

会计专项题库—财务管理知识选择题题库

题库一

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

【答案】B

【解析】公司制企业的优点有：容易转让所有权；有限债务责任；公司制企业可以无限存续，一个公司在最初的所有者和经营者退出后仍然可以继续存在；公司制企业融资渠道较多，更容易筹集所需资金。选项B是个人独资企业的优点。

2. 在某上市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”。赵经理提出“力争使公司股票价格提高，让社会对公司评价更高”上述观点是基于相关者利益最大化目标提出的是（ ）。

- A. 张经理
- B. 李经理
- C. 王经理
- D. 赵经理

【答案】A

【解析】张经理主张“合作共赢的价值理念”，那么可以看出支持其观点的理论就是相关者利益最大化；李经理认为“财务目标就应当集中体现当年利润指标”，那么说明支持其观点的理论就是利润最大化；王经理提出“应将企业长期稳定的发展放在首位，创造更多的价值”，那么支持其观点的理论就是企业价值最大化；赵经理提出“力争使公司股票价格提高”，那么支持其观点的理论就是股东财富最大化。

3. 下列各项中，符合企业相关者利益最大化财务管理目标要求的是（ ）。

- A. 强调股东的首要地位

- B. 强调债权人的首要地位
- C. 强调员工的首要地位
- D. 强调经营者的首要地位

【答案】A

【解析】相关者利益最大化目标：（1）强调风险与报酬的均衡，将风险限制在企业可以承受的范围内。（2）强调股东的首要地位，并强调企业与股东之间的协调关系。（3）强调对代理人即企业经营者的监督和控制，建立有效的激励机制以便企业战略目标的顺利实施。（4）关心本企业一般职工的利益，创造优美和谐的工作环境和合理恰当的福利待遇，培养职工长期努力地为企业工作。（5）不断加强与债权人的关系，培养可靠的资金供应者。（6）关心客户的长期利益，以便保持销售收入的长期稳定增长。（7）加强与供应商的协作，共同面对市场竞争，并注重企业形象的宣传，遵守承诺，讲究信誉。（8）保持与政府部门的良好关系。

4. 某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况，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. 解聘总经理
- B. 强化内部人控制
- C. 加强对经营者的监督
- D. 将经营者的报酬与其绩效挂钩

【答案】B

【解析】协调所有者与经营者的矛盾的方法包括：解聘、接收和激励。所以选项 A、C、D 都是正确的。

5. 2010 年 10 月 19 日，我国发布了《XBRL，（可扩展商业报告语言）技术规范系列国家标准和通用分类标准》。下列财务管理环境中，随之得到改善的是（）。

- A. 经济环境
- B. 金融环境
- C. 市场环境
- D. 技术环境

【答案】D

【解析】可扩展商业报告语言（XBRL）分类标准属于会计信息化标准体系，它属于技术环境的内容。

6. 一定时期内每期期初等额收付的系列款项是（）。

- A. 预付年金
- B. 永续年金
- C. 递延年金
- D. 普通年金

【答案】A

【解析】本题的考点是年金的种类与含义。每期期初等额收付的系列款项是预付年金。

7. 某公司 2014 年 1 月 1 日投资建设一条生产线，投资期 3 年，营业期 8 年，建成后每年净现金流量均为 500 万元。该生产线净现金流量的年金形式是（）。

- A. 普通年金
- B. 预付年金
- C. 递延年金
- D. 永续年金

【答案】C

【解析】递延年金是指从第二期或第二期以后才发生的年金，该题目符合递延年金的性质。

8. 某公司从本年度起每年年末存入银行一笔固定金额的款项，若按复利制用最简便算法计算第 n 年末可以从银

行取出的本利和，则应选用的时间价值系数是（）。

- A. 复利终值系数
- B. 复利现值系数
- C. 普通年金终值系数
- D. 普通年金现值系数

【答案】C

【解析】因为本题中是每年年末存入银行一笔固定金额的款项，符合普通年金的形式，且要求计算第 n 年末可以从银行取出的本利和，实际上就是计算普通年金的终值，所以答案选择普通年金终值系数。

9. 某单位拟建立一项基金，从今年初开始，每年年初存入银行 10000 元，若年利率为 8%， $(F/A, 8\%, 5) = 5.8666$ ，5 年后该项基金的本息和为（）元。

- A. 63359
- B. 58666
- C. 55061
- D. 45061

【答案】A

【解析】本题考核的是已知年金和折现率求预付年金终值的问题， $F_{\text{即}} = F_{\text{普}} \times (1+i) = 10000 \times 5.8666 \times (1+8\%) = 63359$ （元）。

10. 已知 $(F/A, 10\%, 9) = 13.579$ ， $(F/A, 10\%, 11) = 18.531$ 。则 10 年，10% 的预付年金终值系数为（）。

- A. 17.531
- B. 15.937
- C. 14.579
- D. 12.579

【答案】A

【解析】预付年金终值系数与普通年金终值系数相比期数加 1，系数减 1，所以 10 年，10% 的预付年金终值系数 $= 18.531 - 1 = 17.531$ 。

11. 已知 $(P/A, 8\%, 5) = 3.9927$ ， $(P/A, 8\%, 6) = 4.6229$ ， $(P/A, 8\%, 7) = 5.2064$ ，则 6 年期、折现率为 8% 的预付年金现值系数是（）。

- A. 2.9927
- B. 4.2064
- C. 4.9927
- D. 6.2064

【答案】C

【解析】本题考查预付年金现值系数与普通年金现值系数的关系。即预付年金现值系数等于普通年金现值系数期数减 1 系数加 1 或用同期的普通年金系数乘以 $(1+i)$ ，所以 6 年期折现率为 8% 的预付年金现值系数 $= [(P/A, 8\%, 6-1) + 1] = 3.9927 + 1 = 4.9927$ 。或者 $= 4.6229 \times (1+8\%) = 4.9927$ 。

12. 企业年初借得 50000 元贷款，10 年期，年利率 12%，每年年末等额偿还。已知年金现值系数 $(P/A, 12\%, 10) = 5.6502$ ，则每年应付金额为（）元。

- A. 8849
- B. 5000
- C. 6000
- D. 28251

【答案】A

【解析】本题的考点是资金时间价值计算的灵活运用，已知现值、期限、利率，求年金 A 。因为： $P = A \times (P/A,$

12%, 10) 所以: $A=P/(P/A, 12\%, 10)=50000/5.6502=8849.24$ (元)。

13. 某公司拟于 5 年后一次还清所欠债务 100000 元, 假定银行利息率为 10%, 5 年 10% 的年金终值系数为 6.1051, 5 年 10% 的年金现值系数为 3.7908, 则应从现在起每年末等额存入银行的偿债基金为 () 元。

- A. 16379.75
- B. 26379.66
- C. 379080
- D. 610510

【答案】A

【解析】本题属于已知终值求年金, 故答案为: $A=F/(F/A, 10\%, 5)=100000/6.1051=16379.75$ (元)。

14. 在投资收益不确定的情况下, 按估计的各种可能收益水平及其发生概率计算的加权平均数是 ()。

- A. 实际投资收益 (率)
- B. 期望投资收益 (率)
- C. 必要投资收益 (率)
- D. 无风险收益 (率)

【答案】B

【解析】无

15. 投资者对某项资产合理要求的最低收益率, 称为 ()。

- A. 实际收益率
- B. 必要收益率
- C. 预期收益率
- D. 无风险收益率

【答案】B

【解析】必要收益率也称最低必要报酬率或最低要求的收益率, 表示投资者对某资产合理要求的最低收益率, 必要收益率等于无风险收益率加风险收益率。实际收益率是指已经实现或确定可以实现的资产收益率。预期收益率是指在不确定条件下, 预测的某种资产未来可能实现的收益率。

16. 某企业拟进行一项存在一定风险的完整工业项目投资, 有甲、乙两个方案可供选择。已知甲方案净现值的期望值为 1000 万元, 标准差为 300 万元; 乙方案净现值的期望值为 1200 万元, 标准差为 330 万元。下列结论中正确的是 ()。

- A. 甲方案优于乙方案
- B. 甲方案的风险大于乙方案
- C. 甲方案的风险小于乙方案
- D. 无法评价甲乙方案的风险大小

【答案】B

【解析】因为期望值不同, 衡量风险应该使用标准离差率, 甲的标准离差率 $=300/1000=0.3$, 乙的标准离差率 $=330/1200=0.275$, 所以乙方案的风险较小。

17. 关于证券投资组合理论的以下表述中, 正确的是 ()。

- A. 证券投资组合能消除大部分系统风险
- B. 证券投资组合的总规模越大, 承担的风险越大
- C. 风险最小的组合, 其报酬最大
- D. 一般情况下, 随着更多的证券加入到投资组合中, 整体风险降低的速度会越来越慢

【答案】D

【解析】无

18. 根据财务管理的理论，公司特有风险通常是（ ）。

- A. 不可分散风险
- B. 非系统风险
- C. 基本风险
- D. 系统风险

【答案】B

【解析】非系统风险又称特定风险，这种风险可以通过投资组合进行分散。

19. 下列各项中，不能通过证券组合分散的风险是（ ）。

- A. 非系统性风险
- B. 公司特别风险
- C. 可分散风险
- D. 市场风险

【答案】D

【解析】证券投资组合的风险包括非系统性风险和系统性风险。非系统性风险又叫可分散风险或公司特有风险，可以通过投资组合分散掉，当股票种类足够多时，几乎能把所有的非系统性风险分散掉；系统性风险又称不可分散风险或市场风险，不能通过证券组合分散掉。

20. 如果整个市场投资组合收益率的标准差是 0.1，某种资产和市场投资组合的相关系数为 0.4，该资产的标准差为 0.5，则该资产的 β 系数为（ ）。

- A. 1.79
- B. 0.2
- C. 2
- D. 2.24

【答案】C

【解析】某种资产的 β 系数 = $\rho_{i,m} \times \frac{\sigma_i}{\sigma_m} = 0.4 \times \frac{0.5}{0.1} = 2$ 。

21. 当股票投资必要收益率等于无风险投资收益率时， β 系数应（ ）。

- A. 大于 1
- B. 等于 1
- C. 小于 1
- D. 等于 0

【答案】D

【解析】根据资本资产定价模式 $R_{(a)} = R_f + \beta (R_m - R_f)$ ，因 $R_{(a)} = R_f$ ，所以风险系数 β 应等于 0。

22. 简便易行，但比较粗糙且带有主观判断的混合成本分解法是（ ）。

- A. 回归分析法
- B. 账户分析法
- C. 工业工程法
- D. 高低点法

【答案】B

【解析】账户分析法，又称会计分析法，它是根据有关成本账户及其明细账的内容，结合其与产量的依存关系，判断其比较接近哪一类成本，就视其为哪一类成本。这种方法简便易行，但比较粗糙且带有主观判断。

23. 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

【答案】C

【解析】财务预算作为全面预算体系的最后环节，它是从价值方面总括地反映企业业务预算与专门决策预算的结果，也就是说，业务预算和专门决策预算中的资料都可以用货币金额反映在财务预算内，这样一来，财务预算就成为了各项业务预算和专门决策预算的整体计划，故亦称为总预算，其他预算则相应成为辅助预算和分预算。现金预算属于财务预算，因此本题的正确答案为选项 C。

24. 下列各项费用预算项目中，最适宜采用零基预算编制方法的是（ ）。

- A. 人工费
- B. 培训费
- C. 材料费
- D. 折旧费

【答案】B

【解析】零基预算是在编制费用预算时，不考虑以往会计期间所发生的费用项目或费用数额，而是一切以零为出发点，从实际需要逐项审议预算期内各项费用的内容及开支标准是否合理，在综合平衡的基础上编制费用预算的方法。选项 A、C 属于技术性变动成本，选项 D 通常属于约束性固定成本，只有选项 B 属于酌量性固定成本。要想降低酌量性固定成本，只有厉行节约、精打细算，编制出可行的费用预算并严格执行。

25. 下列预算编制方法中，可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制的是（ ）。

- A. 增量预算
- B. 弹性预算
- C. 滚动预算
- D. 零基预算

【答案】A

【解析】增量预算编制方法的缺陷是可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制，因为不加分析地保留或接受原有的成本费用项目，可能使原来不合理的费用继续开支而得不到控制，形成不必要开支合理化，造成预算上的浪费。

26. 运用零基预算法编制预算，需要逐项进行成本效益分析的费用项目是（ ）。

- A. 可避免费用
- B. 不可避免费用
- C. 可延缓费用
- D. 不可延缓费用

【答案】A

【解析】零基预算编制过程中要划分不可避免费用项目和可避免费用项目。在编制预算时，对不可避免费用项目必须保证资金供应；对可避免费用项目，则需要逐项进行成本与效益分析，尽量控制可避免项目纳入预算当中。

27. 在下列预算方法中，能够适应多种业务量水平并能克服固定预算方法缺点的是（ ）。

- A. 弹性预算方法
- B. 增量预算方法
- C. 零基预算方法
- D. 滚动预算方法

【答案】A

【解析】弹性预算是为了克服固定预算方法的缺点而提出的，以业务量、成本和利润之间的联动关系为依据，按照预算期可预见的各种业务量水平为基础，编制能够适应多种情况变化的一种预算方法。

28. () 属于整个预算编制的起点。

- A. 销售预算
- B. 生产预算
- C. 直接材料预算
- D. 制造费用预算

【答案】A

【解析】销售预算是整个预算编制的起点。

29. () 仅仅反映实物量指标，不反应价值指标。

- A. 销售预算
- B. 生产预算
- C. 直接材料预算
- D. 制造费用预算

【答案】B

【解析】业务预算中除了生产预算外其他预算均反应价值量指标，而生产预算进行反映实物量指标，不反映价值量指标。

30. 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. 产品成本预算

【答案】C

【解析】生产预算提供产量的数据，材料采购预算提供材料的期末余额数据，产品成本预算提供产品期末余额的数据。销售及管理费用预算只是影响利润表中数额，对存货项目没有影响。

31. 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. 经营租赁
- B. 售后回租
- C. 杠杆租赁
- D. 直接租赁

【答案】C

【解析】本题的考核点是杠杆租赁的含义。在杠杆租赁方式下，出租人既出租资产，同时又以该项资产为借入资金担保。

32. 企业向租赁公司租入一台设备，价值 500 万元，合同约定租赁期满时残值 5 万元归承租人所有，租期为 5 年，年利率 10%，租赁手续费率每年 2%。若采用后付租金的方式，则平均每年支付的租金为 () 万元。【 $(P/A, 12\%, 5) = 3.6048$ 】

- A. 123.8
- B. 138.70
- C. 137.92
- D. 155.35

【答案】B

【解析】 $500 = \text{租金} \times (P/A, 12\%, 5)$ 租金 $= 500 / 3.6048 = 138.70$ (万元)。

33. 与银行借款相比，下列各项中不属于融资租赁筹资特点的是（ ）。

- A. 资本成本低
- B. 融资风险小
- C. 融资期限长
- D. 融资限制少

【答案】A

【解析】融资租赁的筹资特点如下：（1）无须大量资金就能迅速获得资产；（2）财务风险小，财务优势明显；（3）限制条件较少；（4）能延长资金融通的期限；（5）资本成本负担较高。

34. 与发行公司债券相比，吸收直接投资的优点是（ ）。

- A. 资本成本较低
- B. 产权流动性较强
- C. 能够提升企业市场形象
- D. 易于尽快形成生产能力

【答案】D

【解析】吸收直接投资的筹资优点：（1）能够尽快形成生产能力；（2）容易进行信息沟通。所以正确的是选项D。

35. 与股票筹资相比，下列各项中，属于留存收益筹资特点的是（ ）。

- A. 资本成本较高
- B. 筹资费用较高
- C. 稀释原有股东控制权
- D. 筹资数额有限

【答案】D

【解析】留存收益筹资特点包括：（1）不发生筹资费用；（2）维持公司的控制权分布；（3）筹资数额有限。

36. 甲企业上年度资产平均占用额为 5000 万元，经分析，其中不合理部分 700 万元，预计本年度销售增长 8%，资金周转加速 3%。则预测本年度资金需要量为（ ）万元。

- A. 4834.98
- B. 4504.68
- C. 4327.96
- D. 3983.69

【答案】B

【解析】预测年度资金需要量 = $(5000 - 700) \times (1 + 8\%) \times (1 - 3\%) = 4504.68$ （万元）。

37. 在财务管理中，将资金划分为变动资金、不变资金和半变动资金，并据以预测企业未来资金需要量的方法称为（ ）。

- A. 定额预测法
- B. 比率预测法
- C. 资金习性预测法
- D. 成本习性预测法

【答案】C

【解析】资金习性预测法需要将资金划分为变动资金、不变资金和半变动资金，并据以预测企业未来资金需要量。

38. 某公司采用销售百分比法预测 2010 年外部资金需要量，2010 年销售收入将比上年增加 20%。2009 年的销

售收入为 1800 万元，敏感资产和敏感负债占销售收入的百分比分别为 58%、13%，销售净利润率为 10%，股份支付率为 60%。若该公司 2010 年销售净利润率、股份支付率均保持不变，则 2010 年该公司应追加资金需要量的数额是（ ）万元。

- A. 32.4
- B. 54.0
- C. 75.6
- D. 90.0

【答案】C

【解析】应追加的资金需要量的数额=1800×20%×（58%-13%）-1800×120%×10%×（1-60%）=75.6（万元）。

39. 下列各项中，通常不会导致企业资本成本增加的是（ ）。

- A. 通货膨胀加剧
- B. 投资风险上升
- C. 经济持续过热
- D. 证券市场流动性增强

【答案】D

【解析】如果国民经济不景气或者经济过热，通货膨胀持续居高不下，投资者投资风险大，预期报酬率高，筹资的资本成本就高。选项 A、B、C 均会导致企业资本成本增加。证券市场流动性增强，会使风险降低，资本成本会下降。

40. 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%

【答案】B

【解析】本题的考点是个别资本成本的计算。债券的资本成本=[500×12%×（1-25%）]/[600×（1-5%）]=7.89%。

41. 为反映现时资本成本水平，计算平均资本成本最适宜采用的价值权数是（ ）。（2013 年）

- A. 账面价值权数
- B. 目标价值权数
- C. 市场价值权数
- D. 历史价值权数

【答案】C

【解析】市场价值权数以各项个别资本的现行市价为基础计算资本权数，确定各类资本占总资本的比重。其优点是能够反映现时的资本成本水平，有利于进行资本结构决策。本题考核平均资本成本的计算。

42. 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

【答案】A

【解析】因为此处要降低的是经营杠杆效应，利息费用影响的是财务杠杆，所以选项 A 是答案。选项 B、C、D 根据指标联动法分析都是正确的。

43. 下列各项中，将会导致经营杠杆效应最大的情况是（ ）。

- A. 实际销售额等于目标销售额

- B. 实际销售额大于目标销售额
- C. 实际销售额等于盈亏临界点销售额
- D. 实际销售额大于盈亏临界点销售额

【答案】C

【解析】当实际销售额等于盈亏临界点销售额时，企业的息税前利润为0，此时经营杠杆系数的分母为0，经营杠杆系数趋近于无穷大，这种情况下经营杠杆效应最大，所以选项C正确。

45. 某企业某年的财务杠杆系数为2.5，息税前利润（EBIT）的计划增长率为10%，假定其他因素不变，则该企业普通股每股收益（EPS）的增长率为（ ）。

- A. 4%
- B. 5%
- C. 20%
- D. 25%

【答案】D

【解析】财务杠杆系数=每股收益变动率/息税前利润变动率，即 $2.5 = \text{每股收益增长率} / 10\%$ ，所以每股收益增长率=25%。

46. 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

【答案】C

【解析】一般来说，在企业初创阶段，产品市场占有率低，产销业务量小，经营杠杆系数大，此时企业筹资主要依靠权益资本。本题中，只有选项C属于权益筹资。

47. 处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

【答案】B

【解析】不同行业资本结构差异很大。高新技术企业的产品、技术、市场尚不成熟，经营风险高，因此可降低债务资本比重，控制财务杠杆风险。因此高新技术企业不适宜采用高负债资本结构。

48. 下列各项中，运用普通股每股收益（每股收益）无差别点法确定最佳资本结构时，需计算的指标是（ ）。

- A. 息税前利润
- B. 营业利润
- C. 净利润
- D. 利润总额

【答案】A

【解析】每股收益无差别点法是指不同筹资方式下每股收益都相等时息税前利润或业务量水平。业务量通常可以是销售收入或销量。

49. 下列关于最佳资本结构的表述中，错误的是（ ）。

- A. 最佳资本结构在理论上是存在的
- B. 资本结构优化的目标是提高企业价值
- C. 企业平均资本成本最低时资本结构最佳

D. 企业的最佳资本结构应当长期固定不变

【答案】D

【解析】从理论上讲，最佳资本结构是存在的，但由于企业内部条件和外部环境的经常性变动，动态地保持最佳资本结构十分困难。所以选择选项 D。

50. 某公司新建一条生产线，预计投产后第一年末、第二年末流动资产分别为 40 万元和 50 万元，结算性流动负债分别为 15 万元和 20 万元，则第二年新增的营运资金是（ ）万元。

A. 5

B. 15

C. 20

D. 30

【答案】A

【解析】第一年的营运资金=40-15=25（万元），第二年的营运资金=50-20=30（万元），所以，第二年新增的营运资金=30-25=5（万元）。

51. 某投资项目各年的预计现金净流量分别为：NCF₀=-200 万元，NCF₁=-50 万元，NCF₂₋₃=100 万元，NCF₄₋₁₁=250 万元，NCF₁₂=150 万元，则该项目包括投资期的静态回收期为（ ）。

A. 2.0 年

B. 2.5 年

C. 3.2 年

D. 4.0 年

【答案】C

【解析】包括投资期的静态回收期=3+ $\frac{|-200-50+100 \times 2|}{250}=3.2$ （年）。所以，选项 C 正确。

52. 下列各项中，不属于静态回收期优点的是（ ）。

A. 计算简便

B. 便于理解

C. 直观反映返本期限

D. 正确反映项目总回报

【答案】D

【解析】静态回收期的优点是：能够直观地反映原始投资的返本期限，便于理解，计算也不难，可以直接利用回收期之前的现金净流量信息。缺点是：没有考虑货币时间价值因素和回收期满后继续发生的现金净流量。所以，应选择选项 D。

53. 某企业拟进行一项固定资产投资项目决策，资本成本为 12%，有四个方案可供选择。其中甲方案的项目寿命期为 10 年，净现值为 1000 万元，乙方案的现值指数为 0.85；丙方案的项目寿命期为 15 年，年金净流量为 150 万元；丁方案的内部收益率为 10%。最优的投资方案是（ ）。

A. 甲方案

B. 乙方案

C. 丙方案

D. 丁方案

【答案】A

【解析】由于乙方案的现值指数小于 1，丁方案的内部收益率为 10%，小于设定贴现率 12%，所以乙方案和丁方案均不可行；甲方案和丙方案的项目寿命期不等，应选择年金净流量最大的方案为最优方案。甲方案的年金净流量=1000/（P/A，12%，10）=176.98（万元），高于丙方案，所以甲方案较优。

54.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

【答案】B

【解析】债券价值是未来现金流入的现值，折现率是市场利率，因此市场利率上升，债券价值会下降。

55.假定投资者目前以 1075.92 元的价格，购买一份面值为 1000 元、每年付息一次，到期归还本金，票面利率为 12% 的 5 年期债券，投资者将该债券持有至到期日，的内部收益率为（）。

- A.10%
- B.15%
- C.16%
- D.18%

【答案】A

【解析】 $1075.92 = 120 \times (P/A, R, 5) + 1000 \times (P/F, R, 5)$ 解之得：内部收益率 $R = 10\%$ 。

56.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

【答案】B

【解析】股票的内在价值 $= 0.6 \times (1+5\%) / (11\%-5\%) = 10.5$ （元）。

57.某种股票为固定成长股,当前的市场价格是 40 元，每股股利是 2 元，预期的股利增长率是 5%，则该股票的内部收益率为（）。

- A.5%
- B.5.5%
- C.10%
- D.10.25%

【答案】D

【解析】 $R = D_1/P_0 + g = 2 \times (1+5\%) / 40 + 5\% = 10.25\%$ 。

58. 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

【答案】B

【解析】在保守融资策略中，长期融资支持固定资产、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。

59. 某公司在融资时，对全部固定资产和部分永久性流动资产采用长期融资方式，据此判断，该公司采取的融资策略是（ ）。

- A. 保守型融资策略
- B. 激进型融资策略
- C. 稳健型融资策略
- D. 期限匹配型融资策略

【答案】B

【解析】在激进融资策略中，企业以自发性流动负债、长期负债和权益资本为部分永久性流动资产和固定资产融资。临时性流动负债支持剩下的永久性流动资产和所有的临时性流动资产。所以，选项 B 正确。

60. 运用成本模型计算最佳现金持有量时，下列公式中，正确的是（ ）。

- A. 最佳现金持有量 = \min （管理成本+机会成本+转换成本）
- B. 最佳现金持有量 = \min （管理成本+机会成本+短缺成本）
- C. 最佳现金持有量 = \min （机会成本+经营成本+转换成本）
- D. 最佳现金持有量 = \min （机会成本+经营成本+短缺成本）

【答案】B

【解析】成本模型强调的是：持有现金是有成本的，最优的现金持有量是使现金持有成本最小化的持有量。其计算公式为：最佳现金持有量 = \min （管理成本+机会成本+短缺成本），因此选项 B 是正确的。

61. 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

【答案】C

【解析】现金浮游量是指企业账户上的现金余额和银行账户上的企业存款余额之间的差额。

62. 下列各项中，不属于现金支出管理措施的是（ ）。

- A. 推迟支付应付款
- B. 提高信用标准
- C. 以汇票代替支票
- D. 争取现金收支同步

【答案】B

【解析】本题的主要考核点是现金的收支管理。现金支出管理的主要任务是尽可能延缓现金的支出时间。现金支出管理的措施有：（1）使用现金浮游量；（2）推迟应付款的支付；（3）汇票代替支票；（4）改进员工工资支付模式；（5）透支；（6）争取现金流出与现金流入同步；（7）使用零余额账户。因此，选项 A、C、D 都属于现金支出管理措施。提高信用标准会使企业的现金收入减少，不属于现金支出管理措施。

63. 根据经济订货批量的基本模型，下列各项中，可能导致经济订货批量提高的是（ ）。

- A. 每期对存货的总需求降低
- B. 每次订货费用降低
- C. 每期单位存货存储费降低
- D. 存货的采购单价降低

【答案】C

【解析】经济订货批量 $EOQ = (2KD/KC)^{1/2}$ ，所以，每期对存货的总需求 D、每次订货费用 K 与经济订货批量 EOQ 同方向变动；每期单位存货存储费 KC 与经济订货批量 EOQ 反方向变动。存货的采购单价不影响经济订货

批量 EOQ。所以，选项 C 正确。

64. 某企业从银行获得附有承诺的周转信贷额度为 1000 万元，承诺费率为 0.5%，年初借入 800 万元，年底偿还，年利率为 5%。则该企业负担的承诺费是（ ）万元。

- A. 1
- B. 4
- C. 5
- D. 9

【答案】A

【解析】该企业负担的承诺费 = $(1000 - 800) \times 0.5\% = 1$ （万元）。

65. 某企业需要借入资金 60 万元，由于贷款银行要求将贷款金额的 20% 作为补偿性余额，故企业需要向银行申请的贷款数额为（ ）万元。

- A. 75
- B. 72
- C. 60
- D. 50

【答案】A

【解析】由于借款金额 = 申请贷款的数额 $\times (1 - \text{补偿性余额比率})$ ，所以，本题中需要向银行申请的贷款数额 = $60 / (1 - 20\%) = 75$ （万元），选项 A 是正确答案。

66. 某企业年初从银行贷款 100 万元，期限 1 年，年利率为 10%，按照贴现法付息，则年末应偿还的金额为（ ）万元。

- A. 70
- B. 90
- C. 100
- D. 110

【答案】C

【解析】贴现法，是指银行向企业发放贷款时，先从本金中扣除利息部分，在贷款到期时借款企业偿还全部本金的一种利息支付方法，在贴现法下实际利率大于名义利率。

67. 下列关于短期融资券的表述中，错误的是（ ）。

- A. 短期融资券不向社会公众发行
- B. 必须具备一定信用等级企业才能发行短期融资券
- C. 相对于发行公司债券而言，短期融资券的筹资成本较高
- D. 相对于银行借款筹资而言，短期融资券的一次性筹资数额较大

【答案】C

【解析】相对于发行企业债券而言，发行短期融资券的筹资成本较低。所以选项 C 的说法不正确。

68. 某公司按照“2/20，N/60”的条件从另一公司购入价值 1000 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%

【答案】D

【解析】本题的主要考核点是放弃现金折扣的信用成本率的计算。放弃现金折扣的信用成本率

$$= \frac{2\%}{1-2\%} \times \frac{360}{60-20} = 18.37\%。$$

69. 下列各项中，与放弃现金折扣的信用成本率呈反向变化的是（ ）。

- A. 折扣百分比
- B. 折扣期
- C. 信用标准
- D. 信用期

【答案】D

【解析】放弃现金折扣的信用成本率=现金折扣百分比/（1-现金折扣百分比）×360/（信用期-折扣期），可以看出，现金折扣百分比、折扣期和放弃现金折扣的信用成本率呈正向变动，信用标准和放弃现金折扣的信用成本率无关，信用期和放弃现金折扣的信用成本率呈反向变动，所以，本题应该选择选项D。

70. 根据本量利分析原理，只能提高安全边际而不会降低盈亏临界点的措施是（ ）。

- A. 提高单价
- B. 增加产销量
- C. 降低单位变动成本
- D. 压缩固定成本

【答案】B

【解析】保本销售量=固定成本总额÷（单价-单位变动成本）。

71. 假设某企业只生产销售一种产品，单价 50 元，边际贡献率 40%，每年固定成本 300 万元，预计来年产销量 20 万件，则价格对利润影响的敏感系数为（ ）。

- A. 10
- B. 8
- C. 4
- D. 40

【答案】A

【解析】来年预计利润=收入-变动成本-固定成本=20×50-20×50×（1-40%）-300=100（万元）假设价格增长 10%，达到 55 元，单位变动成本不变还是 30，由于单价变动，所以不能用原来的边际贡献率来计算。预计利润=20×55-20×30-300=200（万元）利润变动率=（200-100）/100=100%单价的敏感系数=100%/10%=10。

72. 在标准成本管理中，成本总差异是成本控制的重要内容。其计算公式是（ ）。

- A. 实际产量下实际成本-实际产量下标准成本
- B. 实际产量下标准成本-预算产量下实际成本
- C. 实际产量下实际成本-预算产量下标准成本
- D. 实际产量下实际成本-标准产量下的标准成本

【答案】A

【解析】成本总差异=实际产量下实际成本-实际产量下标准成本。

73. 某公司月成本考核例会上，各部门经理正在讨论、认定直接材料价格差异的主要责任部门。根据你的判断，该责任部门应是（ ）。

- A. 采购部门
- B. 销售部门
- C. 劳动人事部门
- D. 管理部门

【答案】A

【解析】直接材料价格差异的责任部门应是采购部门。

74. 下列表述正确的是（）。

- A. 对一项增值作业来讲，它所发生的成本都是增值成本
- B. 对一项非增值作业来讲，它所发生的成本都是非增值成本
- C. 非增值成本是企业执行非增值作业时发生的成本
- D. 增值成本是企业执行增值作业时发生的成本

【答案】B

【解析】增值成本是企业完美效率执行增值作业时发生的成本，其是一种理想的目标成本，并非实际发生；非增值成本是由非增值作业和增值作业的低效率而发生的作业成本。

75. 对成本中心而言，下列各项中，不属于该类中心特点的是（）。

- A. 只考核本中心的责任成本
- B. 只对本中心的可控成本负责
- C. 只对责任成本进行控制
- D. 只对直接成本进行控制

【答案】D

【解析】成本中心只对可控成本负责，不负责不可控成本。直接成本不一定是可控成本，因此选项D不正确。

76. 在企业责任成本管理中，责任成本是成本中心考核和控制的主要指标，其构成内容是（）。

- A. 产品成本之和
- B. 固定成本之和
- C. 可控成本之和
- D. 不可控成本之和

【答案】C

【解析】责任成本是成本中心考核和控制的主要内容。成本中心当期发生的所有的可控成本之和就是其责任成本。

77. 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

【答案】C

【解析】部门边际贡献反映了部门为企业利润和弥补与生产能力有关的成本所作的贡献，它更多的用于评价部门业绩而不是利润中心管理者的业绩。利润中心部门边际贡献=销售收入总额-变动成本总额-该中心负责人可控固定成本-该中心负责人不可控固定成本。

78. 下列属于最高层次的责任中心是（）。

- A. 成本中心
- B. 利润中心
- C. 投资中心
- D. 费用中心

【答案】C

【解析】投资中心是指既能控制成本、收入和利润，又能对投入的资金进行控制的责任中心，其经理所拥有的

自主权不仅包括制定价格、确定产品和生产方法等短期经营决策权，而且还包括投资规模和投资类型等投资决策权。投资中心是最高层次的责任中心。

79. 已知 ABC 公司加权平均的最低投资报酬率为 20%，其下设的甲投资中心投资额为 200 万元，剩余收益为 20 万元，则该中心的投资报酬率为（ ）。

- A. 40%
- B. 30%
- C. 20%
- D. 10%

【答案】B

【解析】剩余收益=投资额×（投资报酬率-最低投资报酬率）；所以：20=200×（投资报酬率-20%）；投资报酬率=30%。

80. 下列关于提取任意盈余公积的表述中，不正确的是（ ）。

- A. 应从税后利润中提取
- B. 应经股东大会决议
- C. 满足公司经营管理的需要
- D. 达到注册资本的 50%时不再计提

【答案】D

【解析】根据《公司法》的规定，法定公积金的提取比例为当年税后利润（弥补亏损后）的 10%，当法定公积金的累积额达到注册资本的 50%时，可以不再提取。

81. 企业的收入分配有狭义和广义之分，下列各项中，属于狭义收入分配的是（ ）。

- A. 企业收入的分配
- B. 企业净利润的分配
- C. 企业产品成本的分配
- D. 企业职工薪酬的分配

【答案】B

【解析】企业的收入分配有广义和狭义两种概念。广义的收入分配是指对企业的收入和净利润进行分配，包括两个层次的内容：第一层次是对企业收入的分配；第二层次是对企业净利润的分配。狭义的收益分配则仅仅是针对企业净利润的分配。因此，选项 B 是正确的。

82. 下列方法中属于可能受权威专家的影响, 客观性较差的方法有（ ）。

- A. 推销员判断法
- B. 个别专家意见汇集法
- C. 专家小组法
- D. 德尔菲法

【答案】C

【解析】专家小组法的缺陷是预测小组中专家意见可能受权威专家的影响, 客观性较德尔菲法差。

83. 2016 年实际销售量为 5200 吨，原预测销售量为 5300 吨，平滑指数 $\alpha = 0.4$ ，用指数平滑法预测公司 2015 年的销售量为（ ）吨。

- A. 5200
- B. 5240
- C. 5260
- D. 5300

【答案】C

【解析】 $Y(n+1) = aX_n + (1-a)Y_n$, $Y_n = 0.4 \times 5200 + (1-0.4) \times 5300 = 5260$ (吨)。 $Y_{n+1} = aX_n + (1-a)Y_n = a \times$
前期实际值 + $(1-a) \times$ 前期预测值 (小计算考点)

84. 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

【答案】B

【解析】此题主要考核点是可以作为以成本为定价基础的成本。企业成本范畴基本上有三种成本可以作为定价基础, 即变动成本、制造成本和完全成本。制造成本是指企业为生产产品或提供劳务等发生的直接费用支出, 一般包括直接材料、直接人工和制造费用。因此本题的正确答案是选项 B。

85. 确定企业有剩余生产能力时, 是否接受额外订单的价格应采用成本为基础的定价方法 ()。

- A. 完全成本费用加成定价法
- B. 保本点定价法
- C. 目标利润定价法
- D. 变动成本定价法

【答案】D

【解析】变动成本定价法, 是指企业在生产能力有剩余的情况下增加生产一定数量的产品所应分担的成本。因此选项 D 正确。

86. 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

【答案】B

【解析】制造成本是指企业为生产产品或提供劳务等发生的直接费用支出, 一般包括直接材料、直接人工和制造费用。由于它不包括各种期间费用, 因此不能正确反映企业产品的真实价值消耗和转移。利用制造成本定价不利于企业简单再生产的继续进行。

87. 某企业生产 C 产品, 本期计划销售量为 5000 件, 目标利润总额为 100000 元, 完全成本总额为 256250 元, 适用的消费税税率为 5%, 根据上述资料, 运用目标利润法测算的单位产品的价格应为 () 元。

- A. 71.25
- B. 75
- C. 80.25
- D. 81.5

【答案】B

【解析】单位 C 产品价格 = (单位成本 $256250/5000$ + 单位利润 $100000/5000$) / (1 - 税率) = $(100000 + 256250) / 5000 / (1 - 5\%) = 75$ (元)。

88. 某企业生产乙产品, 本期计划销售量为 20000 件, 应负担的固定成本总额为 460000 元, 单位产品变动成本为 240 元, 适用的消费税税率为 5%, 根据上述资料, 运用保本点定价法测算的单位 B 产品的价格应为 () 元。

- A. 276.15
- B. 263

C. 249. 85

D. 276. 84

【答案】D

【解析】单位乙产品价格=（单位成本+单位利润0）/（1-税率）；=（460000/20000+240）/（1-5%）=276. 84（元）。

89. 某企业生产甲产品，应负担的固定成本总额为 250000 元，单位产品变动成本为 400 元，适用的消费税税率为 5%，企业目前还有剩余生产能力，若企业目标的成本利润率为 10%，则以变动成本为基础所确定的额外定单的价格应为（）元。

A. 456. 15

B. 363

C. 449. 5

D. 463. 16

【答案】D

【解析】单位产品价格=[400×（1+10%）]/（1-5%）=463. 16（元）。

90. 股利的支付可减少管理层可支配的自由现金流量，在一定程度上可以抑制管理层的过度投资或在职消费行为。这种观点体现的股利理论是（）。

A. 股利无关理论

B. 信号传递理论

C. " 手中鸟 " 理论

D. 代理理论

【答案】D

【解析】代理理论认为，股利的支付能够有效地降低代理成本。首先，股利的支付减少了管理者对自由现金流量的支配权，这在一定程度上可以抑制公司管理者的过度投资或在职消费行为，从而保护外部投资者的利益；其次，较多的现金股利发放，减少了内部融资，导致公司进入资本市场寻求外部融资，从而公司将接受资本市场上更多的、更严格的监督，这样便能通过资本市场的监督降低代理成本。所以，选项 D 正确。

92. 甲公司 2010 年度净利润为 280 万元，发生财务费用 160 万元（其中利息费用 150 万元），该公司适用的所得税税率为 25%，不存在其他纳税调整事项，若不考虑其他因素，则该公司 2010 年已获利息倍数为（）。

A. 1. 86

B. 2. 04

C. 3. 12

D. 3. 49

【答案】D

【解析】税前利润=280/(1-25%)=373. 33（万元）；息税前利润=373. 33+150=523. 33（万元）；已获利息倍数=息税前利润/利息费用=523. 33/150=3. 49。

93. 甲公司 2010 年度净利润为 280 万元，发生利息 200 万元（其中计入财务费用的 150 万元，其他计入资产成本），该公司适用的所得税税率为 25%，不存在其他纳税调整事项，若不考虑其他因素，则该公司 2010 年已获利息倍数为（）。

A. 1. 86

B. 2. 62

C. 3. 12

D. 3. 49

【答案】B

【解析】税前利润=280/(1-25%)=373. 33（万元）息税前利润=373. 33+150=523. 33（万元）已获利息倍数=息

税前利润/利息费用=523.33/200=2.62。

94. 某公司 2011 年年初存货为 68 万元，年末有关财务数据：流动负债为 50 万元，流动比率为 2.8，速动比率为 1.6，全年销售成本为 640 万元。假设该公司 2011 年年末流动资产中除速动资产外仅有一项存货，则该公司 2011 年存货周转次数为（ ）。

- A. 6.40
- B. 8.00
- C. 10.0
- D. 12.0

【答案】C

【解析】先计算期末流动资产=2.8×50=140(万元) 期末速动资产=1.6×50=80(万元) 期末存货=140-80=60(万元) 存货周转率=640/[(68+60)/2]=10(次)

95. 假定其他条件不变，下列各项经济业务中，会导致公司总资产净利率上升的是（ ）。

- A. 收回应收账款
- B. 用资本公积转增股本
- C. 用银行存款购入生产设备
- D. 用银行存款归还银行借款

【答案】D

【解析】总资产净利率=(净利润÷平均总资产)×100%，收回应收账款对总资产没有影响，对净利润也没有影响，所以，选项 A 不正确。用资本公积转增股本，所有者权益总额不变，资产总额不变，净利润不变，所以，选项 B 不正确。用银行存款购入生产设备，属于一种资产转化为另一种资产，资产总额和净利润不发生变化，所以，选项 C 不正确。用银行存款归还银行借款，负债减少，总资产减少，净利润不变，导致总资产净利率上升，所以，选项 D 正确。

96. 某公司 2012 年初所有者权益为 1.25 亿元，2012 年末所有者权益为 1.50 亿元。该公司 2012 年的资本积累率是（ ）。

- A. 16.67%
- B. 20.00%
- C. 25.00%
- D. 120.00%

【答案】B

【解析】 $(1.5 - 1.25) / 1.25 \times 100\% = 20\%$ 。

98. 下列各项财务指标中，能够提示公司每股股利与每股收益之间关系的是（ ）。

- A. 市净率
- B. 股利支付（发放）率
- C. 每股市价
- D. 每股净资产

【答案】B

【解析】反映每股股利和每股收益之间关系的一个重要指标是股利发放率（股利支付率），因此 B 为正确答案。

99. 已知某公司 2014 年的每股收益为 2 元，每股净资产为 2 元。如果目前的市盈率为 20 倍，则该公司市净率为（ ）倍。

- A. 20
- B. 10
- C. 15

D. 30

【答案】A

【解析】市净率=每股市价/每股净资产，由市盈率=每股市价/每股收益得每股市价=20×2=40（元）。市净率=40/2=20（倍）。

100. 在下列财务绩效评价指标中，属于企业盈利能力基本指标的是（ ）。

- A. 营业利润增长率
- B. 总资产报酬率
- C. 总资产周转率
- D. 资本保值增值率

【答案】B

【解析】财务绩效评价指标中，企业盈利能力的基本指标包括净资产收益率和总资产报酬率。选项 A 属于反映经营增长状况的修正指标；选项 C 属于反映资产质量状况的基本指标；选项 D 属于反映经营增长状况的基本指标。

题库二

1、为及时识别已存在的财务危机和已发生的错弊和非法行为或增强识别风险和发行错弊机会的能力所进行的各项控制称为（ ）。

- A、预防性控制
- B、纠正性控制
- C、侦查性控制
- D、指导性控制

答案：C

试题分析：预防性控制是指为防范风险、错弊和非法行为的发生，或尽量减少其发生机会所进行的控制；纠正性控制是对那些由侦查性控制查出来的问题所进行的控制；侦查性控制是指为及时识别已存在的财务危机和已发生的错弊和非法行为或增强识别风险和发现错弊机会的能力所进行的各项控制；指导性控制是为了实现有利结果而采取的控制。

2、在编制预算时，将预算期与会计期间脱离开，随着预算的执行不断延伸补充预算，遂期向后滚动，使预算期永远保持为一个固定期间的预算编制方法称为（ ）。

- A、连续预算
- B、滑动预算
- C、定期预算
- D、增量预算

答案：A

试题分析：略

3、对企业财务活动和财务管理产生影响作用的企业内外各种条件统称为（ ）。

- A、宏观经济政策
- B、公司治理的规定和税收法规
- C、财政政策
- D、财务管理环境

答案：D

试题分析：财务管理环境又称理财环境，是指对企业财务活动和财务管理产生影响作用的企业内外各种条件的统称。

4、当公司由于破产进行清算时，优先股的索赔权应位于（ ）的持有者之前。

- A、债券
- B、商业汇票
- C、普通股

D、各种有价证券

答案：C

试题分析：优先股的优先是相对普通股而言的，在企业破产清算时，对于出售资产所得收入，优先股股东位于债权人的求偿之后，但先于普通股股东。

5、目前我国各类企业最为重要的资金来源为（ ）。

A、国家财政资金

B、银行信贷资金

C、其他企业资金

D、民间资金

答案：B

试题分析：目前我国各类企业最为重要的资金来源为银行信贷资金。

7、长期债券投资的目的是（ ）。

A、合理利用暂时闲置的资金

B、调节现金余额

C、获得稳定收益

D、获得企业的控制权

答案：C

试题分析：长期债券投资的目的是获得稳定收益；A、B属于短期债券投资的目的；D属于股票投资的目的。

8、出资者财务控制、经营者财务控制和财务部门财务控制是将财务控制按（ ）进行的分类。

A、控制的主体

B、控制的手段

C、控制的依据

D、控制的对象

答案：A

试题分析：财务控制按控制的主体不同，可分为出资者财务控制、经营者财务控制和财务部门财务控制。

9、下列各项中，可用来筹集短期资金的筹资方式是（ ）。

A、商业信用

B、融资租赁

C、发行股票

D、发行债券

答案：A

试题分析：本题考核的是企业短期资金的筹集方式，主要是银行短期借款和商业信用。

10、可能导致无效费用开支项目不能得到有效控制的预算方法是（ ）

A、增量预算

B、静态预算

C、固定预算

D、定期预算

答案：A

试题分析：略

11、财务费用预算是根据（ ）的相关数据来编制。

A、直接材料预算

B、应交税金及附加预算

C、现金预算

D、预计利润表

答案：C

试题分析：财务费用预算是指反映预算期内因筹措使用资金而发生的财务费用水平的一种预算，该预算必须根据现金预算中的资金筹措及运用的相关数据来编制。

12、债券的收益率不包括（ ）。

- A、票面收益率
- B、本期收益率
- C、持有期收益率
- D、预期收益率

答案：D

试题分析：债券的收益率则包括票面收益率、本期收益率、持有期收益率三种。

13、降低企业的经营风险可以通过下列（ ）的途径。

- A、增加人工工资
- B、增加广告费用
- C、提高产品市场占有率
- D、提高价格

答案：C

试题分析：由于经营杠杆是指销售量变动对息税前利润产生的作用，经营杠杆作用的大小与经营风险同向变化，因此，提高产品市场占有率，可以扩大销售，减小经营杠杆系数，从而降低经营风险。

14、已知某企业目标资本结构中长期债务的比重为 20%，债务资金的增加额在 0~10000 元范围内，其利率维持 6%不变。该企业与此对应的筹资总额分界点为（ ）元。

- A、5000
- B、20000
- C、50000
- D、200000

答案：C

试题分析：本题考核的是边际资金成本计算中筹资总额分界点的计算。

15、下列各筹资方式中，不必考虑筹资费用的筹资方式是（ ）。

- A、银行借款
- B、发行债券
- C、发行股票
- D、吸收直接投资

答案：D

试题分析：吸收直接投资、留存收益的资金成本计算与普通股计算类似，只是无须考虑筹资费用。

16、下列关于利润中心的说法正确的是（ ）。

- A、利润中心不具有独立的经营权
- B、利润中心比成本中心的权力和责任都小
- C、利润中心只计算可控成本
- D、利润中心有自然利润中心和人为利润中心两种

答案：D

试题分析：略

17、财务预算中的预计财务报表不包括（ ）。

- A、预计利润表
- B、预计利润分配表
- C、预计资产负债表
- D、预计现金流量表

答案：D

试题分析：财务预算中的预计财务报表包括预计利润表、预计利润分配表和预计资产负债表

18、在下列预算编制方法中，基于一系列可预见的业务量水平编制的、能适应多种情况的预算是（ ）。

- A、弹性预算
- B、固定预算

C、增量预算

D、零基预算

答案：A

试题分析：本题考核的是弹性预算的含义，它是以业务量、成本和利润之间的依存关系为依据，按照预算期可预见的各种业务量为基础，编制能够适应多种情况预算的一种方法。

19、财务控制的基本原则不包括（ ）。

A、认同性原则

B、稳定性原则

C、经济性原则

D、协调性原则

答案：B

试题分析：财务控制的基本原则包括：(1)目的性原则；(2)充分性原则；(3)及时性原则；(4)认同性原则；(5)经济性原则；(6)客观性原则；(7)灵活性原则；(8)适应性原则；(9)协调性原则，(10)简明性原则。

20、以每股收益最大化作为财务管理目标，存在的缺陷是（ ）。

A、不能反映投资者投入的资本获取回报的能力

B、不能用于不同资本规模的企业间比较

C、不能用于同一企业的不同期间比较

D、没有考虑风险因素和时间价值

答案：D

试题分析：以每股收益最大化作为财务管理目标，没有考虑风险因素和时间价值，也不能避免企业的短期行为。它可以反映投资者投入的资本获取回报的能力，可以用于不同资本规模的企业间比较，也可以用于同一企业不同期间的比较。

21、下列关于影响资本结构的说法中，不正确的是（ ）。

A、如果企业产销业务稳定，企业可以较多地负担固定的财务费用

B、产品市场稳定的成熟产业，可提高负债资本比重

C、当所得税税率较高时，应降低负债筹资

D、稳健的管理当局偏好于选择低负债比例的资本结构

答案：C

试题分析：略

22、与生产预算无直接联系的预算是（ ）。

A、直接材料预算

B、销售及管理费用预算

C、变动及制造费用预算

D、直接人工预算

答案：B

试题分析：期间费用是一种间接费用，与产量无关，因此销售及管理费用预算与生产预算无直接联系。

23、某公司发行的股票，预期报酬率为20%，最近刚支付的股利为每股2元，估计股利年增长率为10%，则该种股票的价值（ ）。

A、20

B、24

C、22

D、18

答案：C

试题分析：本题考点是股票的股价。股票价值=2×(1+10%)/(20%-10%)=22(元)

24、全面预算体系中的最后环节是（ ）。

A、日常业务预算

B、财务预算

C、特种决策预算

D、弹性利润预算

答案：B

试题分析：财务预算是全面预算体系中的最后环节，可以从价值上总括地反映经营期决策预算和业务预算的结果。因此，它在全面预算中占有重要地位。

25、在集权组织结构形式下，通常采用（ ）方式来编制责任预算。

A、自上而下

B、自下而上

C、概括

D、具体

答案：A

试题分析：在集权组织结构形式下，通常采用自上而下的方式来编制责任预算；在分权组织结构形式下，通常采用自下而上的方式来编制责任预算

26、通货膨胀对企业财务活动的影响不包括（ ）。

A、引起利润下降，提高企业的资金成本

B、引起资金占用量的增大，增加企业的资金需求

C、引起有价证券价格下降，增加企业的筹资难度

D、引起资金供应紧张，增加企业的筹资难度

答案：A

试题分析：略

27、与利润最大化相比，股东财富最大化的优点不包括（ ）。

A、在一定程度上可以避免短期行为

B、考虑了风险因素

C、对上市公司而言，比较容易衡量

D、重视各利益相关者的利益

答案：D

试题分析：略

28、下列各项中，不能直接在现金预算中得到反映的是（ ）。

A、经营性现金收入

B、资金筹措及运用

C、预算期产量和销量

D、资本性现金支出

答案：C

试题分析：本题考核的是现金预算的内容。现金预算中反映的内容包括期初现金余额、经营现金流入、经营性现金流出、资本性现金支出、现金余缺、资金筹措及运用、期末现金余额。预算期产量和销量属于生产预算的内容，并不包括在现金预算中。

29、企业所采用的财务管理策略在不同的经济周期中各有不同。在经济繁荣期，不应该选择的财务管理策略是（ ）。

A、扩充厂房设备

B、继续建立存货

C、裁减雇员

D、提高产品价格

答案：C

试题分析：本题考核的是经济周期对企业财务管理的影响。在经济繁荣期，应选择的经营策略包括：扩充厂房设备；提高产品价格；开展营销规划；增加劳动力。而在经济衰退期则应停止扩招雇员。选项C裁减雇员是在经济萧条期应采用的策略。

30、下列项目中不属于企业财务管理的战略性内容的有（ ）。

- A、财务目标的战略性
- B、财务预算、计划的战略性
- C、财务管理工作的战略性
- D、财务环境的战略性

答案：D

试题分析：本题考核的是企业财务管理的战略性所包括的内容，即财务目标的战略性、财务预算及计划的战略性和财务管理工作的战略性。

31、下列各项中，不属于认股权证的特点的有（ ）。

- A、持有人在认股之前，只拥有股票认购权。
- B、认股权证容易转让
- C、用认股权证购买普通股股票，其价格一般低于市价
- D、对公司发行新债券或优先股股票具有促销作用

答案：B

试题分析：本题考核的是认股权证的特点。认股权证的特征主要有：(1)对发行公司而言，发行认股权证是一种特殊的筹资手段，对于公司发行新债券或优先股股票具有促销作用；(2)认股权证本身含有期权条款，其持有人在认股之前，对发行公司既不拥有债权也不拥有股权，而只是拥有股票认购权；(3)认股权证具有价值和市场价格，用认股权证购买普通股票，其价格一般低于市价。

32、下列指标属于企业长期偿债能力衡量指标的是（ ）。

- A、固定资产周转率
- B、速动比率
- C、已获利息倍数
- D、总资产周转率

答案：C

试题分析：企业长期偿债能力的衡量指标主要有资产负债率、产权比率和已获利息倍数三项。A、D 属于运营能力的衡量指标，B 属于企业短期偿债能力的衡量指标。

33、股份有限公司为了使已发行的可转换债券尽快地实现转换，或者为了达到反兼并、反收购的目的，应采用的策略是（ ）。

- A、不支付股利
- B、支付较低的股利
- C、支付固定股利
- D、支付较高的股利

答案：D

试题分析：本题的考点是影响股利发放的公司因素中的其他因素。多发股利，可使股价上涨，使已发行的可转换债券尽快地实现转换，从而达到调整资金结构的目的；此外通过支付较高股利可刺激公司股价上扬，从而达到反收购、反兼并的目的。

34、某企业年赊销额 600 万元(一年按 360 天计算)，应收账款周转次数为 9 次，变动成本率为 70%，资金成本率为 10%，则应收账款机会成本为()万元。

- A、3.89
- B、4.67
- C、2.62
- D、4.28

答案：B

试题分析：应收账款平均周转天数=360/9=40(天)，应收账款机会成本=600/360×40×70%×10%=4.67(万元)。

35、其他条件不变的情况下，如果企业过度提高现金比率，可能导致的结果是（ ）。

- A、获利能力提高
- B、运营效率提高
- C、机会成本增加

D、财务风险加大

答案：C

试题分析：尽管现金比率提高有利于增强短期偿债能力，但是企业不可能也无必要保留过多的现金类资产。如果这类资产过高，就意味着企业流动负债未能得到合理的运用，所在过度提高现金比率，将会导致企业机会成本增加。

36、内部结算中的()方式，适用于质量与价格较稳定的往来业务。

A、内部支票结算

B、转账通知单。

C、内部银行转账

D、内部货币结算

答案：B

试题分析：转账通知单方式适用于质量与价格较稳定的往来业务，它手续简便，结算及时，但因转账通知单是单向发出指令，付款方若有异议，可能拒付，需要交涉。

37、在 $Y=a+()X$ 中，Y 表示总成本，a 表示固定成本，X 表示销售额，则 X 的系数应是()。

A、单位变动成本

B、单位边际贡献

C、变动成本率

D、边际贡献率

答案：C

试题分析：在 $Y=a+()X$ 中，Y 表示总成本，a 表示固定成本，则()X 表示变动成本，如果 X 表示销售额，则 X 的系数为变动成本率。

38、资金习性预测法根据资金的变动与产销量变动之间的依存关系把资金进行分类，其中不包括()。

A、不变资金

B、变动资金

C、半不变资金

D、半变动资金

答案：C

试题分析：本题考核的是按照资金习性对资金进行的分类，可以区分为不变资金、变动资金和半变动资金。

39、在现金流量估算中，可以营业收入替代经营现金流入。这里的营业收入是指()。

A、在正常经营年度内发生的赊销额

B、经营年度内销售收入总额

C、经营年度内不包括折扣和折让的销售收入净额

D、在正常经营年度内回收的应收账款

答案：C

试题分析：如果假定每期发生的赊销额与回收的应收账款大体相同，可以营业收入替代经营现金流入，以达到简化计算的目的。营业收入应按照项目在经营期内有关产品的各年预计单价和预测销售量进行估算，而且要扣除折扣和折让。

40、政府债券一般属于()。

A、抵押债券

B、信用债券

C、担保债券

D、可转换债券

答案：B

试题分析：信用债券又称无抵押担保债券，是仅凭债券发行者的信用发行的、没有抵押品作抵押或担保人作担保的债券。政府债券一般属于信用债券。抵押债券是指以一定的抵押品作抵押而发行的债券。担保债券是指由一定保证人作担保而发行的债券。可转换债券是指在一定时期内，可以按照规定的价格或一定比例，由持有人自由地选择转换为普通股的债券。

41、采用 ABC 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、占用资金较多的存货
- C、品种较多的存货
- D、库存时间较长的存货

答案：B

试题分析：存货 ABC 分类管理是指按一定的标准，将存货划分为 ABC 三类。分类标准：一是金额标准；另一个是品种数量标准。其中金额标准是最基本的

42、流动资产变现能力的重要标志是（ ）。

- A、长期偿债能力
- B、产权比率
- C、应收账款周转率
- D、短期偿债能力

答案：D

试题分析：流动资产变现能力的重要标志是资产能迅速变现，并用于偿还短期债务。

43、下列属于资金结构存量调整的方式有（ ）。

- A、债转股
- B、融资租赁
- C、发行新股
- D、股票回购

答案：A

试题分析：融资租赁、发行新股属于资金结构增量调整方式；股票回购属于资金结构减量调整方式；债转股属于资金结构存量调整方式。

44、应收账款的折扣合理又称融资保理，即在销售合同到期前，保理商将剩余未收款部分预先给销售商，一般不超过全部合同额的（ ）。

- A、70%~90%
- B、50%~70%
- C、30%~50%
- D、90%

答案：A

试题分析：略

45、已知某投资项目的全部投资均于建设起点一次性投入，建设期为 0，投产后每年的净现金流量相等。预计该项目包括建设期的静态投资回收期是 6 年，则按内部收益率确定的年金现值系数是（ ）。

- A、2.5
- B、3.2
- C、6
- D、无法确定

答案：C

试题分析：略

46、从资金的价值属性看，资金成本属于（ ）范畴。

- A、投资
- B、资金
- C、成本
- D、利润

答案：D

试题分析：资金成本与一般成本不属于同一范畴，之所以叫成本，只是强调它是企业在筹资用资中的付费，其实质是企业向股东债权人分配的收益，因此，资金成本属于利润的范畴。

47、如果某投资项目的建设期为2年，经营期为5年，要求的最低投资利润率为10%，已知该项目的净现值率为0.25，包括建设期的静态投资回收期为4年，投资利润率为8%，则可以判断该项目()。

- A、完全具备财务可行性
- B、完全不具备财务可行性
- C、基本具备财务可行性
- D、基本不具备财务可行性

答案：C

试题分析：包括建设期的静态投资回收期为4年，大于计算期的一半($7/2=3.5$ 年)，投资利润率8%小于要求的最低投资利润率10%，所以静态评价指标不可行；净现值率为0.25大于零，所以动态评价指标可行，由此可以判定该项目基本具备财务可行性。

48、已知某种存货的全年需要量为7200个单位，假设一年为360天，预计交货期内原材料的需要量为500单位，则该存货的订货提前期为()天。

- A、12
- B、15
- C、25
- D、30

答案：C

试题分析：依题意原材料使用率= $7200 \div 360=20$ 单位/天，则订货提前期=预计交货期内原材料的用量 \div 原材料使用率= $500 \div 20=25$ 天。

49、企业贷款20000元，贷款银行要求20%的补偿性余额，名义利率为8%，实际利率为()。

- A、8%
- B、9%
- C、10%
- D、12%

答案：C

试题分析：本题考核的是补偿性余额对企业实际利率的影响。

50、下列说法中正确的是()。

- A、换股比率与认股权证的理论价值反向变动
- B、普通股市价与认股权证的理论价值反向变动
- C、执行价格与认股权证的理论价值反向变动
- D、剩余有效期间的长短与认股权证的理论价值反向变动

答案：C

试题分析：认股权证的理论价值(普通股市价-执行价格) \times 换股比率，由此可知，执行价格与认股权证的理论价值反向变动，而普通股市价和换股比率与认股权证的理论价值同向变动。另外，认股权证的剩余有效期间越长，市价高于执行价格的可能性就越大，认股权证的理论价值就越大，所以，剩余有效期间的长短与认股权证的理论价值同向变动。

51、下列筹资方式中，资金成本最低的是()。

- A、长期借款
- B、发行债券
- C、留存收益
- D、发行股票

答案：A

试题分析：由于利息的抵税作用，A、B的成本比C、D的低，而长期借款的筹资费比发行债券的低，所以资金成本最低的是长期借款。

52、一定时期内，在原材料采购总量和费用水平不变条件下，存货基本经济进货批量应该是既保证生产经营需要，又要使()。

- A、进货费用和储存成本之和最低

- B、进货成本和储存成本相等
- C、进货费用和存货资金占用机会成本相等
- D、进货费用和存货资金占用机会成本之和最低

答案：A

试题分析：略

53、持有现金过量可能导致的不利后果是（ ）。

- A、财务风险加大
- B、收益水平下降
- C、偿债能力下降
- D、资产流动性下降

答案：B

试题分析：本题考核的是最佳现金持有量的含义，持有现金过多，会导致企业的收益水平降低。

54、如果 A 方案的净现值是 200 万元，项目计算期是 15 年，B 方案的项目计算期是 10 年，基准折现率为 12%，按最短计算期法计算的 A 方案的调整后的净现值应为（ ）。

- A、 $200 \times (P/A, 12\%, 10)$
- B、 $200 \times (A/P, 12\%, 15)$
- C、 $200 \times (P/A, 12\%, 10) (P/A, 12\%, 15)$
- D、 $200 \times (A/P, 12\%, 15) (P/A, 12\%, 10)$

答案：D

试题分析：本题考核的是最短计算期法的计算。最短计算期法是指在所有方案的净现值均还原为等额年回收额的基础上，再按照最短的计算期来计算出相应净现值，进而根据调整后的净现值指标进行多方案比较决策的一种方法。

55、短期证券的投资者最关心（ ）。

- A、证券的现时指数
- B、证券市场价格的变动
- C、发行公司当期可分派的收益
- D、发行公司的经营理财状况的变动趋势

答案：B

试题分析：投资短期证券的投资者主要目的是赚取证券价差，最关心证券价格变动。

56、某企业拟发行债券，在名义利率相同的情况下，一年中对企业最有利的复利次数为（ ）。

- A、1 次
- B、2 次
- C、3 次
- D、4 次

答案：A

试题分析：本题考核的是复利次数与实际利率的关系。在名义利率相同的情况下，一年复利次数越少对企业越有利。复利次数越多，成本越高。所以，发行方要尽量降低复利次数。

57、影响利息率高低的最基本因素是（ ）。

- A、资金的需求和供给
- B、国家利率管制程度
- C、货币政策与财政政策
- D、经济周期与通货膨胀

答案：A

试题分析：利率主要是由供给与需求来决定的，除此之外，经济周期、通货膨胀、国家货币政策和财政政策、国际经济政治关系、国家利率管制程度，对利率的变动均有不同程度的影响。

58、某人计划在 5 年后用 50000 元支付孩子的教育费用，银行年复利为 10%，此人现在应该存入银行（ ）。

- A、50000 元

- B、25000 元
- C、33333 元
- D、31046 元

答案：D

试题分析： $50000 \div (1+10\%)^5 = 31046$ 元。所以本题答案为 D。如果按单利计算，则 $50000 \div (1+10\% \times 5) = 33333$ (元)。

59、某公司 A 材料预计每天的最大耗用量为 50 千克，平均每天的正常耗用量为 30 千克，最长的订货提前期为 10 天，正常的订货提前期为 7 天，则该公司 A 材料的再订货点为() 千克。

- A、210
- B、145
- C、295
- D、355

答案：D

试题分析：略

60、债券投资风险中的流动性风险是指()。

- A、债券的购买力下降
- B、债券不能按期付息
- C、债券不能在需要时按公正价格变现
- D、由于利率上升，债券价格下降

答案：C

试题分析：本题考核的是流动性风险的含义。它是指持有人想出售持有的债券获取现金时，证券不能立即出售的风险。

61、某企业拟增加发行普通股，发行价为 10 元/股，筹资费率为 3%，企业刚刚支付的普通股股利为 1 元/股，预计以后每天股利将以 4% 的速度增长，企业所得税税率为 40%，则企业普通股的资本成本为()。

- A、14.31%
- B、10.43%
- C、14.40%
- D、14.72%

答案：D

试题分析：略

62、上市公司按照剩余股利政策发放股利的好处是()。

- A、有利于公司合理安排资本结构
- B、有利于投资者安排收入与支出
- C、有利于公司稳定股票的市场价格
- D、有利于公司树立良好的形象

答案：A

试题分析：略

63、企业从银行借入短期借款，不会导致实际利率高于名义利率的付息方式是()。

- A、收款法
- B、贴现法
- C、分期等额还本付息法
- D、加息法

答案：A

试题分析：收款法是于借款到期时向银行支付利息的方法，而且利随本清，只有在这种方法下，借款的名义利率才与实际利率相等。

64、下列有关采购过程税务管理的说法不正确的是()。

- A、由于小规模纳税人不能开具增值税专用发票，因此一般纳税人从小规模纳税人处购货时，进项税额不能抵

扣

B、购进免税产品的运费不能抵扣增值税额，而购进原材料的运费可以抵扣增值税额

C、商业企业以货款的支付为抵扣税收的前提，因此应综合权衡由于推迟纳增值税所获得的时间价值与提前购货付款所失去的时间价值

D、商业企业以货款的支付为抵扣税收的前提，因此应综合权衡由于推迟纳增值税所获得的时间价值与提前购货付款所失去的时间价值

答案：A

试题分析：略

65、下列不属于发展能力指标的是()。

A、资本积累率

B、资产现金回收率

C、技术投入比率

D、三年资本平均增长率

答案：B

试题分析：B 属于营运能力指标。

66、下列各项中不需要进行责任结转的是()。

A、由于原材料不合格导致生产部门原材料耗用超定额成本

B、由于机器老化造成的废品损失

C、由于产品质量不合格造成销售部门的降价损失

D、因上一车间加工缺陷造成的下一车间材料超定额成本

答案：B

试题分析：利用内部转移价格进行责任结转有两种情形：一是各责任中心之间由于责任成本发生的地点与应承担责任的地点不同，因而要进行责任转账，如由于原材料不合格导致生产部门原材料耗用超定额成本，由于产品质量不合格造成销售部门的降价损失。二是责任成本在发生的地点显示不出来，需要下道工序或环节才能发现，这也需要转账，如因上一车间加工缺陷造成的下一车间材料超定额成本。

67、下列各项中不属于确定收益分配政策应考虑的公司因素的是()。

A、资产的流动性

B、现金流量

C、投资机会

D、超额累积利润约束

答案：D

试题分析：略

68、“利润中心负责人可控利润总额”的计算公式是()。

A、该利润中心销售收入总额-该利润中心

B、该利润中心销售收入总额-该利润中心负责人可控固定成本

C、该利润中心销售收入总额-该利润中心变动成本总额

D、该利润中心销售

答案：C

试题分析：略

69、股东和经营者发生冲突的重要原因是()。

A、信息的来源渠道不同

B、所掌握的信息量不同

C、素质不同

D、具体行为目标不一致

答案：D

试题分析：股东的目标在于企业价值最大化，经营者的目标在于追求企业经营业绩的同时，更侧重于自身利益和享受，因此所有者必须对其进行监督和激励。

70、杜邦体系的核心指标是（ ）。

- A、总资产净利率
- B、营业净利率
- C、净资产收益率
- D、权益乘数

答案：C

试题分析：杜邦体系的核心指标是净资产收益率。

71、采用多领域、多地域、多项目、多品种的投资以分散风险，属于风险对策中的（ ）。

- A、规避风险
- B、减少风险
- C、转移风险
- D、接受风险

答案：B

试题分析：减少风险主要有两方面意思：一是控制风险因素，减少风险的发生；二是控制风险发生的频率和降低风险损害程度。常用方法有：进行准确的预测；对决策进行多方案优选和相机替代；及时与政府部门沟通取得政策信息；在发展新产品前，充分进行市场调研；实行设备预防检修制度以减少设备事故；选择有弹性的、抗风险的技术方案，进行预先的技术模拟试验，采用可靠的保护和安全措施；采用多领域、多地域、多项目、多品种的投资以分散风险等。

72、下列说法正确的有（ ）。

- A、在不考虑其他条件的情况下，利率与年金终值反方向变化
- B、在不考虑其他条件的情况下，利率与年金现值同方向变化
- C、在不考虑其他条件的情况下，利率与一次性收付款终值同方向变化
- D、在不考虑其他条件的情况下，利率与一次性收付款现值同方向变化

答案：C

试题分析：本题考核的是利率与终值和现值的关系。在不考虑其他条件的情况下，利率越大终值越大、现值越小。换句话说，在不考虑其他条件的情况下，利率与终值同方向变化、与现值反方向变化。

73、A 公司欲投资购买某上市公司股票，预计持有期限 3 年。该股票预计年股利为 8 元/股，3 年后市价可望涨至 80 元，企业报酬率为 10%，则该股票现在可用最多（ ）购买。

- A、59 元
- B、80 元
- C、75 元
- D、86 元

答案：B

试题分析： $V=8 \times (P/A, 10\%, 3) + 80 \times (P/F, 10\%, 3) = (8 \times 2.4869 + 80 \times 0.7513) \text{元} = (19.8952 + 60.104) \text{元} = 80 \text{元}$

74、下列说法错误的是（ ）。

- A、股东出于控制权考虑往往要求公司降低股利率
- B、投资机会较少的公司倾向于较高的股利支付水平
- C、朝阳行业的股利支付水平往往较低
- D、我国法律目前对于超额累积利润约束尚未做出规定

答案：C

试题分析：C[解析] 一般来说，朝阳行业一般处于调整成长期，甚至能以数倍于经济发展的速度的水平发展，因此就可能支付较高比例的股利。

75、下列关于资金结构的说法中，错误的是（ ）。

- A、迄今为止，仍难以准确地揭示出资金结构与企业价值之间的关系
- B、能够使企业预期价值最高的资金结构，不一定是预期每股利润最大的资金结构
- C、在进行融资决策时，不可避免地要依赖人的经验和主观判断

D、按照净营业收益理论，负债越多则企业价值越大

答案：D

试题分析：按照净营业收益理论，净营业收益决定企业的价值，负债的多少与企业价值无关。

76、企业与职工之间的财务关系，体现的是（ ）。

- A、强制性的分配关系
- B、债权债务关系
- C、资金结算关系
- D、劳动成果上的分配关系

答案：D

试题分析：选项 A 体现的是企业与政府之间的财务关系；选项 B 体现的是企业与债务人之间的关系；选项 C 体现的是企业内部各单位之间的财务关系；只有选项 D 体现的是企业与职工之间的财务关系。

77、企业新增 1 元资金所需负担的成本是（ ）。

- A、资本成本
- B、个别资本成本
- C、综合资本成本
- D、边际资本成本

答案：D

试题分析：本题考核的是边际资金成本的概念。

78、关于责任成本的内部结转，下列说法正确的是（ ）。

- A、责任成本的内部结转是指发生损失的责任中心进行赔偿的过程
- B、责任转账的依据是各种原始记录和费用定额
- C、内部责任仲裁机构的职能是从企业整体利益出发对各责任中心责、权、利方面产生的纠纷进行裁决
- D、责任成本差异发生的地点与应承担差异责任单位往往是相同的责任中心

答案：C

试题分析：责任成本的内部结转是由承担损失的责任中心对实际发生或发现损失的责任中心进行损失赔偿的账务处理过程；责任转账的依据是各种准确的原始记录和合理的费用定额；责任成本差异发生的地点与应承担差异责任单位有可能是不相同的责任中心；内部责任仲裁机构的职能是从企业整体利益出发对各责任中心责、权、利方面产生的纠纷进行裁决。

79、下列各项中，不属于用来协调公司所有者与债权人矛盾的方法有（ ）。

- A、规定借款用途
- B、要求提供借款担保
- C、规定借款信用条件
- D、给债权人以股票选择权

答案：D

试题分析：协调公司所有者与债权人矛盾的方法有：(1)限制性借债，即在借款合同中加入某些限制性条款，如规定借款用途、借款的担保条款和借款的信用条件等；(2)收回借款或停止借款。

80、与产权比率互为倒数的比率是（ ）。

- A、资产净利率
- B、资产周转率
- C、权益乘数
- D、资产负债率

答案：C

试题分析：与产权比率互为倒数的比率是权益乘数。产权比率反映所有者权益对债权人权益的保障程度，侧重于揭示财务结构的稳健程度以及自有资金对偿债风险的承受能力。而权益乘数反映所有者权益同总资产的关系。

81、在固定资产更新改造项目中，按提前报废旧固定资产所发生的清理净损失计算的抵减当期所得税额，（ ）。

V

- A、应作为更新设备方案的现金流入
- B、应作为继续使用旧设备的现金流入
- C、应作为更新设备的现金流出，但以负值表示
- D、应作为继续使用旧设备的现金流出，但以负值表示

答案：C

试题分析：在固定资产更新改造项目中，按提前报废旧固定资产所发生的清理净损失计算的抵减当期所得税额，是一种机会收益，即如果更新设备，旧设备将被变卖，由此发生的抵减所得税额实质上是一种机会现金流入，但在计算现金流量时作为负的现金流出。之所以能够发生这种抵减，更新设备是一个前提，因此，不能作为继续使用旧设备的现金流出。因为继续使用旧设备不存在变卖的问题。

82、在个别资金成本的计算中，需要考虑所得税的是（ ）。

- A、长期借款资金成本
- B、普通股资金成本
- C、吸收直接投资资金成本
- D、留存收益资金成本

答案：A

试题分析：利息可以在税前扣除，具有抵税作用，计算负债资金成本时，需要考虑所得税，因此，A是答案；B、C、D筹集的资金都是企业的权益资金，在计算资金成本时并不需要考虑所得税。

83、在杜邦解析体系中，假设其他情况相同，下列说法中错误的是（ ）。

- A、权益乘数大则财务风险大
- B、权益乘数大则权益净利率大
- C、权益乘数等于资产权益率的倒数
- D、权益乘数大则资产净利率大

答案：D

试题分析：权益乘数表示企业的负债程度，因此权益乘数大则财务风险大。权益净利率等于资产净利率乘以权益乘数，则权益净利率与权益乘数成正比例关系。权益乘数是资产净利率的倒数，即资产除以权益。资产净利率的大小，是由销售净利率和资产周转率的大小决定的，与权益乘数无关。

84、下列属于证券投资非系统风险的是（ ）。

- A、利息率风险
- B、再投资风险
- C、购买力风险
- D、流动性风险

答案：D

试题分析：证券投资的系统风险主要包括利息率风险、再投资风险和购买力风险；非系统风险主要包括违约风险、流动性风险和破产风险。

85、企业对社会的贡献总额不包括（ ）。

- A、利息支出净额
- B、职工培训费支出
- C、工资支出
- D、上交国家的所得税

答案：B

试题分析：职工培训费支出属于企业的管理费用支出，不属于工资也不属于福利费支出。

86、在销售规模保持不变的情况下，某公司连续几年主营业务销售利润率保持不变，而营业利润率却持续上升。这种现象说明（ ）。

- A、企业营业外收支项目过大
- B、企业投资收益持续增长
- C、企业其他业务利润持续增长
- D、企业主营业务成本持续减少

答案：C

试题分析：营业利润等于主营业务利润加上其他业务利润。

87、某种股票为固定成长股票，年增长率为 5%，预期一年后的股利为 6 元，现行国库券的收益率为 11%，平均风险股票的必要收益率等于 16%，而该股票的贝他系数为 1.2，那么，该股票的价值为（ ）元。

- A、50
- B、33
- C、45
- D、30

答案：A

试题分析：该股票的预期收益率=11%+1.2(16%-11%)=17%该股票的价值=6/(17%-5%)=50(元)。

88、股利无关论认为，一个公司的股票价格完全由公司（ ）的获利能力和风险组合决定。

- A、投资决策
- B、筹资决策
- C、股利分配政策
- D、财务控制

答案：A

试题分析：股利无关论认为，一个公司的股票价格完全由公司投资决策的获利能力和风险组合决定。

89、在确定企业的收益分配政策时，应当考虑相关因素的影响。下列属于应该考虑的法律因素的是（ ）。

- A、超额累积利润约束
- B、盈利的稳定性
- C、现金流量
- D、避税

答案：A

试题分析：略

90、在不存在风险时，纯利率是指（ ）。

- A、投资期望收益率
- B、银行贷款基准利率
- C、会实际平均收益率
- D、没有通货膨胀的社会平均资金利润率

答案：D

试题分析：D[解析] 纯利率是指没有风险、没有通货膨胀情况下的社会平均资金利润率。

91、下列结算方式中，适用于经常性的、质量与价格较为稳定的往来业务的结算方式是（ ）。

- A、内部支票结算方式
- B、转账通知单方式
- C、内部货币结算方式
- D、银行转账结算方式

答案：B

试题分析：转账通知单结算方式，适用于经常性的、质量与价格较为稳定的往来业务。

92、既是企业获利能力指标的核心，又是整体财务指标体系核心的指标是（ ）。

- A、资本保值增值率
- B、总资产报酬率
- C、营业净利率
- D、净资产收益率

答案：D

试题分析：净资产收益率既是企业盈利指标的核心，又是整个财务指标体系的核心。

93、下列各项中，不属于揭示自然利润中心特征的表述是（ ）。

- A、直接面向市场

- B、具有部分经营权
- C、通常只计算可控成本
- D、对外销售产品而取得收入

答案：C

试题分析：自然利润中心是指可以直接对外销售产品并取得收入的利润中心。它本身直接面向市场，具有产品销售权、价格制定权、材料采购权和生产决策权。自然利润中心不仅计算可控成本，也计算不可控成本。

94、下列投资活动中属于广义的投资但不属于狭义的投资的是()。

- A、购置固定资产
- B、购买其他公司股票
- C、购买其他公司债券
- D、投资于外部项目

答案：A

试题分析：狭义的投资指的是对外投资，广义的投资指的是对外投资和内部使用资金(如购置固定资产、无形资产、流动资产等)。B、C、D既属于狭义投资也属于广义投资。

95、法律限制超额累积利润的主要原因是()。

- A、避免损害股东利益
- B、避免资本结构失调
- C、避免股东避税
- D、避免损害债权人利益

答案：C

试题分析：由于投资者接受股利缴纳的所得税要高于进行股票交易的资本利得所缴纳的税金，因此，许多公司可以通过积累利润使股价上涨方式来帮助股东避税。

96、通常，如果一个公司的举债能力较强，应采取()收益分配政策。

- A、宽松
- B、较紧
- C、不紧
- D、固定或变动

答案：A

试题分析：如果一个公司的举债能力较强，则宜保留较少的盈余，因而往往采取较宽松的收益分配政策。

97、甲公司今年年初的总资产为5000万元，总负债为2000万元；年末的总资产为6000万元，总负债为3000万元。今年的净利润为200万元，财务费用为30万元，所得税费用为60万元，则下列说法不正确的是()。

- A、总资产收益率为3.64%
- B、总资产收益率为4.73%
- C、总资产报酬率为5.27%
- D、净资产收益率为6.67%

答案：B

试题分析：略

98、在下列经济活动中，能够体现企业与其投资者之间财务关系的是()。

- A、企业向国有资产投资公司交付利润
- B、企业向国家税务机关缴纳税款
- C、企业向其他企业支付货款
- D、企业向职工支付工资

答案：A

试题分析：企业与其投资者之间财务关系是指企业的投资者向企业投入资金，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系，即受资与投资关系。A选项体现了企业与其投资者之间的财务关系；B选项体现了企业与政府之间的财务关系；C选项体现了企业与债权人之间的财务关系；D选项体现了企业与职工之间的财务关系。

99、当股票投资期望收益率等于无风险投资收益率时， β 系数应()。

- A、大于 1
- B、等于 1
- C、小于 1
- D、等于 0

答案：D

试题分析：根据资本资产定价模式 $R(a) = R_f + \beta (R_m - R_f)$ ，因 $R(A) = R_f$ ，所以风险系数 β 应等于 0。

100、下列各项中，不属于风险构成要素的是（ ）。

- A、风险因素
- B、风险事故
- C、风险收益
- D、风险损失

答案：C

试题分析：风险由风险因素、风险事故和风险损失三个要素构成。

题库三

1、已知某企业目标资本结构中长期债务的比重为 20%，债务资金的增加额在 0~10000 元范围内，其利率维持 6% 不变。该企业与此对应的筹资总额分界点为（ ）元。

- A、5000
- B、20000
- C、50000
- D、200000

答案：C

试题分析：本题考核的是边际资金成本计算中筹资总额分界点的计算。

2、下列关于剩余股利政策的说法不正确的是（ ）。

- A、剩余股利政策，是指公司生产经营所获得的净收益首先应满足公司的全部资金需求，如果还有剩余，则派发股利；如果没有剩余，则不派发股利
- B、剩余股利政策有利于保持最佳的资本结构，实现企业价值的长期最大化
- C、剩余股利政策不利于投资者安排收入与支出
- D、余股利政策一般适用于公司初创阶段

答案：A

试题分析：略

3、在不同的经济周期，企业应相应采用不同的财务管理策略。在经济衰退期，不应选择的策略有（ ）。

- A、出售多余设备
- B、停止扩招雇员
- C、增加劳动力
- D、停止长期采购

答案：C

试题分析：本题考核的是经济周期对于企业财务管理策略的影响。在经济衰退期，应选择的策略有：(1) 停止扩张；(2) 出售多余设备；(3) 停产不利产品；(4) 停止长期采购；(5) 削减存货；(6) 停止扩招雇员。

4、下列关于混合筹资的说法不正确的是（ ）。

- A、可转换债券的持有人在一定时期内，可以随时按规定的价格或一定比例，自由地选择转换为普通股
- B、可转换债券筹资在股价大幅度上扬时，存在减少筹资数量的风险
- C、可转换债券可以根据市场价格适当调整后得到评估价值
- D、用认股权证购买发行公司的股票，其价格一般低于市场价格

答案：C

试题分析：对于已上市的可转换债券，可以根据其市场价格适当调整后得到评估价值；而对于非上市的可转换债券，由于没有市场价格，因此不能根据其市场价格适当调整后得到评估价值，其价值应该是通过普通债券价

值加转股权价值得到。

5、按照证券的发行主体不同，可将证券分为()。

- A、政府证券、金融证券和公司证券
- B、所有权证券和债权证券
- C、原生证券和衍生证券
- D、固定收益证券和变动收益证券

答案：A

试题分析：略

6、M型组织由三个相互关联的层次组成，其中不包括()。

- A、由董事会和经理班子组成的总部
- B、由职能和支持、服务部门组成的
- C、围绕企业的主导或核心业务，互相依存又相互独立的各所属单位
- D、由监事会和董事会组成的总部

答案：D

试题分析：略

7、以基期成本费用水平为基础，结合预算期业务量水平及有关影响成本因素的未来变动情况，通过调整有关原有费用项目而编制预算的预算称为()。

- A、零基预算
- B、弹性预算
- C、静态预算
- D、增量预算

答案：D

试题分析：增量预算是以基期成本费用水平为基础，结合预算期业务量水平及有关影响成本因素的未来变动情况，通过调整有关原有费用项目而编制预算的一种方法。

8、按照金融工具的属性将金融市场分为()。

- A、发行市场和流通市场
- B、基础性金融市场和金融衍生品市场
- C、短期金融市场和长期金融市场
- D、一级市场和二级市场

答案：B

试题分析：略

9、企业筹资决策的核心问题是()。

- A、筹资渠道
- B、经营风险
- C、资金结构
- D、筹资方式

答案：C

试题分析：企业筹资决策的核心问题是资金结构。

10、金融工具的流动性风险是指()。

- A、购买力下降
- B、不能按期付息
- C、不能在需要时按公正价格变现
- D、由于利率上升，金融工具价格下降

答案：C

试题分析：本题考核的是流动性风险的涵义。流动性风险指持有人想出售持有的证券获取现金时，证券不能立即出售的风险。B为违约风险，D为利率风险。

11、下列关于零基预算的说法错误的是()。

- A、零基预算不受现有费用开支水平的限制
- B、零基预算的编制时间往往会比较长
- C、零基预算有可能使不必要开支合理化
- D、采用零基预算，要逐项审议各项费用的内容及开支标准是否必要合理

答案：C

试题分析：零基预算又称零底预算，是指在编制成本费用预算时不考虑以往会计期间所发生的费用项目或费用数额，而是将所有的预算支出均以零为出发点，一切从实际与可能出发，逐项审议预算期各项费用的内容及开支标准是否合理。这种预算方式不受现有费用水平的限制，能够调动各方面降低费用的积极性，但是其编制时间往往比较长。

12、关于每股收益无差别点的决策原则，下列说法错误的是（ ）。

- A、对于负债和普通股筹资方式来说，当预计边际贡献大于每股利润无差别点的边际贡献时，应选择财务杠杆效应较大的筹资方式
- B、对于负债和普通股筹资方式来说，当预计销售额小于每股利润无差别点的销售额时，应选择财务杠杆效应较小的筹资方式
- C、对于负债和普通股筹资方式来说，当预计 EBIT 等于每股利润无差别点的 EBIT 时，两种筹资均可
- D、对于负债和普通股筹资方式来说，当预计新增的 EBIT 小于每股利润无差别点的 EBIT 时，应选择财务杠杆效应较小的筹资方式

答案：D

试题分析：略

14、财务管理是组织企业财务活动，处理各方面财务关系的一项（ ）。

- A、人文管理工作
- B、社会管理工作
- C、物质管理工作
- D、经济管理工作

答案：D

试题分析：财务管理是企业各项经济管理工作中的一种工作，其工作的主要内容就是组织企业财务活动，处理各方面财务关系。

15、采用普通股筹资，由于新股东分享公司未发行新股前积累的盈余，会降低普通股的每股净收益，从而可能引起股价的（ ）。

- A、下跌
- B、上涨
- C、不变
- D、可能上涨或下跌

答案：A

试题分析：采用普通股筹资，由于新股东分享公司未发行新股前积累的盈余，会降低普通股的每股净收益，从而可能引起股价的下跌。

16、下列关于吸收直接投资筹资特点的说法，不正确的是（ ）。

- A、能够尽快形成生产能力
- B、容易进行信息沟通
- C、有利于产权交易
- D、筹资费用较低

答案：C

试题分析：略

17、下列说法不正确的是（ ）。

- A、应交税金及附加预算中不包括预交所得税
- B、在期末存货预算中，为了简化核算过程，可假定期末原材料存货为 0
- C、在进行销售收入预算时，应该考虑增值税销项税额

D、财务费用预算在本质上应该属于日常业务预算，但教材中将其纳入财务预算

答案：B

试题分析：应交税金及附加预算中不包括预交所得税和直接计入管理费用的印花税，所以 A 的说法正确；在期末存货预算中，为了简化核算过程，可假定期末在产品存货为 0，所以 B 的说法不正确；在进行销售预算时，应该按照含税销售收入计算经营现金流入，因此 C 的说法正确；财务费用预算就其本质而言应该属于日常业务预算，但由于该预算必须根据现金预算中的资金筹措及运用的相关数据来编制，因此教材中将其纳入财务预算的范畴，所以 D 的说法正确。

18、以下预算中，属于财务预算的是（ ）。

- A、生产预算
- B、管理费用预算
- C、销售费用预算
- D、财务费用预算

答案：D

试题分析：财务预算是一系列专门反映企业未来一定预算期内预计财务状况和经营成果，以及现金收支等价值指标的各种预算的总称，具体包括现金预算、财务费用预算、预计利润表、预计利润分配表和预计资产负债表等内容。

19、某企业按照面值发行 100 万元的优先股，筹资费用率为 4%，每年支付 15% 的股利，则优先股的成本为（ ）。

- A、11.21%
- B、14.83%
- C、15%
- D、15.63%

答案：D

试题分析： $K_p = D / P_0 (1-f) = (100 \times 15\%) / [100 \times (1-4\%)] = 15.63\%$

20、企业筹资决策的核心问题是（ ）。

- A、资本结构
- B、资金成本
- C、财务风险
- D、筹资方式

答案：A

试题分析：企业筹资决策的核心问题是资本结构。

21、下列有关短期筹资与长期筹资的组合策略的说法错误的是（ ）。

- A、平稳型组合策略收益与风险居中
- B、积极型组合策略收益与风险较高
- C、保守型组合策略收益与风险较低
- D、保守型组合策略收益与风险较高

答案：D

试题分析：在短期筹资与长期筹资的组合策略中，平稳型组合策略收益与风险居中，积极型组合策略收益与风险较高，保守型组合策略收益与风险较低。

22、弹性预算的设计，是为了克服其他预算的缺点。这里的其他预算，主要是指（ ）。

- A、增量预算
- B、零基预算
- C、定期预算
- D、固定预算

答案：D

试题分析：弹性预算是为了克服固定预算的缺点而设计的，弹性预算也称为变动预算或者滑动预算。

23、在编制预算时，将预算期与会计期间脱离开，随着预算的执行不断延伸补充预算，逐期向后滚动，使预算期永远保持为一个固定期间的预算编制方法称为（ ）。

- A、连续预算
- B、滑动预算
- C、定期预算
- D、增量预算

答案：A

试题分析：略

24、融资租赁筹资最主要的缺点是（ ）。

- A、风险大
- B、成本高
- C、数量有限
- D、限制条件多

答案：B

试题分析：本题考核的是融资租赁方式的优缺点，其主要缺点是成本太高。

25、下列属于企业价值最大化目标不足之处的是（ ）。

- A、没有考虑资金的时间价值
- B、没有考虑投资的风险价值
- C、不能反映企业潜在的获利能力
- D、不能直接反映企业当前的获利水平

答案：D

试题分析：追求企业价值最大化是现代企业财务管理的目标，这是因为：（1）企业的价值是指企业未来能给投资者带来的经济利益的流入所折成的现值，既然要折现，所以它考虑了资金时间价值因素；（2）由于企业未来给投资者带来的经济利益的流入是带有不确定性的，所以是有风险的，既然有风险，所以，将未来带来的经济利益的流入折成现值的时候，其选择的折现率应是包含有风险因素的折现率，即考虑了风险因素；（3）对于上市公司来讲，其市价总值等于其总股数乘以其每股市价，在股数不变的情况下，其市价总值的大小取决于其每股市价的高低；而每股市价的高

26、关于弹性预算，下列说法中不正确的是（ ）。

- A、又称变动预算或滑动预算
- B、编制时所依据的业务量只能是销售量
- C、理论上，适用于编制预算中所有与业务量有关的预算
- D、与固定预算相比，具有预算范围宽和可比性强的优点

答案：B

试题分析：略

27、某企业 2001 年初与年末所有者权益分别为 250 万元和 300 万元，则资本积累率为（ ）。

- A、17%
- B、83%
- C、120%
- D、20%

答案：D

试题分析：资本积累率=本期增加的所有者权益/期初所有者权益=(300-250)/250=20%。

28、编制生产预算的关键是正确地确定各季预计（ ）。

- A、本期生产量
- B、本期销售量
- C、期初存货量
- D、期末存货量

答案：D

试题分析：生产预算的关键主要是确定各季预计期末存货量，在此基础上，预计生产量=本期销售量+期末存货量-期初存货量。

29、企业有计划地计提资产减值准备，属于风险对策中的()。

- A、风险自担
- B、风险自保
- C、减少风险
- D、规避风险

答案：B

试题分析：企业有计划地计提资产减值准备，属于风险对策中的风险自保。

30、企业所采用的财务管理策略在不同的经济周期中各有不同。在经济繁荣期，不应该选择的财务管理策略是()。

- A、扩充厂房设备
- B、继续建立存货
- C、裁减雇员
- D、提高产品价格

答案：C

试题分析：本题考核的是经济周期对企业财务管理的影响。在经济繁荣期，应选择的经营策略包括：扩充厂房设备；提高产品价格；开展营销规划；增加劳动力。而在经济衰退期则应停止扩招雇员。选项C裁减雇员是在经济萧条期应采用的策略。

31、某企业本期息税前利润为200万元，本期实际利息费用40万元，该企业的财务杠杆系数为()。

- A、1.2
- B、0.83
- C、1.25
- D、2.25

答案：C

试题分析：本题考核的是财务杠杆系数的计算，本题中的财务杠杆系数=200/(200-40)=1.25。

32、一定时期内，在原材料采购总量和费用水平不变条件下，存货基本经济进货批量应该是既保证生产经营需要，又要使()。

- A、进货费用和储存成本之和最低
- B、进货成本和储存成本相等
- C、进货费用和存货资金占用机会成本相等
- D、进货费用和存货资金占用机会成本之和最低

答案：A

试题分析：略

33、企业打算在未来三年每年年初存入1000元，年利率2%，单利计息，则在第三年年末该笔存款的终值是()元。

- A、3060.4
- B、3121.6
- C、3120
- D、3303.3

答案：C

试题分析：由于本题是单利计息的情况，所以不是简单的年金求终值的问题，第三年年末该笔存款的终值=1000×(1+3×2%)+1000×(1+2×2%)+1000×(1+1×2%)=3120(元)。

34、下列关于短期融资券的说法不正确的是()。

- A、是由企业发行的无担保短期本票
- B、且是企业筹措短期(一年以内)资金的直接融资方式
- C、筹资成本较低但筹资数额较小
- D、筹资风险较大

答案：C

试题分析：短期融资券的筹资数额较大，所以，C 的说法不正确。

35、在下列各项中，不能增加企业融资弹性的是（ ）。

- A、短期借款
- B、发行可转换债券
- C、可发行提前收回债券
- D、发行可转换优先股

答案：A

试题分析：短期借款偿还期短，有固定的还本付息负担，不具备转换的弹性。

36、已知甲项目的原始投资额为 200 万元，建设期为 2 年，投产后 1 至 5 年的每年净现金流量为 35 万元，第 6 至 10 年的每年净现金流量为 60 万元，则该项目包括建设期的静态投资回收期为（ ）年。

- A、7.42
- B、5
- C、8
- D、7.71

答案：A

试题分析：略

37、甲公司的经营杠杆系数为 2，财务杠杆系数为 3，预计销售将增长 10%，在其他条件不变的情况下，每股利润将增长（ ）。

- A、50%
- B、10%
- C、30%
- D、60%

答案：D

试题分析： $DCL=DOL+DFL=6$ ，所以，每股利润增长率= $6 \times 10\%=60\%$ 。

38、下列项目中，属于债务资金的有（ ）。

- A、留存收益
- B、普通股
- C、优先股
- D、应付账款

答案：D

试题分析：应付账款属于企业的债务资金。

39、有一投资项目，原始投资为 270 万元，全部投资均于建设起点一次投入，建设期为零，运营期为 5 年，每年可获得现金净流量 69 万元，则此项目的内部收益率为（ ）。

- A、8.23%
- B、8.77%
- C、7.77%
- D、7.68%

答案：B

试题分析：略

40、从资本资产定价理论的假设中可以看出，该模型建立的基础是（ ）。

- A、社会公正性
- B、资产分散性
- C、市场完善性
- D、结果正确性

答案：C

试题分析：从资本资产定价理论的假设中可以看出，该理论是建立在市场完善性和环境没有摩擦的基础上。

41、下列各项中，属于证券投资系统性风险(市场风险)的是（ ）。

- A、利息率风险
- B、违约风险
- C、破产风险
- D、流动性风险

答案：A

试题分析：非系统风险是由于特定经营环境或特定事件变化引起的不确定性，从而对个别证券产生影响的特有性风险，B、C、D 三项都属于非系统风险。证券投资系统性风险是由于外部经济环境因素变化引起整个金融市场不确定性加强，从而对市场上所有证券都产生影响的共同性风险，包括利息率风险、再投资风险、购买力风险。

42、根据我国有关规定，债券不得（ ）。

- A、平价发行
- B、时价发行
- C、折价发行
- D、溢价发行

答案：C

试题分析：本题考核的是我国公司法的相关规定，即企业发行债券不得折价发行。

43、下列有关封闭式基金的表述正确的是（ ）。

- A、没有固定期限，投资人可随时向基金管理人赎回
- B、在招募说明书中要列明其基金规模
- C、交易价格基本不受市场供求影响
- D、基金资产必须保持流动性，不可进行长期投资

答案：B

试题分析：略

44、下列不属于股价指数的计算方法的是（ ）。

- A、简单算术平均法
- B、综合平均法
- C、竞价确定法
- D、加权综合法

答案：C

试题分析：股价指数的计算方法有简单算术平均法、综合平均法、几何平均法和加权综合法等。股票发行价格的确定方法主要有市盈率法、净资产倍率法、竞价确定法和现金流量折现法等。

45、在存货模式中，最佳现金持有量是指（ ）。

- A、短缺成本和转换成本之和最小的现金持有量
- B、机会成本和管理成本之和最小的现金持有量
- C、管理成本和短缺成本之和最小的现金持有量
- D、机会成本和转换成本之和最小的现金持有量

答案：D

试题分析：在存货模式中，最佳现金持有量是机会成本和转换成本之和最小的现金持有量，由于这两者呈反方向变化，所以，当机会成本与转换成本相等(即两成本线交点)的时候，机会成本和转换成本之和最小。

46、下列属于对内直接投资的是（ ）。

- A、投资固定资产
- B、合作
- C、联营
- D、购买股票

答案：A

试题分析：略

47、李某拟存入一笔资金备三年后使用。假定银行三年期存款年利率为 5%，三年后需用的资金总额为 34500

元，则在单利计息情况下，目前需要存入的资金为（ ）元。

- A、30000
- B、29803.04
- C、32857.14
- D、31500

答案：A

试题分析：该题目是一个单利计算现值的问题。单利现值的计算公式为： $P=F/(1+i \times n)=3450/(1+5\% \times 3)=3000$ (元)。

48、与存货批量决策无关的成本是（ ）。

- A、采购人员差旅费
- B、存货资金利息
- C、存货的年需要量
- D、专设采购机构的基本开支

答案：D

试题分析：存货成本包括进货成本、储存成本和缺货成本，进货成本中的专设采购机构的基本开支和订货次数无关，属于决策的无关成本。

49、某企业现金的信用条件是：“2/10、1/20、n/30”，一客户从该企业购入原价为 5000 元的原材料，并于第 15 天付款，则该客户实际交付的货款为（ ）。

- A、4950 元
- B、4900 元
- C、5000 元
- D、4925 元

答案：A

试题分析： $5000 \times (1-1\%)=4950$ 元，所以本题答案为 A。考生应该注意区分现金折扣和商业折扣，商业折扣又称价格折扣，是企业为了鼓励客户多买而给予的价格优惠。而现金折扣是为了鼓励客户尽快付款而给予的优惠措施。

50、其他条件不变的情况下，如果企业过度提高现金比率，可能导致的结果是（ ）。

- A、获利能力提高
- B、运营效率提高
- C、机会成本增加
- D、财务风险加大

答案：C

试题分析：尽管现金比率提高有利于增强短期偿债能力，但是企业不可能也无必要保留过多的现金类资产。如果这类资产过高，就意味着企业流动负债未能得到合理的运用，所在过度提高现金比率，将会导致企业机会成本增加。

51、某人将现金 5000 元存入银行，按单利 10%计算，则 2 年后，此人可以得到本利和（ ）。

- A、6500 元
- B、6050 元
- C、6000 元
- D、6005 元

答案：C

试题分析： $5000 \times (1+10\% \times 2)=6000$ 元。所以本题答案为 C。如果按复利计算，则为 $5000 \times (1+10\%)^2=6050$ 元。

52、当市场利率大于债券票面利率时，一般应采用的发行方式是（ ）。

- A、溢价发行
- B、折价发行
- C、面值发行

D、按市价发行

答案：B

试题分析：本题考核的是债券发行价格的计算，当市场利率大于票面利率时，债券的发行价格小于债券的面值。

53、某公司每年(360天)现金需求额为400万元，每次转换的交易成本为20万元，银行的存款利率为10%，则该公司目标现金持有量为()。

A、200万元

B、300万元

C、400万元

D、500万元

答案：C

试题分析：本题考核的是目标现金持有量的计算。

54、存货ABC分类控制法中对存货划分的最基本的分类标准为()。

A、金额标准

B、品种数量标准

C、重量标准

D、金额与数量标准

答案：A

试题分析：存货ABC分类控制法中对存货划分的标准主要有两个：一是金额标准，二是品种数量标准。其中金额标准是基本的，品种数量标准仅作为参考。

55、存货成本不包括()。

A、取得成本

B、储存成本

C、缺货成本

D、转换成本

答案：D

试题分析：略

56、某公司A材料预计每天的最大耗用量为50千克，平均每天的正常耗用量为30千克，最长的订货提前期为10天，正常的订货提前期为7天，则该公司A材料的再订货点为()千克。

A、210

B、145

C、295

D、355

答案：D

试题分析：略

57、企业为满足交易动机所持有的现金余额主要取决于()。

A、企业对现金流量预测的可靠程度

B、企业销售水平

C、企业对待风险的态度

D、企业临时举债能力的强弱

答案：B

试题分析：为满足交易动机所持有的现金余额主要取决于销售水平。

58、对于原始投资额不同，项目计算期相同的互斥方案之间的比较最适合采用()。

A、计算期统一法

B、净现值法

C、差额投资内部收益率法

D、年等额净回收额法

答案：C

试题分析：净现值法适用于原始投资额相同且项目计算期相同的互斥方案之间的比较决策；差额投资内部收益率法适用于原始投资额不同，项目计算期相同的互斥方案之间的比较决策；年等额净回收额法适用于原始投资额不同，特别是项目计算期不同的互斥方案之间的比较；计算期统一法适用于计算期不相等的多个互斥方案的投资决策。

59、某企业 2007 年的营业收入为 1000 万元，2003 年的营业收入为 600 万元，2004 年的营业收入为 800 万元，则该企业 2007 年营业收入三年平均增长率为（ ）。

- A、18.56%
- B、7.72%
- C、8.63%
- D、9.89%

答案：B

试题分析：略

60、面值为 10 元的普通股股票，预计年固定股利收入为 1.5 元，如果投资人要求的必要报酬率为 12%，那么，准备长期持有该股票的投资者能接受的最高购买价格为（ ）元。

- A、10
- B、15
- C、12.5
- D、12

答案：C

试题分析：长期持有，股利稳定不变的股票的内在价值=每年固定的股利/投资人要求的必要报酬率，本题中股票的内在价值=1.5/12%=12.5(元)，股票的内在价值是投资者能够接受的最高购买价格。如果买价高于内在价值，投资者不会购买。

61、某企业准备购入 A 股票，预计 3 年后出售可得 2 200 元，该股票 3 年中每年可获股利收入 160 元，预期报酬率为 10%。该股票的价格为（ ）元。

- A、2 050.76
- B、2 552.84
- C、3 078.57
- D、3 257.68

答案：A

试题分析：股票的价格=2 200/(1+10%)³ +160×(P/A, 10%, 3)=2 050.76(元)。

62、下列各项中，不会影响市盈率的是（ ）。

- A、上市公司盈利能力的成长性
- B、投资者所获报酬率的稳定性
- C、利率水平的变动
- D、每股净资产

答案：D

试题分析：略

63、下列股利政策属于股利无关论的是（ ）。

- 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

答案：A

试题分析：B、C、D 依据的都是股利重要理论，只有 A 依据的是股利无关论。在剩余股利政策下，税后利润首先用来满足投资的需要，满足投资的需要之后如有剩余，再发放股利；如果没有剩余，则不发放股利。

64、在下列经济活动中，能够体现企业与其投资者之间财务关系的是（ ）。

- A、企业向国有资产投资公司交付利润

- B、企业向国家税务机关缴纳税款
- C、企业向其他企业支付货款
- D、企业向职工支付工资

答案：A

试题分析：企业与其投资者之间财务关系是指企业的投资者向企业投入资金，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系，即受资与投资关系。A选项体现了企业与其投资者之间的财务关系；B选项体现了企业与政府之间的财务关系；C选项体现了企业与债权人之间的财务关系；D选项体现了企业与职工之间的财务关系。

65、在杜邦财务分析体系中，综合性最强的财务比率是（ ）。

- A、总资产净利率
- B、净资产收益率
- C、总资产周转率
- D、权益乘数

答案：B

试题分析：在杜邦财务分析体系中净资产收益率=总资产净利率×权益乘数=营业净利率×总资产周转率×权益乘数，由此可知在杜邦财务分析体系中净资产收益率是一个综合性最强的财务比率，是杜邦系统的核心。

66、某企业拟增加发行普通股，发行价为10元/股，筹资费率为3%，企业刚刚支付的普通股股利为1元/股，预计以后每天股利将以4%的速度增长，企业所得税税率为40%，则企业普通股的资本成本为（ ）。

- A、14.31%
- B、10.43%
- C、14.40%
- D、14.72%

答案：D

试题分析：略

67、下列结算方式中，适用于经常性的、质量与价格较为稳定的往来业务的结算方式是（ ）。

- A、内部支票结算方式
- B、转账通知单方式
- C、内部货币结算方式
- D、银行转账结算方式

答案：B

试题分析：转账通知单结算方式，适用于经常性的、质量与价格较为稳定的往来业务。

68、现有两个投资项目A和B，已知A、B方案的期望值分别为5%、10%，标准差分别为10%、19%，那么（ ）。

- A、A项目的风险程度大于B项目的风险程度
- B、A项目的风险程度小于B项目的风险程度
- C、A项目的风险程度等于B项目的风险程度
- D、A和B两个项目的风险程度不能确定

答案：A

试题分析：在期望值不同的情况下，标准差不能说明风险大小，标准离差率越大，风险越大。 $V_A = 10\%/5\% = 2$ ； $V_B = 19\%/10\% = 1.9$ 。

69、制定收益分配政策时，下列不属于需要考虑的公司因素的是（ ）。

- A、投资需求
- B、资本保全约束
- C、筹资成本
- D、上市公司所处行业

答案：B

试题分析：本题考核的是确定收益分配政策时应该考虑的公司因素，资本保全约束属于法律因素。

70、成本中心工作成绩的考核指标是（ ）。

- A、成本控制

- B、可控成本
- C、可控成本与不可控成本
- D、不可控成本

答案：B

试题分析：从考评的角度看，成本中心工作成绩的好坏，应以可控成本作为主要依据，不可控成本只有参考意义，所以本题答案为B。可控成本应该具备三个条件：(1)可以预计；(2)可以控制；(3)可以计量。

71、某单位拟建立一项基金，从今年年初开始，每年年初存入银行 100000 元，若年利率为 8%，5 年后该基金的本息和为（ ）。

- A、633600
- B、533600
- C、550610
- D、450610

答案：A

试题分析：本题考核的是已知年金和折现率求即付年金终值的问题。即付年金终值系数就等于普通年金终值系数的基础上，期数加 1，系数减 1。所以，查表得到系数为 7.336，减 1 得 6.336。5 年后该项基金的本利和=100000×6.336=633600(元)。

72、下列关于名义利率与实际利率说法，正确的是（ ）。

- A、实际利率总是高于名义利率
- B、在名义利率相同的情况下，以月为计息期的实际利率高于以季度为计息期的实际利率
- C、实际利率 $i=(1+r/m)^m \times n - 1$ ，其中 m 是每年复利次数，n 是计息年数
- D、名义利率与实际利率不需要考虑单利或复利的影响

答案：B

试题分析：当一年计息一次时，实际利率等于名义利率，因此选项 A 错误；在名义利率相同的情况下，计息期越短，年内计息次数越多，实际利率就越高，因此选项 B 正确；实际利率 $i=(1+r/m)^m - 1$ ，其中 m 是每年复利次数，因此选项 C 错误；对于名义利率与实际利率，只有在复利情况下，才区分名义利率与实际利率，而在单利下，不需要区分实际利率与名义利率，因此选项 D 错误。

73、某人以 40 元的价格购入一张股票，该股票目前的股利为每股 1 元，股利增长率为 2%，一年后以 50 元的价格出售，则该股票的投资收益率应为（ ）。

- A、2%
- B、20%
- C、21%
- D、27.55%

答案：D

试题分析：于短期持有，所以可不考虑时间价值，股票投资收益率包括预期股利率和预期资本利得收益率，即： $K=[D1 + (S1 - S0)] \div S0$ ，依题意 $K=[1 \times (1+2\%) + (50-40)] \div 40=27.55\%$

74、是否对股东派发股利以及股利支付率高低的确定，应考虑的因素中不包括（ ）。

- A、企业所处的成长周期
- B、企业所处的成长周期
- C、企业的资本结构
- D、财务目标

答案：D

试题分析：是否对股东派发股利以及股利支付率高低的确定，取决于企业对下列因素的权衡：(1)企业所处的成长周期；(2)企业的投资机会；(3)企业的筹资能力及筹资成本；(4)企业的资本结构；(5)股利的信号传递功能；(6)借款协议及法律限制；(7)股东偏好；(8)通货膨胀等因素。

75、近年来，某产品销售增长率起伏不大，一直处于比较稳定的状态，那么，该产品最有可能处于产品生命周期的（ ）。

- A、萌芽期

- B、成长期
- C、衰退期
- D、成熟期

答案：D

试题分析：略

76、按照我国企业所得税法规定，下列说法不正确的是（ ）。

- A、国债利息收益免交企业所得税
- B、购买企业债券取得的收益需要缴纳企业所得税
- C、连续持有居民企业公开发行并上市流通的股票不足 12 个月取得的投资收益不需要缴纳企业所得税
- D、连续持有居民企业公开发行并上市流通的股票不足 12 个月取得的投资收益应缴纳企业所得税

答案：C

试题分析：略

77、某公司产权比率为 2:5，若资本成本和资本结构不变，且负债全部为长期债券，当发行 100 万元长期债券时，筹资分界点为（ ）。

- A、1 200 万元
- B、200 万元
- C、350 万元
- D、100 万元

答案：C

试题分析： $100 \div (2/7) = 350$ (万元)

78、关于标准成本控制，下列表达式不正确的是（ ）。

- A、直接材料用量差异 = (实际产量下实际用量 - 实际产量下标准用量) × 标准价格
- B、直接人工工资率差异 = (实际工资率 - 标准工资率) × 预算产量下实际人工工时
- C、直接材料用量差异 = (实际产量下实际用量 - 实际产量下标准用量) × 标准价格
- D、直接人工工资率差异 = (实际工资率 - 标准工资率) × 预算产量下实际人工工时

答案：D

试题分析：略

79、下列项目中，不属于上市公司获利能力的指标有（ ）。

- A、每股收益
- B、盈余现金保障倍数
- C、市盈率
- D、每股净资产

答案：B

试题分析：上市公司经常使用的获利能力指标还有每股收益、每股股利、市盈率和每股净资产等。

80、某企业按年利率 7% 向银行借款 150 万元，银行要求保留 20% 的补偿性余额，企业实际可以动用的借款只有 120 万元。该项借款的实际利率为（ ）。

- A、7%
- B、8%
- C、8.25%
- D、8.75%

答案：D

试题分析：本题考查的是补偿性余额贷款实际利率的计算，为 $7\% / (1 - 20\%) = 8.75\%$ 。

81、企业与职工之间的财务关系，体现的是（ ）。

- A、强制性的分配关系
- B、债权债务关系
- C、资金结算关系
- D、劳动成果上的分配关系

答案：D

试题分析：选项 A 体现的是企业与政府之间的财务关系；选项 B 体现的是企业与债务人之间的关系；选项 C 体现的是企业内部各单位之间的财务关系；只有选项 D 体现的是企业与职工之间的财务关系。

82、若使复利终值经过 4 年后变为本金的 2 倍，每半年计息一次，则年利率应为（ ）。

- A、18.10%
- B、18.92%
- C、37.84%
- D、9.05%

答案：A

试题分析：这是关于复利终值的计算，设本金为 P，则复利终值为 2P，期数为 4 年，要求计算年利率。计算过程为： $F=P(1+i)^n$ 则： $2P=P(1+i/2)^8$ ； $i=18.10\%$

83、有权领取股利的股东资格登记截止日期是（ ）。

- A、股利宣告日
- B、股利支付日
- C、除息日
- D、股权登记日

答案：D

试题分析：本题考核的是确定股利发放的日期，包括股利宣告日、股权登记日、除息日和股利支付日。

84、采用比率分析法时，需要注意的问题不包括（ ）。

- A、对比项目的相关性
- B、对比口径的一致性
- C、衡量标准的科学性
- D、应剔除偶发性项目的影响

答案：D

试题分析：略

85、下列关于企业价值最大化目标表述不正确的是（ ）。

- A、企业价值最大化考虑了风险因素，强调将风险控制在最低范围之内
- B、强调股东的首要地位，创造企业与股东之间利益的协调关系
- C、有利于克服管理上的短期行为
- D、强调保持与政府部门的良好关系

答案：A

试题分析：企业价值最大化目标，强调风险与报酬的均衡，将风险控制在企业可以承受的范围之内，所以选 A；企业价值最大化目标是在权衡企业相关者利益的，约束下实现所有者或股东权益的最大化。这一目标的基本思想就是在保证企业长期稳定发展的基础上，强调在企业价值增值中满足以股东为首的各利益群体的利益，所以 D、B 正确。企业价值最大化目标能够克服管理上的短期行为，所以 C 正确。

86、下列各项风险对策，属于规避风险的是（ ）。

- A、在发展新产品前，充分进行市场调研
- B、向专业性保险公司投保
- C、对应收账款计提坏账准备金
- D、拒绝与不守信用的厂商业务往来

答案：D

试题分析：A 属于减少风险，B 属于转移风险，C 属于接受风险，只有 D 属于规避风险。详细参见教材 P54~55 的说明。

87、涉税业务的税务管理的内容不包括（ ）。

- A、企业纳税方案的选择和优化
- B、企业经营税务管理
- C、企业技术开发税务管理

D、企业税务会计管理

答案：A

试题分析：略

88、下列各项中，不属于风险构成要素的是()。

A、风险因素

B、风险事故

C、风险收益

D、风险损失

答案：C

试题分析：风险由风险因素、风险事故和风险损失三个要素构成。

89、()一般适用于经营比较稳定或正处于成长期的企业。

A、剩余股利政策

B、固定或稳定增长股利政策

C、固定股利支付率政策

D、低正常股利加额外股利政策

答案：B

试题分析：固定或稳定增长股利政策一般适用于经营比较稳定或正处于成长期的企业，且很难被长期采用。

90、在标准成本差异分析中，固定制造费用的能量差异可进一步分为()。

A、耗费差异和效率差异

B、能力差异和效率差异

C、能力差异和耗费差异

D、实际差异和计划差异

答案：B

试题分析：本题的主要考核点是固定制造费用两差异与三差异的关系。固定制造费用能量差异可以进一步分解为两部分：一部分是实际产量实际工时未达到预算产量标准工时而形成的能力差异；另一部分是实际产量实际工时脱离实际产量标准工时而形成的效率差异。

91、证券投资风险按风险性质分为()。

A、系统性风险和非系统性风险

B、利息率风险和购买力风险

C、违约风险和破产风险

D、再投资风险和流动性风险

答案：A

试题分析：证券投资风险按风险性质分为系统性风险和非系统性风险两大类。系统性风险主要包括利息率风险、再投资风险和购买力风险。非系统风险主要包括违约风险、流动性风险和破产风险。

92、采用多领域、多地域、多项目、多品种的投资以分散风险，属于风险对策中的()。

A、规避风险

B、减少风险

C、转移风险

D、接受风险

答案：B

试题分析：减少风险主要有两方面意思：一是控制风险因素，减少风险的发生；二是控制风险发生的频率和降低风险损害程度。常用方法有：进行准确的预测；对决策进行多方案优选和相机替代；及时与政府部门沟通取得政策信息；在发展新产品前，充分进行市场调研；实行设备预防检修制度以减少设备事故；选择有弹性的、抗风险的技术方案，进行预先的技术模拟试验，采用可靠的保护和安全措施；采用多领域、多地域、多项目、多品种的投资以分散风险等。

93、企业对社会的贡献总额不包括()。

A、利息支出净额

- B、职工培训费支出
- C、工资支出
- D、上交国家的所得税

答案：B

试题分析：职工培训费支出属于企业的管理费用支出，不属于工资也不属于福利费支出。

94、企业当年年初于年末所有者权益分别为 250 万元和 400 万元，则资本保值增值率为（ ）。

- A、0.6
- B、1.6
- C、2.5
- D、3

答案：B

试题分析：该企业资本保值增值率为 $400/250=1.6$ 。资本保值增值率=期末所有者权益总和/期初所有者权益总和。

96、剩余股利政策一般适用于（ ）。

- A、公司发展阶段
- B、公司初创阶段
- C、公司成熟阶段
- D、公司衰退阶段

答案：B

试题分析：本题考核的是股利政策的适用范围。剩余股利政策一般适用于公司初创阶段。

97、与产权比率相比，资产负债率侧重于分析（ ）。

- A、财务结构的稳健程度
- B、债务偿付安全性的物质保障程度
- C、自有资金对偿债风险的承受能力
- D、所有者权益对投资人权益的保障程度

答案：B

试题分析：与产权比率相比，资产负债率侧重于分析债务偿付安全性的物质保障程度，所以本题答案为 B。产权比率反映所有者权益对债权人权益的保障程度，侧重于揭示财务结构的稳健程度以及自有资金对偿债风险的承受能力。

98、杜邦财务解析体系的核心比率是（ ）。

- A、总资产报酬率
- B、所有者权益利润率
- C、权益比率
- D、销售利润率

答案：B

试题分析：杜邦财务解析体系的核心比率是自有资金利润率。杜邦财务解析体系的指标主要有：自有资金利润率、总资产净利率、销售净利率、资产周转率、权益乘数。

99、企业采用剩余股利分配政策的根本理由是（ ）。

- A、使企业保持理想的资本结构
- B、有利于投资者安排收入与支出
- C、更好地树立公司的形象
- D、在分配上具有更大的灵活性

答案：A

试题分析：略

100、下列属于证券投资非系统风险的是（ ）。

- A、利息率风险
- B、再投资风险

C、购买力风险

D、流动性风险

答案：D

试题分析：证券投资的系统风险主要包括利息率风险、再投资风险和购买力风险；非系统风险主要包括违约风险、流动性风险和破产风险。

题库四

1. 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

参考答案：C

答案解析：财务预算是根据财务战略、财务计划和各种预测信息，确定预算期内各种预算指标的过程。所以从这四个选项来看，现金预算是综合性最强的预算。

2. 下列各项中，可能会使预算期间与会计期间相分离的预算方法是（ ）。

A. 增量预算法

B. 弹性预算法

C. 滚动预算法

D. 零售预算法

参考答案：C

答案解析：滚动又称连续预算，是指在编制预算时，将预算期与会计期间脱离开，随着预算的执行不断地补充预算，逐期向后滚动，使预算期始终保持为一个固定长度(一般为 12 个月)的一种预算方法。所以选项 C 正确。

3. 下列各项中，不能作为无形资产出资的是（ ）。

A. 专利权

B. 商标权

C. 非专利技术

D. 特许经营权

参考答案：D

答案解析：对无形资产出租方式的限制，《公司法》规定，股东或者发起人不得以劳务、信用、自然人姓名、商誉、特许经营权或者设定担保的财产等作价出资。

4. 一般而言，与融资租赁筹资相比，发行债券的优点是（ ）。

A. 财务风险较小

B. 限制条件较少

C. 资本成本较低

D. 融资速度较快

参考答案：C

答案解析：参见教材 64 页。融资租赁通常比举借银行借款或发行债券所负担的利息要高，租金总额通常要高于设备价款的 30%，所以，与融资租赁相比，发行债券的资本成本低。本题的答案为选项 C。

5. 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

参考答案：C

答案解析：经营负债是企业在经营过程中自发形成的，不需要企业刻意筹资，选项 C 不符合经营负债的特点。

所以答案是选项 C。

6. 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

参考答案: A

答案解析: 影响经营杠杆的因素包括: 企业成本结构中的固定成本比重; 息税前利润水平。其中, 息税前利润水平又受产品销售数量、销售价格、成本水平(单位变动成本和固定成本总额)高低的影响。固定成本比重越高、成本水平越高、产品销售数量和销售价格水平越低, 经营杠杆效应越大, 反之亦然。而利息费用属于影响财务杠杆系数的因素。

7. 下列各项中, 不属于静态投资回收期优点的是()。

- A. 计算简便
- B. 便于理解
- C. 直观反映返本期限
- D. 正确反映项目总回报

参考答案: D

答案解析: 静态投资回收期的优点是能够直接地反映原始投资的返本期限, 便于理解, 计算也不难, 可以直接利用回收期之前的净现金流量信息。

8. 某公司拟进行一项固定资产投资决策, 设定折现率为 10%, 有四个方案可供选择。其中甲方案的净现值率为-12%; 乙方案的内部收益率为 9%; 丙方案的项目计算期为 10 年, 净现值为 960 万元, $(P/A, 10\%, 10) = 6.1446$; 丁方案的项目计算期为 11 年, 年等额净回收额为 136.23 万元。最优的投资方案是()。

- A. 甲 方案
- B. 乙方案
- C. 丙方案
- D. 丁方案

参考答案: C

答案解析: 本题主要考察项目投资的决策。题干中, 甲方案的净现值率为负数, 不可行; 乙方案的内部收益率 9% 小于基准折现率 10%, 也不可行, 所以排除 A、B; 丙方案的年等额净回收额 $= 960 / (P/A, 10\%, 10) = 960 / 6.1446 = 156.23$ (万元), 大于丁方案的年等额回收额 136.23 万元, 所以本题的最优方案应该是丙方案。

9. 运用成本模型计算最佳现金持有量时, 下列公式中, 正确的是()。

- A. 最佳现金持有量 $= \min(\text{管理成本} + \text{机会成本} + \text{转换成本})$
- B. 最佳现金持有量 $= \min(\text{管理成本} + \text{机会成本} + \text{短缺成本})$
- C. 最佳现金持有量 $= \min(\text{机会成本} + \text{经营成本} + \text{转换成本})$
- D. 最佳现金持有量 $= \min(\text{机会成本} + \text{经营成本} + \text{短缺成本})$

参考答案: B

答案解析: 参见教材 146 页, 在成本模型下, 最佳现金持有量是管理成本、机会成本和短缺成本三者之和的最小值。所以, 本题的答案为选项 B。

10. 企业在进行商业信用定量分析时, 应当重点关注的指标是()。

- A. 发展创新评价指标
- B. 企业社会责任指标
- C. 流动性和债务管理指标
- D. 战略计划分析指标

参考答案: C

答案解析: 进行商业信用的定量分析可以从考察信用申请人的财务报表开始。通常使用比率分析法评价顾客的财务状况。常用的指标有: 流动性和营运资本比率、债务管理和支付比率和盈利能力指标。所以选项 C 正确。

11. 下列各项中, 不属于现金支出管理措施的是()。

- A. 推迟支付应付款
- B. 企业社会责任
- C. 以汇票代替支票
- D. 争取现金收支同步

参考答案: B

答案解析: 本题考查教材 151 页付款管理的内容。现金支出管理的主要任务是尽可能延缓现金支出时间, 但必须是合理的, 包括使用现金浮游量、推迟应付款支付、汇票代替支票、改进员工支付模式、透支、争取现金流出与现金流入同步、使用零余额账户。

12. 某公司按照 2/20, N/60 的条件从另一公司购入价值 1000 万的货物, 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%

参考答案: D

答案解析: 本题考查教材 175 页放弃现金折扣的信用成本率的计算公式。放弃现金折扣的信用成本率 $= 2\% / (1 - 2\%) \times 360 / (60 - 20) = 18.37\%$ 。

13. 约束性固定成本不受管理当局短期经营决策行动的影响。下列各项中, 不属于企业约束性固定成本的是()。

- A. 厂房折旧
- B. 厂房租金支出
- C. 高管人员基本工资
- D. 新产品研究开发费用

参考答案: D

答案解析: 约束性固定成本是指管理当局的短期(经营)决策行动不能改变其具体数额的固定成本。例如: 保险费、房屋租金、管理人员的基本工资等。新产品的研究开发费用是酌量性固定成本。

14. 企业的收益分配有狭义和广义之分, 下列各项中, 属于狭义收益分配的是()。

- A. 企业收入的分配
- B. 企业净利润的分配
- C. 企业产品成本的分配
- D. 企业职工薪酬的分配

参考答案: B

答案解析: 企业的收益分配有广义和狭义两种。广义的收益分配是指对企业的收入和净利润进行分配, 包括两个层次的内容: 第一层次是对企业收入的分配; 第二层次是对企业净利润的分配。狭义收益分配则仅仅是指对企业净利润的分配。因此, 选项 B 是正确的。参见教材 178 页。

15. 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

参考答案: B

答案解析: 企业成本范畴基本上有三种成本可以作为定价基础, 即变动成本、制造成本和完全成本。制造成本是指企业为生产产品或提供劳务等发生的直接费用支出, 一般包括直接材料、直接人工和制造费用, 因此, 选项 B 是答案。

16. 下列关于股利分配政策的表述中, 正确的是()。

- A. 公司盈余的稳定程度与股利支付水平负相关

- B. 偿债能力弱的公司一般不应采用高现金股利政策
- C. 基于控制权的考虑，股东会倾向于较高的股利支付水平
- D. 债权人不会影响公司的股利分配政策

参考答案：B

答案解析：本题考核的是利润分配制约因素。一般来讲，公司的盈余越稳定，其股利支付水平也就越高，所以选项 A 的说法不正确；公司要考虑现金股利分配对偿债能力的影响，确定在分配后仍能保持较强的偿债能力，所以偿债能力弱的公司一般不应采用高现金股利政策，所以选项 B 的说法正确；基于控制权的考虑，股东会倾向于较低的股利支付水平，以便从内部的留存收益中取得所需资金，所以选项 C 的说法不正确；一般来说，股利支付水平越高，留存收益越少，企业的破产风险加大，就越有可能损害到债权人的利益，因此，为了保证自己的利益不受侵害，债权人通常都会在债务契约、租赁合同中加入关于借款企业股利政策的限制条款，所以选项 D 的说法不正确。

17. 下列关于短期融资券筹资的表述中，不正确的是（ ）。

- A. 发行对象为公众投资者
- B. 发行条件比短期银行借款苛刻
- C. 筹资成本比公司债券低
- D. 一次性筹资数额比短期银行借款大

参考答案：A

答案解析：本题主要考核短期融资债券。短期融资券发行和交易的对象是银行间债券市场的机构投资者，不向社会公众发行和交易。所以选项 A 的说法不正确；发行短期融资券的条件比较严格，必须是具备一定信用等级的实力强的企业，才能发行短期融资券筹资，所以选项 B 的说法正确；相对于发行公司债券筹资而言，发行短期融资券的筹资成本较低，所以选项 C 的说法正确；相对于短期银行借款筹资而言，短期融资券一次性的筹资数额比较大，所以选项 D 的说法正确。

18. “公司实施税务管理要求所能增加的收益超过税务管理成本”体现的原则的是（ ）。

- A. 税务风险最小化原则
- B. 依法纳税原则
- C. 税务支出最小化原则
- D. 成本效益原则

参考答案：D

答案解析：税务管理的目的是取得效益。成本效益原则要求企业进行税务管理时要着眼于整体税负的减轻，针对各税种和企业的现实情况综合考虑，力争使通过税务管理实现的收益增加超过税务管理的成本。

19. 下列各项中，不会稀释公司每股收益的是（ ）。

- A. 发行认股权证
- B. 发行短期融资券
- C. 发行可转换公司债券
- D. 授予管理层股份期权

参考答案：B

答案解析：企业存在稀释性潜在普通股的，应当计算稀释每股收益。潜在普通股包括：可转换公司债券、认股权证和股份期权等。因此本题的正确答案是 B。参见教材 256 页最后一段。

20. 在上市公司杜邦财务分析体系中，最具有综合性的财务指标是（ ）。

- A. 营业净利率
- B. 净资产收益率
- C. 总资产净利率
- D. 总资产周转率

参考答案：B

答案解析：净资产收益率是一个综合性最强的财务分析指标，是杜邦分析体系的起点。

21. 列综合绩效评价指标中，属于财务绩效定量评价指标的是（ ）。

- A. 获利能力评价指标

- B. 战略管理评价指标
- C. 经营决策评价指标
- D. 风险控制评价指标

参考答案: A

答案解析: 本题考查教材 268 页财务业绩定量评价指标。财务绩效定量评价指标由反映企业盈利能力状况、资产质量状况、债务风险状况和经营增长状况等四方面的基本指标和修正指标构成。因此本题的正确答案是 A。而选项 B、C、D 均属于管理业绩定性评价指标。

试题点评: 本题考核财务业绩定量评价指标。参见教材 P268 页相关内容。

22. 某公司董事会召开公司战略发展讨论会, 拟将企业价值最大化作为财务管理目标, 下列理由中, 难以成立的是()。

- A. 有利于规避企业短期行为
- B. 有利于量化考核和评价
- C. 有利于持续提升企业获利能力
- D. 有利于均衡风险与报酬的关系

参考答案: B

答案解析: 以企业价值最大化作为财务管理目标, 具有以下优点: 1. 考虑了取得报酬的时间, 并用时间价值的原理进行了计量; 2. 考虑了风险与报酬的关系; 3. 将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位, 能克服企业在追求利润上的短期行为; 4. 用价值代替价格, 克服了过多受外界市场因素的干扰, 有效地规避了企业的短期行为。

23. 某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况, 你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

参考答案: A

答案解析: 所有者与经营者利益冲突的协调, 通常可以采取以下方式解决: 1. 解聘; 2. 接收; 3. 激励。

24. 下列应对通货膨胀风险的各种策略中, 不正确的是()。

- A. 进行长期投资
- B. 签订长期购货合同
- C. 取得长期借款
- D. 签订长期销货合同

参考答案: D

答案解析: 为了减轻通货膨胀对企业造成的不利影响, 企业应当财务措施予以防范。在通货膨胀初期, 货币面临着贬值的风险, 这时企业进行投资可以避免风险, 实现资本保值, 所以选项 A 正确; 与客户应签订长期购货合同, 以减少物价上涨造成的损失, 所以选项 B 正确; 取得长期负债, 保持资本成本的稳定, 所以选项 C 正确; 调整财务政策, 防止和减少企业资本流失等, 而签订长期销货合同, 会降低在通货膨胀时期的现金流入, 增加了企业资本的流失, 所以选项 D 不正确。

25. 某产品预计单位售价 12 元, 单位变动成本 8 元, 固定成本总额 120 万元, 适用的企业所得税税率为 25%。要实现 750 万元的净利润, 企业完成的销售量至少应为()。

- A. 105
- B. 157.5
- C. 217.5
- D. 280

参考答案: D

答案解析: 根据公式, $[\text{销售量} \times (\text{单价} - \text{单位变动成本}) - \text{固定成本}] \times (1 - \text{所得税税率}) = \text{净利润}$, 我们将题目中数据代入公式, 则有 $[\text{销售量} \times (12 - 8) - 120] \times (1 - 25\%) = 750$, 解得销售量 = 280 件。

1.根据相关者利益最大化在财务管理目标理论，承担最大风险并可能获得最大报酬的是（）。

- A.股东
- B.债权人
- C.经营者
- D.供应商

【答案】A

【解析】相关利益者最大化的观点中，股东作为企业的所有者，在企业中承担着最大的权力、义务、风险和报酬。所以选项A正确。

2.某集团公司有A、B两个控股子公司，采用集权与分权相结合的财务管理体制，下列各项中，集团总部应当分权给子公司的是（）。

- A.担保权
- B.收益分配权
- C.投资权
- D.日常费用开支审批权

【答案】D

【解析】采用集权与分权相结合的财务管理体制时，具体应集中制度制定权，筹资、融资权，投资权，用资、担保权，固定资产购置权，财务机构设置权，收益分配权；分散经营自主权、人员管理权、业务定价权、费用开支审批权。

3.一般来说，编制年度预算、制定公司战略与安排年度经营计划三者之间应当遵循的先后顺序的是（）。

- A.制定公司战略——安排年度经营计划——编制年度预算
- B.编制年度预算——制定公司战略——安排年度经营计划
- C.编制年度预算——安排年度经营计划——制定公司战略
- D.安排年度经营计划——编制年度预算——制定公司战略

【答案】A

【解析】预算目标源于战略规划、受制于年度经营计划，是运用财务指标对企业及下属单位预算年度经营活动目标的全面、综合表述。所以选项A正确。

4.下列各项费用预算项目中，最适宜采用零基预算编制方法的是（）。

- A.人工费
- B.培训费
- C.材料费
- D.折旧费

【答案】B

【解析】零基预算是在编制费用预算时，不考虑以往会计期间所发生的费用项目或费用数额，而是一切以零为出发点，从实际需要逐项审议预算期内各项费用的内容及开支标准是否合理，在综合平衡的基础上编制费用预算的方法。企业的人工费、材料费和折旧费都需要考虑以前年度的金额，只有培训费适合采用零基预算方法，所以选项B正确。

5.某公司预计计划年度期初应付账款余额为200万元，1至3月份采购金额分别为500万元、600万元和800万元，每月的采购款当月支付70%，次月支付30%。则预计一季度现金支出额是（）。

- A.2100万元
- B.1900万元
- C.1860万元
- D.1660万元

【答案】C

【解析】预计一季度现金支出额=200+500+600+800*70%=1860（万元）。

6.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

【答案】C

【解析】一般来说，在企业初创阶段，产品市场占有率低，产销业务量小，经营杠杆系数大，此时企业筹资主要依靠权益资本。本题中只有选项C属于权益筹资。

7.与银行借款相比，下列各项中不属于融资租赁筹资特点的是（）。

- A.资本成本低
- B.融资风险小
- C.融资期限长
- D.融资限制少

【答案】A

【解析】融资租赁的筹资特点如下：（1）在资金缺乏的情况下，能迅速获得所需资产；（2）财务风险小，财务优势明显；（3）限制条件较少；（4）能延长资金融通的期限；（5）免遭设备陈旧过时的风险；（6）资本成本高。

8.处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

【答案】B

【解析】不同行业资本结构差异很大。高新技术企业的产品、技术、市场尚不成熟，经营风险高，因此可降低债务资本比重，控制财务杠杆风险。因此高新技术企业不适宜采用高负债资本结构。

9.下列各项中，将会导致经营杠杆效应最大的情况是（）。

- A.实际销售额等于目标销售额
- B.实际销售额大于目标销售额
- C.实际销售额等于盈亏临界点销售额
- D.实际销售额大于盈亏临界点销售额

【答案】C

【解析】由于 $DOL = M/EBIT$ ，所以当实际销售额等于盈亏临界点销售额时，企业的息税前利润为0，则可使公式趋近于无穷大，这种情况下经营杠杆效应最大。所以选项C正确。

10.某新建设投资项目，建设期为2年，试产期为1年，达产期为8年，则该项目的运营期是（）。

- A.2年
- B.3年
- C.8年
- D.9年

【答案】D

【解析】运营期=试产期+达产期=1+8=9（年）。

11.某公司新建一条生产线，预计投产后第一年、第二年流动资产需用额分别为40万元和50万元，流动负债需要额分别为15万元和20万元，则第二年新增的流动资金额是（）。

- A.5万元
- B.15万元
- C.20万元
- D.30万元

【答案】A

【解析】第一年的流动资金额=40-15=25（万元），第二年的流动资金额=50-20=30（万元），所以第二年新增的流动资金额=30-25=5（万元）。

12.下列项目投资决策评价指标中，一般作为辅助性指标的是（）。

- A.净现值
- B.内部收益率
- C.净现值率
- D.总投资收益率

【答案】D

【解析】按指标在决策中的重要性分类，可分为主要指标、次要指标和辅助指标。净现值、内部收益率等为主要指标；静态投资回收期为次要指标；总投资收益率为辅助指标。

13.对项目计算期相同而原始投资不同的两个互斥投资项目进行决策时，适宜单独采用的方法是（）。

- A.回收期法
- B.净现值率法
- C.总投资收益率法
- D.差额投资内部收益率法

【答案】D

【解析】差额投资内部收益率法，是指在两个原始投资额不同方案的增量净现金流量的基础上，计算出差额内部收益率，并据与基准折现率进行比较，进而判断方案孰优孰劣的方法。该法适用于两个原始投资不相同，但项目计算期相同的多方案比较决策。

14.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战略是（）。

- A.激进融资战略
- B.保守融资战略
- C.折中融资战略
- D.期限匹配融资战略

【答案】B

【解析】在保守融资战略中，长期融资支持固定资产、永久性流动资产和某部分波动性流动资产。

15.某企业从银行获得附有承诺的周转信贷额度为 1000 万元，承诺费率为 0.5%，年初借入 800 万元，年底偿还，年利率为 5%。则该企业负担的承诺费是（）。

- A.1 万元
- B.4 万元
- C.5 万元
- D.9 万元

【答案】A

【解析】该企业负担的承诺费=（1000-800）*0.5%=1（万元）。

16.下列各项中，不属于存货储存成本的是（）。

- A.存货仓储费用
- B.存货破损和变质损失
- C.存货储备不足而造成的损失
- D.存货占用资金的应计利息

【答案】C

【解析】储存成本指为保持存货而发生的成本，包括存货占用资金所应计的利息、仓库费用、保险费用、存货破损和变质损失等等。选项 C 属于缺货成本。

17.在交货期内，如果存货需求量增加或供应商交货时间延迟，就可能发生缺货。为此，企业应保持的最佳保险储备量是（）。

- A.使保险储备的订货成本与持有成本之和最低的存货量
- B.使缺货损失和保险储备的持有成本之和最低的存货量
- C.使保险储备的持有成本最低的存货量
- D.使缺货损失最低的存货量

【答案】B

【解析】最佳的保险储备应该是使缺货损失和保险储备的持有成本之和达到最低。

18.下列各项中，属于变动成本的是（）。

- A.职工培训费用
- B.管理人员基本薪酬
- C.新产品研究开发费用
- D.按销售额提成的销售人员佣金

【答案】D

【解析】变动成本是指在特定的业务量范围内，其总额会随业务量的变动而成正比例变动的成本。本题中只有选项 D 符合变动成本的定义。

19.下列各项中，不影响股东额变动的股利支付形式是（）。

- A.现金股利
- B.股票股利
- C.负债股利
- D.财产股利

【答案】B

【解析】发放股票股利不会改变所有者权益总额，但会引起所有者权益内部结构的变化。所以选项 B 正确。

20.下列各项中，最适用于评价投资中心业绩的指标是（）。

- A.边际贡献
- B.部门毛利
- C.剩余收益
- D.部门净利润

【答案】C

【解析】对投资中心的业绩进行评价时，不仅要适用利润指标，还需要计算、分析利润与投资的关系，主要有投资报酬率和剩余收益等指标。

21.下列关于提取任意盈余公积的表述中，不正确的是（）。

- A.应从税后利润中提取
- B.应经股东大会决议
- C.满足公司经营管理的需要
- D.达到注册资本的 50%时不再计提

【答案】D

【解析】根据公司法的规定，法定盈余公积金的提取比例为当年税后利润（弥补亏损后）的 10%，当法定盈余公积金的累积额达到注册资本的 50%时，可以不再提取。

22.某企业开发新产品发生在研究开发费用形成了一项无形资产，根据税法规定，可按该项无形资产成本的一定比例在税前摊销，这一比例是（）。

- A.200%
- B.150%
- C.100%
- D.50%

【答案】B

【解析】企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产的计入当期损益，在按照规定据实扣除的基础上，再按照研究开发费用的 50%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150%摊销。

23.下列各项中，属于企业税务管理终极目标的是（）。

- A.企业价值最大化
- B.纳税时间最迟化
- C.税务风险趋零化
- D.纳税金额最小化

【答案】A

【解析】税务管理作为企业理财的一个重要领域，是围绕资金运动展开的，目的是使企业价值最大化。

24.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

【答案】C

【解析】采用因素分析法时，必须注意以下问题：（1）因素分解的关联性；（2）因素替代的顺序性；（3）顺序替代的连环性；（4）计算结果的假定性。

25.我国上市公司“管理层讨论与分析”信息披露遵循的原则是（）。

- A.资源原则
- B.强制原则
- C.不定期披露原则
- D.强制与自愿相结合原则

【答案】D

【解析】管理层讨论与分析信息大多涉及“内部性”较强的定性型软信息，无法对其进行详细的强制规定和有效监控，因此，西方国家的披露原则是强制与自愿相结合，企业可以自主决定如何披露这类信息。我国也基本实行这种原则。所以选项D正确。