

安通学校06年CPA考试财管辅导内部讲义(十七) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/76/2021_2022__E5_AE_89_E9_80_9A_E5_AD_A6_E6_c45_76362.htm 三、典型试题 1. 公司

持有有价证券的年利率为6%，公司的现金最低持有量2500元，现金余额的最优返回线为9000元，如果公司现有现金21200元，则根据随机模型应将其中的（ ）元投资于证券。

A.12200 B.0 C.8000 D.18700 【答案】B 【解析】现金最高持有量 $=3 \times 9000 - 2 \times 2500 = 22000$ (元),所以,目前的现金持有量未达到现金最高持有量,不予理会。 2.在存货陆续供应和使用的情况下，导致经济批量增加的因素有()。 A.存货年需用量增加 B.一次订货成本增加 C.每日耗用量增加 D.每日供应量增加

【答案】A、B、C 【解析】存货陆续供应和使用的经济订货量公式为： $Q^* = [2KD / KC (1 - d/p)]^{1/2}$ 式中：P表示每日送货量；d表示每日耗用量；K表示每次订货的变动成本；D表示存货年需要量；KC表示单位变动储存成本。由上式可以看出：K、D和d与经济订货量呈同方向变动；P和KC与经济订货量呈反方向变动。 3. 某企业现金收支状况比较稳定，全年的现金需要量为200000元，每次转换有价证券的交易成本为400元，有价证券的年利率为10%。达到最佳现金持有量的全年交易成本是（ ）元。 A. 1000 B. 2000 C. 3000 D. 4000 【答案】B 【解析】最佳现金持有量 $= 40000$ （元）达到最佳现金持有量的全年转换成本 $= (200000 / 40000) \times 400 = 2000$ （元）。 4.在确定最佳现金持有量时，成本分析模式和存货模式均需考虑的因素是()。 A.持有现金的机会成本 B.交易成本 C.现金短缺成本 D.现金管理成本 【答案】A 【解析】最佳现金持有

量，成本分析模式就是持有现金而产生的机会成本与短缺成本之和最小时的现金持有量。存货模式就是能够使现金管理的机会成本与交易成本之和保持最低的现金持有量，即为最佳现金持有量。由此可见，在确定最佳现金持有量时，成本分析模式和存货模式均需考虑的因素是持有现金的机会成本。

5.某企业年需用甲材料250000千克，单价10元/千克，目前企业每次订货量和每次订货成本分别为50000千克和400元/次。要求计算：（1）该企业每年存货的订货成本为多少？（2）若单位存货的年储存成本为0.1元/千克，若企业存货管理相关最低总成本控制目标为4000元，则企业每次订货成本限额为多少？（3）若企业通过测算可达第二问的限额，其他条件不变，则该企业的经济订货批量为多少？此时存货占用资金为多少？（4）交货期为10天，如果供应中断，单位缺货成本为40元，交货期内延迟天数及其概率分布60%20%10%5%5%延迟天数01234结合（3）计算含有保险储备量的再订货点。

【答案及解析】（1）年订货成本 $=250000/50000 \times 400=2000$ （元）（2） $K=TC(Q)^2/(2 \times D \times KC)=4000^2/(2 \times 250000 \times 0.1)=320$ （元/次）（3） $Q=40000$ （千克）存货占用资金 $=(Q/2) \times P=40000/2 \times 10=200000$ （元）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