财务报表分析——计算分析题

1．已知：甲、乙、丙三个企业的资本总额相等，均为4000万元，息税前利润也都相等，均为500万元。负债平均利息率6%。但三个企业的资本结构不同，其具体组成如下：

金额单位：万元

项　　目	甲公司	乙公司	丙公司
总资本	4000	4000	4000
普通股股本	4000	3000	2000
发行的普通股股数	400	300	200
负债	0	1000	2000

假设所得税率为25%，则各公司的每股收益如何？

2．资料：远洋公司2011年底的部分账面资料如下表

项　　目	2011年
库存现金	3000
银行存款	200 000
交易性金融资产	34500
应收票据	150000
应收账款	420 000
原材料	18750
固定资产	25 000 000
应付票据	480 000
应交税费	135 000
短期借款	54 000
长期借款	1000 000

要求：（1）计算该企业的营运资本

（2）计算该企业的流动比率

（3）计算该企业的速动比率

（4）计算该企业的现金比率（不考虑现金等价物）

3．龙达公司有关资料显示：2010年利润总额为4650万元，利息费用为360万元，另外为建造固定资产借入长期借款的资本化利息640万元，2011年利润总额为5210万元，利息费用为620万元，长期借款中应资本化利息640万元。要求计算并分析利息保障倍数。

4．亚方公司是一上市公司，2011年的资料负债表简要如下：

资产负债表

2011年12月31日　　单位：万元

资产		负债及股东权益	
流动资产	1965	流动负债	870
固定资产	4710	长期借款	1620
		应付债券	600

无形资产	16.5	其他长期负债	75
递延资产	22.5	长期负债合计	2295
其他长期资产	15	股东权益	3564
资产总计	6729	负债及股东权益	6729

要求：计算该公司的资产负债率、所有者权益比率、产权比率。

5．根据下列数据计算存货周转率及周转天数：流动负债 40 万元，流动比率 2.2，速动比率 1.2，销售成本 80 万元，毛利率 20%，年初存货 30 万元。

6．某企业上年产品销售收入为 6624 万元，全部资产平均余额为 2760 万元，流动资产占全部资产的比重为 40%；本年产品销售收入为 7350 万元，全部资产平均余额为 2940 万元，流动资产占全部资产的比重为 45%。

要求：根据以上资料，对全部资产周转率变动的原因进行分析。

7．某企业连续三年的资产负债表中相关资产项目的数额如下表：(金额单位：万元)

项　　目	99 年末	10 年末	11 年末
流动资产	2200	2680	2680
其中：应收账款	944	1028	1140
存货	1060	928	1070
固定资产	3800	3340	3500
资产总额	8800	8060	8920

已知 2011 年主营业务收入额为 10465 万元，比 2010 年增长了 15%，其主营业务成本为 8176 万元，比 2010 年增长了 12%。试计算并分析：

要求：（1）该企业 2010 年和 2011 年的应收账款周转率、存货周转率、流动资产周转率、固定资产周转率、总资产周转率。

（2）对该企业的资产运用效率进行评价。

8．某企业全部资产总额为 6000 万元，流动资产占全部资产的 40%，其中存货占流动资产的一半。流动负债占全部资产的 30%。请分别计算发生以下交易后的营运资本、流动比率、速动比率。

（1）购买材料，用银行存款支付 4 万元，其余 6 万元为赊购；

（2）购置机器设备价值 60 万元，以银行存款支付 40 万元，余款以产成品抵消；

（3）部分应收帐款确认为坏帐，金额 28 万元。同时借入短期借款 80 万元。

9．资料：已知某企业2010年、2011年有关资料如下表：（金额单位：万元）

项　　目	2010 年	2011 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
库存现金	21	39
应收账款	8	14
存货	40	67
负债总额	55	88

要求：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。

10．已知某公司资产总额 450 万元，，流动资产占 30%，其中货币资金有 25 万元，其余为应收帐款和存货。所有者权益项目共计 280 万元，本年实现毛利 90 万元。年末流动比率 1.5，产权比率 0.607，收入基础的存货周转率 10 次，成本基础的存货周转率 8 次。
要求：计算下列指标：应收帐款、存货、长期负债、流动负债、流动资产的数额。

11．丰华公司 2011 年末的全部流动资产为 820000 元，流动比率为 1.6，该公司购入商品 160000 元以备销售中，其中的 80000 元为赊购，又购置车辆一部，价值 46000 元，其中 18000 元以银行存款支付，其余开出应付票据一张。要求：

（1）计算交易后的营运资本。

（2）计算交易后的流动比率。

（3）简要分析流动比率变动的原因。

12．从公司报表中可以获得下列数据：

（1）2011 年末总资产 500 万元，总负债 190 万元。

（2）2011 年销售收入 1500 万元，净利润 75 万元。

要求：（1）计算销售净利率

（2）计算资产周转率

（3）计算权益乘数

（4）计算净资产收益率

13．根据有关资料计算相关比率和数据：

公司 2011 年 12 月 31 日的资产负债表上的有关数据为：货币资金 5000 元，固定资产净值 58800 元，无形资产 4000 元，资产总计 90400 元。应交税费 5000 元，实收资本 50000 元，其余数据由于客观原因无法取得，其他项目还有应收账款净额、存货、应付账款、长期负债和未分配利润。但又得到下列补充资料：年末流动比率 1.5,产权比率 0.6；以销售额和年末存货计算的存货周转率 16 次，以销售成本和年末存货计算的存货周转率 11.5 次，本年毛利（销售额减去销售成本）63000 元。

试计算：（1）存货账户余额；（2）应付账款账户余额；

（3）未分配利润账户余额。

14．公司年末报表资料如下：

项目	金额
货币资金	450
交易性金融资产	300
应收票据	153

应收账款 存　　货 待摊费用 预付账款	147（年初 123） 720（年初 720） 12 18
固定资产净值 无形资产	1929（年初 1929） 21
短期借款 应付账款 长期负债	450 300 900
所有者权益	1 537.5（年初 1 162.5）
产品销售收入 产品销售成本 税前利润 税后利润	4 050 3 600 120 81

要求：

（1）计算该公司本年的：①流动比率、②速动比率、 ③存货周转率、 ④应收账款周转天数、⑤资产负债率、⑥总资产净利润率、⑦净资产收益率（年初资产总额 3250 万元）；

（2）假设该公司同行业各项比率的平均水平如下表所示。试据此对本公司财务状况作简要评价。

比率名称	同行业平均水平
流动比率	2.0
速动比率	1.0
存货周转率	6 次
应收账款周转天数	10 天
资产负债率	40%
总资产净利润率	6%
净资产收益率	12%

15. 某公司 2011 年 12 月 31 日资产负债表如表所示：

	年初	年末		年初	年末
流动资产：					
货币资金	110	95	流动负债合计	220	218
应收账款净额	135	150	长期负债合计	290	372
存货	160	170	负债合计	510	590
待摊费用	20	35	所有者权益合计	715	720
流动资产合计	425	450			
固定资产	800	860			
合计	1225	1310	总计	1225	1310

另外，该公司 2011 年销售收入 570 万元，净利润 150 万元。

要求：根据以上资料计算：

（1） 2011 年年末的流动比率、速动比率、资产负债率和权益乘数；

（2） 2011 年应收账款周转率、固定资产周转率、总资产周转率；

（3） 2011 年销售净利率、净资产收益率；

16．某公司 2011 年年末有关资料如下：

（1）货币资产 15000 千元，固定资产净值为 122000 千元，资产总额为 324000 千元。

（2）应交税费为 1000 千元，实收资本为 150000 千元。

（3）存货周转率为 6 次，期初存货为 30000 千元，本期销货收入为 294000 千元。

（4）流动比率为 2，产权比率为 0.7。

要求：计算下表中未知项目，并将简要资产负债表填列完整。

2011 年 12 月 31 日　　**×公司资产负债表**　　单位：千元

项　　目	金　　额	项　　目	金　　额
货币资产		应付账款	
应收账款		应交税金	
存　　货		长期负债	
固定资产净值		实收资本	
		未分配利润	
资产合计		负债和所有者权益合计	

17．某公司 2011 年销售收入为 125000 元，毛利率为 52%，销售净利率 16%，期初应收账款余额为 12000 元，期末应收账款余额为 8000 元，速动比率为 1.6，流动比率为 2.16，流动负债 25000 元，流动资产占资产总额的 27%，资产负债率为 40%，该公司只发行普通股，流通在外股数为 50000 股，每股市价 10 元，该公司期初与期末总资产相等。

要求：计算该公司的下列指标：

（1）应收账款周转率；

(2)资产净利率；

(3)每股收益、市盈率和市净率。

参考答案：

1．甲公司的税后净收益＝（500－0）×（1－25%）

＝375 万元

乙公司的税后净收益＝（500－1000×6%）×（1－25%）

＝330 万元

丙公司的税后净收益＝（500－2000×6%）×（1－25%）

＝285 万元

$$\text{甲公司每股收益}=\frac{375}{400}=0.9375\text{ 元}$$

$$\text{乙公司每股收益}=\frac{330}{300}=1.1\text{ 元}$$

$$\text{丙公司每股收益}=\frac{285}{200}=1.425\text{ 元}$$

2．（1）营运资本＝流动资产－流动负债＝（3000＋200000＋34500＋150000＋420000＋18750）－（480 000＋135 000＋54000）＝826250－669000＝157250

(2)流动比率＝826250÷669000＝1.24

(3)速动比率＝（3000＋200000＋34500＋150000＋420000）÷669000＝807500÷669000＝1.21

（4）现金比率＝（3000＋200000）÷669000＝0.30

3．2010 年利息保障倍数=（4650+360＋640）÷（360＋640）=5.65

2011 年利息保障倍数=（5210+620＋640）÷（620＋640）=5.13

分析：从总体上来看，该公司的偿债能力很好，2011 年比 2010 稍有下降，但仍然大大高于 1，说明该公司以利润偿还利息费用的能力很好。

4．　资产负债率＝（2295＋870）÷6729×100％＝47％

所有者权益比率=1－47％=53%

产权比率＝（2295＋870）÷3564×100％＝89％

5．　流动资产＝40×2.2＝88　　速动资产＝40×1.2＝48

年末存货＝88－48＝40　　销售收入＝80÷（1－20％）＝100

收入基础存货周转率＝100÷（40＋30）×2＝2.86　周转天数＝360÷2.86＝126

6．上年：总资产周转率＝6624÷2760＝2.4

流动资产周转率＝6624÷2760×0.4=6624÷1104＝6

固定资产周转率＝6624÷2760×0.6＝4

本年：总资产周转率＝7350÷2940＝2.5

流动资产周转率＝7350÷2940×0.45=7350÷1323＝5.56

固定资产周转率＝7350÷2940×0.55＝7350÷1617=4.56

本年的总资产周转率较上年有所上升，原因是总资产平均余额的上升低于销售收入的上升，而资产结构的改变，流动资产比重的上升导致本年流动资产周转率较上年有所下降，固定资产周转率有所上升。

7．销售收入=10465÷（1+15%）=9100

销售成本=8176÷（1+12%）=7300

项目	2010 年	2011 年
应收帐款周转率	9100÷（1028＋944）÷2＝9.23	10465÷（1140＋1028）÷2＝9.65
存货周转率（成本基础）	7300÷(928+1060) ÷2＝7.34	8176÷(1070+928)÷2=8.18
存货周转率（收入基础）	9100÷(928+1060) ÷2＝9.64	10465 ÷ (1070+928) ÷2=10.48
流动资产周转率	9100 ÷ (2680+2200) ÷ 2 ＝3.73	10465 ÷ (2680+2680) ÷ 2 ＝3.91
固定资产周转率	9100 ÷ (3340+3800) ÷ 2 ＝2.55	10465 ÷ (3500+3340) ÷ 2 ＝3.06
总资产周转率	9100 ÷ (8060+8800) ÷ 2 ＝1.08	10465 ÷ (8920+8060) ÷ 2 ＝1.23

8. 流动资产＝6000×40%＝2400　　存货＝2400×50%＝1200
流动负债＝6000×30%＝1800
（1）流动资产＝2400＋10－4＝2406　　流动负债＝1800＋6＝1806
速动资产＝2406－（1200+10）＝1196
营运资本＝2406－1806＝600　　流动比率＝2406÷1806＝1.33
速动比率＝1196÷1806＝0.66
（2）流动资产＝2400－40－20＝2340　　流动负债＝1800
速动资产＝1200－40＝1160
营运资本＝2340－1800＝540　　流动比率＝2340÷1800＝1.3
速动比率＝1160÷1800＝0.64
（3）流动资产＝2400+28－28＋80＝2480　　流动负债＝1800＋80＝1880
速动资产＝1200+28－28＋80＝1280
营运资本＝2480－1880＝600　　流动比率＝2480÷1880＝1.32
速动比率＝1280÷1880＝0.68

9. 2010 年：净资产收益率＝销售净利率×资产周转率×权益乘数
＝（30÷280）×（280÷128）×[1÷(1－55÷128)]
＝0.11×2.19×1.75=0.24×1.75＝0.42
2011 年：净资产收益率＝销售净利率×资产周转率×权益乘数
＝（41÷350）×（350÷198）×[1÷(1－88÷198)]
＝0.12×1.77×1.79=0.21×1.77＝0.37

2011 年的净资产收益率比 2010 年有所下降，主要原因是资产周转率的显著降低，从相关资料中可以分析出：2011 年总资产明显增大，导致资产周转率降低。本年负债比例有所上升，因而权益乘数上升。综合以上分析可以看出，本年净资产收益率降低了。

10. 流动资产＝450×30%＝135（万元）　　流动负债＝135÷1.5＝90（万元）
产权比率＝0.6＝负债÷（资产－负债）
负债＝169.96（万元）　　长期负债＝169.96－90＝79.96（万元）
收入÷存货＝成本÷存货＋毛利÷存货
10＝8＋90÷存货
存货＝45（万元）
应收帐款＝135－45－25＝65（万元）

11.（1）流动资产=820000+160000－80000－18000=882000（元）
流动负债=820000÷1.6+80000+（46000－18000）=620500（元）
营运资本=882000 －620500=261500（元）
（2）流动比率=882000÷620500=1.42
（3）购买商品时用去了现金并产生应付账款，购置车辆时导致银行存款的减少和应付票据的的增加。虽然流动资产和流动负债均有所上升，但流动负债上升的幅度远远大于流动资产上升的幅度，导致流动比率降低。

12.（1）销售净利率$= \frac{75}{1500} \times 100\ \% = 5\%$

（2）资产周转率 $= \frac{1500}{500} = 3$次

（3）权益乘数 $= \frac{1}{(1-190/500)} 1.6129$

（4）净资产收益率=5%×3×1.6129=24.19%

13.（1）存货=63000/（16-11.5）=14000(元)

（2）应收账款净额=90400-5000-58800-14000-4000 =8600（元）

流动资产=5000+8600+140000=27600（元）

流动负债=27600/1.5 =18400（元）

应付账款余额=18400-5000=13400（元）

（3）所有者权益总额=90400/(1+0.6)=56500(元)

未分配利润=56500-50000 =6500（元）

14.（1）流动资产=450+300+153+147+720+12+18=1 800（万元）

速动资产=流动资产-预付账款-待摊费用-存货

=1 800-18-12-720 =1050（万元）

流动负债=450+300=750（万元）

资产总额=流动资产+固定资产净值+无形资产

=1 800+1 929+21 =3750（万元）

负债总额=短期借款+应付账款+长期负债

=450+300+900 =1650（万元）

① 流动比率=流动资产/流动负债=1800/750=2.4

② 速动比率=速动资产/流动负债=1050/750=1.4

③ 存货周转率=产品销售收入/平均存货=4050/[（720+720）÷2]

=4050÷720=5.625（次）

④ 应收账款周转次数=产品销售收入/平均应收账款

=4050/[（147+123）÷2]=30 次

应收账款周转天数 $= \frac{360}{\text{应收账款周转率}} = 360/30 = 12(\text{天})$

⑤ 资产负债率=负债总额/资产总额×100%

=1 650/3 750×100% =44%

⑥ 总资产净利润率=净利/平均资产总额×100%

=81/[（3 750+3 250）÷2] ×100%=2.31%

⑦ 净资产收益率=净利/平均净资产总额×100%

=81/[（1 537.5+1 162.5）÷2]×100%=6%

（2）

比率名称	同行业平均水平	企业水平
流动比率	2.0	2.4
速动比率	1.0	1.4
存货周转率	6 次	5.625 次
应收账款周转天数	10 天	12 天

资产负债率	40%	44%
总资产净利润率	6%	2.31%
净资产收益率	12%	6%

从上表可知，企业的流动比率和速动比率均大于同行业平均水平，表明企业的短期偿债能力较强，资产流动性较好。

从存货周转率和应收账款周转天数看，企业指标低于同行业平均水平，表明企业对存货和应收账款的管理存在一定问题，有可能是存货积压或坏账较多，应进一步找出原因，采取措施加以改进。

企业的资产负债率高于同行业平均水平，表明企业的财务负担较重，财务风险较大，会影响到企业未来的筹资。企业的总资产净利润率和权益净利率均显著低于同行业平均水平，表明企业的盈利能力很低。这是由于企业资产周转慢、资产负债率高所致。此外，企业还可能存在销售收入低，经营成本高，利息负担重等问题。

15．（1）流动比率=450/218=2.06

速动比率=（450-35-170）/218=1.12

资产负债率=590/1310=45.04%

权益乘数=1310/720=1.82

（2）应收账款周转率=570÷【（135+150）÷2】=4

固定资产周转率=570÷【（800+860）÷2】=0.69

总资产周转率=570÷【（1225+1310）÷2】=0.45

（3）销售净利率=150/570=26.32%

净资产收益率=150/717.5=20.9%

16．期末存货=2×294000÷6-30000 =68000（千元）

应收账款=324 000-122 000-68 000-15 000=119000（千元）

流动负债=（15000+119000+68 000）÷2 =101000（千元）

应付账款=101000-1000=100000（千元）

设长期负债为 x，未分配利润为 y，则有：

$$\begin{cases} 101000 + x + 150000 + y = 324000 \\ \dfrac{101000 + x}{150000 + y} = 0.7 \end{cases}$$

解得：x=32412（千元）　　y=40588（千元）

∴长期负债为 32412 千元，未分配利润为 40588 千元。

2011 年 12 月 31 日　　**×公司资产负债表**　　单位：千元

项　　目	金　　额	项　　目	金　　额
货币资产	15 000	应付账款	100 000
应收账款	119 000	应付税金	1 000
存　　货	68 000	长期负债	32 412
固定资产净值	122 000	实收资本	150 000
		未分配利润	40 588
资产合计	324 000	负债和所有者权益合计	324 000

17．(1)计算应收账款周转率：

应收帐款平均余额=（12000+8000）/2=10000（元）

应收帐款周转率=125000/10000=12.5（次）

（2）计算资产净利率：

净利润=125000×16%=20000

流动资产=25000×2.16=54000(元)

由于：流动资产占资产总额的27%，

则：年末资产总额=54000／27%=200000

资产净利率=20000/200000=10%

（3）每股收益=20000/50000=0.40

市盈率=每股市价／每股收益=10／0.4=25

年末股东权益=资产总额×(1-资产负债率)

=200000×(1-40%)=120000(元)

每股净资产=年末股东权益／年末普通股数

=120000/50000=2.4(元／股)

市净率=每股市价／每股净资产=10／2.4=4.17(倍)

全国2003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

一、单项选择题（本大题共20小题，每小题1分，共20分）

在每小题列出的四个选项中只有一个选项是符合题目要求的，请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

1．如果企业的短期偿债能力很强，则货币资金及变现能力强的流动资产数额与流动负债的数额（　　）

A．两者无关　　B．两者相等　　C．前者大于后者　　D．前者小于后者

2．下列衡量企业获利能力大小的指标是（　　）

A．流动资产周转率　　B．每股盈余　　C．权益乘数　　D．产权比率

3．债权人关注的重点是（　　）

A．盈利能力

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

https://d.book118.com/678140021127007006