

试卷代号:1031

座位号

中央广播电视大学 2008—2009 学年度第一学期“开放本科”期末考试

## 财务报表分析 试题

2009 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(从下列各题的备选答案中选择一个正确的,并将其序号字母填入题后的括号里。每题 2 分,共 16 分)

得分

1. 为了了解企业财务状况的发展趋势,应当使用的方法是( )。

- A. 比较分析法
- B. 比率因素分解法
- C. 定基替代法
- D. 连环替代法

得分

2. 对资产负债表的初步分析,不包括下列哪项( )。

- A. 资产分析
- B. 负债分析
- C. 所有者权益分析
- D. 收益分析

得分

3. 正是为了便于分析( ),才要求财务报表将“流动资产”和“流动负债”分别列示。

- A. 短期偿债能力
- B. 长期偿债能力
- C. 企业风险水平
- D. 资产运用效率

得分

4. 关于产权比率的计算,下列正确的是( )。

- A. 所有者权益/负债
- B. 负债/(负债-资产)
- C. 资产÷负债/(1-资产÷负债)
- D. 负债/所有者权益

得分

5. 资本结构具体是指企业的( )的构成和比例关系。

- A. 权益资本与长期负债
- B. 长期债权投资与流动负债
- C. 长期应付款与固定资产
- D. 递延资产与应付账款

得分

6. 在总资产收益率的计算公式中,分母是( )。

- A. 税后净利润
- B. 期末资产总额
- C. 息税前利润额
- D. 平均资产总额

得分

7. 要想取得财务杠杆效应,应当使全部资本利润率( )借款利息率。

- A. 小于
- B. 大于
- C. 等于
- D. 无关系

得分

8. 能够反映企业长期偿债能力的指标是( )。

- A. 资本积累率
- B. 利息偿付倍数
- C. 资产周转率
- D. 总资产报酬率

得分	评卷人
<input type="text"/>	<input type="text"/>

二、多项选择题(从下列各题的备选答案中选择二至五个正确的,并将其序号字母填入题后的括号里。每题 2 分,共 14 分。多选、少选、错选均不得分)

得分

9. 财务报表分析使用的主要资料包括( )。

- A. 资产负债表
- B. 利润表
- C. 现金流量表
- D. 财务报表的附表
- E. 财务报表的附注

得分

10. 如 ABC 公司报表所示:2007 年年末的流动资产为 187955 万元,其中存货为 65013 万元,流动负债为 111440 万元。则下列说法中正确的是( )。

- A. 营运资本为 76515 万元
- B. 流动比率为 1.69
- C. 速动比率为 1.80
- D. 流动比率为 2.19
- E. 速动比率为 1.10,可以完全保证企业随时清偿到期债务

得分

11. 影响短期偿债能力的表外因素包括( )。

- A. 可动用的银行贷款指标
- B. 准备很快变现的长期资产
- C. 偿债能力的声誉
- D. 未决诉讼形成的或有负债
- E. 营运资本的合理性

得分

12. 利用资产负债表分析长期偿债能力的指标有( )。

- A. 利息偿付倍数
- B. 固定支出偿付倍数
- C. 资产负债率
- D. 产权比率
- E. 有形净值债务率

得分

13. 只是改变了企业的资产负债比例,不会改变原有的股权结构的筹资方式有( )

- A. 短期借款
- B. 发行债券
- C. 吸收投资
- D. 接受捐赠
- E. 赊购原材料

得分	
----	--

14. 总资产收益率是反映企业( )的指标。

- A. 资产综合利用效果
- B. 企业总资产获利能力
- C. 偿债能力
- D. 资产周转效率
- E. 风险水平

得分	
----	--

15. 如果某公司的资产负债率为 60%，则可以推断出( )。

- A. 全部负债占资产的比重为 60%
- B. 产权比率为 1.5
- C. 所有者权益占资金来源的比例小于一半
- D. 在资金来源构成中, 负债占 6/10, 所有者权益占 4/10
- E. 负债与所有者权益的比例为 66.67%

得分	评卷人

三、判断题(判断下列各题正确与否,并将错误的改正过来。每题 2 分,共 10 分)

得分	
----	--

16. 财务报表的附表和附注,一般文本篇幅较短,提供信息较少,企业可以选择性提供。( )

得分	
----	--

17. 应收账款周转率指标越高,销售增长就越快。( )

得分	
----	--

18. 现金流量表中的现金包括库存现金、可以随时支付的银行存款和其他货币资金。( )

得分	
----	--

19. 资产运用效率只影响企业的收益能力,与企业的偿债能力并无关系。( )

得分	
----	--

20. 财务杠杆的效用是:随着利润增加或借入资金的比例增加,投资者净收益会有更大、更多的增加。( )

得分	评卷人

四、简答题(每题 5 分,共 10 分)

得分	
----	--

21. 除报表项目外,影响长期偿债能力的其他因素有哪些?

得分	
----	--

22. 对资产运用效率的分析主要应从哪三个方面进行?

得 分	评卷人

五、计算分析题(第 1 题 12 分,第 2 题 18 分,第 3 题 20 分,共 50 分)

得分	
----	--

23. 某公司 2007 年经营活动现金流量净额为 762 万元,资产负债表和利润表有关资料为:流动负债 2025 万元,长期负债 4978 万元,主营业务收入 9000 万元,总资产 70200 万元,分配优先股股利 456 万元,发放现金股利 782 万元,该公司发行在外的普通股股数 50800 万股。

要求:计算下列财务比率:现金流量与当期债务比、债务保障率、每股销售现金净流入、全部资产现金回收率、每股经营现金流量、现金股利保障倍数。

得分	
----	--

24. ABC 公司连续三年的主要资产及主营业务收入的数据如下表所示:

(金额单位:万元)

项 目	2005 年初	2005 年	2006 年	2007 年
应收账款	66124	47018	70376	60129
存 货	72346	56950	78141	60013
流动资产	323678	372332	338045	178105
固定资产	201938	216234	200235	187234
总资产	571230	592380	681356	619124
主营业务收入		372400	479233	509111

要求:对各项资产周转率进行趋势分析。

得分

25. 资料:已知某企业 2006 年、2007 年有关资料如下表:

(金额单位:万元)

项 目	2006 年	2007 年
销售收入	280	350
其中:赊销收入	76	80
全部成本	235	288
其中:销售成本	108	120
管理费用	87	98
财务费用	29	55
销售费用	11	15
利润总额	45	62
所得税	15	21
税后净利	30	41
资产总额	128	198
其中:固定资产	59	78
现金	21	39
应收账款(平均)	8	14
存货	40	67
负债总额	55	88

要求:

- (1)杜邦财务分析涉及的主要指标有哪些?它们之间存在什么关系?
- (2)运用杜邦分析法对该企业的净资产收益率及其增减变动原因分析。

试卷代号:1031

中央广播电视大学 2008—2009 学年度第一学期“开放本科”期末考试

## 财务报表分析 试题答案及评分标准

(供参考)

2009 年 1 月

### 一、单项选择题(每题 2 分,共 16 分)

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

### 二、多项选择题(每题 2 分,共 14 分。多选、少选、错选均不得分)

9. ABCDE      10. AB          11. ABCD      12. CDE      13. ABE  
14. AB          15. ABCD

### 三、判断并改错(每题 2 分,共 10 分)

16. 错误。目前财务报表的附表和附注,无论文本篇幅和提供的信息量,都超过了主表,且企业必须提供。

17. 错误。应收账款周转率高低与销售增长无必然关系。

18. 正确。

19. 错误。资产运用效率既影响企业的收益能力也影响企业的偿债能力。

20. 错误。财务杠杆有正反双方面的效应。只有当借入资金获得的收入高于借入资金所支付的成本时,财务杠杆才会发挥正向作用。

### 四、简答题(每题 5 分,共 10 分)

21. 答:除报表项目外,影响长期偿债能力的其他因素还包括:长期资产和长期债务;长期租赁;退休金计划;或有事项;承诺;金融工具。(答齐其中五项就可给满分)

22. 答:资产运用效率的分析主要应从以下三方面入手:影响资产周转率的因素;(1分)资产周转率的趋势分析;(2分)资产周转率的同业比较分析。(2分)

### 五、计算分析题(第 1 题 12 分,第 2 题 18 分,第 3 题 20 分,共 50 分)

23. 答:现金流量与当期债务比 =  $762/2025 \times 100\% = 37.63\%$  (2分)

债务保障率 =  $762/(2025 + 4978) \times 100\% = 10.88\%$  (2分)

每元销售现金净流入 =  $762/9000 = 0.085$  (2分)

全部资产现金回收率 =  $762/70200 \times 100\% = 1.09\%$  (2分)

每股经营现金流量 =  $(762 - 456)/50800 \times 100\% = 0.6\%$  (2分)

现金股利保障倍数 =  $762/782 = 0.97$  (2分)

24. 答: 应收账款平均余额: 2005年  $(66124 + 47018)/2 = 56571$

2006年  $(47018 + 70376)/2 = 58697$

2007年  $(70376 + 60129)/2 = 65252.5$

应收账款周转率: 2005年  $372400/56571 = 6.58$  (1分)

2006年  $479233/58697 = 8.16$  (1分)

2007年  $509111/65252.5 = 7.8$  (1分)

存货平均余额: 2005年  $(72346 + 56950)/2 = 64648$

2006年  $(56950 + 78141)/2 = 67545.5$

2007年  $(78141 + 60013)/2 = 69077$

存货周转率: 2005年  $372400/64648 = 5.76$  (1分)

2006年  $479233/67545.5 = 7.09$  (1分)

2007年  $509111/69077 = 7.37$  (1分)

流动资产平均余额: 2005年  $(323678 + 372332)/2 = 348005$

2006年  $(372332 + 338045)/2 = 355188.5$

2007年  $(338045 + 178105)/2 = 258075$

流动资产周转率: 2005年  $372400/348005 = 1.07$  (1分)

2006年  $479233/355188.5 = 1.35$  (1分)

2007年  $509111/258075 = 1.97$  (1分)

固定资产平均余额: 2005年  $(201938 + 216234)/2 = 209086$

2006年  $(216234 + 200235)/2 = 208234.5$

2007年  $(200235 + 187234)/2 = 193734.5$

固定资产周转率: 2005年  $372400/209086 = 1.78$  (1分)

2006年  $479233/208234.5 = 2.30$  (1分)

2007年  $509111/193734.5 = 2.63$  (1分)

总资产平均余额: 2005年  $(571230 + 592380)/2 = 581805$

2006年  $(592380 + 681356)/2 = 636868$

2007年  $(681356 + 619124)/2 = 650240$

总资产周转率: 2005年  $372400/581805 = 0.64$  (1分)

