

# 高级会计师考试案例分析题(九) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/448/2021\\_2022\\_E9\\_AB\\_98\\_E7\\_BA\\_A7\\_E4\\_BC\\_9A\\_E8\\_c48\\_448141.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/448/2021_2022_E9_AB_98_E7_BA_A7_E4_BC_9A_E8_c48_448141.htm) [案例分析二] 资料

：某电子元器件制造有限公司2005年12月31日资产负债表如下：（单位：万元）资产年初年末负债及所有者权益年初年末货币资金10095流动负债合计220218应收账款净额135150长期负债合计290372存货160170负债合计510590待摊费用3035流动资产合计425450所有者权益合计715720固定资产净值800860合计12251310合计122513102005年利润表有关数据如下表：（单位：万元）利润表项目金额销售收入净额1014其中：赊销收入570净利润253.5另外，该公司2004年销售净利率为20%，总资产周转率0.7次，权益乘数1.71，净资产收益率为23.94%。要求：根据以上资料，回答以下问题。

。计算2005年年末的流动比率、速动比率、产权比率、资产负债率和权益乘数（权益乘数采用平均数计算）。计算2005年的应收账款周转率、总资产周转率。计算2005年销售净利率、资产净利率、净资产收益率。利用因素分析法分析销售净利率、总资产周转率和权益乘数变动对净资产收益率的影响。分析与提示： $\text{流动比率} = 450 \div 218 = 2.064$   
 $\text{速动比率} = (450 - 170) \div 218 = 1.284$  $\text{产权比率} = 590 \div 720 \times 100\% = 81.94\%$  $\text{资产负债率} = 590 \div 1310 \times 100\% = 45.04\%$  $\text{权益乘数} = 1 \div \{1 - [(510 + 590) \div 2]\} \div [(1225 + 1310) \div 2] \times 100\% = 1 \div (1 - 43.3925\%) = 1.76655$ 或者： $\text{权益乘数} = \text{资产平均数}/\text{权益平均数} = [(1225 + 1310)/2] \div [(715 + 720)/2] = 1.76655$  $\text{应收账款周转率} = 1014 \div [(135 + 150) \div 2] = 7.12$

(次) 总资产周转率 =  $1014 \div [(1225 + 1310) \div 2] = 0.8$  (次)  
销售净利率 =  $253.5 \div 1014 \times 100\% = 25\%$  资产净利率 =  $25\% \times 0.8 = 20\%$  净资产收益率 =  $20\% \times 1.76655 = 35.331\%$  2005年的净资产收益率比2003年提高11.391%，这是由于销售净利率、总资产周转率变动和权益乘数变动的结果：销售净利率变动的影响 =  $(25\% - 20\%) \times 0.7 \times 1.71 = 5.985\%$  总资产周转率变动的影响 =  $25\% \times (0.8 - 0.7) \times 1.71 = 4.275\%$  权益乘数变动的影响 =  $25\% \times 0.8 \times (1.76655 - 1.71) = 1.131\%$  影响总计 =  $5.985\% + 4.275\% + 1.131\% = 11.391\%$  验证：净资产收益率增长 =  $35.331\% - 23.94\% = 11.391\%$  通过计算可以知道，销售净利率上升5.985%，总资产周转率上升4.275%，权益乘数上升1.131%，三者共同作用，使得净资产收益率增长了11.391%。  
100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)