

全国 2020 年 10 月高等教育自学考试
财务报表分析(一) 试题
课程代码:00161

1. 请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。
2. 答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

选择题部分

注意事项:

每小题选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

一、单项选择题:本大题共 20 小题,每小题 1 分,共 20 分。在每小题列出的备选项中只有一项是符合题目要求的,请将其选出。

1. 根据杜邦分析体系,对净资产收益率没有影响的指标是
A. 权益乘数
B. 销售净利率
C. 速动比率
D. 总资产周转率
2. 构建共同比利润表时,对利润表各项目进行百分比计算的基数是
A. 净利润
B. 主营业务收入
C. 主营业务利润
D. 营业利润
3. 影响企业短期偿债能力的主要因素是
A. 盈利能力
B. 销售收入
C. 资产的变现能力
D. 资产的结构
4. 下列财务比率中,最为稳健的偿债能力指标是
A. 资产负债率
B. 流动比率
C. 速动比率
D. 现金比率
5. 下列财务指标中不属于营运能力分析比率的是
A. 应收账款周转率
B. 存货周转率
C. 再投资比率
D. 应付账款周转率

6. 下列关于沃尔评分法优点的表述中, 正确的是
- A. 评分结果较客观
B. 各指标权重的设置非常合理
C. 计算过程简单易用
D. 方法理论性较强
7. 若流动比率大于 1, 则下列结论成立的是
- A. 速动比率大于 1
B. 营运资金大于 0
C. 资产负债率大于 1
D. 长期偿债能力有保障
8. 某公司的销售净利率为 8%, 总资产周转次数为 2 次, 若权益净利率为 30%, 则产权比率为
- A. 0.120
B. 0.875
C. 1.000
D. 1.875
9. 某公司 2018 年的销售净利率比上年降低 5%, 总资产周转率提高 2%, 那么该公司 2018 年的资产净利率较上年变动
- A. -10.00%
B. -4.50%
C. -3.10%
D. -3.00%
10. 以下财务报表使用者属于企业内部使用者的是
- A. 供应商
B. 企业管理层
C. 税务机关
D. 债权人
11. 关于应收账款平均收现期, 下列计算公式错误的是
- A. $\frac{360 \text{天}}{\text{应收账款周转率}}$
B. $\frac{\text{应收账款平均余额} \times 360 \text{天}}{\text{赊销收入}}$
C. $\frac{\text{应收账款平均余额} \times 360 \text{天}}{\text{主营业务收入}}$
D. $\frac{\text{应收账款平均余额} \times 360 \text{天}}{\text{赊购净额}}$
12. 企业利润的各项来源中, 未来可持续性最强的是
- A. 主营业务利润
B. 投资收益
C. 营业外收支
D. 资产价值变动损益
13. 下列关于股利支付率的表述中, 正确的是
- A. 每股股利与每股收益的比率
B. 每股股利与每股市价的比率
C. 市净率与股利收益率的乘积
D. 市盈率与股利收益率之比
14. 某公司年度主营业务收入为 268 000 元, 流动资产平均占用额为 67 000 元, 则该公司流动资产周转天数为
- A. 4 天
B. 15 天
C. 60 天
D. 90 天

15. 某公司 2018 年平均总资产为 8 000 万元, 实际销售收入净额为 5 500 万元, 实现净利润为 380 万元, 平均资产负债率为 60%, 则该公司的净资产收益率为
- A. 6.67% B. 7.90%
C. 11.88% D. 17.27%
16. 对于一个健康的、正在成长的公司来说, 下列说法正确的是
- A. 经营活动现金净流量应当是正数
B. 投资活动现金净流量应当是正数
C. 筹资活动现金净流量应当是负数
D. 现金及现金等价物净增加额应当是负数
17. 流动比率小于 1 时, 赊购原材料若干, 将会
- A. 增大流动比率 B. 减小流动比率
C. 减小营运资金 D. 增大营运资金
18. 在计算速动比率时, 要把一些项目从流动资产中剔除, 其原因不包括
- A. 可能存在部分存货可变现净值小于账面价值的情况
B. 部分存货可能属于安全库存
C. 预付账款的变现能力较差
D. 存货可能采用不同的计价方法
19. 下列各项中, 不会影响应收账款周转率指标利用价值的因素是
- A. 季节性经营引起的销售额波动 B. 销售折让和销售折扣
C. 大量使用现金结算的销售 D. 年末大量销售
20. 下列各项中, 能够反映企业利息偿付安全性的最佳指标是
- A. 利息保障倍数 B. 流动比率
C. 净利息率 D. 现金流量利息保障倍数

二、多项选择题: 本大题共 10 小题, 每小题 2 分, 共 20 分。在每小题列出的备选项中至少有两项是符合题目要求的, 请将其选出, 错选、多选或少选均无分。

21. 企业财务分析的评价基准有
- A. 行业基准 B. 历史基准
C. 目标基准 D. 经验基准
E. 理论基准
22. 下列项目中, 属于长期负债的有
- A. 应付债券 B. 长期应付款
C. 预收账款 D. 长期借款
E. 应付职工薪酬

23. 下列项目中, 不影响企业速动比率的有
- A. 预付账款
 - B. 存货
 - C. 其他应收款
 - D. 应收账款
 - E. 应付账款
24. 下列指标中, 能够衡量企业财务发展能力的有
- A. 资产成新率
 - B. 资产周转率
 - C. 资本积累率
 - D. 股利增长率
 - E. 销售增长率
25. 下列项目中, 对总资产周转率产生影响的有
- A. 流动资产周转率
 - B. 固定资产周转率
 - C. 存货周转率
 - D. 应收账款周转率
 - E. 资本结构
26. 沃尔评分法使用的财务比率可以包括
- A. 流动比率
 - B. 净资产/负债
 - C. 销售额/净资产
 - D. 销售额/应收账款
 - E. 资产负债率
27. 下列经济事项中, 不影响企业现金流量变动的有
- A. 支付现金股利
 - B. 企业从银行提取现金
 - C. 计提固定资产折旧
 - D. 支付借款利息
 - E. 企业用现金购买将于3个月内到期的国库券
28. 下列选项中, 属于筹资活动产生的现金流量的有
- A. 支付债券利息
 - B. 取得银行借款
 - C. 为发行股票而由企业支付的审计费
 - D. 购入固定资产支付的现金
 - E. 偿付企业到期本金支付的现金
29. 产品竞争能力分析的主要内容包括
- A. 产品质量的竞争能力分析
 - B. 产品品种的竞争能力分析
 - C. 产品成本的竞争能力分析
 - D. 产品售后服务的竞争能力分析
 - E. 产品价格的竞争能力分析
30. 非会计报表信息利用与分析的内容包括
- A. 审计报告分析
 - B. 资产负债表日后事项分析
 - C. 关联方交易分析
 - D. 会计政策、会计估计变更分析
 - E. 前期差错更正分析

非选择题部分

注意事项:

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上,不能答在试题卷上。

三、判断说明题:本大题共 5 小题,每小题 2 分,共 10 分。判断下列各题正误,正者打“√”,误者打“×”并说明理由。

31. 营运资本数额的多少,可以反映企业长期偿债能力。
32. 市盈率判断准则是:市盈率高,说明每股收益超过每股市价的倍数大,投资风险低。
33. 资产负债率与股权比率的和为 1。
34. 分配股利、利润和偿付利息支付的现金属于经营活动现金流量的内容。
35. 权益乘数与资产负债率呈同向变动关系,即资产负债率越高权益乘数越高。

四、简答题:本大题共 2 小题,每小题 5 分,共 10 分。

36. 简述企业资本结构的影响因素。
37. 简述企业持有货币资金的动机、货币资金持有量的决定因素。

五、计算分析题:本大题共 5 小题,每小题 5 分,共 25 分。

(计算结果均保留两位小数,百分比(%)均取百分比整数。)

38. 某公司有关资料如题 38 表所示。

题 38 表 资产负债表

(2018 年 12 月 31 日)

单位:万元

资产	年末	负债及所有者权益	年末
货币资金	900	流动负债合计	3 000
应收账款净额	1 800	非流动负债合计	4 000
存货	3 600	负债合计	7 000
流动资产合计	6 300	所有者权益合计	7 000
非流动资产合计	7 700		
总计	14 000	总计	14 000

该公司 2018 年度销售收入为 8 400 万元,税后净利润为 1 176 万元,权益乘数为 2,权益净利率为 17%。已知该公司 2017 年度销售净利率为 16%,总资产周转率为 0.5 次,权益乘数为 2,权益净利率为 16%。

要求:(1) 计算 2018 年的销售净利率、总资产周转率;

(2) 利用因素分析法按顺序分析销售净利率、总资产周转率和权益乘数变动对权益净利率的影响(假设涉及资产负债表的数据用期末数来计算)。

39. 某公司 2018 年度的资产负债表和利润表如题 39 表所示。

题 39 表 (1) 资产负债表

(2018 年 12 月 31 日)

单位: 元

资产	金额	负债及股东权益	金额
货币资金	41 500	短期借款	26 000
应收账款	35 000	应付账款	2 000
固定资产	80 000	长期借款	20 000
减: 累计折旧	19 000	股本	100 000
固定资产净值	61 000	盈余公积	9 350
无形资产	30 000	未分配利润	10 150
资产总计	167 500	负债及股东权益	167 500

题 39 表 (2) 利润表

单位: 元

项目	金额
主营业务收入	126 000
减: 主营业务成本、费用、税金	56 700
主营业务利润	69 300
减: 管理费用	12 300
财务费用 (其中利息费用 16000 元)	17 000
营业利润	40 000
加: 投资净收益、营业外收支净额	10 000
利润总额	50 000
减: 应交所得税	12 500
净利润	37 500

要求: 计算资产负债率、股权比率、产权比率、有形净值债务比率和利息保障倍数。

40. 某公司 2018 年度有关资料如下: (1) 公司普通股股本为 400 万元 (每股面值 10 元), 公司债券为 200 万元 (2017 年年初发行, 年利率为 10%); (2) 当年实现息税前利润 300 万元, 比上年增加了 60 万元, 公司所得税税率为 25%; (3) 当年按 10% 的比例提取法定盈余公积金, 并按 10% 的比例提取任意盈余公积金。

要求: (1) 计算 2018 年末普通股股数;

(2) 计算 2018 年净利润;

(3) 计算 2018 年每股收益;

(4) 计算 2017 年每股收益 (假定 2017 年普通股股本与 2018 年相同);

(5) 计算 2018 年每股收益变动率。

41. 某公司年初存货为 40 000 元, 年末存货为 30 000 元, 年初应收账款净额为 25 400 元; 年末流动比率为 2, 流动资产合计为 54 000 元; 当年销售成本为 140 000 元, 销售毛利率为 30%。假设该公司流动资产仅包括存货和应收账款, 且销售收入均为赊销。

要求: 计算该公司当年度的存货周转率、速动比率、销售收入、应收账款周转率和营业周期。

42. 某公司 2015 年至 2018 年资产负债表部分项目的相关资料如题 42 表所示。

题 42 表 资产负债表

单位: 万元

项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
固定资产原值	5 000	5 600	6 200	6 500
累计折旧	2 000	2 200	2 800	3 000
资产总额	10 000	12 200	12 800	13 310

要求: (1) 计算截至 2018 年的三年总资产平均增长率; (附: $1.1^3=1.331$; $1.2^3=1.728$; $1.3^3=2.197$)

(2) 计算 2016 年~2018 年的固定资产成新率;

(3) 该公司所在行业的固定资产成新率平均为 70%, 对要求 (2) 的计算结果进行评价。

六、综合分析题：本大题共 1 小题，共 15 分。

43. 某公司 2018 年及 2019 年的比较利润表部分项目如题 43 表 (1) 所示。

题 43 表 (1) 比较利润表 单位：万元

项 目	2018 年度	2019 年度
主营业务收入	1 500	1 660
主营业务成本	1 000	1 334
主营业务利润	500	326
营业费用	142	167
管理费用	32	34
财务费用	65	72
其他业务利润	35	38
营业利润	296	91
投资收益	76	300
利润总额	372	391

要求：(1) 根据上述资料完成题 43 表 (2) 的定比趋势利润表 (将基期所有指标设定为 100)；(在答题纸上列表作答)

题 43 表 (2) 定比利润表

项 目	2018 年度	2019 年度
主营业务收入	100	
主营业务成本	100	
主营业务利润	100	
营业费用	100	
管理费用	100	
财务费用	100	
其他业务利润	100	
营业利润	100	
投资收益	100	
利润总额	100	

(2) 简要分析该公司 2019 年度主营业务利润、营业利润及利润总额的变化情况及其原因。

2020年10务报表分析(一)(课程代码 00161)

一、单项选择题:本大题共 20 小题, 每小题 1 分, 共 20 分。

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

二、多项选择题: 本大题共 10 小题, 每小题 2 分, 共 20 分。

21. ABCD 22. ABD 23. AB 4. CD 25. ABCD
26. ABCD 27. BCE 28. ABCE 29. ABCDE 30. ABCDE

三、判断说明题: 本大题共 5 小题, 每小题 2 分, 共 10 分。

31. × (1 分) 营运资本数额的多少, 可以反映企业短期偿债能力。(1 分)

32. × (1 分) 市盈率判断准则是: 市盈率高, 说明每股市价超过每股收益的倍数大, 投资风险高。

(或市盈率判断准则是: 市盈率低, 说明每股市价超过每股收益的倍数小, 投资风险低。)(1 分)

33. √ (2 分)

34. × (1 分) 分配股利、利润和偿付利息支付的现金属于筹资活动现金流量的内容。(1 分)

35. √ (2 分)

四、简答题: 本大题共 2 小题, 每小题 5 分, 共 10 分。

36. (1) 企业面临的筹资环境; (1 分)

(2) 资本成本与融资风险; (1 分)

(3) 行业因素; (1 分)

(4) 企业生命周期; (1 分)

(5) 获利能力和投资机会。(1 分)

37. 持有动机: 交易动机、预防动机、投资动机(答对 2 个以上给 1 分)

货币资金持有量的决定因素:

企业规模(1 分)

所在行业特性(1 分)

企业融资能力(1 分)

企业负债结构(1 分)

五、计算分析题: 本大题共 5 小题, 每小题 5 分, 共 25 分。

38. (1) 销售净利率= $1176 \div 8400 \times 100\% = 14\%$ (1 分)

总资产周转率= $8400 \div 14000 = 0.6$ (次)(1 分)

(2) 销售净利率的降低对权益净利率的影响: $(14\% - 16\%) \times 0.5 \times 2 = -2\%$ (1 分)

总资产周转率加快对权益净利率的影响： $14\% \times (0.6 - 0.5) \times 2 = 3\%$ (1分)

权益乘数变动对权益净利率的影响： $14\% \times 0.6 \times (2 - 2) = 0$ (1分)

39. 资产负债率 = $(26000 + 2000 + 20000) / 167500 \times 100\% = 29\%$ (1分)

股权比率 = $(167500 - 48000) / 167500 \times 100\% = 71\%$ (1分)

产权比率 = $48000 / (167500 - 48000) \times 100\% = 40\%$ (1分)

有形净值债务率 = $48000 / (167500 - 48000 - 30000) \times 100\% = 54\%$ (1分)

利息保障倍数 = $(50000 + 16000) / 16000 = 4.13$ (1分)

40. (1) 2018年普通股股数 = $400 / 10 = 40$ (万股) (1分)

(2) 2018年净利润 = $(300 - 200 \times 10\%) \times (1 - 25\%) = 210$ (万元) (1分)

(3) 2018年每股收益 = $210 / 40 = 5.25$ (元) (1分)

(4) 2017年每股收益 = $(300 - 60 - 200 \times 10\%) \times (1 - 25\%) / 40 = 4.13$ (元) (1分)

(5) 2018年每股收益变动率 = $(5.25 - 4.13) / 4.13 \times 100\% = 27\%$ (1分)

41. 存货周转率 = $\text{销售成本} / \text{平均存货余额} = 140000 / ((30000 + 40000) / 2) = 4$ (次) (1分)

流动负债 = $54000 / 2 = 27000$ (元)

速动比率 = $\text{速动资产} / \text{流动负债} = (54000 - 30000) / 27000 = 0.89$ (1分)

销售收入 = $140000 / (1 - 30\%) = 200000$ (元) (1分)

期末应收账款 = $54000 - 30000 = 24000$ (元)

应收账款周转率 = $\text{销售收入净额} / \text{平均应收账款余额}$

= $200000 / ((25400 + 24000) / 2) = 8.10$ (次) (1分)

营业周期 = $\text{存货周转天数} + \text{应收账款周转天数} = 360 / 4 + 360 / 8.10 = 134.44$ (天) (1分)

42. (1) 三年总资产平均增长率 = $\left(\sqrt[3]{\frac{13310}{10000}} - 1 \right) \times 100\% = 10\%$ (1分)

(2) 2015年固定资产净值 = $5000 - 2000 = 3000$ (万元)

2016年固定资产净值 = $5600 - 2200 = 3400$ (万元)

2017年固定资产净值 = $6200 - 2800 = 3400$ (万元)

2018年固定资产净值 = $6500 - 3000 = 3500$ (万元)

2016年固定资产成新率 = $\frac{(3000 + 3400) / 2}{(5000 + 5600) / 2} \times 100\% = 60\%$ (1分)

2017年固定资产成新率 = $\frac{(3400 + 3400) / 2}{(5600 + 6200) / 2} \times 100\% = 58\%$ (1分)

2018年固定资产成新率 = $\frac{(3400 + 3500) / 2}{(6200 + 6500) / 2} \times 100\% = 54\%$ (1分)

(3) 反映该公司固定资产成新率低于行业平均水平，且呈下降的趋势，表明该公司固定资产没有进行大规模的更新。(1分)

六、综合分析题：本大题共1小题，共15分。

43. (1) (每空1分，共10分)

项目	2018年度	2019年度
主营业务收入	100	111
主营业务成本	100	133
主营业务利润	100	65
营业费用	100	118
管理费用	100	106
财务费用	100	111
其他业务利润	100	109
营业利润	100	31
投资收益	100	395
利润总额	100	105

(2) 公司主营业务利润大幅降低；(1分)

原因是主营业务成本增长幅度高于主营业务收入增长幅度；(1分)

营业利润在大幅降低；(1分)

原因是在主营业务利润大幅降低的同时，营业费用、管理费用、财务费用增加。(1分)

利润总额较基期上升，原因是投资收益大幅度上升。(1分)