

## 参考答案 (A 卷)

## 一、单选题 (每题 1 分)

- 1、B      2、D      3、B      4、D      5、B  
 6、C      7、D      8、C      9、C      10、C

## 二、多选题 (每题 2 分)

- 1、ABC      2、ABD      3、ABCD      4、ABC      5、ABCD  
 6、ABCD      7、ABCD      8、AC      9、BCE      10、ACDE

## 三、判断题 (每题 1 分)

- 1、F    2、T    3、F    4、F    5、T  
 6、F    7、F    8、T    9、F    10、T

## 四、计算题 (20 分)

财务比率	本公司	行业平均数
流动比率	1.98	1.98
资产负债率	61.90%	62%
利息保障倍数	2.86	3.8
存货周转率	6.69 次	6 次
应收账款周转期	70 天	35 天
固定资产周转率	5.50 次	13 次
总资产周转率	1.70 次	3 次
销售净利率	1.71%	1.3%
资产报酬率	7.4%	7.8%
股东权益报酬率	7.62%	8.3%

(上表中每空 1.5 分)

对有关财务比率的说明：利息保障倍数低，不是负债过大，而是盈利低。盈利低不是业务收入净利率低，而是销售额小；应收账款周转期长，说明应收账款管理不善；固定资产周转率低，可能是销售额低，或固定资产投资偏大。因此，该公司可能存在的问题有：一是应收账款管理不善；二是固定资产投资偏大；三是销售额较低。 (5 分)

## 五、案例分析题 (每题 20 分)

1、中西方关于“破产清算”的要求并不相同。我国《破产法》规定：企业无法偿还债务，并呈长期的持续状态，便要申请破产清算。因此，它强调的是企业对债务的支付能力，而支付能力很大程度上取决于企业筹集、动用现金的能力，一个资不抵债的企业，只要拥有或筹措到足够的现金，便仍然可以渡过财务难关，并可持续经营下去。因此，便有了此企业家的这种说法：企业如果有现金流量，即使资不抵债，也不一定破产清算。 (10 分)

而西方对破产的要求却是“资不抵债”。它更重视企业的盈利能力。造成资不抵债的根本原因是企业连年亏损，在将全部资本金亏光之后，便出现了资不抵债的局面。因此，西方企业在资不抵债的情况下，即使能筹集到相应的现金，有能力维持经营，也应申请破产。

(5分)

但从长期来看，一个不具盈利能力，连年亏损，已处于资不抵债境地的企业，如果不想办法尽快提高其盈利能力，找到新的发展机会，即使暂时有可动用的现金，也迟早会陷于财务失败的境地。所以千万不要持有此企业家的该种态度而沾沾自喜。

(5分)

2、由于无形资产会计中存在着以下难点：第一，自创无形资产的成本难以确定；第二，无形资产的收益期难以确定；第三，商誉难以离开特定企业而独立存在。我国的有关制度规定：研究和开发费用作为当期费用处理；无形资产应当自取得当月起在预计使用年限或合同规定的受益年限或法律规定的有效年限内分期平均摊销，计入损益；企业一般只应确认购入的商誉。因此，报表上作为“无形资产”列式的基本上是企业外购的无形资产，企业可能存在账外无形资产如企业自创成功的无形资产，人力资源等。企业账外无形资产的价值实现方式可以有多种选择。主要方式有：对外股权投资、转让和销售无形资产的所有权或使用权、作为抵押或担保物取得贷款等。

(5分)

案例 1：邯郸钢铁股份有限公司的资产负债表上无形资产金额为零，并不意味着该公司没有任何无形资产，只是说明，企业没有从外部购入长期摊销的无形资产。如果存在企业所使用的从外部购入的无形资产，其受益起应该不会超过一年。对企业全部无形资产的分析，还应考虑表外存在的各类无形资产。

(5分)

案例 2：从文章来看，银行接受企业无形资产的担保，对企业发放贷款的法律依据是《中华人民共和国担保法》的有关规定，即依法可以转让的商标专用权、专利权、著作权中的财产权等无形资产都可以作为贷款抵押物。而银行对企业无形资产的考察却包括企业的经营理念、企业文化、经营网络、发展速度、发展目标、纳税纪录等方面的企业诚信内容；董事长个人的诚信记录；企业获得的“中国驰名商标”。企业账外无形资产的价值实现方式之一是作为抵押或担保物取得贷款。但从银行的角度来说，只有自身可以保值增值的无形资产才适宜作为抵押物。因为这类无形资产发挥作用不依赖于其他资产的运用状况，是相对独立的，如企业有市场前景的独有配方等。本案例中，银行视为抵押品的内容值得商榷。

(10分)