

2005 年考研真题详解系列

财务管理学 考研真题与典型题详解

财务管理学

(含公司财务)

考研真题与典型题详解

金圣才 主编

汇集 80 余所高校考研专业课真题，并进行详细解答！

精选名校题库、讲义和笔记，一网打尽专业典型试题！

题量大，来源广泛，突出热点，参考答案详尽！

中国石化出版社

2005 年考研真题详解系列

财务管理学

考研真题与典型题详解

金圣才 主编

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是基础专业课财务管理学(含公司财务)各个高校考研真题与典型题详解的复习资料,是参考财务管理学权威教材、最新金融学硕士研究生联考大纲及全国各大院校财务管理学考卷的结构和内容来编著的。全书共分14章,每章由三部分组成:第一部分为本章考点难点归纳;第二部分是考研真题与典型题部分,按概念题、简答题、计算题、论述题等形式对各章的考研真题与典型题进行了整理;第三部分为考研真题与典型题详解部分,对第二部分的所有考研真题与典型题进行了详细的解答。

本书特别适用于硕士研究生入学考试中财务管理学科目的考生,也适用于各大院校学习财务管理学的师生参考,对于参加经济学职称考试、自考及其他相关专业人员来说,也是学习财务管理学的一本不可多得的复习资料。

图书在版编目(CIP)数据

财务管理学考研真题与典型题详解/金圣才主编.
—北京:中国石化出版社,2004
ISBN 7-80164-520-0

I.财… II.金… III.财务管理—研究生—入学考试—解题 IV.F275-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 011486 号

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com.cn

北京精美实华图文制作中心排版

北京大地印刷厂印刷

新华书店北京发行所经销

*

787×1092 毫米 16 开本 31.75 印张 810 千字

2004 年 3 月第 1 版 2004 年 3 月第 1 次印刷

定价:48.80 元

《财务管理学考研真题与典型题详解》

编 委 会

主编：金圣才

编委：	段瑞权	柯尊兵	潘志坚	陈胜权	尹小青
	徐建平	卫扬中	张国兴	张勇进	夏寒兵
	方宇飞	黄文静	郭圣文	辛 涛	张冬宁
	陈小敏	李致富	余小珊	黄家飞	郑自发
	蔡海燕	刘 成	柯丽娟	王 洁	孙 梅

序 言

高校考研专业课的历年试题一般没有提供答案,虽然各校所用参考教材各异,但万变不离其宗,很多考题也是大同小异。我们参考财务管理学(含公司财务)权威教材、最新金融学硕士研究生联考大纲和相关资料,收集和整理了众多高校历年考研真题、典型试题,并进行了详细的解答,以减轻寻找试题及整理答案的痛苦,让读者用最少的时间获得最多的重点题、难点题(包括参考答案),这是本书的目的所在。

本书具有如下特点:

1. 难点归纳,简明扼要。每章前面均对本章的重难点进行了整理。综合众多参考教材,归纳了本章几乎所有的考点,便于读者复习。

2. 题量较大,来源广泛。主要选自80余所高校的历年考研真题、名校题库以及从众多教材和相关资料编写而成。可以说本书的试题都经过了精心挑选,博选众书,取长补短。

3. 解答详尽,条理清晰。有些题有相当的难度(特别是北京大学的考题),对每道题(包括概念题)都尽可能给出详细的参考答案,条理分明,便于记忆。个别题给出多个答案,以作参考。考研不同一般考试,概念题要当作简答题来回答,简答题要当作论述题来解答,而论述题的答案要像论文,多答不扣分!

4. 突出热点,联系实际。许多试题涉及当前或将来可能突出的热点问题或现象,这类试题的解答都经过精心设计,分析透彻,条理分明。例如,财务作假等问题都是热点问题。这类题的答案参考了相关报刊杂志,有的论述题的答案简直就是一份优秀的论文(部分来自改编的专题论文),完全可当作范文来准备。

需要特别说明的是:

1. 各高校考研真题的收集和解答,得到北京大学、中国人民大学、复旦大学、浙江大学、武汉大学等校众多师生的协助和指正,他们还提供了大量的题库、讲义、笔记、作业或期中期末试卷,在此深表感谢。

2. 许多试题选自各高校考研真题,并参考了众多考研指定教材、复习材料(30余本),未能全部列出,如有不妥,敬请指正和指出建议,在此表示感谢。

3. 有些考题的时间较早或内容有点过时, 但很值得参考, 不失为优秀考题, 因此仍然选用。一些数据也是当时的数据, 也没有进行调整, 这类题提供的是出题方式和答题思路, 读者在复习时, 参考当前的情况进行调整即可。

由于题量较大, 解答详细, 错误、遗漏不可避免, 诚恳读者指正, 不妥之处和建议可与编者联系(E-mail: exam100@263.net), 不甚感激。

为了帮助读者更好地学习西方经济学等各门专业课, 圣才考研网开设了西方经济学等各门专业课的论坛及专栏, 还提供各个高校最新考研真题、各专业试题库、笔记、讲义及大量专业课复习资料。

本书有些试题和资料未能收录, 如有建议或需试卷, 请登录网站:

圣才考研网 www.100exam.com

金重才
2004年2月

目 录

第1章 财务管理概述	(1)
1.1 考点难点归纳	(1)
1.2 考研真题与典型题	(3)
1.3 考研真题与典型题详解	(4)
第2章 价值评估基础	(24)
2.1 考点难点归纳	(24)
2.2 考研真题与典型题	(26)
2.3 考研真题与典型题详解	(32)
第3章 风险和收益	(63)
3.1 考点难点归纳	(63)
3.2 考研真题与典型题	(64)
3.3 考研真题与典型题详解	(70)
第4章 财务分析	(101)
4.1 考点难点归纳	(101)
4.2 考研真题与典型题	(104)
4.3 考研真题与典型题详解	(111)
第5章 投资决策方法	(141)
5.1 考点难点归纳	(141)
5.2 考研真题与典型题	(145)
5.3 考研真题与典型题详解	(152)
第6章 证券投资	(186)
6.1 考点难点归纳	(186)
6.2 考研真题与典型题	(188)
6.3 考研真题与典型题详解	(192)
第7章 资产组合分析	(223)
7.1 考点难点归纳	(223)
7.2 考研真题与典型题	(228)
7.3 考研真题与典型题详解	(233)
第8章 长期筹资	(256)
8.1 考点难点归纳	(256)
8.2 考研真题与典型题	(260)
8.3 考研真题与典型题详解	(265)
第9章 期权及其应用	(293)
9.1 考点难点归纳	(293)
9.2 考研真题与典型题	(299)

9.3 考研真题与典型题详解	(301)
第 10 章 资本成本与资本结构	(324)
10.1 考点难点归纳	(324)
10.2 考研真题与典型题	(330)
10.3 考研真题与典型题详解	(336)
第 11 章 利润分配	(373)
11.1 考点难点归纳	(373)
11.2 考研真题与典型题	(380)
11.3 考研真题与典型题详解	(382)
第 12 章 营运资金管理	(402)
12.1 考点难点归纳	(402)
12.2 考研真题与典型题	(411)
12.3 考研真题与典型题详解	(414)
第 13 章 财务预测与财务预算	(436)
13.1 考点难点归纳	(436)
13.2 考研真题与典型题	(440)
13.3 考研真题与典型题详解	(443)
第 14 章 企业并购、分立与重组	(457)
14.1 考点难点归纳	(457)
14.2 考研真题与典型题	(466)
14.3 考研真题与典型题详解	(470)

第1章 财务管理概述

1.1 考点难点归纳

一、企业财务管理的目标

1. 企业的目标：生存、发展、获利。

2. 企业的财务目标

有以下三种主要观点：

(1) 利润最大化

这种观点认为：利润代表了企业新创造的财富，利润越多则企业的财富增加得越多，越接近企业的目标。

这种观点的问题是：没有考虑利润的取得时间；没有考虑所获利润和投入资本额的关系；没有考虑获取利润和所承担风险的大小。

(2) 每股盈余最大化

这种观点认为：应当把企业的利润和股东投入的资本联系起来考察，用每股盈余(或权益资本净利率)来概括企业的财务目标，可以避免“利润最大化目标”的缺点。

这种观点的问题是：仍然没有考虑每股盈余取得的时间性；仍然没有考虑每股盈余的风险。

(3) 股东财富最大化

这种观点认为：股东财富最大化或企业价值最大化是财务管理的目标。价值是衡量业绩的最佳标准。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。如同商品的价值一样，企业的价值只有投入市场才能通过价格表现出来。

股价的高低代表了投资大众对公司价值的客观评价。它以每股的价格表示，反映了资本和获利之间的关系；它受预期每股盈余的影响，反映了每股盈余大小和取得的时间；它受企业风险大小的影响，可以反映每股盈余的风险。

二、一个重要概念：经济增加值(Economic Value Added, EVA)

1. 定义：一种体现股东财富最大化目标的财务指标，又称经济利润。它的计算公式为：

$$EVA = NOPAT - (C\%) \times (TC) \text{ 或 } EVA = NOPAT - k_w \times (NA)$$

式中 $NOPAT$ ——税后经营利润；

$C\%$ ——资本成本在总成本中所占的比例；

TC ——总成本；

k_w ——企业加权平均资本成本；

NA ——企业资产的经济价值(或投资资本)。

2. 运用经济附加值指标的意义

(1) 该指标体现的公司业绩直接反映了其为股东所创造的财富数量，从而可以确保股东

财富的提高，而利润、每股收益甚至投资收益率指标都有可能错误地反映股东财富的状况。

(2) 该指标的运用将促使公司建立一套新的财务管理体系和决策标准。

(3) 该指标使公司与股东之间可以有效地就公司是否实现了股东的利益进行沟通。

(4) 可以建立一个既有利于股东，也有利于管理人员与职工的激励体系。

总之，经济附加值使企业建立一个有效的内部管理与激励体制，从而使各级管理人员和公司员工为实现最好的公司业绩而努力。

三、财务管理的内容

1. 投资决策

企业的投资决策，按不同的标准可以分为以下类型：直接投资和间接投资、长期投资和短期投资。

2. 筹资决策

筹资决策的关键是决定各种来源在总资金中所占的比重，即确定资本结构，以使筹资风险和筹资成本相配合。

可供企业选择的资金来源有许多，我国习惯上称之为“资金渠道”。按不同的标准，它们分为：(1)权益资金和借入资金；(2)长期资金和短期资金。

3. 利润分配

4. 营运资金管理

四、财务管理的职能

财务决策是财务管理最主要的职能。

1. 决策的过程一般可分为四个阶段：

(1)情报活动；(2)设计活动；(3)抉择活动；(4) 审查活动。

2. 财务决策系统的要素

(1) 决策者

(2) 决策对象

(3) 信息

(4) 决策的理论和方法

(5) 决策结果

3. 决策的价值标准

决策的价值标准，是指评价方案优劣的尺度，或者说是衡量决策目标实现程度的尺度，它用于评价方案价值的大小。

4. 决策的准则

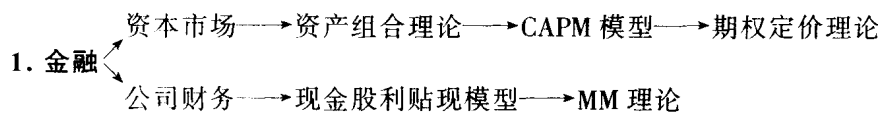
5. 决策的分类

(1) 程序化决策和非程序化决策；

(2) 长期决策和短期决策；

(3) 销售决策、生产决策和财务决策。

五、关于金融和理论基石



2. 财务管理的主要理论基石

- (1) MM 资本结构理论与股利政策理论
- (2) 资产组合理论与资本资产定价模型
- (3) 期权定价理论
- (4) 效率市场假说
- (5) 代理理论
- (6) 信息不对称理论

1.2 考研真题与典型题

1.2.1 概念题

1. 会计原则与会计准则(财政所 2000 研)
2. 客观性(Objectivity)原则(对外经贸大学 2002 研)
3. 财务和财务管理(南开大学 1999 研)
4. 理财环境(首都经贸大学 1997 研)
5. 财务管理(华中科技大学 2001 研)
6. 经济增加值(武大 2003 研)
7. 企业财务活动
8. 财务管理目标
9. 股东财富最大化
10. 比率分析法
11. 比例原则
12. 企业财务管理体制
13. 企业财务经济核算功能
14. 企业财务经营功能

1.2.2 简答题

1. 简述财务管理内容的相互联系。(上海交大 1999 研)
2. 财务管理作为一门科学经历了哪几个发展阶段? 每个发展阶段的基本内容与特点是什么?(华中科技大学 2001 研)
3. 在进行项目技术评估时, 为什么要坚持适用性原则?(中央财大 2000 研)
4. 为什么将企业股东财富最大化作为财务管理的最优目标?
5. 简述财务控制的三种方法。
6. 简述企业财务关系。
7. 简述财务管理的弹性原则。
8. 简述在企业财务管理过程中如何做好财务控制。
9. 简述在企业财务管理过程中如何做好财务决策。
10. 简述企业财务管理的功能。
11. 简述企业财务经营的对象。
12. 简述企业财务管理原则。
13. 简述财务管理的目标及要求。
14. 简述影响财务管理目标实现的因素。

15. 简述现金流转不平衡的原因。
16. 简述财务管理目标的基本特点。
17. 为什么企业以利润最大化为目标?
18. 简述 EVA 与传统会计方法的区别。

1.2.3 论述题

1. 试述企业的财务管理与会计的关系。(南开大学 1999 研)
2. 试述财务管理的环节和财务管理内容。(首都经贸大学 1998 研)
3. 试述企业资金运动的规律。
4. 论述企业价值最大化是财务管理的最优目标。
5. 论述在企业财务管理过程中如何做好财务分析。
6. 试论财务管理目标与资本结构优化的关系。

1.3 考研真题与典型题详解

1.3.1 概念题

1. 会计原则与会计准则: 会计原则指会计人员做账时所应遵循的一系列职业标准, 同时也是现代公司在其财务报告活动中应当严格遵循的工作秩序。会计准则指企业拥有或者控制的能以货币计量的经济资源, 包括各种财产、债权和其他权利。

2. 客观性(Objectivity)原则: 也称真实性原则, 财务会计的基本原则之一, 是指企业的会计记录和会计报表必须真实、客观地反映企业的经济活动, 企业的会计核算应当以实际发生的经济业务为依据, 如实反映企业的财务状况和经营成果。真实性不等于精确性, 会计不可能提供精确的信息, 因为经济活动存在许多不确定因素。这就决定了会计核算过程中不可能完全按会计人员的主观判断。若实际会计核算的发生, 就要求会计人员在进行估计之前, 必须尽可能获得现实的、客观的数据。

3. 财务和财务管理: 财务是社会再生产过程中价值运动的一种形式, 是客观存在于一切社会形态生产领域中的由价值投入与产出比例关系的优化所决定的价值分配。在社会主义制度下, 表现为企业、机关、事业单位或其他经济组织中的资金运动及其所体现的各种财务关系。财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的, 是组织企业资金活动、处理企业同各方面的财务关系的一项企业经济管理工作, 是企业管理的重要组成部分。财务管理工作包括两大部分: (1)组织企业财务活动; (2)处理企业与各有关方面的财务关系。其特征是: 基本属性是价值管理; 职能具有多样化; 内容具有广泛性以及它是一项综合性管理工作。

4. 理财环境: 企业的财务管理的环境又称为理财环境, 是指对企业财务活动产生影响作用的外部条件。它们是企业财务决策难以改变的外部约束条件, 更多的是适应它们的要求和变化。它包括法律环境、金融市场环境和经济环境。

5. 财务管理: 参见概念题第 3 题。

6. 经济增加值(Economic Value Added, EVA): 指一种体现股东财富最大化目标的财务指标, 又称经济利润。其计算公式为:

$$EVA = NOPAT - (C\%) \times (TC) \text{ 或 } EVA = NOPAT - k_w \times (NA)$$

式中 $NOPAT$ ——税后经营利润;

$C\%$ ——资本成本在总成本中所占的比例;

TC ——总成本；

k_w ——企业加权平均资本成本；

NA ——企业资产的经济价值(或投资资本)。

运用经济附加值指标的意义有：①该指标体现的公司业绩直接反映了其为股东所创造的财富数量，从而可以确保股东财富的提高，而利润、每股收益甚至投资收益率指标都有可能错误地反映股东财富的状况。②该指标的运用将促使公司建立一套新的财务管理体系和决策标准。③指标使公司与股东之间可以有效地就公司是否实现了股东的利益进行沟通。④可以建立一个既有利于股东，也有利于管理人员与职工的激励体系。

7. 企业财务活动：指以现金收支为主的企业资金收支活动的总称。企业生产经营过程，一方面表现为物资不断购进和售出，另一方面则表现为资金的支出和收回，企业的经营活动不断进行，也就会不断产生资金的收支。企业资金的收支，构成了企业经济活动的一个独立方面，这便是企业的财务活动，企业财务活动可分为以下四个方面：企业筹资引起的财务活动；企业投资引起的财务活动；企业经营引起的财务活动和企业分配引起的财务活动。

8. 财务管理目标：指企业理财活动所希望实现的结果，是评价企业理财活动是否合理的基本标准。为了完善财务管理的理论，有效指导财务管理实践，必须对财务管理进行认真地研究。因为财务管理目标，直接反映着理财环境的变化，并根据环境的变化做适当调整，它是财务管理理论体系中的基本要素和行为导向，是财务管理实践中进行财务决策的出发点和归宿。财务管理目标制约着财务运行的基本特征和发展方向，是财务运行的一种驱动力。不同的财务管理目标，会产生不同的财务管理运行机制，科学地设置财务管理目标，对优化理财行为，实现财务管理的良性循环，具有重要的意义。因为财务管理目标作为企业财务运行的导向力量，设置若有偏差，则财务管理的运行机制就很难合理。财务管理目标具有如下特点：相对稳定性、多元性和层次性。

9. 股东财富最大化：指通过财务上的合理经营，为股东带来最多的财富。在股份经济条件下，股东财富由其所拥有的股票数量和股票市场价格两方面来决定。在股票数量一定时，当股票价格达到最高时，则股东财富也达到最大。所以股东财富最大化又演变为股票价格最大化。

10. 比率分析法：指把有关指标进行对比，用比率来反映它们之间的财务关系，以揭示企业财务状况的一种分析方法。根据分析的不同内容和要求，可以计算各种不同的比率进行对比。其中最主要的比率有：①相关指标比率。这是根据财务活动存在的相互依存、相互联系的关系将两个性质不同但又相关的指标相比，求出比率，以便从财务活动的客观联系中进行研究，更深刻地认识企业的财务状况。②构成比率。这是计算某项指标的各个组成部分占总体的比重，分析其构成内容的变化，从而掌握该项财务活动的特点与变化趋势。③动态比率。这是将某项指标的不同时期的数值相比，求出比率，观察财务活动的动态变化程度，分析有关指标的发展方向和增减速度。比率分析法是财务分析的一种重要方法。通过各种比率的计算和对比，基本上能反映出一个企业的偿债能力、盈利能力、资金周转状况和盈余分配情况，该方法具有简明扼要、通俗易懂的特点。

11. 比例原则：指财务管理除了绝对量进行规划和控制外，还必须通过各因素之间的比例关系来发现管理中存在的问题，采取相应的措施，使有关比例趋于合理，这便是财务管理

的比例原则。比例原则是财务管理的一项重要原则，只有各种比例关系都比较合理，企业的资金周转才能比较顺利地进行。而不重视比例问题的研究，就可能会使财务管理陷入恶性循环。在财务管理实践中，财务分析中的比率分析、企业筹资中的资本结构决策、企业投资中的投资组合决策都必须贯彻这一原则。

12. 企业财务管理体制：指规范企业财务行为、协调企业同各方面财务关系的制度。企业财务管理体制是整个经济体制改革的重要组成部分。就一般概念而言，企业财务管理体制指的是规定企业财务关系的制度，涉及到财务责任、财务权限、财务利益等方面，包括投资者对企业的财务管理体制和企业内部的财务管理体制两部分。而建立企业财务管理体制，主要应规范企业对外财务行为和财务关系，规范企业内部的财务运行方式和财务关系，确定企业财务法规制度体系。

13. 企业财务经济核算功能：指对企业生产经营过程中所产生的经济资源的消耗及由此所取得的经营成果的计算和反映。这些计算往往是以实际的货币或概念中的货币为计量单位进行的，以了解和掌握企业资金的流向和流量，评估企业经营活动所取得的财务成果的大小，审查企业的资产状况和财务状况。经济核算功能最终可以通过反映企业偿债能力、经营能力、赢利能力、成长性、资产流动性等指标来表现。

14. 企业财务经营功能：指企业财务管理功能的升华，是更高层次的财务管理。财务管理主要指企业经营者以企业的长期发展战略所确定的目标为导向，以商品生产经营为依托，通过资本市场、产权交易市场和其他途径，以资本经营、资产经营和负债经营等为手段进行更大范围内的融资、兼并收购、重组等，使企业资产在流动中保持增值的同时，实现企业资本和资产的快速扩张。通过资产规模的裂变式扩张，把各种生产性和非生产性经济资源如市场份额、经销渠道、技术及经营管理技术等尽可能快地聚集到企业手中来，以实现企业生产经营的极大化、多元化，迅速提高在市场上的竞争力和影响力。

1.3.2 简答题

1. 简述财务管理内容的相互联系。

答：财务管理的主要内容是：投资决策、融资决策和股利决策。

(1) 投资是以收回现金并取得收益为目的而发生的现金流出。

① 直接投资和间接投资。直接投资是把资金直接投放于生产经营资产，以便获取利润的投资。间接投资又称证券投资，是把资金投放与金融性资产，以便获取股利或者利息收入的投资。

② 长期投资和短期投资。长期投资是影响所及超过一年的投资，又称资本性投资。短期投资是影响所及不超过一年的投资。

(2) 融资是指融通资金。融资决策要解决的问题是如何取得企业所需要的资金，包括向谁、在什么时候、融通多少资金。融资决策的关键是决定各种来源在总资金中所占的比重，即确定资本结构，以使融资风险和融资成本相配合。

① 权益资金和借入资金。权益资金是指企业股东提供的资金。借入资金是指债权人提供的资金。资本结构，主要是指权益资金和借入资金的比例关系。

② 长期资金和短期资金。长期资金是指企业可长期使用的资金，包括权益资金和长期负债。短期资金一般是指一年内要归还的短期借款。

(3) 股利分配是指在公司赚得的利润中，有多少作为股利发放给股东，有多少留在公司作为再投资用。

2. 财务管理作为一门科学经历了哪几个发展阶段？每个发展阶段的基本内容与特点是什么？

答：我国财务管理理论研究，是随着我国财务管理实践的发展而发展的。在财务管理理论研究的第一阶段，我国财务管理理论研究的成就主要表现在这样一些方面：关于企业财务本质；关于经济核算的实质、客观依据、考核指标体系、国民经济核算和专业核算与群众核算的关系；关于社会主义经济中是否存在利润。此外，这一阶段的财务管理理论研究还涉及到社会主义的资金理论、成本理论、财务与会计的关系等问题。

在财务管理理论研究的第二阶段，我国财务管理理论研究的成就主要表现在如下方面：

(1) 对财务本质的继续讨论，提出财务本质“价值分配论”、“价值运动论”、“本金投入与收益论”等。

(2) 关于财务的职能，提出财务的两种职能、三种职能、四种职能、六种职能等观点。

(3) 关于财务调控机制。有人认为财务调控是社会再生产过程中价值运动的自我调控系统，经济机制的重要组成部分；也有人认为财务调控是财政部门代表国家对企业资金运动进行的调节与控制。

(4) 关于财务的主体。提出作为企业财务主体的，应当是企业本身。

(5) 关于财务管理的目标。提出的认识很多，分别有：企业利润最大化、经济效益最大化、企业净现值最大化、所有者财富最大化、企业价值最大化、资金运动合理化；还有人认为财务管理目标应当是多元的和具体的。

(6) 关于财务管理假设。共同的认识是财务管理的假设并非一个而是一组，但对其组成持有不同看法，如有的认为应包括理财主体与自主理财假设、资金市场健全假设、连续经营假设；有的认为应包括独立理财主体假设、谋求价值增值假设、财务风险假设、财务关系客观性假设、利益平衡分配假设、财务环境与财务文化决定假设、财务可管理假设，等等。

(7) 从产权角度对财务管理的研究。有人主张应重视从产权角度对财务管理进行研究，并论述了产权理论与财务管理的关系、产权管理中的财务问题。还有人将产权分析与财务管理理论相结合，提出了所有者财务的观点、出资者财务的观点、经营者财务的观点。

(8) 关于宏观财务或国家财务，即将国家作为国有资本所有者与作为社会管理者所具有的不同经济权利及责任的学说。

(9) 关于财务理论体系，即讨论财务理论体系的构成。

(10) 关于预算管理。有人认为实行预算管理是改善企业经营的重要措施，并从预算与国有企业改革、预算管理的内涵与本质、预算管理模式、预算管理特征、预算管理的前提与条件等诸方面对预算管理进行了探讨。

3. 在进行项目技术评估时，为什么要坚持适用性原则？

答：(1) 项目的一般概念是指在规定的时间内，按照一定的质量要求实现预定目标的一项一次性任务。投资项目是指在规定的期限内，为完成某项开发目标而规划的投资、政策、机构以及其他方面的综合体。或者说，项目是指花费一定资金以取得预期收益的一系列活动，具有独特的时间(项目寿命期)和独特的空间(项目场址)，是一个便于计划、筹资和实施的单位。

项目评估的内容是为了使投资决策的依据较为充分，项目评估主要从建设必要性、生产建设条件、财务效益、国民经济效益和社会效益五个方面对项目进行全面的技术经济论证。

(2) 为了保证评估工作的质量,在对项目开展评估时,评估人员应严格遵守适用性原则。具体到企业的某个项目来说,项目应当符合国家宏观经济管理的要求,满足有关各方,了解企业财务状况和经营成果的需要,满足企业加强内部经营管理的需要,并为决策人提供有用经济信息,就必须提供的信息与会计信息使用者的要求相协调。这就要求在进行项目技术评估时,坚持适用性原则。

4. 为什么将企业股东财富最大化作为财务管理的最优目标?

答:(1) 股东财富最大化是指通过财务上的合理经营,为股东带来最多的财富。在股份公司中,股东财富由其所拥有的股票数量和股票市场价格两方面来决定。在股票数量一定时当股票价格达到最高时,则股东财富也达到最大。所以股东财富最大化,又演变为股票价格最大化。

(2) 股东财富最大化目标的积极方面:①股东财富最大化目标考虑了风险因素,因为风险的高低,会对股票价格产生重要影响;②股东财富最大化在一定程度上能够克服企业的追求利润上的短期行为,因为不仅目前的利润会影响股票价格,预期未来的利润对企业股票价格也会产生重要影响;③股东财富最大化目标比较容易量化,便于考核和奖惩。

(3) 股东财富最大化目标的缺点:①它只适用于上市公司,对非上市公司则很难适用;②它只强调股东的利益,而对企业其他关系人的利益重视不够;③股票价格受多种因素影响,并非都是公司所能控制的,把不可控因素引入理财目标是不合理的。尽管股东财富最大化存在上述缺点,但如果一个国家的证券市场高度发达,市场效率极高,上市公司可以把股东财富最大化作为财务管理的目标。

5. 简述财务控制的三种方法。

答:财务控制指在财务管理过程中,利用有关信息和特定手段,对企业的财务活动施加影响或调节,以便实现计划所规定的财务目标。财务控制的方法有很多,常见的有以下几种:

(1) 防护性控制。防护性控制又称排除干扰控制,是指在财务活动发生前,就制定一系列制度和规定,把可能产生的差异予以排除的一种控制方法。排除干扰是最彻底的控制方法,但排除干扰要求对被控制对象有绝对的控制能力。在财务管理中,各种事先制定的标准、制度、规定都可以看作是排除干扰的方法。

(2) 前馈性控制。前馈性控制又称补偿干扰控制,是指通过对实际财务系统运行的监视,运用科学方法预测可能出现的偏差,采取一定措施,使差异得以消除的一种控制方法。前馈性控制也是一种比较好的控制方法,但要求掌握大量的信息,并要进行准确的预测,只有这样,补偿干扰才能达到目的。

(3) 反馈控制。反馈控制又称平衡偏差控制,是在认真分析的基础上,发现实际与计划之间的差异,确定差异及其产生的原因,采取切实有效的措施,调整实际财务活动或调整财务计划,使差异得以消除或避免今后出现类似差异的一种控制方法。平衡偏差控制所平衡的总是实际产生的偏差。在平衡偏差的过程中,由于时滞的存在,还可能会造成新的偏差。但平衡偏差运用起来比较方便,一般不需太多的信息,因为它是根据实际偏差随时调节的。当干扰不能预计或发生很频繁时,平衡偏差是进行控制的典型方法。财务活动受外部环境的干扰较重,因此,在财务控制中,最常用的控制方法便是反馈控制法。

6. 简述企业财务关系。

答:企业财务关系是指企业在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济关系,企业

的筹资活动、投资活动、利润及其分配活动与企业上下左右各方面有着广泛的联系。企业的财务关系可概括为以下几个方面：

(1) 企业同其所有者之间的财务关系。这主要指企业的所有者向企业投入资金，企业向其所有者支付投资报酬所形成的经济关系。企业同其所有者之间的财务关系，体现着所有权的性质，反映着经营权和所有权的关系。

(2) 企业同其债权人之间的财务关系。这主要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。企业同其债权人的关系体现的是债务与债权关系。

(3) 企业同其被投资单位的财务关系。这主要是企业将其闲置资金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。企业与被投资单位的关系是体现所有权性质的投资与受资的关系。

(4) 企业同其债务人的财务关系。这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形成的经济关系。企业同其债务人的关系体现的是债权与债务的关系。

(5) 企业内部各单位的财务关系。这主要是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中相互提供产品或劳务所形成的经济关系。这种在企业内部形成的资金结算关系，体现了企业内部各单位之间的利益关系。

(6) 企业与职工之间的财务关系。这主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济关系。这种财务关系体现了职工和企业劳动成果上的分配关系。

(7) 企业与税务机关之间的财务关系。这主要是指企业要按税法的规定依法纳税而与国家税务机关所形成的经济关系。企业与税务机关的关系反映的是依法纳税和依法征税的权利义务关系。

7. 简述财务管理的弹性原则。

答：在财务管理中，必须在追求准确和节约的同时，留有合理的伸缩余地，这就是财务管理的弹性原则。

在财务管理中，之所以要保持合理的弹性，主要是因为以下几个方面的原因：①财务管理的环境是复杂多变的，企业缺乏完全控制能力；②企业财务管理人员的素质和能力也不可能达到理想的境界，因而，在管理中可能会出现失误；③财务预测、财务决策、财务计划都是对未来的一种大致的规划，也不可能完全准确。

贯彻财务管理弹性原则的关键是防止弹性的过大或过小，因为弹性过大会造成浪费，而弹性过小会带来较大的风险。确定合理弹性必须考虑如下几个问题：

(1) 企业适应财务环境的能力。企业适应财务环境的能力越强，弹性可以越小；企业适应财务环境的能力越差，弹性就应该越大。

(2) 不利事件出现可能性的大小。不利事件出现的可能性越小，弹性也应越小；不利事件出现的可能性越大，弹性就越大。

(3) 企业愿意承担的风险。企业如果愿意承担比较大的风险，则可留有较小的弹性；企业如果不愿意承担风险，则必须留有较大的弹性。

弹性原则是财务管理中必须遵循的一项原则。在财务管理中，只有允许各子系统都保持一定的弹性，才能保证财务管理系统的整体具有确定性。财务管理实践中，对现金、存货留有一定的保险储备，在编制财务计划时留有余地，都是弹性原则的具体应用。