



一九九六年助理会计师资格考试

财务管理基础试卷

一、单项选择题

1. 财务管理的基本属性是()。
A. 综合管理 B. 价值管理 C. 成本管理 D. 风险报酬管理
2. 某债券面值为1 000元,票面年利率为12%,期限3年,每半年支付一次利息。若市场利率为12%,则其发行时的价值将()。
A. 大于1 000元 B. 小于1 000元 C. 等于1 000元 D. 无法计算
3. 出租人既出租某项资产,又以该项资产为担保借入资金的租赁方式是()。
A. 直接租赁 B. 售后回租 C. 杠杆租赁 D. 经营租赁
4. 下列各项中属于商业信用的是()。
A. 商业银行贷款 B. 应付帐款 C. 应付工资 D. 融资租赁信用
5. 企业某新产品开发成功的概率为80%,成功后的投资报酬率为40%;开发失败的概率为20%,失败后的投资报酬率为-100%,则该产品开发方案的预期投资报酬率为()。
A. 18% B. 20% C. 12% D. 40%
6. 某企业需借入资金300 000元。由于贷款银行要求将贷款数额的20%作为补偿性余额,故企业需向银行申请的贷款数额为()。
A. 300 000元 B. 360 000元 C. 375 000元 D. 336 000元
7. 企业与银行签定的长期借款合同中的例行性保护条款通常不包括()。
A. 要求定期向银行提供会计报表 B. 禁止为其他单位或个人提供担保 C. 禁止应收帐款转让 D. 要求专款专用
8. 可转换债券对投资者的吸引力在于:当企业经营好转时,可转换债券可以转换为()。
A. 其它债券 B. 普通股 C. 优先股 D. 企业发行的任何一种证券
9. 某企业按“2/10, n/60”的条件购进商品20 000元,若放弃现金折扣,则其资金的机会成本率为()。
A. 2% B. 12% C. 14.4% D. 14.69%
10. 某企业本期息税前利润为3 000万元,本期实际利息费用为1 000万元,则该企业的财务杠杆系数为()。
A. 3 B. 2 C. 0.33 D. 1.5
11. 某企业现有资本800万元,负债200万元,负债利息为20万元,当年实现的息税前利润为200万元,则其税前的资本利润率为()。
A. 15% B. 22.5% C. 16% D. 13.5%
12. 调整企业资本结构并不能()。
A. 降低资金成本 B. 降低财务风险 C. 降低经营风险 D. 增加融资弹性
13. 在以下各项中,不能增强企业融资弹性的是()。
A. 短期借款 B. 发行可转换债券 C. 发行可赎回债券 D. 发行可转换优先股
14. 某企业每月现金需要量为250 000元,现金与有价证券的每次转换金额和转换成本分别为50 000元和40元,其每月现金的转换成本为()。
A. 200元 B. 1 250元 C. 40元 D. 5 000元
15. 某企业上年度现金的平均余额为800 000元,经分析发现有不合理占用200 000元;预计本年度销售收入将上涨10%,则该企业本年度的最佳现金余额应为()。
A. 600 000元 B. 660 000元 C. 680 000元 D. 800 000元
16. 企业持有短期有价证券,主要是为了维持企业资产的流动性和()。
A. 企业良好的信用地位 B. 企业资产的收益性 C. 正常情况下的现金需要 D. 非正常情况下的现金需要
17. 企业在进行应收帐款管理时,除了要合理确定信用标准和信用条件外,还要合理确定()。
A. 现金折扣期间 B. 现金折扣比率 C. 信用期间 D. 收帐政策
18. 某企业平均每天耗用甲种材料17吨,最高可达21吨;企业提出订货后,材料能确保在7天内到达,则该企业的安全存量(保险储备量)应为()。
A. 147吨 B. 120吨 C. 119吨 D. 28吨

19. 企业固定资产按所属关系可分为自有固定资产和()。

A. 使用中的固定资产 B. 不需用的固定资产 C. 租入固定资产 D. 未使用的固定资产

20. 某企业投资方案A的年销售收入为180万元,年销售成本和费用为120万元,其中折旧为20万元,所得税率为30%,则该投资方案的年现金净流量为()。

A. 42万元 B. 62万元 C. 60万元 D. 48万元

21. 在对固定资产进行分级分口管理时,通常负责固定资产归口管理的是()。

A. 财务部门 B. 各相关职能部门 C. 使用单位 D. 使用人

22. 某企业生产单一产品,固定成本为2700元,单位变动成本为4.5元。若本月产量为1500件,则该产品的单位产品完全成本为()。

A. 6.5元 B. 4.5元 C. 6.3元 D. 6元

23. 混合成本不包括()。

A. 半变动成本 B. 半固定成本 C. 酌量性固定成本 D. 延期变动成本

24. 下列算式中,不能用来预测企业利润的是()。

A. 单价×销量-单位产品完全成本×销量-固定成本总额
B. 销量×(单价-单位变动成本)-固定成本总额
C. 销售额×(1-变动成本率)-固定成本总额
D. 销售额×贡献毛益率-固定成本总额

25. 某企业每月固定成本总额为18000元,变动成本率为60%,则其保本销售额为()。

A. 30000元 B. 45000元 C. 10800元 D. 15000元

26. 就上市公司而言,发放股票股利()。

A. 会增加企业资产 B. 会减少企业资产 C. 会增加原投资者持股的份额 D. 不会引起股东权益总额的增减变化

27. 在股利政策中,灵活性较大、对企业和投资者都较有利的方式是()。

A. 剩余策略 B. 固定分红策略 C. 固定分红比率策略 D. 正常分红加额外分红策略

28. 在下列项目中,企业短期债权人(如赊销商)主要关心企业()。

A. 资产的流动性 B. 收益的稳定性 C. 负债与权益的比例 D. 长期负债与短期负债的比例

29. 某企业库存现金2万元,银行存款68万元,短期投资80万,预付费用15万元,应收帐款50万元,存货100万元,流动负债750万元。据此,计算出该企业的现金比率为()。

A. 0.2 B. 0.093 C. 0.003 D. 0.267

30. 运用杜邦体系进行财务分析的中心(核心)指标是()。

A. 资本利润率 B. 资产利润率 C. 销售利润率 D. 总资产周转率

二、多项选择题

1. 企业的财务活动除了筹资外,还包括()。

A. 投资 B. 预测 C. 决策 D. 分配

2. 普通股与优先股的共同特征主要有()。

A. 同属公司股本 B. 需支付固定股息 C. 股息从税后利润中支付 D. 可参与公司重大决策

3. 对企业而言,发行股票筹集资金的优点有()。

A. 增强公司筹资能力 B. 降低公司风险 C. 降低公司资金成本 D. 没有使用约束

4. 融资租赁的特点有()。

A. 租赁期较长 B. 不得任意中止租赁合同或契约 C. 租金较高 D. 出租方提供设备维修和人员培训

5. 下列各项目中,能够被视作“自然融资”的项目有()。

A. 短期借款 B. 应交税金 C. 应付水电费 D. 应付工资

6. 与债权人协商进行的债务重整主要包括()。

A. 调整资本结构 B. 减轻债务负担 C. 重新组建公司 D. 降低债务利率

7. 如果企业调整资本结构,则企业的资产和权益总额()。

A. 可能同时增加 B. 可能同时减少 C. 可能保持不变 D. 一定会发生变动

8. 现金交易动机是指企业持有现金以满足企业()。

A. 购买生产经营所需原材料的需要 B. 支付生产经营中应付工资的需要 C. 进行正常的短期投资活动的需要 D. 防止主要客户不能及时付款而影响企业的正常收支的需要

9. 缺货成本指由于不能及时满足生产经营需要而给企业带来的损失,它包括()。

A. 商誉(信誉)损失 B. 延期交货的罚金 C. 采取临时措施而发生的超额费用 D. 停工待料损失

10. 未考虑资金时间价值的主要决策指标有()。

A. 内含报酬率 B. 投资回收期 C. 获利指数 D. 平均投资报酬率

11. 评价投资方案的投资回收期指标的主要缺点是()。

A. 不能衡量企业的投资风险 B. 没有考虑资金时间价值 C. 没有考虑回收期后的现金流量 D. 不能衡量投资方案投资报酬率的高低

12. 衡量企业固定资产利用效果的主指标有()。

A. 固定资产产值率 B. 固定资产使用率 C. 固定资产利润率 D. 固定资产折旧率

13. 恰当的股利分配政策有利于()。

A. 处理好公司与投资者的关系 B. 增加公司筹资能力 C. 树立投资者对公司的信心 D. 提高公司价值

14. 下列各项指标中可用于分析企业长期偿债能力的有()。

A. 流动比率 B. 资产负债率 C. 产权比率 D. 速动比率

15. 企业盈利能力分析可以运用的指标有()。

A. 销售利润率 B. 资产周转率 C. 资产利润率 D. 资本利润率

三、判断题

1. 企业在生产经营中,除了投资者投入的资金外,还要借入一定数额的资金以降低财务风险。()
2. 所有投资者(包括股权投资者和债权投资者)都必须按规定履行出资义务。()
3. 企业财务管理人员必须兼顾不同形态资产的流动性与获利能力。一般而言,资产的流动性越高,其获利能力就越强。()
4. 资金时间价值代表着社会平均资金利润率,因此它是衡量企业经济效益,考核企业经营成果的基本依据。()
5. 直接筹资是指直接从银行等金融机构借入资金的活动。()
6. 凡属投资者合法拥有的实物资产,均可投入企业,形成企业的实收资本。()
7. 一般而言,信用债券的利率要高于抵押债券的利率。()
8. 在债券面值与票面利率一定的情况下,市场利率越高,则债券的发行价格越低。()
9. 最佳资本结构是使企业筹资能力最强,财务风险最小的资本结构。()
10. 一般而言,长期投资的风险要大于短期投资的风险。()
11. 当息税前利润大于其无差异点(息税前利润平衡点)时,企业增加负债比增加主权资本筹资更为有利。()
12. 一般情况下,使某投资方案的净现值小于零的折现率,一定小于该投资方案的内含报酬率。()
13. 延期变动成本具有在一定业务量范围内维持其总额不变的特性。()
14. 如果已获利息倍数低于1,则企业一定无法支付到期利息。()
15. 在运用获利指数法进行投资决策时,投资者应放弃获利指数小于1的投资项目。()

四、计算分析题

1. 某企业只生产一种产品,基年产销量为5 000件,每件售价为240元,成本总额为850 000元。在成本总额中,固定成本为235 000元,变动成本为495 000元,混合成本为120 000元(混合成本的分解公式为 $y = 40\,000 + 16x$)。计划年度预计固定成本可降低5 000元,其余成本和单价不变,计划产销量为5 600件。

要求:(1)计算计划年度的单位变动成本;

(2)计算计划年度的固定成本;

(3)计算计划年度的目标利润。

2. 某企业年初开始经营,预计第一季度各月的销售量均为80万元,其中现销占50%,赊销次月收现占40%,赊销第3个月收现占10%;企业无其他现金收入。预计第一季度各月的购货额均为50万元,其中40%为现购,60%为赊购(次月付款);此外,企业每月还将发生10万元的管理费用(其中折旧费用等为2万元)。

要求:就划线部分填空,完成企业1-3月现金收支预测表的编制(其他预计资料如表所示)。

某企业第一季度现金收支预测表

单位:万元

项 目	1月	2月	3月
1. 现金收入			
(1)现销收入	40	40	40
(2)次月收现		—	—
(3)第3月收现			—
现金收入合计	40	—	—
2. 现金支出			
(1)购货			
—现购	20	20	20
—赊购(次月付款)		—	—
(2)管理费用(付现部分)	8	8	8
现金支出合计	28	58	58
3. 净现金流量	12	14	22
4. 现金余细			
期初现金余额	40	52	60
最佳现金余额	60	60	60
现金余细	—	—	—
短期投资	0	6	20
期末现金余额	52	60	62

3. 某企业有关资料如下表所示:

项 目	期初数	期末数	本期数或平均数
存货	2 400 万元	3 200 万元	
流动负债	2 000 万元	3 000 万元	
速动比率	0.8		
流动比率		1.8	
总资产周转次数			1.5
总资产			12 000 万元

(该企业流动资产等于速动资产加存货)

要求:

(1)计算该企业流动资产的期初数与期末数;

(2)计算该企业本期销售收入;

(3)计算该企业本期流动资产平均余额和流动资产周转次数(计算结果保留两位小数)。

五、综合题

某企业现有资金100 000元可用于以下投资方案Ⅰ或Ⅱ:

Ⅰ. 购入国库券(五年期,年利率14%,不计复利,到期一次支付本息)。

Ⅱ. 购买新设备(使用期五年,预计残值收入为设备总额的10%,按直线法计提折旧;设备交付使用后每年可以实现12 000元的税前利润)。

该企业的资金成本率为10%,适用所得税税率30%。

要求:(1)计算投资方案Ⅰ的净现值;

(2)计算投资方案Ⅱ的各年的现金流量及净现值;

(3)运用净现值法对上述投资方案进行选

择。

(说明: $n=5, r=10\%$ 的复利终值系数为 1.611, 复

利现值系数为 0.621, 年金终值系数为 6.105, 年金现值系数为 3.791)

一九九六年助理会计师资格考试

财务管理基础试卷标准答案

一、单项选择题

1. B 2. A 3. C 4. B 5. C 6. C 7. D 8. B 9. D
10. D 11. B 12. C 13. A 14. A 15. B 16. B
17. D 18. D 19. C 20. B 21. B 22. C 23. C
24. A 25. B 26. D 27. D 28. A 29. A 30. A

二、多项选择题

1. A、D 2. A、C 3. A、B、D 4. A、B、C 5. B、C、D
6. A、B、D 7. A、B、C 8. A、B 9. A、B、C、D 10. B、D
11. B、C、D 12. A、B、C 13. A、B、C、D 14. B、C 15. A、C、D

三、判断题

1. × 2. √ 3. × 4. √ 5. × 6. × 7. √ 8. √
9. × 10. √ 11. √ 12. × 13. √ 14. × 15. √

四、计算分析题

1. 标准答案:

$$(1) \text{单位变动成本} = \frac{495\,000}{5\,000} + 16 = 115 (\text{元})$$

$$[\text{或: } \frac{495\,000 + 120\,000 - 40\,000}{5\,000} = 115 (\text{元})]$$

$$(2) \text{固定成本总额} = 235\,000 + 40\,000 - 5\,000 = 270\,000 (\text{元})$$

$$(3) \text{目标利润} = 5\,600 \times (240 - 115) - 270\,000 = 430\,000 (\text{元})$$

2. 标准答案:

某企业第一季度现金收支预测表 单位:万元

项 目	1月	2月	3月
1. 现金收入			
(1) 现销收入	40	40	40
(2) 次月收现		32	32
(3) 第3月收现			8
现金收入合计	40	72	80
2. 现金支出			
(1) 购货			
— 现购	20	20	20
— 赊购(次月付款)		30	30
(2) 管理费用(付现部分)	8	8	8
现金支出合计	28	58	58
3. 净现金流量	12	14	22
4. 现金余绌			
期初现金余额	40	52	60
最佳现金余额	60	60	60
现金余绌	-8	6	22
短期投资	0	6	20
期末现金余额	52	60	62

3. 标准答案:

$$\begin{aligned} (1) \text{期初流动资产数} &= \text{期初速动资产} + \text{期初存货} \\ &= \text{期初速动比率} \times \text{期初流动} \\ &\quad \text{负债} + \text{期初存货} \\ &= 0.8 \times 2\,000 + 2\,400 \\ &= 4\,000 (\text{万元}) \end{aligned}$$

$$[\text{或: } \text{期初速动资产} = 0.8 \times 2\,000 = 1\,600 (\text{万元})]$$

$$\text{期初流动资产} = 1\,600 + 2\,400 = 4\,000 (\text{万元})]$$

$$\begin{aligned} \text{期末流动资产数} &= \text{期末流动比率} \times \text{期末流动负债} \\ &= 1.8 \times 3\,000 = 5\,400 (\text{万元}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} (2) \text{本期销售收入} &= \text{总资产周转次数} \times \text{总资产平} \\ &\quad \text{均数} \\ &= 1.5 \times 12\,000 = 18\,000 (\text{万元}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} (3) \text{流动资产平均余额} &= (\text{期初流动资产} + \text{期末流} \\ &\quad \text{动资产}) \div 2 \\ &= (4\,000 + 5\,400) / 2 \\ &= 4\,700 (\text{万元}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{流动资产周转次数} &= \frac{\text{本期销售收入}}{\text{本期流动资产平均余额}} \\ &= \frac{18\,000}{4\,700} = 3.83 (\text{次}) \end{aligned}$$

五、综合题

标准答案:

(1) 投资方案 I 的净现值计算

解答方法 1:

购买国库券于到期日所获的本利和为:

$$100\,000 \times (1 + 14\% \times 5) = 170\,000 (\text{元})$$

按 10% 折算的现值为:

$$170\,000 \times 0.621 = 105\,570 (\text{元})$$

该方案净现值为:

$$105\,570 - 100\,000 = 5\,570 (\text{元})$$

解答方法 2:

投资方案 I 的净现值为:

$$[100\,000 \times (1 + 14\% \times 5)] \times 0.621 - 100\,000 = 5\,570 (\text{元})$$

(2) 投资方案 II 的净现值计算

① 计算各年的现金流量

解答方法 1:

$$\text{初始投资现金流量(第1年年初)} = -100\,000 (\text{元})$$

$$\begin{aligned} \text{设备年折旧额} &= 100\,000 \times (1 - 10\%) \div 5 \\ &= 18\,000 (\text{元}) \end{aligned}$$

