

工程经济

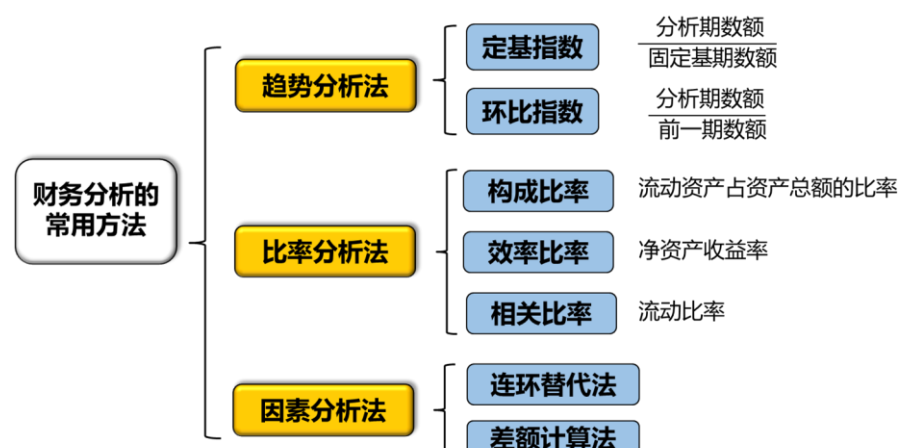
| 节 | 分值预估 | 重要考点 |
|-------------------|------|------|
| 1Z102010 财务会计基础 | 2-4 | 6 |
| 1Z102020 成本与费用 | 2-3 | 5 |
| 1Z102030 收入 | 1-2 | 2 |
| 1Z102040 利润和所得税费用 | 1-2 | 3 |
| 1Z102050 企业财务报表 | 3-4 | 6 |
| 1Z102060 财务分析 | 3-4 | 5 |
| 1Z102070 筹资管理 | | |
| 1Z102080 流动资产财务管理 | | |

1Z102060 财务分析

主要考点：

1. 财务分析的常用方法
2. 偿债能力比率
3. 营运能力比率
4. 盈利能力比率
5. 财务指标综合分析

1. 财务分析的常用方法



因素分析法

(1) 连环替代法

【例题】某企业对材料费进行分析，该材料费由产品产量、单位产品材料消耗量、材料单价

三个因素进行分析，数据如下：

| 项目 | 单位 | 计划值 | 实际值 | 差异=实际值-计划值 |
|---------|------|------|------|------------|
| 产品产量 | 件 | 120 | 140 | 20 |
| 单位产品消耗量 | 千克/件 | 9 | 8 | -1 |
| 材料单价 | 元/千克 | 5 | 6 | 1 |
| 材料费用 | 元 | 5400 | 6720 | 1320 |

每个因素变动对指标（材料费）的影响

| 项目 | 单位 | 计划值 | 实际值 | 差异=实际值-计划值 |
|---------|------|------|------|------------|
| 产品产量 | 件 | 120 | 140 | 20 |
| 单位产品消耗量 | 千克/件 | 9 | 8 | -1 |
| 材料单价 | 元/千克 | 5 | 6 | 1 |
| 材料费用 | 元 | 5400 | 6720 | 1320 |

- 假定所有因素都没有变动，所有因素都为计划值： $120 \times 9 \times 5 = 5400$ ①
- 假定1号因素变动，此时只有1号因素为实际值： $140 \times 9 \times 5 = 6300$ ②
- 假定1号和2号因素变动，此时1号和2号因素都为实际值： $140 \times 8 \times 5 = 5600$ ③
- 假定所有因素变动，此时所有因素都为实际值： $140 \times 8 \times 6 = 6720$ ④

1号因素变化影响：② - ①

2号因素变化影响：③ - ②

所有因素变化影响：所有实际值④-所有计划值①

3号因素变化影响：④ - ③

(2) 差额计算法

【例题】某企业对材料费进行分析，该材料费由产品产量、单位产品材料消耗量、材料单价三个因素进行分析，数据如下：

| 项目 | 单位 | 计划值 | 实际值 | 差异=实际值-计划值 |
|---------|------|------|------|------------|
| 产品产量 | 件 | 120 | 140 | 20 |
| 单位产品消耗量 | 千克/件 | 9 | 8 | -1 |
| 材料单价 | 元/千克 | 5 | 6 | 1 |
| 材料费用 | 元 | 5400 | 6720 | 1320 |

每个因素变动对指标（材料费）的影响

| 项目 | 单位 | 计划值 | 实际值 | 差异=实际值-计划值 |
|---------|------|------|------|------------|
| 产品产量 | 件 | 120 | 140 | 20 |
| 单位产品消耗量 | 千克/件 | 9 | 8 | -1 |
| 材料单价 | 元/千克 | 5 | 6 | 1 |
| 材料费用 | 元 | 5400 | 6720 | 1320 |

- 拟分析因素取差值
- 拟分析因素前位因素取实际值
- 拟分析因素后位因素取计划值

【例题】在企业财务分析时，对比两期或连续数期报告中相同指标，确定其变化方向、数额和幅度的分析方法，属于（ ）。【2011】

- A. 差额分析法
- B. 结构分析法
- C. 因素分析法
- D. 趋势分析法

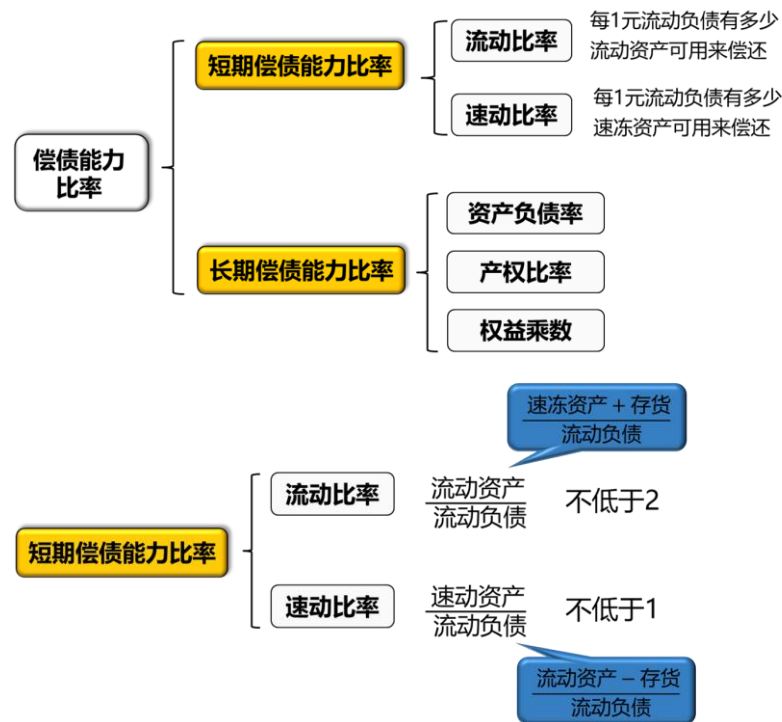
【答案】D

【例题】某施工企业 8 月份钢筋原材料的实际费用为 2 万元，而计划值为 20 万元，由于钢筋原材料费由工程数量、单位工程量钢筋耗用量和钢筋单位××3 个因素乘积构成，若分析这 3 个因素对钢筋原材料的影响方向及程度，适宜采用的财务分析方法是（ ）。【2016】

- A. 概率分析法
- B. 因素分析法
- C. 结构分析法
- D. 趋势分析法

【答案】B

2. 偿债能力比率



- 流动资产=货币资金+交易性金融资产+应收票据+应收账款+其他应收款+存货
- 速动资产=货币资金+交易性金融资产+应收票据+应收账款+其他应收款
- 速动资产=流动资产-存货



【例题】能够表明每 1 元股东权益相对于负债的金额的分析指标是()。【2018】

- A. 资产负债率
- B. 权益乘数
- C. 流动比率
- D. 产权比率

【答案】D

【例题】分析企业债务清偿能力时，可列入速动资产的有 ()【2016】

- A. 货币资金
- B. 应收票据
- C. 应收账款
- D. 存货
- E. 交易性金融资产

【答案】ABCE

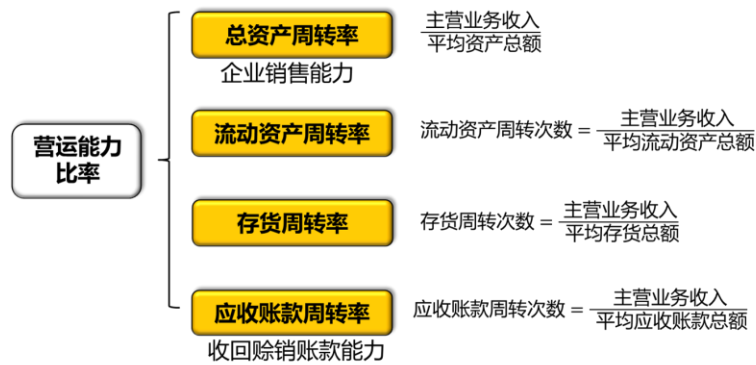
【例题】某企业流动比率为 3.2，速动比率为 1.5，该行业平均的流动比率和速动比率分别为 3 和 2，关于该企业流动资产和偿债能力的说法，正确的是 ()。【2015】

- A. 该企业的偿债能力较强
- B. 该企业流动资产存货比例过大
- C. 该企业的应收票据、应收账款比例较大
- D. 该企业流动资产中货币资金比例较大

【答案】B

3. 营运能力比率

营运能力比率是衡量企业资产管理效率的指标。



【例题】某企业年初资产总额为 500 万元,年末资产总额为 540 万元,当年总收入为 900 万元,其中主营业务收入为 832 万元,则该企业一年中总资产周转率为 () 次。【2018】

- A. 1.80
- B. 1.73
- C. 1.60
- D. 1.54

【答案】C

【例题】企业财务分析中，用于衡量资产管理效率的指标有（ ）。【2017】

- A. 应收账款周转率
- B. 总资产净利率
- C. 存货周转率
- D. 资本积累率
- E. 资产负债率

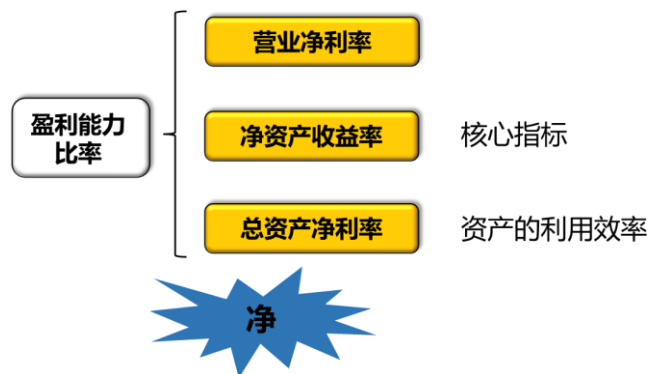
【答案】AC

【例题】下列财务指标中，数值越大则表示企业销售能力越强的指标是（ ）。【2017】

- A. 流动比率
- B. 净资产收益率
- C. 总资产周转率
- D. 资产负债率

【答案】C

4. 盈利能力比率



盈利能力分析，应当排除以下项目：

- (1) 证券买卖等非正常经营项目
- (2) 已经或将要停止的营业项目
- (3) 重大事故或法律变更等特别项目
- (4) 会计准则或财务制度变更带来的累积影响

【例题】为了客观分析企业盈利能力，收集相关分析数据时应当排除的项目有（ ）。【2018】

- A. 证券买卖等非正常经营项目
- B. 新开发刚投入生产的经营项目
- C. 已经或将要停止的营业项目
- D. 目前处于亏损状态的经营项目
- E. 会计准则变更带来的累积影响

【答案】ACE

【例题】企业财务比率分析中，反映盈利能力的指标有（ ）。【2015】

- A. 总资产周转率
- B. 总资产净利率
- C. 净资产收益率
- D. 存货周转率
- E. 营业增长率

【答案】BC

【例题】数值越高,则表明企业全部资产的利用率就越高,盈利能力越强的财务指标是()。

【2016】

- A. 营业增长率
- B. 总资产净利率
- C. 总资产负债率
- D. 资产积累率

【答案】B

5. 财务指标综合分析

财务指标综合分析——杜邦分析体系：利用各主要财务比率之间的内在联系，对企业财务状况和经营成果进行综合分析。

- 以净资产收益率为核心指标
- 以总资产净利率和权益乘数为两个方面
- 重点揭示企业获利能力及权益乘数对净资产收益率的影响

【例题】杜邦财务分析体系揭示的是()对净资产收益率的影响。【2015】

- A. 总资产净利率及资产总额
- B. 企业获利能力及权益乘数
- C. 资本积累率及销售收入
- D. 营业增长率及资本积累

【答案】B

【例题】关于杜邦财务分析体系的说法，正确的有（ ）。【2013】

- A. 通过杜邦分析体系能发现企业资本金的变动趋势
- B. 杜邦分析利用财务比率的内在联系对企业财务状况和经营成果进行综合评价
- C. 杜邦分析将若干财务指标形成一个完整的指标体系
- D. 杜邦分析以净资产收益率为核心指标
- E. 杜邦分析能研究各项资产的比重变化情况，揭示企业的偿债能力

【答案】BCD