

第一章 财务分析概论

单项选择题

1.财务分析开始于()

- A. 投资者
- B. 银行家
- C. 财务分析师
- D. 企业经理

答案：B

2. 财务分析的对象是()

- A. 财务报表
- B. 财务报告
- C. 财务活动
- D. 财务效率

答案：C

3.企业投资者进行财务分析的根本目的是关心企业的()

- A. 盈利能力
- B. 营运能力
- C. 偿债能力
- D. 增长能力

答案：A

4.从企业债权人角度看，财务分析的最直接目的是()

- A. 企业的盈利能力
- B. 企业的营运能力
- C. 企业的偿债能力
- D. 企业的增长能力

答案：C

5.西方财务分析体系的基本构架是()

- A. 盈利能力分析、偿债能力分析、营运能力分析
- B. 分析概论、会计分析、财务分析
- C. 资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析
- D. 水平分析、垂直分析、比率分析

答案：B

6.业绩评价属于()范畴

- A. 会计分析
- B. 财务分析
- C. 财务分析应用
- D. 综合分析

答案：D

7.企业资产经营的效率主要反映企业的()

- A. 盈利能力
- B. 偿债能力
- C. 财务分析应用
- D. 综合分析

答案：C

判断题

1.财务分析的基础是会计报表，会计报表的基础是会计技术。()

答案：正确

2.比率能够综合反映与比率计算相关的某一报表的联系，但给人们不保险的最终印象。()

答案：错误。某一比率很难综合反映与比率计算相关的某一报表的联系；比率给人们不保险的最终印象。

3.财务分析是在企业经济分析上形成的一门综合性、边缘性学科。()

答案：错误。财务分析是在企业经济分析、财务管理和会计基础上形成的一门独立的边缘性学科。

4.财务分析与财务管理的相同点在于二者都将财务问题做为研究的对象。()

答案：正确

5.前景分析就是预测分析。()

答案：错误。前景分析包括预测分析和价值评估。

6.财务分析作为一个全面系统的分析体系，通常包括分析理论、分析方法、具体分析及分析应用。()

答案：正确。

7.通过对企业经营目标完成情况的分析，可评价企业的盈利能力和资本保值、增值能力。()

答案：错误。通过收益分析，可评价企业的盈利能力和资本保值、增值能力；通过对企业经营目标完成情况的分析，可考核与评价企业的经营业绩，及时、准确的发现企业的成绩与不足，为企业未来生产经营的顺利进行、提高经济效益指明方向。

简答题：

第二章：财务分析信息基础

单选题：

1.在各项财务分析标准中，可比性较高的是()

- A. 经验标准
- B. 历史标准
- C. 行业标准
- D. 预算标准

答案：B

2.为了评价判断企业所处的地位与水平，在分析时通常采用的标准是()

- A. 经验标准
- B. 历史标准
- C. 行业标准
- D. 预算标准

答案：C

3.在各项财务分析标准中，考虑因素最全面的标准是()

- A. 经验标准

- B. 历史标准
- C. 行业标准
- D. 预算标准

答案：D

4. 固定资产收入率属于（ ）

- A. 盈利能力指标
- B. 营运能力指标
- C. 偿债能力指标
- D. 增长能力指标

答案：B

5. 可提供企业变现能力信息的会计报表是（ ）

- A. 现金流量表
- B. 所有者权益明细表
- C. 资产负债表
- D. 利润分配表

答案：C

6. 资产负债表中的所有者权益项目排列是（ ）

- A. 根据权益的流动性
- B. 永久性程度高的在前，低的在后
- C. 依据投资顺序
- D. 永久性程度高的在后，低的在前

答案：B

7. 支付利息将使现金流量表中（ ）

- A. 经营活动现金净流量增加
- B. 经营活动现金流出量增加
- C. 筹资活动现金净流量增加
- D. 筹资活动现金流出量增加

答案：D

8. 在现金流量表中分得股利所收到的现金属于（ ）

- A. 经营活动现金流入量
- B. 投资活动现金流入量
- C. 筹资活动现金流入量
- D. 分配活动现金流入量

答案：B

9. 存货的增加将使（ ）

- A. 经营活动现金净流量增加
- B. 经营活动现金净流量减少
- C. 投资活动现金净流量增加

D. 投资活动现金净流量减少

答案：B

10. 注册会计师可能对所审计的财务报告提出的意见中，属于有利意见的是（ ）

A. 无保留意见

B. 有保留意见

C. 否定意见

D. 无法表示意见

答案：A

判断题

1. 经验标准的形成依据大量的实践经验的检验，因此是适用于一切领域或一切情况的绝对标准。（ ）

答案：错误。经验标准只是对一般情况而言，并不是适用于一切领域或一切情况的绝对标准。

2. 股东价值目标与利润目标和经济效益目标并不矛盾，利润是直接目标，经济效益是核心目标。（ ）

答案：正确

3. 财务活动及其结果都可以直接或间接地通过财务报表来反映体现。（ ）

答案：正确

4. 根据不同的资源投入，盈利能力可分为资本经营盈利能力、资产经营盈利能力和商品经营盈利能力。（ ）

答案：正确

5. 资产减值准备明细表用于补充说明企业的流动资产减值准备的增减变动情况。（ ）

答案：错误。资产减值准备明细表用于补充说明企业的各项资产减值准备的增减变动情况。

6. 资产负债表是反映企业某一时点财务状况的会计报表，因此，资产负债表附表反映的也是某一时点的财务状况。（ ）

答案：错误。虽然资产负债表是反映企业某一时点财务状况的会计报表，但是，资产负债表附表为了解释和说明资产负债表某一时点情况，往往用某一时期的数据来说明。如资产减值准备明细表、所有者权益增减变动明细表等都不属于反映某一时点财务状况的报表。

7. 不仅长期投资可计提跌价准备，短期投资也可计提跌价准备。（ ）

答案：正确

8. 分部报告是利润表的附表，只从行业和地区角度反映收入、成本和利润的情况，而不反映资产和负债状况。（ ）

答案：错误。从分部报告的项目看，它不仅反映收入、成本费用和利润，而且反映资产和负债情况。

9. 现金流量表是财务状况变动表的一种形式。（ ）

答案：错误。现金流量表和财务状况变动表都是资金变动表的一种形式。

10. 资产负债表日后事项是指资产负债表日之后，至审计报告日之前发生的重大事项。（ ）

答案：正确。

简答题：

第三章 财务分析程序与方法

单项选择题：

1. 会计分析的关键在于（ ）

A. 揭示会计信息的质量情况

B. 评价企业会计工作

C. 找出会计核算错误

D. 分析会计人员素质

答案：A

2. 进行会计分析的第一步是（ ）

A. 分析会计政策变化

B. 分析会计估计变化

C. 阅读会计报告

D. 修正会计报表信息

答案：C

3. 应用水平分析法进行分析评价时关键应注意分析资料的（ ）

A. 全面性

B. 系统性

C. 可靠性

D. 可比性

答案：D

4. 利用共同比资产负债表评价企业的财务状况属于（ ）

A. 水平分析

B. 垂直分析

C. 趋势分析

D. 比率分析

答案：B

5. 可以预测企业未来财务状况的分析方法是（ ）

A. 水平分析

B. 垂直分析

C. 趋势分析

D. 比率分析

答案：C

6. 社会贡献率指标是（ ）利益主体最关心的指标。

A. 所有者

B. 经营者

C. 政府管理者

D. 债权人

答案：C

7. 酸性实验比率又称为（ ）

A. 流动比率

B. 速动比率

C. 存货周转率

D. 利息保障倍数

答案：B

8.下列指标中属于利润表比率的有()

- A. 资本收益率
- B. 利息保障倍数
- C. 净资产利润率
- D. 资本收益率

答案：B

9.对于连环替代法中各因素的替代顺序，传统的排列方法是()

- A. 主要因素在前，次要因素在后
- B. 影响大的因素在前，影响小的因素在后
- C. 不能明确责任的在前，可以明确责任的在后
- D. 数量指标在前，质量指标在后

答案：D

10.杜邦分析法是()

- A. 基本因素分析的方法
- B. 财务综合分析的方法
- C. 财务综合评价的方法
- D. 财务预测分析的方法

答案：B

判断题：

1.财务分析的第一个步骤是搜集与整理分析信息。()

答案：错误。财务分析的第一个阶段是搜集与整理分析信息。第一个步骤是明确财务分析目的。

2.会计分析是战略分析和财务分析的基础和导向。()

答案：战略分析是会计分析和财务分析的基础和导向。

3.财务指标分析就是指财务比率分析。()

答案：错误。财务分析包括财务比率分析和其他非比率指标的分析，如比较法对利润额进行分析、对资产占用进行分析等都属于财务指标分析。

4.行业间企业要避免正面价格竞争，关键在于其产品或服务的差异程度，差异程度越大，竞争程度越低。()

答案：正确。当然，差异程度与替代成本有关，当替代成本较低时，企业间仍可进行价格竞争。

5.水平分析法在不同企业中应用，一定要注意其可比性问题，即使在同一企业中应用，对于差异的评价也应考虑其对比基础。()

答案：正确。

6.债权人通常不仅关心企业偿债能力比率，而且关心企业盈利能力比率。()

答案：正确。因为一方面企业偿债能力通常与盈利能力有一定的关系；另一方面从长期看，债务也需要靠盈利来偿还。

7.比率分析法能综合反映比率与计算它的会计报表之间的联系。()

答案：错误。比率分析法一般不能综合反映比率与计算它的会计报表之间的联系，因为比率通常只反映两个指标之间的关系。

8.差额计算法只是连环替代法的一种简化形式，二者实质上是相同的。()

答案：正确。

9.运用差额计算法进行因素分析不需要考虑因素的替代顺序问题。()

答案：错误。差额分析计算法是连环替代法的简化形式。连环替代法应用中应注意的问题，差额分析法都应考虑，包括替代顺序问题。

10. 财务分析报告就是对财务报告进行的分析。()

错误。财务分析报告是指财务分析主体对企业在一定时期筹资活动、投资活动、经营活动中的盈利状况、营运状况、偿债状况等进行分析与评价所形成的书面文字报告。财务报告分析是对利用会计报表、附注、财务情况说明书等资料进行的财务分析。

简答题：

第四章 资产负债表分析

单项选择题

1. 企业资产利用效率提高，形成资金绝对节约是指()

- A. 增产增收时不增资
- B. 产值、收入持平，资产减少
- C. 增长增收时增资
- D. 减产减收时增资

答案：B

2. 短期借款的特点是()

- A. 风险较大
- B. 利率较低
- C. 弹性较差
- D. 满足长期资金需要

答案：A

3. 以下属于经营性资产项目的是()

- A. 货币资金
- B. 应收账款
- C. 应收票据
- D. 其他应收款

答案：A

4. 存货发生减值是因为()

- A. 采用先进先出法
- B. 采用后进先出法
- C. 可变现净值低于账面成本
- D. 可变现净值高于账面成本

答案：C

5. 在通货膨胀条件下，存货采用先进先出法对利润表的影响是()

- A. 利润被低估
- B. 利润被高估
- C. 基本反映当前利润水平
- D. 利润既可能被低估也可能被高估

答案：B

6.不随产量和销售规模变动而变动的资产项目是()

- A. 货币资金
- B. 应收账款
- C. 存货
- D. 固定资产

答案：D

7.如果资产负债表上存货项目反映的是存货实有数量，则说明采用了()

- A. 永续盘存法
- B. 定期盘存法
- C. 加权平均法
- D. 个别计价法

答案：B

8.在物价上涨的情况下，使存货余额最高的计价方法是()

- A. 加权平均法
- B. 移动加权平均法
- C. 成本与可变现净值孰低法
- D. 先进先出法

答案：D

9.如果按成本与市价孰低法计价，资产负债表中长期投资项目反映的是()

- A. 投资发生时的账面价值
- B. 投资发生时的市价
- C. 决算日的账面价值
- D. 决算日的市价

答案：D

判断题：

1.自查资产负债表中某项目的变动幅度越大，对资产或权益的影响就越大()

答案：错误。对资产、负债的影响还取决于该项目的比重。

2.增产增收的同时减少资产，会形成资金相对节约。()

答案：错误。既有相对节约，又有绝对节约。

3.如果本期总资产比上期有较大幅度增加，标明企业本期经营卓有成效。()

答案：错误。也可能是经营以外的原因引起的，如增加负债。

4.只要本期盈余公积增加，就可以断定企业本期经营是有成效的。()

答案：正确。

5.资产负债表结构分析法通常采用水平分析法。()

答案：错误。应采用垂直分析法。

6.固定资产比重越高，企业资产的弹性越差。()

答案：正确。

7.资产结构变动一定会引起负债规模发生变动。()

答案：错误。当某项负债增加的同时，另一项负债等额减少，负债总额并不变。

8.如果企业的资金全部是权益资金，则企业既无财务风险也无经营风险。()

答案：错误。经营风险仍然存在。

9.如果本期未分配利润少于上期，说明企业本期经营亏损。（ ）

答案：错误。也可能是本期分配的利润大于本期实现的可供分配的利润。

10.企业的应收账款增长率超过销售收入增长率是正常现象。（ ）

答案：错误。标明企业收账不利或信用政策变动等。

11.非生产用固定资产的增长速度一般不应超过生产用固定资产的增长速度。（ ）

答案：正确。

12.在采用权益法核算时，企业长期投资账面价值的变动不受被投资企业经营业绩的影响。（ ）

答案：错误。被投资企业盈利，企业长期投资账面价值会增加，反之减少。

13.稳健结构的主要标志是流动资产的一部分资金需要由长期资金来解决。（ ）

答案：正确。

14.平衡结构的主要标志是流动资产的资金需要全部由短期资金来满足。（ ）

答案：正确

15.提取坏账准备表明企业应收账款的实际减少。（ ）

答案：错误。只是企业预计可能减少。

16.因为短期投资发生亏损，所以要提取短期投资跌价准备。（ ）

答案：错误。因为企业采用谨慎性原则，并不代表真正发生了亏损。

17.资本公积转股和未分配利润送股都会摊薄每股收益。（ ）

答案：正确。

18.公司长期借款增加通常表明其在资本市场上的信誉良好。（ ）

答案：正确。

19.按单项比较法确定的期末存货余额一定低于分类比较法下的余额。（ ）

答案：正确。

20.如果存货的账面价值低于可变现净值时，采用历史成本法和成本与可变现净值孰低法确定的期末存货价值是一样的。（ ）

答案：正确。

第五章 利润表分析

单项选择题

1.反映企业全部财务成果指标是（ ）

- A. 主营业务利润
- B. 营业利润
- C. 利润总额
- D. 净利润

答案：C

2.企业商品经营盈利状况最终取决于（ ）

- A. 主营业务利润
- B. 营业利润
- C. 利润总额
- D. 投资收益

答案：A

3.企业提取法定盈余公积是在（ ）

- A. 提取法定公益金之后
- B. 弥补企业以前年度亏损之后
- C. 支付各项税收的滞纳金和罚款之后
- D. 支付普通股股利之前

答案：B

4. 企业用盈余公积分配股利后，法定盈余公积不得低于注册资本的（ ）

- A. 10%
- B. 20%
- C. 25%
- D. 50%

答案：C

5. 产生销售折让的原因是（ ）

- A. 激励购买方多购商品
- B. 促使购买方及时付款
- C. 进行产品宣传
- D. 产品质量有问题

答案：D

8. 产品等级构成变动引起产品销售利润变动，原因是（ ）

- A. 等级构成变动必然引起等级品平均成本的变动
- B. 等级构成变动必然引起等级品平均价格的变动
- C. 等级构成变动必然引起等级品平均销售量的变动
- D. 等级构成变动必然引起等级品平均利润的变动

答案：B

10. 如果企业本年营业收入的增长快于营业成本的增长，那么企业本年营业利润

- A. 一定大于零
- B. 一定大于上年营业利润
- C. 一定大于上年利润总额
- D. 不一定大于上年营业利润

答案：D

15. 在各种产品的利润率不变的情况下，提高利润率低的产品在全部产品中所占的比重，则全部产品的平均利润率（ ）

- A. 提高
- B. 降低
- C. 不变
- D. 无法确定

答案：B

判断题：

1. 营业利润是企业营业收入与营业成本费用及税金之间的差额。它既包括产品销售利润，又包括其他业务

利润，并在二者之和基础上减去管理费用与财务费用。()

答案：错误。营业利润是指企业营业收入与营业成本税费、期间费用、资产减值损失、资产变动净收益之间的差额。它既包括企业的主营业务利润和其他业务利润，又包括企业公允价值变动净收益和对外投资的净收益。

2.息税前利润是指没有扣除利息和所得税的利润，即等于利润总额与利息支出之和。()

答案：正确。

3.利润表附表反映了会计政策变动对利润的影响。()

答案：错误。利润表附表主要是反映利润分配表及分部报表的情况。

4.如果企业以业务分部为基础确定报告分部，则风险和报酬主要受企业产品和劳务差异的影响，披露分部信息的主要形式是地区分部。()

答案：错误。如果企业以业务分部为基础确定报告分部，则风险和报酬主要受企业产品和劳务差异的影响，披露分部信息的主要形式是业务分部。

5.销售成本变动对利润有着直接影响，销售成本降低多少，利润就会增加多少。()

答案：错误。销售成本变动对利润有着直接影响，在其他条件都不变的情况下，销售成本降低多少，利润就会增加多少。

6.税率的变动对产品销售利润没有影响。()

答案：错误。在现行税收体制下，增值税对产品销售利润没有直接影响。增值税变动是通过城建税及教育费附加间接影响销售利润的。但

7.价格变动对营业收入的影响额与对利润的影响额不一定总是相同的。()

答案：正确

8.价格变动的原因是多种多样的，但是，概括的说，价格变动无非是质量差价和供求差价两种。()

答案：正确

9.价格因素是影响产品销售利润的主观因素。()

答案：错误。除国家政策调价等客观原因外，在市场经济条件下，价格因素可看成是主观因素。

10.按我国现行会计制度规定，企业当期实现的净利润即为企业当期可供分配利润。()

答案：错误。按我国现行会计制度规定，企业当期实现的净利润加上年初未分配利润（或减年初未分配亏损）和其他转入余额，为可供分配利润。

11.企业成本总额的增加不一定意味着利润的下降和企业管理水平的下降。()

答案：正确

12.当期单位产品销售成本与单位生产成本的差异主要受期初和期末成本变动的影响。()

答案：正确

13.直接材料成本不只受材料的单位耗用量和单价两个因素影响。()

答案：正确。

14.全部销售成本分析是从产品类别角度找出各类产品或主要产品销售成本的构成内容及结构比重。()

答案：错误。全部销售成本分析是对企业全部销售成本的本年度实际完成情况与上年度实际情况进行对比分析，从产品类别角度找出各类产品或主要产品销售成本的升降幅度，以及对全部销售成本的影响程度。

15.运用水平分析法可以更深入地说明销售费用的变动情况及其合理性。()

答案：错误。运用垂直分析法可以更深入地说明销售费用的变动情况及其合理性。

第六章 现金流量表分析

一、单项选择题

1. 下列现金流量比率中，最能反映盈利质量的指标是()。

A.现金毛利率 B.现金充分性比率 C.流动比率 D.盈余现金保障倍数

2.能使经营现金流量减少的项目是()。

- A.无形资产摊销 B.出售长期资产利得 C.存货增加 D.应收账款减少
- 3.在企业处于高速增长阶段，投资活动现金流量往往是（ ）。
- A.流入量大于流出量 B.流出量大于流入量 C.流入量等于流出量 D.不一定
- 4.根据《企业会计准则—现金流量表》的规定，支付的现金股利归属于（ ）。
- A.经营活动 B.筹资活动 C.投资活动 D.销售活动
- 5.企业采用间接法确定经营活动现金流量时，应该在净利润的基础上（ ）。
- A.加上投资收益 B.减去预提费用的增加 C.减去固定资产折旧 D.加上投资损失
- 6.下列财务活动中不属于企业筹资活动的是（ ）。
- A.发行债券 B.分配股利 C.吸收权益性投资 D.构建固定资产
- 7.下列各项，不属于现金流量表分析目的的是（ ）。
- A.了解企业资产的变现能力 B.了解企业现金变动情况和变动原因
C.判断企业获取现金的能力 D.评价企业盈利的质量
- 8.下列各项，属于工业企业投资活动产生的现金流量的是（ ）。
- A.向银行借款收到的现金 B.以现金支付的债券利息
C.发行公司债券收到的现金 D.以现金支付的在建工程人员工资
- 9.下列各项，不在“销售商品、提供劳务收到的现金”项目中反映的是（ ）。
- A.应收账款的收回 B.预收销货款 C.向购买方收取的增值税销项税额
D.本期的购货退回
- 10.下列各项，不属于工业企业筹资活动产生的现金流量的是（ ）。
- A.向其他单位投资发生的现金流出 B.向投资单位分配利润发生的现金流出
C.支付费用化的借款费用发生的现金流出 D.支付资本化的借款费用发生的现金流出

答案：1.D 2.C 3.B 4.B 5.D 6.D 7.A 8.D 9.D 10.A

二、判断题

- 1.固定资产折旧的变动不影响当期现金流量的变动。（ ）
- 2.经营活动产生的现金流量大于零说明企业盈利。（ ）
- 3.企业分配股利必然引起现金流量的增加。（ ）
- 4.利息支出将对筹资活动现金流量和投资活动现金流量产生影响。（ ）
- 5.企业支付所得税将引起筹资活动现金流量的增加。（ ）
- 6.计提坏账准备将引起经营活动现金流量的增加。（ ）
- 7.现金流量表的编制基础是权责发生制。（ ）
- 8.经营活动净现金流量如果小于零，说明企业经营活动的现金流量自我适应能力较差，企业经营状况不好，属于不正常现象。（ ）
- 9.财务费用项目引起的现金流量属于筹资活动现金流量。（ ）
- 10.即使是经营活动净现金流量大于零，企业也可能仍然处于亏损状态。（ ）

答案：1.错误 2.错误 3.错误 4.错误 5.错误 6.正确 7.错误 8.错误 9.错误 10.正确

第七章

一、单项选择题

- 1.所有者权益是指企业资产扣除负债后由股东享有的“剩余权益”，也称为（ ）。
- A.净负债 B.净资产 C.净收益 D.经流量
- 2.当期所有者权益净变动额等于（ ）。
- A.总权益变动额 B.总资产变动额 C.总股本变动额 D.净资产变动额
- 3.下列项目中，不影响当期所有者权益变动额的项目是（ ）。
- A.净利润 B.所有者投入和减少资本 C.所有者权益内部结转 D.利润分配

4.产生库存股的条件是()。

A.股票回购 B.股票分割 C.股票股利 D.流通股对价

7.某公司本年净利润为 2000 万元,股利分配时的股票市价为 20/股,发行在外的流通股股数为 1000 万股,股利分配政策为 10 送 2 股,则稀释后每股收益为()。

A.1.67 B.2 C.16.67 D.20

8.企业存货计价原来采用先进先出法,由于通货膨胀趋势加重,后进先出法的会计政策更能真实反映存货的当前价值,此项改变属于()。

A.会计政策变革变更 B.会计估计变革变更 C.前期差错更正 D.追溯调整变更

答案: 1.B 2.D 3.C 4.A 5.B 6.D 7.A 8.A

二、判断题

1.所有者权益变动表可以反映债权人所拥有的权益,据以判断资产保值、增值的情况以及对负债的保障程度。()

2.所有者权益变动表中,所有者权益净变动额等于资产负债表中的期末所有者权益。()

3.若出现未实现的损益,公司的资产价值就会增减,公积也会随之增减,但未实现的损益不在年度利润表中披露,而是直接计入所有者权益。()

4.在不考虑其他项目时,将净利润调整为本期所有者权益变动额,应该在净利润基础上,减去向股东分配的利润。()

5.库存股是指公司收回已发行的且尚未注销的不可以再次出售的股票。()

6.对初次发生的或不中用的交易或事项而采用新的会计政策不属于会计政策变更。()

7.转增股本是指公司将盈余公积转化为股本,转增股本并没有改变股东的权益规模。()

8.股票分割影响所有者权益内部的结构发生变化,而股票股利则不会改变公司所有者权益结构。()

9.送股不会导致企业资产的流出或负债的增加,不影响公司的资产、负债及所有者权益总额的变化。()

10.无论是否发生重大会计差错,都应在发现前期差错的当期进行前期差错更正,在所有者权益变动表中适时披露。()

答案: 1.错误 2.错误 3.正确 4.正确 5.错误 6.正确 7.错误 8.错误 9.正确 10.正确

复习思考题

7.简述股票分割对每股收益和每股市价的影响。

虽然股票分割不属于某种股利,但和股票股利一样,它会对公司的每股收益、每股市价等产生影响。在其他条件不变的情况下,进行股票分割会使公司的每股收益、每股市价下降。

第八章

复习思考题

1.阐述资本经营与资产经营的关系。

回答这个问题可以从以下几个角度思考:

第一,资本经营与资产经营的内涵。资本经营是与资本经营型的企业经营方式紧密相连的。资本经营的内涵是指企业以资本为基础,通过优化配置来提高资本经营效益的经营活动,其活动领域包括资本流动、收购、重组、参股和控股等能实现资本增值的领域,从而使企业以一定的资本投入,取得尽可能多的资本收益。

资产经营是与资产经营型的企业经营方式紧密相连的。资产经营的基本内涵是合理配置与使用资产,以一定的资产投入,取得尽可能多的收益。

第二,资产经营与资本经营的区别。两者的经营内容不同;经营出发点不同。

第三,资产经营与资本经营的联系。资本与资产的关系决定了两者之间互相依存、互相作用;资本经营是企业经营的最高层次,商品经营是对产品经营的进步,资产经营是对商品经营的进步,而资本经营是对资产经营的进步。

回答这个问题可以从以下几个角度思考：

第一，资本经营盈利能力的内涵与指标。资本经营能力是指企业的所有者通过投入资本经营所取得的利润的能力。反映资本经营盈利能力的基本指标是净资产收益率，即企业本期净利润与净资产的比率。

其计算公式为：

$$\text{净资产收益率} = \text{净利润} / \text{平均净资产} * 100\%$$

第二，影响资本经营盈利能力的因素。影响净资产收益率的因素只要有总资产报酬率、负债利息率、企业资本结构和所得税税率等。

第三，净资产收益率与各影响因素之间的关系。

净资产收益率与各影响因素之间的关系。

$$\text{净资产收益率} = [\text{总资产报酬率} + (\text{总资产报酬率} - \text{负债利息率}) * \text{负债} / \text{净资产}] * (1 - \text{所得税税率})$$

一、单项选择题

- 总资产报酬率是指()与平均总资产之间的比率。
A.利润总额 B.息税前利润 C.净利润 D.息前利润
 - ()是反映盈利能力的核心指标。
A.总资产报酬率 B.股利发放率 C.总资产周转率 D.净资产收益率
 - ()指标越高，说明企业资产的运用效率越好，也意味着企业的资产盈利能力越强。
A.总资产周转率 B.存货周转率 C.总资产报酬率 D.应收账款周转率
 - 股利发放率的计算公式是()
A.每股股利/每股市价 B.每股股利/每股收益 C.每股股利/每股账面价值 D.每股股利/每股金额
 - 在企业各收入利润率中，()通常是其他利润率的基础。
A.产品销售利润率 B.营业收入利润率 C.总收入利润率 D.销售净利率
 - 上市公司盈利能力分析与一般企业盈利能力分析的区别关键在于()。
A.利润水平 B.股东权益 C.股利发放 D.股票价格
 - 商品经营盈利能力分析是利用()资料进行分析。
A.资产负债表 B.现金流量表 C.利润表 D.利润分配表
 - 反映商品经营盈利能力的指标可分为两类：一类统称收入利润率；另一类统称()。
A.成本利润率 B.销售成本利润率 C.营业费用利润率 D.全部成本费用利润率
 - ()是指股东权益总额减去优先权益后的余额与发行在外的普通股评价股数的比值。
A.每股收益 B.每股股利 C.每股金额 D.每股账面价值
 - 每股收益主要取决于每股账面价值和()两个因素。
A.净收入 B.普通股权益报酬率 C.优先股股息 D.普通股股数
 - ()是普通股股利与每股收益的比值，反映普通股股东从每股的全部获利中分到多少。
A.每股收益 B.普通股权益报酬率 C.市盈率 D.股利发放率
 - 托宾Q (Tobin Q) 指标反映的是公司的()财务数据的比值。
A.市场价值与重置成本 B.账面价值与重置成本 C.账面价值与市场价值 D.股票价值与债券价值
 - 对净资产现金回收率指标的分析可以为()的分析提供更好的补充。
A.总资产报酬率 B.每股股利 C.净资产收益率 D.盈余现金保障倍数
- 答案：1.B 2.D 3.C 4.B 5.A 6.D 7.C 8.A 9.D 10.B 11.D 12.A 13.C

二、判断题

- 资本经营盈利能力分析主要对全部资产报酬率指标进行分析和评价。()
- 对企业盈利能力的分析主要指对利润额的分析。()
- 从会计学角度看，资本的内涵与我们通常所说的资产的内涵是基本相同的，它侧重于揭示企业所拥有的经济资源，而不考虑这些资源的来源特征。()
- 总资产报酬率越高，净资产收益率就越高。()

- 5.当总资产报酬率高于负债利息率时，提高负债与所有者权益之比，将使净资产收益率提高。()
- 6.资产经营、商品经营和产品经营都服从于资本经营目标。()
- 7.资本经营的基本内涵是合理配置与使用资产，以一定的资产投入，取得尽可能多的收益。()
- 8.净资产收益率是反映盈利能力的核心指标。()
- 9.收入利润率是综合反映企业成本效益的重要指标。()
- 10.企业盈利能力的高低与利润的高低成正比。()
- 11.影响营业成本利润率的因素与影响营业收入利润率的因素是相同的。()
- 12.所得税税率变动对营业收入利润率没有影响。()
- 13.股票价格的变动对每股收益不产生影响。()
- 14.普通股权益报酬率与净资产收益率是相同的()
- 15.价格与收益比越高，说明企业盈利能力越好。()
- 16.利用托宾 Q 值判断公司盈利能力和市场价值时，可能不能真实反映公司的价值。()
- 17.公司发行优先股时，应当对稀释性每股收益指标的分母进行调整。()

答案：1.错误 2.错误 3.错误 4.错误 5.正确 6.正确 7.错误 8.正确 9.错误 10.错 11.错误 12.正确 13.正确 14.错误 15.错误 16.正确 17.错误

四、计算题

1.收入利润率和成本利润率分析

某公司 2005 年度、2006 年度有关经营成果资料见表：

利润表		单位：千元
项 目	2005 年度	2006 年度
一、营业收入	134568	368321
减：营业成本	67986	156989
营业税费	28450	75588
销售费用	2040	3002
管理费用	4700	9980
财务费用	4654	3620
其中：利息支出	6894	10112
资产减值损失	1009	2080
加：投资净收益	2257	5365
二、营业利润	27986	117427
加：营业外收入	22032	37987
减：营业外支出	4522	6211
三、利润总额	45496	149203
减：所得税费用	15014	49237
四、净利润	30482	99966

要求：(1) 根据上述资料，计算 2005、2006 年两个年度的收入利润率指标及其变动情况；

(2) 根据上述资料，计算 2005、2006 年两个年度的成本利润率指标及其变动情况。

答案：

(1) 收入利润分析(见表)

收入利润率指标	2005 年	2006 年
息税前利润(千元)	6894+45496=52390	149203+10112=159315
营业收入利润率	$27986/134568 \times 100\% = 20.80\%$	$117427/368321 \times 100\% = 31.88\%$
营业收入毛利率	$(134568-67986)/134568 \times 100\% = 49.4$	$(368321-156989)/368321 \times 100\% = 57.38$

	8%	%
总收入利润率	45496/158857*100%=28.64%	149203/411673*100%=36.24%
销售净利润率	30482/134568*100%=22.65%	99966/368321*100%=27.14%
销售息税前利润率	52390/134568*100%=38.93%	159315/368321*100%=43.25%

(2)成本利润率分析(见表)

成本利润率指标	2005年	2006年
营业成本利润率	27986/67986*100%=41.16%	117427/156989*100%=74.80%
营业费用利润率	27986/(67986+28450+2040+4700+4654)*100%=25.95%	117427/(156989+75588+3002+9980+8602)*100%=46.20%
全部成本费用总利润率	45496/(107830+1009+4522)*100%=40.13%	149203/(254179+2080+6211)*100%=56.85%
全部成本费用净利润率	30482/113361*100%=26.89%	99966/262472*100%=38.09%

2.资本经营能力分析

根据某公司2005、2006年两个年度的资产负债表、利润表及其附表资料及会计报表附注,给出以下分析数据:

项目	数据资料表	
	2005年	2006年
平均总资产	9638	15231
平均净资产	8561	11458
利息支出	146	189
利润总额	821	1689
所得税税率(%)	33	30

要求:用连环替代法计算各因素变动对资本经营能力的影响程度。

答案:

资本经营能力见表

资本经营能力分析表

项目	2005年	2006年
总资产报酬率(%)	10.03	12.33
资产利息率(%)	13.56	5.01
负债/净资产	0.1258	0.3293
净利润(千元)	550	1182
净资产收益率(%)	6.42%	10.32

分析对象:10.32%-6.42%=3.90%

采用连环替代法计算如下:

2004年:[10.03%+(10.03%-13.56%)*0.1258]*(1-33%)=6.42%

第一次替代:[12.33%+(12.33%-13.56%)*0.1258]*(1-33%)=8.16%

第二次替代:[12.33%+(12.33%-5.016%)*0.1258]*(1-33%)=8.88%

第三次替代:[12.33%+(12.33%-5.016%)*0.3293]*(1-33%)=9.88%

2005年:[12.33%+(12.33%-5.016%)*0.3293]*(1-30%)=10.32%

总资产报酬率变动的影响为:8.16%-6.42%=1.74%

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/198106026072006107>