



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】下列各项中，能提高企业利息保障倍数的因素是（ ）。

- A. 成本下降导致利润增加
- B. 所得税税率下降
- C. 用抵押借款购房
- D. 宣布并支付股利



第十章 财务分析与评价

答案：A

解析：利息保障倍数=息税前利润/利息，选项A使息税前利润增加，所以能提高企业利息保障倍数；选项B、D对息税前利润和利息没有影响，而C选项会增加借款利息，从而会使利息保障倍数下降。故选A项。



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】下列事项中，有助于提高企业短期偿债能力的是（ ）。

- A. 利用短期借款增加对流动资产的投资
- B. 所有的业务都采用赊销
- C. 提高公司的营运资本
- D. 提高流动负债中的无息负债比率

答案：C

解析：选项ABC均增加了企业短期负债的总金额，不利于提高短期偿债能力；选项C，增加营运资本（流动资产-流动负债），有利于提高企业的短期偿债能力。故选C项。



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】在其他条件不变的情况下，会引起总资产周转次数指标上升的经济业务是（ ）。

- A. 用银行存款购入一台设备
- B. 借入一笔短期借款
- C. 用现金偿还负债
- D. 收回一笔应收账款存入银行



第十章 财务分析与评价

答案：C

解析：总资产周转率=营业收入/总资产平均余额，A项和D项是资产内部的一增一减，不会引起总资产周转率的变化；B项资产总额增加，总资产周转次数下降；C项，用现金偿还负债总资产减少，导致总资产周转次数上升。故选C项。



第十章 财务分析与评价

【例·多选题】在其他条件不变的情况下，会引起总资产周转率变化的经济业务有（ ）

- A. 用银行存款偿还银行贷款
- B. 发行债券
- C. 用银行存款购置固定资产
- D. 用银行存款支付广告费



第十章 财务分析与评价

答案：ABD

解析：总资产周转率是企业一定时期的销售收入净额与平均资产总额之比，它是衡量资产投资规模与销售水平之间配比情况的指标。总资产周转率越高，说明企业销售能力越强，资产投资的效益越好。根据分式分析如下：

A项，银行存款归还贷款，使总资产减少，引起总资产周转率上升；

B项，发行债券会使资产增加，引起总资产周转率下降；



第十章 财务分析与评价

C项，属于资产内部此增彼减，不影响资产总额；

D项，用银行存款支付广告费使企业资产减少，引起总资产周转率上升。

故选ABD项。



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】假定其他条件不变，下列各项经济业务中，会导致公司总资产净利率上升的是（ ）。

- A. 销售存货收到现金
- B. 用资本公积转增股本
- C. 用现金购买原材料
- D. 用银行存款归还银行借款



第十章 财务分析与评价

答案：D

解析：总资产净利率=净利润/总资产平均余额，各项业务对总资产净利率的影响如下：

A项，销售存货收到现金是资产内部的一增一减，不影响总资产净利率；

B项，用资本公积转增股本是所有者权益内部一增一减，不影响总资产净利率；



第十章 财务分析与评价

C项，用现金购买原材料是资产内部的一增一减，不影响总资产净利率；

D项，会使得银行存款下降，总资产和负债同时减少，总资产净利率会升高。

故选D项。



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】甲公司 2×23 年总资产净利率为27%，营业净利率为9%，一年按照360天计算，则甲公司 2×23 年总资产周转天数为（ ）。

- A. 120天
- B. 180天
- C. 200天
- D. 240天



第十章 财务分析与评价

答案：A

解析：总资产净利率 = 营业净利率 × 总资产周转率，总资产周转率 = 总资产净利率 ÷ 营业净利率 = $27\% \div 9\% = 3$ （次），总资产周转天数 = $360 \div 3 = 120$ （天）。故选A项。



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】某公司2018年初所有者权益为1.25亿元，2018年末所有者权益为1.50亿元。该公司2018年的资本积累率是（ ）。

- A. 16.67%
- B. 20.00%
- C. 25.00%
- D. 120.00%

答案：B

解析：资本积累率＝本年所有者权益增长额/年初所有者权益×100%＝ $(1.5 - 1.25) / 1.25 \times 100\% = 20\%$ 。故选B项。



第十章 财务分析与评价

【例·单选题】某企业2018年年初所有者权益总额为3 500万元，年末所有者权益总额为7 500万元，本年没有影响所有者权益的客观因素，则该企业的资本保值增值率为（ ）。

- A. 137.5%
- B. 135.2%
- C. 214.29%
- D. 125.2%



第十章 财务分析与评价

答案：C

解析：资本保值增值率=扣除客观因素后的本年末所有者权益总额/年初所有者权益总额 $\times 100\%=7\,500/3\,500\times 100\%=214.29\%$ 。故选C项。



第十章 财务分析与评价

【例·计算分析题】丁公司2017年末的资产负债表（简表）如下。

资产负债表（简表）

单位：万元

资产	年末数	负债和所有者权益	年末数
货币资金	450	短期借款	A
应收账款	250	应付账款	280
存货	400	长期借款	700
非流动资产	1300	所有者权益	B
资产总计	2400	负债与所有者权益总计	2400



第十章 财务分析与评价

2017年营业收入为1650万元，营业成本为990万元，净利润为220万元，非经营净收益为-55万元，应收账款年初余额为150万元，存货年初余额为260万元，所有者权益年初余额为1000万元。该公司年末流动比率为2.2。

要求：

- (1) 计算上表中字母A和B所代表的项目金额。
- (2) 每年按360天计算，计算应收账款周转次数，存货周转天数。
- (3) 计算净收益营运指数。



第十章 财务分析与评价

答案： $(450 + 250 + 400) / (280 + A) = 2.2$,

$A = 220$ （万元）； $B = 2400 - 220 - 280 - 700 = 1200$ （万元）

(2) 应收账款周转次数 $= 1650 / [(150 + 250) / 2] = 8.25$

(次)

存货周转次数 $= 990 / [(260 + 400) / 2] = 3$ （次）

存货周转天数 $= 360 / 3 = 120$ （天）

(3) 经营净收益 $= 220 - (-55) = 275$ （万元）

净收益营运指数 $= 275 / 220 = 1.25$