

# 财务管理学作业

## 第一、二章 财务治理总论+环境

### 一、单选题

- 1.企业财务治理是企业治理的一个组成部分,区别于其他治理的特点在于它是一种 ;  
A.劳动要素的治理 B.物质设备的治理 C.资金的治理 D.使用价值的治理
- 2.下列各项经济活动中,属于企业狭义投资的是 ;  
A.购买设备 B.购买零部件 C.购买专利权 D.购买国库券
- 3.在资本市场上向投资者出售金融资产,如借款、发行股票和债券等,从而取得资金的活动是 ;  
A.筹资活动 B.投资活动 C.收益分配活动 D.资金营运活动
- 4.企业分配活动有广义和狭义之分,广义的利润分配是指 ;  
A. 对企业销售收入和销售成本分配 B. 利润分配 C. 工资分配 D. 各种收入的分摊、分割过程
- 5.财务关系是企业在组织财务活动过程中与有关各方面所发生的 ;  
A.经济往来关系 B.经济协作关系 C.经济责任关系 D.经济利益关系
- 6.企业与政府间的财务关系体现为 ;  
A.债权债务关系 B.强制和无偿的分配关系 C.资金结算关系 D.风险收益对等关系
- 7.对企业净资产的分配权是 ;  
A. 国家的基本权利 B. 所有者的基本权利 C. 债务人的基本权利 D. 经营者的基本权利
- 8.财务治理的核心工作环节为 ;  
A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务预算 D. 财务操纵
- 9.作为企业财务目标,企业价值最大化的财务目标没有考虑的因素是 ;  
A.预期资本利润率 B.社会资源的合理配置 C.资金使用的风险 D.企业净资产的账面价值
- 10.每股利润最大化作为财务治理目标,其优点是 ;  
A.考虑了资金的时刻价值 B.考虑了投资的风险价值  
C.有利于企业克服短期行为 D.反映了投入资本与收益的对比关系
- 11.在下列各项中,能够反映上市公司价值最大化目标实现程度的最佳指标是 ;  
A.总资产酬劳率 B.净资产收益率 C.每股市价 D.每股利润
- 12.企业价值最大化目标强调的是企业的 ;  
A.实际利润额 B.实际投资利润率 C. 预期获利能力 D. 实际投入资金
- 13.下列属于通过采取激励方式协调股东与经营者矛盾的方法是 ;  
A.股票抉择权 B.解聘 C.接收 D.监督

### 二、多选题

- 1.下列各项属于企业在投资决策过程中必须考虑的因素的有 ;

- A.投资规模      B.投资方向和投资方式      C.投资风险      D.投资结构
- 2.下列各项中,属于筹资决策必须考虑的因素有      ;
- A.取得资金的渠道    B.取得资金的方式    C.取得资金的总规模    D.取得资金的成本与风险
- 3.下列各项中,属于企业资金营运活动的有      ;
- A.采购原材料      B.销售商品      C.购买国库券      D.支付利息
- 4.广义的分配活动包括      ;
- A.弥补生产经营耗费,缴纳流转税    B.缴纳所得税    C.提取公积金和公益金    D.向股东分配股利
- 5.企业价值最大化目标的优点为      ;
- A.考虑了资金时刻价值和投资的风险价值    B.反映了对企业资产保值增值的要求
- C.克服了短期行为      D.有利于社会资源的合理配置
- 6.股东通过经营者损害债权人利益的常用方式是      ;
- A.不经债权人的同意,投资于比债权人预期风险要高的新项目
- B.不顾工人的健康和利益      C.不征得原有债权人同意而发行新债
- D.不是尽最大努力去实现企业财务治理目标
- 7.为确保企业财务目标的实现,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“股票抉择权”
- 8.债权人为了防止其利益不受侵害,能够采取的爱护措施为      ;
- A. 在借款合同中加入限制性条款    B. 发觉公司有侵蚀其债权价值意图时,采取通过市场接收或吞并的措施
- C. 发觉公司有侵蚀其债权价值意图时,采取解聘经营者的措施
- D. 发觉公司有侵蚀其债权价值意图时,采取收回借款或不再借款的措施
- 9.在不存在通货膨胀的情况下,利率的组成因素包括      ;
- A.纯利率      B.违约风险酬劳率      C.流动性风险酬劳率      D.期限风险酬劳率
- 10.在下列各项中,属于企业财务治理的金融环境内容的有      ;
- A.利息率      B.公司法      C.金融工具      D.税收法规
- 11.金融市场的要素包括      ;
- A.组织方式      B.交易价格      C.市场主体      D.金融工具
- 12.相关于其他企业而言,公司制企业的优点是      ;
- A. 股东人数不受限制      B. 筹资便利    C. 承担有限责任      D. 利润分配不受任何限制

### 三、推断题

- 1.企业财务是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动,包括筹资活动、投资括动、资金营运活动和资金分配活动;
- 2.在依据一定的法律原则下,如何合理确定利润分配规模和分配方式,以使企业的长期利益最大,也是财务治理的要紧内容之一;
- 3.民营企业与政府之间的财务关系体现为一种投资与受资关系;
- 4.从财务治理的角度来看,企业价值所体现的资产的价值既不是其成本价值,也不是其现时的会计收益;
- 5.以企业价值最大化作为财务治理目标,有利于社会资源的合理配置;

- 6.解聘是通过所有者约束经营者的方式;
- 7.在多种利率并存的条件下起决定作用的利率称为法定利率;
- 8.阻碍财务治理的经济环境因素要紧包括经济周期、经济进展水平、经济政策和金融市场状况;
- 9.财务治理环境是指对企业财务活动和财务治理产生阻碍作用的企业各种外部条件的统称;
- 10.股份有限公司相比较合伙企业和独资企业而言的最大缺点是对企业的收益需要重复纳税;

### 第三章上资金的时刻价值+第六章证券投资评价

#### 一、单选题

- 1.假设以10%的年利率借得30000元,投资于某个寿命为10年的项目,为使该投资项目成为有利的项目,每年至少应收回的现金数额为 ;  
A. 6000    B. 3000    C. 5374    D. 4882
- 2.表示资金时刻价值的利息率是 ;  
A. 银行同期贷款利率    B. 银行同期存款利率  
C. 没有风险和没有通货膨胀条件下社会资金平均利润率    D. 加权资本成本率
- 3.某企业拟建立一项基金,每年初投入100 000元,若利率为10%,五年后该项基金本利和将为 ;  
A. 671560    B. 564100    C. 871600    D. 610500
- 4.下列各项中,代表即付年金现值系数的是 ;  
A.  $P/A, i, n+1+1$     B.  $P/A, i, n+1-1$   
C.  $P/A, i, n-1-1$     D.  $P/A, i, n-1+1$
- 5.已知  $F/A, 10\%, 9=, F/A, 10\%, 11=$ , 则10年,10%即付年金终值系数为 ;
- 6.依照资金时刻价值理论,在一般年金现值系数的基础上,期数减1、系数加1的计算结果,应当等于 ;  
A. 递延年金现值系数    B. 后付年金现值系数    C. 即付年金现值系数    D. 永续年金现值系数
- 7.在下列各项资金时刻价值系数中,与资本回收系数互为倒数关系的是 ;  
A.  $P / F, I, n$     B.  $P / A, I, n$     C.  $F / P, I, n$     D.  $F / A, I, n$
- 8.某企业于年初存入银行10000元,假定年利息率为12%,每年复利两次;已知  $F / P, 6\%, 5=, F / P, 6\%, 10=, F / P, 12\%, 5=, F / P, 12\%, 10=$  则第5年末的本利和为 元;  
A. 13382    B. 17623    C. 17908    D. 31058
- 9.在下列各项中,无法计算出确切结果的是 ;  
A. 后付年金终值    B. 即付年金终值    C. 递延年金终值    D. 永续年金终值
- 10.企业发行债券,在名义利率相同的情况下,对其最不利的复利计息期是 ;  
年    B.半年    季    月
- 11.企业年初借得50000元贷款,10年期;年利率12%,每年末等额偿还;已知年金现值系数  $P/A, 12\%, 10=$ , 则每年应付金额为 元;
- 12.一般年金终值系数的基础上,期数加1、系数减1所得的结果.数值上等于 ;  
A.一般年金现值系数    B.即付年金现值系数    C.一般年金终值系数    D.即付年金终值系数
- 13.距今若干期后发生的每期期末收款或付款的年金称为 ;  
A.后付年金    B.先付年金    C.递延年金    D.永续年金

14.当银行利率为 10%时,一项 6 年后付款 800 元的购货,若按单利计息,相当于第一年初一次现金支付的购价为 元;

;6

15.一般年金终值系数的倒数称为 ;

A.复利终值系数 B.偿债基金系数 C.一般年金现值系数 D.投资回收系数

16.某股票为固定成长股,其成长率为 3%,预期第一年后股利为 4 元;假定目前国库券收益率为 13%,平均风险股票必要收益率为 18%,而该股票的贝他系数为,那样该股票的价值为 元;

某公司发行的股票,投资人要求的必要酬劳率为 20%,最近刚支付的股利为每股 2 元,估测股利年增长率为 10%,则该种股票的价值 ;

## 二、多选题

1.下列表述中,正确的有 ;

A. 复利终值系数和复利现值系数互为倒数 B. 一般年金终值系数和一般年金现值系数互为倒数

C. 一般年金终值系数和偿债基金系数互为倒数 D. 一般年金现值系数和资本回收系数互为倒数

2.下列各项中,属于一般年金形式的项目有 ;

A. 零存整取储蓄存款的整取额 B. 定期定额支付的养老金 C. 年资本回收额 D. 偿债基金

3.甲某拟存入一笔资金以备三年后使用;假定银行三年期存款年利率为 5%,甲某三年后需用的资金总额为 34500 元,则在单利计息情况下,则下列不属于目前需存入的资金数额的为 ;

4.已知  $P/F, 8\%, 5 = F/P, 8\%, 5 = P/A, 8\%, 5 = F/A, 8\%, 5$  则  $i=8\%, n=5$  时的资本回收系数不是 ;

5.阻碍资金时刻价值大小的因素要紧有 ;

A.资金额 B.利率和期限 C.计息方式 D.风险

6.某公司向银行借入 12000 元,借款期为 3 年,每年的还本付息额为 4600 元,则借款利率为 ;

A.小于 6% B.大于 8% C.大于 7% D.小于 8%

7.资金时刻价值能够用 来表示;

A.纯利率 B.社会平均资金利润率  
C.通货膨胀率极低情况下的国债利率 D.不考虑通货膨胀下的无风险酬劳率

8.下列各项年金中,既有现值又有终值的年金是 ;

A.一般年金 B.即付年金 C.永续年金 D.先付年金

9.递延年金具有如下特点: ;

A.年金的第一次支付发生在若干期往后 B.没有终值 C.年金的现值与递延期无关  
D.年金的终值与递延期无关 E.现值系数是一般年金现值的倒数

10.与股票内在价值呈反方向变化的因素有 ;

A.股利年增长率 B.年股利 C.预期的酬劳率 D. $\beta$  系数

11.下列收益率中不能反映资本损益情况的有 ;

A. 本期收益率 B. 票面收益率 C. 直接收益率 D. 持有期收益率

12.在下列各项中,阻碍债券收益率的有 ;

A. 债券的票面利率、期限和面值 B. 债券的持有时刻  
C. 债券的买入价和卖出价 D. 债券的流动性和违约风险

13.证券投资的收益包括 ;

A.资本利得 B.股利 C.出售售价 D.债券利息

### 三、推断题

- 1.企业3年分期付款购物,每年初付500元;设银行利率为10%,该项分期付款相当于企业现在一次现金支付的购价为元;
- 2.名义利率指一年内多次复利时给出的年利率,它等于每个计息周期的利率与年内复利次数的乘积;
- 3.在通货膨胀率很低的情况下,公司债券的利率可视同为资金时刻价值;
- 4.国库券是一种几乎没有风险的有价证券,其利率能够代表资金时刻价值;
- 5.即付年金和一般年金的区别在于计息时刻与付款时刻的不同;
- 6.在现值和利率一定的情况下,计息期数越少,则复利终值越大;
- 7.在终值和计息期一定的情况下,折现率越低,则复利现值越高;
- 8.股价指数能够用来揭示某一种股票相关于整个股票市场价格变动程度;
- 9.假如不考虑阻碍股价的其它因素,股利恒定的股票的价值与投资人要求的必要酬劳率成反比,与预期股利成正比;
- 10.一般而言,必要酬劳率下降,债券价格下降,必要酬劳率上升,债券价格上升;
- 11.债券的本期收益率不能反映债券的资本损益情况;
- 12.投资债券的收益除了获得年利息收入和资本损益外,无法获得其他额外收益;
- 13.债券之因此会存在溢价发行和折价发行;这是因为资金市场上的利息率是经常变化的,而债券票面利率,一经发行,便不易进行调整;

### 四、计算题

- 1.某公司有一项付款业务,有甲乙两种付款方式可供抉择;
  - 甲方案: 现在支付10万元,一次性结清;
  - 乙方案: 分3年付款,1~3年各年初的付款额分别为3、4、4万元;
 假定年利率为10%;  
 要求: 按现值计算,从甲、乙两方案中选优;
- 2.某公司拟购置一处房产,房主提出两种付款方案:
  - 1 从现在起,每年年初支付20万元,连续支付10次,共200万元;
  - 2 从第5年开始,每年年初支付25万元,连续支付10次,共250万元;
 假设该公司的资金成本率即最低酬劳率为10%,你感觉该公司应抉择哪个方案;
- 3.甲企业打算利用一笔长期资金投资购买股票;现有M公司股票和N公司股票可供抉择,甲企业只预备投资一家公司股票;已知M公司股票现行市价为每股9元,上年每股股利为元,估计往后每年以6%的增长率增长;N公司股票现行市价为每股7元,上年每股股利为元,股利分配政策将一贯坚持固定股利政策;甲企业所要求的投资必要酬劳率为8%;  
 要求: 1 利用股票估价模型,分别计算M、N公司股票价值;  
 2 代甲企业作出股票投资决策;
- 4.资料: 某公司以每股12元的价格购入某种股票,估计该股票的年每股股利为元,并将一直保持稳定,估计5年后再出售,估计5年后股票的价格能够翻番,则投资该股票的持有期收益率为多少

### 第三章下 风险与收益分析

#### 一、单项选择题

1. 企业向保险公司投保是 ;  
A. 同意风险 B. 减少风险 C. 转移风险 D. 规避风险
2. 甲方案的标准离差比乙方案的标准离差大,假如甲、乙两方案的期望值不同,则甲方案的风险 乙方案的风险;  
A. 大于 B. 小于 C. 等于 D. 无法确定
3. 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、乙两个方案可供抉择;已知甲方案净现值的期望值为 1000 万元,标准离差为 300 万元;乙方案净现值的期望值为 1200 万元,标准离差为 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
4. 有两个投资项目,甲、乙项目酬劳率的期望值分别为 15%和 23%,标准差分别为 30%,和 33%,那么 ;  
A. 甲项目的风险程度大于乙项目的风险程度 B. 甲项目的风险程度小于乙项目的风险程度  
C. 甲项目的风险程度等于乙项目的风险程度 D. 不能确定
5. 下列不是衡量风险离散程度的指标 ;  
A. 方差 B. 标准离差 C. 标准离差率 D. 概率
6. 若某股票的  $\beta$  等于 1,则下列表述正确的是 ;  
A. 该股票的市场风险大于整个市场股票的风险 B. 该股票的市场风险小于整个市场股票的风险  
C. 该股票的市场风险等于整个市场股票的风险 D. 该股票的市场风险与整个市场股票的风险无关
7. 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
8. 在证券投资中,通过随机抉择足够数量的证券进行组合能够分散掉的风险是 ;  
A. 所有风险 B. 市场风险 C. 系统性风险 D. 非系统性风险
10. 财务风险是 带来的风险;  
A. 通货膨胀 B. 高利率 C. 筹资决策 D. 销售决策
11. 资产的  $\beta$  系数是衡量风险大小的重要指标,下列表述错误的有 ;  
A.  $\beta = 0$ ,说明该资产的系统风险为 0 B. 某资产的  $\beta$  小于 0,说明此资产无风险  
C. 某资产的  $\beta = 1$ ,说明该资产的系统风险等于整个市场组合的平均风险  
D. 某资产的  $\beta$  大于 1,说明该资产的市场风险大于股票市场的平均风险

#### 三、推断题

1. 关于多个投资方案而言,不管各方案的期望值是否相同,标准离差率最大的方案一定是风险最大的方案;

2. 风险中立者抉择资产的态度是当预期收益率相同时,偏好于具有低风险的资产;而关于具有同样风险的资产,则钟情于具有高预期收益率的资产;
3. 对大概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;
4. 人们在进行财务决策时,之因此抉择低风险的方案,是因为低风险会带来高收益,而高风险的方案则往往收益偏低;
5. 两种完全正相关的股票组成的证券组合不能抵销任何风险 ;
6. 即使投资比例不变,各项资产的期望收益率不变,但假如组合中各项资产之间的相关系数发生改变,投资组合的期望收益率就有大概改变;
7. 不管资产之间相关系数的大小,投资组合的风险不会高于所有单个资产中的最高风险;
8. 两种正相关的股票组成的证券组合,不能抵销任何风险;
9. 投资组合的收益率都不会低于所有单个资产中的最低收益率;
10. 证券市场线用来反映个别资产或组合资产的预期收益率与其所承担的系统风险  $\beta$ 系数之间的线性关系;
11. 依照财务治理的理论,必要投资收益等于期望投资收益、无风险收益和风险收益之和;

#### 四、计算题

1. A、B 两个股票再投资项目,打算投资额均为 1000 万元,其收益净现值的概率分布如下表:

市场状况	概率	A 项目净现值	B 项目净现值
好		200	300
一般		100	100
差		50	-50

- 要求: 1 分别计算 A、B 两个项目净现值的期望值;
- 2 分别计算 A、B 两个项目期望值的标准差;
- 3 风险价值系数为 8%,分别计算 A、B 两个项目的风险收益率;
- 4 若当前短期国债的利息率为 3%,分别计算 A、B 两个项目的投资必要的收益率;
- 5 推断 A、B 两个投资项目的优劣;

## 第四章 筹资治理

### 一、单选题

1. 用比率预测法进行企业资金需要量预测,所采纳的比率不包括 ;  
A. 存货周转率 B. 应收账款周转率 C. 权益比率 D. 资金与销售额之间的比率
2. 在财务治理中,将资金划分为变动资金与不变资金两部分,并据以预测企业今后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
3. 用线性回归法预测筹资需要量的理论依据是 ;  
A. 筹资规模与业务量减的对应关系 B. 筹资规模与投资间的时刻关系

- C. 筹资规模与筹资方式间的对应关系 D. 长短期资金间的比例关系
4. 下列各项资金,能够利用商业信用方式筹措的是 ;
- A. 国家财政资金 B. 银行信贷资金 C. 其他企业资金 D. 企业自留资金
5. 相关于负债融资方式而言,采纳汲取直接投资方式筹措资金的优点是 ;
- A. 有利于降低资金成本 B. 有利于集中企业操纵权  
C. 有利于降低财务风险 D. 有利于发挥财务杠杆作用
6. 下列权利中,不属于一般股股东权利的是 ;
- A. 公司治理权 B. 分享盈余权 C. 优先认股权 D. 优先分配剩余财产权
7. 目前国库券收益率 13%,市场投资组合收益率为 18%,而该股票的贝他系数为,那样该股票的资金成本为 元;
- A. 19% B. 13% C. 18% D. 6%
8. 公司增发的一般股的市价为 12 元/股,筹资费用率为市价的 6%,最近刚发放的股利为每股元,已知该股票的资金成本率为 11%,则该股票的股利年增长率为 ;
- A. 5% B. % C. % D. %
9. 在下列各项中,能够引起企业自有资金增加的筹资方式是 ;2004年
- A. 汲取直接投资 B. 发行公司债券 C. 利用商业信用 D. 留存收益转增资本
10. 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%;公司所得税率为 33%;该债券采纳溢价发行,发行价格为 600 万元,该债券的资金成本为 ;
- A. % B. % C. % D. %
11. 与股票筹资相比,债券筹资的特点是 ;
- A. 筹资风险大 B. 资本成本高 C. 限制条件少 D. 分散经营操纵权
12. 某公司拟发行面值为 1000 元,不计复利,5年后一次还本付息,票面利率为 10%的债券;已知发行时资金市场的年利率为 12%,  $P / F, 10\%, 5 = P / F, 12\%, 5$ ;则该公司债券的发行价格为元;A. B. C. D.
13. 下列各项中,不属于融资租赁租金构成项目的是 ;
- A. 租赁设备的价款 B. 租赁期间利息 C. 租赁手续费 D. 租赁设备维护费
14. 相关于发行债券和利用银行借款购买设备而言,通过融资租赁方式取得设备的要紧缺点是 ;
- A. 限制条款多 B. 筹资速度慢 C. 资金成本高 D. 财务风险大
15. 在其他条件相同的情况下,先付等额租金与后付等额租金间存在 ;
- A. 先付等额租金=后付等额租金 1+租赁折现率 B. 后付等额租金=先付等额租金 1+租赁折现率  
C. 先付等额租金=后付等额租金 1-租赁期限 D. 后付等额租金=先付等额租金 1-租赁期限
16. 某企业按年利率%向银行借款 200 万元,银行要求保留 10%的补偿性余额,则该项贷款的实际利率为 ;
- A. % B. 5% C. % D. %
17. 补偿性存款余额的约束使借款企业受到的阻碍是 ;
- A. 增加了所需支付的借款利息额 B. 增加了实际可用借款额  
C. 提高了实际借款利率 D. 降低了实际借款利率
18. 某企业取得银行为期一年的周转信贷协定,金额为 100 万,年度内使用了 60 万元使用期平均 8 个月,假设利率为每年 12%,年承诺费率为%,则年终企业应支付利息和承诺费共为 万元;
- A. 5 B. C. D.
19. 企业采纳贴现法从银行贷款,年利率 10%,则该项贷款的实际年利率为 ;
- A. 9% B. 10% C. 约 11% D. 12%
20. 下列各项中属于商业信用的是 ;
- A. 商业银行贷款 B. 应付账款 C. 应付工资 D. 融资租赁信用
21. 某企业按 “ $2/10, n/45$ ” 的条件购进商品一批,若该企业放弃现金折扣优惠,而在信用期满时付款,



则放弃现金折扣的机遇成本为  
A. % B. % C. % D. %

# 多选题

1. 下列属于来源于国家财政资金渠道的资金 ;  
A. 国家政策性银行提供的政策性贷款形成的资金 B. 国家财政直接拨款形成的资金  
C. 国家给予企业的“税前还贷”优惠形成的资金 D. 国家对企业减免各种税款形成的资金
2. 下列成本费用中属于资金成本中的用资费用的 ;  
A. 借款手续费 B. 股票发行费 C. 利息 D. 股利
3. 汲取直接投资的优点包括 ;  
A. 有利于降低企业资金成本 B. 有利于加强对企业的操纵  
C. 有利于壮大企业经营实力 D. 有利于降低企业财务风险
4. 相关于一般股股东而言,优先股股股东能够优先行使的权利有 ;2004年  
A. 优先认股权 B. 优先表决权 C. 优先分配股利权 D. 优先分配剩余财产权
5. 一般股股东的治理权要紧表现为 ;  
A. 投票权 B. 查账权 C. 阻止越权的权利 D. 分享盈余权
6. 股票上市对公司的益处有 ;  
A. 提高公司知名度 B. 增加经理人员操作自由度  
C. 保障公司的商业隐秘 D. 利用股票可收购其他公司
7. 相比较一般股筹资,留存收益筹资区别于一般股筹资的特点 ;  
A. 资金成本较一般股低 B. 保持一般股股东的操纵权 C. 增强公司的信誉 D. 筹资限制少
8. 相对权益资金的筹资方式而言,长期借款筹资的缺点要紧有  
A. 财务风险较大 B. 筹资成本较高 C. 筹资数额有限 D. 筹资速度较慢
9. 债券在到期日之后偿还叫滞后偿还,下列偿还方式属于滞后偿还的是 ;  
A. 将较早到期的债券换成到期日较晚的债券 B. 直接以新债券兑换旧债券  
C. 用发行新债券得到的资金来赎回旧债券 D. 能够按一定的条件转换为本公司的股票
10. 从承租人的目的看,融资租赁是为了 ;  
A. 通过租赁而融资 B. 通过租赁取得短期使用权  
C. 通过租赁而后来购入该设备 D. 通过租赁增加长期资金
11. 阻碍融资租赁每期租金的因素是 ;  
A. 设备买价 B. 融资租赁成本 C. 租赁手续费 D. 租赁支付方式
12. 下列各项中,属于商业信用条件的是 ;  
A. 延期付款,但不涉及现金折扣 B. 延期付款,但早付款可享受现金折扣  
C. 商业票据 D. 预收货款
13. 应收账款转让筹资的优点要紧有 ;  
A. 筹资成本较低,限制条件较少 B. 有利于改善企业的财务状况,提高资产的流动性  
C. 及时回笼资金,幸免企业因赊销造成的现金流量不足 D. 节约收账成本,降低坏账损失风险
14. 以下关于筹资组合策略的表述中,正确的有 ;  
A. 采纳积极型组合策略时,企业的风险和收益均较高  
B. 假如企业对临时性流淌资产用短期资金解决,而对永久性资产包括永久性流淌资产和固定资产则用长期资金解决,则其所采纳的政策是平稳型组合策略

保守型筹资组合策略时,企业的筹资风险最小

D. 采纳保守型筹资组合策略时,企业的资金成本最大

15. 在计算个别资金成本时,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. 优先股      D. 普通股

16. 在个别资金成本的计算中,不考虑筹资费用阻碍因素的是 ;

A. 汲取直接投资成本      B. 债券成本      C. 留存收益成本      D. 普通股成本

### 三、推断题

1. 在财务治理中,依据财务比率与资金需求量之间的关系预测资金需求量的方法称为比率预测法;
2. 企业按照销售百分率法预测出来的资金需要量,是企业在今后一定时期资金需要量的增量;
3. 资金成本是指企业筹资付出的代价,一般用相对数表示,即资金占用费加上资金筹集费之和除以筹资总额;
4. 资金成本是投资 对投入资金所要求的最低收益率,也可作为推断投资项目是否可行的取舍标准;
5. 偿债基金是债券持有人强制举债公司收回债券的一种强制性赎回条款;
6. 杠杆租赁的情况下,假如出租人不能按期偿还借款,那样资产的所有权就要转归资金出借者;
7. 与普通股筹资相比债券筹资的资金成本低,筹资风险高;
8. 发行债券筹资有固定的还本付息义务,要按期支付利息同时必须到期按面值一次偿还本金;
9. 某企业按年利率 10%向银行借款,银行要求维持借款额的 15%作为补偿性余额,则该项借款的实际利率为%;
10. 采纳贴现法付息时,企业实际可用的贷款额会增加,因此其实际利率会高于名义利率;
11. 采纳应收账款转让筹资时,假如应收账款发生坏账,其坏账风险应由企业承担;
12. 某企业的主营业务是生产和销售食品,目前正处于生产经营活动的旺季;该企业的资产总额 6000 万元,其中长期资产 3000 万元,流动资产 3000 万元,永久性流动资产约占流动资产的 40%;负债总额 3600 万元,其中流动负债 2600 万元,流动负债的 65%为自发性负债;由此可得出结论,该企业奉行的是稳健型营运资金筹资策略;
13. 与长期负债融资相比,流动负债融资的期限短、成本低,其偿债风险也相对较小;

### 四、计算题

1. ABC 公司 20×1年有关的财务数据如下:

项目	金额	占销售收入的百分比
流动资产	4000	100%
长期资产	2600	无稳定关系
资产合计	6600	无稳定关系
短期借款	600	10%
应付账款	400	无稳定关系
长期负债	1000	无稳定关系
实收资本	3800	无稳定关系
留存收益	800	
负债及所有者权益合计	6600	
销售额	4000	100%
净利	200	5%

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/636020214054010032>