

全国 2007 年 10 月高等教育自学考试  
财务管理学试题

课程代码: 00067

一、单项选择题(本大题共 20 小题, 每小题 1 分, 共 20 分)

在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的, 请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

1. 以价值形式反映企业生产要素的取得和使用的财务活动是 ( A ) 1-5  
A. 资金的筹集和投放  
B. 资金的筹集和耗费  
C. 资金的收入和耗费  
D. 资金的收入和分配
2. 根据每次收付款发生的时点不同, 年金有多种形式。其中普通年金是 ( B ) 2-49  
A. 每期期初收付款的年金  
B. 每期期末收付款的年金  
C. 若干期以后发生的年金  
D. 无限期连续收付款的年金
3. 下面有关资金时间价值的表述, 正确的是 ( A ) 2-41  
A. 资金时间价值的实质是资金周转使用后的增值额  
B. 资金时间价值是推迟消费所获得的报酬  
C. 资金时间价值只能用绝对数来表示  
D. 资金时间价值的量无法进行计量
4. 与股票筹资相比, 企业发行债券筹资的主要优点是 ( C ) 3-141  
A. 能提高公司信誉  
B. 筹资风险小  
C. 具有财务杠杆作用  
D. 没有固定的利息负担
5. 我国《证券法》规定, 公司累计债券余额不得超过公司净资产的比例是 ( C ) 3-134  
A. 20%  
B. 30%  
C. 40%  
D. 50%
6. 下列资本成本形式中, 可以作为企业资本结构决策基本依据的是 ( D ) 3-157  
A. 个别资本成本  
B. 权益资本成本  
C. 债务资本成本  
D. 综合资本成本
7. 下列表述中, 属于流动资金周转特点的是 ( C ) 4-183  
A. 流动资金占用形态具有不变性  
B. 流动资金占用数量具有稳定性  
C. 流动资金循环与生产经营周期具有一致性  
D. 使用中流动资产价值的双重存在性

本文档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理免费提供下载, 请勿商用!



( A ) 7-383

- A.实际产量比计划产量增加
- B.产品品种结构发生变化
- C.实际单位成本比计划单位成本降低
- D.产品质量比上年有较大提高

17.销售收入预测的方法很多,其中根据历史数据推测的方法是 ( C ) 8-442

- A.判断分析法
- B.因果分析法
- C.趋势分析法
- D.调查分析法

18.我国《企业会计制度》规定,企业收入不包括的内容是 ( C ) 8-429

- A.企业销售商品取得的收入
- B.企业让渡资产使用权获得的款项
- C.企业为第三方或客户代收的款项
- D.企业提供劳务取得的收入

19.1994年1月税制改革后,我国税种数量发生的变化是 ( D ) 8-460

- A.由 22 个减少到 20 个
- B.由 24 个减少到 20 个
- C.由 32 个减少到 20 个
- D.由 32 个减少到 24 个

20.下面是甲、乙、丙、丁四个企业的应收账款周转次数,其中应收账款变现能力最强的是

( D ) 10-558

- A.甲企业 2.51 次
- B.乙企业 3.62 次
- C.丙企业 4.78 次
- D.丁企业 5.90 次

## 二、多项选择题(本大题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分)

在每小题列出的五个备选项中至少有两个是符合题目要求的,请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21.财务管理的主要内容有 ( ABDE ) 1-8

- A.投资管理
- B.筹资管理
- C.营销管理
- D.资产管理
- E.成本管理

22.假设最初有  $m$  期没有发生收付款项,随后的  $n$  期期末均有等额系列收付款项  $A$  发生,如果利率为  $i$ ,则递延年金现值的计算公式有 ( AE ) 2-58

本文档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理免费提供下载,请勿商用!

A.  $A \cdot PVIFA_{i,n} \cdot PVIF_{i,m}$

B.  $A \cdot PVIFA_{i,m+n}$

C.  $A \cdot PVIFA_{i,m} + PVIF_{i,m}$

D.  $A \cdot PVIFA_{i,m+n} - A \cdot PVIFA_{i,n}$

E.  $A \cdot PVIFA_{i,m+n} - A \cdot PVIFA_{i,m}$

23. 企业资产租赁按其性质有经营租赁和融资租赁两种，其中融资租赁的主要特点有

( ABDE ) 3-143

- A. 出租的设备由承租企业提出购买要求
- B. 由承租企业负责设备的维修、保养和保险
- C. 由租赁公司负责设备的维修、保养和保险
- D. 租赁期较长，在租赁期间双方无权取消合同
- E. 租赁期满，通常采用企业留购办法处理设备

24. 企业生产储备资金包括的项目有 ( ADE ) 4-180

- A. 原材料
- B. 在产品
- C. 外购商品
- D. 低值易耗品
- E. 修理用备件

25. 基于预防动机，确定现金需要量时应考虑的因素有 ( ABD ) 4-190

- A. 现金收支预测的可靠程度
- B. 企业临时举债的能力
- C. 企业在金融市场的投资机会
- D. 企业愿意承担风险的程度
- E. 企业需要偿付到期债务的多少

26. 下列各项中，属于使用中的固定资产有 ( ABD ) 5-258

- A. 正在车间从事生产的机器设备
- B. 存放在车间备用的机器设备
- C. 进行改、扩建的固定资产
- D. 由于季节性生产和修理等原因暂时停止使用的固定资产
- E. 购入的尚未安装的固定资产

27. 下列关于企业收购与兼并的表述，正确的有 ( BE ) 6-340

- A. 兼并的目的是扩大市场占有率，收购的目的是实现分散化经营
- B. 被兼并企业的法人实体不复存在，收购中产权可部分转让
- C. 兼并是风险的部分转移，收购是风险的全部转移
- D. 兼并仅谋求协作互补，收购以企业产权为交易对象
- E. 兼并后一般会发生资产重组，收购产权流动比较平和

28. 在下列各种情况中，属于企业商品销售收入确认条件的有 ( AC ) 8-430

本文档资源由考试真题软件网 ( [down.examebook.com](http://down.examebook.com) ) 搜集整理免费提供下载，请勿商用!

- A.企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方
- B.企业对售出商品仍然保留回购的权力
- C.企业销售商品的价款有把握收回
- D.企业产品的售价发生变动, 新的售价尚未确定
- E.与该项销售有关的成本无法确认

29.下列情形中, 属于合伙企业法律特征的有 ( CD ) 9-501

- A.出资人对企业承担有限责任
- B.合伙人所出资本被划分为等额股份
- C.有两个以上合伙人, 并且都具有完全民事行为能力
- D.合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任
- E.合伙人所持每一股份有一个表决权

30.在企业财务分析中, 属于相关比率的指标有 ( BCD ) 10-546、547

- A.存货资产率
- B.资产负债率
- C.存货周转率
- D.资本金利润率
- E.流动资产比率

### 三、简答题(本大题共 4 小题, 每小题 5 分, 共 20 分)

31.简述年金的概念和种类。 2-49

答:

年金是指一定期间内每期相等金额的收付款项。(1分)

按每次收付款发生的时间不同, 年金有:

- (1) 普通年金 (或后付年金); (1分)
- (2) 先付年金 (或即付年金); (1分)
- (3) 递延年金; (1分)
- (4) 永续年金。(1分)

32.简述债券投资的特点。 6-322

答:

(1) 从投资时间来看, 不论长期债券投资, 还是短期债券投资, 都有到期日, 债券必须按期还本; (1分)

(2) 从投资种类来看, 因发行主体身份不同, 分为国家债券投资、金融债券投资、企业债券投资等; (1分)

本文档资源由考试真题软件网 ( [down.examebook.com](http://down.examebook.com) ) 搜集整理免费提供下载, 请勿商用!

- (3) 从投资收益来看, 债券投资收益具有较强的稳定性, 通常是事前预定的; (1分)
- (4) 从投资风险来看, 债券要保证还本付息, 收益稳定, 投资风险较小; (1分)
- (5) 从投资权利来看, 在各种投资方式中, 债券投资者的权利最小, 无权参与被投资企业的经营管理, 只有按约定取得利息, 到期收回本金的权利。(1分)

33. 简述销售收入的概念及影响其实现的因素。8-432

答:

销售收入, 也可称为营业收入, 是指企业在生产经营过程中, 销售商品、提供劳务及他人使用本企业资产等日常活动中所形成的经济利益的总流入。(1分)

影响销售收入实现的因素有:

- (1) 价格与销售量; (1分)
- (2) 销售退回; (1分)
- (3) 销售折扣; (1分)
- (4) 销售折让。(1分)

34. 简述企业清算的原因(列举5项以上)。9-523

答:

- (1) 企业经营期满, 投资各方无意继续经营;
- (2) 投资者一方或者多方未履行章程所规定的义务, 企业无法继续经营;
- (3) 发生严重亏损或因不可抗拒的灾害造成严重损失, 企业无力继续经营;
- (4) 未达到预定的经营目标, 企业今后又没有发展前途;
- (5) 违反国家法律、法规、危害社会公共利益, 企业被依法撤销;
- (6) 合并或者分立, 企业需要解散;
- (7) 企业破产;
- (8) 法律、章程规定的解散企业的其他原因已经出现。

**四、计算题(本大题4小题, 第35、36题每题5分, 第37、38题每题10分, 共30分)**

35. 某企业需筹集资金6000万元, 拟采用三种方式筹资。

- (1) 向银行借款1000万元, 期限3年, 年利率为10%, 借款费用忽略不计;
- (2) 按面值发行5年期债券1500万元, 票面年利率为12%, 筹资费用率为2%;
- (3) 按面值发行普通股3500万元, 筹资费用率为4%, 预计第一年股利率为12%, 以后每年增长5%。假设该公司适用的所得税税率为33%。

要求: (1) 分别计算三种筹资方式的个别资本成本; 3-159、160、162

(2) 计算新筹措资金的加权平均资本成本。(计算结果保留小数点后两位) 3-163、164

本文档资源由考试真题软件网 ([down.examebook.com](http://down.examebook.com)) 搜集整理免费提供下载, 请勿商用!

(1) 各种筹资方式的个别资本成本

银行借款的资本成本： $10\% \times (1 - 33\%) = 6.7\%$  (1分)

债券资本成本： $\frac{1\,500 \times 12\% \times (1 - 33\%)}{1\,500 \times (1 - 2\%)} = 8.2\%$  (1分)

股票资本成本： $\frac{3\,500 \times 12\%}{3\,500 \times (1 - 4\%)} + 5\% = 17.5\%$  (1分)

(2) 新筹措资金的加权平均资本成本

$6.7\% \times \frac{1\,000}{5\,000} + 8.2\% \times \frac{1\,500}{5\,000} + 17.5\% \times \frac{3\,500}{5\,000}$   
 $= 13.38\%$  (若考生列表计算, 该得数为 13.34%, 也正确) (2分)

36. 某企业准备进行一项固定资产投资, 该项目的现金流量情况如下表:

单位: 万元

t	0	1	2	3	4	5	合计
净现金流量	-2 000	100	1 000	(A)	1 000	1 000	2 900
累计净现金流量	-2 000	-1 900	(B)	900	1 900	2 900	-
折现净现金流量	-2 000	94.3	890	1 512	792	747	-

要求: (1) 计算上表中用英文字母表示的数值; 5-289

(2) 计算该项目的投资回收期; 5-292

(3) 计算该项目的净现值和获利指数。5-295、297

(计算结果保留小数点后两位)

答:

(1) 计算表中用英文字母表示的数值

$A = 1\,800$  (万元) (1分)

$B = -900$  (万元) (1分)

(2) 计算项目的投资回收期

投资回收期 =  $2 + \frac{900}{1\,800} = 2.5$  (年) (1分)

(3) 计算该项目的净现值和获利指数

净现值 =  $-2\,000 + 94.3 + 890 + 1\,512 + 792 + 747$   
 $= 2\,035.3$  (万元) (1分)

获利指数 =  $\frac{4\,035.3}{2\,000} = 2.02$  (1分)

37. 某企业 2006 年生产 A 产品, 2007 年继续生产该产品。已知企业按上年预计平均单位成本  
 本文档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理免费提供下载, 请勿商用!

本、计划年度产量计算的产品总成本为 332 万元，产品成本中各项目的比重为：原材料 60%，燃料、动力 12%，生产工人工资 8.5%，制造费用 19.5%。经预测，2007 年有关技术经济指标将发生如下变化：产量增加 20%，材料消耗定额降低 2%，燃料、动力消耗定额降低 10%，劳动生产率提高 15%，职工平均工资增长 5%，制造费用预算增长 10%。

要求：根据上述资料，按成本项目分项测算计划年度可比产品成本降低率和降低额。7-380、

(1) 由于原材料费用变动对产品成本的影响

成本降低率 = 2% (计算过程保留小数点后三位，计算结果保留小数点后两位)

成本降低额 =  $332 \times 1.2\% = 3.98$  (万元) (1 分)

(2) 由于燃料、动力费用变动对产品成本的影响

成本降低率 =  $10\% \times 12\% = 1.2\%$  (1 分)

成本降低额 =  $332 \times 1.2\% = 3.98$  (万元) (1 分)

(3) 由于直接工资费用变动对产品成本的影响

成本降低率 =  $\left(1 - \frac{1+5\%}{1+15\%}\right) \times 8.5\% = 0.74\%$  (2 分)

成本降低额 =  $332 \times 0.74\% = 2.46$  (万元) (1 分)

(4) 由于制造费用变动对产品成本的影响

成本降低率 =  $\left(1 - \frac{1+10\%}{1+20\%}\right) \times 19.5\% = 1.62\%$  (2 分)

成本降低额 =  $332 \times 1.62\% = 5.38$  (万元) (1 分)

38. 万华机械厂 2005 年年末有关财务资料如下：货币资金 5 000 万元，固定资产 12 500 万元，销售收入 32 000 万元，净利润 4 288 万元，利息支出 1 475 万元，速动比率为 1.8，流动比率为 2，应收账款周转天数为 45 天。假如该企业速动资产只包括货币资金和应收账款，总资产由流动资产和固定资产构成，企业所得税税率为 33%。

要求：(1) 计算应收账款平均余额。假设年初、年末应收账款的余额相等，计算 2005 年末

流动负债、流动资产和总资产的金额；10-551、552、553、554

(2) 假如年初和年末总资产金额相等，计算资产净利率、基本获利率及已获利息倍数。10-557、561、563

(全年按 360 天计算，计算结果保留小数点后两位)

答：

(1) 计算应收账款平均余额、2005 年末流动负债、流动资产和总资产

本文档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理免费提供下载，请勿商用！

应收账款平均余额=32 000\*45/360=4 000 (万元)

2005 年末流动负债=(5 000+4 000) /1.8  
=5 000 (万元)

2005 年末流动资产=5 000\*2 =10 000 (万元)

总资产=10 000+12 500=22 500 (万元)

(2) 计算资产净利率、基本获利率、已获利息率倍数

资产净利率=4288/22500\*100%=19.06%

基本获得率=[4288/ (1-33%) +1475]/22500=35%

已获利息倍数=[4 288/ (1—33%) +1 475]/1 475  
=5.34

## 五、论述题 (本大题 10 分)

39.试述采用“权益资本利润率最大化”作为财务管理目标的优势及应注意的问题。1-14

答:

权益资本利润率是指企业实现的净利润与投入的权益资本的比率,说明企业的盈利水平。

以权益资本利润率作为企业的理财目标有如下好处:

- (1) 权益资本利润率全面地反映了企业营业收入、营业费用和投入资本的关系、投入产出的关系,能较好地考核企业经济效益的水平。权益资本利润率是企业综合性最强的一个经济指标。
- (2) 权益资本利润率不同于资产报酬率,它反映企业权益资本的使用效益,同时也反映因改变资本结构而给企业收益率带来的影响。
- (3) 在利用权益资本利润率对企业进行评价时,可将年初所有者权益按时间价值折成终值,这样就能客观地考察企业权益资本的增值情况,较好地满足投资者的需要。
- (4) 权益资本利润率指标容易理解,便于操作,有利于把指标分解、落实到各部门、各单位,也便于各部门、各单位据以控制各项生产经营活动,对于财务分析、财务预测也有重要的作用。

在采用“权益资本利润率最大化”作为企业财务管理目标时,应当注意协调所有者与债权人、经

营者之间的利益关系,防止经济利益过于向股东倾斜,还必须坚持长期利益原则,防止追求短期

利益的行为。

本文档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理免费提供下载,请勿商用!