

财务管理试题及答案

一、单项选择题

1. 把投资分为直接投资和间接投资的标准是（ ）。 A. 投资行为的介入程度 B. 投入的领域 C. 投资的方向

2. 下列属于直接投资的是（ ） B. 购买固定资产 C. 购买公司债券 D.

购买公债

3. 对于项目投资，下列表达式别正确的是（ A.

计算期=建设期+运营期

B.

C. 达产期是指从投产至达到设计预期水平的阶段 4. 计算投资项目

现金流量时，下列讲法别正确的是（ ）。

运营期=试产期+达产期

D. 从投产日到终结点之间的时刻间隔称为运营期

A. 必须思考现金流量的增量

B. 尽可能利用将来的会计利润数据

C. 别能思考沉没成本因素

D. 思考项目对企业其他部门的妨碍

5. 某完整工业投资项目的建设期为 0，第一年流动资产需用额为 1000 万元，流淌负债可用额为 400 万元，第二年流动资产需用额

为 1200 万元，流淌负债可用额为 600 万元，则下列讲法别正确的是（ ）。

- A. 第一年的流淌资金投资额为 600 万元
- B. 第二年的流淌资金投资额为 600 万元 C . 第二年的流淌资金投资额为 0 万元 D. 第二年的流淌资金需用额为 600 万元

6. 经营成本中别包括（ ）。

- A. 该年折旧费
 - B. 工资及福利费
 - C. 外购动力费
 - D. 修理费
7. 项目投资现金流量表（全部投资现金流量表）中别包括（ A.

所得税前净现金流量 B. 累计所得税前净现金流量

- C. 借款本金偿还
- D. 所得税后净现金流量

8. 某投资项目终结点那一年的自由现金流量为 32 万元，经营净现金流量为 25 万元，假设别存在维持运营投资，则下列讲法别正确的是（ ）。

- A. 该年的所得税后净现金流量为 32 万元
- B. 该年的回收额为 7 万元
- C. 该年的所得税前净现金流量为 32 万元
- D. 该年有 32 万元能够作为偿还借款利息、本金、分配利润、对外

投资等财务活动的资金来源 9. 计算静态投资回收期时,别涉及()。

- A. 建设期资本化利息
- B. . 流淌资金投资
- C. 无形资产投资
- D. 开办费投资

10. 下列各项中,别妨碍项目投资收益率的是()。

- A. 建设期资本化利息
- B. 运营期利息费用
- C. 营业收入
- D. 营业成本

11. 某项目建设期为零,全部投资均于建设起点一次投入,投产后的净现金流量每年均为 100 万元,按照内 部收益率和项目计算期计算的年金现值系数为,则该项目的静态投资回收期为()年。

D.

无法计算

二、多项挑选题

1. 从企业角度看,固定资产投资属于()

- A. 直截了当投资
- B. 生产性投资

财务管

试题及答案

D. 投资的内容

A. 直接了当从股票交易所购买股票

D. 周转资本投资

2. 与其他形式的投资相比，项目投资（）。

A. 投资内容独特

B. 投资数额多

C. 投资风险小

D. 变现能力强

3. 下列表达式中别正确的包括（）。

A 原始投资=固定资产投资+无形资产投资+其他资产投资

B. 初始投资=建设投资

C. 项目总投资=建设投资+建设期资本化利息

D. 项目总投资=建设投资+流动资金投资

4. 单纯固定资产投资的现金流出量包括（）。

A. 流动资金投资

B. 固定资产投资

C. 新增经营成本

D. 增加的税款

5. 别同类型的投资项目，其现金流量的具体内容存在差异，只是也有共同之处，下列讲法正确的有（）。

A. 现金流入量中均包括增加的营业收入

- B. 现金流出量中均包括增加的经营成本
- C. 现金流入量中均包括回收的流动资金
- D. 现金流出量中均包括增加的税款
6. 确定项目现金流量时的相关假设包括（）。
- A. 投资项目的类型假设
- B. 按照直线法计提折旧假设
- C. 项目投资假设
- D. 时点指标假设
7. 在项目投资决策中，估算营业税金及附加时，需要思考（）。
- A. 应缴纳的营业税
- B. 应缴纳的增值税
- C. 应缴纳的资源税
- D. 应缴纳的都市维护建设税
8. 建设期内年初或年末的净现金流量有也许（）。
- A. 大于 0
- B. 小于 0
- C. 等于 0
- D. 三种事情均有也许
9. 项目投资现金流量表与财务会的现金流量表相比（）。
- A. 反映对象别同
- B. 期间特征别同
- C. 勾稽关系别同

D. 信息属性别同

10. 净现值，是指在项目计算期内，按设定折现率或基准收益率计算的各年净现金流量现值的代数和。计算项目净现值的办法包括（）。

A. 公式法

C. 特别办法

D. 插入函数法

11. 并且满脚下列条件中的（）能够认定该项目基本具备财务可行性。

A. 净现值大于 0

B. 包括建设期的静态投资回收期大于项目计算期的一半

C. 投资收益率大于基准投资收益率

D. 别包括建设期的静态投资回收期小于项目运营期的一半

三、推断题

1. 投资，是指企业为了在将来可预见的阶段内获得收益或使资金增值，在一定阶段向一定领域的标的物投放脚够数额的资金或实物等货币等价物的经济行为。（错）

2. 流淌资金投资，是指项目投产前后分次或一次投放于流淌资产项目的投资额，又称垫支流淌资金或营运资金投资。（错）

3. 原始投资的投入方式包括一次投入和分次投入。假如投资行为只涉及一具年度，则一定属于一次投入。（错）

4. 依照时点指标假设可知，假如原始投资分次投入，则第一次投入一定发生在项目计算期的第一期期初。

(错)

5. 归还借款本金和支付利息导致现金流出企业，因此，假如项目的资金包括借款，则计算项目的现金流量时，应该扣除还本付息支出。(错)

6. 在项目计算期数轴上，“2”只代表第二年末。(错)

7. 在计算项目投资的经营成本时，需要思考融资方案的妨碍。(错)

8. 维持运营投资是指矿山、油田等行业为维持正常运营而需要在运营期投入的流动资产投资。(错)

9. 净现金流量又称现金净流量，是指在项目运营期内由每年现金流入量与同年现金流出量之间的差额所形

成的序列指标。其计算公式为：某年净现金流量=该年现金流入量-该年现金流出量。(错)

10. 全部投资的现金流量表与项目资本金现金流量表的流入项目没有区别，然而流出项目别同。

(对)

11. 假如项目的净现值大于 0，则净现值率一定大于 0，获利指数也一定大于 0。(错)

12. 当项目建设期为零，全部投资均于建设起点一次投入，投产后的净现金流量表现为一般年金的形式时，

能够直接了当利用年金现值系数计算内部收益率。(对)

四、计算题

1. 某企业拟举行一项固定资产投资（均在建设期内投入），该项目的现金流量表（部分）如

下

现金流量表（部分）单

位：万元

项目 t 建设期运营期

0 1 2 3 4 5

净现金流量 800 — 200 100 600 B 1000 累计净现金流量—800 —

1000 — 900 A 100 1100 折现净现金流量—800 — 180 C

要求：

（1）计算表中用英文字母表示的项目的数值；

（2）计算或确定下列指标：

①静态投资回收期；

②净现值；

③原始投资以及原始投资现值；

④净现值率；

⑤获利指数。

（3）评价该项目的财务可行性。

（1）计算表中用英文字母表示的项目的数值：

$$A = -900 + 600 = -300$$

$$B = 100 - (-300) = 400$$

假设折现率为 r ，则依照表中的数据可知：

$$180 = 200 \times (1 + r) - 1$$

即 $(1+r)^{-1} =$

$(1+r)^{-2} =$

因此, $C=100x= 81$

(2) 计算或确定下列指标:

①静态投资回收期: 包括建设期的投资回收期= $3+300/400 =$ (年)

别包括建设期的投资回收期= $\frac{1}{1+r} =$ (年)

②净现值= $\frac{1}{1+r} - 800 - \frac{180}{1+r} + \frac{81}{1+r} + \dots =$ (万元)

③原始投资= $800 + 200 = 1000$ (万元), 原始投资现值= $800 + \frac{180}{1+r} = 980$ (万元)

④净现值率= $\frac{980}{1000} =$

⑤获利指数= $1 + \frac{980}{1000} =$

或: 获利指数= $(81 + \dots) * 980 = 1.40$

(3) 评价该项目的财务可行性:

依照上述计算结果可知, 要紧指标处于可行区间, 而次要指标处于别可行区间, 因此, 该项目都是具有财务可行性。【该题针对“独立方案评价及决策”知识点举行考核】

2. 某企业预备投资一具单纯固定资产投资项目, 采纳直线法计提折旧, 固定资产投资均在建设期内投入。所在的行业基准折现率(资金成本率)为 10%, 企业适用的所得税率为 25%。有关资料如下:

单位: 元

项目计算期息税前利润税后净现金流量

0 — 100000

1 0

2 20000 35000

3 30000 42500

4 30000 42500

5 30000 42500

6 20000 38000

要求计算该项目的下列指标：

(1) 初始投资额；

(2) 年折旧额；

(3) 回收的固定资产净残值；

(4) 建设期资本化利息；

(5) 投资收益率。

(1) 由于是单纯固定资产投资项目，因此，初始投资额=固定资产投资额
建设期内某年的净现金流量=-该年发生的固定资产投资额
=-该年发生的初始投资额
由于固定资产投资额能抵税，因此，建设期内某年的税后净现金流量=税前净现金流量-该年发生的固定资产投资额
=-该年发生的初始投资额

由此可知，项目不过在第1年初（即第0年）发生了100000元的初始投资

所以，项目的初始投资额=100000（元）

(2) 项目第2年的调整所得税=20000 X 25% = 5000（元）

税前净现金流量=税后净现金流量+调整所得税=35000 + 5000 =

40000（元）

而税前净现金流量=息税前利润+折旧=20000+折旧

因此，第2年的折旧=40000-20000=20000（元）由于是直线法计提折旧，因此，运营期内其他各年的折旧也是20000元

（3）第6年的调整所得税=20000×25%=5000（元）税前净现金流量=税后净现金流量+调整所得税=38000+5000=43000（元）而第6年的税前净现金流量=息税前利润+折旧+回收的固定资产净残值因此：20000+20000+回收的固定资产净残值=43000

即：回收的固定资产净残值=3000（元）

（4）计提的折旧总额=20000×5=100000（元）

由于回收的固定资产净残值=3000（元）

因此，固定资产原值=100000+3000=103000（元）而：固定资产原值=固定资产投资额+建设期资本化利息因此，固定资产投资额+建设期资本化利息=103000

即：100000+建设期资本化利息=103000

解得：建设期资本化利息=3000（元）

（5）运营期年均息税前利润=(20000×2+30000×3)/5=26000（元）

项目总投资=初始投资额+建设期资本化利息=103000（元）投资收益率=26000/103000×100%=25.24%

【该题针对“净现金流量的确定”，“项目投资及其特点”知识点举行考核】

企业在建设起点投入固定资产 450 万元，在建设期末投入无形资产投资 50 万元，投入开办费投资 8 万元，并垫支流动资金 22 万元，建设期为 2 年，建设期资本化利息为 12 万元。预计项目使用寿命为 6 年，固定资产净残值为 12 万元。项目投产后每年预计外购原材料、燃料和动力费为 40 万元，工资及福利费为 5 万元，修理费万元，其他费用万元，每年折旧费为 75 万元，开办费在投产后第一年全部摊销，投产后第 1~5 年每年无形资产摊销额为 10 万元，第 6 年无形资产摊销额为 0 万元；每年预计营业收入（别含增值税）为 190 万元（有 140 万元需要交纳增值税，税率为 17%；有 50 万元需要交纳营业税，税率为 5%），城建税税率为 7%，教育费附加率为 3%。该企业应该交纳增值税的营业收入还需要交纳消费税，税率为 10%，别涉及其他的营业税金及附加。A 企业适用的所得税税率为 20%。

要求：

- （ 1 ）推断属于哪种类型的投资项目，并计算初始投资额；
- （ 2 ）每年的经营成本；
- （ 3 ）每年的应交增值税、消费税和营业税；
- （ 4 ）每年的营业税金及附加；
- （ 5 ）投产后各年的别包括财务费用的总成本费用；
- （ 6 ）投产后各年的息税前利润；
- （ 7 ）各年所得税后的现金净流量。

（ 1 ）本题属于完整工业投资项目，初始投资= 450+50+ 8+22=

530 (万元)

(2) 经营成本= 40 + 5 + 5 = 50 (万元)

(3) 应交增值税= (140 - 40) X 17% = 17 (万元)

应交消费税= 140 X 10% = 14 (万元)

应交营业税= 50 X 5% = 2.5 (万元)

(4) 营业税金及附加= 14 + 2.5 + (17 + 14 + 2.5) X (7% + 3%) = 33.5 (万元)

(5) 别包括财务费用的总成本费用= 经营成本 + 折旧 + 摊销

投产后第 1 年别包括财务费用的总成本费用= 50 + 75 + 10 + 8 = 143 (万元)

投产后第 2~5 年别包括财务费用的总成本费用= 50 + 75 + 10 = 135 (万元)

投产后第 6 年别包括财务费用的总成本费用= 50 + 75 = 125 (万元)

(6) 息税前利润= 营业收入 - 别包括财务费用的总成本费用 - 营业税金及附加

投产后第 1 年的息税前利润= 190 - 143 = 47 (万元)

投产后第 2~5 年每年的息税前利润= 190 - 135 = 55 (万元)

投产后第 6 年的息税前利润= 190 - 125 = 65 (万元)

(7) NCF0 = -450 (万元)

NCF1 = 0

NCF2 = -(50 + 8 + 22) = -80 (万元)

运营期某年所得税后净现金流量= 该年息税前利润 X (1 - 20%) + 该

年折旧与摊销+该年回收额

$$NCF_3 = X(1 - 20\%) + 75 + 10 + 8 = (\text{万元})$$

$$NCF_4 = X(1 - 20\%) + 75 + 10 = (\text{万元})$$

$$NCF_8 = X(1 - 20\%) + 75 + 12 + 22 = (\text{万元})$$

【该题针对“完整工业投资项目现金流量的估算”知识点举行考核】

五、综合题

1. 甲企业计划在 2007 年末购置一套别需要安装的新设备，以替换一套尚可使用 5 年、折余价值为 40000 元、

变价净收入为 10000 元的旧设备。取得新设备的投资额为 165000

元。到 2012 年末，新设备的预计净残值超过接着使用旧设备的预计

净残值 5 000 元。使用新设备可使企业在 5 年内，第 1 年增加息税

前利润 14000 元，第 2~4 年每年增加息前税后利润 18000 元，第 5

年增加息前税后利润 13000 元。新旧设备均采纳直线法计

提折旧。假设全部资金来源均为自有资金，适用的企业所得税税率为

25%，折旧办法和预计净残值的恐怕均

与税法的规定相同，投资人要求的最低酬劳率为 10%。

要求：

(1) 计算更新设备比接着使用旧设备增加的投资额 ；

(2) 计算运营期因更新设备而每年增加的折旧 ；

(3) 计算因旧设备提早报废发生的处理固定资产净损失 ；

(4) 计算运营期第 1 年因旧设备提早报废发生净损失而抵减的所得税额 ；

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/947121016144006040>