

全国会计专业技术资格考试专用教材

新大纲 新教材 新考点 新题目

2007

全国会计专业技术资格考试 应试指导与模拟试题

财务管理

全国会计专业技术资格考试辅导教研组 编



中级会计资格



中国言实出版社

全国会计专业技术资格考试专用教材
新大纲 新教材 新考点 新题目

2007

全国会计专业技术资格考试 应试指导与模拟试题 财务管理

全国会计专业技术资格考试辅导教研组 编

中级会计资格

中国言实出版社

图书在版编目(CIP)数据

全国会计专业技术资格考试应试指导与模拟试题/全国会计专业技术资格考试辅导教研组编.

—北京:中国言实出版社,2002.10

ISBN 7-80128-401-3

I. 全…

II. 全…

III. 会计—资格考试—自学参考资料

IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 081779 号

出版发行 中国言实出版社

地 址:北京市朝阳区北苑路 180 号加利大厦 5 号楼 105 室

邮 编:100101

电 话:64924716(发行部) 64963101(邮 购)

64928661(编辑部) 64924880(总编室)

网 址:www.zgyscbs.cn

E-mail:zgyscbs@263.net

经 销 新华书店

印 刷 北京富生印刷厂

版 次 2007 年 2 月修订版 2007 年 2 月第 1 次印刷

规 格 787 毫米×1092 毫米 1/16 85 印张

字 数 2120 千字

定 价 150.00 元(全 5 册) ISBN 978-7-80128-401-3/F·106

前 言

2007 年全国会计专业技术资格考试大纲和辅导教材变化之大和出版发行之晚,是会计资格考试史上前所未有的。在这么短的时间内,考生要想全面快速掌握新大纲新教材的考试内容,选择一本权威实用的考试用书是至关重要的。

为了配合国家人事部和财政部组织的 2007 年全国会计专业技术资格考试,帮助广大考生提高应试水平,增强竞争实力,从而顺利通过考试,我们组织了中国人民大学和中央财经大学等著名学府中参与制订《考试大纲》或历年评卷工作的专家、教授,精心编写了 2007 年《全国会计专业技术资格考试应试指导与模拟试题》系列辅导用书。

本套丛书包括《初级会计实务》、《经济法基础》、《中级会计实务》、《财务管理》和《经济法》,共 5 分册。全书内容紧扣大纲,重点突出,是考生自我复习和全国各地组织培训的首选用书。

本套丛书具有以下特点:

突出新增考点

严格按照全国会计专业技术资格考试领导小组办公室新制订的《2007 年全国会计专业技术资格考试大纲》和财政部会计资格评价中心新编的 2007 年会计资格考试辅导教材编写,突出新的会计准则和国家法律制度的变化。在编写过程中,特别注意知识的系统性,并且节节把关、章章细审,逐项验收,突出对考试内容和新增考点的辅导讲解,以帮助考生正确理解和掌握新的考试大纲精神和辅导教材内容。

体例结构科学

本套丛书在体例结构上严谨科学,包括 2007 年大纲要求、考试内容讲解、经典例题评析、同步跟踪训练及答案和解析等栏目,还有近年真题点评、命题趋势预测等对考生来说迫切希望了解、掌握的内容。全书体系脉络分

明、条理清晰。在近年真题点评中,每章把近三年已经考过的题目一一展现在考生面前。考生对每一章的考点、重点不仅可以一目了然,而且通过此类考题可以举一反三、触类旁通,不仅可以把握其出题要领,而且可以把握本章出题的一般规律。

同步跟踪训练

在考试内容讲解、经典例题评析中,根据本章的考试要点、难点,有针对性地提炼了各种考试题型,供考生反复练习,既涵盖本章的各个知识点,又突出重点、难点,可谓重点、难点、考试点,点点提示。在每章后都编写了足量的同步跟踪训练题,并附有答案及解析。考生只要认真演习这些同步跟踪训练题,就能很快掌握本章的考试精髓,从而达到过关的目的。

权威命题预测

本书还精心编写了2套2007年会计专业技术资格考试全真模拟命题预测试题,以便考生在经过系统复习之后,进行综合全景式的模拟训练。参加编写本书的专家、教授,不仅具有丰富的考前辅导授课经验,而且对历年全国会计专业技术资格考试的命题有专门的研究,深谙全国会计专业技术资格考试命题的原则、思路和最新动态。因而他们精心编写的每套模拟命题预测试题都具有极强的权威性、针对性和实战性,切题率高。这样既有利于测试考生的知识层次,体验临考状态,提高答题技巧,强化应试心理素质,又能以最快的速度提高考试成绩。

在编写本套丛书的过程中,参阅了有关教材和相关资料,特对有关的出版者和编者深表感谢。同时,本书中的疏漏和不妥之处,敬请广大读者和同仁不吝赐教。

预祝广大考生取得好成绩!

全国会计专业技术资格考试辅导教研组

2007年2月于北京

目 录

第一编 应试指导与同步训练

第一章 财务管理总论 (3)	经典例题评析 (60)
2007 年大纲要求 (3)	近年真题点评 (62)
命题趋势预测 (3)	同步跟踪训练 (66)
考试内容讲解 (3)	同步跟踪训练答案及解析 (71)
经典例题评析 (6)	第五章 证券投资 (79)
近年真题点评 (7)	2007 年大纲要求 (79)
同步跟踪训练 (7)	命题趋势预测 (79)
同步跟踪训练答案及解析 (10)	考试内容讲解 (79)
第二章 风险与收益分析 (13)	经典例题评析 (86)
2007 年大纲要求 (13)	近年真题点评 (87)
命题趋势预测 (13)	同步跟踪训练 (89)
考试内容讲解 (13)	同步跟踪训练答案及解析 (90)
经典例题评析 (18)	第六章 营运资金 (93)
近年真题点评 (20)	2007 年大纲要求 (93)
同步跟踪训练 (21)	命题趋势预测 (93)
同步跟踪训练答案及解析 (26)	考试内容讲解 (93)
第三章 资金时间价值与证券评价 (32)	经典例题评析 (98)
2007 年大纲要求 (32)	近年真题点评 (100)
命题趋势预测 (32)	同步跟踪训练 (101)
考试内容讲解 (32)	同步跟踪训练答案及解析 (107)
经典例题评析 (37)	第七章 筹资方式 (114)
近年真题点评 (39)	2007 年大纲要求 (114)
同步跟踪训练 (41)	命题趋势预测 (114)
同步跟踪训练答案及解析 (45)	考试内容讲解 (114)
第四章 项目投资 (51)	经典例题评析 (122)
2007 年大纲要求 (51)	近年真题点评 (123)
命题趋势预测 (51)	同步跟踪训练 (124)
考试内容讲解 (51)	同步跟踪训练答案及解析 (128)

第八章 综合资金成本和资本结构 (133)	经典例题评析..... (177)
2007 年大纲要求..... (133)	近年真题点评..... (178)
命题趋势预测..... (133)	同步跟踪训练..... (181)
考试内容讲解..... (133)	同步跟踪训练答案及解析..... (185)
经典例题评析..... (138)	第十一章 财务成本控制 (190)
近年真题点评..... (139)	2007 年大纲要求..... (190)
同步跟踪训练..... (140)	命题趋势预测..... (190)
同步跟踪训练答案及解析..... (146)	考试内容讲解..... (190)
第九章 收益分配 (153)	经典例题评析..... (199)
2007 年大纲要求..... (153)	近年真题点评..... (201)
命题趋势预测..... (153)	同步跟踪训练..... (202)
考试内容讲解..... (153)	同步跟踪训练答案及解析..... (206)
经典例题评析..... (159)	第十二章 财务分析与业绩评价 (210)
近年真题点评..... (160)	2007 年大纲要求..... (210)
同步跟踪训练..... (162)	命题趋势预测..... (210)
同步跟踪训练答案及解析..... (166)	考试内容讲解..... (210)
第十章 财务预算 (172)	经典例题评析..... (219)
2007 年大纲要求..... (172)	近年真题点评..... (222)
命题趋势预测..... (172)	同步跟踪训练..... (223)
考试内容讲解..... (172)	同步跟踪训练答案及解析..... (227)

第二编 跨章节综合训练

跨章节综合题..... (237)
跨章节综合题答案及解析..... (238)

第三编 命题预测试题及解析

2007 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》全真模拟命题预测试题(一)..... (245)
2007 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》全真模拟命题预测试题(一)参考答案及解析..... (250)
2007 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》全真模拟命题预测试题(二)..... (255)
2007 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》全真模拟命题预测试题(二)参考答案及解析..... (261)

第一编

应试指导与同步训练

第一章 财务管理总论

2007 年大纲要求

- (一)掌握财务管理的含义和内容
- (二)掌握财务管理的目标
- (三)熟悉财务管理的经济环境、法律环境和金融环境
- (四)了解相关利益群体的利益冲突及协调方法

命题趋势预测

应该说,本部分的内容是财务管理所有内容的一个概括,因此,对此进行考核的主要是以选择题和判断题的形式出现的,主要是对基本的概念与基本的内容进行考核,因此希望考生能够把本章的基本内容进行消化,并且能够结合实际情况活学活用,能够把每一个概念进行准确的把握,以便适应不同的题型。

考试内容讲解

第一节 财务管理概述

一、财务管理的含义和内容

企业财务,是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。前者称为财务活动,后者称为财务关系。

财务管理,是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性的管理工作。

(一)财务活动

企业的财务活动包括投资、资金营运、筹资和资金分配等一系列行为。

1. 投资活动

投资,是指企业根据项目资金需要投出资金的行为。企业投资可分为广义的投资和狭义的投资两种。

广义的投资包括对外投资(如投资购买其他公司股票、债券,或与其他企业联营,或投资于外部项目)和内部使用资金(如购置固定资产、无形资产、流动资产等)。狭义的投资仅指对外投资。

2. 资金营运活动

企业在日常生产经营活动中,会发生一系列的资金收付行为。首先,企业需要采购材料或商品,一边从事生产和销售活动,一边还要支付工资和其他营业费用;其次,当企业把商品或产品售出后,便可取得收入、收回资金;最后,如果资金不能满足企业经营需要,还要采取短期借款方式来筹集所需资金。为满足企业日常经营活动的需要而垫支的资金,称为营运资金。因企业日常经营而引起的财务活动,也称为资金营运活动。

3. 筹资活动

筹资,是指企业为了满足投资和资金营运的需要,筹集所需资金的行为。

在筹资过程中,一方面,企业需要根据企业战略发展的需要和投资计划来确定各个时期企业总体的筹资规模,以保证投资所需的资金;另一方面,要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择,合理确定筹资结构,降低筹资成本和风险,提高企业价值。

4. 资金分配活动

企业通过投资和资金营运活动可以取得相应的收入,并实现资金的增值。企业取得的各种收入在补偿成本、缴纳税金后,还应依据有关法律对剩余收益进行分配。广义的分配是指对企业各种

收入进行分割和分派的行为;而狭义的分配仅指对企业净利润的分配。

(二) 财务关系

企业资金的投放在投资活动、资金营运活动、筹资活动和资金分配活动中,与企业各方面有着广泛的财务关系。这些财务关系主要包括以下几个方面:

1. 企业与投资者之间的财务关系,主要是企业的投资者向企业投入资金,企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。

2. 企业与债权人之间的财务关系,主要是指企业向债权人借入资金,并按合同的规定支付利息和归还本金所形成的经济关系。

3. 企业与受资者之间的财务关系,主要是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。

4. 企业与债务人之间的财务关系,主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。

5. 企业与供货商、企业与客户之间的关系,主要是指企业购买供货商的商品或劳务,以及向客户销售商品或提供服务过程中形成的经济关系。

6. 企业与政府之间的财务关系,政府作为社会管理者,通过收缴各种税款的方式与企业发生经济关系。

7. 企业内部各单位之间的财务关系,是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中互相提供产品或劳务所形成的经济关系。

8. 企业与职工之间的财务关系,主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济利益关系。

二、财务管理的环节

财务管理的环节,是指财务管理的工作步骤与一般工作程序。一般而言,企业财务管理包括五个环节:(1)规划和预测;(2)财务决策;(3)财务预算;(4)财务控制;(5)财务分析、业绩评价与激励。

第二节 财务管理的目标

一、企业财务管理目标的含义和种类

企业财务管理目标是企业财务管理活动所希望实现的结果。企业财务管理目标有以下几种具有代表性的模式:

(一) 利润最大化目标

利润最大化目标,就是假定在投资预期收益确定的情况下,财务管理行为将朝着有利于企业利润最大化的方向发展。

利润最大化目标在实践中存在以下难以解决的问题:(1)利润是指企业一定时期实现的税后净利润,它没有考虑资金的时间价值;(2)没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系;(3)没有考虑风险因素,高额利润的获得往往要承担过大的风险;(4)片面追求利润最大化,可能会导致企业短期行为,与企业发展的战略目标相背离。

(二) 每股收益最大化目标

每股收益,是企业实现的利润同投入资本或股本数的比值,可以反映投资者投入的资本获取回报的能力。因此,每股收益最大化目标是投资者进行投资决策时需要考虑的一个重要标准。但与利润最大化目标一样,该指标仍然没有考虑资金的时间价值和风险因素,也不能避免企业的短期行为,也会导致与企业发展的战略目标相背离。

(三) 企业价值最大化目标

企业价值就是企业的市场价值,是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。

企业价值最大化的财务管理目标,反映了企业潜在的或预期的获利能力和成长能力,其优点主要表现在:(1)该目标考虑了资金的时间价值和投资的风险;(2)该目标反映了对企业资产保值增值的要求;(3)该目标有利于克服管理上的片面性和短期行为;(4)该目标有利于社会资源合理配置。其主要缺点则是企业价值的确定比较困难,特别是对于非上市公司。

二、利益冲突的协调

协调相关利益群体的利益冲突,要把握的原

则是:力求企业相关利益者的利益分配均衡,也就是减少因各相关利益群体之间的利益冲突所导致的企业总体收益和价值的下降,使利益分配在数量上和时间上达到动态的协调平衡。

(一)所有者与经营者的矛盾与协调

经营者和所有者的主要矛盾,就是经营者希望和提高企业价值和股东财富的同时,能更多地增加享受成本;而所有者和股东则希望以较小的享受成本支出带来更高的企业价值或股东财富。协调所有者与经营者矛盾的主要方法有:(1)解聘;(2)接收;(3)激励。

(二)所有者与债权人的矛盾与协调

所有者的财务目标可能与债权人期望实现的目标发生矛盾。协调所有者与债权人矛盾的主要方法有:(1)附限制性条款的借款;(2)收回借款或停止借款。

第三节 财务管理的环境

财务管理环境又称理财环境,是指对企业财务活动和财务管理产生影响作用的企业内外各种条件的统称。

一、经济环境

财务管理的经济环境主要包括经济周期、经济发展水平和宏观经济政策。

(一)经济周期

市场经济条件下,经济的发展与运行带有一定的波动性,大体上要经历复苏、繁荣、衰退和萧条几个阶段的循环,这种循环就叫做经济周期。在不同的经济周期,企业应相应采取不同的财务管理策略。

(二)经济发展水平

近年来,我国的国民经济保持持续高速增长,各项建设方兴未艾。这不仅给企业扩大规模、调整方向、打开市场以及拓宽财务活动的领域带来了机遇。同时,由于高速发展中的资金短缺将长期存在,又给企业财务管理带来严峻的挑战。因此,企业财务管理工作必须积极探索与经济发展水平相适应的财务管理模式。

(三)宏观经济政策

我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制,以进一步解放和发展生产力。在这个总目标的指导下,我国已经并正在进行财税体制、金融体制、外汇体制、外贸体制、计划体制、价格体制、投资体制、社会保障制度、企业会计准则体系等各项改革。所有这些改革措施,深刻地影响着我国的经济生活,也深刻地影响着我国企业的发展和财务活动的开展。

二、法律环境

财务管理的法律环境,主要包括企业组织形式及公司治理的规定和税收法规。

(一)企业组织形式与公司治理

企业按组织形式可分为独资企业、合伙企业和公司。

公司治理,是有关公司控制权和剩余索取权分配的一套法律、制度以及文化的安排。它涉及所有者、董事会和高级执行人员等之间权力分配和制衡关系。

(二)税法

税法,是由国家机关制定的、调整税收征纳关系及其管理关系的法律规范的总称。我国税法的构成要素主要包括:征税人、纳税义务人、课税对象、税目、税率、纳税环节、计税依据、纳税期限、纳税地点、减税免税、法律责任等。

三、金融环境

财务管理的金融环境,主要包括金融机构、金融工具、金融市场和利率四个方面。

(一)金融机构

社会资金从资金供应者手中转移到资金需求者手中,大多要通过金融机构。金融机构包括银行业金融机构和其他金融机构。

(二)金融工具

金融工具,是能够证明债权债务关系或所有权关系并据以进行货币资金交易的合法凭证,它对于交易双方所应承担的义务与享有的权利均具有法律效力。金融工具一般具有期限性、流动性、风险性和收益性四个基本特征。

(三)金融市场

金融市场,是指资金供应者和资金需求者双方通过金融工具进行交易的场所。

金融市场按组织方式的不同可划分为两个部分:一是有组织的、集中的场内交易市场即证券交易所,它是证券市场的主体和核心;二是非组织化的、分散的场外交易市场,它是证券交易所的必要补充。

(四)利率

利率也称利息率,是利息占本金的百分比指标。从资金的借贷关系看,利率是一定时期内运用资金资源的交易价格。

利率主要是由资金的供给与需求来决定。但除这两个因素之外,经济周期、通货膨胀、国家货币政策和财政政策、国际政治经济关系、国家对利率的管制程度等,对利率的变动均有不同程度的影响。因此,资金的利率通常由三个部分组成:(1)纯利率;(2)通货膨胀补偿率(或称通货膨胀贴水);(3)风险收益率。

经典例题评析

例 1 A、B 两个企业均投入 500 万元的资本,本年获利均为 150 万元,但 A 企业的获利已全部转化为现金,而 B 企业则全部是应收账款。如果在分析时认为这两个企业都获利 150 万元,经营效果相同。得出这种结论的原因是 ()

- A. 没有考虑利润的取得时间
- B. 没有考虑利润的获得和所承担风险大小
- C. 没有考虑所获利润和投入资本的关系
- D. 没有考虑所获利润与企业规模大小关系

【答案】B

【解析】考虑了投入与产出关系,但没有考虑利润的获得和所承担风险大小的关系。

例 2 下列各项中_____不属于合伙企业的缺点。 ()

- A. 权利不集中
- B. 责任无限
- C. 有时决策过程过于冗余
- D. 信用较差

【答案】D

【解析】合伙企业的优点是:开办容易、信用较佳;合伙企业的缺点是:权利不集中、责任无限、有时决策过程过于冗余等。

例 3 关于利率,下列说法正确的是 ()

- A. 从资金的借贷关系看,利率是一定时期运用资金这一资源的交易价格
- B. 按照利率之间的变动关系,利率可以分为基准利率和套算利率
- C. 按照利率形成机制不同,利率可以分为市场利率和法定利率
- D. 利率主要是由国家货币政策和财政政策决定的

【答案】ABC

【解析】利息率简称利率,是利息占本金的百分比指标。从资金的借贷关系看,利率是一定时期运用资金资源的交易价格。按照利率之间的变动关系,利率可以分为基准利率和套算利率;按照利率与市场资金的供求情况的关系,利率可以分为固定利率和浮动利率;按照利率形成机制不同,利率可以分为市场利率和法定利率。利率主要是由供给与需求来决定的,但除这两个因素意外,经济周期、通货膨胀、国家货币政策和财政政策、国家经济政治关系、国家利率管制程度等,对利率的变动均有不同程度的影响。

例 4 企业处于衰退期的理财策略应为 ()

- A. 削减存货
- B. 出售多余设备
- C. 实行长期租赁
- D. 提高产品价格

【答案】AB

【解析】企业处于衰退期的理财策略应为停止扩张、出售多余设备、停产不利产品、停止长期采购、削减存货、停止扩招雇员等,选项 CD 为企业复苏和繁荣时期的理财策略。

例 5 利润最大化目标与企业价值最大化目标是不能共存的。 ()

【答案】×

【解析】企业价值最大化目标具有长期性的特点,就其实现过程而言,离不开短期内的利润最大化。

近年真题点评

一、单项选择题

1. (2004年)在下列各项中,能够反映上市公司价值最大化目标实现程度的最佳指标是 ()
- A. 总资产报酬率 B. 净资产收益率
- C. 每股市价 D. 每股利润

【答案】C

【解析】每股市价反映了投资者对上市公司价值的确认,一般来说,上市公司价值最大化目标的实现程度越高,每股市价就越高;反之,就越低。

2. (2005年)在没有通货膨胀的条件下,纯利率是指 ()
- A. 投资期望收益率
- B. 银行贷款基准利率
- C. 社会实际平均收益率
- D. 没有风险的均衡点利率

【答案】D

【解析】纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的均衡点利率。

3. (2005年)下列各项中,不能协调所有者与债权人之间矛盾的方式是 ()
- A. 市场对公司强行接收或吞并
- B. 债权人通过合同实施限制性借款
- C. 债权人停止借款
- D. 债权人收回借款

【答案】A

【解析】为协调所有者与债权人之间矛盾,通常采用的方式是:限制性借债、收回借款或停止借款。

二、多项选择题

1. (2004年)为确保企业财务目标的实现,下列各项中,可用于协调所有者与经营者矛盾的措施有 ()
- A. 所有者给经营者以“股票选择权”

- B. 公司被其他公司接收或吞并
- C. 所有者向企业派遣财务总监
- D. 所有者解聘经营者

【答案】ABCD

【解析】为协调所有者与经营者矛盾,可采取让经营者的报酬与绩效相联系的办法,并辅之以一定的监督措施。包括:(1)解聘。(2)接收。(3)激励。激励有两种基本方式:①“股票选择权”方式;②“绩效股”形式。B属于一种监督措施。

2. (2006年)在下列各项中,属于企业财务管理的金融环境内容的有 ()
- A. 利息率 B. 公司法
- C. 金融工具 D. 税收法规

【答案】AC

【解析】影响财务管理的主要金融环境因素有金融机构、金融工具、金融市场和利息率等。公司法和税收法规属于企业财务管理法律环境的内容。

同步跟踪训练

一、单项选择题

1. 在下列经济活动中,能够体现企业与投资者之间财务关系的是 ()
- A. 国有企业向国有资产投资公司支付股利
- B. 企业向国家税务机关缴纳税款
- C. 企业向其他企业支付货款
- D. 企业向职工支付工资
2. 下列各项经济活动中,属于企业狭义投资的是 ()

- A. 购买专利权 B. 购买设备
- C. 购买国库券 D. 购买零部件

3. 以企业价值最大化作为财务管理的目标存在的问题有 ()
- A. 没有考虑资金的时间价值
- B. 没有考虑投资的风险价值
- C. 容易引起企业的短期行为
- D. 企业的价值难以确定

4. 将利率分为基准利率与套算利率的依据是 ()
 - A. 资金供求关系
 - B. 利率的变动关系
 - C. 利率形成机制
 - D. 利率的构成
5. 在现代化市场经济条件下,企业财务管理的核心环节是 ()
 - A. 财务预测
 - B. 财务预算
 - C. 财务决策
 - D. 财务控制
6. 企业与受资者之间的财务关系是 ()
 - A. 所有权关系
 - B. 债权关系
 - C. 债务关系
 - D. 资金结算关系
7. 对企业而言,狭义的分配是指 ()
 - A. 对净利润的分配
 - B. 对利润总额或净利润的分配
 - C. 对各种收入的分配
 - D. 对销售收入的分配
8. 在下列各项中,能够反映上市公司价值最大化目标实现程度的最佳指标是 ()
 - A. 每股利润
 - B. 每股市价
 - C. 净资产收益率
 - D. 总资产报酬率
9. 下列各项中,能反映企业价值最大化目标实现程度的指标是 ()
 - A. 利润额
 - B. 总资产报酬率
 - C. 每股市价
 - D. 市场占有率
10. 企业同债权人之间的财务关系在性质上属于 ()
 - A. 经营权和所有权关系
 - B. 债权债务关系
 - C. 投资与受资关系
 - D. 债务债权关系
11. 下列_____不属于资金利率的组成部分。 ()
 - A. 纯利率
 - B. 通货膨胀补偿率
 - C. 流动性风险报酬率
 - D. 存款利率
12. 下列措施中不属于为了协调企业所有者与经营者之间矛盾的有 ()
 - A. 解聘
 - B. 接收
 - C. 激励
 - D. 协商
13. 下列各项中属于资本利润率最大化的优点是 ()
 - A. 有助于社会资源的合理配置
 - B. 可以用于不同资本规模的企业之间的比较
 - C. 考虑了资金时间价值
 - D. 能够避免企业的短期行为
14. 下列各项中不属于金融工具主要特征的是 ()
 - A. 期限性
 - B. 流动性
 - C. 稳定性
 - D. 风险性
15. 甲、乙两个企业均投入 100 万元的资本,本年获利均为 20 万元,但甲企业的获利已全部转化为现金,而乙企业则全部是应收账款。如果在分析时认为这两个企业都获利 20 万元,经营效果相同。得出这种结论的原因是 ()
 - A. 没有考虑利润的取得时间
 - B. 没有考虑利润的获得和所承担风险大小
 - C. 没有考虑所获利润和投入资本的关系
 - D. 没有考虑所获利润与规模大小关系
16. 协调企业所有者与经营者之间的关系的措施中,通过市场约束经营者的措施是 ()
 - A. 解聘
 - B. 接收
 - C. 激励
 - D. 绩效股
17. 狭义的分配是指对于企业_____的分配。 ()
 - A. 各种收入
 - B. 利润尤其是净利润
 - C. 收入和利润
 - D. 各种利得
18. 企业价值最大化目标强调的是企业的 ()
 - A. 预期获利能力
 - B. 实际利润率
 - C. 市场占有率
 - D. 生产能力
19. 企业价值最大化目标与每股利润最大化目标相比较,其不足之处是 ()

- A. 没有考虑资金的时间价值
B. 没有考虑投资的风险价值
C. 不能反映企业潜在的获利能力
D. 不能直接反映企业当前的获利水平
20. _____是指运用科学的技术手段和数量方法,对未来财务活动的内容及指标所进行的具体规划。 ()
- A. 财务预测 B. 财务决策
C. 财务预算 D. 财务控制
21. 金融市场的要素主要有 ()
- A. 市场主体 B. 金融工具
C. 交易价格 D. 市场利率
22. 相对于其他企业而言,股份有限公司的主要优点有 ()
- A. 受政府管制少
B. 筹资方便
C. 承担有限责任
D. 盈利用途不受限制

二、多项选择题

1. 下列经济行为中,属于企业财务活动的有 ()
- A. 资金营运活动 B. 利润分配活动
C. 筹集资金活动 D. 投资活动
2. 企业的财务关系包括 ()
- A. 企业与政府之间的财务关系
B. 企业与投资者之间的财务关系
C. 企业与债务人之间的财务关系
D. 企业内部各单位之间的财务关系
3. 在不存在通货膨胀的情况下,利率的组成因素包括 ()
- A. 纯利率
B. 违约风险报酬率
C. 流动风险报酬率
D. 期限风险报酬率
4. 下列各项中,可用来协调公司债权人与所有者矛盾的方法有 ()
- A. 规定借款用途
B. 规定借款的信用条件
C. 要求提供的借款担保
D. 收回借款或不再借款
5. 下列经济行为中,不属于企业广义的投资活动的有 ()
- A. 企业购置无形资产
B. 企业提取盈余公积金
C. 支付利息
D. 企业购买股票
6. 金融市场按金融工具的属性可分为 ()
- A. 基础性金融市场 B. 金融衍生品市场
C. 发行市场 D. 流通市场
7. 利润最大化不是企业最优的财务管理目标,其原因包括 ()
- A. 不能直接反映企业创造剩余产品的多少
B. 没有考虑利润和投入资本额的关系
C. 没有考虑利润取得的时间和承受风险的大小
D. 没有考虑企业成本的高低
8. 下列关于企业价值的论述中正确的有 ()
- A. 企业价值是企业全部财产的市场价值
B. 企业价值反映了企业潜在或预期获得能力
C. 企业价值的大小取决于账面资产的总价值
D. 企业价值是企业未来现金流量的现值

三、判断题

1. 企业资金运动的实质反映的是经济利益关系。 ()
2. 在金融市场上,资金被当作一种特殊的商品来交易,其交易价格表现为利率。 ()
3. 企业财务关系是指企业与外部各单位的财务关系。 ()
4. 以企业价值最大化作为财务管理目标,有利于社会资源的合理配置。 ()
5. 以资本利润率最大化作为企业财务管理的目标,仍然没有考虑资金时间价值和风险因素,也不能避免企业的短期行为。 ()
6. 企业的营运资金,主要是为满足企业日常营业

活动的需要而垫支的资金,营运资金的周转与生产经营周期是不一致的。()

7. 财务管理是企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项社会管理活动。()
8. 财务管理的核心是财务分析。()
9. 民营企业与政府之间的财务关系体现为一种投资与受资关系。()
10. 金融市场利率波动与通货膨胀有关,后者起伏不定,利率也随之而起落。()

同步跟踪训练答案及解析

一、单项选择题

1. 【答案】A

【解析】企业与投资者之间的财务关系主要是指企业的投资者向企业投入资金,企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。B体现的是企业与政府之间的财务关系,C体现的是企业与企业之间的财务关系,D体现的是企业与职工之间的财务关系。

2. 【答案】C

【解析】狭义的投资仅指对外投资。

3. 【答案】D

【解析】以企业价值最大化作为财务管理的目标存在的问题主要有三个,具体可参见教材。

4. 【答案】B

【解析】利率按其变动关系分成基准利率和套算利率;按资金供求关系分成固定利率和浮动利率;按形成机制分为市场利率和法定利率;利率的构成是由纯利率加通货膨胀补偿率加风险补偿率。

5. 【答案】C

【解析】在竞争的市场经济条件下,财务决策的成败直接关系着企业的成败,因此财务决策构成财务管理的核心。

6. 【答案】A

【解析】企业与受资者之间的财务关系是所有权性质的投资与受资关系。

7. 【答案】B

【解析】广义的分配是指企业对各种收入进行

分割和分派的过程,而狭义的分配则是指企业针对利润进行的分配。

8. 【答案】B

【解析】每股市价反映了投资者对上市公司价值的确认,一般来说,上市公司价值最大化目标的实现程度越高,每股市价就越高;反之,就越低。

9. 【答案】C

【解析】股票价格直接反映投资者对企业价值的认可度,所以每股市价可以反映企业价值最大化目标的实现程度。

10. 【答案】D

【解析】企业与债权人之间的财务关系是指企业向债权人借入资金,并按借款合同的规定按时支付利息和归还本金所形成的经济关系,在性质上属于债务债权关系。

11. 【答案】D

【解析】资金的利率通常由三部分组成:(1)纯利率;(2)通货膨胀补偿率(或称通货膨胀贴水);(3)风险报酬率。风险报酬率包括违约风险报酬率、流动性风险报酬率和期限风险报酬率。

12. 【答案】D

【解析】协调所有者与经营者之间的矛盾的措施主要有:解聘;接收;激励。

13. 【答案】B

【解析】以资本利润率最大化作为企业财务管理的目标的优点是:把企业实现的利润同投入的资本或股本进行对比,可以在不同资本规模的企业或同一企业不同期间进行比较。但是该指标仍然没有考虑资金的时间价值和风险价值,也不能避免企业的短期行为。采用企业价值最大化作为企业财务管理的目标有助于实现社会资源的合理配置。

14. 【答案】C

【解析】金融工具是指在信用活动中产生的、能够证明债权债务关系并据以进行货币资金交易的合法凭证,它对于债权债务双方所应承担的义务与享有的权利均具有法律效力。