原则
29. 决定股东权益报酬率高低的主要因素有 ( )
- A. 销售净利率  
B. 资产周转率  
C. 权益乘数  
D. 资产负债率  
E. 固定资产净利率
30. 下列关于营业周期的说法正确的有 ( )

- A. 营业周期越短,说明资产的效率越高,其收益能力也越强
- B. 营业周期越长,说明资产的效率越高,其收益能力也越强
- C. 应收帐款周转天数越短,营业周期越短
- D. 存货周转天数越短,营业周期越短
- E. 营业周期越长,资产的风险越小

## 第二部分 非选择题

得分	评卷人	复查人

三、名词解释(本大题共 5 小题,每小题 2 分,共 10 分)

31. 财务会计报告

32. 收益性分析

33. 产权比率

34. 融资结构弹性

35. 财务报表综合分析

得 分	评卷人	复查人

四、简答题 (本大题共 2 小题,每小题 5 分,共 10 分)

36. 简述流动比率、速动比率以及现金比率间的相互关系。

37. 什么是综合系数分析法? 其分析程序如何?

得 分	评卷人	复查人

五、计算题 (本大题共 2 小题,每小题 5 分,共 10 分)

38. 某企业的年销售收入额与产品销售量、产品销售单价资料如下所示:

项 目	实 际	计 划	差 异
销售收入(元)	150000	168000	
销售量(套)	500	480	
单价(元)	300	350	

要求:运用差额计算法分析销售收入差异的原因。

39. 某公司年初流动资产为 220 万元, 年末流动资产为 280 万元, 本年利润总额为 100 万元, 所得税税率为 30%, 销售净利率为 20%。

要求: 计算该公司流动资产利润率和流动资产周转率。

得分	评卷人	复查人

六、分析题 (本大题共 4 小题, 40, 41, 42 小题每小题 5 分, 43 小题 15 分, 共 30 分)

40. 成量公司 2004 年初流通在外的普通股股份为 30 万股, 发行又购回但尚未注销的库藏股票为 1 万股。4 月 1 日以股票股利方式发行 1 万股, 11 月 1 日增发新股 6 万股。公司当年实现净利润 24 万元, 其中营业净利 25 万元, 营业净损失 1 万元。公司当年发放的股利总额为 30 万元, 其中优先股股利 6 万元。

要求: (1) 计算该公司流通在外普通股每股收益;

(2) 依充分揭示原则, 对每股收益作进一步分析。

41. A公司的各项资料如下:

	20×5	20×4	20×3	20×2	20×1
销售收入	2250000	2160000	2070000	1980000	1800000
现金	30000	40000	48000	65000	50000
应收帐款	570000	510000	405000	345000	300000
存货	750000	720000	690000	660000	600000
合计	1350000	1270000	1143000	1070000	950000
流动负债	640000	580000	520000	440000	400000

要求:(1)将销售收入、资产及负债的各项资料以趋势百分比表示,以 20×1年为基期。

(计算结果取整数)

(2)评述分析的结果。

42.某企业 2002年与 2003年有关现金流量及负债资料如下:(单位:万元)

	2003年	2002年
经营活动净现金流量	850	990
流动负债	5900	5820
长期负债	9780	9160
到期债务本金	700	750
现金利息支出	35	40

要求:(1)计算该企业 2002年、2003年经营活动净现金比率;(分别按流动负债和负债总额计算)

(2)计算该企业 2002年、2003年到期债务本息偿付比率;

(3)根据计算结果,进行简要的分析评价。

43. H公司系服装生产企业,本年度有关资料如下:

资产负债表(简表)

单位:万元

项目	期初	期末	项目	期初	期末
流动资产	2200	2300	流动负债	1340	1240
固定资产	2420	2500	长期负债	1430	1100
无形资产	110	100	股东权益	1960	2560
合计	4730	4900	合计	4730	4900

现金流量表(简表)

单位:万元

项目	金额
经营活动现金流入量	5880
经营活动现金流出量	5320
经营活动现金净流量	560
投资活动现金流入量	1760
投资活动现金流出量	1680
投资活动现金净流量	80
筹资活动现金流入量	1000
筹资活动现金流出量	980
筹资活动现金净流量	20
现金及等价物增加额	660

其它有关资料:本年销售收入 5350万元,净利润 870.40万元,本年债务偿还额 980万元,资本性支出 1100万元,支付股利、利息 300万元,上年度 H公司经营活动净现金比率(按负债总额计算)、现金充分性比率、净利润现金保证比率分别为 50%、30%、70%,总资产周转率、流动资产周转率分别为 1.5次和 2.3次,上年净利为 686万元。

要求:(1)根据上述资料计算 H公司本年度经营活动净现金比率(按负债总额计算)、现金充分性比率、净利润现金保证比率、总资产周转率、流动资产周转率。

(2)根据计算结果,就 H公司的现金流量的偿债能力、支付能力、净收益质量和资产周转状况进行简要评价。

(3)计算上年及本年的股东权益报酬率(以年末数作为分析依据),并运用杜邦分析体系对本公司的盈利能力以及指标变动的原因进行分析。(计算过程保留三位小数,计算结果保留二位小数)。

## 2005年(下)财务报表分析(一)试卷及参考答案

一、1.C 2.B 3.D 4.C 5.C 6.D 7.B 8.D 9.B 10.C 11.B 12.A 13.C 14.B 15.C 16.C  
17.D 18.B 19.C 20.D

二、21.ABCE 22.ADE 23.CDE 24.ACD 25.ABCDE 26.ABCD 27.ABCE 28.ABCD 29.ABC  
30.ACD

三、31.财务会计报告是反映企业某一特定日期财务状况和某一会计期间财务成果、现金流量的文件。

32.收益性分析是指对企业通过资产经营能够取得多大收益的能力所进行的分析、评价和预测。它以总投资收益率和主权资本(股拳)收益率的分析为中心,包括多项指标、多个项目的分析。

33.产权比率,也称负债与所有者权益比率,是企业负债总额与所有者权益总额之比。其计算公式为:产权比率 = 负债总额 / 所有者权益总额  $\times 100\%$

34.融资结构弹性,是指企业融资结构随着经营和理财业务的变化,能够适时调整和改变的可能性。

35.财务报表综合分析,就是将各项财务分析指标作为一个整体,系统、全面、综合地对企业财务状况和经营情况进行剖析、解释和评价;旨在说明企业整体财务状况和效益的好坏。

四、36.流动比率、速动比率与现金比率是反映企业短期偿债能力的主要指标,但它们各自的作用力度有所不同,三者之间的相互关系如下:

第一,以全部流动资产作为偿付流动负债的基础,所计算的指标是流动比率。它包括了变现能力较差的存货和不能变现的待摊费用,若存货中存在超储积压物资时,会造成企业短期偿债能力较强的假象。

第二,速动比率以扣除变现能力较差的存货和不能变现的待摊费用作为偿付流动负债的基础,它弥补了流动比率的不足。

第三,现金比率以现金类资产作为偿付流动负债的基础,但现金持有量过大会对企业资产利用效果产生负作用,这一指标仅在企业面临财务危机时使用,相对于流动比率和速动比率来说,其作用力度较小。

37.综合系数分析法,又叫沃尔比重分析法。是把流动比率、产权比率、固定资产比率、存货周转率、应收账款周转率、固定资产周转率、所有者权益资本周转率等选定的财务比率用线性关系结合起来,并分别给定各自的分数比重,然后通过与标准比率进行比较,确定各项指标的得分及总体指标的累积分数,从而对企业的财务状况做出综合评价的方法。

运用综合系数分析法进行综合分析的程序为:(1)选定评价企业财务状况的比率指标。(2)根据各项比率的重要程度,确立其重要性系数。(3)确定各项比率的财务比率标准值和实际值。(4)计算各指标实际值与标准值的比率,即关系比率。(5)计算各项比率指标的综合分数。综合系数合计数就是综合评价企业财务状况的依据。通常,综合系数合计数为1或接近1,则表明该企业财务状况符合或基本符合标准要求;如与1有较大差距,则表明企业财务状况不佳。

五、38.(1)计算各因素的差额

$$\text{销售量差异} = 500 - 480 = 20 \text{套}$$

$$\text{单价差异} = 300 - 350 = -50 \text{元}$$

(2)测算各因素变动对销售收入额差异数的影响:

销售量变动的影响额 =  $20 \times 350 = 7000$ 元

单价变动的的影响额 =  $-50 \times 500 = -25000$ 元

(3) 销售收入差异数 =  $7030 - 25000 = -18000$ 元

39. (1) 净利润 =  $100 \times (1 - 30\%) = 70$ 万元

(2) 销售收入 =  $70 / 20\% = 350$ 万元

(3) 流动资产平均余额 =  $(220 + 280) / 2 = 250$ 万元

(4) 流动资产利润率 =  $100 / 250 = 40\%$

(5) 流动资产周转率 =  $350 / 250 = 1.4$ 次

六、40. (1) 普通股加权平均股数 =  $(300000 \times 12 + 10000 \times 12 + 60000 \times 2) \div 12 = 320000$ 股

普通股每股收益 =  $(240000 - 60000) \div 320000 = 0.5625$ 元

(2) 每股营业净利 =  $250000 \div 320000 = 0.78125$ 元

每股营业净损失 =  $10000 \div 320000 = 0.03125$ 元

每股冲销优先股股利 =  $60000 \div 320000 = 0.1875$ 元

每股净利 =  $(240000 - 60000) \div 320000 = 0.5625$

41. (1) A公司有关资料的趋势百分比(%)

	20×1	20×2	20×3	20×4	20×5
销售收入	100	110	115	120	125
现金	100	130	96	80	60
应收帐款	100	115	135	170	190
存货	100	110	115	120	125
流动资产	100	113	120	134	142
流动负债	100	110	130	145	160

(2) 分析

① 销售收入——呈稳定增长。

② 流动资产——应收帐款上升幅度高于销售收入上升幅度, 现金水平大幅下降, 显示应收帐款收帐速度减慢。收帐速度减慢, 可能是因资金占用在应收帐款上而使现金不足。

③ 流动负债——其增加幅度比销售收入及流动资产更高, 其可能原因是 A公司现金状况不良, 导致负债有拖欠现象, 流动负债余额增加。

结论:

① 就债权人而言, 显示 A公司短期偿债能力有恶化情况, 债权人最好拒绝再借款, 以免增加不能偿债的风险。

② 就内部管理者而言, 对应收帐款的信用政策及收帐能力, 应检讨是否有不当的情况且应避免偿债能力的进一步恶化。

42. 2002年经营活动净现金比率(按流动负债计算) =  $990 / 5820 = 17.01\%$

2003年经营活动净现金比率(按流动负债计算) =  $850 / 5900 = 14.41\%$

2002年经营活动净现金比率(按负债总额计算) =  $990 / (9160 + 5820) = 6.61\%$

2003年经营活动净现金比率(按负债总额计算) =  $850 / (5900 + 9780) = 5.42\%$

$$2002\text{年到期债务本息偿付比率} = 990 / (750 + 40) = 125.32\%$$

$$2003\text{年到期债务本息偿付比率} = 850 / (700 + 35) = 115.65\%$$

分析评价:该企业经营活动净现金比率,2002年分别是 17.01%和 6.61%,2003年分别是 14.41%和 5.42%,两年比较,2003年有所下降,且这两年的比率偏低,说明偿债能力较差。到期债务本息比率 2002年、2003年分别为 125.32%和 115.65%,说明本期经营活动产生的现金流量净额还具有偿付到期债务本息的能力。

$$43.(1)\text{经营活动净现金比率} = 560 / (1240 + 1100) = 23.93\%$$

$$\text{现金充分性比率} = 660 / (980 + 1100 + 300) = 27.73\%$$

$$\text{净利润现金保证比率} = 560 / 870.4 = 64.34\%$$

$$\text{总资产周转率} = 5350 / (4730 + 4900) / 2 = 1.11\text{次}$$

$$\text{流动资产周转率} = 5350 / (2200 + 2300) / 2 = 2.38\text{次}$$

(2)分析评价:该企业本年度经营活动净现金比率、现金充分性比率为 23.93%和 27.73%,低于 1,且比上年有所下降,说明该企业现金支付能力不足。净利润现金保证比率为 64.34%,低于上年的 70%,净利润中收到的现金保证程度不高。总资产周转率、流动资产周转率仅为 1.11次和 2.38次,且低于上年,表明企业利用资产的能力差,效率低。

$$(3)\text{上年股东权益报酬率} = \frac{686}{1960} = 35\%$$

$$\text{本年股东权益报酬率} = \frac{870.4}{2560} = 34\%$$

结论:本年股东权益报酬率下降,盈利能力减弱。

$$\begin{aligned}\text{上年股东权益报酬率} &= \frac{686}{4730} \times \frac{1}{1 - \frac{2770}{4730}} \\ &= 14.503\% \times 2.413 = 35\%\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{本年股东权益报酬率} &= \frac{870.4}{4900} \times \frac{1}{1 - \frac{2340}{4900}} \\ &= 12763\% \times 1.914 = 34\%\end{aligned}$$

结论:本年股东权益报酬率下降的原因是因为总资产利润率下降,资本结构中负债比率下降共同影响的结果。

$$\text{上年总资产净利率} = 9.669\% \times 1.5 = 14.5\%$$

$$\text{本年总资产净利率} = 16.269\% \times 1.092 = 17.76\%$$

结论:总资产利用率下降的原因不在销售净利率方面,而在总资产周转率方面,说明公司在增收节支方面做得较好,但总资产利用效率下降是导致盈利能力下降的主要原因。