

财务报表分析期末复习重点

一、单项选择题（因单选老师未给范围，这里是全部的单选）

- 1、企业股权投资者进行财务分析的最直接目的是（ A ）
A 了解企业的盈利情况 B 了解企业的营运能力
C 了解企业的偿债能力 D 了解企业的成长能力
- 2、下列属于微观经济政策的是（ A ）
A 重组政策 B 金融政策 C 产业政策 D 财政政策
- 3、可以预测企业未来财务状况的分析方法是（ B ）
A 垂直分析法 B 趋势分析法 C 水平分析法 D 比率分析法
- 4、以下属于经营性资产项目的是（ D ）
A 应收票据 B 应付账款 C 其他应收款 D 货币资金
- 5、反映企业全部财务成果的指标是（ C ）
A 主营利润 B 净利润 C 利润总额 D 营业利润
- 6、能为所有企业普遍采用的资产结构与资本结构的适应形式是（ B ）
A 保守结构 B 稳健结构 C 平衡结构 D 风险结构
- 7、属于筹资活动产生的现金流量的项目是（ A ）
A 吸收投资收到的现金 B 处置无形资产收到的现金
C 购建固定资产支付的现金 D 收回投资收到的现金
- 8、公司的托宾 Q 值大于 1，表现公司的（ D ）
A 权益价值较低 B 权益价值较高 C 市场价值较低 D 市场价值较高
- 9、反映企业盈利能力的核心指标是（ B ）
A 总资产报酬率 B 净资产报酬率 C 股利发放率 D 总资产周转率
- 10、属于企业盈利质量分析的指标是（ B ）
A 净资产收益率 B 净资产现金回收率 C 市盈率 D 股利发放率
- 11、流动资产垫支周转率计算公式（ A ）
A 营业成本/流动资产平均余额 B 流动资产平均余额/营业成本
C 营业收入/流动资产平均余额 D 流动资产平均余额/营业收入
- 12、当扩大生产规模，而又不增或少增流动资产，称为流动资金（ A ）
A 相对节约额 B 绝对节约额 C 相对浪费额 D 绝对浪费额
- 13、为了消除季节性的影响，计算应收账款周转率，其应收账款最好采用（ A ）
A 月度平均余额 B 每月平均余额 C 年度平均余额 D 季度平均余额
- 14、流动比率有时也称为（ B ）
A 流动比率 B 银行家比率 C 酸性试验比率 D 资产管理比率
- 15、产权比率的计算公式是（ A ）
A 负债总额/股东权益 B 负债总额/总资产

- C 股东权益/负债总额 D 总资产/负债总额
- 16、企业某种产品在成长期的销售增长率表现出来的特征通常是（ D ）
A 销售增长率比较低 B 销售增长率比较稳定
C 销售增长率为负数 D 销售增长率比较高
- 17、资产负债表的标准值为 50%，实际值为 60%，其单项指标数为（ B ）
A 20% B 80% C 84% D 120%
- 18、下列指标中，属于正值指标的是（ D ）
A 流动比率 B 资产负债率 C 速动比率 D 主营业务利润率
- 19、运用平滑指数进行短期预测时，所选平滑指数一般（ A ）
A 较大 B 较小 C 等于 0 D 等于 1
- 20 经济利润是指（ B ）
A 企业的净利润 B 企业的超额利润 C 企业的税前利润 D 企业的营业利润
21. 企业收益的主要来源是（ A ）。
A. 经营活动 B. 投资活动 C. 筹资活动 D. 投资收益
22. 短期债权包括（ C ）。
A. 融资租赁 B. 银行长期贷款 C. 商业信用 D. 长期债券
23. 下列项目中属于长期债权的是（ B ）。
A. 短期贷款 B. 融资租赁 C. 商业信用 D. 短期债券
24. 资产负债表的附表是（ D ）。
A. 利润分配表 B. 分部报表 C. 财务报表附注 D. 应交增值税明细表
25. 利润表反映企业的（ B ）。
A. 财务状况 B. 经营成果 C. 财务状况变动 D. 现金流量
26. 我国会计规范体系的最高层次是（ C ）。
A. 企业会计制度 B. 企业会计准则 C. 会计法 D. 会计基础工作规范
27. 注册会计师对财务报表的（ A ）发表意见。
A. 公允性 B. 真实性 C. 正确性 D. 完整性
28. 无形资产应按（ D ）计量。
A. 实际成本 B. 摊余价值 C. 账面价值 D. 账面价值与可收回金额孰低
29. 当法定盈余公积达到注册资本的（ D ）时，可以不再计提。
A. 5% B. 10% C. 25% D. 50%
30. 下列各项中，（ A ）不是影响固定资产净值升降的直接因素。
A. 固定资产净残值 B. 固定资产折旧方法
C. 折旧年限的变动 D. 固定资产减值准备的计提
31. 股份有限公司经登记注册，形成的核定股本或法定股本，又称为（ D ）。
A. 实收资本 B. 股本 C. 资本公积 D. 注册资本

32. 可用于偿还流动负债的流动资产指（ C ）。
- A. 存出投资款 B. 回收期在一年以上的应收款项 C. 现金 D. 存出银行汇票存款
33. 酸性测试比率，实际上就是（ D ）。
- A. 流动比率 B. 现金比率 C. 保守速动比率 D. 速动比率
34. 现金类资产是指货币资金和（ B ）。
- A. 存货 B. 短期投资净额 C. 应收票据 D. 一年内到期的长期债权投资
35. 企业（ D ）时，可以增加流动资产的实际变现能力。
- 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. 有可动用的银行贷款指标
36. 减少企业流动资产变现能力的因素是（ B ）。
- A. 取得商业承兑汇票 B. 未决诉讼、仲裁形成的或有负债
C. 有可动用的银行贷款指标 D. 长期投资到期收回
37. 企业的长期偿债能力主要取决于（ B ）。
- A. 资产的短期流动性 B. 获利能力 C. 资产的多少 D. 债务的多少
38. 可以分析评价长期偿债能力的指标是（ D ）。
- A. 存货周转率 B. 流动比率 C. 保守速动比率 D. 固定支出偿付倍数
39. 理想的有形净值债务率应维持在（ C ）的比例。
- A. 3: 1 B. 2: 1 C. 1: 1 D. 0.5: 1
40. 资本结构具体是指企业的（ A ）的构成和比例关系，
- A. 长期资本与长期负债 B. 长期债权投资与流动负债
C. 长期应付款与固定资产 D. 递延资产与应付帐款
41. 财务报表分中，投资人是指（ D ）。
- A 社会公众 B 金融机构 C 优先股东 D 普通股东
42. 流动资产和流动负债的比值被称为（ A ）。
- A 流动比率 B 速动比率 C 营运比率 D 资产负债比率
43. 当法定盈余公积达到注册资本的（ D ）时，可以不再计提。
- A5% B10% C25% D50%
44. 用于偿还流动负债的流动资产指（ C ）。
- A 存出投资款 B 回收期在一年以上的应收款项 C 现金 D 存出银行汇票存款
45. 减少企业流动资产变现能力的因素是（ B ）。
- A 取得商业承兑汇票 B 未决诉讼、仲裁形成的或有负债
C 有可动用的银行贷款指标 D 长期投资到期收回
46. 可以分析评价长期偿债能力的指标是（ D ）。
- A 存货周转率 B 流动比率 C 保守速动比率 D 固定支出偿付倍数
47. 要想取得财务杠杆效应，应当使全部资本利润率（ A ）借款利息率。

- A 大于 B 小于 C 等于 D 无关系
48. 计算应收账款周转率时应使用的收入指标是 (A)。
- A 主营业务收入 B 赊销净额 C 销售收入 D 营业利润
49. 当销售利润率一定时, 投资报酬率的高低直接取决于 (D)。
- A 销售收入的多少 B 营业利润的高低 C 投资收益的大小 D 资产周转率的快慢
50. 销售毛利率=1- (B)。
- A 变动成本率 B 销售成本率 C 成本费用率 D 销售利润率
51. 投资报酬分析的最主要分析主体是 (D)。
- A 短期债权人 B 长期债权人 C 上级主管部门 D 企业所有者。
52. 在企业编制的会计报表中, 反映财务状况变动的报表是 (B)。
- A 现金流量表 B 资产负债表 C 利润表 D 股东权益变动表
53. 确定现金流量的计价基础是 (D)。
- A 全责发生制 B 应收应付制 C 收入费用配比制 D 收付实现制
54. 当现金流量适合比率 (C) 时, 表明企业经营活动所形成的现金流量恰好能够满足企业日常基本需要。
- A 大于 1 B 小于 1 C 等于 1 D 接近 1
55. 通货膨胀环境下, 一般采用 (D) 能够较为精确的计量收益。
- A 个别计价法 B 加权平均法 C 先进先出法 D 后进先出法

二、多项选择题 (10 分)

1. 财务报表分析的原则可以概括为 (ABCDE)。
- A. 目的明确原则 B. 动态分析原则 C. 系统分析原则
D. 成本效益原则 E. 实事求是原则
2. 在财务报表附注中应披露的会计政策有 (BCD)。
- A. 坏账的数额 B. 收入确认的原则 C. 所得税的处理方法
D. 存货的计价方法 E. 固定资产的使用年限
3. 在财务报表附注中应披露的会计估计有 (AB)。
- 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
4. 以下 (ACE) 属于企业在报表附注中进行披露的或有负债。
- A. 已贴现商业承兑汇票 B. 预收帐款 C. 为其他单位提供债务担保
D. 应付帐款 E. 未决诉讼
5. 上市公司信息披露的主要公告有 (ABD)。
- A. 收购公告 B. 包括重大事项公告 C. 利润预测
D. 中期报告 E. 会计方法

三、名称解释(20分)

1、水平分析法

指将反映企业报告期财务状况的信息（也就是会计报表信息资料）与反映企业前期或历史某一时期财务状况的信息进行对比，研究企业各项经营业绩或财务状况的发展变动情况的一种财务分析方法。

2、基本每股收益

指归属于普通股股东的当期净利润扣除应发放的优先股股利后的余额与发行在外的普通股加权平均数之比。

3、现金比率

指现金类资产对流动负债的比率。

4、财务报表分析

指以财务报表资料及其他相关资料为依据和起点，采用专门的分析技术和方法，对企业等经济组织过去和现在的有关筹资活动、投资活动、经营活动的盈利能力、营运能力、偿债能力和增长能力状况进行分析与评价。

5、财务杠杆系数

是指普通股每股税后利润变动率相对于税前利润变动率的倍数，也叫财务杠杆程度，通常用来反映财务杠杆的大小和作用程度，以及评价企业财务风险的大小

6、偿债能力

指企业对到期债务清偿的能力和现金的保障程度。

7、总资产周转率

指企业在一定时期营业收入净额同总资产平均余额的比值。

8、净资产收益率

指企业的税后利润与净资产平均额之间的比率，该指标是判断企业资本盈利能力的核心指标。

9、市盈率

指普通股每股市价为每股收益的倍数，反映了投资人相对于每股收益所愿意支付的股票价格，可以用来估计股票的投资报酬和风险。

四、简答题（20分）

1、财务分析评价标准有哪些？

经验标准指这个标准的形成依据大量的实践经验的检验。历史标准指以企业过去某一时间的实际业绩为标准。行业标准指财务分析中广泛采用的标准，它是按行业制定的，反映行业财务状况和经营状况的基本水平。预算标准指企业根据自身经营条件或经营状况所制定的目标标准。

2、比率分析法的局限性有哪些？

(1) 比率的变动可能仅仅被解释为两个相关因素之间的变动；(2) 很难综合反映比率与计算它的会计报表的联系；(3) 比率给人们不保险的最终印象；(4) 比率不能给人们会计报表关系的综合观点 (5) 比率分析属于静态分析，对于预测未来并非绝对合理可靠；(6) 比率分析所使用的数据为账面价值，难以反映物价水准的影响。

3、影响长期偿债能力的因素？

(1) 企业的资本结构；(2) 企业的获利能力；(3) 长期资产；包括：固定资产、长期投资、无形资产；(4) 长期负债；(5) 长期租赁；(6) 退休金计划；(7) 或有事项；(8) 承诺；(9) 金融工具

4、简述存货变化对财务报表的影响？

(1) 存货是企业的一项重要资产，在流动资产甚至总资产中占有很大的比重，因此在会计期末应以正确的金额将其列示于资产负债表中；(2) 存货的计价直接影响销货成本的确定，从而影响当期的损益。

五、业务计算题(20分)

1. 振华股份有限公司的有关资料如下(单位：万元)：

产品销售收入	756
净利润	30
营业利润	52
财务费用	14
利润总额	46
资产平均总额	460

要求：计算营业利润率、销售净利率、总资产利润率。

答：营业利润率 = 营业利润/产品销售收入 × 100% = (52+14) / 756 × 100% = 8.73%

销售净利率 = 净利润/产品销售收入 × 100% = 30/756 × 100% = 3.97%

总资产利润率 = 利润总额/资产平均总额 × 100% = (46+14) / 460 × 100% = 13.04%

2. 以下是 A 公司 2008 年及 2009 年的利润表：

项目	利润表	
	2008 年度	2009 年度
一、营业收入	100500	120500
减：营业成本	73500	100000
营业税金及附加	500	750
营业费用	2000	2500
管理费用	5340	9000
财务费用	100	200
加：投资收益	1600	1800
二、营业利润	20660	9850
加：营业外收入	380	364
减：营业外支出	5600	3300
三、利润总额	15440	6914
减：所得税费用	5095	2282

四、净利润 10345 4632

A 公司董事长认为, 2009 年销售收入上升而利润下降不是正常情况, 同时管理费用大幅增加也属非常情形, 需要进行分析解释。

要求: (1) 编制结构百分比财务报表。

(2) 简要评述两年的各项变动, 并分析其变动原因。

答: (1) 结构百分比分析

项目	2008 年度	2009 年度
一、营业收入	100.00%	100.00%
减: 营业成本	73.13%	82.99%
营业税金及附加	0.50%	0.62%
营业费用	1.99%	2.07%
管理费用	5.31%	7.47%
财务费用	0.10%	0.17%
加: 投资收益	1.59%	1.49%
二、营业利润	20.56%	8.17%
加: 营业外收入	0.38%	0.30%
减: 营业外支出	5.57%	2.74%
三、利润总额	15.36%	5.74%
减: 所得税费用	5.07%	1.89%
四、净利润	10.29%	3.84%

(2) 答: 通过以上的计算可以分析得出: 本年虽然营业收入上升, 但营业成本较上年增长显著, 从 73.13% 上升到 82.99%, 而管理费用也比上年增长较多, 导致利润总额及税后净利润均比上年减少。该企业主营业务成本的毛利率下降, 原因有可能是企业面临原材料成本的价格上涨, 有可能是由于市场竞争激烈销售价格下滑, 也有可能是因为企业产品结构发生变化导致毛利率下降。管理费用增幅 40.5%, 区分情况是由于行政管理类开支过高, 还是由于技术研发加大投入, 应加大技术研发, 压榨行政开支。

3、某公司流动资产仅为货币资产和应收账款, 其他资料如下:

货币资金 1500 万元
固定资产 42525 万元
销售收入 82000 万元
长期负债 7500 万元
速冻比率 2
平均收账期 50 天

要求: 计算应收账款、流动负债、流动资产、总资产、资产负债率、并分析长、短期偿债能力。

答: 应收账款周转天数 = $360 \div \text{应收账款周转率}$

应收账款周转率 = $360 \div 50 = 7.2$

$7.2 = \text{营业收入} \div \text{应收账款平均余额}$

应收账款 = $82000 \div 7.2 = 11388.9$

流动负债 = $\text{速动资产} \div \text{速动比率} = (1500 + 11388.9) \div 2 = 6444.45$

流动资产=1500+11388.9=12888.9

总资产=12888.9+42525=55413.9

负债总额=6444.45+7500=13944.45

资产负债率=负债总额÷总资产=13944.45÷55413.9=25.16

短期偿债能力分析:流动比率=流动资产:流动负债=12888.9:6444.45=2:1,企业的流动比率为2:1表明企业的偿债能力强,企业所面临的短期流动性风险较小.债权人安全程度较高.长期偿债能力分析:该企业的资产负债率为25.16,指标较小,说明企业的债务负担较轻,其总体偿债能力较强,债权人权益的保证程度较高.

4、远方公司是一上市公司,2010年的资产负债表简要如下:

资产负债表

2010年12月31日 单位:万元

资产		负债及股东权益	
流动资产	655	流动负债	290
固定资产	1570	长期借款	540
		应付债券	200
无形资产	5.5	其他长期负债	25
递延资产	7.5	长期负债合计	765
其他长期资产	5	股东权益	1188
资产总计	2243	负债及股东权益	2243

要求:计算该公司的资产负债率、产权比率、有形净值债务率,并对该企业的长期偿债能力作出评价。

答:

资产负债率=(765+290)/2243=47.04%

产权比率=(765+290)/1188=88.80%

有形净值债务率=(765+290)/(1188-5.5)=89.22%

评价:该企业的长期偿债能力:该企业资产负债率为47.04%,低于70%—80%的水平;产权比率和有形净值债务率都低于100%,表明企业的长期偿债能力较好。

六、案例及综合分析题(10分)

1.下面是某企业2001至2003年的盈利趋势分析表,从表中看出该企业主营业务收入和净利润“欣欣向荣”。请你分析该表,提出问题并说明理由。

XXX企业2001---2003盈利趋势分析表

项目	2003年	2002年	2001年
主营业务收入/万元	1 413 319.55	1 258 518.47	951 461.85
主营业务收入定基指数	148.54%	132.27%	100%
净利润/万元	24 165.19	17 620.27	8 853.59

净利润定基指数	272.94%	199.02%	100%
经营活动现金流量/万元	-74 402.61	-298 795.68	137 3.45

(1) 主营业务收入定基指数=某一分析期某指标数据/固定基期某指标数据×100%=1413319.55/951461.85×100%=148.54%

净利润定基指数=某一分析期某指标数据/固定基期某指标数据×100%=24165.19/8853.59×100%=272.94%

(2) 主营业务收入定基指数从 2001 年的 100%增长到 2003 年的 148.54%，净利润定基指数从 2001 年的 100%增长到 2003 年的 272.94%，表明了营业收入和净利润逐步增加。

(3) 作为净利润质量衡量指标，经营活动净现金流出现缺口，经营活动产生的现金流量净额呈现出下降的趋势，甚至出现入不敷出的现象，从中可以得到的启示是投资者应对盈利与经营性现金流量相互背离的公司保持高度关注，展开细致的分析。

2. 某磁卡公司于 1993 年上市，经营范围为：研制、产销信用卡及信用卡专用设备、印刷金融票据、银制品加工等。该公司曾在 2000 年、2001 年进行财务造假受到证监会处罚。下表是该公司 1998--2002 年中的应收账款、存货、主营业务收入趋势分析表。

另外，截止到 2002 中期，该公司提取的坏账准备期末余额为 0.9 亿元。存货未计提跌价准备。

请根据下表提出你对该公司经营状况的看法。

表：XX 公司 1998--2002 年中的应收账款、存货、主营业务收入的趋势分析

项目	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年中
应收票据	0	0	0	8 536	7 864
应收账款	8 101	11 485	12 403	26 294	29 533
其他应收款	25 497	60 215	96 294	77 957	107 390
预付账款	2 302	8 338	2 617	8 911	8 753
应收款项	35 900	80 038	111 314	121 698	153 540
存货	2 478	6 191	27 564	17 838	20 592
应收款项与存货合计	38 378	86 229	138 878	139 536	174 132
应收款项与存货定基趋势指数	100%	224.68%	361.87%	363.58%	453.72%
主营业务收入	31 305	37 671	37 671	61 587	18 639

从上表中可以看出该磁卡公司从 1998 年以来，年收入稳定在 3.7 亿元左右（2001 年，如果去掉涉嫌作假的验钞机收入 2.2 亿元，约为 3.9 亿元），但应收款项和存货总体呈现迅速增长趋势，从 1998 年的 3.8 亿元增长到 2002 年中期的 17.4 亿元，应收款项与存货定基趋势指数=某一分析期某指标数据/固定期某指标数据×100%=174132/38378×100%=453.72%，应收款项与存货环比指数=某一分析期某指标数据/前期某指标数据×100%，174132/139536×100%=124.79%，139536/138878×100%=100.47%，138878/86229×100%=161.06%，86229/38378×100%=224.68%，应收款项与存货环比指数=(124.79%+100.47%+161.06%+224.68%)/4=152.75%，但截至 2002 年 6 月 30 日，15.4 亿元的应收款项只提取了 0.9 亿元的减值准备，显然提升不够充分。另外存货从 2478 亿元增加到 20592 亿元，存货跌价准备计提也不够充分，收入虚假，这样就使公司的利润质量大打折扣。