

 复旦卓越·育兴系列教材  
YUXING SERIES

# 财务管理 综合练习与实训

张小红 主编

CAIWU GUANLI ZONGHE LIANXI YU SHIXU

 复旦大学出版社





图书在版编目(CIP)数据

财务管理综合练习与实训/张小红主编. —上海:复旦大学出版社,2014.7  
(复旦卓越·育兴系列教材)  
ISBN 978-7-309-10691-6

I. 财… II. 李… III. 财务管理-高等学校-教学参考资料 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 103520 号

财务管理综合练习与实训

张小红 主编  
责任编辑/鲍雯妍

复旦大学出版社有限公司出版发行  
上海市国权路 579 号 邮编:200433  
网址:fupnet@fudanpress.com http://www.fudanpress.com  
门市零售:86-21-65642857 团体订购:86-21-65118853  
外埠邮购:86-21-65109143  
上海华教印务有限公司

开本 787×1092 1/16 印张 9.5 字数 133 千  
2014 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

ISBN 978-7-309-10691-6/F·2052

定价:20.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社有限公司发行部调换。  
版权所有 侵权必究

772220110

财务管理——基于工作任务与 Excel 工具

## 内 容 提 要

本书是教材《财务管理——基于工作任务与 Excel 工具》的配套练习和实训，每个任务后均有综合练习，题型有单项选择题、多项选择题、判断题、计算分析题和综合题等。除此以外，还在大部分任务中安排有实训操作。实训操作均要求学生用 Excel 完成相关表格的计算和相关数据的分析，以提高学生操作能力和分析能力。

财务管理

主编 孙小波



机械工业出版社

# 目 录

## 任务1 财务管理入门

【综合练习题】/ 1

一、单项选择题 / 1

二、多项选择题 / 3

三、判断题 / 4

## 任务2 风险与收益分析

【综合练习题】/ 6

一、单项选择题 / 6

二、多项选择题 / 8

三、判断题 / 9

四、计算分析题 / 10

## 任务3 资金时间价值与证券评价

【综合练习题】/ 13

一、单项选择题 / 13

二、多项选择题 / 15

三、判断题 / 17

四、计算分析题 / 18

五、综合题 / 24

【课程阶段实训】 资金时间价值与证券评价实训 / 25

一、实训教学目的 / 25

二、实训条件准备 / 25

三、实训成绩考核方式与标准 / 25

四、实训内容 / 26

五、实训方法与步骤 / 26

任务4 预算管理

【综合练习题】 / 35

一、单项选择题 / 35

二、多项选择题 / 37

三、判断题 / 39

四、计算分析题 / 40

【课程阶段实训】 全面预算实训 / 40

一、实训教学目的 / 40

二、实训条件准备 / 41

三、实训成绩考核方式与标准 / 41

四、实训内容 / 41

五、实训方法与步骤 / 41

任务5 筹资管理

【综合练习题】 / 54

一、单项选择题 / 54

二、多项选择题 / 61

三、判断题 / 65

四、计算分析题 / 66

## 任务6 投资管理

【综合练习题】 / 72

一、单项选择题 / 72

二、多项选择题 / 79

三、判断题 / 80

四、计算分析题 / 81

【课程阶段实训】 项目投资财务评价 / 86

一、实训教学目的 / 86

二、实训条件准备 / 86

三、实训成绩考核方式与标准 / 86

四、实训内容 / 87

五、实训方法与步骤 / 87

## 任务7 营运资金管理

【综合练习题】 / 91

一、单项选择题 / 91

二、多项选择题 / 93

三、判断题 / 96

四、计算题 / 96

五、综合题 / 97

【课程阶段实训】 营运资金决策实训 / 99

一、实训教学目的 / 99

二、实训条件准备 / 99

三、实训成绩考核方式与标准 / 99

四、实训内容 / 100

五、实训方法与步骤 / 100

## 任务8 收益与分配管理

【综合练习题】/ 104

- 一、单项选择题 / 104
- 二、多项选择题 / 106
- 三、判断题 / 109
- 四、实训内容 / 26

## 任务9 财务分析与评价

【综合练习题】/ 110

- 一、单项选择题 / 110
- 二、多项选择题 / 113
- 三、判断题 / 115
- 四、计算分析题 / 115

【课程阶段实训】 财务分析实训 / 118

- 一、实训教学目的 / 118
- 二、实训条件准备 / 118
- 三、实训成绩考核方式与标准 / 118
- 四、实训内容 / 119
- 五、实训方法与步骤 / 119



## 任务 1

# 财务管理入门



### 【综合练习题】

2. 股东财富最大化的优点不包括( )。

#### 一、单项选择题

1. 下列各项企业财务管理目标中,能够同时考虑资金的时间价值和投资风险因素的是( )。

A. 产值最大化

B. 利润最大化

C. 每股收益最大化

D. 企业价值最大化

2. 在下列各项中,能够反映上市公司股东财富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. 每股收益

3. 某公司董事会召开公司战略发展讨论会,拟将企业价值最大化作为财务管理目标,下列理由中,难以成立的是( )。

A. 有利于规避企业短期行为

B. 有利于量化考核和评价

C. 有利于持续提升企业获利能力

D. 有利于均衡风险与报酬的关系

4. 下列有关相关者利益最大化目标的具体内容中,不正确的是( )。

A. 强调尽可能降低风险

B. 强调股东的首要地位

C. 加强对企业代理人的监督和控制

D. 保持与政府部门的良好关系

5. 某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况,拟采取措施协调所有者与经营者的矛盾。下列各项中,不能实现上述目的的是( )。

A. 强化内部人控制

B. 解聘总经理

C. 加强对经营者的监督

D. 将经营者的报酬与其绩效挂钩

6. 下列各项中,能够用于协调企业所有者与企业债权人矛盾的方法是( )。

A. 解聘

B. 接收

C. 激励

D. 停止借款

7. 财务管理的核心工作环节为( )。

A. 财务预测

B. 财务决策

C. 财务预算

D. 财务控制

8. 按照金融工具的属性可以将金融市场分为( )。

A. 基础性金融市场和金融衍生品市场

B. 资本市场、外汇市场和黄金市场

C. 发行市场和流通市场

D. 货币市场和资本市场

## 二、多项选择题

1. 利润最大化目标存在的问题是( )。

- A. 不能反映企业创造剩余产品的能力
- B. 不能反映企业创造利润与投入资本的关系
- C. 不能反映企业所承受的风险程度
- D. 不能反映企业取得收益的时间价值因素

2. 股东财富最大化的优点不包括( )。

- A. 考虑了风险因素
- B. 避免企业追求短期行为
- C. 可准确反映企业财务管理状况
- D. 考虑了相关者的利益

3. 下列属于相关者利益最大化目标优点的是( )。

- A. 是一个多元化、多层次的目标体系
- B. 避免企业追求短期行为
- C. 体现了合作共赢的价值理念
- D. 体现了前瞻性和可操作性的统一

4. 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. 所有者解聘经营者
- B. 所有者向企业派遣财务总监
- C. 公司被其他公司接收或吞并
- D. 所有者给经营者以“股票期权”

5. 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. 要求提供借款担保

D. 收回借款或不再借款

6. 在下列各项中,属于财务管理经济环境构成要素的有( )。

A. 经济周期

B. 经济发展水平

C. 宏观经济政策

D. 公司治理结构

7. 下列属于基本金融工具的有( )。

A. 股票

B. 货币

C. 债券

D. 票据

8. 下列有关货币市场表述正确的是( )。

A. 货币市场也称为短期金融市场,它交易的对象具有较强的货币性

B. 也称为资本市场,其收益较高而流动性较差

C. 资金借贷量大

D. 交易的目的主要是满足短期资金周转的需要

### 三、判断题

1. 从财务管理的角度来看,企业价值所体现的资产的价值,既不是其成本价值,也不是其现时的会计收益。

2. 相关者利益最大化是指与企业利益相关的所有者、债权人和经营者的利益最大化。

3. 在协调所有者与经营者矛盾的方法中,“接收”是一种通过所有者来约束经营者的方法。

4. 财务管理的技术环境,是指财务管理得以实现的技术手段和技术条件,它决定着财务管理的效率和效果。

5. 金融工具是指融通资金双方在金融市场上进行资金交易、转让的工具,借助金融工具,资金从供给方转移到需求方。 ( )

6. 金融市场是指资金供应者和资金需求者双方通过一定的金融工具进行交易而融通资金的场所。 ( )

7. 基础性金融市场所交易的对象有股票、债券、票据、期货、期权等各种金融工具。 ( )

8. 接受风险是指企业主动承担风险,以获取更高的收益。 ( )

9. 规避风险是指企业通过采取各种措施,避免或减少风险。 ( )

10. 对于下列因素引起的风险,投资者可以通过投资组合分散的是( )。

A. 市场利率上升

B. 社会经济衰退

C. 企业新产品开发失败

D. 企业原材料价格上涨

11. 关于 $\beta$ 系数,描述正确的是( )。

A. 大于0且小于1

B. 证券市场线的斜率

C. 衡量资产系统风险的标准

D. 在-1和1之间

12. 某项资产的 $\beta$ 系数为1.5,则该项资产的风险( )。

A. 该单项资产的风险大于整个市场投资组合的风险

B. 该单项资产的风险小于整个市场投资组合的风险

C. 该单项资产的风险不一定大于整个市场投资组合的风险

D. 该单项资产的风险不一定小于整个市场组合的风险

13. 非系统风险( )。

A. 可以通过投资组合予以分散

B. 源于公司本身的商业决策

C. 不能通过投资组合予以分散

## 任务 2

# 风险与收益分析



### 【综合练习题】

#### 一、单项选择题

1. 已知甲方案投资收益率的期望值为 15%，乙方案投资收益率的期望值为 12%，两个方案都存在投资风险。比较甲、乙两方案风险大小应采用的指标是( B )。称为资本市场，其收益较高而流动性较差。

A. 方差 借贷量大

B. 投资收益率的期望值 是短期资金周转的需要

C. 标准离差

D. 标准离差率

2. 在证券投资中，通过随机选择足够数量的证券进行组合可以分散掉的风险是( C )。 是企业所有者、企业价值所体现的资产的价值，既不是其成本

A. 所有风险

B. 市场风险

C. 系统性风险

D. 非系统性风险

3. 一个公司股票的  $\beta$  系数为 1.5，无风险利率为 8%，市场上所有股票的平均报酬率为 10%，则该公司股票的预期报酬率为( D )。 技术手段和技术条件

A. 11%

- B. 12% 的市场风险不能通过证券投资组合来消除
- C. 15% 的组合中
- D. 10% 股票或投资组合的  $\beta$  系数, 下列说法正确的是

4. 某企业将汽车向保险公司投保, 其做法属于( )。

- A. 转移风险
- B. 减少风险
- C. 接受风险
- D. 规避风险

5. 对于下列因素引起的风险, 投资者可以通过组合投资予以分散的是( )。

- A. 市场利率上升
- B. 社会经济衰退
- C. 技术革新
- D. 通货膨胀

6. 关于  $\beta$  系数, 描述正确的是( )。

- A. 大于 0 且小于 1
- B. 证券市场线的斜率
- C. 衡量资产系统风险的标准
- D. 在 -1 和 1 之间

7. 单项资产的  $\beta$  系数大于 1, 说明( )。

- A. 该单项资产的风险大于整个市场投资组合的风险
- B. 该单项资产的风险小于整个市场投资组合的风险
- C. 该单项资产的风险不一定大于整个市场投资组合的风险
- D. 该单项资产的风险不一定小于整个市场组合的风险

8. 非系统风险( )。

- A. 归因于广泛的价格趋势和事件
- B. 源于公司本身的商业活动和财务活动
- C. 不能通过投资组合予以分散

D. 通常以  $\beta$  系数进行衡量

9. 企业有计划地计提资产减值准备,属于风险对策中的( )。

A. 风险自担

B. 风险自保

C. 减少风险

D. 规避风险

10. 有两个投资项目,甲、乙项目报酬率的期望值分别为 15%和 23%,标准差分别为 30%和 33%,那么( )。

A. 甲项目的风险程度大于乙项目的风险程度

B. 甲项目的风险程度小于乙项目的风险程度

C. 甲项目的风险程度等于乙项目的风险程度

D. 不能确定

1. 已知甲方案投资收益率的期望值为 15%,乙方案投资收益率的期望值为 12%,两个方案都存在投资风险,比较甲、乙两方案风险大小的指标是( )。

## 二、多项选择题

1. 下列项目中,属于转移风险对策的有( )。

A. 进行准确的预测

B. 向保险公司投保

C. 租赁经营

D. 业务外包

2. 在下列各项中,属于财务管理风险对策的有( )。

A. 规避风险

B. 减少风险

C. 转移风险

D. 接受风险

3. 下列有关证券投资风险的表述中,正确的有( )。

A. 证券投资组合的风险有非系统风险和系统风险两种

B. 公司特定风险是系统风险



- C. 股票的市场风险不能通过证券投资组合加以消除
- D. 当投资组合中股票的种类特别多时,非系统性风险几乎可全部分散掉
4. 关于股票或股票组合的  $\beta$  系数,下列说法正确的是( )。
- A. 作为整体的市场投资组合的系数为 1
- B. 股票组合的  $\beta$  系数是构成组合的个股  $\beta$  系数的加权平均数
- C. 股票的  $\beta$  系数用来衡量个别股票的系统风险
- D. 股票的  $\beta$  系数用来衡量个别股票的非系统风险
5. 关于标准差与标准离差率的表述中正确的有( )。
- A. 标准差反映概率分布中各种可能结果对期望值的偏离程度
- B. 如果方案的期望值相同,标准差越大则风险越大
- C. 在各方案期望值不同的情况下,应借助于标准离差率衡量方案的风险程度,标准离差率越大,方案的风险越大
- D. 标准离差率就是方案的风险报酬率
6. 按照资本资产定价模型,确定特定股票必要收益率所考虑的因素有( )。

- A. 无风险收益率
- B. 公司股票的特定风险
- C. 特定股票的  $\beta$  系数
- D. 所有股票的年均收益率

益对资好家代	益对资好家代甲	率酬	况外派市
001	150	32%	收
50	80	42%	一
21-	05-	50%	基

### 三、判断题

1. 对可能给企业带来灾难性损失的项目,企业应主动采取合资、联营和联合开发等措施,以规避风险。( )

2. 根据人们对风险的偏好将其分为风险回避者、风险追求者和风险中立者。风险中立者选择资产的态度是:当预期收益率相同时,偏好于具有低风险的资产;而对于具有同样风险的资产,则钟情于具有高预期收益率的资产。

( )