

第二周习题

选择题

1、以下关于预测报表的论述哪个是对的？(D)

- (A) 预测报表实际上是模拟企业的实际经营和投资过程；
- (B) 预测报表要分别预测企业的经营活动和投资活动，以及相应的融资需求；
- (C) 预测现金流量表必须采用间接法推算；
- (D) 以上都对。

【解答】基本概念题，所有论述在视频中都有提到。

2、以下关于预测营业收入的说法哪个最接近实际？(B)

- (A) 预测营业收入最合理的方法是根据历史数据考虑一个合理的增长率；
- (B) 预测营业收入需要基于对行业发展和企业战略的充分了解；
- (C) 预测营业收入要根据企业的资产情况进行；
- (D) 预测营业收入要通过企业的融资情况进行。

【解答】营业收入的预测需要考虑企业的历史数据，更需要考虑行业的发展和企业未来的前景。单纯历史数据是不充分的。另外，营业收入预测与企业的资产情况和融资情况无关。

3、如果公司过去三年的应收账款周转率的平均值为 5 ,明年预测营业收入为 2 亿元 ,则预测应收账款可以是(C)？

- (A) 10 亿元 (B) 2.5 亿元 (C) 0.4 亿元 (D) 无法预测

【解答】预测应收账款=预测营业收入/平均值应收账款周转率=2/5=0.4 亿元。

4、某企业 2010 年末经营资产总额为 4500 万元，经营负债总额为 2400 万元。该企业预计 2011 年度的销售额比 2010 年度增加 150 万元，增长的比例为 10%；预计 2011 年度留存收益的增加额为 60 万元，假设可以动用的金融资产为 10。则对该企业 2011 年度对外融资需求的合理预测为 (B) 万元。

- (A) 160 (B) 140 (C) 210 (D) 150

【解答】销售额比增长 10%，所以经营资产总额增长 $4500 \times 10\% = 450$ 万元，经营负债增长 240 万，有融资缺口 $450 - 240 = 210$ 万元，其中可以靠内源融资解决 60 万元，剩下 $210 - 60 = 150$ 万元需要靠外源融资解决。

5、如果预测营业收入比当前年份的 5000 万元增长 10%，当前年份的财务费用为 500 万元，则明年的预测财务费用为 (D)。

- (A) 550 万元 (B) 500 万元 (C) 50 万元 (D) 已知条件不足

【解答】财务费用预测需要先进行融资需求的计算，所以条件不足。

6、某企业所得税率为 25%，当年利润总额为 8000 万元，应税所得为 10000 万元，所得税为 2500 万元，预测下一年的利润总额增长 800 万元，则对该公司下一年所得税的合理预测为 (A)？

- (A) 2750 万元 (B) 2200 万元 (C) 2700 万元 (D) 条件不足无法预测

【解答】下一年所得税的计算应该用实际税率而不是所得税率。比较简单的方法是利用同比增长的关系，下一年所得税=2500*(8000+800)/8000=2750 万元。

- 7、预测营业收入增长 15%，货币资金的当前余额为 1000 万元，在完成预测报表的过程中对于经营性资产的预测总额为 12000 万元，经营性负债的预测总额为 12500 万元，则对货币资金的合理预测为 (B)？

(A) 500 万元 (B) 1650 万元 (C) 200 万元 (D) 150 万元

【解答】按照效率不变的原则，货币资金增长到 $1000 \times 1.15 = 1150$ 万元。再加上经营负债减去经营资产的缺口 500 万元带来的增加，总的货币资金余额为 $1150 + 500 = 1650$ 万元。

- 8、甲企业上年的可持续增长率为 10%，每股股利为 2 元，若预计今年保持上年的经营效率和财务政策，且不增发新股或回购股票，则今年每股股利为 (A) 元。

(A) 2.2 (B) 2 (C) 0.2 (D) 5

【解答】如果保持经营效率和财务政策不变，第二年股利也会对应增长 10%，所以今年每股股利为 $2 \times 1.1 = 2.2$ 元。