

财务管理学串讲资料

主讲老师：李艾诺

全国 2010 年 10 月高等教育自学考试

财务管理学试题

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. 企业与投资者和受资者之间的财务关系，在性质上是（ ）

- A. 债权债务关系 B. 所有权关系
- C. 资金结算关系 D. 税收法律关系

2. 按照委托代理理论，所有者普遍关注的财务管理目标是（ ）

- A. 经济效益最大化 B. 利润最大化
- C. 企业价值最大化 D. 股东财富最大化

3. 已知甲方案投资收益率的期望值为 14%，乙方案投资收益率的期望值为 15%，两个方案都存在投资风险，则比较两个方案风险大小的指标是（ ）

- A. 期望值 B. 标准离差
- C. 标准离差率 D. 方差

4. 在利率和计息期相同的条件下，下列表达式正确的是（ ）

- A. 普通年金终值系数×普通年金现值系数=1
- B. 普通年金终值系数×偿债基金系数=1
- C. 普通年金终值系数×资本回收系数=1
- D. 普通年金终值系数×先付年金现值系数=1

5. 银行借款筹资方式的优点是（ ）

- A. 筹资成本低 B. 限制条件少
- C. 财务风险低 D. 能提高公司信誉

6.一般情况下，采用销售百分比法预测资金需要量时，假定不随销售收入变动的项目是（ ）

A.现金 B.存货

C.应付账款 D.公司债券

7.在其他因素不变的情况下，企业采取积极的收账政策可能导致的后果是（ ）

A.坏账损失增加 B.收账费用增加

C.平均付款期延长 D.应收账款平均余额增加

8.一般情况下，企业持有货币资金的机会成本与相关因素的关系是（ ）

A.与货币资金持有量成反比

B.与货币资金持有时间成反比

C.与有价证券利率成正比

D.与货币资金持有量无关

9.如果甲项目的获利指数为 1.06，则下列说法正确的是（ ）

A.甲项目的净现值大于零

B.甲项目不具备财务可行性

C.甲项目投资回收期小于要求的项目回收期

D.甲项目投资回收期大于要求的项目回收期

10.某投资项目年营业收入 180 万元，年付现成本 60 万元，所得税 20 万元，则该项目年营业净现金流量是（ ）

A.60 万元 B.80 万元

C.100 万元 D.120 万元

11.按企业对外投资的方式划分，企业购买其他企业少量股票并短期持有属于（ ）

A.股权投资 B.间接投资

C.直接投资 D.短期投资

12.与股票投资相比，下列属于企业债券投资特点的是（ ）

A.投资风险大 B.投资者的权利小

C.收益不稳定 D.无固定偿还期限

13.按费用与产品产量之间的关系，企业生产产品直接耗费的原材料成本属于（ ）

A.变动费用 B.生产成本

C.可控费用 D.直接费用

14.计算保本点销售量的正确公式是（ ）

A.销售量 = $\frac{\text{固定成本}}{\text{单位变动成本}}$ B.销售量 = $\frac{\text{固定成本} + \text{利润}}{\text{单价} - \text{单位变动成本}}$

C.销售量 = $\frac{\text{利润}}{\text{单位边际贡献}}$ D.销售量 = $\frac{\text{固定成本}}{\text{单位边际贡献}}$

15.假设某企业 1-3 月份的销售收入分别为 1000 万元、1200 万元、1100 万元，规定的权数分别为 0.2、0.3、0.5，用加权移动平均法预测的 4 月份销售收入是（ ）

A.1000 万元 B.1100 万元

C.1110 万元 D.1200 万元

16.下列各种产品价格中属于按调节方式进行分类的是（ ）

A.出厂价格 B.批发价格

C.零售价格 D.国家指导价格

17.下列关于股份有限公司特点的表述正确的是（ ）

A.公司是自然人企业 B.易于筹资

C.公司承担无限责任 D.不存在双重纳税问题

18.企业并购中对被并购企业资产进行评估时不适用的方法是（ ）

A.重置成本法 B.清算价格法

C.市场法 D.收益法

19.下列指标中，企业短期贷款的提供者最关心的是（ ）

A.速动率 B.资产净利润率

C.市盈率 D.总资产周转率

20.企业发放现金股利，对其产权比率的影响是（ ）

A.增大 B.减小

C.不变 D.变化不确定

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.从企业财务管理角度看，下列活动属于企业财务关系内容的有（ ）

A.购销中与客户的货款收支结算

B.投资人与被投资企业分享投资收益

C.企业用所获利润向职工支付工资

D.企业依法缴纳所得税和流转税

E.企业财务人员为职工报销差旅费用

22.企业财务管理目标应具有可操作性，可操作性具体包括（ ）

A.可以计量 B.可以轮换

C.可以赋权 D.可以追溯

E.可以控制

23.企业采用吸收直接投资筹资方式的优点有（ ）

A.能够增强企业信誉

B.资本成本较低

C.财务风险较低

D.便于产权交易

E.能够早日形成生产经营能力

24.企业评估普通股筹资成本时应考虑的因素有（ ）

A.普通股筹资额

B.普通股年股利

C.普通股筹资费用率 D.所得税税率

E.普通股股利年增长率

25.《现金管理条例》对库存现金管理的相关规定有()

A.遵守库存现金限额

B.遵守规定的现金使用范围

C.钱账分管,会计与出纳分开

D.建立现金交接手续,坚持查库制度

E.严格现金存取手续,不得坐支现金

26.企业固定资产管理的基本要求有()

A.保证固定资产的完整

B.正确核定固定资产需用量

C.进行固定资产投资预测

D.加快固定资产的周转速度

E.提高固定资产的完好程度

27.企业对外投资应考虑的因素有()

A.对外投资的超前性 B.对外投资成本

C.对外投资的流动性 D.对外投资风险

E.对外投资环境

28.销售收入确认必须同时满足的条件有()

A.商品销售货款已经收到

B.相关的收入与成本能可靠地计量

C.与交易相关的经济利益能够流入企业

D.商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方

E.销售企业不再具有与所有权相联系的继续管理权和控制权

29.合伙企业的法律特征有 ()

- A.有两个以上的合伙人
- B.合伙人只能以货币出资
- C.利润与亏损由合伙人平均分摊
- D.合伙人依照合伙协议享有权利、承担义务
- E.合伙人要具备完全民事行为能力，依法承担无限责任

30.反映企业短期偿债能力的财务比率有 ()

- A.流动比率 B.速动比率
- C.产权比率 D.现金比率
- E.资产负债比率

三、简答题 (本大题共 4 小题，每小题 5 分，共 20 分)

- 31.简述投资风险收益的计算步骤。
- 32.简述应收账款功能与成本的内容。
- 33.简述固定资产项目投资决策现金流量的含义及构成内容。
- 34.简述提高产品功能成本比值的途径。

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.某人购买商品房，有 A、B 两种付款方式可供选择。A 种付款方式：每年年初支付购房款 95 000 元，连续支付 8 年。B 种付款方式：年初首付房款 120 000 元，从第一年开始在每年年末支付房款 105 000 元，连续支付 6 年。复利计息，年利率为 8%。

要求：

- (1)计算 A、B 两种付款方式的现值；
- (2)你认为购房者应该选择何种付款方式？

($PVIFA_{8\%, 6}=4.623$; $PVIFA_{8\%, 7}=5.206$; $PVIFA_{8\%, 8}=5.747$ 。计算结果取整数)

36.企业某设备原值 400 000 元，预计寿命期内可使用 10 000 小时，预计残值 20 000 元。该设备在 1 月份共运行 300 小时。

要求：

(1)计算该设备单位工作量应计折旧额；

(2)计算该设备 1 月份的应计折旧额。

37.某投资者于 2005 年 1 月 1 日以每张 1 020 元的价格购买 B 企业发行的到期一次还本付息的企业债券。该债券的面值为 1 000 元，期限为 3 年，于 2008 年 1 月 1 日到期，票面年利率为 10%，不计复利。假设购买时市场年利率为 8%，不考虑所得税。

要求：

(1)利用债券估价模型评价该投资者购买此债券是否合算？

(2)如果该投资者于 2006 年 1 月 1 日将购买的债券以 1 130 元的价格出售，若不考虑时间价值，计算该债券的持有期间收益率。

(3)假设不考虑资金时间价值，计算该投资者投资债券的最终实际收益率。

(计算结果保留小数点后两位)

38.A 公司 2008 年 12 月 31 日资产负债表简化格式如下：

资产负债表（简表）

单位名称：A 公司 2008 年 12 月 31 日 单位：万元

资 产	期末数	负债与所有者权 益	期末数
银行存款	400	应付账款	500
应收账款	?	其他流动负债	200
存货	?	长期借款	800
固定资产净额	3 000	实收资本	2 500
		未分配利润	1 000
资产总计	5 000	负债和所有者权 益总计	5 000

公司 2008 年初应收账款余额为 560 万元，存货余额为 940 万元；2008 年末速动比率为 1.20。该公司 2008 年存货周转次数为 3 次。公司 2008 年销售收入为 5000 万元，没有销售退回、销售折让和销售折扣。全年按 360 天计算。

要求计算下列指标：

- (1)2008 年末速动资产；
- (2)2008 年末应收账款和存货；
- (3)2008 年末资产负债率；
- (4)2008 年销货成本；
- (5)2008 年应收账款周转天数。

五、论述题（本题 10 分）

39.试述公司自身因素对制定股利政策的影响。

全国 2011 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。

- 1．一定时期内每期期初发生的等额系列收付款项是（ ）
 - A．先付年金
 - B．普通年金
 - C．递延年金
 - D．永续年金
- 2．下列关于偿债基金系数的若干表述，正确的是（ ）
 - A．偿债基金系数与复利终值系数互为倒数
 - B．偿债基金系数与复利现值系数互为倒数
 - C．偿债基金系数与普通年金终值系数互为倒数
 - D．偿债基金系数与普通年金现值系数互为倒数
- 3．甲方案收益率的标准离差为 2.11%，乙方案收益率的标准离差为 2.22%，如果甲、乙两个方案预期收益率相同，下列表述正确的是（ ）

-
- A . 甲、乙两个方案的风险相同
B . 甲方案的风险高于乙方案的风险
C . 甲方案的风险低于乙方案的风险
D . 无法确定甲、乙两个方案风险的高低
- 4 . 某项目投资收益率的标准离差为 10% , 标准离差率为 50% , 则该项目的预期收益率是 ()
A . 8%
B . 10%
C . 12%
D . 20%
- 5 . 从筹资渠道角度看 , 企业从信托投资公司筹集的资金属于 ()
A . 民间资金
B . 银行信贷资金
C . 政府财政资金
D . 非银行金融机构资金
- 6 . 下列属于企业债务资本筹资方式的是 ()
A . 发行股票
B . 发行债券
C . 吸收投入资本
D . 企业内部积累
- 7 . 甲企业向乙企业赊销了一批材料 , 购销合同中规定的信用条件是“2/10 , n/30” 。 若乙企业在购货后第 19 天付款 , 则乙企业享受的商业信用是 ()
A . 有代价信用
B . 免息信用
C . 展期信用
D . 免费信用
- 8 . 下列各项中 , 不属于流动资金特点的是 ()
A . 使用中价值的双重存在性
B . 资金占用数量具有波动性
C . 资金占用形态具有变动性
D . 资金循环与生产经营周期的一致性
- 9 . 下列各项中 , 与货币资金持有量呈反向变动关系的是 ()
A . 机会成本

- B. 转换成本
- C. 管理成本
- D. 持有成本

10. 某企业甲材料年需要量为 3000 件，每批采购费用为 2000 元，一年内最佳采购批量为 500 件，则一年内采购费用为（ ）

- A. 6000 元
- B. 8000 元
- C. 10000 元
- D. 12000 元

11. 在考虑企业所得税的前提下，与平均年限法相比，加速折旧法对项目营业净现金流量的影响是（ ）

- A. 各期净现金流量增大
- B. 各期净现金流量减小
- C. 前期净现金流量增大，后期减小
- D. 前期净现金流量减小，后期增大

12. 在项目投资决策指标中，属于非贴现现金流量评价指标的是（ ）

- A. 平均报酬率
- B. 获利指数
- C. 净现值率
- D. 净现值

13. 某项目年营业现金收入为 1000 万元，年付现成本为 600 万元，年折旧额为 200 万元，企业所得税税率为 25%，则该项目年营业净现金流量是（ ）

- A. 150 万元
- B. 350 万元
- C. 450 万元
- D. 500 万元

14. 甲公司于 2009 年 3 月 1 日购入乙公司发行的到期一次还本付息的债券，购买价格 400 万元，并于 2010 年 3 月 1 日以 450 万元的价格全部售出。甲公司持有期间收益率为（ ）

- A. 3.75%
- B. 5%
- C. 6.25%
- D. 12.5%

15. 按并购双方产品与产业的联系划分, 石油企业并购钢铁企业属于 ()

- A. 横向并购
- B. 纵向并购
- C. 混合并购
- D. 承担债务式并购

16. 能够使灵活性与稳定性较好结合的股利政策是 ()

- 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

17. 反映企业某一特定日期财务状况的报表是 ()

- A. 资产负债表
- B. 利润表
- C. 利润分配表
- D. 现金流量表

18. 负债总额与所有者权益的比率所表述的企业偿债能力指标是 ()

- A. 资产负债率
- B. 产权比率
- C. 流动比率
- D. 有形资产负债率

19. 企业收回长期投资、增加银行存款将会产生的结果是 ()

- A. 降低机会成本
- B. 提高机会成本
- C. 增加财务风险
- D. 提高流动资产的收益率

20. 财务分析中的结构比率是 ()

- A. 同一时期财务报表中两项相关数值的比率
- B. 财务报表中个别项目数值与全部项目总和的比率
- C. 财务报表中某个项目不同时期两项数值的比率
- D. 财务报表中各期实际数值与历史数值的比率

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. 下列关于风险收益率的表述, 正确的有 ()
- A. 风险收益率是投资收益率与无风险收益率之差
 - B. 风险收益率是投资收益率与无风险收益率之和
 - C. 风险收益率是风险价值系数与标准离差的乘积
 - D. 风险收益率是投资收益率与风险价值系数的乘积
 - E. 风险收益率是风险价值系数与标准离差率的乘积
22. 下列企业行为属于筹资活动的有 ()
- A. 发行股票
 - B. 发行债券
 - C. 支付股利
 - D. 购买国库券
 - E. 向银行借款
23. 下列对资本成本的相关表述, 正确的有 ()
- A. 综合资本成本是企业进行资本结构决策的依据
 - B. 留用利润的资本成本以机会成本的方式存在
 - C. 资本成本是资本使用者向资本所有者支付的用资费用
 - D. 资本成本从理论上说既包括时间价值, 也包括风险价值
 - E. 边际资本成本是比较选择追加筹资方案的重要依据
24. 企业编制货币资金收支计划时, 需要货币资金支出的有 ()
- A. 现金股利
 - B. 所得税
 - C. 工资
 - D. 支付利息
 - E. 固定资产折旧
25. 构成企业信用政策的主要内容有 ()
- A. 信用标准
 - B. 现金折扣
 - C. 信用期限
 - D. 收账政策
 - E. 商业折扣
26. 企业固定资产按经济用途可分为 ()
- A. 生产用固定资产
 - B. 未使用固定资产
 - C. 使用中的固定资产

- D . 非生产用固定资产
- E . 不需用的固定资产

27 . 企业并购投资的目的有 ()

- A . 降低代理成本
- B . 获得特殊资产
- C . 实现战略重组
- D . 开展多元化经营
- E . 谋求管理协同效应

28 . 企业对外投资按其方式不同 , 可分为 ()

- A . 股权投资
- B . 直接投资
- C . 间接投资
- D . 长期投资
- E . 短期投资

29 . 影响公司股利政策的主要法律因素有 ()

- A . 资本保全的约束
- B . 企业积累的约束
- C . 现金流量的约束
- D . 偿债能力的约束
- E . 资金成本的约束

30 . 进行企业财务分析时 , 通常采用的分析方法有 ()

- A . 趋势分析法
- B . 比较分析法
- C . 交叉分析法
- D . 比率分析法
- E . 变动比较法

三、简答题(本大题共 4 小题 , 每小题 5 分 , 共 20 分)

31 . 简述资金时间价值的实质。

32 . 简述债券投资的特点。

33 . 简述企业期间费用的含义及其包括的内容。

34 . 简述企业销售收入预测的程序。

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. 某公司准备发行面值为 500 元、每年年末付息一次、到期还本的债券。该债券票面利率为 6%,期限为 3 年。

要求: (1)假定该债券发行时的市场利率为 5%,计算该债券的发行价格;

(2)如果该债券的发行价格为 500 元,所得税税率为 25%,计算债券的资本成本。(筹资费用忽略不计,

其他条件不变,不考虑资金时间价值)

复利现值系数和年金现值系数			
t	1	2	3
$PVIF_{5\%,t}$	0.952	0.907	0.864
$PVIFA_{5\%,t}$	0.952	1.859	2.723

(计算结果保留小数点后两位)

36. 某企业准备购入一台设备,现有 A、B 两个备选方案,预计使用年限均为 4 年,期满均无残值。两个方案的投资额和每年预计实现的净现金流量如下表所示。

单位:元		
年份	A 方案	B 方案
0	-360000	-360000
1	120000	160000
2	120000	150000
3	120000	100000
4	120000	70000

要求: (1)计算两个方案的投资回收期;

(2)计算两个方案的平均报酬率;

(3)根据上述计算结果,比较两个方案的优劣。

37. 某企业只生产一种产品,当年变动成本总额 300000 元,变动成本率为 60%,税后净利润为 75000 元,

费用 20000 元,企业所得税税率为 25%。

要求: (1)计算企业本年度销售收入、息税前利润和固定成本;

(2)计算保本点的销售收入;

(3)计算企业财务杠杆系数。

38. 某公司 2010 年资产负债表简表如下:

资产负债表(简表)

2010 年 12 月 31 日			单位: 万元		
资产	年初数	年末数	负债及所有者权益	年初数	年末数
流动资产			流动负债	5840	6840
货币资金	1320	1360	长期负债	3760	4760
应收账款净额	4260	②	所有者权益		
存货	6260	①	实收资本	14000	14000
流动资产合计	11840	13040	未分配利润	2400	4400
固定资产净值	14160	16960	所有者权益合计	16400	18400
资产总计	26000	30000	负债及所有者权益总计	26000	30000

假设该公司 2010 年销售收入为 32800 万元，销售成本为 18400 万元，实现净利润为 2100 万元。2010 年末速动比率为 0.9269，全年按 360 天计算。

要求：(1)计算上表中①、②所代表项目的金额；

(2)计算 2010 年应收账款周转天数和存货周转次数；

(3)计算 2010 年末资产负债率；

(4)计算 2010 年实收资本利润率。

(计算结果保留小数点后两位)

五、论述题（本题 10 分）

39.论述企业资金运动中相关财务关系的内容。