

全国 2013 年 1 月高等教育自学考试

## 财务管理学试题

课程代码: 00067

请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。

### 选择题部分

注意事项:

1.答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

2.每小题选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

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,请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂或未涂均无分。

- 1.下列各项资金时间价值指标中,无法计算出确切结果的是(D) 2-58  
A.普通年金现值  
B.先付年金终值  
C.递延年金现值  
D.永续年金终值
- 2.已知甲方案投资收益率的期望值为 16%,乙方案投资收益率的期望值为 18%,比较甲、乙两个方案风险大小应采用的指标是(D) 2-76  
A.标准离差  
B.期望值  
C.净现值  
D.标准离差率
- 3.在利率为 10%的条件下,1 至 3 年期的复利现值系数分别为 0.909、0.826、0.751,则 3 年期的年金现值系数是(C) 2-52/584  
A.0.751  
B.1.735  
C.2.486  
D.2.735
- 4.企业通过商业信用筹资时,其资金来源是(D) 3-86  
A.政府财政资金  
B.银行信贷资金  
C.企业自留资金  
D.其他企业资金
- 5.理论上讲,下列筹资方式中资本成本最低的是(C) 3-87  
A.发行普通股  
B.留用利润  
C.发行债券  
D.发行优先股
- 6.与权益资金筹资方式相比,银行借款筹资的缺点是(B) 3-133  
A.资本成本高  
B.财务风险大  
C.筹资的弹性差  
D.分散企业控制权
- 7.企业因预防动机而确定持有的现金余额时,一般不需要考虑的因素是(A) 4-190  
A.企业销售水平  
B.企业临时举债能力的强弱  
C.企业愿意承担风险的程度  
D.企业对现金收支预测的可靠程度

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!

- 8.在材料分类管理中,需要重点加强控制的是 (A) 4-244
- A.耗用金额很大、品种数量少的材料      B.耗用金额很小、耗用数量少的材料  
C.耗用金额很小、品种数量少的材料      D.耗用金额很小、耗用数量多的材料
- 9.下列各项中,不属于信用政策构成内容的是 (C) 4-205
- A.收账政策      B.信用期限  
C.商业折扣      D.信用标准
- 10.某投资项目的初始投资额为 100 万元,年折旧额为 10 万元,无其它非付现成本,每年可实现净利润为 30 万元,则该项目的投资回收期是 (A) 5-292
- A.2.5 年      B.3.3 年  
C.5 年      D.10 年
- 11.每股收益的计算表达式是 (B) 10-563
- A.企业营业利润/普通股股数  
B. (企业净利润-优先股股利) / 普通股股数  
C.企业营业利润 / (普通股股数+优先股股数)  
D. (企业净利润-优先股股利) / (普通股股数+优先股股数)
- 12.某公司股票上年每股现金股利为 2 元,股利年增长率为 5%,投资者预期的投资收益率为 10%,该股票的内在价值是 (D) 6-328
- A.20 元      B.21 元  
C.40 元      D.42 元
- 13.企业新购一台机器设备,设备原值为 20000 元,采用年数总和法提取折旧,预计使用年限为 5 年,预计残值为 2000 元,则第一年的折旧额为 (C) 5-264
- A.3600 元      B.4800 元  
C.6000 元      D.8000 元
- 14.由于物价上涨使投资者的实际收益相对下降带来损失的风险是 (D) 6-320
- A.利率风险      B.市场风险  
C.外汇风险      D.通货膨胀风险
- 15.利用相关比率法进行利润预测的计算方法是 (B) 8-473
- A.预计销售量×资金利润率      B.预计销售收入×销售收入利润率  
C.预计销售收入×资金利润率      D.预计销售量×销售收入利润率
- 16.某产品的变动成本率为 60%,则该产品的边际贡献率是 (B) 8-469
- A.30%      B.40%  
C.50%      D.60%
- 17.如果公司的产权比率下降,则其资产负债率发生的变化是 (B) 10-556
- A.提高      B.降低  
C.不变      D.不确定
- 18.优先满足公司项目投资所需权益资金的股利政策是 (A) 8-492
- A.剩余股利政策      B.固定股利政策  
C.固定股利支付率政策      D.低正常股利加额外股利政策
- 19.在杜邦财务分析体系中,综合性最强的核心财务指标是 (D) 10-567
- A.销售净利率      B.总资产周转率  
C.权益乘数      D.净资产收益率
- 20.ABC 公司某年末资产总额为 1500 万元,所有者权益为 900 万元,则该企业年末资产负债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!

率是 (A) 10-554

- A.40% B.55%  
C.60% D.66%

## 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, 请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂、少涂或未涂均无分。

21. 在预期收益相同的情况下, 风险程度与概率分布的关系表现为 (A、D) 2-73  
A. 概率分布越集中, 投资的风险程度越小  
B. 概率分布越集中, 投资的风险程度越大  
C. 概率分布越分散, 投资的风险程度越小  
D. 概率分布越分散, 投资的风险程度越大  
E. 概率分布峰度越高, 投资的风险程度越大
22. 企业筹资的具体动机主要有 (A、B、D、E) 3-82  
A. 扩张筹资动机 B. 新建筹资动机  
C. 清算筹资动机 D. 调整筹资动机  
E. 双重筹资动机
23. 运用存货经济批量模式确定货币资金最佳持有量所考虑的成本有 (A、D、E) 4-200  
A. 持有成本 B. 管理成本  
C. 缺货成本 D. 转换成本  
E. 机会成本
24. 企业对客户信用状况进行调查所依据的信用资料主要有 (A、B、C、D、E) 4-208  
A. 企业财务报表 B. 来自银行的材料  
C. 来自其他部门的资料 D. 信用评估机构的资料  
E. 来自企业主管部门的资料
25. 出于战略性目的所进行的固定资产投资有 (A、C) 5-278  
A. 开发新产品 B. 提高产品质量  
C. 扩大企业规模 D. 改进生产工艺  
E. 降低产品成本
26. 计算固定资产折旧额可以采用的方法有 (B、C、D、E) 5-314  
A. 评估法 B. 年金法  
C. 工作量法 D. 年限平均法  
E. 双倍余额递减法
27. 下列属于金融衍生工具的有 (C、D、E) 6-334  
A. 股票 B. 债券  
C. 利率期货 D. 利率互换合约  
E. 远期股票合约
28. 企业销售收入预测的常用方法有 (A、B、E) 8-437  
A. 趋势分析法 B. 因果分析法  
C. 相关比率法 D. 比较分析法  
E. 调查分析法
29. 上市公司制定股利政策应考虑的法律因素有 (A、B、D、E) 8-489

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. 偿债能力约束
- B. 企业积累约束
- C. 现金流量约束
- D. 企业利润约束
- E. 资本保全约束

30. 运用比较分析法时，通常采用的指标评价标准有 (A、B、C、E) 10-545

- A. 绝对标准
- B. 历史标准
- C. 目标标准
- D. 相对标准
- E. 行业标准

## 非选择题部分

### 注意事项:

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上，不能答在试题卷上。

### 三、简答题 (本大题共 4 小题，每小题 5 分，共 20 分)

31. 简述投资风险价值的概念及投资决策的类型。 2-69

答:

1、投资风险价值是指投资者由于冒着风险进行投资而获得的超过资金时间价值的额外收益，又称投资风险收益。

2、根据对未来情况的掌握程度，投资决策可分为三种类型:

(1) 确定性投资决策。

这是指未来情况能够确定或已知的投资决策。

(2) 风险性投资决策。

这是指未来情况不能完全确定，但各种情况发生的可能性——概率为已知的投资决策。

(3) 不确定性投资决策。

这是指未来情况不仅不能完全确定，而且各种情况发生的可能性也不清楚的投资决策。

32. 简述基金投资的含义及特点。 6-331

答:

1、投资基金是一种金融信托方式，它由众多不同的投资者出资汇集而成，然后交给专业投资机构 (一般是基金管理公司) 进行投资管理，专业投资机构再把集中起来的资金投资于各种产业和金融证券领域，获得的收益按基金证券的份额平均分配给投资者。投资于投资基金的行为叫基金投资。

2、企业投资基金投资的特点:

(1) 基金可以为投资者提供更多的投资机会。

(2) 基金投资只需支付少量的管理费用，就可获得专业化的管理服务。

(3) 基金种类众多，投资者可以根据自己的偏好，选择不同类型的基金。

(4) 基金的流动性好，分散风险功能强。

33. 简述成本费用的经济实质及作用。 7-358

答:

1、企业的成本费用，就其经济实质来看，是产品价值构成中 C+V 两部分价值的等价物；用货币形式来表示，也就是企业在产品生产经营中所耗费的资金的总和。

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!

## 2、作用

(1) 成本费用是反映和监督劳动耗费的工具。最大限度地节约社会劳动, 以尽可能少的物化劳动和活劳动耗费生产尽可能多、尽可能好、适合社会需要的产品, 这是社会主义经济发展的客观要求。

(2) 成本费用是补偿生产耗费的尺度。为了保证企业再生产的不断进行, 必须对生产耗费进行补偿。

(3) 成本费用可以综合反映企业工作质量, 是推动企业提高经营管理水平的重要杠杆。成本费用是表明企业工作质量的一个重要的综合指标, 它在很大程度上反映着企业各方面活动的成效。

(4) 成本费用是制订产品价格的一项重要依据。产品的价格是产品价值的货币表现。产品的价格应当大体上符合它的价值。

### 34. 简述利润预测的因素测算法及影响销售利润的主要因素。8-474

答:

1、因素测算法是在上年利润水平的基础上, 考虑计划年度影响销售利润变动的各项因素, 测算企业计划年度产品销售利润数额。

2、影响产品销售利润增减变动的因素主要有:

- (1) 产品销售数量
- (2) 品种结构
- (3) 成本水平
- (4) 期间费用
- (5) 价格和税率等。

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

35. 某企业聘请一名技术人员来企业工作五年, 该企业提出两套待遇方案: 2-47

第一套方案: 五年内每年给予住房补贴 10 万元, 年薪 20 万元, 均在年末支付;

第二套方案: 现在给予住房一套, 价值 70 万元, 每年年末发放薪酬 15 万元。

假设目前存款的年利率为 6%。

已知:  $PVIF_{6\%, 5}=0.747$ ;  $PVIFA_{6\%, 5}=4.212$

要求: (1) 分别计算两方案的现值;

答:

$$V_1 = (10 + 20) \times PVIFA_{6\%, 5} = 30 \times 4.212 \\ = 126.36 \text{ (万元)}$$

$$V_2 = 70 + 15 \times PVIFA_{6\%, 5} = 70 + 15 \times 4.212 \\ = 133.18 \text{ (万元)}$$

(2) 假设不考虑其他因素, 你认为该技术人员应接受哪一套方案。

(计算结果保留小数点后两位)

答:

由于第二套方案的现值高于第一套方案的现值, 第二套方案能获得较高的收益, 因此, 对于该技术人员来讲选择第二套方案更为有利。

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!

36.某企业每年需要 A 零件 450000 件, 该零件每次订货成本为 400 元, 每件年储存成本为 10 元。4-241

要求: (1) 计算 A 零件的最佳采购批量;

答:

$$\text{该零件的经济采购批量} = \sqrt{\frac{2 \times 450000 \times 400}{10}} = 6000(\text{件})$$

(2) 计算 A 零件年采购次数;

答:

$$\text{该种零件采购次数} = \frac{450000}{6000} = 75(\text{次})$$

(3) 计算 A 零件最佳采购批量的相关总成本。

答:

$$\text{该种零件经济采购批量总成本} = \frac{450000}{6000} \times 400 + \frac{6000}{2} \times 10 = 60000(\text{元})$$

37.某公司计划 2011 年新增一条新产品生产线, 需要固定资产投资 500 万元, 于 2011 年 1 月 1 日开工时一次投入, 一年后建成投产, 投产时需垫支流动资金 100 万元。预计该生产线使用寿命为 10 年, 采用年限平均法计提折旧, 使用期满有净残值 30 万元, 同时可全额收回垫支的流动资金。该生产线投入使用后预计每年年末可获得销售收入 200 万元, 年付现成本为 53 万元。假设该公司的资金成本为 10%, 所得税税率为 25%。

已知:  $PVIF_{10\%, 11} = 0.351$ ;  $PVIFA_{10\%, 9} = 5.759$ ;  $PVIFA_{10\%, 10} = 6.145$

要求: (1) 计算固定资产年折旧额; 5-276

答:

$$\text{固定资产年折旧额} = (500 - 30) \div 10 = 47(\text{万元})$$

(2) 计算各年的营业净利润; 8-467

答:

$$\text{每年的营业净利润} = (200 - 47 - 53) \times (1 - 25\%) = 75(\text{万元})$$

(3) 计算各年的净现金流量; 5-293

答:

$$NFC_0 = -500(\text{万元})$$

$$NFC_1 = -100(\text{万元})$$

$$NFC_{2-10} = 75 + 47 = 122(\text{万元})$$

$$NFC_{11} = 75 + 47 + 100 + 30 = 252(\text{万元})$$

(4) 计算项目净现值; 5-295

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!

答:

$$\begin{aligned} \text{项目净现值} &= \frac{122 \times PVIFA_{10\%,9}}{(1+10\%)} + 252 \times PVIFA_{10\%,11} - \frac{100}{(1+10\%)} - 500 \\ &= \frac{122 \times 5.759}{(1+10\%)} + 252 \times 0.351 - \frac{100}{(1+10\%)} - 500 \\ &= 136.27 (\text{万元}) \end{aligned}$$

(5) 评价该项目的可行性。5-295

(计算结果保留小数点后两位)

答:

由于该项目的净现值大于 0, 所以项目可行。

38. 某股份公司 2010 年有关资料如下表所示。

要求: (1) 假定流动资产由速动资产和存货构成, 计算流动资产年初余额、年末余额; 4-179

答:

$$\text{年初余额} = 3000 \times 0.8 + 3600 = 6000 (\text{万元})$$

$$\text{年末余额} = 4000 \times 1.5 = 6000 (\text{万元})$$

(2) 计算资产净利润率; 10-561

答:

$$\text{资产净利润率} = \frac{1440}{(7500 + 8500) \div 2} \times 100\% = 18\%$$

(3) 计算销售净利率; 10-560

答:

$$\text{销售利润率} = \frac{1440}{24000} \times 100\% = 6\%$$

(4) 计算年初、年末净资产余额及净资产收益率。10-562

(计算结果保留小数点后两位)

答:

$$\text{年初净资产} = 7500 - (3000 + 1500) = 3000 (\text{万元})$$

$$\text{年末净资产} = 8500 - (4000 + 1000) = 3500 (\text{万元})$$

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!

$$\text{净资产收益率} = \frac{1440}{(3000+3500) \div 2} \times 100\% = 44.31\%$$

## 五、论述题 ( 本题 10 分 )

39. 试述财务管理原则的含义及内容。 1-17

答:

### 1、概念:

财务管理的原则是企业组织财务活动、处理财务关系的准则,它是从企业财务管理的实践经验中概括出来的、体现理财活动规律性的行为规范,是对财务管理的基本要求。

### 2、内容

#### (1) 资金合理配置原则

企业财务管理是对企业全部资金的管理,而资金运用的结果则形成企业各种各样的物质资源。各种物质资源总是要有一定的比例关系的,所谓资金合理配置,就是要通过资金活动的组织和调节,来保证各项物质资源具有最优化的结构比例关系。

#### (2) 收支积极平衡原则

在财务管理中,不仅要保持各种资金存量的协调平衡,而且要经常关注资金流量的动态协调平衡。所谓收支积极平衡,就是要求资金收支不仅在一定期间总量上求得平衡,而且在每一个时点上要协调平衡。资金收支在每一时点上的平衡性,是资金循环过程得以周而复始进行的条件。

#### (3) 成本效益原则

在企业财务管理中,既要关心资金的存量和流量,更要关心资金的增量。企业资金的增量即资金的增值额,是由营业利润或投资收益形成的。因此,对于形成资金增量的成本与收益这两方面的因素必须认真进行分析和权衡。成本效益原则,就是要对经济活动中的所费与所得进行分析比较,对经济行为的得失进行衡量,使成本与收益得到最优的结合,以求获取最多的盈利。

#### (4) 收益风险均衡原则

在市场经济的激烈竞争中,进行财务活动不可避免地要遇到风险。财务活动中的风险是指获得预期财务成果的不确定性。企业要想获得收益,就不能回避风险,可以说风险中包含收益,挑战中存在机遇。企业进行财务管理不能只顾追求收益,不考虑发生损失的可能。收益风险均衡原则,要求企业对每一项财务活动,全面分析其收益性和安全性,按照收益和风险适当均衡的要求来决定采取何种行动方案,在实践中趋利避害,提高收益。

#### (5) 分级分口管理原则

在规模扩大的现代企业中,对财务活动必须实行分级分口管理。所谓分级分口管理,就是在企业总部统一领导的前提下,合理安排各级单位和各职能部门的权责关系,充分调动各级各部门的积极性。统一领导下的分级分口管理,是民主集中制在财务管理中的具体运用。

#### (6) 利益关系协调原则

企业财务管理要组织资金的活动,因而同各方面的经济利益有着非常密切的联系。实行利益关系协调原则,就是在财务管理中利用经济手段协调国家、投资者、债权人、购销客户、经营者、劳动者、企业内部各部门各单位的经济利益关系,维护有关各方的合法权益。有关各方利益关系的协调,是理财目标顺利实现的必不可少的条件。