

“财务报表分析”练习题参考答案

一、单选题

1. 答案 D

职工薪酬（企业支付给销售人员的工资）、原材料采购成本和企业向银行支付的借款的利息均是在计算所得税时需要扣除的，在所得税费用发生之前。故 A、B、C 选项不符合题意。红利是在净利润的基础上派发的，是税后发生的，不在税前扣除。故 D 选项符合题意。

2. 答案 B

扣除残值后，该设备总共应计提的折旧为 $600 \times (1 - 10\%) = 540$ （万元）。根据 20X1 年年底估计的折旧年限，每年应计提折旧 $540 \div 12 = 45$ （万元）。20X4 年年初进行会计估计调整时，已经计提了 2 年折旧，剩余应计提的折旧额为 $540 - 45 \times 2 = 450$ （万元）。由于已折旧 2 年，折旧年限缩短了 2 年，所以剩余折旧年限 = $12 - 2 - 2 = 8$ （年）。此后每年应计提的折旧为 $450 \div 8 = 56.25$ （万元）。故 B 选项正确。

3. 答案 B

该公司 20X4 年的 EBITDA 利息覆盖倍数为：

EBITDA/利息支出合计 =

$$\frac{(\text{EBIT} + \text{折旧摊销})}{(\text{费用化利息} + \text{资本化利息})} = \frac{(9,000 + 1,800)}{(1,200 + 300)} = 7.2。故 B 选项正确。$$

4. 答案 C

该公司 20X4 年的平均净资产收益率（ROE）为：

$$\frac{\text{净利润}}{\text{平均净资产}} = \frac{\text{税前利润} \times (1 - \text{有效所得税率})}{(\text{平均总资产} - \text{平均总负债})} = \frac{630 \times (1 - 25\%)}{(10,900 - 3,700)} \approx 6.6\%。故 C 选项正确。$$

5. 答案 A

营业利润 = 营业收入 - 营业成本 - 税金及附加 - 销售费用 - 管理费用 - 研发费用 - 财务费用 - 资产减值损失 - 信用减值损失 + 公允价值变动收益 + 投资收益 + 资产处置收益 + 其他收益。EBIT = 税前利润 + 利息支出。EBITDA = EBIT + 折旧 + 摊销。故 A 选项说法不正确，B、C、D 选项说法正确。

6. 答案 D

资产的历史成本是指资产购置时支付的成本，选项中所说“重新置办跟以前一样的资产，现在需要支付的成本”是重置成本的概念。故 A 选项说法不正确。现值是指未来的东西现在值多少钱，可变现净值是指如果现在把东西卖了能值多少钱，差别在于前者变现的时间是在未来而后者假设为当前。故 B、C 选项说法不正确。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。可自由流通的普通股的股价形成于市场参与者的有序交易，通常情况下可被认为是该普通股的公允价值。故 D 选项说法正确。

7. 答案 D

投资性房地产可使用公允价值模式或成本模式计量。固定资产和无形资产后续采用成本模式计量，长期股权投资采用权益法和成本法模式计量。故 D 选项符合题意。

8. 答案 B

甲公司 20X4 年合并资产负债表中的少数股东权益为： $9.0 + (2 - 0.8) \times 40\% = 9.48$ （亿元）。故 B 选项正确。

9. 答案 B

毛利没有扣除销售费用、管理费用等期间费用，和经营活动现金流通常相差较大，故 A 选项不符合题意。净利润扣除了利息费用，且扣除了折旧、摊销等非现金支出，通常也与经营活动现金流相差较大，故 C 选项不符合题意。（EBIT - 所得税）扣除了折旧、摊销等非现金支出，通常也与经营活动现金流相差较大，故 D 选项不符合题意。（EBITDA - 所得税）扣除了现金营业成本和销售费用、管理费用等期间现金费用及所得税，没有扣除折旧、摊销等非现金支出，也没有扣除利息费用，从长期平均来看，最接近企业经营活动现金流，故 B 选项符合题意。

10. 答案 A

经营性营运资金（OWC）= 经营性流动资产 - 经营性流动负债。该公司 20X4 年由于经营性营运资金（OWC）变动产生的经营活动现金流量为：

$OWC_{20X3} - OWC_{20X4} = (1,200 - 1,440) - (1,440 - 1,500) = -180$ （万元）。故 A 选项正确。

11. 答案 A

一般纳税人应缴纳的增值税额 = 当期销项税额 - 当期进项税额。销项税额是纳税人销售货物或提供劳务时，向购买方收取的增值税税额。销项税额 = 不含税销售额 \times 适用税率 = $9,266 \div (1 + 13\%) \times 13\% = 1,066$ （万元）。进项税额是指纳税人购进货物或者接受应税劳务等支付或者负担的增值税额。进项税额 = 不含税购买金额 \times 适用税率 = $6,328 \div (1 + 13\%) \times 13\% = 728$ （万元）。该公司应缴纳的增值税额 = $1,066 - 728 = 338$ （万元）。故 A 选项正确。

12. 答案 C

房地产开发公司的存货包括购买的土地使用权、在建的楼盘以及建完在售的楼盘，占总资产的比例很大，一般都在 50% 以上，高的可能会达到 80%。故 C 选项符合题意。

13. 答案 B

该企业的 EBIT = 营业收入 - 营业成本 - 销售及管理费用 = $13,500 - 8,000 - 1,200 = 4,300$ （万元），所得税率 = 所得税 \div 利润总额 = $1,000 \div 4,000 = 25\%$ ，EBIAT = EBIT \times (1 - 所得税率) = $4,300 \times (1 - 25\%) = 3,225$ （万元），投入资本（IC）= 股东权益 + 融资性负债 = $20,000 + 5,000 = 25,000$ （万元），ROIC = EBIAT \div IC = $3,225 / 25,000 = 12.9\%$ 。故 B 选项正确。

14. 答案 B

该企业 20X4 年的 EBIAT 为：

$EBIT \times (1 - \text{所得税率}) = (4,800 + 480) \times (1 - 1,200/4,800) = 3,960$ （万元）。故 B 选项正确。

15. 答案 B

营业成本 = 营业收入 \times (1 - 毛利率) = $5,000 \times (1 - 30\%) = 3,500$ 。存货周转率 = 营业成本 \div 平均存货 = $3,500 \div [(610 + 530) \div 2] \approx 6.14$ 。故 B 选项正确。

16. 答案 A

债务重组利得、与企业日常活动无关的盘盈利得、捐赠利得等均计入营业外收入。故 A 选项说法不正确。B、C、D 选项的说法均正确。

17. 答案 B

该企业 20X4 年的正常化净利润为： $4,000 + 1,000 \times (1 - 25\%) = 4,750$ （万元）。故 B 选项正确。

18. 答案 A

交易性金融资产以公允价值模式计量，且变动直接计入利润表，不需要计提资产减值准备。长期股权投资、固定资产和商誉如果发生减值，均需要计提资产减值准备。故 A 选项符合题意。

19. 答案 B

现金购买生产设备及现金购买其他公司的股票属于投资活动现金流，偿还银行借款本金属于融资活动现金流。支付给管理人员的工资属于经营活动现金流，故 B 选项符合题意。

20. 答案 C

计提大额资产减值损失会导致资产负债率上升（负债不变，总资产降低）、毛利率不变（毛利和营业收入均不受影响）、营业利润率降低（营业利润降低）和总资产周转率上升（总资产降低，营业收入不受影响）。故 C 选项符合题意。

二、多选题

1. 答案 ABCD

衡量借款人短期偿债能力的指标主要有现金比率、速动比率和流动比率等；衡量借款人长期偿债能力的指标主要有资产负债率、产权比率以及利息覆盖倍数等。故 A、B、C、D 选项均符合题意。

2. 答案 AD

企业从二级市场购入有报价的上市公司股票，可以划为交易性金融资产或其他权益工具投资，而不能计入债权投资及贷款和应收款项。故 A、D 选项符合题意，B、C 选项不符合题意。

3. 答案 ABD

以净利润为起点，用间接法调整经营活动现金流时，需要加回折旧、摊销；扣除投资收益，扣除存货的增加额；扣除经营性应收项目的增加额，加回经营性应付项目的增加额。故 A、B、D 选项符合题意，C 选项不符合题意。

4. 答案 BCD

我国所得税会计采用资产负债表债务法，会产生递延所得税资产和递延所得税负债。故 A 选项说法正确。递延所得税资产由可抵扣暂时性差异确定，递延所得税负债由应纳税暂时性差异确定。故 B 选项说法不正确。资产的账面价值小于其计税基础，会产生可抵扣暂时性差异。资产的账面价值大于其计税基础，会产生应纳税暂时性差异。故 C 选项说法不正确。利润表中所得税费用为当期所得税与递延所得税的和（不是差额），故 D 选项说法不正确。

5. 答案 ACD

采用成本模式计量的投资性房地产的公允价值变动，不影响当期利润；采用公允价值模式计量的投资性房地产，公允价值的变动计入当期损益，影响利润，故 B 选项说法不正确。根据财务报表间的勾稽关系，利润及权益的变动会影响资产。现金流量表补充资料里会披露当期计提的折旧、摊销数值。以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值变动，计入其他综合收益。故 A、C、D 选项说法正确。

6. 答案 ABD

在固定资产购置或建造过程中的借款费用在符合条件的情况下可以资本化，故 A 选项说法正确。根据产生折旧的固定资产的用途不同，折旧不仅可能包含在营业成本中，还可能包含在销售费用、管理费用中，故 B 选项说法正确。预收账款是指企业按照购货合同规定向购货单位预收的款项（而不是企业的供应单位预收企业的款项），故 C 选项说法不正确。在直接法现金流量表中，“支付的各项税费”属于经营活动现金流，故 D 选项说法正确。

7. 答案 CD

流转税是以纳税人商品生产、流通环节的流转额或者数量，以及非商品交易的营业额为征税对象的一种税收。我国现行的增值税、消费税等都属于流转税范畴，而资源税和企业所得税不属于流转税范畴。故 A、B 选项不符合题意，C、D 选项符合题意。

8. 答案 AD

计入营业外收入的政府补贴会增加净利润和现金，即 R 和 A 同时增加，但 ROA 小于 1，所以会提高 ROA。故 A 选项符合题意。该企业在本年度进行了一次增发股份，募集资金尚未投入运营，将使得期末总资产比实际投入经营的资产暂时偏高，从而拉低 ROA。故 B 选项不符合题意。该企业在本年度受自然灾害影响一次性计提了大额资产减值损失，使得盈利水平低于正常经营状态，ROA 偏低。故 C 选项不符合题意。在 D 选项情景下，将未来所有预期收益增加的影响在本年一次性体现，实际高估了本期持续性收益，从而使 ROA 偏高。故 D 选项符合题意。

9. 答案 AB

递延所得税费用和少数股东损益是损益类科目，不在资产负债表中出现，故 A、B 选项符合题意。应收股利和盈余公积均为中国企业会计准则中资产负债表科目，故 C、D 选项不符合题意。

10. 答案 ABC

A、B、C 选项均为非经常性损益，在进行利润正常化需要调整；D 选项为与主业相关的持续性损益，在进行利润正常化无需调整。故 A、B、C 选项符合题意。

11. 答案 ABC

营业成本、销售费用和管理费用中都可能包含折旧，财务费用中不会包含折旧。故 A、B、C 选项符合题意。

12. 答案 BCD

存货盘亏损失需计入营业外支出；持有的交易性金融资产公允价值上升需计入公允价值变动收益；预计与当期产品销售相关的保修义务需计入销售费用；因授予高管人员股票期权在当期确认费用的话需计入管理费用。故 B、C、D 选项符合题意。

13. 答案 ABCD

根据长期股权投资的会计处理，A、B、C、D 选项的说法均正确。

14. 答案 ACD

我国 A 股上市公司的审计意见类型包括：标准无保留意见、带强调事项段的无保留意见、保留意见、否定意见和无法表示意见。故 A、C、D 选项符合题意。

15. 答案 ACD

根据国际企业会计准则，可以采用的发出存货成本的计量方式有先进先出法、加权平均法和个别计价法，而不能采用后进先出法。故 A、C、D 选项符合题意。

16. 答案 CD

持有并准备开发建设的土地使用权不计入投资性房地产，已出租的土地使用权计入投资性房地产。故 A 选项说法不正确。对于非房地产企业而言，其转让投资性房地产带来的增值收益应计入其他业务收入而非营业外收入。故 B 选项说法不正确。C 和 D 选项的说法均正确。

17. 答案 AB

短期借款和应付债券属于融资性负债，应付账款和应交税费属于经营性负债。故 A、B 选项符合题意。

18. 答案 AD

企业相对于下游行业的议价能力减弱，体现为销售回款速度变慢，应收账款增加，应收账款周转率下降，或者预收能力变弱，预收款项变少，预收款项周转率上升。企业相对于上游行业的议价能力减弱，体现为预付账款增加，预付账款周转率下降，或应付账款减少，应付账款周转率增加。故 A、D 选项符合题意。

19. 答案 BC

利润表中的营业收入和现金流量表中的销售商品、提供劳务收到的现金之间存在差异，主要体现在预收账款的变化以及增值税销项税。故 B、C 选项符合题意。

20. 答案 AB

在年初购买专利权，本年会产生无形资产摊销，间接法调整经营活动现金流时会加回无形资产摊销，未考虑此部分会导致经营活动净现金流量被低估。购买时支付的现金会导致投资活动现金流出，未考虑此影响会使投资活动净现金流量被高估。故 A、B 选项符合题意。对融资活动净现金流量无影响。无形资产的账面价值大于摊销额，整体净现金流量被高估。故 C、D 选项不符合题意。