

广州城建职业学院 2020至2021 学年第一学期

《财务管理》试卷（B卷）

适用年级/专业： 会计、财务管理 考试时间： 120分钟 考试形式： 笔试/闭卷

题 号	一	二	三	四	五	总 分
得 分						
评卷人						

得 分	评卷人

一、单项选择题。（共15题，共30分）

- 1、下列不属于股票特点的是（ ）
A. 风险性 B. 收益性 C. 流通性 D. 永久性
- 2、某企业按照“2/10，n/60”的信用条件购进一批商品。若企业放弃现金折扣，在信用期内付款，则放弃现金折扣的机会成本为（ ）
A. 20. 41% B. 12. 24% C. 14. 70% D. 20%
- 3、甲公司年度销售收入净额为3600万元，应收账款周转率为30次，产品单价为100元，单位变动成本为60元，若资本成本为10%，一年按360天计算，则应收账款的机会成本为（ ）万元
A. 6 B. 4. 8 C. 7. 2 D. 12
- 4、已知甲项目的原始投资额为800万元，建设期为1年，投产后1至5年的每年净现金流量为100万元，第6至10年的每年净现金流量为80万元，则该项目不包括建设期的静态投资回收期为（ ）年。
A. 7. 5 B. 9. 75 C. 8. 75 D. 7. 65
- 5、 某公司2015年的敏感性资产为1360万元，敏感性负债为520万元，销售收入为2400万元，经营性资产、经营性负债占销售收入的百分比不变，公司预计2016年度增加的固定资产是25万元，预计2016年销售增长率为5%，销售净利率为10%，股利支付率为75%，则2016年需要从外部筹集的资金为（ ）万元。
A. 21 B. 20 C. 9 D. 4
- 6、优先股是指股份有限公司发行的具有优先权利、相对优先于一般普通种类股份的股份种类。下列说法不正确的是（ ）。
A. 在利润分配及剩余财产清偿分配的权利方面，优先股持有人优先于普通股股东
B. 在参与公司决策管理等方面，优先股的权利受到限制

- C. 优先股的股利收益是事先约定的，也是相对固定的
D. 当公司处于清算时，剩余财产先分给优先股股东，再分给债权人，最后分给普通股股东
- 7、下列关于营运资金概念及特点的说法中不正确的是（ ）
A. 狭义的营运资金是指流动资产减去流动负债 B. 营运资金来源多样
C. 营运资金的实物形态具有稳定性 D. 营运资金周转期较短
- 8、王大爷是位热心于公益事业的人，自2010年12月底开始，他每年年底都要向一位失学儿童捐款，帮助这位失学儿童从小学一年级读完九年义务教育。王大爷每年向失学儿童的捐款有年金的特点，属于（ ）
A. 普通年金 B. 递延年金 C. 即付年金 D. 永续年金
- 9、永续年金的现值可以看成是一个n无穷大时（ ）的现值。
A. 普通年金 B. 预付年金 C. 递延年金 D. 复利
- 10、某人希望在5年末取得本利和20000元，则在年利率为2%，单利计息的方式下，此人现在应当存入银行（ ）元。
A. 18114 B. 18181. 82 C. 18004 D. 1800
- 11、某企业每年耗用某种原材料3600千克，该材料的单位成本为20元，单位材料年持有成本为1元，一次订货成本50元，则该企业的经济订货批量为（ ）千克，最小存货成本为（ ）元。
A. 300, 3000 B. 600, 600 C. 600, 300 D. 600, 6000
- 12、 下列各项成本中，属于企业进行追加筹资的决策依据的是（ ）。
A. 边际资本成本 B. 个别资本成本 C. 目标资本成本 D. 加权平均资本
- 13、某公司普通股目前的股价为10元/股，筹资费率为6%，预计第一年每股股利为2元，股利固定增长率2%，则该企业利用留存收益的资本成本率为（ ）。
A. 22. 40% B. 22. 00% C. 23. 70% D. 23. 28%
- 14、项目投资决策中，完整的项目计算期是指（ ）。
A. 建设期 B. 生产经营期 C. 建设期+达产期 D. 建设期+运营期
- 15、某公司决定连续5年每年年初存入银行10万元以备5年后使用，假设银行存款利率为2%，则5年后该公司可以使用的资金额为（ ）。(F/A，2%，5)＝5. 2040
A. 53. 08 B. 51. 22 C. 52. 04 D. 51. 00

得 分	评卷人

二、多项选择题。（共5题，共15分）

- 1、在计算个别资本成本时，不需要考虑所得税抵减作用的筹资方式有（ ）。
- A. 银行借款 B. 长期债券 C. 留存收益 D. 普通股
- 2、在应收账款管理中，应收账款的成本包括（ ）。
- A. 应收账款机会成本 B. 应收账款管理成本 C. 应收账款坏账成本 D. 应收账款信用成本
- 3、下列关于普通股筹资特点的说法中，不正确的有（ ）。
- A. 相对于债务筹资，普通股筹资的成本较高
- B. 在所有的筹资方式中普通股的资本成本最高
- C. 普通股筹资可以尽快形成生产能力
- D. 公司控制权分散，容易被经理人控制
- 4、某企业正在讨论两个投资方案A方案寿命期10年，净现值为400万元, 内含报酬率为10%；B方案寿命期10年，净现值为300万元，内含报酬率为15%。据此可以认定（ ）
- A. 若AB两方案是互斥方案，则A方案较好 B. 若AB两方案是互斥方案，则B方案较好
- C. 若AB两方案是独立方案，则A方案较好 D. 若AB两方案是独立方案，则B方案较好
- 5、某公司张董事赞同以利润最大化为企业财务管理目标，其主要原因有（ ）。
- A. 人类从事生产经营目的是为了创造更多的剩余产品，在市场经济条件下，剩余产品的多少可以用利润这个指标衡量
- B. 自由竞争市场中，资本的使用权最终属于获利最多的企业
- C. 只有每个企业最大限度的创造利润，整个社会的财富才可能实现最大化，从而带来社会的进步和发展
- D. 利润最大化考虑了风险因素

得 分	评卷人

三、判断题。（共10题，共10分）

- 1、一个财务管理者必须作两个决策，一是企业运营需要多少营运资金；二是如何筹集企业运营所需要的营运资金。（ ）
- 2、最优资本结构是指在一定条件下使企业平均资本成本最低、企业价值最大的资本结构。（ ）
- 3、如果企业信誉恶化，即使在信贷额度内，企业也可能得不到借款，此时，银行要承担法律责

任。（ ）

- 4、某企业年初从银行贷款200万元，期限为1年，年利率为8%，按照贴现法付息，则年末应偿还的金额为216万元。（ ）
- 5、已知项目的现值指数为1.2，则可以知道项目的净现值率为2.2。（ ）
- 6、使得某方案的净现值大于0的贴现率，一定小于该方案的内部收益率。（ ）
- 7、在应收账款管理中，信用政策必须明确地规定信用标准、信用条件和折扣条件。
- 8、企业按照销售百分比法预测出来的资金需要量，是企业在未来一定时期资金需要量的增量。（ ）
- 9、股权筹资形成企业的股权资金，股权筹资的方式包括吸收直接投资、发行股票、利用留存收益和融资租赁四种主要形式。（ ）
- 10、优先股持有人优先参与公司决策管理方面，正确公司的重大经营事项进行表决。（ ）

得 分	评卷人

四、计算题。（共5题，共30分）

- 1、某企业每年需耗用A材料60000件，单位材料年存储成本30元，平均每次进货费用为90元，A材料全年平均单价为150元。假定不存在数量折扣，不会出现陆续到货和缺货的现象。
- 要求：
- （1）计算A材料的经济订货批量；
- （2）计算A材料年度最佳订货批数；
- （3）计算A材料的相关订货成本；
- （4）计算A材料的相关存储成本；
- （5）计算A材料经济订货批量平均占用资金。
- 2、某公司预计全年货币资金需要量为70 000元，每天资金支出量不变，货币资金与有价证券的转换成本为每次140元，有价证券的年利率为10%，求：
- ①最佳现金持有量；
- ②需要转换几次有价证券；
- ③最低现金总成本。
- 3、某公司拟租赁一间厂房，期限是10年，假设年利率是10%，出租方提出以下几种付款方案：
- （1）立即付全部款项共计20万元；
- （2）从第4年开始每年年初付款4万元，至第10年年初结束；

（3）第1到8年每年年末支付3万元，第9年年末支付4万元，第10年年末支付5万元。

已知 $(P/A, 10\%, 2) = 1.7355$; $(P/A, 10\%, 7) = 4.8684$; $(P/A, 10\%, 8) = 5.3349$; $(P/A, 10\%, 9) = 5.7590$; $(F/A, 10\%, 7) = 9.4872$; $(P/F, 10\%, 2) = 0.8264$; $(P/F, 10\%, 9) = 0.4241$; $(P/F, 10\%, 10) = 0.3855$ 。

要求：通过计算回答该公司应选择哪一种付款方案比较合算？

4、某固定资产项目在建设起点一次投入210万元，建设期为2年，第二年未完工，并投入流动资金30万元。投产后各年经营净利润为60万元。该项目使用寿命期为5年，按直线法折旧，期满有固定资产残值收入10万元，流动资金于项目终结时一次收回，该项目的资本成本为10%。要求计算该项目的净现值为多少？

已知： $(P/F, 10\%, 2) = 0.826$, $(P/A, 10\%, 2) = 1.736$, $(P/A, 10\%, 6) = 4.355$, $(P/F, 10\%, 7) = 0.513$

5、某企业预计信用期限60天，销量额为420万，变动成本为120万，收账费用为24万，坏账损失为9万，假定该企业投资报酬率为8%。如果企业为了加速应收账款的回收，决定在采用60天信用期限的同时，向客户提供“2/20, n/60”的现金折扣，预计将有占销售额60%的客户在折扣期内付款，而收账费用和坏账损失均比信用期为60天的方案下降10%。

要求：判断该企业是否应向客户提供现金折扣。

得 分	评卷人

五、案例分析。（共1题，共15分）

1、 A公司2005年销售甲产品100000件，单价100元/件，单位变动成本55元/件，固定经营成本2000000元。该公司平均负债总额4000000元，年利息率8%。2006年该公司计划销售量比上年提高20%，其他条件均保持上年不变。该公司适用的所得税税率为33%。要求：

（1）计算该公司2005年的边际贡献、息税前利润和净利润； （4分）

（2）计算该公司2006年的经营杠杆系数、财务杠杆系数； （3）

（3）计算该公司2006年的息税前利润变动率和每股收益变动率； （4分）

（4）计算该公司2006年的边际贡献、息税前利润和净利润。 （4分）