

全国 2013 年 10 月考前模拟试题（一）

财务管理学

（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. 企业财务的本质是指（ ）
 - A. 企业资金的筹集
 - B. 企业资金的耗费
 - C. 企业同各方面的财务关系
 - D. 企业资金运动及其所形成的经济关系
2. 企业的财务活动是指企业的（ ）
 - A. 货币资金收支活动
 - B. 分配活动
 - C. 资金运动
 - D. 资本金投入和收益活动
3. 某公司向银行借款 1000 元，年利率为 16%。按季复利计算，两年后该公司应向银行偿付本息多少（ ）
 - A. 1320 元
 - B. 1400 元
 - C. 1369 元
 - D. 1350 元
4. 下列财务目标中，考虑了资金时间价值和风险的是（ ）
 - A. 利润最大化
 - B. 权益资本利润率最大化
 - C. 经济效益最大化
 - D. 企业价值最大化
5. 为比较期望报酬率不同的两个或两个以上的方案的风险程度，应采用的指标是（ ）
 - A. 标准离差
 - B. 标准离差率
 - C. 概率
 - D. 风险报酬率
6. 在金融市场中与企业财务管理关系密切的是（ ）
 - A. 信用市场
 - B. 资金市场
 - C. 外汇市场
 - D. 黄金市场
7. 我国公司法规定，有资格发行公司债券的公司的累计债务总余额不超过公司净资产额的（ ）
 - A. 10%
 - B. 30%
 - C. 40%
 - D. 50%
8. 企业持有货币资金数量大，则（ ）
 - A. 持有成本高，转换成本高
 - B. 持有成本低，转换成本低
 - C. 持有成本高，转换成本低
 - D. 持有成本低，转换成本高

9. 应收账款成本的主要构成要素是 ()
- A. 机会成本、管理成本和坏账成本
B. 机会成本、追款成本和坏账成本
C. 机会成本、管理成本和转换成本
D. 管理成本、追款成本和转换成本
10. 下列哪种计价方法不是固定资产常用的计价方法 ()
- A. 原始价值
B. 重置价值
C. 经济价值
D. 折余价值
11. 企业进行对外投资决策时, 考虑的先决条件和基本依据是 ()
- A. 对外投资的盈利与增值水平
B. 对外投资风险
C. 对外投资的流动性
D. 对外投资成本
12. 固定资产按其 () 分类, 可以分析企业固定资产利用程度, 促使企业提高固定资产利用效率, 并且保证正确计算折旧。
- A. 经济用途
B. 使用情况
C. 所属关系
D. 外形特征
13. 由于政治因素、自然灾害等客观因素和人为的主观因素导致投资者无法实现预期收益, 而给企业带来的风险属于 ()
- A. 效率风险
B. 市场风险
C. 决策风险
D. 通货膨胀风险
14. 按照费用能否被某一责任单位所控制, 可以分为 ()
- A. 产品成本和期间费用
B. 变动费用和固定费用
C. 可控费用和不可控费用
D. 直接费用和间接费用
15. 产品成本项目中, 不包括下列哪项费用 ()
- A. 直接材料
B. 直接工资
C. 制造费用
D. 财务费用
16. 公司制定利润分配政策时, 应该考虑的属于股东的投资者因素是 ()
- A. 未来投资机会
B. 筹资成本
C. 资产的流动性
D. 控制权的稀释
17. 产品的边际贡献是指 ()
- A. 销售收入与变动成本之差
B. 销售收入与固定成本之差
C. 销售收入与管理费用之差
D. 销售收入与财务费用之差
18. 按照一定的法律程序组建企业, 并使之取得合法的生产经营资格是 ()
- A. 企业设立
B. 企业购并
C. 企业分立
D. 企业清算
19. 企业将其全部财产分别归入两个或两个以上的新设企业, 原企业解散的经济行为属于 ()
- A. 新设分立
B. 购买式购并
C. 控股式购并
D. 派生分立
20. 某公司年初流动比率为 2.2, 速动比率为 1.0, 当年末流动比率为 2.4, 速动比率为

0. 8. 下列各项中可以解释年初与年末差异的是 ()

- A. 应收账款收回速度加快
- B. 相对于现金销售, 赊销增加
- C. 当年存货增加
- D. 按低于成本的价格出售可上市证券

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. 资金时间价值的大小与下列哪些因素成正比 ()

- A. 资金占用的形式
- B. 资金投入的行业
- C. 资金在生产经营过程中周转次数的多少
- D. 通货膨胀率
- E. 社会平均资金利润率

22. 影响债券发行价格的因素有 ()

- A. 债券面额
- B. 市场利率
- C. 票面利率
- D. 债券期限
- E. 通货膨胀率

23. 货币资金持有量总成本的内容主要包括 ()

- A. 坏账成本
- B. 持有成本
- C. 转换成本
- D. 交易成本
- E. 历史成本

24. 固定资产项目投资可行性预测的内容很广, 一般包括 ()

- A. 预测固定资产投资项目
- B. 拟定固定资产投资方案
- C. 预测固定资产项目投资效益, 进行投资决策
- D. 提出固定资产项目投资概算
- E. 筹划资金来源

25. 企业为了达到控制某公司的目的, 通过购买该公司的股票而进行的投资属于 ()

- A. 股权投资
- B. 实物投资
- C. 证券投资
- D. 短期投资
- E. 长期投资

26. 进行成本费用管理时, 要正确区分各种支出的性质, 严格遵守成本费用开支范围, 具体说是要 ()

- A. 划清收益性支出和资本性支出的界限
- B. 划清生产经营性支出与营业外支出的界限
- C. 划清生产经营性支出与收益分配性之粗的界限
- D. 划清固定资产支出与非固定资产支出的界限
- E. 划清其他业务支出与营业外支出的界限

27. 影响股利政策的主要法律因素是 ()

- A. 资本保全的约束
- B. 偿债能力的约束
- C. 企业积累的约束
- D. 企业资本的约束
- E. 企业利润的约束

-
28. 以下属于企业分立动机的是 ()
- A. 满足企业适应经营环境变化的需要
 - B. 获取税收或管制反面的收益
 - C. 企业扩张
 - D. 弥补购并决策失误或成为购并决策中的一部分
 - E. 避免反垄断诉讼
29. 下列指标中比率越低, 说明企业偿债能力越强的是 ()
- A. 资产负债率
 - B. 应收账款周转率
 - C. 现金比率
 - D. 净资产收益率
 - E. 产权比率
30. 财务分析的方法主要有 ()
- A. 本量利分析法
 - B. 比率分析法
 - C. 比较分析法
 - D. 趋势分析法
 - E. 因素分析法

三、简答题(本大题共 4 小题, 每小题 5 分, 共 20 分)

- 31. 简述年金的概念及分类。
- 32. 简述货币资金持有量总成本的主要内容。
- 33. 简述企业购并的原则。
- 34. 简述企业对外投资需要考虑的因素。

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. 大华企业拟筹资 2500 万元, 其中发行债券 1000 万元, 筹资费用率 2%, 债券年利率为 10%, 所得税税率为 33%; 优先股 500 万元, 年股利率 7%, 筹资费用率为 3%; 普通股 1000 万元, 筹资费用率为 4%, 第一年预期股利率为 10%, 以后各年增长 4%

试计算该筹资方案的综合资本成本。

36. (1) 某企业在 2008 年年初拥有各种机床设备的原始价值为 6000000 元, 其中不需用和未使用的机床价值为 800000 元;

- (2) 3 月份购入牛头刨床一台, 价值为 400000 元, 次月投入使用;
- (3) 6 月份购入铣床一台, 价值 600000 元, 当月投入使用;
- (4) 9 月份一台钻床由不使用转入使用, 价值为 200000 元;
- (5) 12 月份价值 80000 元的一台车床, 由不使用转入使用;
- (6) 3 月份一台使用中的刨床报废, 价值为 240000 元;
- (7) 6 月份调出一台普通车床, 价值为 100000 元;
- (8) 6 月份使用中的一台铣床报废, 价值为 300000 元;
- (9) 机床类生产设备的年折旧率为 6%。

37. 万方公司 2008 年度净利润为 4000 万元。

(1) 假设公司执行固定股利支付率政策, 股利支付比率为 3%。求公司当年应支付的股利总额。

(2) 假设公司执行剩余股利政策, 2009 年度计划投资所需资金为 3500 万元, 公司的目标资本结构为自有资金占 60%, 借入资金占 40%。求公司当年应支付的股利总额。

38. 请根据下列资料编制资产负债表:

- (1) 速动比率为 2;
- (2) 长期负债是短期投资的 4 倍;
- (3) 应收账款为 4000 元, 是速动资产的 50%, 流动资产的 25%, 同固定资产总值相等;
- (4) 所有者权益总额等于营运资金, 实收资本是未分配利润的 2 倍。

资产	金额	负债及所有者权 益	金额
现金		应付账款	
短期投资		长期负债	
应收账款		实收资本	
存货		未分配利润	
固定资产			
合计		合计	

五、论述题(本大题 10 分)

39. 试述解散清算与破产清算的概念及其联系与区别。

全国 2012 年 10 月考前模拟试题 (一)

财务管理学答案

(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. D 2. C 3. C 4. D 5. B 6. B 7. C 8. C 9. A 10. C
11. A 12. B 13. B 14. C 15. D 16. D 17. A 18. A 19. A 20. C

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. CE 22. ABCD 23. BC 24. ABCDE 25. ACE
26. ABC 27. ABCE 28. ABCDE 29. AE 30. BCD

三、简答题(本大题共 4 小题, 每小题 5 分, 共 20 分)

31. 答: 年金是指一定期间内每期相等金额的收付款项。采用平均年限法的折旧、租金、利息、保险金、养老金等通常都采取年金的形式。年金按收、付方式不同可分为四类:

- (1) 后付年金, 又称普通年金, 是指每期期末收付等额的款项。
- (2) 先付年金, 又称即付年金, 是指每期期初收付等额的款项。
- (3) 递延年金, 是指在最初若干期没有收付款项的情况下, 随后若干期等额的系列收付

款项。

(4) 永续年金，是指在无限期内每期收付等额的款项。

32. 答：货币资金持有量总成本的内容主要包括两个方面：

(1) 持有成本，指持有货币资金而损失的利息收入或因借款而支付的利息，这种损失又称为机会成本。它与持有的货币资金数量成正比。

(2) 转换成本，指用有价证券等资产转换成货币资金而发生的固定成本，它一般与转换的次数成正比。企业持有的货币资金数量大，则损失或支付的利息多，即持有成本高，但转换的次数少，转换成本可以降低；反之，如果企业持有的货币资金数量小，持有成本可以降低，但转换的次数增加，转换成本就会上升。

33. 解：企业购并的原则主要包括五项：

(1) 购并企业必须能够为被购并企业做出贡献；

(2) 企业要想通过购并来成功地开展多种经营，需要有一个团结的核心，有共同的语言，从而将它们结合成一个整体；

(3) 购并必须是双方自愿的；

(4) 购并企业必须能够为被购并企业提供高层管理人员，帮助被购并企业改善管理；

(5) 购并应该以经营战略为基础，而不应以财务战略为基础，成功的购并应以经营计划为基础，而不是以单纯的财务分析为基础。

34. 答：企业在进行对外投资时需要考虑的因素主要包括：

(1) 对外投资的盈利与增值水平；

(2) 对外投资风险；

(3) 对外投资成本，包括：前期费用、实际投资额、资金成本、投资回收费用；

(4) 投资管理和经营控制能力；

(5) 筹资能力；

(6) 对外投资的流动性；

(7) 对外投资环境。

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. 解：(1) 该筹资方案中，各种资金占全部资金的比重(权数)：

债券比重=1000/2500=0.4

优先股比重=500/2500=0.2

普通股比重=1000/2500=0.4

(2) 各种资金的个别资本成本：

$$K_b = \frac{I_b(1-T)}{B(1-F_b)}$$

$$\text{债券资本成本} = \frac{10\% \times (1-33\%)}{1-2\%} = 6.84\%$$

$$K_p = \frac{D_p}{F_p(1-F_p)}$$

$$\text{优先股资本成本} = \frac{7\%}{1-3\%} = 7.22\%$$

$$K_c = \frac{D_c}{P_c(1-F_c)} + G$$

$$\text{普通股资本成本} = \frac{10\%}{1-4\%} + 4\% = 14.42\%$$

(3) 该筹资方案的综合资本成本

$$\text{综合资本成本} = 6.84\% \times 0.4 + 7.22\% \times 0.2 + 14.42\% \times 0.4 = 9.95\%$$

36. 解：(1) 2008 年末固定资产总值为：

$$6000000 + 400000 + 600000 - 240000 - 100000 - 300000 = 6360000 \text{ (元)}$$

(2) 2008 年应计折旧固定资产平均总值为：

$$6000000 + 400000 \times \frac{9}{12} + 600000 \times \frac{6}{12} - 240000 \times \frac{9}{12} - 100000 \times \frac{6}{12} - 300000 \times \frac{6}{12} \\ = 6220000 \text{ (元)}$$

(3) 2008 年度应提取的折旧额为：

$$6220000 \times 6\% = 373200 \text{ (元)}$$

37. 解：(1) 当年公司应支付的股利总额

$$= \text{净利润} \times \text{固定股利支付率}$$

$$= 4000 \times 3\%$$

$$= 120 \text{ (万元)}$$

(2) 当年公司应支付的股利总额

$$= \text{净利润} - \text{投资计划所需资金} \times \text{自有资金比重}$$

$$= 4000 - 3500 \times 60\%$$

$$= 1900 \text{ (万元)}$$

38. 解：(1) 由条件 (3) 可知：

$$\text{速动资产} = \text{应收账款} + \text{现金} + \text{短期投资}$$

$$= \text{应收账款} \times 2$$

$$= 4000 \times 2$$

$$= 8000 \text{ (元)}$$

$$\text{现金} + \text{短期投资} = \text{速动资产} - \text{应收账款}$$

$$= 8000 - 4000$$

$$= 4000 \text{ (元)}$$

$$\text{流动资产} = \text{速动资产} + \text{存货}$$

$$= \text{应收账款} \times 4$$

$$= 4000 \times 4$$

$$=16000 \text{ (元)}$$

$$\text{存货} = \text{流动资产} - \text{速动资产}$$

$$=16000 - 8000$$

$$=8000 \text{ (元)}$$

$$\text{固定资产} = \text{应收账款} = 4000 \text{ 元}$$

(2) 由条件 (1) 可知:

$$\text{速动比率} = \text{速动资产} / \text{流动负债}$$

$$=2$$

$$\text{流动负债} = \text{速动资产} \div 2$$

$$=8000 \div 2$$

$$=4000 \text{ (元)}$$

在本例中, 即应付账款为 4000 元。

(3) 由条件 (4) 可知:

$$\text{所有者权益} = \text{营运资金}$$

$$= \text{流动资产} - \text{流动负债}$$

$$= (\text{速动资产} + \text{存货}) - \text{应付账款}$$

$$= (8000 + 8000) - 4000$$

$$=12000 \text{ (元)}$$

$$\text{实收资本} = \text{所有者权益} \times \frac{2}{3}$$

$$=12000 \times \frac{2}{3}$$

$$=8000 \text{ (元)}$$

$$\text{未分配利润} = \text{所有者权益} - \text{实收资本}$$

$$=12000 - 8000$$

$$=4000 \text{ (元)}$$

$$\text{长期负债} = \text{负债及所有者权益} - \text{应付账款} - \text{所有者权益}$$

$$= \text{资产} - \text{应付账款} - \text{所有者权益}$$

$$= (\text{速动资产} + \text{存货} + \text{固定资产}) - \text{应付账款} - \text{所有者权益}$$

$$= (8000 + 8000 + 4000) - 4000 - 12000$$

$$=4000 \text{ (元)}$$

(4) 由条件 (2) 可知:

$$\text{短期投资} = \text{长期负债} \div 4$$

$$=4000 \div 4$$

$$=1000 \text{ (元)}$$

$$\text{现金} = 4000 - 1000$$

$$=3000 \text{ (元)}$$

资产	金额	负债及所有者 权益	金额
现金	3000	应付账款	4000
短期投资	1000	长期负债	4000
应收账款	4000	实收资本	8000
存货	8000	未分配利润	4000
固定资产	4000		
合计	20000	合计	20000

五、论述题(本大题 10 分)

39. 答：按照企业清算的不同原因，可将其分为解散清算和破产清算。解散清算是企业因经营期满，或者因经营方面的其他原因致使企业不宜或者不能继续经营时，自愿或被迫宣告解散而进行的清算。破产清算是企业资不抵债时，人民法院依照有关法律规定组织清算机构对企业进行的清算。

解散清算和破产清算既有联系又有区别，两者的联系表现在：

- (1) 清算的目的都是结束被清算企业的各种债权、债务关系和法律关系。
- (2) 在解散清算过程中，当发现企业资不抵债时应立即向法院申请实行破产清算。

二者的区别表现在：

- (1) 清算的性质不同。解散清算属于自愿清算或行政清算，而破产清算属于司法清算。
- (2) 被清算企业的法律地位不同。解散清算的企业宣告终止后，法人资格并没有完全丧失，在清算期内仍享有限制性的权利和经济行为。被依法宣告破产清算的企业，其法人权利和行为完全丧失，清算机构依法取得破产企业财产的管理权、处分权。这种差别是由被清算企业的财产状况所决定的。实行解散清算的企业，一般并非资不抵债，不会损害债权人的利益，没有必要停止企业的全部活动。而破产清算的企业，已经资不抵债，企业与债权人之间以及债权人相互之间都存在利益关系，在清算过程中必须停止企业的活动，而由清算机构独立进行清算，依法结束企业与各方的关系。

(3) 处理利益关系的侧重点不同。解散清算一般不存在资不抵债的问题，清算时除了结束企业未了结的业务，收取债权和清偿债务以外，重点是分配企业剩余财产，调整企业内容各投资者之间的利益关系。而破产清算的原因是资不抵债，因此，清算时主要是调整企业外部各债权人之间的利益关系，即将企业有限的财产在债权人之间进行合理分配。