

1910-全国-财务报表分析（一）

总分：100

一、单选题（共 20 题，共 20 分）

1、下列项目属于会计报表趋势分析的是（ ）（1分）

- A:分析不同报表项目之间的相互关系
- B:分析财务状况和经营成果的质量
- C:分析报表项目在不同时期的变动
- D:分析企业财务风险和盈利能力

2、下列项目属于非会计信息的是（ ）（1分）

- A:所有者权益变动表
- B:会计报表附注
- C:审计报告
- D:企业预算

3、下列有关财务分析评价基准，理解正确的是（ ）（1分）

- A:经验基准的形成一定有较为坚实的理论支撑
- B:经验基准一旦确立就不会再改变
- C:历史基准可以选历史平均值，也可以选历史最佳值
- D:如果某家企业财务指标优于行业基准，一定说明该企业具有很强的竞争能力

4、营运资本为负数，说明（ ）（1分）

- A:营运能力差
- B:盈利能力差
- C:偿债能力差
- D:融资能力差

5、下列项目未来持续性较高的项目是（ ）（1分）

- A:营业收入
- B:投资收益
- C:营业外收入
- D:公允价值变动收益

6、下列项目中，能够增加经营活动现金净流量的是（ ）（1分）

- A:出售固定资产取得现金
- B:购买商品支付现金
- C:收到税费返还
- D:取得投资收益收到现金

7、下列各项财务指标之间的关系，正确的是（ ）（1分）

- A:产权比率=1+股权比率
- B:股权比率=1-资产负债率
- C:权益乘数=1-产权比率

D:权益乘数=1-股权比率

8、ABC 公司 20X9 年度的净资产收益率目标为 20%，资产负债率调整为 60%，则其资产净利率应达到（ ）(1 分)

A:8%

B:12%

C:20%

D:50%

9、下列关于营业周期的说法，正确的是（ ）(1 分)

A:营业周期越短越好

B:营业周期为存货周转天数与应收账款周转天数之和

C:营业周期指标不能用于评价企业的流动性

D:营业周期只能用于横向比较，不能用于纵向比较

10、当销售收入一定时，“销售毛利率”指标高低的关键影响因素是（ ）(1 分)

A:销售成本

B:营业利润

C:利润总额

D:净利润

11、下列项目会对速动资产产生影响的是（ ）(1 分)

A:存货

B:应收账款

C:预付账款

D:工程物资

12、ABC 公司 20X9 年平均每股普通股市价为 10 元，每股收益 0.25 元，当年宣布的每股股利为 0.10 元，则该公司的股利收益率为（ ）(1 分)

A:1%

B:4%

C:25%

D:40%

13、下列有关市盈率的理解，正确的是（ ）(1 分)

A:市盈率低说明投资者对公司发展前景看好

B:市盈率越低越好

C:过高市盈率意味着较高的投资风险

D:成长性较好的公司市盈率一般较低

14、资产负债表日后事项是指（ ）(1 分)

A:资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的所有事项

B:资产负债表日至审计报告日之间发生的所有事项

C:资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的对企业财务状况和经营成果具有一定影

响的事项

D:资产负债表日至审计报告日之间发生的对企业财务状况和经营成果具有一定影响的事项

15、某企业期初存货 500 万元，期末存货 300 万元，本期主营业务收入为 1600 万元，本期主营业务成本为 1000 万元，则该存货周转率为（ ）(1 分)

- A:1.25 次
- B:2 次
- C:2.5 次
- D:4 次

16、现金流量表中的现金是指（ ）(1 分)

- A:库存现金和银行存款
- B:库存现金、银行存款和现金等价物
- C:库存现金、银行存款、其他货币资金和现金等价物
- D:库存现金、银行存款和其他货币资金

17、下列财务比率中，能够反映企业营业发展能力的指标是（ ）(1 分)

- A:营业利润率
- B:销售增长率
- C:资产周转率
- D:资本积累率

18、下列指标中，受到信用政策直接影响的是（ ）(1 分)

- A:应付账款周转次数
- B:存货周转次数
- C:应收账款周转次数
- D:固定资产周转次数

19、企业持有的长期资产比重较大而流动资产比重较少，这样的资产结构属于（ ）(1 分)

- A:适中型资产结构
- B:保守型资产结构
- C:冒险型资产结构
- D:激进型资产结构

20、资产负债表的共同比报表的基数一般是（ ）(1 分)

- A:负债总额
- B:所有者权益总额
- C:资产总额
- D:实收资本总额

二、多选题（共 10 题，共 20 分）

21、下列属于营业活动形成的流动负债的有（ ）(2 分)

- A:短期借款
- B:应付账款

- C: 预计负债
- D: 应付票据
- E: 应付职工薪酬

22、下列属于间接法计算经营活动现金净流量的加项的有（ ）(2分)

- A: 存货的增加
- B: 公允价值变动损失
- C: 无形资产摊销
- D: 经营性应付项目的减少
- E: 本期计提的资产减值准备

23、下列有关流动比率的表述，正确的有（ ）(2分)

- A: 流动比率是动态分析指标
- B: 流动比率没有考虑不同资产项目的变现能力
- C: 流动比率没有考虑流动负债结构
- D: 流动资产与流动负债同时减少相同数额，流动比率会升高
- E: 流动资产与流动负债同时增加相同数额，流动比率会降低

24、下列各项行为，会降低每股收益的有（ ）(2分)

- A: 当期新发行普通股
- B: 当期派发现金股利
- C: 当期存在公积金转增资本
- D: 当期存在配股行为
- E: 当期存在普通股回购行为

25、下列属于与投资有关的盈利能力指标的有（ ）(2分)

- A: 总资产收益率
- B: 长期资金收益率
- C: 资本保值增值率
- D: 销售毛利率
- E: 每股现金流量

26、沃尔评分法使用的财务比率有（ ）(2分)

- A: 流动比率
- B: 净资产/资产总额
- C: 资产/固定资产
- D: 销售成本/存货
- E: 销售额/净资产

27、下列有关利息保障倍数的理解，正确的有（ ）(2分)

- A: 利息保障倍数越高，说明企业支付利息的能力越强
- B: 当财务费用为负数时，计算利息保障倍数没有意义
- C: 利息仅指计入财务费用中的利息费用
- D: 利息保障倍数高也可能表明企业未能充分利用举债经营的优势

E:利息保障倍数仅可以用于纵向比较,不能用于横向比较

28、产品生命周期包括() (2分)

- A:介绍期
- B:成长期
- C:稳定期
- D:成熟期
- E:衰退期

29、下列有关会计政策变更的说法中,正确的有() (2分)

- A:一般情况下,企业采用的会计政策,在每一会计期间和前后各期应当保持一致,不得随意变更
- B:当法律、或者国家统一的会计政策等要求变更时,企业可以变更其会计政策
- C:对于不重要的交易或者事项采用新的会计政策,属于会计政策变更
- D:发生会计政策变更时,进行会计处理,有追溯调整法和未来适用法两种
- E:随着时间的推移,公司改变某种固定资产的折旧年限,属于会计政策变更

30、下列指标对净资产收益率产生正向影响的有() (2分)

- A:资产净利率
- B:权益乘数
- C:资产周转率
- D:股权比率
- E:销售净利率

三、判断论述题(共5题,共10分)

31、企业在编制财务报告时,需要详尽报出所有的会计信息。(2分)

- A:√
- B:×

32、财务信息既可能在会计报表的表内披露,也可能在表外披露。(2分)

- A:√
- B:×

33、如果审计范围受到限制,注册会计师应当出具无法表示意见审计报告。(2分)

- A:√
- B:×

34、企业以前没有建造合同业务,本期签订一项建造合同为另一企业建造厂房,对该项建造合同采用完工百分比法确认收入,属于会计政策变更。(2分)

- A:√
- B:×

35、良好的偿债能力的声誉能够提高企业的短期偿债能力。(2分)

- A:√

B:×

四、文字题（共2题，共10分）

36、概述企业资本结构的影响因素。（5分）

37、如何对企业的营业收入进行分析？（5分）

五、综合题（共6题，共40分）

38、H公司的20×9年与20×8年的相关指标的比较数据如下表：

	20×8年	20×9年
销售净利率	5%	4%
总资产周转率（次）	3	3.3
权益乘数	2	1.8
股权比率	0.7	0.6

（5分）

（1）运用因素分析法分析相关因素对总资产净利率的影响。（3分）

（2）分析总资产净利率变化的原因，并提出改进建议。（2分）

39、下表为某公司20×9年度内的有关经济业务及部分财务分析指标。

经济业务	财务指标
（1）发放现金股利	每股收益
（2）加快应收账款回收力度	现金周期
（3）期末固定资产发生减值	固定资产周转次数
（4）回购股票	产权比率
（5）期间费用支出增加	销售净利率

（5分）

要求：表格中每项经济业务独立发生，且不考虑其他业务的影响，分别指出表格中每一行中左边的经济业务对右边所对应的财务指标有何影响（增加、减少或不变）？（5分）

40、A公司所在行业和B公司相同，20×6年至20×9年的销售毛利率如下：（单位：万元）

项目	20×6年	20×7年度	20×8年度	20×9年度
A公司	15%	14.8%	12.5%	12.1%
B公司	15.2%	14.6%	16.9%	16.2%
行业平均值	20.8%	18.6%	17.5%	16.7%

(5分)

(1) 分析 A 公司所在行业的销售毛利率的变化及其可能原因。(2分)

(2) 对 A 公司的盈利能力进行分析。(3分)

41、20×9 年度，乙公司发生如下经济业务：(1) 用银行存款购买一批商品，全部价款为 30 万元；(2) 分得现金股利 30 万元；(3) 融资租赁一台设备，支付租赁费 2 万元；(4) 用银行存款购入需要安装的设备一台，设备价款为 15 万元，安装费 5 万元；(5) 出售设备一台，原值为 90 万元，折旧 30 万元，已计提减值准备 10 万元，出售收入为 50 万元，清理费用 10 万元，设备已清理完毕，款项已存入银行；(6) 支付债券利息支出 5 万元。(5分)

(1) 判断影响乙公司 20×9 年度投资活动现金流量的事项。(3分)

(2) 计算乙公司 20×9 年度投资活动现金流量净额。(2分)

42、A 公司和 B 公司都是零售行业的公司，A 公司和 B 公司 20×9 年的利润表如下：(单位：

项目	A 公司	B 公司
主营业务收入	1500	1660
主营业务成本	1000	1334
主营业务税金及附加	75	83
主营业务利润	425	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	221	91
投资收益	76	72
营业外收支净额	10	13
利润总额	307	176
净利润	93.75	98.25

万元)

(5分)

(1) 分别计算 A 公司和 B 公司 20×9 年的销售毛利率和销售净利率。(4分)

(2) 比较该两个公司的销售毛利率和销售净利率差异，他们在经营模式上存在什么不同？(1分)

43、丙公司 20×8 年和 20×9 年现金流量资料如下：(单位：万元)表 现金流量表简表

项目	20×9 年	20×8 年	差异额	差异率%
经营活动现金流入	1552	1626	-74	
经营活动现金流出	1537	1568	-31	
经营性活动现金净流量	15	58	-43	
投资活动现金流入	653	678	-25	
投资活动现金流出	482	509	-27	
投资活动现金净流量	171	169	2	
筹资活动现金流入	235	240	-5	
筹资活动现金流出	222	231	-9	
筹资活动现金净流量	13	9	4	
现金及现金等价物净增加额	199	236	-37	

表 现金流入与现金流出结构分析表（单位：万元）

项目	20×9 年	20×8 年
经营活动现金流入：现金流出		
投资活动现金流入：现金流出		
筹资活动现金流入：现金流出		
现金总流入：现金总流出		

(15 分)

(1) 将现金流量表简表中空格部分补充完整，并对现金流量表进行趋势分析。(8 分)

(2) 将现金流入与现金流出结构分析表空白部分补充完整，并对现金流量表进行结构分析。(7 分)

1910-全国-财务报表分析（一）

总分：100

一、单选题（共20题，共20分）

1、【考点】会计报表解读

答案：C

解析：破题点：“趋势”。趋势分析是依据企业连续期间的会计报表，以某一年或某一期间（称为基期）的数据为基础，计算每期各项目相对基期同一项目的变动状况，观察该项目数据的变化趋势，揭示各期企业经济行为的性质和发展方向。只有选项B强调了“不同时期”，属于趋势分析，故本题选C。

2、【考点】会计信息和非会计信息

答案：C

解析：破题点：“非会计信息”。非会计信息包括审计报告、市场信息、公司治理信息和宏观经济信息，选项ABD都属于会计信息，本题正确答案为C。

3、【考点】财务分析评价基准的种类

答案：C

解析：本题考查几种财务分析评价基准的区分。经验基准顾名思义，就是依据大量日常观察和实践形成的基准，该基准的形成一般没有理论支撑。选项A错误。随着经济环境的改变和技术变革，经验标准也会随之改变。选项B错误。根据需要，历史基准可以选择历史平均值，也可以选择最佳值。选项C正确。同时使用行业基准，如果某家企业财务指标优于行业基准，基本可以说明该企业具有较强的竞争能力，但不是一定，因为行业基准的可比性受到诸多具体情况的制约。选项D错误。

4、【考点】营运资本

答案：C

解析：本题主要判断“营运资本”这一财务指标属于企业哪种能力的评价指标。营运资本是企业短期偿债能力的评价指标，营运资本为负数，说明企业偿债能力差。本题选C。

5、【考点】营业收入

答案：A

解析：破题点：“持续性较高”。营业收入是企业创造利润的核心，最具有未来的可持续性。选项BCD的获取都具有一定的偶然性，如果企业的利润总额绝大部分来源为营业收入，则企业的利润质量较高。故本题选A。

6、【考点】经营活动现金流量项目的质量分析

答案：C

解析：破题点：“经营+“增加”。选项AD属于投资活动有关现金流量，故排除。选项B属于经营活动有关现金流量，但会导致现金流出，故排除。本题正确答案为C。

7、【考点】长期偿债能力的静态分析

答案：B

解析：本题主要注意区分几个比率的计算。股权比率=所有者权益总额/资产总额*100%；产

权比率=负债总额/所有者权益总额*100%；资产负债率=负债总额/资产总额*100%；权益乘数=资产总额/所有者权益总额*100%；资产负债率+股权比率=(负债总额+所有者权益总额)/资产总额=1；本题正确答案为 B。

8、【考点】杜邦分析法的基本原理

答案：A

解析：本题考查“资产净利率”的计算。权益乘数=1/(1-资产负债率)资产负债率等于 60%，可以推出权益乘数等于 2.5，资产净利率=净资产收益率/权益乘数=20%/2.5=8%，故本题选 A。

9、【考点】营业周期

答案：B

解析：本题考查“营业周期”的相关阐述。营业周期=存货周转天数+应收账款周转天数，选项 B 正确。营业周期并非越短越好，而是要具体情况具体分析，选项 A 错误。营业周期不仅可以用于分析和考察企业资产的使用效率和管理水平，而且可以用来补充说明和评价企业的流动性，选项 C 错误。对营业周期进行分析，可以进行横向和纵向的比较，选项 D 错误。

10、【考点】销售毛利率的含义与计算公式

答案：A

解析：销售毛利率=(销售收入净额-销售成本)/销售收入净额*100%，根据公式可知，销售收入一定时，影响“销售毛利率”指标高低的关键影响因素是销售成本。故本题选 A。

11、【考点】速动比率

答案：B

解析：破题点：“速动资产”。速动资产=货币资金+短期投资+应收票据+应收账款+其他应收款，本题正确答案为 B。选项 AC 属于流动资产，不属于速动资产。工程物资不属于流动资产，更不属于速动资产，选项 D 排除。

12、【考点】股利收益率

答案：A

解析：股利收益率=每股股利/股价=0.1/10=1%，故本题选 A。

13、【考点】市盈率

答案：C

解析：本题考查“市盈率”的有关说法。市盈率=每股市价/每股收益，一般来说，市盈率越高，说明投资者对该公司的发展前景看好（每股收益如果一定，越多投资者看好并买入公司股票会推动股价上升，导致市盈率的提高）。选项 A 错误。虽然市盈率高说明投资者看好，但市盈率过高意味着股票具有较高的投资风险，选项 B 市盈率越低越好说法不正确，选项 C 正确。成长性较好的公司市盈率一般较高，选项 D 错误。

14、【考点】资产负债表日后事项的含义

答案：C

解析：“日后事项”可从两个方面把握：1、两个关键时间：①资产负债表日；②财务报告批准报出日。2、事项的范围：不是全部事项，而是上述时期内发生的对企业财务状况和经营

成果有一定影响的事项。本题正确答案为 C。

15、【考点】存货周转率

答案：C

解析：本题考查存货周转率的计算。存货周转率=主营业务成本/存货平均余额，存货平均余额=(500+300)/2=400 万元，存货周转率=1000/400=2.5。故本题选 C。

16、【考点】第零节 现金流量表解读

答案：C

解析：本题主要考查“现金”的内容。现金流量表中的现金包括库存现金、银行存款、其他货币资金和现金等价物（助记：其他库银等价）。本题正确答案为 C。

17、【考点】企业营业发展能力分析

答案：B

解析：破题点：“营业发展能力”。企业营业发展能力主要包括：1、销售增长指标：①销售（营业）增长率；②三年销售（营业）平均增长率；2、资产增长指标：①总资产增长率；②资产成新率。本题正确答案为 B。

18、【考点】应收账款周转率

答案：C

解析：破题点：“受信用政策直接影响”。本题首先理解“信用政策”是指企业为对应收账款进行规划与控制而确立的基本原则性行为规范，会直接影响应收账款、赊销收入的金额，而应收账款周转率（次数）=赊销收入净额/应收账款平均余额，所以受到信用政策直接影响的是应收账款周转次数。故本题选 C。

19、【主考点】资产结构

【副考点】资本结构

答案：D

	流动资产	长期资产
保守型	较多	较少
适中型	中	中
激进型	较少	较多

解析：

20、【考点】共同比资产负债表分析

答案：C

解析：共同比报表是将财务报表上的某关键项目的金额当作百分之一百，而将其余项目分别换算为对关键项目的百分比，以显示各项目的相对地位。在资产负债表构成百分比计算中，一般选择资产总额作为总体指标。故本题选 C。

二、多选题（共 10 题，共 20 分）

21、【考点】流动负债分析

答案：BDE

解析：破题点：“营业活动形成”。营业活动形成的流动负债包括应付账款、应付票据、应付职工薪酬等，选项 BDE 正确。短期借款属于货币性流动负债，预计负债属于金额需要估计的流动负债，选项 AC 错误。

22、【考点】第零节 现金流量表解读

答案：BCE

解析：破题点：“间接法”。本题首先理解“间接法”是以净利润为起点，调整不涉及现金的收入、费用、营业外收支等项目，剔除投资活动、筹资活动对现金流量的影响，据此计算出经营活动产生的现金流量。不涉及现金的收入要减去，不涉及现金的支出项要加上，投资、筹资活动现金流量要剔除。本题正确答案为 BCE。

23、【考点】流动比率

答案：BC

解析：破题点：“流动比率”。流动比率=流动资产/流动负债，使用期末静态的金额计算，所以流动比率是静态分析指标，选项 A 错误。流动比率使用全部流动资产进行计算，没有考虑存货、应收账款、货币资金等不同流动资产项目的变现能力不同，选项 B 正确。流动比率没有考虑流动负债结构，选项 C 正确。流动比率小于 1，流动资产与流动负债同时减少相同数额，流动比率会减低；流动资产与流动负债同时增加相同数额，流动比率会升高，选项 DE 不一定。本题正确答案为 BC。

24、【考点】基本每股收益

答案：ACD

解析：本题考查公式：每股收益=净利润/发行在外普通股的加权平均数。净利润减少和流通在外普通股股数增加都会使每股收益降低。选项 ACD 都使普通股股数增加，每股收益降低。选项 B 不影响净利润和普通股股数，故排除。回购普通股使流通普通股股数减少，导致每股收益上升，故排除选项 E。本题正确答案为 ACD。

25、【主考点】总资产收益率的含义与计算公式

【副考点 1】长期资金收益率

【副考点 2】资本保值增值率

答案：ABC

解析：破题点：“与投资有关”。选项 ABC 都属于与投资有关的盈利能力指标。选项 D 属于与销售有关的盈利能力指标。选项 E 属于与股本有关的盈利能力指标。本题正确答案为 ABC。

26、【考点】沃尔评分法的主要思想

答案：ACDE

解析：破题点：“沃尔评分法”。沃尔评分法选择的 7 个财务比率包括：流动比率、净资产/负债、资产/固定资产、销售成本/存货、销售额/应收账款、销售额/固定资产、销售额/净资产。本题正确答案为 ACDE。

27、【考点】长期偿债能力的动态分析

答案：ABD

解析：本题考查有关利息保障倍数的相关说法。利息保障倍数越高，说明企业支付利息的能力越强，选项 A 正确。利息保障倍数=息税前利润/利息费用，通常用财务费用代替利息费用

来计算利息保障倍数，不过当财务费用为负数时，这样计算的利息保障倍数没有意义，选项 B 正确。利息不仅包括计入财务费用中的利息费用，还应包括已资本化的利息费用，选项 C 错误。利息保障倍数高有可能是由于低利息导致的，这说明企业未能充分利用举债经营的优势，选项 D 正确。对利息保障倍数，可以进行横向和纵向的比较，选项 E 错误。本题正确答案为 ABD。

28、【考点】企业所面临的周期类型

答案：ABCE

解析：破题点：“产品生命周期”。产品生命周期的四个阶段：介绍期；成长期；稳定期；衰退期。（助记：阿成并不介意吻阿衰。）故本题选 ABCE。

29、【主考点】会计政策变更

【副考点】会计政策变更的会计处理方法

答案：ABD

解析：本题考查有关会计政策变更的说法。一般情况下，企业采用的会计政策，在每一会计期间和前后各期应当保持一致，不得随意变更，选项 A 正确。可以变更的两种情形：1、法律、行政法规或者国家统一的会计政策等引起变更。（选项 B 正确）2、会计政策变更能够提供更可靠、更相关的会计信息。不属于会计政策变更的两种情形：1、本期发生的交易或是想与以前相比具有本质差别而采用新的会计政策。2、对初次发生的或不重要的交易或者事项采用新的会计政策。（选项 C 错误）会计政策变更的会计处理方法包括追溯调整法和未来适用法，选项 D 正确。折旧年限变更属于会计估计变更，不属于会计政策变更，选项 E 错误。本题正确答案为 ABD。

30、【考点】净资产收益率

答案：ABCE

解析：净资产收益率=销售净利率*资产周转率*权益乘数，销售净利率*资产周转率=资产净利率。资产净利率、销售净利率、资产周转率、权益乘数对净资产收益率都产生正向影响。股权比率与权益乘数互为倒数，股权比率对净资产收益率产生反向影响，故排除选项 D。本题正确答案为 ABCE。

三、判断论述题（共 5 题，共 10 分）

31、【考点】会计信息和非会计信息

答案：选项 B。企业需要按照重要性原则，报告对会计信息使用者决策有用的信息。

解析：会计信息分为外部报送信息和内部报送信息。外部报送信息以财务报告（相关利益人需要）为主；内部报送信息作为企业的商业秘密一般并不公开披露，只用于企业内部分析。所以题干描述错误，并不是所有的会计信息都包含在财务报告中。

32、【考点】财务信息供给主体

答案：选项 A。财务信息既可能在会计报表的表内披露，也可能在表外披露。

33、【考点】审计报告的基本类型

答案：选项 B。只有当审计范围受到限制可能产生的影响非常重大和广泛，不能获取充分、适当的审计证据，以至于无法确定财务报表的合法性与公允性时，注册会计师才会出具无法表示意见的审计报告。

解析：本题注意受限制的程度问题。无论是无法表示意见还是否定意见，都只有在非常严重的情形下采用。在初步判定审计范围受限时，还要继续判断影响是否重大，是否确实严重到了需要出具无法表示意见审计报告的程度。而不是直接出具无法表示意见审计报告。

34、【考点】会计政策变更

答案：选项 B。对初次发生的或不重要的交易或者事项采用新的会计政策不属于会计政策变更。

35、【考点】增加变现能力的因素

答案：选项 A。良好的偿债能力的声誉能够提高企业的短期偿债能力。

解析：本题考查影响短期偿债能力的特别项目。1、增加变现能力的因素：可动用的银行贷款指标、准备很快变现的长期资产、偿债能力的声誉（有借有还，再借不难）；2、减少变现能力的因素：未作记录的或有负债、担保责任引起的负债。

四、文字题（共 2 题，共 10 分）

36、【考点】资本结构

答案：1、企业面临的筹资环境。2、资本成本与融资风险。3、行业因素。4、企业生命周期。5、获利能力和投资机会。

37、【考点】营业收入

答案：1、企业营业收入确认的具体标准。2、企业营业收入的品种构成。3、企业营业收入的区域构成。4、企业营业收入中来自于关联方的比重。5、行政手段造成的收入占企业收入的比重。

五、综合题（共 6 题，共 40 分）

39、（1）【主考点】总资产收益率的分解与影响因素

【副考点】因素分析法

答案：总资产净利率=销售净利率*总资产周转率
总资产净利率的变动数=4%*3.3-5%*3=-1.8%
销售净利率对总资产净利率的影响=4%*3-0.15=-3%
总资产周转率对总资产净利率的影响=0.132-4%*3=1.2%

解析：本题主要掌握两个关键点：1、总资产净利率可以分解为：销售净利率*总资产周转率。2、因素分析法的运用，因素分析法就是通过顺序变换各个因素的数量，来计算各个因素的变动对总的经济指标的影响程度的一种方法。

（2）【考点】总资产收益率的分析

答案：由于销售净利率的降低，导致 20×9 年总资产净利率比 20×8 年减少 3%；由于总资产周转速度的加快，总资产净利率提高 1.2%。H 公司应该通过提高销售收入和降低销售成本等手段提高销售净利率。

解析：20×9 年相比 20×8 年总资产净利率下降，这是由于销售净利率的下降影响大于总资产周转率的上升影响。建议增加收入、降低成本，增加销售净利率。

40、【主考点】基本每股收益

【副考点 1】现金周期

【副考点 2】固定资产周转率与固定资产周转天数

答案：(1) 不变。(2) 减少。(3) 增加。(4) 增加。(5) 减少。

解析：(1) 每股收益=净利润/发行在外普通股的加权平均数，发放现金股利使未分配利润减少，资产减少，不影响净利润，也不影响普通股股数，所以不变。(2) 现金周期=应收账款周转天数+存货周转天数-应付账款周转天数，加快应收账款回收力度会减少应收账款的周转天数，使现金周期减少。(3) 固定资产周转次数=主营业务收入/固定资产平均余额，计提减值使固定资产平均余额减少，固定资产周转次数增加。(4) 产权比率=负债总额/所有者权益总额，回购股票使所有者权益总额减少，产权比率增加。(5) 销售净利率=净利润/销售收入，期间费用支出增加使净利润减少，销售净利率减少。

41、(1)【主考点】销售毛利率的含义与计算公式

【副考点】销售毛利率的分析

答案：A 公司所在行业的销售毛利率呈现逐年下降趋势，可能与该行业竞争日趋激烈相关。

解析：销售毛利率=(销售收入净额-销售成本)/销售收入净额，导致毛利率下跌的因素包括收入下降、成本上升。

(2)【主考点】盈利能力分析

【副考点】销售毛利率的分析

答案：通过横向比较，A 公司销售毛利率大大低于行业平均值，与竞争对手 B 公司相比较可以发现，B 公司销售毛利率一直保持增长趋势，而 A 公司销售毛利率一直保持在低于行业均值水平，并呈现下降趋势，尤其在 20×8 年销售毛利率突然恶化，应查找原因采取措施及时调整。

解析：对某公司盈利能力分析可以使之与行业内公司或行业平均值对比(横向)，也可以在不同时间点和本公司对比(纵向)，对于特殊时期的特殊数据也应加以描述。

42、(1)【考点】投资活动现金流量项目的质量分析

答案：影响乙公司 20×9 年度投资活动现金流量的事项有：(2)、(4)、(5)。

解析：破题点：“投资活动”。投资活动是指企业对外的股权、债权投资，以及对内的非货币性资产(固定资产、无形资产等)投资。事项(1)与经营活动有关；事项(3)(6)与筹资活动有关；事项(2)(4)(5)与投资活动相关。

(2)【考点】投资活动现金流量项目的质量分析

答案：乙公司 20×9 年度投资活动现金流量净额=30-(15+5)+(50-10)=50 万元

43、(1)【主考点】销售毛利率的含义与计算公式

【副考点】销售净利率

答案：A 公司销售毛利率=(1500-1000)/1500=33%，销售净利率=93.75/1500=6%
B 公司销售毛利率=(1660-1334)/1660=20%，销售净利率=98.25/1660=6%

解析：本题考查公式：销售毛利率=(销售收入净额-销售成本)/销售收入净额*100%，销售净利率=净利润/销售收入*100%，代入表中数据计算即可。

(2)【主考点】销售毛利率的分析

【副考点】销售净利率

答案：A 公司的销售毛利率高于 B 公司但是两个公司的销售净利率相同，说明 B 公司采用的是薄利多销的策略，费用控制比 A 公司做的更好。

解析：本题主要理解主营业务毛利是最终利润的基础，企业的销售毛利率越高，最终的利润空间越大，销售净利率越高，说明企业在正常经营的情况下由盈转亏的可能性越小。A公司和B公司销售净利率相同，但A公司毛利率高于B公司，说明B公司虽然生产成本低，但费用控制要更好。

44、(1)【考点】比较现金流量表分析

答

案

:

项目	20×9年	20×8年	差异额	差异率%
经营活动现金流入	1552	1626	-74	-4.55%
经营活动现金流出	1537	1568	-31	-1.98%
经营性活动现金净流量	15	58	-43	-74.14%
投资活动现金流入	653	678	-25	-3.69%
投资活动现金流出	482	509	-27	-5.3%
投资活动现金净流量	171	169	2	1.18%
筹资活动现金流入	235	240	-5	-2.08%
筹资活动现金流出	222	231	-9	-3.9%
筹资活动现金净流量	13	9	4	44.44%
现金及现金等价物净增加额	199	236	-37	-15.68%

分析：本期现金净流量比上期有一定程度的下降，下降额为37万元，下降的主要原因是经营活动现金净流量相比上期下降明显，经营活动现金净流量的减少主要因为现金流入大幅下降导致。与上期相比，投资活动和筹资活动的现金净流量变化不大，但是投资活动和筹资活动的现金流入和现金流出都有所下降。

解析：本题考查现金流量表的相关分析。差异率=差异额/20×8年的数据，得出差异率就可以看出现金流量的变化趋势。

(2)【考点】现金流入流出结构分析

答

案

:

项目	20×9年	20×8年
经营活动现金流入：现金流出	1.01	1.04
投资活动现金流入：现金流出	1.35	1.33
筹资活动现金流入：现金流出	1.06	1.04
现金总流入：现金总流出	1.09	1.1

经营活动现金流入与流出比率基本保持在1左右，说明企业经营活动现金流量基本自给自足，收支平衡，但是没有能力为企业进一步扩充或未来的战略发展提供资金支持。活动现金

流入大大高于现金流出，可能原因是企业投资行为获得了回报，也可能是企业压缩了投资规模。筹资活动总体来说波动不大。

流入和总流出基本保持在 1 左右，匹配性较好，说明企业现金流控制能力较强。

解析：现金流入流出结构分析通过对每年的经营活动、投资活动和筹资活动现金流入流出之间的比例进行分析，以观察各部分现金流的匹配情况。流入流出比保持在 1 左右，说明企业基本自给自足，对现金流控制能力较强。