

07年中级职称考试学习资料 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/263/2021_2022_07_E5_B9_B4_E4_B8_AD_E7_BA_c44_263196.htm 1，某企业购入国债2500

手，每手面值1000元，买入价格1008元，该国债期限为5年，
年利率为6.5%（单利），则到期企业可获得本利和共为多少
元？答： $F = P (1 + i \times n) = 2500 \times 1000 \times (1 + 6.5\% \times 5$

$) = 2500000 \times 1.325 = 3312500$ （元）2，某债券还有3年到期，
到期的本利和为153.76元，该债券的年利率为8%（单利），

则目前的价格为多少元？答： $P = F / (1 + i \times n) = 153.76 / (1 + 8\%$

$\times 3) = 153.76 / 1.24 = 124$ （元）3，企业投资某基金项目，投入
金额为1,280,000元，该基金项目的投资年收益率为12%，

投资的年限为8年，如果企业一次性在最后一年的回收投资额及
收益，则企业的最终可收回多少资金？答： $F = P (F/P, i, n$

$) = 1280000 \times (F/P, 12\%, 8) = 1280000 \times 2.476 = 3169280$ （元）4，某企业需要在4年后有1,500,000元的现金，现在有某
投资基金的年收益率为18%，如果，现在企业投资该基金应

投入多少元？答： $P = F \times (P/F, i, n) = 1500000 \times (P/F, 18\%, 4$

$) = 1500000 \times 0.5158 = 773700$ （元）5，某人参加保险，每年投保
金额为2,400元，投保年限为25年，则在投保收益率为8%

的条件下，（1）如果每年年末支付保险金25年后可得到多少
现金？（2）如果每年年初支付保险金25年后可得到多少现金

？答：（1） $F = A \times (F/A, i, n) = 2400 \times (F/A, 8\%, 25$

$) = 2400 \times 73.106 = 175454.40$ （元）（2） $F = A \times [(F/A, i, n 1$

$) - 1] = 2400 \times [(F/A, 8\%, 25 1) - 1] = 2400 \times (79.954 - 1$

租赁期限为8年，该设备的买价为320,000元，租赁公司的综合率为16%，则企业在每年的年末等额支付的租金为多少？如果企业在每年的年初支付租金有为多少？答：（1）每年年末支付租金 $=P \times [1 / (P/A, 16\%, 8)] = 320000 \times [1 / (P/A, 16\%, 8)] = 320000 \times [1 / 4.3436] = 73671.61$ （元）（2）每年年初支付租金 $=P \times [1 / (P/A, i, n-1) 1] = 320000 \times [1 / (P/A, 16\%, 8-1) 1] = 320000 \times [1 / (4.0386 1)] = 63509.71$ （元）7，某人购买商品，有三种付款方式。A：每年年初支付购房款80,000元，连续支付8年。B：从第三年的年开始，在每年的年末支付房款132,000元，连续支付5年。C：现在支付房款100,000元，以后在每年年末支付房款90,000元，连续支付6年。在市场资金收益率为14%的条件下，应该选择何种付款方式？答：A付款方式： $P = 80000 \times [(P/A, 14\%, 8-1) 1] = 80000 \times [4.2882 1] = 423056$ （元）B付款方式： $P = 132000 \times [(P/A, 14\%, 7) (P/A, 14\%, 2)] = 132000 \times [4.28821.6467] = 348678$ （元）C付款方式： $P = 100000 90000 \times (P/A, 14\%, 6) = 100000 90000 \times 3.888 = 449983$ （元）应选择B付款方式。8，某投资项目每年有2万元的投资收益，投资期限为10年，最后一年一次回收资金36万元，则该投资项目的回报率为多少？答： $F/A = 36/2 = 18$ 用内插法计算，列出等比例式： $(i-12\%) / (18-17.549) = (14\%-12\%) / (19.337-17.549)$) $i = 12.50\%$ 9,某投资项目目前投入资金20万元，每年有4万元的投资收益，投资年限为8年，则该项目的投资报酬率为多少？答： $P/A = 20/4 = 5$ 用内插法计算，列出等比例式： $(i-10\%) / (5-5.3349) = (12\%-10\%) / (4.9676-5.3349)$ $i = 11.82\%$ 10,某投资项目每年有10万元的投资收益，在投资收益率在10%的条件

下,企业希望最后一次回收资金100万元,则该投资项目投资年限不得少于多少年?答: $F/A=100/10=10$ 用内插法计算,列出等比例式: $(n-7) / (10-9.4872) = (8-7) / (11.436-9.4872)$ $n=7.26$

(年) 11,某投资项目目前投资40万元,计划每年有8万元的收益,在资金成本率为8%的条件下,投资回收期为多少年?答:

$P/A=40/8=5$ 用内插法计算,列出等比例式: $(n-6) / (5-4.6229) = (7-6) / (5.2064-4.6229)$ $n=6.65$ (年)

12,企业准备投资某项目,计划项目经营五年,预计每年分别可获得投资收益为200,000元、250,000元、300,000元、280,000元、260,000元、在保证项目的投资收益率为12%的条件下,企业目前投资额应在多少元之内?答:

$P = 200000 \times (P/F, 12\%, 1) + 250000 \times (P/F, 12\%, 2) + 300000 \times (P/F, 12\%, 3) + 280000 \times (P/F, 12\%, 4) + 260000 \times (P/F, 12\%, 5) = 200000$

$\times 0.8929 + 250000 \times 0.7972 + 300000 \times 0.7118 + 280000 \times 0.6355 + 260000 \times 0.5674 = 916884$ (元)

13,某投资项目,项目的投资收益率为14%,平均每年可获得400000元的投资收益,就下列条件计算则项目的目前投资额应控制在多少元内? (1) 无建设期,经营期8年 (2) 无建设期,经营期8年,最后一年另有250000元的回收额 (3) 建设期2年,经营期8年 (4) 建设期2年,经营期8年,最后一年另有回收额250000元答:

(1) $P = 400000 \times (P/A, 14\%, 8) = 400000 \times 4.6389 = 1855560$ (元)

(2) $P = 400000 \times (P/A, 14\%, 8) + 250000 \times (P/F, 14\%, 8) = 400000 \times 4.6389 + 250000 \times 0.3506 = 1943210$ (元)

(3) $P = 400000 \times [(P/A, 14\%, 10) - (P/A, 14\%, 2)] = 400000 \times (5.2161 - 1.6467) = 1427760$ (元)

(4) $P = 400000 \times [(P/A, 14\%, 10) - (P/A, 14\%, 2)] + 250000 \times (P/F, 14\%, 10) = 400000 \times$

$(5.2161 - 1.6467) \times 250000 \times 0.2697 = 1495185$ (元) 14, 企业向银行借入一笔款项480,000元, 期限2年, 年利率为8%, 但银行要求每季复利一次, 则企业该笔借款的实际利率为多少? 2年后的本利和为多少? 答: 实际利率 = $(1 + 8\%/4)^4 - 1 = 8.24\%$ 本利和 = $480000 \times (1 + 8\%/4)^4 \times 2 = 562416$ (元) 15, 目前市场是有35%的可能为良好, 45%的可能为一般, 20%的可能为较差。企业面临两个投资方案的选择, 甲方案在市场状况良好、一般和较差的情况下分别有120万元、60万元和-20万元的投资收益; 乙方案在市场状况良好、一般和较差的情况下分别有100万元、65万元和-15万元的投资收益。用风险收益均衡原则决策企业该选择和何种投资方案。答: 甲投资方案: 期望值 = $120 \times 35\% + 60 \times 45\% + (-20) \times 20\% = 65$ (万元) 方差 = $(120 - 65)^2 \times 35\% + (60 - 65)^2 \times 45\% + (-20 - 65)^2 \times 20\% = 2515$ (万元) 标准离差 = $(2515)^{1/2} = 50.15$ (万元) 标准离差率 = $50.15 / 65 = 0.77$ 乙投资方案: 期望值 = $100 \times 35\% + 65 \times 45\% + (-15) \times 20\% = 61.25$ (万元) 方差 = $(100 - 61.25)^2 \times 35\% + (65 - 61.25)^2 \times 45\% + (-15 - 61.25)^2 \times 20\% = 1694.69$ (万元) 标准离差 = $(1694.69)^{1/2} = 41.17$ (万元) 标准离差率 = $41.17 / 61.25 = 0.67$ 决策: 在两个投资方案的期望值不相同的情况下, 甲方案的标准离差率大, 投资风险大, 乙方案标准离差率小, 风险小, 可选用乙投资方案。 (甲: 65万元 50.15万元 0.77 乙: 61.75万元 41.17万元 0.67) 21) 16, 某企业2002年的销售收入为4,000,000元, 净利润为480,000元, 向投资者分配股利288,000元, 年末资产负债表(摘要)如下: 资产负债表 资产 负债及所有者权益 现金存款 160,000 短期借款 110,000 应收帐款 320,000 应付帐款 240,000 存货

480,000 应付票据 160,000 待摊费用 120,000 应付费用 120,000 固定资产 850,000 长期负债 202,000 无形资产 150,000 股东权益 1248,000 总额 2080,000 总额 2080,000 公司计划2003年实现销售收入4,800,000元,销售净利率与股利发放率保持不变。就下列可能的事项分别预测公司2000年对外资金需求量:

(1), 公司没有剩余生产能力, 当年有固定资产折旧86,000元, 新增零星开支24,000元。对外资金需求量=

$$(480400) \times [(16324885) - (241612)] / 400 - 480 \times (48/400) \times (128.8/48) - 8.62.4 = -3.44 \text{ (万元)}$$

(2), 公司尚有剩余生产能力, 当年有固定资产折旧86,000元, 新增零星开支24,000元, 并增加应收票占销售收入的5%。(3.56万元) 对外资金需求量=

$$(480400) \times [(163248) - (241612)] / 400 - 480 \times (48/400) \times (1-28.8/48) - 8.62.4 - 480 \times 5\% = 3.56 \text{ (万元)}$$

(3), 公司生产能力已经饱和, 当年有固定资产折旧86,000元, 其中40%用于更新改造。新增零星开支24,000元, 计划存货占销售收入的百分比下降1%, 应付票据占销售收入的百分比上升2%。(-14.4万元) 对外资金需求量=

$$(480-400) \times (18152) / 400 - 480 \times (48/400) \times (1-28.8/48) - 8.6 \times (1-40\%) - 2.4 - 480 \times 1\% - 480 \times 2\% = -14.49 \text{ (万元)}$$

17, 某公司在1999年度的销售收入为1,600,000元, 销售净利率15%, 股利发放率为40%, 随销售收入变动的资产占销售收入的比率为45%, 随销售收入变动的负债占销售收入的比率为35%, 计划2000年的销售收入比1999年增加400,000元, 销售净利率和股利发放率与1999年保持不变, 随销售收入变动的资产占销售收入的比率为42%, 随销售收入变动的负债占销售收入的比率为30%, 固定资产的折旧为40,000元, 新增投资项目所

需资金150,000元。则该公司2000年对外资金需求量为多少元

? 对外资金需求量 = $400000 \times (45\% - 35\%) - (1600000 - 400000) \times 15\% \times (1 - 40\%) - 40000 - 150000 - 2000000 \times (45\% - 42\%) - 2000000 \times (35\% - 30\%) = 10000$ (元)

18, 某公司根据历史资料统计的经营业务量与资金需求量的有关情况如下: 经营业务量 (万件) 10 8 12 11 15 14 资金需求量 (万元) 20 21 22 23 30 28

要求分别用回归直线法和高低点法预测公司在经营业务量为13万件时的资金需求量。答: 回归直线法: $b = (n \sum xy - \sum x \sum y) / (n \sum x^2 - (\sum x)^2) = (6 \times 172770 - 144) / (6 \times 850702 - 144) = 1.41$

$a = (\sum y - b \sum x) / n = (1441.41 - 1.41 \times 70) / 6 = 7.55$

所以, $y = 7.55 + 1.41x$, 当经营业务量为13万时, 对外资金需求量

: $y = 7.55 + 1.41 \times 13 = 25.88$ (万元)

高低点法: $b = (30 - 21) / (15 - 8) = 1.29$

$a = 30 - 1.29 \times 15 = 10.65$ 所以, $y = 10.65 + 1.29x$, 当经营

业务量为13万时, 对外资金需求量: $y = 10.65 + 1.29 \times 13 = 27.42$ (万元)

19, 企业向银行借入一笔款项, 银行提出下列条件供企业选择: A, 年利率为10% (单利), 利随本清。B, 每半年复利一次, 年利率为9%, 利随本清。C, 年利率为8%, 但

必须保持25%的补偿性余额。D, 年利率为9.5%按贴现法付息。

企业该选择和种方式取得借款? 答: $A_{\text{有效}} = 10\%$

$B_{\text{有效}} = (1 + 9\%/2)^2 - 1 = 9.20\%$

$C_{\text{有效}} = 8\% / (1 - 25\%) = 10.67\%$

$D_{\text{有效}} = 9.5\% / (1 - 9.5\%) = 10.50\%$ 应该选择B条件。

100Test 下载频道开通, 各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com