



姓名: _____

分数: _____

第 5 套 (公司理财期末试卷 5)

一、单项选择题

1. 资金时间价值是指没有风险和通货膨胀条件下的 ()。

- A. 企业的成本利润率 B. 企业的销售利润率
C. 利润率 D. 社会平均资金利润率

2. 某公司年初购买债券 12 万元, 利率 6%, 单利计息, 则第四年年底债券到期时的本利和是 () 万元。

- A. 2.88 B. 15.12 C. 14.88 D. 3.1

某人现在存入银行 1500 元, 利率 10%, 复利计息, 5 年末的本利和为 () 元。

- A. 2 601 B. 2 434.5 C. 2 416.5 D. 2 415.75

4. 某企业在第三年年底需要偿还 20 万元债务, 银行存款利率为 8%, 复利计息, 该企业在第一年年初应存入 () 万元。

- A. 18 B. 16.13 C. 15.876 D. 25.194

5. 普通年金就是指 ()。

- A. 各期期初收付款的年金 B. 各期期末收付款的年金
C. 即付年金 D. 预付年金

6. 最初若干期没有收付款项, 距今若干期以后发生的每期期末收款、付款的年金, 被称为 ()。

- A. 普通年金 B. 先付年金 C. 后付年金 D. 递延年金

7. 某公司在 5 年内每年年初存入银行 10 000 元, 利率 8%, 5 年后该公司可获取的款项是 () 元。

- A. 58 667 B. 61 110 C. 63 359 D. 72 031

8. 某人在 5 年后有 5 000 元到期债务需要偿还, 从现在开始每年年末存入银行一笔等额的资金, 利率 10%, 该人每年应存入 () 元。

- A. 1000 B. 819 C. 721 D. 834

9. 某企业拟存入银行一笔款项, 以备在 5 年内每年以 2 000 元的等额款项支付车辆保险费, 利率 6%, 该企



业应存入（ ）元。

- A. 11 274 B. 8 424.8 C. 10 000 D. 9 040

10. 某商店准备把售价 25 000 元的电脑以分期付款的方式出售，期限为 3 年，利率为 6%，顾客每年应付的款项为（ ）元。

- A. 9 353 B. 2 099 C. 7 852 D. 8 153

11. 某学校为设立一项科研基金，拟在银行存入一笔款项，以后可以无限期的在每年年末支取利息 30 000 元，利率为 6%，该学校应存入（ ）元

- A. 750 000 B. 500 000 C. 180 000 D. 120 000

12. 有一项年金，前 3 年无流入后 5 年每年年初流入 500 万元，假设年利率为 10%，其现值为（ ）。

- A. 1995 B. 1566 C. 1813 D. 1424

13. 普通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. 普通年金现值系数
D. 回收系数

14. 某企业于年初存入 5 万元，在年利率为 12%、期限为 5 年、每半年复利一次的情况下，其实际利率为（ ）。

- A. 24% B. 12. 36% C. 6% D. 12. 25%

15. 某企业借入年利率为 10% 的贷款，贷款期限为 2 年，贷款的利息按季度计算，则贷款的实际年利率为（ ）。

- A. 5.06 % B. 10.5 % C. 10.38% D. 10 %

二、多项选择题

1. 财务管理的价值观念有（ ）。

- A. 资金时间价值 B. 投资风险价值 C. 资金市场价值 D. 筹资成本

2. 资金时间价值代表着（ ）。

- A. 无风险的社会平均资金利润率 B. 有风险的社会平均资金利润率
C. 企业资金利润率的最低限度 D. 工人创造的剩余价值

3. 资金时间价值产生的前提条件是（ ）。

- A. 商品经济的高度发展 B. 借贷关系的普遍存在
C. 将货币进行有目的性的投资 D. 剩余价值的再分配



4. 下列收支通常表现为年金形式的是 ()。

- A. 折旧 B. 租金 C. 利息 D. 养老金

5. 按年金每次收付发生的时点不同, 主要有 ()。

- A. 普通年金 B. 预付年金 C. 递延年金 D. 永续年金

6. 递延年金的优点是 ()。

- A. 第一期没有支付额 B. 终值大小与递延期长短有关
C. 计算终值的方法与普通年金相同 D. 计算现值的方法与普通年金相同

7. 年金的特点有 ()。

- A. 连续性 B. 等额性 C. 系统性 D. 永久性

三、判断题

1. 在终值与利率一定的情况下, 计息期越多, 复利现值就越小。 ()

2. 永续年金可视作期限无限的普通年金, 终值与现值的计算可在普通年金的基础上求得。 ()

3. 预付年金的终值与现值, 可在普通年金终值与现值的基础上乘 $(1 + i)$ 得到。

()

4. 对于不同的投资方案, 其标准差越大, 风险越大; 反之, 标准差越小, 风险越小。

5. 风险和收益是对等的。风险越大, 获得高收益的机会也越多, 期望的收益率也越高。 ()

6. 复利终值系数和现值系数互为倒数, 因此, 年金终值系数与年金现值系数也互为倒数。 ()

7. 单利与复利是两种不同的计息方法, 单利终值与复利终值在任何时候都不可能相等。 ()

8. 递延年金现值的大小与递延期无关, 因此计算方法与普通年金现值是一样的。 ()

9. 固定成本的特点是业务量增加, 固定成本总额不变, 单位固定成本正比例变动; 变动成本的特点是业务量增加, 变动成本总额正比例变动, 单位变动成本不变。 ()

10. 在利率同为 10% 的情况下, 第 10 年年末 1 元的复利现值系数大于第 8 年年末 1 元的复利现值系数。

()

四、计算分析题

1. 现存入一笔款项, 准备在以后 5 年中每年年末得到 1000 元, 如果年利息率为 10%, 计算现在存入款项金额。

2. 某企业租用一设备, 在 10 年中每年年初要支付租金 5000 元, 年利息率为 8%, 计算这些租金的现值是多少?



since 2006

育明教育

中国考研专业课第一品牌

3.			000		某企业
向 销路差	3 000	0. 2	1 500	0. 2	银行借

入 一笔款
项，银行贷款的年利率为 8%，银行规定前十年不用还本付息，但从第十一年至第二十年每年年末偿还本息 1000 元，这笔款项的现值是多少？

4. 某公司有一付款业务，现有 A、B 两种付款方式可供选择。

A 方案：一次性支付 20 万元。

B 方案：分 4 年付款，各年付款额分别为 6 万、8 万、4 万、2 万，年利率为 8%。

试评价两种方式的优劣。（用现值法）

5. 某公司拟向银行贷款 400000 元用于扩大再生产，现有增产旧产品和上马新产品两套方案，各方案今后每年的市场形势和投资收益测算如下表所示。

计算这两个方案的期望值、标准离差，比较优劣进行选择。

备选方案情况表

单位：元

参考答案：

一、单选题

1. D 2. C 3. D

11. B 12. D 13. B

二、多选题

1. AB 2. AD 3. A

三、判断题

1. √ 2. × 3. √

内容 市场 状态	上马新产品 A		增产旧产品 B*	
	年投资额	概率	年投资额	概率
销路好	5 000	0. 3	6 000	0. 3
销路一般	4 000	0. 5	4	0. 5

四、计算题

1. 现在存入
款项的金额

P =1000*



$$(P/A, 10\%, 5) = 1000 \times 3.7908 = 3,790.8 \text{ (元)}$$

2. 租金的现值

$$P = A \times [(P/A, 8\%, 9) + 1] = 5000 \times (6.2469 + 1) = 36,234.5 \text{ (元)}$$

3. 这笔款项的现值

$$P = 1000 \times (P/A, 8\%, 10) + (P/F, 8\%, 10)$$

$$= 1000 \times 6.7101 + 0.4632 = 3108.12 \text{ (元)}$$

4. B 方案各年付款额的现值

$$= 6 \times (1+8\%)^{-1} + 8 \times (1+8\%)^{-2} + 4 \times (1+8\%)^{-3} + 2 \times (1+8\%)^{-4}$$

$$= 6 \times 0.9259 + 8 \times 0.8573 + 4 \times 0.7938 + 2 \times 0.7530$$

$$= 17.095 \text{ (万元)}$$

与 A 方案现在付款 20 万元相比，B 方案较优。

$$5. A \text{ 方案期望值} = 5000 \times 0.3 + 4000 \times 0.5 + 3000 \times 0.2 = 4100$$

$$B \text{ 方案期望值} = 6000 \times 0.3 + 4000 \times 0.5 + 1500 \times 0.2 = 4100$$

A 方案的标准离差

B 方案的标准离差

两个方案的期望值相同，标准离差大的方案，风险大，A 方案较优。