

必胜丛书

2001

注册会计师全国统一考试

中南财经政法大学

资深教师

首次倾力推出

财务 成本 管理

应试辅导用书

中南财经政法大学 焦跃华 袁天荣 \ 主编

CPA

最新

紧贴 2001 年全国统考大纲，
严格遵循新教材体例。

权威

精心编著，点明命题方向。

实用

突出重点、难点，解析近年考点。
一册在手，助你成功。

南方日报出版社

财务成本管理

中南财经政法大学

主编 焦跃华 袁天荣
编委 焦跃华 袁天荣 李 梅 肖 凯

南方日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务成本管理 / 焦跃华 袁天荣主编. — 广州: 南方日报出版社, 2001

(2001 年注册会计师全国统一考试应试辅导丛书)

ISBN 7-80652-077-5

I. 财... II. ①焦...②袁... III. 企业管理: 成本管理-会计师-资格考核-自学参考资料 IV. F275.3

中国版本图书馆CIP数据核字 (2001) 第20454号

财务成本管理 中南财经政法大学 焦跃华 袁天荣 主编

出版发行: 南方日报出版社

地址: 广州市广州大道中 289 号

电话: (020) 87373998-8502

经销: 广东新华发行集团股份有限公司

印刷: 南海市彩印制本厂

开本: 787mm×1092mm 1/16 印张 14.25

字数: 300 千字

印数: 1-10000 册

版次: 2001 年 4 月第 1 版第 1 次印刷

定价: 26.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

前 言

2001 年度注册会计师全国统一考试将在今年 9 月举行。为了帮助广大考生全面复习、理解和掌握考试的重点内容和题型结构,掌握答题技巧,提高解题能力,我们特组织编写了《2001 年注册会计师全国统一考试应试辅导》这套“必胜丛书”。

中南财经政法大学是注册会计师全国统一考试唯一指定的阅卷中心,阅卷人员均由该校资深教授出任。本丛书最大的优势在于编者均是中南财大参与注册会计师全国统一考试的阅卷人员,有些更是新教材的编写者。他们均具有丰富的考前辅导经验,掌握命题方向,熟悉考生在学习和考试过程中可能出现的问题,并对今年注册会计师全国统一考试出现的新变化进行了精辟和深入的分析。

本丛书紧贴 2001 年度注册会计师全国统一考试大纲和新教材,内容全面,对重点、难点及今年教材修改和新增加的内容等都着重予以体现。在每章节后面,编写有一定数量的同步强化练习题,并对近年来的考题进行了评析,便于考生及时进行自测,提高复习的质量和效率。每本书最后,还备有几套全真模拟试题和答案。模拟试题是资深阅卷教授在全面分析以往考题及今年新教材内容和考试形势等基础上编写的,对考生测试自己的应战能力大有裨益。

尽管本丛书力求达到完美,但限于时间和水平,缺点和纰漏在所难免,敬请广大读者批评指正。

南方日报出版社

2001 年 4 月 8 日

目 录

2001 年度注册会计师全国统一考试《财务成本管理》考试大纲	1
第一章 财务成本管理总论	5
本章重点、难点与内容提要	5
同步强化练习题	7
参考答案	11
近年试题评析	11
第二章 财务报表分析	13
本章重点、难点与内容提要	13
同步强化练习题	19
参考答案	27
近年试题评析	29
第三章 财务预测与计划	35
本章重点、难点与内容提要	35
同步强化练习题	40
参考答案	45
近年试题评析	47
第四章 投资管理	51
本章重点、难点与内容提要	51
同步强化练习题	55
参考答案	63
近年试题评析	68
第五章 证券评价	74
本章重点、难点与内容提要	74
同步强化练习题	76
参考答案	80
近年试题评析	81

第六章 流动资金管理	85
本章重点、难点与内容提要	85
同步强化练习题	88
参考答案	93
近年试题评析	94
第七章 筹资管理	97
本章重点、难点与内容提要	97
同步强化练习题	101
参考答案	105
近年试题评析	106
第八章 股利分配	108
本章重点、难点与内容提要	108
同步强化练习题	111
参考答案	114
近年试题评析	115
第九章 资本成本和资本结构	119
本章重点、难点与内容提要	119
同步强化练习题	123
参考答案	129
近年试题评析	131
第十章 并购与控制	135
本章重点、难点与内容提要	135
同步强化练习题	139
参考答案	144
近年试题评析	145
第十一章 重整与清算	147
本章重点、难点与内容提要	147
同步强化练习题	148
参考答案	150
近年试题评析	150
第十二章 成本计算的一般程序	151
本章重点、难点与内容提要	151
同步强化练习题	156
参考答案	162
近年试题评析	165
第十三章 成本计算的方法	166
本章重点、难点与内容提要	166
同步强化练习题	170

参考答案·····	175
近年试题评析·····	181
第十四章 标准成本系统·····	182
本章重点、难点与内容提要 ·····	182
同步强化练习题·····	184
参考答案·····	187
近年试题评析·····	189
第十五章 业绩评价·····	190
本章重点、难点与内容提要 ·····	190
同步强化练习题·····	193
参考答案·····	196
近年试题评析·····	197
全真模拟试题(一)·····	199
参考答案·····	204
全真模拟试题(二)·····	208
参考答案·····	213
附录 《财务成本管理》应试技巧·····	216

2001 年度注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试大纲

一、财务成本管理总论

(一)财务管理的目标

1. 企业财务管理的目标
2. 影响财务管理目标实现的因素
3. 股东、经营者和债权人的冲突与协调

(二)财务管理的内容

1. 财务管理的对象
2. 财务管理的内容
3. 财务管理的职能

(三)财务管理的环境

1. 法律环境
2. 金融市场环境
3. 经济环境

(四)成本管理

1. 成本概念
2. 成本管理
3. 成本会计

二、财务报表分析

(一)财务报表分析概述

1. 什么是财务报表分析
2. 财务报表分析的目的
3. 财务报表分析的方法
4. 财务报表分析的一般步骤
5. 财务报表分析的原则

6. 财务报表分析的局限性

(二)基本的财务比率

1. 变现能力比率
2. 资产管理比率
3. 负债比率
4. 盈利能力比率

(三)财务分析的应用

1. 杜邦财务分析体系
2. 财务状况的综合评价
3. 上市公司财务报告分析
4. 现金流量分析

三、财务预测与计划

(一)财务预测

1. 财务预测的意义和目的
2. 财务预测的步骤
3. 财务预测的销售百分比法
4. 可持续增长率
5. 财务预测的其他方法

(二)利润规划

1. 本量利的相互关系
2. 盈亏临界分析
3. 各因素变动分析
4. 敏感分析

(三)财务预算

1. 全面预算体系

2. 现金预算的编制
3. 预计财务报表的编制

(四)弹性预算

1. 弹性预算的特点
2. 弹性预算的编制
3. 弹性预算的运用

四、投资管理

(一)货币的时间价值

1. 什么是货币的时间价值
2. 时间价值的计算

(二)投资项目评价的基本方法

1. 投资项目的现金流量
2. 投资项目评价的一般方法

(三)投资项目评价方法的应用

1. 固定资产更新决策
2. 所得税和折旧对投资的影响

(四)风险和收益

1. 风险及其衡量
2. 风险和收益的关系

(五)投资项目的风险分析

1. 风险调整贴现率法
2. 肯定当量法

五、证券评价

(一)债券评价

1. 债券的概念
2. 债券的分类
3. 债券投资的收益评价
4. 债券投资的风险

(二)股票评价

1. 股票投资的有关概念
2. 股票价值的评估
3. 市盈率分析
4. 股票投资的风险

六、流动资金管理

(一)现金和有价证券管理

1. 现金管理的目标
2. 现金管理的有关规定
3. 现金收支管理
4. 最佳资金持有量

(二)应收账款管理

1. 应收账款管理的目标
2. 信用政策的确定
3. 应收账款的收账

(三)存货管理

1. 存货管理的目标
2. 储存存货的有关成本
3. 存货决策

七、筹资管理

(一)普通股筹资

1. 普通股的概念和种类
2. 普通股筹资的优缺点
3. 股票发行
4. 股票上市

(二)长期负债筹资

1. 长期负债筹资的特点
2. 长期借款筹资
3. 债券筹资

(三)短期筹资与营运资金政策

1. 短期负债筹资
2. 营运资金政策

八、股利分配

(一)利润分配的内容

1. 利润分配的项目
2. 利润分配的顺序

(二)股利支付的程序和方式

1. 股利支付的程序
2. 股利支付的方式

(三)股利分配政策和内部筹资

1. 股利理论

2. 股利分配政策和内部筹资

(四)股票股利和股票分割

1. 股票股利
2. 股票分割

九、资本成本和资本结构

(一)资本成本

1. 资本成本概述
2. 个别资本成本
3. 加权平均资本成本
4. 边际资本成本

(二)财务杠杆

1. 经营风险和财务风险
2. 经营杠杆系数
3. 财务杠杆系数
4. 总杠杆系数

(三)资本结构

1. 资本结构原理
2. 资本结构的管理

十、并购和控制

(一)兼并与收购

1. 兼并与收购的概念
2. 并购的类型
3. 并购的动因
4. 并购的财务分析
5. 并购的资金筹措

(二)剥离与分立

1. 剥离与分立的含义
2. 剥离与分立的类型
3. 剥离与分立的动因
4. 剥离与分立对企业价值的影响

(三)股权重组

1. 股份制改组
2. 股权置换
3. 公司内部人持股
4. 股票回购

(四)公司控制

1. 公司控制权
2. 控股公司
3. 接管防御

十一、重整和清算

(一)企业财务重整

1. 财务失败
2. 财务失败预警
3. 财务重整的方式
4. 财务重整的程序
5. 财务重整的决策

(二)企业清算

1. 企业清算的类型
2. 破产清算
3. 解散清算
4. 企业清算的实施

十二、成本计算的一般程序

(一)成本的分类

1. 成本按经济性质的分类
2. 成本按经济内容的分类
3. 产品成本和期间成本
4. 直接成本和间接成本

(二)成本计算的要求和程序

1. 成本计算的要求
2. 成本计算的基本步骤
3. 成本计算使用的主要科目

(三)生产成本在各产品之间的归集和分

配

1. 材料费用的归集和分配
2. 人工费用的归集和分配
3. 外购动力费的分配
4. 制造费用的归集和分配
5. 待摊费用和预提费用的分配
6. 辅助生产费用的归集和分配

(四)生产成本在完工产品和在产品之间的归集和分配

1. 在产品收发结存的核算
2. 完工产品与在产品之间的费用分配

方法

(五)期间费用的核算

1. 销售费用
2. 管理费用
3. 财务费用

十三、成本计算的方法

(一)品种法

1. 品种法成本计算的主要特点
2. 品种法成本计算程序

(二)分批法

1. 分批法成本计算的主要特点
2. 分批法成本计算程序

(三)分步法

1. 分步法成本计算的主要特点
2. 分步法成本计算程序

十四、标准成本系统

(一)标准成本及其分类

(二)标准成本的制定

(三)标准成本的差异分析

(四)标准成本的账务处理

十五、业绩评价

(一)成本中心的业绩评价

(二)利润中心的业绩评价

(三)投资中心的业绩评价

(四)部门业绩的报告与考核

第一章 财务成本管理总论

本章主要介绍了财务成本管理的目标、内容、环境和成本管理的特点。应重点掌握以下内容:(1)各种理财目标的优缺点。(2)影响理财目标实现的主要因素。(3)股东、经营者与债权人之间的冲突及协调办法。(4)现金流转不平衡的原因。(5)金融资产的特点及利率的决定因素。(6)成本管理的特点。

本章重点、难点与内容提要

一、财务管理的目标

(一)企业财务管理的目标

1. 企业目标对财务管理的要求

财务管理是企业管理的重要组成部分,是有关资金的获得和有效使用的管理工作。财务管理的目标取决于企业的总目标。企业的目标可概括为生存、发展和获利。企业目标对财务管理的要求是:生存目标要求企业能够保持以收抵支和到期偿债,减少破产风险;发展目标要求企业筹集其发展所需的资金,企业的发展集中表现为扩大收入,扩大收入的根本途径是提高产品质量、扩大产品销量;获利的目标要求企业合理有效地利用资

金,使企业获利。

2. 企业的财务目标

(1)利润最大化。这种观点认为企业的财务目标是利润最大化,其理由是利润代表了企业新创造的财富,利润越多,企业的财富越大。但这种观点的缺点是:一是没有考虑利润的取得时间;二是没有考虑所获利润和投入资本额的关系;三是没有考虑获取利润和所承担的风险大小。

(2)每股盈余最大化。这种观点主张把每股盈余(权益资本净利率)最大化作为企业的财务目标。其理由是,应当把企业的利润和股东投入的资本额联系起来考察,以避免利润最大化目标的缺陷。但其缺点是仍然没有考虑每股盈余取得的时间及其风险。

(3)股东财富最大化。这种观点主张把股东财富最大化(企业价值最大化)作为企业的财务目标。其理由是,股东创办企业的目的是扩大财富,他们是企业的所有者,企业价

值最大化就是股东财富最大化。企业的价值在于它能给所有者带来未来报酬,包括获得股利和出售其股权换取现金。以股东财富最大化作为企业的财务目标,可以避免前两种观点所存在的各种问题。

企业的价值是其出售的价格。个别股东的财富是其转让股份时所获得的现金。对上市公司来说,股票的价格代表了企业的价值,因为:股价的高低代表了投资大众对公司价值的客观评价;它反映了资本和获利之间的关系;它受预期每股盈余的影响;它受企业风险大小的影响。

(二)影响财务管理目标实现的因素

股价高低反映了财务目标的实现程度,股价受公司外部环境和决策两方面因素的影响。从公司管理当局的可控制因素看,股价的高低取决于企业的报酬率和风险,而企业的报酬率和风险,又是由企业的投资项目、资本结构和股利政策决定的。因此,这五个因素影响着企业的价值,而投资项目是决定企业报酬率和风险的首要因素。

(三)股东、经营者和债权人的冲突与协调

1. 股东与经营者

股东的目标是使企业财富最大化,而经营者的目标是增加报酬、增加闲暇时间和避免风险,两者的具体行为目标不一致。经营者有可能为了自身的目标而背离股东的利益,这种背离表现在两个方面:道德风险和逆向选择。为了防止经营者背离股东的目标,有两个方法:一是监督,即股东获取最多的信息,对经营者进行监督;二是激励,即采用激励报酬计划,使经营者分享企业增加的财富,鼓励他们采取符合企业最大利益的行动。股东通常同时采取激励和监督两种方法来协调和经营者之间的关系,但激励和监督都需要花费代价,最佳的解决办法应力求使监督成本、激励成本和偏离股东目标的损失之和最小。

2. 股东与债权人

债权人把资金借给企业的目的是到期收回本金,并获得约定的利息收入。但公司借款的目的是用于扩大经营,以获得更高的收益,两者的目标并不一致。股东通过经营者为自身利益而损害债权人利益的常用方式是:第一,不经债权人同意,投资于比债权人预计风险要高的新项目;第二,不征得债权人同意而迫使管理当局发行新债,致使旧债券的价值下降,使债权人蒙受损失。债权人为了防止其利益被伤害,一是可以寻求立法保护;二是在借款合同中加入限制性条款;三是不再提供新的借款或提前收回借款。

企业的目标和社会的目标在许多方面是一致的,企业在追求自己目标的同时,自然会使社会受益。但两者目标也有不一致的地方,这就需要政府部门通过法律调节股东和社会公众的利益,此外,企业还要受到商业道德的约束,要接受政府有关部门的行政监督,以及社会公众的舆论监督等。

二、财务管理的内容

1. 财务管理的对象

财务管理的对象是资金及其流转。资金流转的起点和终点是现金。在生产经营中,现金变为非现金资产,非现金资产又变为现金,这种周而复始的流转过程称为现金流转,这种流转不断地循环称为现金的循环。现金的循环可分为短期循环和长期循环。现金的长期循环有两个特点:一是折旧是现金的一种来源;二是长期循环和短期循环的共同起点是现金。由于企业内部和外部因素的影响,现金循环会出现不平衡的现象,内部原因主要指企业本身的盈亏和扩充,外部原因包括市场的季节性变化、经济的波动、通货膨胀和竞争等。

2. 财务管理的内容

财务管理的主要内容包括投资决策、融

资决策和股利决策。企业的投资决策,按不同的标准可以分为直接投资和间接投资、长期投资和短期投资。融资决策的关键是确定资本结构,以使筹资风险和筹资成本相配合。股利决策的制定受多种因素的影响,企业应根据具体情况确定最佳的股利政策,以使企业的长远利益达到最大。

3. 财务管理的职能

财务管理的职能包括财务决策、财务计划和财务控制。

三、企业财务管理的环境

企业的财务管理环境又称理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。理财环境涉及的范围很广,其中最重要的是法律环境、金融市场环境和经济环境。

1. 法律环境

法律环境是指企业和外部发生经济关系时所应遵守的各种法律、法规和规章。主要由企业组织法规、税务法规和财务法规组成。

2. 金融市场环境

(1)金融资产的特点。金融性资产是指现金或有价证券等可以进入金融市场交易的资产,它具有的属性是流动性、收益性和风险性。这三种属性相互联系、相互制约。流动性和收益性成反比,收益性和风险性成正比。

(2)金融市场的分类。按交易的期限划分为短期资金市场和长期资金市场;按交割的时间划分为现货市场和期货市场;按交易的性质分为发行市场和流通市场;按交易的直接对象分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等。

(3)金融机构。我国的金融机构包括中国人民银行、政策性银行、商业银行和非银行金融机构。

(4)利率的决定因素。在金融市场上,利率是资金使用权的价格,其用公式表示为:利率=纯粹利率+通货膨胀附加率+变现力附

加率+违约风险附加率+到期风险附加率。

3. 经济环境

经济环境是指企业进行财务活动的宏观经济状况,包括经济发展状况、通货膨胀、利息率变动、政府的经济政策和竞争等。

四、成本管理

成本是企业为生产产品、提供劳务而发生的各种耗费。企业为生产产品、提供劳务所得发生的各种耗费,计入所生产产品、提供劳务的成本。当期已销产品或者已提供的劳务的成本转作当期费用。

成本管理是利用各种手段和方法,对企业的生产经营活动进行控制,利用最低的成本完成预期的质量和数量。成本管理涉及到企业的全部活动,包括成本预测和决策分析等内容,其基本目标是实现成本最小化。

成本会计是利用会计核算系统对生产经营过程中发生的耗费进行分类、记录、报告,为编制财务会计报表和根据企业内部管理需要提供成本信息的系统。

同步强化练习题

一、单项选择题

1. 企业财务管理的对象是()。
 - A. 资金的筹集与使用
 - B. 收益的取得与分配
 - C. 现金及其流转
 - D. 投资的收益与取得
2. 在现金的短期循环中,不包括的资产有()。
 - A. 固定资产
 - B. 短期投资
 - C. 应收账款
 - D. 现金
3. 资金的长期循环和短期循环有密切的联系,它们的共同起点是()。

- A. 股东投入企业的固定资产
B. 销售产品的收入
C. 企业购买的原材料
D. 企业现有的现金
4. 以下关于金融性资产属性的说法,正确的是()。
- A. 其流动性和收益性成正比
B. 其收益性和风险性成反比
C. 政府债券的收益性和风险性均比股票差
D. 现金的流动性最强,但收益性最差
5. 由于借款人不能按时还本付息的风险而投资人要求的利率差别是()。
- A. 通货膨胀附加率
B. 变现力附加率
C. 违约风险附加率
D. 到期风险附加率
6. 调节企业与社会公众矛盾的最主要手段是()。
- A. 政府的法律调节
B. 政府部门的行政监督
C. 社会公众的舆论监督
D. 商业道德约束
7. 影响企业价值的两个最基本因素是()。
- A. 收入和利润
B. 利润和成本
C. 风险和报酬率
D. 风险和股东财富
8. 财务主管人员最感困难的处境是()。
- A. 盈利企业维持现有规模
B. 亏损企业扩大投资规模
C. 盈利企业扩大投资规模
D. 亏损企业维持现有规模
9. 决定企业报酬率和风险的首要因素是()。
- A. 资本结构
B. 股利分配政策
C. 投资项目
D. 经济环境
10. 金融市场按交割的时间划分为()。
- A. 短期资金市场和长期资金市场
B. 现货市场和期货市场
C. 发行市场和流通市场
D. 股票市场和金融期货市场
11. 股东和经营者发生冲突的根本原因在于()。
- A. 具体行为目标不一致
B. 承担的风险不同
C. 掌握的信息不一致
D. 在企业中的地位不同
12. 当再投资风险大于利率风险时()。
- A. 预期市场利率持续上升
B. 可能出现短期利率高于长期利率的现象
C. 预期市场利率不变
D. 长期利率高于短期利率
13. 反映企业财务管理目标实现程度的指标是()。
- A. 市场占有率
B. 总资产报酬率
C. 利润额
D. 股票的市场价格
- ## 二、多项选择题
1. 企业生存的基本条件包括()。
- A. 筹集足够的资金
B. 收入大于支出
C. 偿还到期债务
D. 扩大生产规模
2. 影响企业现金流的外部环境因素有:()
- A. 市场的季节性变化
B. 经济的波动
C. 借款利率的降低
D. 通货膨胀

3. 金融性资产是指现金或有价证券等可以进入金融市场交易的资产,其特点有:()

- A. 投资性 B. 流动性
C. 收益性 D. 风险性

4. 利率是资金使用的价格,它的构成内容包括:()

- A. 纯粹利率
B. 通货膨胀附加率
C. 变现力附加率
D. 违约风险附加率

5. 影响企业财务活动的宏观经济状况主要包括有以下方面:()

- A. 经济发展状况
B. 通货膨胀
C. 利息率变动状况
D. 政府的经济政策

6. 影响纯粹利率的高低的主要因素是:()

- A. 平均利润率 B. 资金供求关系
C. 通货膨胀 D. 国家调节

7. 财务管理十分重视股价的高低,其原因是()。

A. 股价代表了投资大众对公司价值的客观评价

B. 股价反映了资本和获利之间的关系

C. 股价反映了每股盈余大小和取得的时间

D. 股价受企业风险大小的影响,反映了每股盈余的风险

8. 债权人为了防止其利益被伤害,通常采用的办法是:()

- A. 寻求立法保护
B. 在借款合同中加入限制性条款
C. 不再提供新的借款或提前收回借款
D. 参与企业的经营决策

9. 股东通过经营者伤害债权人利益的常用方式是()。

A. 不经债权人同意,投资于比债权人预期风险要高的新项目

B. 不顾工人的健康和利益

C. 不征得债权人同意而发行新债券

D. 不尽最大努力去实现企业财务目标

10. 现金流转不平衡的企业内部原因是()。

- A. 企业间竞争 B. 市场变化
C. 企业盈亏 D. 企业扩充

11. 企业的财务管理环境又称理财环境,其涉及的范围很广,其中最重要的是:()

- A. 经济环境 B. 法律环境
C. 金融市场环境 D. 自然环境

12. 由于长期投资涉及的时间长,风险大,因此,在决策分析时人们更加关心:()

- A. 投资报酬率 B. 货币的时间价值
C. 机会成本 D. 投资的风险价值

13. 影响企业价值的因素有:()

- A. 投资报酬率 B. 投资风险
C. 企业的目标 D. 资本结构

14. 企业目标对财务管理的主要要求是:()

- A. 以收抵支,到期偿债,减少破产风险
B. 筹集企业发展所需要的资金
C. 增加收入,降低成本,使企业获利
D. 合理、有效地使用资金,使企业获利

15. 企业经营者的目标与所有者的目标不一致,经营者的目标主要包括:()

- A. 获取报酬 B. 降低成本
C. 增加闲暇时间 D. 避免风险

16. 利润最大化不能成为企业财务管理的目标,其原因是:()

- A. 没有考虑利润的取得时间
B. 没有考虑利润和投入资本额的关系
C. 没有考虑形成利润的收入和成本的大小

D. 没有考虑获取利润和所承担风险的大小

17. 下列项目中,属于财务决策执行过程的有:()

- A. 项目计划 B. 决策
C. 期间计划 D. 控制

18. 企业财务管理的主要内容包括:()

- A. 投资决策 B. 融资决策
C. 收入决策 D. 股利决策

19. 在市场经济条件下,企业获取资金的来源包括:()

- A. 所有者投入的资金
B. 出售无形资产取得的资金
C. 向债权人借入的资金
D. 从利润中留存的资金

20. 股份有限公司制定股利政策时受多种因素影响,其主要因素有:()

A. 税法对股利和出售股票收益的处理方法

B. 公司未来的投资机会

C. 公司各种资金来源及其资本成本大小

D. 股东对当期收入和未来收入的偏好程度

21. 影响企业财务活动的法律规范有:()

- A. 企业组织法规 B. 行政法规
C. 财务法规 D. 税收法规

22. 决定企业报酬率和风险的因素是:()

- A. 投资项目 B. 资本成本
C. 资本结构 D. 股利政策

三、判断题

1. 固定资产折旧是本期的费用,所以它是本期的现金支出。()

2. 从长期的观点来看,亏损企业的现金流转是不可能维持的。()

3. 金融性资产的市场风险是指由于证券的发行人破产而导致不能收回的风险()。

4. 因受到期风险的影响,长期利率肯定会高于短期利率,而短期利率不会高于长期利率。()

5. 在任何情况下,国库券的利率均可视为纯粹利率。()

6. 之所以不将每股盈余最大化作为企业财务管理的目标,是因为它没有把企业的利润和股东投入的资本联系起来考察。()

7. 为防止企业经营者背离股东的目标,唯一的办法就是对经营者实行全面监督。()

8. 融资决策的关键是确定资本结构,而其数量多少要考虑投资需要。()

9. 企业投资时应尽量选择风险小的投资项目,因为风险小的投资对企业有利。()

10. 资本结构会影响企业的报酬率和风险。()

11. 亏损企业的现金流转是不可能维持的,如不立即从外部补充现金,企业将很快破产。()

12. 盈利企业也可能因不能偿还到期债务而无法继续经营下去。()

13. 在市场经济中,企业可以通过合理的财务决策来回避竞争。()

14. 任何要迅速扩大经营规模的企业,都会遇到相当严重的现金短缺情况。()

15. 通货膨胀造成的现金不足,可以靠短期借款来解决,因为成本升高之后,销售收入也会因售价提高而增加。()

16. 当再投资风险大于利率风险时,预期市场利率将持续下降,可能会出现短期利率高于长期利率的现象。()

17. 财务管理的主要内容是投资决策、