

中级会计职称

中级财务管理

习题精析班

【例题·单项选择题】下列关于存货保险储备的表现中，正确的是（ ）。

- A. 较低的保险储备可降低存货缺货成本
- B. 保险储备的多少取决于经济订货量的大小
- C. 最佳保险储备能使缺货损失和保险储备的储存成本之和达到最低
- D. 较高的保险储备可降低存货储存成本

【答案】 C

【解析】 本题考查的是保险储备的含义与相关决策。保险储备的多少取决于存货短缺的概率和存货短缺的损失，而不取决于经济订货量的大小，选项 B 错误；较高的保险储备降低缺货损失，增加储存成本，选项 D 错误；较低的保险储备增加缺货损失，降低储存成本，选项 A 错误；最佳的保险储备应该是缺货损失和保险储备的储存成本之和达到最低，选项 C 正确。

【例题·单项选择题】某公司全年需用 X 材料 18 000 件，计划开工 360 天。该材料订货日至到货日的时间为 5 天，保险储备量为 100 件。该材料的再订货点是（ ）件。

- A. 100
- B. 150
- C. 250
- D. 350

【答案】 D

【解析】 本题考查的是考虑保险储备情形下的再订货点的计算。根据公式，再订货点= $L \times d + B = 18\ 000 / 360 \times 5 + 100 = 350$ （件），选项 D 正确。注意：公式中的 d 是每日平均需用量，需要用全年的需用量除以天数来计算（ $D/360$ ）。

【例题·单项选择题】某公司全年需要零配件 72 000 件，假设一年按 360 天计算，按经济订货基本模型计算的最佳订货量为 9 000 件，订货日至到货日的时间为 3 天，公司确定的保险储备为 1 000 件，则再订货点为（ ）件。

- A. 1 600
- B. 4 000
- C. 600
- D. 1 075

【答案】 A

【解析】 本题考查的是考虑保险储备情形下的再订货点的计算。根据公式，再订货点= $72\ 000 / 360 \times 3 + 1\ 000 = 1\ 600$ （件），选项 A 正确。注意：本题中给出了最佳订货量 9 000 件，但这个数据是干扰条件，因为最佳订货量或经济订货量不影响再订货点。

【例题·单项选择题】采用 ABC 控制法进行存货管理时，应该重点控制的存货类别是（ ）。

- A. 品种较多的存货
- B. 数量较多的存货
- C. 库存时间较长的存货

D. 单位价值较大的存货

【答案】 D

【解析】 本题考查的是存货的控制系统。ABC 控制系统就是把企业种类繁多的存货，依据其重要程度、价值大小或者资金占用等标准分为三大类：A 类高价值存货，品种数量约占整个存货的 10%至 15%，价值约占全部存货的 50%至 70%。A 类存货应作为管理的重点，因此选项 D 正确。注意：A 类存货并不是数量较多的存货，相反，A 类存货的数量通常较少。

【例题·单项选择题】 某企业向银行借款 500 万元，利率为 5.4%，银行要求保留 10%的补偿性余额，则该借款的实际利率为（ ）。

- A. 6%
- B. 4.91%
- C. 4.86%
- D. 5.4%

【答案】 A

【解析】 本题考查的是短期借款中补偿性余额的实际利率计算。根据公式，涉及补偿性余额的短期借款实际利率=利息/[名义本金×(1-补偿比例)]= $500 \times 5.4\% / [500 \times (1-10\%)] = 6\%$ ，选项 A 正确。注意：本题要求计算的是“利率”，而非“资本成本”，所以不需要扣除所得税。

【例题·单项选择题】 某企业获批 100 万元的周转信贷额度，约定年利率为 10%，承诺费率为 0.5%，年度内企业实际动用贷款 60 万元，使用了 12 个月，则该笔业务在当年实际发生的借款成本为（ ）万元。

- A. 10
- B. 6
- C. 6.2
- D. 10.2

【答案】 C

【解析】 本题考查的是短期借款中周转信贷额度的相关计算。对于贷款限额中已使用部分，企业需要支付利息；对于贷款限额中未使用部分，企业需要支付承诺费。因此，该笔业务的实际借款成本由两部分组成，即支付的利息与承诺费之和，其中利息部分= $60 \times 10\% = 6$ （万元），承诺费部分= $40 \times 0.5\% = 0.2$ （万元），因此实际发生的借款成本= $6 + 0.2 = 6.2$ （万元），选项 C 正确。

【例题·单项选择题】 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. 必须具有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】 本题考查的是短期融资券的含义、特点及相关规定。短期融资券的发行对象是银行间债券市场的机构投资者，不向社会公众发行，选项 A 说法正确，不当选；发行短期融资券的企业需经过具备债券评级能力的评级机构的信用评级，选项 B 说法正确，不当选；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（因为只需要面向机构投资者发行，发行对象少，发行手续费低），选项 C 说法错误，当选；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，选项 D 说法正确，不当选。

【例题·单项选择题】 某企业规定的信用条件是：“3/10，1/20，n/30”。某客户从该企业购入原价为 10 000 元的原材料，并于第 15 天付款，则该客户实际支付的货款为（ ）元。

- A. 9 700
- B. 9 800
- C. 9 900
- D. 10 000

【答案】 C

【解析】 本题考查的是现金折扣的含义。由于该客户是在第 15 天付款，故适用的现金折扣是“1/20”，即享受的折扣为 1%，则其实际支付的货款为 $10\ 000 \times (1-1\%) = 9\ 900$ （元），选项 C 正确。

【例题·单项选择题】 甲公司按照供应商所提供的“2/10，N/40”的信用条件购入货物，该公司放弃现金折扣的信用成本（假设一年按 360 天计算）是（ ）。

- A. 18%
- B. 18.37%
- C. 24%
- D. 24.49%

【答案】 D

【解析】 本题考查的是放弃现金折扣的信用成本计算。根据公式，放弃现金折扣的信用成本 = $[2\% \div (1-2\%)] \times [360 \div (40-10)] = 24.49\%$ ，选项 D 正确。

二、多项选择题

【例题·多项选择题】 下列各项中，属于紧缩的流动资产投资策略特征的有（ ）。

- A. 维持低水平的流动资产与销售收入比率
- B. 流动资产的持有成本较低
- C. 对企业的管理水平有较高的要求
- D. 提高企业的收益水平

【答案】 ABCD

【解析】 本题考查的是紧缩的流动资产投资策略的特征。紧缩的流动资产投资策略下，企业维持低水平的流动资产与销售收入比率，选项 A 正确；采用紧缩的流动资产投资策略可以节约流动资产的持有成本，降低企业的资金成本，提高企业的收益水平，选项 BD 正确；采用紧缩的流动资产投资策略对企业的管理水平有较高的要求，因为一旦失控，由于流动资产的短缺，会对企业的经营活动产生重大影响，选项 C 正确。

【例题·多项选择题】 企业持有现金，主要出于交易性、预防性和投机性三大需求，下列各项中，体现了交易性需求的有（ ）。

- A. 为满足季节性库存的需求而持有现金
- B. 为避免因客户违约导致的资金链意外断裂而持有现金
- C. 为提供更长的商业信用期而持有现金
- D. 为在证券价格下跌时买入证券而持有现金

【答案】 AC

【解析】 本题考查的是持有现金的动机。企业的交易性需求是指企业为了维持日常周转及正常商业活动所需持有的现金额。企业为满足季节性库存的需求而持有现金，属于典型的交易性需求，企业需要持有现金购买存货，以等待销售旺季的到来，选项 A 正确；企业提供更长的商业信用期意味着企业将较晚收到客户支付的款项，因此为满足日常周转需要而持有现金，也属于交易性需求，选项 C 正确；选项 B 属于应付突发事件，体现预防性需求；选项 D 是企业需要持有一定量的现金以抓住突然出现的获利机会，体现投机性需求。

【例题·多项选择题】确定预防性需求的现金数额时，需要考虑的因素有（ ）。

- A. 企业愿冒现金短缺风险的程度
- B. 企业预测现金收支可靠的程度
- C. 企业临时融资的能力
- D. 企业业务的季节性

【答案】 ABC

【解析】本题考查的是持有现金动机中的预防性需求。企业业务的季节性，要求企业逐渐增加存货以等待季节性的销售高潮，这时一般会发生季节性的现金支出，企业现金余额下降属于交易性需求，选项 D 错误；确定预防性需求的现金数额时，需要考虑的因素有企业愿冒现金短缺风险的程度、企业预测现金收支可靠的程度、企业临时融资的能力，选项 ABC 正确。

【例题·多项选择题】在确定目标现金余额的存货模型中，需要考虑的相关现金成本有（ ）。

- A. 机会成本
- B. 短缺成本
- C. 管理成本
- D. 交易成本

【答案】 AD

【解析】本题考查的是目标现金余额确定的存货模型。存货模型中的相关现金成本包括机会成本和交易成本，选项 AD 正确；短缺成本和管理成本仅会在成本模型中考虑，选项 BC 错误。除此之外，成本模型也考虑机会成本。

【例题·多项选择题】在利用存货模型和随机模型进行最佳现金持有量决策时，下列成本因素中均被考虑在内的有（ ）。

- A. 机会成本
- B. 交易成本
- C. 短缺成本
- D. 管理成本

【答案】 AB

【解析】本题考查的是目标现金余额确定的存货模型和随机模型。存货模型考虑的成本包括机会成本和交易成本，随机模型考虑的成本包括现金机会成本和转换成本（即交易成本），因此选项 AB 正确。

【例题·多项选择题】下列各项措施中，能够缩短现金周转期的有（ ）。

- A. 减少对外投资
- B. 延迟支付货款
- C. 加速应收账款的回收
- D. 加快产品的生产和销售

【答案】 BCD

【解析】本题考查的是缩短现金周转期的措施。现金周转期=存货周转期+应收账款周转期-应付账款周转期。如果要减少现金周转期，可以从以下方面着手：加快制造与销售产成品来减少存货周转期（选项 D 正确）；加速应收账款的回收来减少应收账款周转期（选项 C 正确）；减缓支付应付账款来延长应付账款周转期（选项 B 正确）；减少对外投资并不影响现金周转期的三个要素，因此选项 A 错误。

【例题·多项选择题】运用应收账款余额控制模式进行应收账款管理可以发挥的作用有（ ）。

- A. 预测公司的现金流量

- B. 预计应收账款的水平
- C. 反映应付账款的周转速度
- D. 评价应收账款的收账效率

【答案】 ABD

【解析】 本题考查的是应收账款监控中的账户余额模式。企业可以运用应收账款账户余额的模式来计划应收账款金额水平（选项 B 正确），衡量应收账款的收账效率（选项 D 正确）以及预测未来的现金流（选项 A 正确）。选项 C 中为“应付账款”而非“应收账款”，错误。

【例题·多项选择题】 为了加快资金周转，H 公司计划将其账龄在 6~12 个月的对 Y 公司的应收账款出售给有关银行。银行与 H 公司商定在赊销到期时支付货款，但 H 公司未将债权转让情况通知 Y 公司，货款到期时仍由 H 公司出面催款。上述业务中，包括的保理种类有（ ）。

- A. 融资保理
- B. 到期保理
- C. 暗保理
- D. 明保理

【答案】 BC

【解析】 本题考查的是应收账款保理的分类。“保理商与供货商商定在赊销到期时支付货款”属于到期保理，即保理商不提供预付账款融资，选项 B 正确；“供货商未将债权转让情况通知客户，货款到期时仍由供货商出面催款”属于暗保理，选项 C 正确。

【例题·多项选择题】 关于企业应收账款保理，下列表述正确的有（ ）。

- A. 增强了资产的流动性
- B. 是资产证券化的一种形式
- C. 具有融资功能
- D. 能够减少坏账损失

【答案】 ACD

【解析】 本题考查的是应收账款保理的作用。应收账款保理不属于资产证券化，选项 B 错误。应收账款保理对于企业而言，其财务管理作用主要体现在：（1）融资功能（选项 C 正确）；（2）减轻企业应收账款的管理负担；（3）减少坏账损失、降低经营风险（选项 D 正确）；（4）改善企业的财务结构（应收账款与货币资金之间的转换，增强资产的流动性，提高债务清偿能力，选项 A 正确）。

【例题·多项选择题】 下列成本费用中，一般属于存货变动储存成本的有（ ）。

- A. 存货资金应计利息
- B. 存货毁损和变质损失
- C. 仓库折旧费
- D. 库存商品保险费

【答案】 ABD

【解析】 本题考查的是存货的成本。变动储存成本与存货的数量有关，如存货资金的应计利息（选项 A 正确）、存货的破损和变质损失（选项 B 正确）、存货的保险费用（选项 D 正确）等。仓库折旧费属于固定储存成本，选项 C 错误。

【例题·多项选择题】 根据存货经济批量模型，下列各项中，导致存货经济订货批量增加的情况有（ ）。

- A. 单位储存成本增加
- B. 存货年需求量增加

- C. 订货固定成本增加
- D. 单位订货变动成本增加

【答案】 BD

【解析】 本题考查的是经济订货批量模型的应用。根据公式， $\text{存货经济订货批量} = \sqrt{2KD/Kc}$ ，单位储存成本与存货经济订货批量反向变动，选项 A 错误；存货年需求量、单位订货变动成本与存货经济订货批量同向变动，选项 BD 正确；订货固定成本与存货经济订货批量无关，选项 C 错误。