

广州城建职业学院 2018 至 2019 学年第 二 学期

《财务管理》试卷 (A 卷)

适用年级/专业： 会计 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

一、单项选择题。（共15题，共30分）

- 1、采用ABC控制法对存货进行控制时，应当重点控制的是（ ）。
- A. 数量较多的存货 B. 占用资金较多但品种数量较少的存货
- C. 品种较多的存货 D. 库存时间较长的存货
- 2、有一项年金，前3年无流入，后5年每年初流入500元，年利率为10%，则其现值为（ ）元。
- 已知：（P/A, 10%, 2）=1.7355，（P/A, 10%, 5）=3.7908，（P/A, 10%, 7）=4.8684，（P/F, 10%, 2）=0.8264
- A. 1994. 59 B. 1565. 68 C. 1813. 48 D. 1423. 21
- 3、 企业向租赁公司租入一台设备，价值1500万元，合同约定租赁期满时残值15万元归租赁公司所有，租期从2013年1月1日到2018年1月1日，租费率为12%，若采用先付租金的方式，则平均每年支付的租金为（ ）万元。[（P/F, 12%, 5）=0. 5674，（P/A, 12%, 4）=3. 0373，（P/A, 12%, 5）=3. 6048]
- A. 371. 54 B. 369. 43 C. 413. 75 D. 491. 06
- 4、根据全面预算体系的分类，下列预算中，属于财务预算的是（ ）。
- A. 销售预算 B. 现金预算 C. 材料采购预算 D. 直接人工预算
- 5、某投资方案的年营业收入为50000元，年营业成本为30000元，其中年折旧额为5000元，所得税税率为25%，该方案的每年营业现金净流量为（ ）元。
- A. 16250 B. 20000 C. 15000 D. 43200
- 6、企业拟将信用期由目前的30天放宽为60天，预计赊销额由1000万元变为1200万元，变动成本率为60%，企业要求的最低报酬率为10%，则放宽信用期后应收账款占用资金应计利息增加（ ）万元。（一年按360天计算）
- A. 17 B. 5 C. 7 D. 12
- 7、某公司上年度资金平均占用额为4000万元，其中不合理的部分是100万元，预计本年度销售额增长率为－3%，资金周转速度提高1%，则预测年度资金需要量为（ ）万元。
- A. 3745 B. 3821 C. 3977 D. 4057

- 8、公司在创立时首先选择的筹资方式是（ ）。
- A. 融资租赁 B. 向银行借款 C. 吸收直接投资 D. 发行企业债券
- 9、已知A公司销售当季度收回货款50%，下季度收回货款40%，下下季度收回货款10%，预算年度期初应收账款金额为27万元，其中包括上年第三季度销售的应收账款7万元，第四季度销售的应收账款20万元，则下列说法不正确的是（ ）。
- A. 上年第四季度的销售额为40万元
- B. 上年第三季度的销售额为70万元
- C. 上年第三季度销售的应收账款7万元在预计年度第一季度可以全部收回
- D. 第一季度收回的期初应收账款为27万元
- 10、某投资项目的经营期为5年，无建设期，投产后每年的现金净流量均为200万元，固定资产初始投资为350万元，项目的资本成本为10%，（P/A, 10%, 5）=3. 7908，则该投资项目的等额年金额为（ ）万元
- A. 263. 80 B. 92. 33 C. 211. 10 D. 107. 67
- 11、当企业不存在优先股时，下列关于总杠杆系数的计算公式中，正确的是（ ）。
- A. 总杠杆系数=经营杠杆系数/财务杠杆系数
- B. 总杠杆系数=经营杠杆系数+财务杠杆系数
- C. 总杠杆系数=经营杠杆系数-财务杠杆系数
- D. 总杠杆系数=经营杠杆系数×财务杠杆系数
- 12、下列各项中，关于货币时间价值的说法不正确的是（ ）
- A. 货币时间价值，是指一定量货币资本在不同时点上的价值量差额
- B. 货币时间价值是指没有风险没有通货膨胀情况下的社会平均利润率
- C. 货币的时间价值来源于货币进入社会再生产过程后的价值增值
- D. 货币时间价值是指不存在风险但含有通货膨胀情况下的社会平均利润率
- 13、下列各项中，不会对预计资产负债表中“存货”金额产生影响的是（ ）。
- A. 生产预算 B. 材料采购预算 C. 销售费用预算 D. 单位产品成本预算
- 14、已知（F/A, 10%，9）=13. 579，（F/A, 10%，11）=18. 531。则10年，10%的即付年金终值系数为（ ）
- A. 17. 531 B. 15. 937 C. 14. 579 D. 12. 579
- 15、净现值属于（ ）。
- A. 静态评价指标 B. 反指标 C. 次要指标 D. 主要指标

得分

二、多项选择题。（共5题，共15分）

- 1、下列说法正确的是（ ）。
- A. 在其他条件不变的情况下提高折现率会使得净现值变小
- B. 在利用动态指标对同一个投资项目进行评价和决策时，会得出完全相同的结论
- C. 在多个方案的组合排队决策中，如果资金总量受限，则应首先按照净现值的大小进行排队，然后选择使得净现值之和最大的组合
- D. 两个互斥方案的差额内部收益率大于基准收益率则原始投资额大的方案为较优方案
- 2、应收账款发生的原因有（ ）
- A. 商业竞争 B. 销售和收款的时间差距 C. 信用政策 D. 坏账准备
- 3、B企业2014年第一季度实际生产甲产品3400件，耗用乙材料20400千克，乙材料的实际单价为9元/千克。材料计划单价为10元/千克，材料定额单耗5千克/件。请判断，下列各项中正确的有（ ）。
- A. 实际产量材料标准耗用量20400千克 B. 材料用量差异34000元
- C. 材料价格差异13600元 D. 差异的主要原因是材料耗用量超支所致
- 4、在某公司财务目标研讨会上，张经理主张“贯彻合作共赢的价值理念，做大企业的财富蛋糕”；李经理认为“既然企业的绩效按年度考核，财务目标就应当集中体现当年利润指标”；王经理提出“应将企业长期稳定的发展放在首位，以便创造更多的价值”。上述观点涉及的财务管理目标有（ ）。
- A. 利润最大化 B. 企业规模最大化 C. 企业价值最大化 D. 相关者利益最大化
- 5、根据我国《公司法》及相关法律制度的规定，公司净利润的分配应当包括（ ）
- A. 弥补以前年度亏损 B. 提取法定公积金 C. 提取任意公积金 D. 向股东分配股利

得分

三、判断题。（共10题，共10分）

- 1、采用保本点定价法，成本需按其性态，即是否随产量变动而变动，分为固定成本和变动成本。（ ）
- 2、在公式 $y=a+bx$ 中， x 可以表示销售量、生产量等，但是不能表示为直接人工工时。（ ）
- 3、 $(F/A, 10\%, 4) + (F/P, 10\%, 4) = (F/A, 10\%, 5)$ 。（ ）
- 4、企业具有潜在的生产经营能力，适合薄利多销，则应该采取保持或提高市场占有率的定价目标。（ ）
- 5、对可能给企业带来灾难性损失的项目，企业应主动采取合资、联营和联合开发等措施，以规避风险。（ ）

- 6、相关者利益最大化目标强调股东的首要地位，并强调企业与股东之间的协调关系。（ ）
- 7、财务控制是指利用有关信息和特定手段，对企业的经营活动施加影响或调节，以便实现计划所规定的经营目标的过程。（ ）
- 8、所得税差异理论认为，资本利得收益比股利收益更有助于实现收益最大化目标，公司应当采用高股利政策。（ ）
- 9、生产预算是规定预算期内有关产品生产数量、产值和品种结构的一种预算。（ ）
- 10、企业正式下达执行的预算，执行部门一般不能调整。但是，市场环境、政策法规等发生重大变化，将导致预算执行结果产生重大偏差时，可经逐级审批后调整。（ ）

得分

四、计算题。（共5题，共25分）

- 1、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？
- 2、某企业每年需耗用A材料45000件，单位材料年存储成本20元，平均每次订货费用为180元，A材料全年平均单价为240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次；
- （3）计算A材料的相关订货成本；
- （4）计算A材料的相关储存成本；
- （5）计算A材料经济进货批量平均占用资金。
- 3、D公司为投资中心，下设甲乙两个利润中心，相关财务资料如下：
- 资料一：甲利润中心营业收入为38000元，变动成本总额为14000元，利润中心负责人可控的固定成本为4000元，利润中心负责人不可控但应由该中心负担的固定成本为7000元。
- 资料二：乙利润中心负责人可控边际贡献为30000元，部门边际贡献总额为22000元。
- 资料三：D公司利润为33000元，投资额为200000元，该公司预期的最低投资报酬率为12%。

要求：

- (1) 根据资料一计算甲利润中心的下列指标：
①利润中心边际贡献总额；
②利润中心负责人可控边际贡献；
③部门边际贡献。
- (2) 根据资料二计算乙利润中心负责人不可控但应由该利润中心负担的固定成本。
- (3) 根据资料三计算D公司的剩余收益。

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，第二年末完工，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、某人拟购买某股票，预计第一年可以获得100元股利，第二年可以获得200元股利，从第三年开始每年年末都可以获得稳定不变的股利300元，至第十年年末以5000元的价格出售该股票，假设折现率为10%，计算该项股票投资的现值。

已知（P/F，10%，1）＝0. 9091，（P/F，10%，2）＝0. 8264，（P/A，10%，10）＝6. 1446，（P/A，10%，2）＝1. 7355，（P/F，10%，10）＝0. 3855

得 分

五、案例分析。（共2题，共20分）

- 1、某公司预测的2012年度赊销额为3600万元，其信用条件是 “N/30”，变动成本率为60%，资本成本（或有价证券利息率）为10%。假设公司收账政策不变，固定成本总额不变。该公司准备了三个信用条件备选方案：
- A：维持 “N/30” 的信用条件；
B：将信用条件放宽到 “N/60” ；
C：将信用条件放宽到 “N/90” 。

为各种备选方案预测的赊销水平、坏账百分比和收账费用如下表：

方案	A	B	C
信用条件	N/30	N/60	N/90
年赊销额	3600	3960	4200
坏账损失率	2%	3%	6%
坏账损失	3600×2%=72	3960×3%=118. 8	1200×6%=252
收账费用	36	80	144

根据上述资料，计算分析确定该公司应该选择哪一种方案最佳。

2、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；
- (2) 计算该公司2006年的经营杠杆系数、财务杠杆系数；
- (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) 计算该公司2006年的边际贡献、息税前利润和净利润。