

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

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/574/2021\\_2022\\_\\_E9\\_AB\\_98\\_E7\\_BA\\_A7\\_E4\\_BC\\_9A\\_E8\\_c48\\_574394.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/574/2021_2022__E9_AB_98_E7_BA_A7_E4_BC_9A_E8_c48_574394.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	100	95	流动负债合计	220	218
应收账款净额	135	150	长期负债合计	290	372
存货	160	170	负债合计	510	590
待摊费用	30	35	所有者权益合计	715	720
流动资产合计	425	450	固定 资产净值	800	860
所有者权益合计	715	720	合计	1225	1310

2005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：

流动比率 =  $450 \div 218 = 2.064$   
速动比率 =  $(450 - 170) \div 218 = 1.284$   
产权比率 =  $590 \div 720 \times 100\% = 81.94\%$   
资产负债率 =  $590 \div 1310 \times 100\% = 45.04\%$   
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：权益乘数 = 资产平均数 / 权益平均数 =  $[(1225 + 1310) / 2] \div [(715 + 720) / 2] = 1.76655$   
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)