

全国 2011 年 1 月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. 企业资金运动所形成的经济关系通常称作 (C) 1-1
A. 企业财务环节
B. 企业财务活动
C. 企业财务关系
D. 企业财务管理
2. 计算复利终值时一般采用的公式是 (C) 2-48
A. $FV_n = PV_o \times (1 + i + n)$
B. $PV_o = PV_n \times \frac{1}{1 + i \times n}$
C. $FV_n = PV_o \times (1 + i)^n$
D. $PV_o = PV_n \times \frac{1}{(1 + i)^n}$
3. 根据投资方案未来收益的各种可能结果, 用概率为权数计算出来的加权平均数是 (B) 2-72
A. 风险收益
B. 预期收益
C. 标准离差
D. 标准离差率
4. 对未来情况不能完全确定, 但各种情况发生的概率已知的投资决策是 (B) 2-70
A. 确定性投资决策
B. 风险性投资决策
C. 不确定性投资决策
D. 均衡性投资决策
5. 相对于股票筹资而言, 银行借款筹资方式的缺点是 (A) 3-133
A. 财务风险高
B. 筹资成本高
C. 筹资速度慢
D. 限制条件少
6. 能够加大财务杠杆作用的筹资活动是 (C) 3-141
A. 增发普通股
B. 留用利润
C. 增发公司债券
D. 吸收直接投资
7. 下列关于资本成本的表述, 正确的是 (C) 3-158
A. 资本成本只能用相对数表示
B. 资本成本是经过科学计算的精确数值
C. 资本成本是评价企业经营成果的最低尺度
D. 资本成本只包括资本使用者向资本所有者支付的占用费
8. 某公司根据存货模式确定最佳货币资金持有量为 250000 元, 有价证券的年利率为 10
本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!

18. 成本费用的考核指标不包括 (B) 7-420

- A. 主要产品单位成本
B. 计划成本的降低额
C. 产品成本降低率
D. 百元产值成本

19. 按企业清算的原因划分, 企业清算可分为 (D) 9-524

- A. 自愿清算和行政清算
B. 行政清算和破产清算
C. 解散清算和自愿清算
D. 解散清算和破产清算

20. 速动比率是速动资产与流动负债之比, 其中速动资产等于 (B) 10-552

- A. 总资产减流动资产
B. 流动资产减存货
C. 流动资产减流动负债
D. 流动资产减应收账款

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. 下列属于递延年金现值计算公式的有 (DE) 2-58

- A. $V_0 = A \cdot PVIFA_{i,n}$
B. $V_0 = A \cdot PVIFA_{i,n} \cdot (1+i)$
C. $V_0 = A \cdot PVIFA_{i,n-1} + A$
D. $V_0 = A \cdot PVIFA_{i,n} \cdot PVIF_{i,m}$
E. $V_0 = A \cdot PVIFA_{i,m+n} - A \cdot PVIFA_{i,m}$

22. 计算资本成本时, 需要考虑所得税因素的有 (AC) 3-159

- A. 长期债券成本
B. 普通股成本
C. 长期借款成本
D. 留用利润成本
E. 优先股成本

23. 五 C 评估法所评价的因素有 (ABCDE) 4-209

- A. 品质
B. 能力
C. 资本
D. 行情
E. 担保品

24. 下列关于存货最佳采购批量的表述, 正确的有 (AD) 4-241

- A. 它是存货储存保管费等于采购费用时的采购批量
B. 它是存货储存保管费大于采购费用时的采购批量
C. 它是存货储存保管费小于采购费用时的采购批量
D. 它是存货储存保管费用与采购费用之和最小时的采购批量
E. 它是存货储存保管费用与采购费用之和最大时的采购批量

25. 企业固定资产价值周转的特点有 (ABE) 5-256

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. 固定资产投资具有集中性
B. 固定资产收回具有分散性
C. 固定资产占用形态具有变动性
D. 固定资产循环与生产经营周期具有一致性
E. 使用中固定资产的价值具有双重存在性
26. 下列各项投资方式中属于对外间接投资的有 (ABCE) 6-317
A. 债券投资 B. 股票投资
C. 基金投资 D. 并购投资
E. 信托投资
27. 按我国现行制度规定, 下列应计入资本支出的耗费有 (ADE) 7-361
A. 对外投资的支出 B. 销售产品的广告支出
C. 制造产品的原材料消耗 D. 购建固定资产的支出
E. 购买有价证券的支出
28. 应用相关比率法进行利润预测时可采用的计算公式有 (BC) 8-473
A. 利润=预计销售收入×边际贡献率
B. 利润=预计销售收入×销售收入利润率
C. 利润=预计平均资金占用额×资金利润率
D. 利润=预计销售收入-变动成本-固定成本
E. 利润=预计销售量×单位边际贡献-固定成本
29. 下列各项中, 由清算机构按法律规定作为企业清算财产追回的项目有 (ACDE) 9-528
A. 清算前放弃的债权
B. 相当于担保债务数额的担保财产
C. 清算前无偿转移或低价转让的财产
D. 清算前提前清偿的未到期债务
E. 对原来没有财产担保的债务在清算前提供财产担保的财产
30. 在比率分析法中, 常用的财务比率有 (CDE) 10-546
A. 直接比率 B. 间接比率
C. 相关比率 D. 结构比率
E. 动态比率

三、简答题 (本大题共 4 小题, 每小题 5 分, 共 20 分)

31. 简述企业财务关系的主要内容。 1-5

答：

- (1) 企业与投资者和受资者之间的财务关系；
- (2) 企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系；
- (3) 企业与税务机关之间的财务关系；
- (4) 企业内部各单位之间的财务关系；
- (5) 企业与职工之间的财务关系。

32. 简述年金的含义并列举年金按收付时点不同所划分的种类。2-49

答：

年金是指一定期间内每期相等金额的收付款项。

可分为：后付年金（普通年金）

先付年金（即付年金）

递延年金

永续年金

33. 简述信用政策的含义及其构成内容。4-205

答：

信用政策是企业根据自身营运情况制定的有关应收账款的政策。

信用政策主要由以下四方面内容构成：

- (1) 信用标准。
- (2) 信用期限。
- (3) 现金折扣。
- (4) 收账政策。

34. 简述成本控制的含义及主要控制手段。7-394、396

答：

成本控制是指在企业生产经营过程中，按照既定的成本目标，对构成产品成本费用的一切耗费进行严格的计算、调节和监督，及时揭示偏差，并采取有效措施纠正不利差异，发展有利差异，使产品实际成本被限制在预定的目标范围之内的管理活动。

成本控制的手段主要包括：

- (1) 凭证控制。
- (2) 厂币控制。
- (3) 制度控制。

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

35. 某公司准备投资一项目, 该项目仅需期初一次设备投资 500000 元, 设备使用寿命 5 年, 到期无残值, 按年限平均法计提折旧。预计 5 年中每年可获净利 150000 元。

- 要求: (1)计算该设备年折旧额; 5-264
(2)计算该项目年营业现金净流量; 5-289
(3)计算该项目投资回收期。 5-292

答:

- (1) 该设备年折旧额=500 000/5=100 000 (元)
(2) 年营业现金净流量=净利+折旧=150 000+100 000
=250 000 (元)
(3) 投资回收期=初始投资额/每年营业现金净流量=500 000/250 000=2 (年)

36. 某企业只生产一种产品, 单价为 10 元, 单位变动成本为 6 元, 本月预计销售 5000 件, 该企业每月固定成本为 10000 元。

- 要求: (1)计算该产品本月的预期利润; 8-468
(2)计算该产品单位边际贡献和边际贡献率。 8-469

答:

- (1) 计算本月预期的利润
预期利润=10*5 000—6*5 000—10 000=10 000 (元)
(2) 计算该产品单位边际贡献和边际贡献率
单位边际贡献=10—6=4 (元)
边际贡献率=4/10*100%=40%

37. A 公司于 2007 年 11 月 10 日发行面值为 100 元的债券, 该债券发行价格为 102 元, 票面利率为 10%, 期限 2 年, 于 2009 年 11 月 10 日到期一次性还本付息, 单利计息。甲投资者于债券发行日以 102 元的价格购入 A 公司债券, 并持有至到期日; 乙投资者于债券发行日以 102 元的价格购入 A 公司债券, 并于 2008 年 11 月 10 日以 108 元的价格卖出; 丙投资者于 2008 年 11 月 10 日以 108 元的价格购入上述债券, 并持有至到期日。

- 要求: (1)计算该债券到期时的本利和; 2-46
(2)计算甲投资者最终实际收益率; 6-325
(3)计算乙投资者持有期间收益率; 6-325
(4)计算丙投资者到期收益率。(计算结果保留小数点后两位) 6-326

答:

- (1) 到期本利和=100*10%*2+100=120 (元)
(2) 最终实际收益率=(到期收回的本利和—认购价格)/偿还年限/认购价格*100%

$$= (120-102) / 2 / 102 * 100\% \\ = 8.82\%$$

或：最终实际收益率=[年利息+（面额—认购价格）/偿还年限]/认购价格*100%

$$= [100 * 10\% + (100 - 102) / 2] / 102 * 100\% \\ = 8.82\%$$

(3) 持有期间收益率=（卖出价—购入价）/持有年限/购入价*100%

$$= (108-102) / 1 / 102 * 100\% \\ = 5.88\%$$

(4) 到期收益率=（到期的本利和—购入价）/残存年限/购入价*100%

$$= (120 - 108) / 1 / 108 * 100\% \\ = 11.11\%$$

38. 某商业企业 2008 年度销售收入净额为 1000 万元，销货成本为 800 万元；应收账款年初、年末余额分别为 150 万元和 250 万元；存货年初、年末余额分别为 100 万元和 300 万元；速动资产年末金额为 480 万元，年末速动比率为 1.2。假定本企业的流动资产由速动资产和存货组成。

要求：(1) 计算 2008 年应收账款周转次数； 10-557

(2) 计算 2008 年存货周转次数； 10-559

(3) 计算 2008 年年末流动负债金额； 10-552

(4) 计算 2008 年年末流动比率。 10-551

答：

(1) 计算 2008 年应收账款周转次数

$$\text{应收账款周转次数} = 1000 / [(150 + 250) / 2] = 5 \text{ (次)}$$

(2) 计算 2008 年存货周转次数

$$\text{年存货周转次数} = 800 / [(100 + 300) / 2] = 4 \text{ (次)}$$

(3) 计算 2008 年年末流动负债金额

$$\text{年末流动负债} = 480 / 1.2 = 400 \text{ (万元)}$$

(4) 计算 2008 年年末流动比率

$$\text{年末流动比率} = (480 + 300) / 400 = 1.95$$

五、论述题（本题 10 分）

39. 试述资本成本的作用。 3-157

答：

一、资本成本是比较筹资方式、选择筹资方案的依据。

资本成本有个别资本成本、综合资本成本、边际资本成本等形式，它们在不同情况下具有各自的作用。

- 1、个别资本成本是比较各种筹资方式优劣的一个尺度；
- 2、综合资本成本是企业进行资本结构决策的基本依据；
- 3、边际资本成本是比较选择追加筹资方案的重要依据。

二、资本成本是评价投资项目可行性的主要经济标准。

任何投资项目，如果它的预期的投资收益率超过资本成本率，则将有利可图，这项方案在经济上就是可行的；如果它的预期的投资收益率不能达到资本成本率，则企业盈利用以支付资本成本以后将发生亏空，这项方案就应舍弃不用。

三、资本成本是评价企业经营成果的最低尺度。

资本成本作为一种投资报酬是企业最低限度的投资收益率。企业任何一项投资不论所需资本是怎样筹集的，必须实现这一最低的投资收益率，以补偿企业使用资本需要偿付的资本成本。因此，在实际生产经营活动中，资本成本率的高低就成为衡量企业投资收益率的最低标准。凡是实际投资收益率低于这个水平的，则应认为经营不利，这就向企业经营管理者发出信号，必须立即改善经营管理。