

BK019B 财务分析 样卷（闭卷考试）

说明：

此套试卷为考试样卷，与考试的题型、题量、分值、难度一致，供同学们熟悉考试题型和解题思路之用，只起到示范作用，不是实际考试的试题。

一、单项选择题（每题给出的四个选项中，只有一个是正确答案，请将正确选项前的字母填涂在答题卡中相应的位置，否则无效。每小题 1 分，共 15 分）

1. 在财务分析中，最关心企业资本保值增值状况和盈利能力的利益主体是（ ）。
 - A. 企业经营者
 - B. 企业债权人
 - C. 政府经济管理机构
 - D. 企业所有者
2. 经济活动中有关反映财务活动的运动状态变化和特征的经济信息，称为（ ）。
 - A. 财务信息
 - B. 经济信息
 - C. 金融信息
 - D. 管理信息
3. 下列资料中（ ）不是财务分析的依据。
 - A. 企业的财务报告
 - B. 行业的平均水平
 - C. 竞争对手的财务报告
 - D. 其他企业的期间费用
4. 企业或事业部的经营活动集中于某一特定的购买者集团、产品线的某一部分或某一地域市场的战略是（ ）。
 - A. 低成本扩展战略
 - B. 差异化战略
 - C. 集中战略
 - D. 扩大战略
5. 进行会计分析的第一步是（ ）。
 - A. 分析会计政策变动
 - B. 分析会计估计变化
 - C. 比较会计报表
 - D. 阅读会计报告
6. 资产负债表中资产排列先后顺序的依据是资产的（ ）。
 - A. 重要性
 - B. 流动性
 - C. 相关性
 - D. 一贯性



7. 使用多期比较分析方法是为了 ()。
- A. 了解企业财务状况的发展趋势及变化
 - B. 查明某些特定项目在不同年度的差异
 - C. 分析不同企业财务状况的差异
 - D. 比较各年度所有项目的变化状态
8. 在我国, 从购入日至到期日在 3 个月或 3 个月以内能转换为已知现金金额的债券投资称为 ()。
- A. 现金
 - B. 货币资金
 - C. 其他货币资金
 - D. 现金等价物
9. 在企业速动比率是 0.8 的情况下, 会引起该比率提高的经济业务是 ()。
- A. 从银行提取现金
 - B. 赊购商品
 - C. 收回应收账款
 - D. 申请到一笔短期借款
10. 关于流动比率, 下列说法不正确的有 ()。
- A. 流动比率过低, 说明企业可能有清偿到期债务的困难
 - B. 流动比率过高, 说明企业有较多不能盈利的闲置流动资产
 - C. 是衡量短期偿债能力的唯一指标
 - D. 流动比率以 2:1 比较合适
11. 某企业期初存货 200 万元, 期末存货 300 万元, 本期产品销售收入为 1 500 万元, 本期产品销售成本为 1 000 万元, 则该存货周转率为 ()。
- A. 3.3 次
 - B. 4 次
 - C. 5 次
 - D. 6 次
12. 下列选项中不属于资产周转使用效率指标的是 ()。
- A. 总资产周转天数
 - B. 应收账款周转率
 - C. 流动资产利润率
 - D. 营业周期
13. 反映资产经营盈利能力的核心指标是 ()。
- A. 总资产报酬率
 - B. 净资产收益率
 - C. 可持续增长率
 - D. 股东权益报酬率
14. 某公司 2004 年净利润为 140 万元, 所得税为 60 万元, 利息费用为 20 万元, 资产平均余额为 2 000 万元, 总资产收益率为 ()。
- A. 7%
 - B. 8%
 - C. 10%
 - D. 11%



15. 杜邦分析体系的核心指标是（ ）。

- A. 资产周转率
- B. 销售净利率
- C. 股东权益报酬率
- D. 权益乘数

二、多项选择题（每题给出的四个选项中，有二至四个是正确答案，请将正确选项前的字母填涂在答题卡中相应的位置，否则无效。少选、多选、错选均不得分。每小题 2.5 分，共 25 分）

16. 资本市场职能是（ ）。

- A. 股票定价
- B. 资源配置
- C. 财富分配
- D. 债券定价

17. 财务分析的内容主要包括（ ）。

- A. 分析企业生产能力
- B. 分析企业偿债能力
- C. 评价企业资产营运能力
- D. 评价企业的盈利能力

18. 除外部条件之外，企业实施差异化战略还必须具备如下（ ）内部条件。

- A. 具有很强的研究开发能力，研究人员要有创造性的眼光
- B. 企业具有以其产品质量或技术领先的声望
- C. 很强的市场营销能力
- D. 各种销售渠道强有力的合作

19. 战略分析的内容主要包括（ ）。

- A. 分析企业竞争优势的来源
- B. 分析竞争优势的未来持续性
- C. 分析企业所采取的发展战略
- D. 分析企业所处的环境

20. 从公司利益关系人的角度上看，会计信息操纵动机有（ ）等。

- A. 筹资动机
- B. 管理回报动机
- C. 避税动机
- D. 公司形象动机

21. 分析应收账款规模时应考虑的因素包括（ ）。

- A. 企业的行业特点
- B. 坏帐损失的风险
- C. 潜在亏损的风险
- D. 企业的经营方式

22. 利润增减变动的外部原因主要有（ ）。

- A. 国家宏观政策的调整
- B. 有关法律、法规的颁布执行
- C. 商品自身的周期性
- D. 市场需求和价格发生较大差异



23. 短期偿债能力的影响因素有 ()。
- 流动资产的规模与质量
 - 流动负债的规模与质量
 - 企业的经营现金流量
 - 企业的财务管理水平
24. 使用流动比率指标分析企业短期偿债能力的缺陷在于没有考虑 ()。
- 短期资产长期化
 - 虚资产
 - 流动资产的内部结构
 - 流动负债的内部结构
25. 影响长期偿债能力的表外因素有 ()。
- 为其他企业的贷款担保
 - 长期融资性租赁
 - 未做记录的或有负债
 - 长期经营性租赁

三、判断题（请判断以下表述是否正确，正确的为“A”，错误的为“B”，请将“A”或“B”填涂在答题卡中相应的位置，否则无效。每小题1分，共10分）

26. 财务会计信息反映的是企业过去所发生的交易与事项，因此不能用来对未来进行预测。
27. 企业财务报表分析的基本思维必须跳出繁杂琐碎的数字迷宫，立足企业经营环境和经营战略。
28. 替代品是指那些与客户产品具有相同功能或类似功能的产品。
29. 一般来说，企业与竞争对手产品之间的差异会使差异化战略较为有效。
30. 企业的成本属于商业秘密，成本报表不对外报送和公布，所以成本报表不必定期编制。
31. 资产负债表是企业进行各项经济活动分析的基础，为企业进行科学管理提供信息依据。
32. 定比报表的一个共同缺陷是难以看出哪个项目更加重要，原因在于每个项目的基数都是100。
33. 现金流量表能够提供不涉及现金的投资和筹资活动的信息。
34. 各项资产的周转额都可以使用销售额。
35. 不同的股票应该有不同的估值标准。

四、计算题（每小题10分，共30分）

1. 某公司2006年资产负债表如下

资产	金额	负债与所有者权益	金额
现金	30	应付票据	25



应收账款	60	应付账款	55
存货	80	应付工资	10
待摊费用	30	长期借款	100
固定资产净额	300	实收资本	250
		未分配利润	60
总计	500	总计	500

该公司 2006 年度利息费用为 5 万元，所得税税率为 30%，净利润为 70 万元。
 要求：计算：（1）速动比率；（2）产权比率；（3）权益乘数；（4）资产负债率；
 （5）利息保障倍数（有关平均数用期末数代替）。

2. 某公司会计报表中部分项目的数据：

项目	年初数（万元）	年末数（万元）
赊销净额		6 800
应收账款	320	360
存货	840	960
销售成本		4 500

要求：计算该公司的营业周期。

3. 某企业发生的经济业务如下表：

经济业务 \ 指标	指标			
	资产负债率	产权比率	权益乘数	利息保障倍数
1. 用短期借款购买存货				
2. 支付股票股利				
3. 降低成本以增加利润				
4. 发行股票获得现金				
5. 偿还长期借款				

要求：根据上述经济业务分析对各财务指标的影响并填列上表。用“+”表示增大，用“-”表示减小，用“0”表示无影响。（假设利息保障倍数与权益乘数大于 1，其余指标均小于 1）

五、综合题（本题 20 分）

A、B 公司 2008 年度有关财务报表如下：

资产负债表（简表）
 2008 年 12 月 31 日 单位：千元

项目	A 公司	B 公司
货币资金	10 000	35 000
应收款项	45 000	120 000
存货	70 000	190 000
长期投资	40 000	100 000
固定资产净值	180 000	520 000
无形资产	11 000	20 000



资产合计	356 000	985 000
应付账款	50 000	165 000
应付债券	110 000	410 000
股本	150 000	310 000
留存收益	46 000	100 000
权益合计	356 000	985 000

利润表（简表）

2008 年

单位：千元

项目	A 公司	B 公司
主营业务收入	1 050 000	2 800 000
减：主营业务成本	715 000	2 050 000
营业费用和管理费用	230 000	580 000
财务费用	10 000	32 000
所得税	42 000	65 000
净利润	53 000	73 000

- 要求：（1）计算两个公司的流动比率、速动比率、资产负债率、利息保障倍数和权益乘数。
- （2）计算两个公司的总资产收益率、净资产收益率。
- （3）对两个公司进行简要的分析和比较。



样卷参考答案

一、单项选择题（每题给出的四个选项中，只有一个是正确答案，请将正确选项前的字母填涂在答题卡中相应的位置，否则无效。每小题 1 分，共 15 分）

题号	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
答案	D	A	D	C	D	B	A	D	D	C
题号	11	12	13	14	15					
答案	B	C	B	A	C					

二、多项选择题（每题给出的四个选项中，有二至四个是正确答案，请将正确选项前的字母填涂在答题卡中相应的位置，否则无效。少选、多选、错选均不得分。每小题 2.5 分，共 25 分）

题号	16	17	18	19	20
答案	B,C	B,C,D	A,B,C,D	A,B,C	A,B,C,D
题号	21	22	23	24	25
答案	A,B,D	A,B,D	A,B,C,D	A,B,C,D	A,C

三、判断题（请判断以下表述是否正确，正确的为“A”，错误的为“B”，请将“A”或“B”填涂在答题卡中相应的位置，否则无效。每小题 1 分，共 10 分）

题号	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
答案	B	A	A	B	B	A	A	B	B	A

四、计算题（每小题 10 分，共 30 分）

1. 某公司 2006 年资产负债表如下

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

资产	金额	负债与所有者权益	金额
现金	30	应付票据	25
应收账款	60	应付账款	55
存货	80	应付工资	10
待摊费用	30	长期借款	100
固定资产净额	300	实收资本	250
		未分配利润	60
总计	500	总计	500

该公司 2006 年度利息费用为 5 万元，所得税税率为 30%，净利润为 70 万元。

要求：计算：（1）速动比率；（2）产权比率；（3）权益乘数；（4）资产负债率；（5）利息保障倍数（有关平均数用期末数代替）。

答案：

$$\text{速动比率} = (30 + 60) / (25 + 55 + 10) = 1 \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{产权比率} = (25 + 55 + 10 + 100) / (250 + 60) = 0.61 \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{权益乘数} = 500 / (250 + 60) = 1.61 \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{资产负债率} = (25 + 55 + 10 + 100) / 500 = 0.38 \quad (2 \text{ 分})$$

$$\text{利息保障倍数} = [70 / (1 - 30\%) + 5] / 5 = 21 \quad (2 \text{ 分})$$

2. 某公司会计报表中部分项目的数据：

项目	年初数（万元）	年末数（万元）
赊销净额		6 800



应收账款	320	360
存货	840	960
销售成本		4 500

要求：计算该公司的营业周期。

答案：

应收账款平均数 = $(320 + 360) / 2 = 340$ (1分)

应收账款周转率 = $6800 / 340 = 20$ 次 (1分)

应收账款周转天数 = $360 / 20 = 18$ 天 (2分)

存货平均数 = $(840 + 960) / 2 = 900$ (1分)

存货周转率 = $4500 / 900 = 5$ 次 (1分)

存货周转天数 = $360 / 5 = 72$ 天 (2分)

营业周期 = $18 + 72 = 90$ 天 (2分)

3. 某企业发生的经济业务如下表：

经济业务 \ 指标	指标			
	资产负债率	产权比率	权益乘数	利息保障倍数
1. 用短期借款购买存货				
2. 支付股票股利				
3. 降低成本以增加利润				
4. 发行股票获得现金				
5. 偿还长期借款				

要求：根据上述经济业务分析对各财务指标的影响并填列上表。用“+”表示增大，用“-”表示减小，用“0”表示无影响。（假设利息保障倍数与权益乘数大于1，其余指标均小于1）

答案：

经济业务 \ 指标	指标			
	资产负债率	产权比率	权益乘数	利息保障倍数
1. 用短期借款购买存货 (2分)	+	+	+	0
2. 支付股票股利 (2分)	0	0	0	0
3. 降低成本以增加利润 (2分)	0	0	0	+
4. 发行股票获得现金 (2分)	-	-	-	0
5. 偿还长期借款 (2分)	-	-	-	0

五、综合题（本题 20 分）

A、B 公司 2008 年度有关财务报表如下：

资产负债表（简表）
2008 年 12 月 31 日 单位：千元

项目	A 公司	B 公司
货币资金	10 000	35 000
应收款项	45 000	120 000
存货	70 000	190 000
长期投资	40 000	100 000



固定资产净值	180 000	520 000
无形资产	11 000	20 000
资产合计	356 000	985 000
应付账款	50 000	165 000
应付债券	110 000	410 000
股本	150 000	310 000
留存收益	46 000	100 000
权益合计	356 000	985 000

利润表（简表）

2008年

单位：千元

项目	A公司	B公司
主营业务收入	1 050 000	2 800 000
减：主营业务成本	715 000	2 050 000
营业费用和管理费用	230 000	580 000
财务费用	10 000	32 000
所得税	42 000	65 000
净利润	53 000	73 000

要求：（1）计算两个公司的流动比率、速动比率、资产负债率、利息保障倍数和权益乘数。

（2）计算两个公司的总资产收益率、净资产收益率。

（3）对两个公司进行简要的分析和比较。

答案：

1. 相关比率的计算

	A公司	B公司
流动比率（1分）	2.50	2.09
速动比率（1分）	1.10	0.94
资产负债率（1分）	0.45	0.58
利息保障倍数（1分）	10.50	5.31
权益乘数（1分）	1.82	2.40

	A公司	B公司
总资产收益率（1分）	0.15	0.07
净资产收益率（1分）	0.27	0.18

2. 按照杜邦分析体系进行分解：

A公司：

$$\begin{aligned} \text{净资产收益率 (27\%)} &= \text{总资产收益率 (15\%)} \times \text{权益乘数 (1.82)} \\ &= \text{总资产周转率 (2.95)} \times \text{销售净利率 (5\%)} \times \text{权益乘数 (1.82)} \end{aligned}$$

（4分）

B公司：

$$\begin{aligned} \text{净资产收益率 (18\%)} &= \text{总资产收益率 (7\%)} \times \text{权益乘数 (2.40)} \\ &= \text{总资产周转率 (2.84)} \times \text{销售净利率 (3\%)} \times \text{权益乘数 (2.40)} \end{aligned}$$

（4分）

3. 从上述分解结果可以看出，A公司盈利能力强于B公司，其主要原因是总资产收益率



要高于 B 公司，而且总资产周转率两个公司没有显著差异，主要是销售净利率 A 公司比 B 公司要高。另外，A 公司的偿债能力也要比 B 公司更高。（5 分）

橙鹿学历宝
www.clxlb.com

橙鹿学历宝
www.clxlb.com

升学历，上橙鹿学历宝
www.clxlb.com

