

试卷代号: 1031

座位号

中央广播电视大学 2004—2005 学年度第一学期“开放本科”期末考试

会计学 专业 财务报表分析 试题 会计学统

2005 年 1 月

题号	一	二	三	四	五	总分
分数						

得分	评卷人

一、单项选择题(从备选项中选择唯一正确的答案,每题 1 分,共 10 分)

- 理想的有形净债务率应维持在()的比例。
A. 3:1 B. 2:1
C. 1:1 D. 0.5:1
- 企业进行长期投资的根本目的,是为了()。
A. 控制被投资公司的生产经营 B. 取得投资收益
C. 获取股利 D. 取得直接收益
- 假设某公司普通股 2000 年的平均市场价格为 17.8 元,其中年初价格为 16.5 元,年末价格为 18.2 元,当年宣布的每股股利为 0.25 元。则该公司的股票获利率是()%。
A. 25 B. 0.08
C. 10.46 D. 10.96
- 可用于偿还流动负债的流动资产指()。
A. 企业短期投资款 B. 回收期在一年以上的应收款项
C. 现金 D. 企业银行汇票存款
- 当资产收益率大于负债利息率时,()
A. 财务杠杆将产生正效应
B. 财务杠杆将产生负效益
C. 负债比率越高,资产收益率越大于净资产收益率
D. 净资产收益能力越差

(1031 号)财务报表分析试题第 1 页(共 12 页)

6. C 公司净利润为 100 万元,本年存货增加为 10 万元,应交税金增加 5 万元,应付账款增加 2 万元,预付账款增加 3 万元,则 C 公司经营活动的现金净额()万元。
A. 104 B. 94
C. 100 D. 110

7. 当出现()情况时,一般表示企业流动资产的实际变现能力要比财务报表项目所反映的变现能力要好一些。
A. 取得应收票据贴现款 B. 为其他单位提供债务担保
C. 拥有较多的长期资产 D. 企业具有较好的偿债能力声誉

8. 企业应收账款周转天数为 90 天,存货周转天数为 180 天,则可简化计算营业周期为()天。
A. 90 B. 180
C. 270 D. 360

9. 一般来说在企业资本总额、息税前利润相同的情况下,以下哪种结果是正确的()。
A. 企业负债比例越高,财务杠杆系数越大
B. 企业负债比例越高,财务杠杆系数越小
C. 财务杠杆系数越大,财务杠杆作用越弱
D. 财务杠杆系数越大,财务风险越大

10. ()不属于企业的投资活动。
A. 处理设备 B. 长期股权投资
C. 长期债权的购入 D. 预期三个月内短期证券的买卖

得分	评卷人

二、多项选择题(从备选方案中选择二至五个正确答案。每题 2 分,共 20 分)

- 影响每股收益的因素包括()。
A. 优先股股数 B. 可转换债券的数量
C. 净利润 D. 优先股股利
E. 普通股股数
- 在财务报表附注中应披露的会计政策有()。
A. 长期待摊费用的摊销期 B. 存货的毁损和过时损失
C. 借款费用的处理 D. 所得税的处理方法
E. 坏账损失的核算

(1031 号)财务报表分析试题第 2 页(共 12 页)

3. 在分析资产负债率时, () 应包含在负债项目中。
 A. 应付福利费 B. 盈余公积
 C. 未交税金 D. 长期应付款
 E. 资本公积
4. 取得投资收益所收到的现金, 是指因股权投资和债权投资而取得的 ()。
 A. 股票股利
 B. 从子公司分回利润而收到的现金
 C. 从联营企业分回利润而收到的现金
 D. 现金股利
 E. 从投资企业分回利润而收到的现金
5. 不能用于偿还流动负债的流动资产有 ()。
 A. 信用卡保证金存款 B. 有退货权的应收账款
 C. 存出投资款 D. 回收期在一年以上的应收款项
 E. 现金
6. 股票获利的高低取决于 ()。
 A. 股利政策 B. 现金股利的发放
 C. 股票股利 D. 股票市场价格的情况
 E. 期末股价
7. 下面关于有形净值债务率的叙述错误的是 ()。
 A. 有形净值债务率的理想值是 1:1
 B. 有形净值债务率即用负债总额除以有形资产总额
 C. 有形资产净值就是用资产总额减去无形资产
 D. 有形净值债务率越低越好
 E. 有形净值债务率反映债权人在企业破产清算时能获得有形财产保障的程度
8. 在企业的各种资金来源构成中, 属于权益资本的是 ()。
 A. 融资租赁人固定资产应付款 B. 盈余公积金
 C. 实收资本 D. 预收账款
 E. 递延税款贷项
9. 若公司有一项长期股权投资, 账面价值 300 万元, 被投资企业已经连续两年亏损, 股票市价下跌, 该企业已提取减值准备 30 万元。最新资料表明被投资企业已申请破产, 该企业估计能收回投资 150 万元, 则企业长期投资价值将 () 万元。
 A. 减少 150 B. 减少 120
 C. 减少 30 D. 剩余 150
 E. 剩余 270

10. 流动资产一般是短期资产,但有些资产由于不再具有较强的流动性,实质上已经转为长期资产的是()。

- A. 低值易耗品
- B. 超储积压的原材料
- C. 超龄应收账款
- D. 准备销售的商品
- E. 待摊费用

得分	评卷人

三、名词解释(每题3分,共15分)

1. 资本结构

2. 经营周期

3. 资产负债率

2. 分析资产周转率时,资产额为何要选用“平均资产额”?

3. 如何计算、分析股票获利率?

4. 现金流量表

5. 经济增加值

得分	评卷人

四、简答题(每题 5 分,共 15 分)

1. 流动比率的高低性表现在哪些方面?

得分	评卷人

五、计算分析题(1题6分,2题12分,3题22分,共40分。计算结果保留两位小数)

1. 某企业的全部流动资产为820000元,流动比率为1.6,该公司购入商品160000元以备销售,其中的80000元为赊购,又购置运输车辆一部,价值46000元,其中18000元以银行存款支付,其余开出应付票据一张。

要求:(1)计算交易后的营运资本;

(2)计算交易后的流动比率。

2. 资料:某企业连续两年的资产负债表中相关资产项目的金额如下表:

资产负债表 (单位:万元)

项目	2001年	2000年
流动资产	5019	4769.5
其中:应收账款	1832	1685
存货	2753	2647
固定资产	3170	3000
资产总额	8189	7769.5

已知2001年主营业务收入为11276万元,主营业务成本为8530万元。

要求:计算2001年应收账款周转率、成本基础的存货周转率、流动资产周转率、固定资产周转率、总资产周转率指标,并对该企业的资产运用效率进行评价。该企业所在行业的某些财务比率标准为:应收账款周转率7.66次,存货周转率3.9次,总资产周转率1.82次。

3. 假定乙公司 2003 年有关资料如下表:

资产负债表

2003 年 12 月 31 日 单位:元

资产	金额	负债及所有者权益	金额
现金	(1)	流动负债	(6)
短期投资	100000	长期借款	(7)
应收账款	(2)	应付债券(利率 6%)	(8)
存货	(3)	实收资本	250000
固定资产	(4)	资本公积	50000
		未分配利润	400000
资产总计	(5)	负债及所有者权益合计	(9)

损益表

2003 年度 单位:元

项目	金额
销售净额	(10)
减:销售成本	(11)
销售毛利	225000
减:销售费用	(12)
财务费用—利息费用	(13)
税前利润	(14)
减:所得税	(15)
税后利润	(16)

其他资料如下:

- (17) 负债总额对所有者权益的比率为 50%;
- (18) 应收账款平均收账期 40 天(一年按 360 天)期初应收账款余额为 88000 元;
- (19) 存货周转率 3 次,期初存货余额 287000 元;
- (20) 销售毛利率 25%;
- (21) 酸性测试比率为 1.5:1;
- (22) 已获利息倍数为 10 倍;
- (23) 销售费用占销售收入的 15%;
- (24) 财务费用均为债券利息费用;
- (25) 所得税率为 30%。

要求:根据以上资料重新编制公司的资产负债表和损益表,并列出必要的计算过程。

试卷代号:1031

中央广播电视大学 2004—2005 学年度第一学期“开放本科”期末考试

会计学 专业 财务报表分析 试题答案及评分标准
会计学统

2005 年 1 月

(供参考)

一、单项选择题

1. C 2. A 3. D 4. C 5. A
6. B 7. D 8. C 9. A 10. D

二、多项选择题

1. CDE 2. CDE 3. ACD 4. BCDE 5. ABCD
6. AD 7. BC 8. BC 9. BD 10. BC

三、名词解释

1. 资本结构——是指企业各种长期筹资来源的构成和比例关系,即长期资本和长期债务的比例关系。
2. 经营周期——亦即营业周期,它是指从取得存货开始到销售存货并收回现金为止的时期。
3. 资产负债率——是全部负债总额除以全部资产总额的百分比,也就是负债总额与资产总额的比例关系,也称之为债务比率。
4. 现金流量表——是反映企业在一定会计期内有关现金和现金等价物的流入和流出的报表。
5. 经济增加值——经济增加值可以定义为企业收入扣除所有成本(包括股东权益的成本)后的剩余收益,在数量上它等于息税前营业收益再减去债务和股权的成本。

四、简答题

1. 答:流动比率虽然能较好地分析短期偿债能力,但其局限性不可忽视;
(1031 号)财务报表分析答案第 1 页(共 4 页)

a 流动比率是一个静态指标,只表明在某一时刻每一点每一元流动负债的保障程度,在某一点流动负债与可用于偿债资产的关系。只有债务的出现与资产的周转完全均匀发生时,流动比率才能正确反映偿债能力。

b 流动资产的变现能力与其周转性有关,对流动比率的评价也与流动资产的周转情况相结合。

2. 答:分析资产周转率时,资产额使用平均数而不使用本期期末数,是为了减少年度中间资产变动的影响。

另外,由于收益是使用全部该类资产获得的,使用平均数能更好地体现运用资产的目的,符合配比原则。如果使用季度和分月的平均数,计算结果将更正确。

3. 答:股票获利率是指普通股每股利润与其市场价格之间的比例关系,也可称之为股利率。其计算公式如下:

$$\text{股票获利率} = \frac{\text{普通股每股股利} + \text{每股市场利得}}{\text{普通股每股市价}} \times 100\%$$

股票获利率的高低取决于企业的股利政策和股票市场价格的情况。所以,股票获利率指标通常不单独作为判断投资报酬的指标,而应将它与其他各种投资报酬指标综合运用。

五、计算分析题

1. (1) 流动资产 = 820000 + 160000 - 80000 - 180000 = 882000 (1 分)
流动负债 = 820000 ÷ 1.6 + 80000 + 28000 = 620500 (1 分)
营运资本 = 882000 - 620500 = 261500 (2 分)
(2) 流动比率 = 882000 ÷ 620500 = 1.42 (2 分)
2. 总资产周转率 = 11276 ÷ [(8189 + 7769.5) / 2] = 1.41 次 (2 分)
流动资产周转率 = 11276 ÷ [5019 + 4769.5] / 2 = 2.30 次 (2 分)
应收账款周转率 = 11276 ÷ [(1832 + 1685) / 2] = 6.41 次 (2 分)
存货周转率 = 8530 ÷ [(2753 + 2647) / 2] = 3.16 次 (2 分)
固定资产周转率 = 11276 ÷ [(3170 + 3000) / 2] = 3.65 次 (2 分)

该企业的总资产周转率 1.41 次低于行业标准 1.82 次,说明该企业整体资产的营运能力较低。具体分析应收账款周转率 6.41 次低于行业标准 7.66 次,说明该公司应收账款回收速(1031 号)财务报表分析答案第 2 页(共 4 页)

度慢,管理效率低,资产的流动性差。存货的周转率3.16次也低于行业标准3.9次,说明该公司存货的周转速度慢,周转额较小,存货占用资金较多。(2分)

3. 销售收入净额 = 销售毛利 ÷ 销售毛利率 = 225000 ÷ 25% = 900000 (1分)
- 销售成本 = 销售收入净额 - 销售毛利 = 900000 - 225000 = 675000 (1分)
- 销售费用 = 销售收入净额 × 15% = 900000 × 15% = 135000 (1分)
- 息税前利润 = 销售收入净额 - 销售成本 - 销售费用 = 900000 - 675000 - 135000 = 90000
- 利息费用 = 息税前利润 ÷ 已获利息倍数 = 90000 ÷ 10 = 9000 (1分)
- 税前利润 = 息税前利润 - 利息费用 = 90000 - 9000 = 81000 (1分)
- 所得税 = 税前利润 × 30% = 81000 × 30% = 24300 (1分)
- 税后利润 = 税前利润 - 所得税 = 81000 - 24300 = 56700 (1分)
- 应收账款周转率 = 360 ÷ 应收账款平均收账期 = 360 ÷ 40 = 9 (次)
- 应收账款平均余额 = 销售收入净额 ÷ 应收账款周转率 = 900000 ÷ 9 = 100000
- 应收账款期末余额 = 应收账款平均余额 × 2 - 应收账款期初余额
- = 100000 × 2 - 88000 = 112000 (2分)
- 存货平均余额 = 销售成本 ÷ 存货周转率 = 675000 ÷ 3 = 225000
- 存货期末余额 = 存货平均余额 × 2 - 存货期初余额 = 225000 × 2 - 287000 = 163000 (1分)
- 负债总额 = 所有者权益 × 50% = 700000 × 50% = 350000
- 资产总额 = 负债总额 + 所有者权益总额 = 350000 + 700000 = 1050000 (1分)
- 长期借款金额 = 0 (1分)
- 应付债券金额 = 债券年利息费用 ÷ 利率 = 9000 ÷ 6% = 150000 (1分)
- 流动负债总额 = 负债总额 - 长期负债金额 = 350000 - 150000 = 200000 (1分)
- 速动资产余额 = 流动资产总额 × 酸性测试比率 = 200000 × 1.5 = 300000
- 流动资产总额 = 速动资产余额 + 存货金额 = 300000 + 163000 = 463000
- 现金 = 流动资产 - 短期投资 - 应收账款 - 存货
- = 463000 - 100000 - 112000 - 163000 = 88000 (1分)

固定资产 = 资产总额 - 流动资产总额 = 1050000 - 463000 = 587000 (1分)

资产负债表

2003年12月31日		单位:元	
资产	金额	负债及所有者权益	金额
现金	88000	流动负债	200000
短期投资	100000	长期借款	0
应收账款	112000	应付债券(利率6%)	150000
存货	163000	实收资本	250000
固定资产	587000	资本公积	50000
资产总计	1050000	未分配利润	400000
		负债及所有者权益合计	1050000

损益表

2003年度		单位:元	
项目	金额	项目	金额
销售净额	900000	销售成本	675000
减:销售成本		销售毛利	225000
销售毛利	225000	减:销售费用	135000
减:销售费用		财务费用-利息费用	9000
财务费用-利息费用	9000	税前利润	81000
税前利润	81000	减:所得税	24300
减:所得税	24300	税后利润	56700
税后利润	56700		

每个表格3分。