

2017无纸化专用

全国会计专业技术资格考试辅导教材

绝密

中级会计资格

中级财务管理 考前密押最后八套卷

全国会计专业技术资格考试命题研究中心 编著

内含：

六套考前密押试题

二套最终绝密押题（无纸化）

精选计算分析题及综合题

2014-2016考试真题



电子科技大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

考前密押最后八套卷. 中级财务管理 / 全国会计专业技术资格考试命题研究中心编著. —成都: 电子科技大学出版社, 2017. 5

ISBN 978-7-5647-4449-6

I. ①考… II. ①全… III. ①财务管理—资格考试—习题集 IV. ①F23-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 089752 号

考前密押最后八套卷 中级财务管理
全国会计专业技术资格考试命题研究中心 编著

出版: 电子科技大学出版社(成都市一环路东一段 159 号电子信息产业大厦
邮编: 610051)
策划编辑: 谭伟麟
责任编辑: 谭伟麟
主 页: www.uestcp.com.cn
电子邮箱: uestcp@uestcp.com.cn
发 行: 新华书店经销
印 刷: 郑州曼联印刷有限公司
成品尺寸: 185mm×260mm 印张 13 字数 255 千字
版 次: 2017 年 5 月第 1 版
印 次: 2017 年 5 月第 1 次印刷
书 号: ISBN 978-7-5647-4449-6
定 价: 35.00 元

■ 版权所有 侵权必究 ■

◆本社发行部电话: 028-83202463; 本社邮购电话: 028-83201495。
◆本书如有缺页、破损、装订错误, 请寄回印刷厂调换。

前 言

根据(会考[2014]27号), 2015 年度全国会计专业技术初级资格考试全面实行无纸化考试, 中级职称考试将在部分省(区、市)开展无纸化考试试点, 2016 年全国基本完全实现中级会计职称无纸化考试, 毋庸置疑 2017 年将会继续沿用这一考试形式。

考试制度的改革, 无疑是对考生的一个巨大考验, 为了使广大考生适应新的考试测试制度, 更好掌握新大纲的重点内容, 顺利通过考试, 我们编者精心编写了本套中级会计职称考试考前密押卷及精选练习题和真题。

本套试卷具有以下三个方面的特点:

1. 紧扣大纲, 知识点全面, 考点突出

本套试卷在认真分析 2017 年会计中级职称考试大纲的基础之上精心编写而成, 实体涵盖新大纲的所有重要知识点, 与考试内容联系紧密, 并且考虑了作为中级会计人员所必备的专业技能, 是应试者在备考过程中更加熟练掌握知识点的一本必备参考书。所有试题均由编者在综合分析最新考试信息, 结合最新考试动态的基础上精心编写而成, 题目设置典型, 针对性强, 让考生在学习完知识点之后, 通过实战演练可以及时检测自己的学习效果、查漏补缺, 提高学习效率。

2. 难易结合, 解析精辟

本套试卷内容丰富, 共包括 8 套考前密押试卷、8 道考前精选题型和最近 3 年历年真题。本套试卷精心选取了大量代表性很强的常考知识点, 题目设置难易结合, 解析精准详尽。通过本套试卷系统训练, 考生的应试能力将在短时间之内有较大幅度的提升, 以求在考场上游刃有余, 立于不败之地。

3. 体现专业特色, 语言简练, 深入浅出

试卷充分考虑了在已具备初级职称资格的基础上, 尽可能使用专业语言将专业知识表达清楚, 使考生更加接近会计职称考试的临场状态。

由于编写时间仓促, 不足之处在所难免, 恳请同行及广大读者、考生批评指正, 以便再版时修正。

本套试卷适用于全国范围内的考生备考会计中级职称考试, 预祝广大考生顺利通过考试, 轻松取得证书!

欢迎广大考生加入【考呀呀中级会计交流群 532282795】, 权威获取中级备考技巧、干货、资讯。

编 者
2017 年 5 月

2017无纸化专用
全国会计专业技术资格考试辅导教材

中级会计资格

中级财务管理

考前密押最后八套卷

全国会计专业技术资格考试命题研究中心 编著



扫码回复“中级备考”获取

- 1. 赠送《中级三科名师复习精华》
- 2. 赠送《中级精品题库免费体验90天》

电子科技大学出版社

目 录

第一部分 考前密押 6 套卷

考前密押 6 套卷(一)	1
考前密押 6 套卷(二)	13
考前密押 6 套卷(三)	25
考前密押 6 套卷(四)	37
考前密押 6 套卷(五)	49
考前密押 6 套卷(六)	61

第二部分 最后密押 2 套卷

最后密押 2 套卷(一)	73
最后密押 2 套卷(二)	85

第三部分 参考答案与标准解析

参考答案与标准解析	97
-----------	----

第四部分 考前精选计算分析题及综合题

考前精选计算分析题及综合题	145
---------------	-----

第五部分 历年真题及参考答案标准解析

2014 年全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》真题	157
2015 年全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》真题	173
2016 年全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》真题	189

考前密押 6 套卷(一)

(满分 100 分 时间 150 分钟)

题 号	一	二	三	四	五	总 分	核分人
题 分	25	20	10	20	25	100	
得 分							

得分	评卷人

一、单项选择题(本类题共 25 小题,每小题 1 分,共 25 分。每小题备选答案中,只有一个符合题意的正确答案。每小题所有答案选择正确的得分,不答、错答、漏答均不得分。)

1. 下列相关表述中,不属于公司制企业优点的是()。
- A. 容易转让所有权
- B. 经营管理灵活自由
- C. 可以无限存续
- D. 融资渠道多
2. 作为财务管理目标,企业价值最大化与股东财富最大化相比,其优点是()。
- A. 体现了前瞻性和现实性的统一
- B. 考虑了风险因素
- C. 可以适用于非上市公司
- D. 避免了过多外界市场因素的干扰
3. 某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况,拟采取措施协调所有者与经营者的矛盾。下列各项中,不能实现上述目的的是()。
- A. 强化内部人控制
- B. 解聘总经理
- C. 加强对经营者的监督
- D. 将经营者的报酬与其绩效挂钩
4. 在重大问题上采取集权方式统一处理,各所属单位执行各项指令,他们只对生产经营活动具有较大的自主权,该种财务管理体制属于()。
- A. 集权型
- B. 分权型
- C. 集权和分权相结合型
- D. 以上都不是
5. 下列各项,不属于集权型财务管理体制优点的是()。
- A. 有利于在整个企业内部优化配置资源
- B. 有助于调动各所属单位的积极性、主动性
- C. 有助于实行内部调拨价格
- D. 有助于内部采取避税措施
6. 资本市场的特征不包括()。
- A. 融资期限长
- B. 资本借贷量大

C. 融资目的是解决长期投资性资本的需要 D. 价格平稳、风险较小

7. 现往银行存入 50 000 元,20 年后这笔款项连本带利达到 250 000 元,银行存款的年利率(复利计息)为()。已知:(F/P,8%,20)= 4. 6610,(F/P,9%,20)= 5. 6044。

A. 10. 25% B. 8. 36%

C. 8. 78% D. 20%

8. 华光汽运公司是一家专门从事货物运输的公司,鉴于货物运输中经常出现货物散落、交通事故等风险,公司决定为每一批货物都向太平洋保险公司投保。华光汽运公司的措施属于()。

A. 规避风险 B. 减少风险

C. 转移风险 D. 接受风险

9. 某企业采用紧缩的流动资产投资策略。相对于宽松的流动资产投资策略,紧缩的流动资产投资策略的特点不包括()。

A. 企业维持低水平的流动资产与销售收入比率

B. 流动资产占用资金的机会成本小

C. 收益水平较高

D. 营运风险较小

10. 将筹资分为直接筹资和间接筹资的分类标准是()。

A. 按所取得资金的权益特性

B. 按是否借助于金融机构为媒介来获取社会资金

C. 按资金的来源范围

D. 按所筹集资金的使用期限

11. 债券持有人有权按照事先约定的价格将债券卖回给发债公司的条件规定,被称为()。

A. 赎回条款

B. 强制性转换条款

C. 保护性条款

D. 回售条款

12. 在不考虑筹款限制的前提下,下列筹资方式中个别资本成本最高的通常是()。

A. 发行普通股

B. 留存收益筹资

C. 长期借款筹资

D. 发行公司债券

13. 某企业拟以 120 元的价格,溢价发行面值为 100 元,期限为 5 年,票面利率为 8%的公司债券一批。每年末付息一次,到期一次还本,发行费用率为 3%,所得税税率为 25%,该批债券的资本成本为()。(贴现模式下计算)已知:(P/A,2%,5)= 4. 7135,(P/A,3%,5)=

4. 5797,(P/F,2%,5)= 0. 9057,(P/F,3%,5)= 0. 8626。

A. 3. 45% B. 2. 82% C. 2. 48% D. 3. 74%

14. 某公司经营风险较大,准备采取系列措施降低杠杆程度,下列措施中,无法达到这一目的的是()。

A. 降低利息费用

B. 降低固定成本水平

- C. 降低变动成本 D. 提高产品销售单价
15. 下列各项中,不会对投资项目内含报酬率指标产生影响的因素是()。
- A. 原始投资 B. 现金流量
C. 项目期限 D. 项目资本成本
16. 2015 年年初和年末应收账款分别为 4 000 万和 5 000 万,应收账款周转率为 4,2016 年末应收账款比 2016 年年初减少 20%,2016 年销售收入增长 20%,问 2016 年应收账款周转率为()。
- A. 4 B. 4.8
C. 5.76 D. 6
17. 在下列关于资产负债率、权益乘数和产权比率之间关系的表达式中,正确的是()。
- A. 资产负债率+权益乘数=产权比率 B. 资产负债率-权益乘数=产权比率
C. 资产负债率×权益乘数=产权比率 D. 资产负债率÷权益乘数=产权比率
18. 某公司非常重视产品定价工作,公司负责人强调,产品定价一定要正确反映企业产品的真实价值消耗和转移,保证企业简单再生产的继续进行。在下列定价方法中,该公司不宜采用的是()。
- A. 完全成本加成定价法 B. 制造成本定价法
C. 保本点定价法 D. 目标利润定价法
19. 相对于其他股利政策而言,既可以维持股利的稳定性,又有利于优化资本结构的股利政策是()。
- 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
20. A 公司下设一个分公司,为利润中心,本年业绩下滑,为了分析分公司对 A 公司所做的经济贡献的评价指标是()。
- A. 利润中心边际贡献 B. 利润中心可控边际贡献
C. 利润中心部门边际贡献 D. 利润中心净利润
21. 以下各项与存货有关的成本费用中,不影响经济订货批量的是()。
- A. 专设采购机构的基本开支 B. 采购员的差旅费
C. 存货资金占用费 D. 存货的保险费
22. 某公司按照 2/20,n/60 的条件从另一公司购入价值 1 000 万元的货物,由于资金调度的限制,该公司放弃了获取 2%现金折扣的机会,公司为此承担的信用成本率是()。
- A. 2.00% B. 12.00% C. 12.24% D. 18.37%
23. 某公司发行总面额为 500 万元的 10 年期债券,票面利率 12%,发行费用率为 5%,公司所得税税率为 25%。该债券采用溢价发行,发行价格为 600 万元,若采用一般模式该债券的资本成本为()。

- A. 8.46% B. 7.89%
C. 10.24% D. 9.38%
24. 出于优化资本结构和控制风险的考虑,比较而言,下列企业中最不适宜采用高负债资本结构的是()。
- A. 电力企业 B. 高新技术企业
C. 汽车制造企业 D. 餐饮服务企业
25. 某公司根据存货模型确定的最佳现金持有量为 100 000 元,有价证券的年利率为 10%。在最佳现金持有量下,该公司与现金持有量相关的现金使用总成本为()元。
- A. 5 000 B. 10 000
C. 15 000 D. 20 000

得分	评卷人

二、多项选择题(本类题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。每小题备选答案中,有两个或两个以上符合题意的正确答案。请从每小题的备选答案中选出你认为正确的答案,用鼠标点击相应的选项。每小题所有答案选择正确的得分,不答、错答、漏答均不得分。)

1. 下列通常属于短期预算的有()。
- A. 业务预算 B. 专门决策预算
C. 现金预算 D. 预计利润表
2. 某企业本月支付当月货款的 60%,支付上月货款的 30%,支付上上月货款的 10%,未支付的货款通过“应付账款”核算。已知 7 月份货款 20 万元,8 月份货款为 25 万元,9 月份货款为 30 万元,10 月份货款为 50 万元,则下列说法正确的有()。
- A. 9 月份支付 27.5 万元 B. 10 月初的应付账款为 14.5 万元
C. 10 月末的应付账款为 23 万元 D. 10 月初的应付账款为 11.5 万元
3. 评价企业资本结构最佳状态的标准包括()。
- A. 能够提高股权收益 B. 降低资本成本
C. 提升企业价值 D. 提升息税前利润
4. 企业的收益分配应当遵循的原则包括()。
- A. 依法分配原则 B. 投资机会优先
C. 兼顾各方面利益 D. 分配与积累并重
5. 下列各项指标中,与保本点呈同向变化关系的有()。
- A. 单位售价 B. 预计销量
C. 固定成本总额 D. 单位变动成本
6. 在销售合同到期前,保理商将剩余未收款部分先预付给销售商,一般不超过全部合同金额的 70%~90%,这种保理方式为()。
- A. 折扣保理 B. 融资保理

- C. 到期保理D. 暗保理
7. 下列关于回收期法的说法中,正确的有()。
- A. 回收期法计算简便,易于理解B. 回收期法是一种较为保守的方法C. 静态回收期能够计算出较为准确的投资经济效益D. 动态回收期克服了静态回收期没有考虑货币时间价值的缺点
8. 股票投资代表的股东权利包括下列各项中的()。
- A. 对发行股票企业的经营控制权B. 对发行股票企业的财务控制权C. 对发行股票企业的剩余财产追索权D. 对发行股票企业的出售权
9. 为确保企业财务管理目标的实现,下列各项中,可用于协调所有者与经营者矛盾的措施有()。
- A. 所有者解聘经营者B. 所有者向企业派遣财务总监C. 公司被其他公司接收或吞并D. 所有者给经营者以“股票期权”
10. 采用集权型财务管理体制会产生集中的利益,主要有()。
- A. 有利于使企业财务目标协调B. 有利于提高财务决策效率C. 有利于调动各所属单位的积极性D. 有利于提高财务资源的利用效率

得分	评卷人

三、判断题(本类题共 10 小题,每小题 1 分,共 10 分。请判断每小
题的表述是否正确,用鼠标点击相应的选项。每小题答题正确的得
1 分,答题错误的扣 0.5 分,不答题的不得分也不扣分。本类题最
低得分为零分。)

1. 企业财务管理体制是明确企业各财务层级财务权限、责任和利益的制度,其核心问题是财务决策。()
2. 以融资对象为划分标准,可将金融市场分为资本市场、外汇市场和黄金市场。()
3. 通常情况下,货币时间价值是指没有风险情况下的社会平均利润率,是利润平均化发生作用的结果。()
4. 递延年金现值的大小与递延期无关,故计算方法和普通年金现值是一样的。()
5. 预算在正式下达前,可以调整,正式下达后,不可以调整。()
6. 某企业于 2016 年 1 月 1 日从租赁公司租入一套设备,价值 60 万元,租期 6 年,租赁期满时预计残值 5 万元,归承租方。年利率 8%,租赁手续费率每年 2%。租金每年年末支付一次,则每年租金为 $[600\,000-50\,000\times(P/F,10\%,6)]/(P/A,10\%,6)$ 。()
7. 赎回条款最主要的功能是强制债券持有者积极行使转股权,因此又被称为加速条款。()
8. 每股收益无差别点,是指不同筹资方式下每股收益都相等时的息税前利润水平。()
9. 股票分割,是指将多股股票合并为一股股票的行为,会提高股票的流通性。()

10. 协商价格是有范围的,协商价格的上限是市场价格,下限则是单位变动成本。()

四、计算分析题(本类题共 4 小题,每小题 5 分,共 20 分。凡要求计算的,除特别说明外,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予以标明,标明的计量单位应与本题中所给计量单位相同;计算结果出现两位数以上小数的,均四舍五入保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的,必须有相应的文字阐述。)

1. 某企业 2016 年 12 月 31 日的资产负债表(简表)如下:

资产负债表			
资产	期末数	负债及所有者权益	期末数
货币资金	300	应付账款	300
应收账款净额	900	应付票据	600
存货	1 800	长期借款	2 700
固定资产净值	2 100	实收资本	1 200
无形资产	300	留存收益	600
资产总计	5 400	负债及所有者权益总计	5 400

该企业 2016 年的销售收入净额为 6 000 万元,销售净利率为 10%,净利润的 50%分配给投资者。预计 2017 年主营业务收入净额比上年增长 25%,为此需要增加固定资产 200 万元,增加无形资产 100 万元,根据有关情况分析,企业流动资产项目和流动负债项目将随主营业务收入同比例增减。

假定该企业 2017 年的销售净利率与上年保持一致,该年度长期借款不发生变化;2017 年年末固定资产净值和无形资产合计为 2 700 万元,公司计划靠所有者增加投资来解决资金来源。

公司经理层将上述 2017 年度有关经营计划、财务预算和筹资规划提交董事会审议。根据董事会要求,为保障公司的财务弹性,公司应保持股利支付率不变,按照债权人借款合同规定公司的资产负债率不能超过 70%。

要求:

- (1) 计算 2017 年需要增加的营运资金额。
- (2) 预测 2017 年需要增加对外筹集的资金额(不考虑计提法定盈余公积的因素;以前年度的留存收益均已有指定用途)。
- (3) 预测 2017 年末资产总额、负债总额和所有者权益总额。
- (4) 预测 2017 年的净资产收益率。
- (5) 判断公司经理层提出的外部筹资额通过增加所有者权益措施是否合适,并说明应注意的问题。

2. F 公司生产甲产品需要一台专用设备,但是目前没有足够的资金支付全额,所以打算采取租赁的方式。2016 年 1 月 1 日于甲租赁公司租入该设备,价值 120 万元,租期为 10 年,与设备的有效使用期相等,租赁期满时的预计净残值为 10 万元。假设基准折现率为 8%,租金于每年年末支付。已知: $(P/A, 8\%, 10) = 6.7101$, $(P/F, 8\%, 10) = 0.4632$ 。

要求:

- (1) 如果设备净残值归承租企业所有,计算每年的租金额。
- (2) 如果设备净残值归出租企业所有,计算每年的租金额。

3. 通达公司为 A 股上市公司,2016 年为调整产品结构,公司拟分两阶段投资建设某特种钢生产线,以填补国内空白。该项目第一期计划投资额为 10 亿元,第二期计划投资额为 5.05 亿元,公司制定了发行分离交易可转换公司债券的融资计划。

经有关部门批准,公司于 2016 年 2 月 1 日按面值发行了 1 010 万张,每张面值 100 元的分离交易可转换公司债券,支付发行费用 1 000 万元,债券期限为 5 年,票面利率为 1%(如果单独按面值发行一般公司债券,票面年利率需要设定为 6%),按年计息。同时,每张债券的认购人获得公司派发的 20 份认股权证,该认股权证为欧式认股权证,行权比例为 2:1。认股权证存续期为 24 个月(即 2016 年 2 月 1 日至 2017 年 2 月 1 日),行权期为认股权证存续期最后五个交易日(行权期间权证停止交易)。假定债券和认股权证发行当日即上市。

要求:

- (1) 计算认股权证的行权价格。
- (2) 回答公司发行分离交易可转换债券的主要目标和主要风险是什么?
- (3) 回答为了实现第二次融资目标,应当采取的具体财务策略有哪些?

4. 某投资者准备投资购买一种股票,目前股票市场上有三种股票可供选择:

甲股票目前的市价为 9 元,该公司采用固定股利政策,每股股利为 1.2 元。

乙股票目前的市价为 8 元,该公司刚刚支付的股利为每股 0.8 元,预计第一年的股利为每股 1 元,第二年的每股股利为 1.02 元,以后各年股利的固定增长率为 3%。

丙股票每年支付固定股利 1.2 元,目前的每股市价为 13 元。

已知无风险收益率为 8%,市场上所有股票的平均收益率为 13%,甲股票的 β 系数为 1.4,乙股票的 β 系数为 1.2,丙股票的 β 系数为 0.8。 $(P/F, 14\%, 1) = 0.8772, (P/F, 14\%, 2) = 0.7695$ 。

要求:

(1) 分别计算甲、乙、丙三种股票的必要收益率。

(2) 为该投资者做出应该购买何种股票的决策。

(3) 按照(2)中所做出的决策,投资者打算长期持有该股票,计算投资者购入该种股票的内部收益率。

得分	评卷人

五、综合题(本类题共 2 小题,第 1 小题 10 分,第 2 小题 15 分,共 25 分。凡要求计算的,除特别说明外,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予标明,标明的计量单位应与题中所给计量单位相同;计算结果出现两位以上小数的,均四舍五入保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的,必须有相应的文字阐述。)

1. 某企业目前有两个备选项目,相关资料如下,

资料一:已知甲投资项目投资期投入全部原始投资,其累计各年税后净现金流量如表所示:

各年税后净现金流量表

时间(年)	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
NCF(万元)											
累计 NCF	-800	-1 400	-1 500	-1 200	-800	-400	-200	300	800	1 400	2 100
折现系数(I=10%)	1	0.9091	0.8264	0.7513	0.6830	0.6209	0.5645	0.5132	0.4665	0.4241	0.3855
折现的 NCF											

资料二:乙项目需要在建设起点一次投入固定资产投资 200 万元,无形资产投资 25 万元。投资期为 0,营业期 5 年,预期残值为 0,预计与税法残值一致,无形资产自投产年份起分 5 年摊销完毕。投产开始时,预计流动资产需用额 90 万元,流动负债需用额 30 万元,项目结束时收回营运资金。该项目投产后,预计第 1 到 4 年,每年营业收入 210 万元,第 5 年的营业收入 130 万元,预计每年付现成本 80 万元。已知: $(P/A, 10\%, 5) = 3.7908, (P/A, 10\%, 10) = 6.1446, (P/A, 24\%, 5) = 2.7454, (P/A, 28\%, 5) = 2.5320$ 。

资料三:该企业按直线法折旧,全部营运资金于终结点一次回收,所得税税率 25%,设定贴现率 10%。

要求:

(1) 根据资料一计算甲项目下列相关指标:

①填写表中甲项目各年的净现金流量和折现的净现金流量。

②计算甲投资项目的静态投资回收期 and 动态投资回收期。

③计算甲项目的净现值。

(2) 根据资料二计算乙项目下列指标:

①计算该项目营运资本投资总额和原始投资额。

②计算该项目在经济寿命期各个时点的现金净流量。

③计算乙项目的净现值和内部收益率。

(3) 若甲、乙两方案为互斥方案,你认为应选择哪一方案进行投资。

2. 乙公司是一家机械制作企业,适用的企业所得税率为 25%,该公司要求的最低收益率为 12%,为了节约成本支出,提升运营效率和盈利水平,拟对正在使用的一台旧设备予以更新。其他资料如下:

资料一:新旧设备数据资料如下表所示。

乙公司新旧设备资料 金额单位:万元

项目	使用旧设备	购置新设备
原值	4 500	4 800
预计使用年限(年)	10	6
已用年限(年)	4	0
尚可使用年限(年)	6	6
税法残值	500	600
最终报废残值	400	600
目前变现价值	1 900	4 800
年折旧	400	700
年付现成本	2 000	1 500
年营业收入	2 800	2 800

资料二:相关货币时间价值系数如下表所示。

货币时间价值系数

期限(n)	5	6
(P/F,12%,n)	0.5674	0.5066
(P/A,12%,n)	3.6048	4.1114

要求:

- (1) 计算与购置新设备相关的下列指标:①税后年营业收入。②税后年付现成本。③每年折旧抵税。④残值变价收入。⑤残值净收益纳税。⑥第 1~5 年现金净流量(NCF₁₋₅)和第 6 年现金净流量(NCF₆)。⑦净现值(NPV)。
- (2) 计算与使用旧设备相关的下列指标:①目前账面价值。②目前资产报废损益。③资产报废损益对所得税的影响。④残值报废损失减税。
- (3) 已知使用旧设备的净现值(NPV)为 943.29 万元,根据上述计算结果,做出固定资产是否更新的决策,并说明理由。

考前密押 6 套卷(二)

(满分 100 分 时间 150 分钟)

题 号	一	二	三	四	五	总 分	核分人
题 分	25	20	10	20	25	100	
得 分							

得分	评卷人

一、单项选择题(本类题共 25 小题,每小题 1 分,共 25 分。每小题备
选答案中,只有一个符合题意的正确答案。每小题所有答案选择
正确的得分,不答、错答、漏答均不得分。)

1. 下列说法中,不属于通货膨胀对企业财务活动影响的是()。
- A. 造成企业资金流失
- B. 增加企业的筹资困难
- C. 降低企业的权益资金成本
- D. 增加企业的资金需求
2. 某公司向银行借款 100 万元,年利率为 6%,按季度付息,期限为 1 年,则该借款的实际年利率
为()。
- A. 6.14%
- B. 6.00%
- C. 6.06%
- D. 6.09%
3. 承担有限债务责任的企业组织形式是()。
- A. 个人独资企业
- B. 合伙企业
- C. 个体工商户
- D. 公司制企业
4. 某公司拟于 5 年后一次还清所欠债务 10 000 元,假定银行利息率为 10%,5 年期 10%的年金
终值系数为 6.1051,5 年期 10%的年金现值系数为 3.7908,则应从现在起每年年末等额存入
银行的偿债基金为()元。
- A. 1 637.97
- B. 2 637.97
- C. 3 790.8
- D. 6 105.1
5. 某公司 2015 年 1 月 1 日投资建设一条生产线,投资期 3 年,营业期 8 年,建成后每年现金净
流量均为 500 万元。该生产线现金净流量的年金形式是()。
- A. 普通年金
- B. 预付年金
- C. 递延年金
- D. 永续年金
6. 在零基预算中,需要优先安排的支出是()。
- A. 不可避免费用项目
- B. 可避免费用项目
- C. 可延缓费用项目
- D. 不可延缓费用项目

7. 下列各项属于资金使用费用的是()。
- A. 证券印刷费
- B. 公证费
- C. 律师费
- D. 利息支出
8. 下列筹资方式中,主要适用于非股份制公司筹集股权资本的是()。
- A. 发行股票
- B. 吸收直接投资
- C. 融资租赁
- D. 发行债券
9. 可转换债券持有者未来可以在事先约定的期限内选择将债券转换为普通股票,也可以放弃转
换权利,持有至债券到期还本付息,这体现的可转换债券基本性质是()。
- A. 证券期权性
- B. 资本转换性
- C. 赎回与回售
- D. 资本保全性
10. 下列不适合作为财务可行性评价中计算净现值贴现率的是()。
- A. 市场利率
- B. 投资者希望获得的预期最低投资报酬率
- C. 企业平均资本成本率
- D. 投资项目的内含报酬率
11. 企业拟投资一个项目,预计第一年和第二年相关的流动资产分别为 4 000 万元和 6 000 万
元,两年相关的流动负债分别为 2 000 万元和 3 000 万元,则第二年新增的营运资金应为
()万元。
- A. 2 000
- B. 1 500
- C. 3 000
- D. 1 000
12. 下列各项中,综合性较强的预算是()。
- A. 销售预算
- B. 材料采购预算
- C. 现金预算
- D. 资本支出预算
13. 下列各项中,属于非经营性负债的是()。
- A. 应付账款
- B. 应付票据
- C. 应付债券
- D. 应付销售人员薪酬
14. 下列各项中,一般不作为以成本为基础的转移定价计价基础的是()。
- A. 完全成本
- B. 固定成本
- C. 变动成本
- D. 变动成本加固定制造费用
15. 债权人在进行企业财务分析时,最为关心的是()。
- A. 企业获利能力
- B. 企业支付能力
- C. 企业社会贡献能力
- D. 企业资产营运能力
16. 下列各项中,不属于财务分析中因素分析法特征的是()。
- A. 因素分解的关联性
- B. 顺序替代的连环性
- C. 分析结果的准确性
- D. 因素替代的顺序性

17. 认为当公司支付较高的股利时,公司的股票价格会随之上升,公司的价值将得到提高,该企业所依据的股利理论是()。
A. “手中鸟”理论
B. 所得税差异理论
C. 股利无关理论
D. 代理理论
18. 某企业在选择股利政策时,以代理成本和外部融资成本之和最小化为标准。该企业所依据的股利理论是()。
A. “手中鸟”理论
B. 信号传递理论
C. MM 理论
D. 代理理论
19. 某投资者购买 A 公司股票,并且准备长期持有,要求的最低收益率为 11%,该公司本年的股利为 0.6 元/股,预计未来股利年增长率为 5%,则该股票的内在价值是()元/股。
A. 10.0
B. 10.5
C. 11.5
D. 12.0
20. 运用随机模式、存货模式和成本分析模式计算最佳现金持有量,均会涉及到现金的()。
A. 机会成本
B. 管理成本
C. 短缺成本
D. 交易成本
21. 某企业甲责任中心将 A 产品转让给乙责任中心时,厂内银行按 A 产品的单位市场售价向甲支付价款,同时按 A 产品的单位变动成本从乙收取价款。据此可以认为,该项内部交易采用的内部转移价格是()。
A. 市场价格
B. 协商价格
C. 以成本为基础的转移价格
D. 双重价格
22. 下列关于现金回归线的表述中,正确的是()。
A. 现金最优返回点的确定与企业可接受的最低现金持有量无关
B. 有价证券利率增加,会导致现金回归线上升
C. 有价证券的每次固定转换成本上升,会导致现金回归线上升
D. 当现金的持有量高于或低于现金回归线时,应立即购入或出售有价证券
23. 营运资金管理的首要任务是()。
A. 满足合理的资金需求
B. 提高资金使用效率
C. 节约资金使用成本
D. 保持足够的短期偿债能力
24. 预计某公司 2017 年的财务杠杆系数为 1.45,2016 年息税前利润为 120 万元,则 2016 年该公司的利息费用为()万元。
A. 82.76
B. 37
C. 54
D. 37.24
25. 某企业 2016 年资本总额为 150 万元,权益资本占 60%,负债平均利率为 10%,当前息税前利润为 14 万元,预计 2017 年息税前利润为 16.8 万元,则 2017 年的每股收益增长率为()。
A. 20%
B. 56%

- C. 35% D. 60%

得分	评卷人

二、多项选择题(本类题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。每小题备选答案中,有两个或两个以上符合题意的正确答案。请从每小题的备选答案中选出你认为正确的答案,用鼠标点击相应的选项。每小题所有答案选择正确的得分,不答、错答、漏答均不得分。)

- 下列各项中,属于证券资产特点的有()。
 - 价值虚拟性
 - 不可分割性
 - 强流动性
 - 高风险性
- 下列各项中,属于短期融资券筹资特点的有()。
 - 筹资成本高于债券筹资
 - 筹资成本低于债券筹资
 - 筹资数额比较少
 - 发行条件比较严格
- 下列有关财务管理目标的理解,正确的有()。
 - 按照利润最大化目标,企业价值=企业利润
 - 按照股东财富最大化目标,企业价值=股东权益
 - 按照企业价值最大化目标,企业价值=股东权益+债权人权益
 - 按照相关者利益最大化目标,企业价值=股东权益+其他相关者权益
- 下列关于认股权证筹资特点的表述中,正确的有()。
 - 它有助于改善上市公司的治理结构
 - 它有利于推进上市公司的股权激励机制
 - 它是一种融资促进工具
 - 它属于衍生金融工具
- 甲投资项目的现金净流量如下: $NCF_0 = -100$ 万元, $NCF_1 = -10$ 万元, $NCF_{2-6} = 35$ 万元。则下列说法正确的有()。
 - 项目的建设期为 1 年
 - 项目的营业期为 6 年
 - 项目的原始投资为 100 万元
 - 项目计算期为 6 年
- 下列有关企业发行可转换债券正确的表述有()。
 - 可通过赎回条款来避免市场利率大幅上升后需支付较高利息的损失
 - 对附有回售条款的可转换公司债券持有人而言,当标的公司股票价格在一段时间内连续低于转股价格达到一定幅度时,把债券卖回给债券发行人,将有利于保护自身的利益
 - 对设置赎回条款的可转换公司债券,当公司股票价格在一段时间内连续高于转股价格达到某一幅度时,公司会按事先约定的价格买回未转股的可转换公司债券
 - 设置回售条款最主要的功能是强制债券持有者积极行使转股权,因此又被称为加速条款
- 下列销售预测方法中,属于定性分析法的有()。
 - 德尔菲法
 - 推销员判断法
 - 因果预测分析法
 - 产品寿命周期分析法
- 与企业日常经营活动相比,企业投资的主要特点表现在()。

- A. 属于企业的战略性决策

B. 属于企业的非程序化管理
- C. 投资价值的波动性大

D. 实物形态具有变动性和易变性
9. 某企业只生产一种产品,其单价为 20 元,单位变动成本为 12 元,固定成本总额为 2 000 元,销售量为 1 000 件。如果企业欲实现其销售利润 10 000 元,在其他条件不变的情况下,企业可采取的措施有()。
- A. 单价提高 20%

B. 单位变动成本下降 30%
- C. 销售量提高 50%

D. 固定成本下降 50%
10. 某企业只生产一种产品,单价 20 元,单位变动成本 12 元,固定成本为 2 400 元,满负荷运转下的正常销售量为 400 件。以下说法中,正确的有()。
- A. 在边际贡献式本量利图中,该企业的变动成本线斜率为 12

B. 在保本状态下,该企业生产经营能力的利用程度为 75%
- C. 安全边际中的边际贡献等于 800 元

D. 该企业的经营杠杆系数等于 4

得分	评卷人

三、判断题(本类题共 10 小题,每小题 1 分,共 10 分。请判断每小
题的表述是否正确,用鼠标点击相应的选项。每小题答题正确的得
1 分,答题错误的扣 0.5 分,不答题的不得分也不扣分。本类题最
低得分为零分。)

1. 在财务分析中,企业经营者应对企业财务状况进行全面的综合分析,并关注企业财务风险和经营风险。()
2. 财务分析中的效率指标,是某项财务活动中所费与所得之间的比率,反映投入与产出的关系。()
3. 股票回购是指股东出资将上市公司发行在外的普通股以一定价格购买回来予以注销或作为库存股的一种资本运作方式。()
4. 计算股票投资收益时,只要按货币时间价值的原理计算股票投资收益,就无须单独考虑再投资收益的因素。()
5. 根据期限匹配融资策略,固定资产比重较大的上市公司主要应通过长期负债、自发性流动负债和权益资本来筹集资金。()
6. 企业采用严格的信用标准,虽然会增加应收账款的机会成本,但能扩大商品销售额,从而给企业带来更多的收益。()
7. 若净收益营运指数大于 1,说明企业收益质量高。()
8. 保本作业率表示的是企业保本销售量与正常经营销售量的比,可以反映企业在保本状态下对生产能力的利用程度。()
9. 对附有回售条款的可转换公司债券持有人而言,当标的公司股票价格在一段时间内连续低于转股价格达到一定幅度时,把债券卖回给债券发行人,将有利于保护自身的利益。()
10. 企业的投资活动涉及到企业的未来经营发展方向和规模等重大问题,投资管理属于企业的程序化管理。()

四、计算分析题(本类题共 4 小题,每小题 5 分,共 20 分。凡要求计算的,除特别说明外,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予以标明,标明的计量单位应与本题中所给计量单位相同;计算结果出现两位数以上小数的,均四舍五入保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的,必须有相应的文字阐述。)

得分	评卷人

1. 假设某公司每年需外购零件 3 600 千克,该零件单价为 1 000 元,单位储存变动成本 20 元,一次订货成本 25 元,单位缺货成本 100 元,企业目前建立的保险储备量是 30 千克。在交货期内的需要量及其概率如下:

需要量及概率分布表

需要量(千克)	概率
50	0.10
60	0.20
70	0.40
80	0.20
90	0.10

要求:

- (1) 最优经济订货量,年最优订货次数。
- (2) 确定与经济订货批量相关的最小总成本。
- (3) 按企业目前的保险储备标准,存货水平为多少时应补充订货。
- (4) 企业目前的保险储备标准是否恰当?
- (5) 按合理保险储备标准,企业的再订货点为多少?

2. 某企业 2014~2017 年销售收入与资产情况如下：

2014~2017 年销售收入与资产情况表

时间	销售收入	现金	应收账款	存货	固定资产	经营负债
2014	600	1 400	2 100	3 500	6 500	1 080
2015	500	1 200	1 900	3 100	6 500	930
2016	680	1 620	2 560	4 000	6 500	1 200
2017	700	1 600	2 500	4 100	6 500	1 230

要求：

(1) 要求采用高低点法分项建立资金预测模型。

(2) 预测当 2018 年销售收入为 1 000 万元时：

①企业的资金需要总量。

②2018 年需要增加的资金。

③预测若 2018 年销售净利率为 10%，利润留存率为 40%，2018 年对外筹资数额。

3. 某产品本月成本资料如下：

(1) 单位产品标准成本

单位产品标准成本表

成本项目	用量标准	价格标准	标准成本
直接材料	50 千克	9 元/千克	450 元/件
直接人工	B	4 元/小时	A
变动制造费用	C	D	135 元/件
固定制造费用	E	F	90 元/件
合计	-	-	855 元/件

本企业该产品预算产量的工时用量标准为 1 000 小时，制造费用均按人工工时分配。

(2) 本月实际产量 20 件，实际耗用材料 900 千克，实际人工工时 950 小时，实际成本如下：

实际成本表

直接材料	9 000 元
直接人工	3 325 元
变动制造费用	2 375 元
固定制造费用	2 850 元
合计	17 550 元

要求：

(1) 填写标准成本表中用字母表示的数据。

(2) 计算本月产品成本差异总额。

(3) 计算直接材料价格差异和用量差异。

(4) 计算直接人工效率差异和工资率差异。

(5) 计算变动制造费用耗费差异和效率差异。

(6) 分别采用二差异法和三差异法计算固定制造费用差异。

4. 某企业拟更新原设备,新旧设备的详细资料如下:

新旧设备资料表		单位:元
项目	旧设备	新设备
原价	60 000	80 000
税法规定残值	6 000	8 000
规定使用年数	6	4
已使用年数	3	0
尚可使用年数	3	4
每年操作成本	7 000	5 000
最终报废残值	8 000	7 000
现行市价	20 000	80 000
每年折旧	9 000	18 000

已知所得税税率为 25%,企业最低报酬率为 10%。 $(P/A,10\%,3)=2.4869,(P/F,10\%,3)=0.7513,(P/A,10\%,4)=3.1699,(P/F,10\%,4)=0.6830$ 。

要求:请分析一下该企业是否应更新设备。

五、综合题(本类题共 2 小题,第 1 小题 10 分,第 2 小题 15 分,共 25 分。凡要求计算的,除特别说明外,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予标明,标明的计量单位应与题中所给计量单位相同;计算结果出现两位以上小数的,均四舍五入保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的,必须有相应的文字阐述。)

1. 某公司本年实现的净利润为 500 万元,资产合计 5 600 万元,当前每股市价 10 元。

年终利润分配前的股东权益项目资料如下:

股东权益表	
股本——普通股(每股面值 4 元,200 万股)	800 万元
资本公积	320 万元
未分配利润	1 680 万元
所有者权益合计	2 800 万元

要求:

(1)计划按每 10 股送 1 股的方案发放股票股利,股票股利的金额按市价计算,计算完成这一分配方案后的股东权益各项目数额,以及每股收益和每股净资产。

(2)计划按每 10 股送 1 股的方案发放股票股利,股票股利的金额按市价计算,并按发放股票股利前的股数派发每股现金股利 0.2 元。计算完成这一分配方案后的股东权益各项目数额,以及每股收益和每股净资产。

(3)假设利润分配不改变市净率,公司按每 10 股送 1 股的方案发放股票股利,股票股利按现行市价计算,并按发放股票股利前的股数发放现金股利,且希望普通股市价达到每股 8 元,计算每股现金股利应是多少。

(4)若计划每 1 股分割为 4 股,计算完成这一分配方案后的股东权益各项目数额,以及每股收益和每股净资产。

(5)分析发放股票股利和进行股票分割对公司的作用。

2. 根据甲、乙、丙三个企业的相关资料,分别对三个企业进行计算分析,资料如下:

(1) 甲企业 2012~2016 年现金占用与销售收入之间的关系如下表所示:

现金与销售收入变化情况表 单位:万元

年度	销售收入	现金占用
2012	9 750	700
2013	9 000	750
2014	10 750	875
2015	11 500	813
2016	10 250	1 125

(2) 乙企业 2016 年 12 月 31 日资产负债表(简表)如下表所示:

乙企业资产负债表(简表)

2016 年 12 月 31 日 单位:万元

资产	金额	负债和所有者权益	金额
现金	1 125	应付账款	375
应收账款	1 125	其他应付款	800
存货	2 250	短期借款	1 575
固定资产	3 000	应付债券	2 000
		实收资本	2 000
		留存收益	750
资产合计	7 500	负债和所有者权益合计	7 500

该企业 2017 年的相关预测数据为:销售收入 10 000 万元,新增留存收益 62.5 万元;不变现金总额 625 万元,每元销售收入占用变动现金 0.06 元,其他与销售收入变化有关的资产负债表项目预测数据如下表所示:

占用资金与销售收入变化情况表

项目	年度不变资金(万元)	每元销售收入所需变动资金(元)
应收账款	425	0.18
存货	1 250	0.25
固定资产	3 000	0
应付账款	125	0.06
其他应付款	250	0.13

(3) 丙企业 2016 年度的普通股和长期债券资金分别为 12 500 万元和 5 000 万元,资本成本分别为 15%和 9%。2017 年年初拟增加资金 1 250 万元,现有两种方案:

方案 1:保持原有资本结构,预计普通股资本成本为 16%,债券资金成本仍为 9%。

方案 2:发行长期债券 1 250 万元,年利率为 9.05%,筹资费用率为 3%。预计债券发行后企业

的股票价格为每股 22.5 元,年末每股股利 3.38 元,股利增长率为 3%。适用的企业所得税税率为 25%。

要求:

(1) 根据甲企业相关资料,运用高低点法测算下列指标:

①每元销售收入占用变动现金(计算结果保留四位小数)。

②销售收入占用不变现金总额。

(2) 根据乙企业的相关资料完成下列任务:

①按步骤建立总资金需求模型。

②测算 2017 年资金需求总量。

③测算 2017 年外部筹资金量。

(3) 根据丙企业的相关资料完成下列任务(计算债务个别资本成本采用一般模式):

①计算采用方案 1 时,丙企业的平均资本成本。

②计算采用方案 2 时,丙企业的平均资本成本。

③利用平均资本成本比较法判断丙公司应采用哪一方案。

考前密押 6 套卷(三)

(满分 100 分 时间 150 分钟)

题 号	一	二	三	四	五	总 分	核分人
题 分	25	20	10	20	25	100	
得 分							

得分	评卷人

一、单项选择题(本类题共 25 小题,每小题 1 分,共 25 分。每小题备
选答案中,只有一个符合题意的正确答案。每小题所有答案选择
正确的得分,不答、错答、漏答均不得分。)

1. 下列适合采用紧缩的流动资产投资策略的企业是()。
- A. 销售边际毛利较高的产业
- B. 融资较为困难的企业
- C. 管理政策趋于保守的企业
- D. 主要考虑配合运营经理和销售经理要求的企业
2. 某企业以长期融资方式满足固定资产、永久性流动资产和部分波动性流动资产的需要,短期
融资仅满足剩余的波动性流动资产的需要,该企业所采用的流动资产融资策略是()。
- A. 激进融资策略
- B. 保守融资策略
- C. 折中融资策略
- D. 期限匹配融资策略
3. 某公司持有有价证券的平均年利率为 8%,公司的现金最低持有量为 1 500 元,现金余额的回
归线为 8 000 元。如果公司现有现金 20 000 元,根据现金持有量随机模型,此时应当投资于
有价证券的金额是()元。
- A. 0
- B. 6 500
- C. 12 000
- D. 18 500
4. 在其他条件相同的情况下,下列各项中,可以加速现金周转的是()。
- A. 减少存货量
- B. 减少应付账款
- C. 放宽赊销信用期
- D. 利用供应商提供的现金折扣
5. 下列关于 β 系数的表述中,不正确的是()。
- A. β 系数可以为负数
- B. 某股票的 β 值反映该股票收益率变动与整个股票市场收益率变动之间的相关程度
- C. 投资组合的 β 系数一定会比组合中任一单项证券的 β 系数低
- D. β 系数反映的是证券的系统风险

6. 市场利率上升时,债券价值的变动方向是()。
- A. 上升
- B. 下降
- C. 不变
- D. 随机变化
7. 2017 年实际销售量为 2 600 吨,原预测销售量为 2 375 吨,平滑指数=0.4,则按指数平滑法预
测公司 2018 年的销售量为()吨。
- A. 2 375
- B. 2 465
- C. 2 525
- D. 2 650
8. 甲企业上年度资金平均占用额为 5 500 万元,经分析,其中不合理部分 500 万元,预计本年度
销售下降 5%,资金周转速度会下降 2%,则预测年度资金需要量为()万元。
- A. 5 145
- B. 5 355
- C. 4 655
- D. 4 845
9. 下列筹资方式中属于混合筹资方式的是()。
- A. 发行股票
- B. 发行可转换债券
- C. 吸收直接投资
- D. 融资租赁
10. 企业在进行现金管理时,可利用的现金浮游量是指()。
- A. 企业账户所记存款余额
- B. 银行账户所记企业存款余额
- C. 企业账户与银行账户所记存款余额之差
- D. 企业实际现金余额超过最佳现金持有量之差
11. 某企业预计下年度销售净额为 1 800 万元,应收账款周转天数为 90 天(一年按 360 天计
算),变动成本率为 60%,资本成本为 10%,则应收账款的机会成本是()。
- A. 27
- B. 45
- C. 108
- D. 180
12. 下列各项中,不属于融资租赁租金构成内容的是()。
- A. 设备原价
- B. 租赁手续费
- C. 租赁设备的维护费用
- D. 垫付设备价款的利息
13. 某企业第一季度产品生产量预算为 1 500 件,单位产品材料用量 5 千克/件,季初材料库存
量 1 000 千克,第一季度根据第二季度生产耗用材料的 10%安排季末存量,预计第二季度生
产耗用 7 800 千克材料。材料采购价格预计 10 元/千克,则该企业第一季度材料采购的金
额为()元。
- A. 75 000
- B. 72 800
- C. 78 000
- D. 77 200
14. 如果已知甲资产的风险大于乙资产的风险,则可以推出的结论是()。
- A. 甲资产的预期收益率大于乙资产的预期收益率
- B. 甲资产的方差大于乙资产的方差
- C. 甲资产的标准差大于乙资产的标准差

- D. 甲资产的标准离差率大于乙资产的标准离差率
15. A 企业专营洗车业务,水务机关规定,每月用水量在 $1\,000\text{m}^3$ 以下时,企业固定交水费 2 000 元,超过 $1\,000\text{m}^3$ 后,按每立方米 5 元交费。这种成本属于()。
- A. 半变动成本
B. 半固定成本
C. 延期变动成本
D. 曲线变动成本
16. 下列各种筹资方式中,属于间接筹资的是()。
- A. 发行股票
B. 银行借款
C. 发行债券
D. 吸收直接投资
17. 企业下列吸收直接投资的筹资方式中,潜在风险最大的是()。
- A. 吸收货币资产
B. 吸收实物资产
C. 吸收专有技术
D. 吸收土地使用权
18. 某企业制造费用中油料费用与机器工时密切相关,预计预算期固定油料费用为 10 000 元,单位工时的变动油料费用为 10 元,预算期机器总工时为 3 000 小时,则预算期油料费用预算总额为()元。
- A. 10 000
B. 20 000
C. 30 000
D. 40 000
19. 某企业生产乙产品,本期计划销售量为 1 000 件,应负担的固定成本总额为 25 000 元,单位产品变动成本为 50 元,适用的消费税税率为 5%,若销售利润率为 20%,则按照完全成本为基础,实现目标利润的定价为()元。
- A. 100
B. 120
C. 130
D. 140
20. 已知一个投资项目,当资本成本为 10% 时,净现值为 258 万元,当资本成本为 12% 时,净现值为 -42 万元,则由此可知,该项目的内含报酬率为()。
- A. 11.72%
B. 10.58%
C. 11%
D. 11.14%
21. 某企业拟按 15% 的资本成本进行一项固定资产投资决策,所计算的净现值指标为 100 万元,无风险利率 8%,假定不考虑通货膨胀因素,则下列表述中正确的是()。
- A. 该项目的现值指数小于 1
B. 该项目的内含报酬率小于 15%
C. 该项目要求的风险报酬率为 7%
D. 该企业不应进行此项投资
22. 某种股票当前的价格是 40 元,最近支付的每股股利是 2 元,该股利以大约 5% 的速度持续增长,则该股票的股利收益率和内部收益率为()。
- A. 5% 和 10%
B. 5.5% 和 10.5%
C. 10% 和 5%
D. 5.25% 和 10.25%
23. 证券资产发行者无法按时兑付证券资产利息和偿还本金的可能性是指()。
- A. 违约风险
B. 购买力风险
C. 再投资风险
D. 破产风险

24. A 公司发行面值为 1 000 元,票面年利率为 10%,期限为 10 年,每半年支付一次利息,到期一次还本的债券。已知发行时的市场利率为 6%,则该债券发行时点的价值为()元。
- A. 1 085. 22 B. 1 297. 575
- C. 1 183. 56 D. 1 250
25. 下列各项中,不属于应收账款监控方法的是()。
- A. 应收账款周转天数分析 B. 账龄分析表
- C. 应收账款账户余额的模式 D. 应收账款收现保证率分析

得分	评卷人

二、多项选择题(本类题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分。每小题备选答案中,有两个或两个以上符合题意的正确答案。请从每小题的备选答案中选出你认为正确的答案,用鼠标点击相应的选项。每小题所有答案选择正确的得分,不答、错答、漏答均不得分。)

1. 企业在持续经营过程中,会自发地、直接地产生一些资金来源,部分地满足企业的经营需要的自然性流动负债,如()。
A. 预收账款
B. 应付职工薪酬
C. 应付票据
D. 根据周转信贷协定取得的限额内借款
2. 下列各项中,决定预防性现金需求数额的因素有()。
A. 企业临时融资的能力
B. 企业预测现金收支的可靠性
C. 金融市场上的投资机会
D. 企业愿意承担短缺风险的程度
3. 下列各项中,属于证券资产特点的有()。
A. 可分割性
B. 高风险性
C. 强流动性
D. 持有目的多元性
4. 相对于固定预算,弹性预算的特点包括()。
A. 预算范围宽
B. 过于呆板
C. 可比性差
D. 便于预算执行的评价和考核
5. 企业的收益分配应当遵循的原则包括()。
A. 投资与收入对等
B. 投资机会优先
C. 兼顾各方面利益
D. 积累发展优先
6. 下列各项中,属于认股权证筹资特点的有()。
A. 认股权证是一种融资促进工具
B. 认股权证是一种高风险融资工具
C. 有助于改善上市公司的治理结构
D. 有利于推进上市公司的股权激励机制
7. 维持性投资也可以称为战术性投资,下列属于维持性投资的有()。
A. 更新替换旧设备的决策
B. 配套流动资金投资
C. 生产技术革新的决策
D. 开发新产品决策
8. 为了确保公司能一致性地运用信用和保证公平性,公司必须保持恰当的信用政策,信用政策必须明确地规定()。
A. 信用标准
B. 信用条件
C. 收账政策
D. 商业折扣