

全国 2014 年 10 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. 某项目的期望收益率为 10%, 标准离差为 4%, 风险价值系数为 10%, 则该项目的风险收益率是
A. 3% B. 4% C. 8% D. 12%
2. 若干期以后发生的每期期末等额系列收付款项称为
A. 永续年金 B. 递延年金 C. 后付年金 D. 先付年金
3. 下述各项中, 计算债券发行价格时不需考虑的因素是
A. 票面利率 B. 市场利率
C. 债券期限 D. 发行日期
4. 资金市场按融资期限长短可以分为
A. 证券市场与借贷市场 B. 一级市场与二级市场
C. 货币市场与借贷市场 D. 货币市场与资本市场
5. 某企业上年度资本实际占用量为 5 100 万元, 其中不合理的部分为 100 万元。预计本年度销售将增加 20%, 资本周转速度将加快 2%, 则本年度资本需要量是
A. 5880 万元 B. 5990 万元 C. 6120 万元 D. 6240 万元
6. 与发行债券筹资相比, 股票筹资的缺点是
A. 财务风险较大 B. 资金成本较高
C. 偿还压力较大 D. 筹资数额有限

7. 企业进行资本结构决策的基本依据是
- A. 权益资本成本 B. 综合资本成本
C. 债务资本成本 D. 个别资本成本
8. 下列不属于无形资产的是
- A. 电子书 B. 特许权 C. 商标权 D. 专利权
9. 下列属于固定资产加速折旧方法的是
- A. 年金法 B. 工作量法
C. 年数总和法 D. 年限平均法
10. 下列项目中, 不属于应收账款成本的是
- A. 管理成本 B. 机会成本 C. 转换成本 D. 坏账成本
11. 下列项目中, 可用来衡量企业信用标准的是
- A. 信用期限 B. 折扣期限
C. 现金折扣率 D. 预期的坏账损失率
12. 与债券投资相比, 下列属于股票投资特点的是
- A. 投资风险较大 B. 有到期日
C. 收益稳定性较强 D. 无权参与被投资企业经营管理
13. 某项目原始投资额的现值为 280 万元, 净现值为 70 万元, 则该项目的获利指数是
- A. 0.25 B. 0.75 C. 1.25 D. 1.30
14. 下列债券中, 信誉最高的是
- A. 国库券 B. 金融债券 C. 企业短期债券 D. 企业长期债券
15. 下列金融衍生工具中, 属于选择权合约的是
- A. 货币期货 B. 利率期货 C. 股票期权 D. 远期利率协议
16. 下列企业并购行为中, 属于横向并购的是
- A. 奶粉企业并购咖啡企业 B. 炼油企业并购钢铁企业
C. 服装企业并购纺织企业 D. 煤炭企业并购发电企业
17. 信用条件“1/10, n/30”的含义是
- A. 信用期限为 30 天, 现金折扣为 10%
B. 付款期限为 10 天, 现金折扣为 10%, 信用期限为 30 天
C. 如果在 10 天内付款, 可享受 1%的现金折扣, 但付款期最长不能超过 30 天
D. 如果在 20 天内付款, 可享受 1%的现金折扣, 否则应在 30 天内按全额付款

25. 在企业生产经营过程中，储备一定数量存货的功能有
- A. 有利于产品的销售
 - B. 有利于均衡生产
 - C. 有利于降低机会成本
 - D. 有利于保证生产正常进行
 - E. 有利于提高资产的变现能力
26. 固定资产价值周转的特点包括
- A. 投资具有集中性
 - B. 价值回收具有分散性
 - C. 价值补偿与实物更新分别进行
 - D. 价值依附的实物形态具有多变性
 - E. 价值的周转与生产经营周期具有同步性
27. 下列属于金融衍生工具总体风险的有
- A. 市场风险
 - B. 信用风险
 - C. 法律风险
 - D. 道德风险
 - E. 流动性风险
28. 下列属于项目投资决策贴现评价指标的有
- A. 净现值
 - B. 平均报酬率
 - C. 获利指数
 - D. 静态投资回收期
 - E. 现金流量
29. 影响股利分配的公司自身因素有
- A. 现金流量
 - B. 资本保全
 - C. 投资机会
 - D. 资本成本
 - E. 规避所得税
30. 下列各项指标中，能够反映企业短期偿债能力的有
- A. 市盈率
 - B. 现金比率
 - C. 销售净利润率
 - D. 流动比率
 - E. 净资产收益率

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. 简述企业财务决策的含义与基本步骤。
32. 简述资金时间价值的概念及其在财务决策中的作用。
33. 简述经济批量模式下货币资金总成本的构成及其与货币持有量的关系。
34. 简述成本控制的基本程序。

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. 某锻压设备原始价值为 750 000 元，预计可使用 5 年，使用期满无残值，采用双倍余额递减法计提折旧。
要求：（1）计算年折旧率；
（2）计算第一年折旧额；
（3）说明采用双倍余额递减法计提折旧对企业所得税的影响。
36. 某公司年末有关资料如下：货币资金 150 000 元，销售收入 1 500 000 元，速动比率为 2，流动比率为 3，应收账款周转天数为 45 天。假设该企业所有资产负债项目的年末余额等于年初余额，速动资产只有货币资金和应收账款，全年按 360 天计算。
要求：（1）计算年末应收账款余额；
（2）计算年末流动负债额；
（3）计算年末流动资产额。
37. 2010 年初，A 公司根据近年的经营态势提出调整资本结构的意向。为此公司财务部拟定甲、乙两种调整方案，调整后公司的资本结构如下表所示：

单位：万元

项目	甲方案	乙方案
股权资本	150	100
债务资本（税前利息率=10%）	50	100
资本总额	200	200

假定该公司在调整资本结构的当年可实现息税前利润 50 万元，公司适用的所得税税率为 25%，不考虑筹资费。

- 要求：（1）计算两个方案的债务资本成本；
（2）分别计算两个方案的财务杠杆系数；
（3）分别计算两个方案的净资产收益率；
（4）根据净资产收益率选择调整方案。
（计算结果保留小数点后两位）

38. 某公司 2013 年年末资产总额 2 000 万元，资产负债率为 50%，其权益资本包括普通股和留存收益，负债的年平均利率为 10%。预计 2014 年实现营业收入 4 000 万元，固定经营成本 700 万元，变动成本率 60%。企业所得税税率 25%。

- 要求：（1）计算该公司 2013 年末的负债总额和所有者权益总额；
（2）假设负债总额保持 2013 年的水平不变，计算该公司 2014 年的税后利润；
（3）如果该公司采取剩余股利政策，2015 年计划追加投资 1 000 万元，且继续保持 2013 年的资本结构不变。计算并说明该公司 2014 年是否可以给股东派发现金股利。

五、论述题（本题 10 分）

39. 试述企业对外投资的风险及表现形式。