

GAODENGYUANXIAOCAIKUAXILIEJIAOCAI



QIYE CAIWU

GUANLIXUE XITIJI

企业财务 管理学

主 编 陈炳辉 单惟婷

习题集



中国金融出版社

高等院校财会系列教材

企业财务管理学 习 题 集

主 编 陈炳辉 单惟婷



中国金融出版社

策划编辑：王杰华
责任编辑：王杰华
责任校对：潘洁
责任印制：程建国

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务管理学习题集/陈炳辉, 单惟婷主编. —北京: 中国金融出版社, 2004.9

(高等院校财会系列教材)

ISBN 7-5049-3518-2

I. 企… II. ①陈… ②单… III. 企业管理: 财务管理 高等学校—教材 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 100144 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63286832 (010)63287107 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63365686

读者服务部 (010)66070833 (010)82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京新丰印刷厂

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 7.125

字数 210 千

版次 2004 年 10 月第 1 版

印次 2004 年 10 月第 1 次印刷

印数 1 - 5090

定价 12.00 元

如出现印装错误本社负责调换

编写说明

本书是《企业财务管理学》的配套书。编写的目的是，帮助学员更好地理解 and 掌握企业财务管理知识，通过做练习增强对财务管理实务的操作能力。本书既适用于工商管理类、经济类等各专业本、专科学生，又可供各类管理人员和财经干部自学，也可作为教师辅导、备课和命题的参考书。

本书按照《企业财务管理学》教材的章节顺序，根据该门课程的教学大纲的要求，针对教材的重点、难点精心设计了各种类型的习题，包括判断题、单项选择题、多项选择题、实务题、复习思考题等。在编写过程中，注重理论联系实际，突出重点、难点，使各类练习题具有典型性、科学性、系统性和实用性。复习思考题力求深刻、留有发挥余地。答案力求准确、规范。

本书由陈炳辉、单惟婷担任主编。各章编写人员：第一、三章由陈炳辉编写；第二章由漆凡编写；第四章由仝自力编写；第五章由罗韵轩编写；第六章由李萍编写；第七、八章由任海峙编写；第九、十一章由单惟婷编写；第十章由贾建军编写，最后由陈炳辉总纂定稿。

本书在编写过程中由于时间仓促，难免有疏漏和错误之处，恳请读者批评指正。

编 者
2004 年 9 月

目 录

第一部分 习 题

第一章	总论	1
第二章	财务管理的基本价值观念	7
第三章	财务预测与财务预算	13
第四章	筹资管理	25
第五章	资金成本和资金结构	31
第六章	固定资产投资管理	39
第七章	证券投资管理	54
第八章	流动资金管理	65
第九章	利润及利润分配管理	78
第十章	财务分析	89
第十一章	企业重整与清算	96

第二部分 习题答案

第一章	总论	105
第二章	财务管理的基本价值观念	118
第三章	财务预测与财务预算	127
第四章	筹资管理	144
第五章	资金成本和资金结构	159
第六章	固定资产投资管理	165
第七章	证券投资管理	175

第八章 流动资金管理	189
第九章 利润及利润分配管理	201
第十章 财务分析	212
第十一章 企业重整与清算	216

第一部分 习 题

第一章 总 论

一、名词解释

- | | | |
|---------------|-------------|------------|
| 1. 企业财务 | 2. 财务管理 | 3. 财务关系 |
| 4. 财务管理的目标 | 5. 利润最大化 | 6. 企业价值最大化 |
| 7. 财务管理的职能 | 8. 财务管理的原则 | 9. 财务管理环境 |
| 10. 财务管理的一般方法 | | 11. 财务预测 |
| 12. 财务决策 | 13. 财务预算 | 14. 财务控制 |
| 15. 财务分析 | 16. 资金循环与周转 | |

二、判断题

1. 企业财务管理具有综合性、广泛性、灵敏性的特点。()
2. 企业财务管理的内容决定于企业生产活动的经济内容。()
3. 财务管理的法律环境是指企业与各利益关系人发生经济关系时所应遵守的各项法律与法规。()
4. 金融市场是指实现货币借贷和资金融通, 办理各种票据和有价证券交易活动场所的总称。()
5. 财务控制是以财务预测和财务目标为依据, 对财务活动脱离规定目标的偏差实施干预和纠正的过程。()
6. 由于企业的价值与预期的报酬成正比, 与预期的风险成反比, 所以企业的价值只有在报酬最大时才能达到最大。()

7. 进行企业财务管理,就是要正确权衡报酬增加与风险增加的得与失,努力实现二者之间的最佳平衡,使企业价值达到最大。

()

8. 企业与政府之间的财务关系体现为投资与受资的关系。

()

9. 以企业价值最大化作为企业财务管理目标,有利于社会资源的合理配置。()

10. 企业资金运动存在的客观基础是商品经济。()

11. 利润最大化目标的优点是考虑了资金时间价值和风险价值两个因素。()

12. 企业在财务管理活动中应遵守收益与风险协调平衡原则的根据是收益与风险成正比例变化的客观经济规律。()

13. 企业财务管理目标取决于企业的总目标。()

14. 财务管理的预算职能是最关键的职能。()

15. 在市场经济条件下,利益关系协调平衡原则是首要原则。()

16. 资金筹集既是企业从事生产经营活动的前提,也是企业进行财务活动的首要环节。()

三、单项选择题

1. 企业财务活动的核心内容是()。

- A. 资金筹资 B. 资金运用
C. 利润分配 D. 日常资金营运

2. 企业资金运动是企业生产经营过程中的价值方面,它以()综合地反映企业的生产经营过程。

- A. 财产物资形式 B. 货币价值形式
C. 生产形式 D. 交换形式

3. 企业财务管理的最佳目标应是()。

- A. 利润最大化 B. 资本利润率最大化
C. 企业价值最大化 D. 每股净利润最大化

4. 企业的财务活动一方面是企业在生产过程中的资金运动, 另一方面表现为()。

- A. 价值运动
- B. 劳动的耗费
- C. 物资运动
- D. 企业与各有关方面的经济关系

5. 企业与投资者、受资者的关系, 即投资与分享收益的关系, 在性质上是()。

- A. 雇佣关系
- B. 投资关系
- C. 所有权关系
- D. 投资与被投资关系

6. 企业资金运动过程中, 资金的并存性与继起性的关系是()的。

- A. 相互转化
- B. 相互制约
- C. 辩证统一
- D. 相互对立

7. 企业同国家之间的财务关系, 在性质上是()。

- A. 资金结算关系
- B. 资金融通关系
- C. 资金分配关系
- D. 资金借贷关系

8. 企业财务管理环境与财务管理之间()。

- A. 有关系, 财务管理环境制约着企业财务管理
- B. 无关系, 各自独立运行
- C. 无关系, 但相互影响
- D. 有关系, 企业财务管理作用于财务管理环境

9. 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. 实际利润额
- D. 生产能力

10. ()是企业财务管理工作的中心内容。

- A. 财务预测
- B. 财务决策
- C. 财务预算
- D. 财务分析
- E. 财务控制

四、多项选择题

1. 企业财务管理的职能有()。

- A. 财务决策职能 B. 财务预测职能
C. 财务预算职能 D. 财务反馈职能
E. 财务控制职能 F. 财务分析职能
2. 企业财务管理的原则主要有()。
- A. 依法理财原则 B. 企业价值最大化原则
C. 系统原则 D. 权责利结合原则
E. 协调平衡原则 F. 资源合理配置原则
3. 下列各项中属于宏观经济环境的经济因素有()。
- A. 经济周期 B. 通货紧缩
C. 市场环境 D. 政府的经济政策
E. 通货膨胀
4. 下列各项中构成财务管理法律环境的因素有()。
- A. 公司法 B. 企业所得税法
C. 个人所得税法 D. 企业财务通则
E. 经济合同法 F. 刑法
5. 进行财务决策的一般程序是()。
- A. 收集有关资料 B. 确定决策目标
C. 确定备选方案 D. 评价、对比各种方案
E. 确定最佳方案
6. 以下各项中属于企业财务活动的有()。
- A. 筹资活动 B. 投资活动
C. 分配活动 D. 资金营运活动
7. 企业价值最大化目标的优点是()。
- A. 考虑了资金的时间价值
D. 考虑了投资的风险价值
C. 反映了对企业资产保值增值的要求
D. 直接揭示了企业现时的获利能力
8. 企业财务管理的环境包括()。
- A. 经济环境 B. 法律环境
C. 商业环境 D. 金融环境

9. 下列说法中正确的是()。

- A. 企业的总价值与预期的风险成正比
- B. 企业的总价值与预期的风险成反比
- C. 在风险不变时, 报酬越高, 企业的总价值越大
- D. 在风险和报酬达到最佳平衡时, 企业的总价值达到最大

10. 财务管理对资金收支平衡的要求是()。

- A. 资金收支在数量上平衡
- B. 资金收支在时间上平衡
- C. 资金收支在空间上平衡
- D. 资金收支在购、产、销环节上平衡
- E. 资金收支只在购买和销售两个环节上平衡

11. 企业资金运动与物资运动的背离, 主要表现形式有()。

- A. 由于结算的原因而形成两者在数量上的背离
- B. 由于生产经营的原因而形成两者在数量上的背离
- C. 由于管理的原因而形成两者在时间上的背离
- D. 由于结算的原因而形成两者在时间上的背离
- E. 由于物资损耗的原因而形成两者在数量上的背离

12. 企业财务管理的一般方法是密切联系的有机统一体, 具体关系有()。

- A. 预测是决策的前提
- B. 预算是实现决策目标的具体纲领
- C. 控制是预算有效执行的保证
- D. 分析是连接过去与未来的纽带

五、简答题

1. 简述企业资金运动的具体内容及其对相应管理的基本要求。
2. 企业资金运动所形成的财务关系表现在哪些方面?
3. 为什么说资金的各种形态在空间上并存, 在时间上连续是保证资金循环的两个条件?
4. 企业资金运动与物资运动的既一致又背离的辩证关系主要表

现是什么？

5. 简述以利润最大化为企业财务目标的优缺点。
6. 简述以企业价值最大化为财务目标的优缺点。
7. 简述企业财务管理的主要职能。
8. 企业进行财务管理应遵循哪些原则？
9. 简述企业财务管理环境的具体内容。
10. 企业财务管理有哪些一般方法，应如何理解它们之间的联系？
11. 简述财务决策的依据、程序和主要方法。

第二章 财务管理的基本价值观念

一、名词解释

- | | | |
|-----------|-----------|------------|
| 1. 时间价值 | 2. 现值 | 3. 终值 |
| 4. 年金 | 5. 普通年金 | 6. 预付年金 |
| 7. 递延年金 | 8. 永续年金 | 9. 实际利率 |
| 10. 名义利率 | 11. 可分散风险 | 12. 不可分散风险 |
| 13. 期望报酬率 | 14. 标准离差 | |

二、判断题

1. 任何情况下，利率真实地代表了资金时间价值的大小。
()
2. 资金的时间价值是由时间创造的，因此，所有的资金都有时间价值。()
3. 企业在1~3月每月收到货款30万元，4~6月每月收到货款40万元，7~8月每月收到货款30万元，则企业在1~8月每月收到的货款数是年金。()
4. 时间价值的真正来源是工人创造的剩余价值。()
5. 投资报酬率或资金利润率只包含时间价值。()
6. 银行存款利率、贷款利率、各种债券利率、股票的股利率都可以看作时间价值率。()
7. 在没有风险和通货膨胀的情况下，投资报酬率就是时间价值率。()
8. 复利终值与现值成正比，与计息期数和利率成反比。()
9. 复利现值与终值成正比，与贴现率和计息期数成反比。
()
10. n 期预付年金与 n 期后付年金的收付款次数相同，但终值的计息期数不同。 n 期后付年金的终值要比 n 期预付年金的终值少计一

期利息。()

11. n 期预付年金与 $n+1$ 期后付年金的收付款次数不同, 但终值的计息期数相同, n 期预付年金终值比 $n+1$ 期后付年金终值要少收付一次款。()

12. n 期预付年金与 n 期后付年金的关系是两者收付款次数相同, 但现值的计息期数不同, n 期预付年金的现值要比 n 期后付年金现值少折现一次。()

13. n 期预付年金与 $n-1$ 期后付年金的关系是两者现值的贴现期数相同, 但收付款次数不同, n 期预付年金的现值应在 $n-1$ 期后付年金现值的基础上加上一次收付款。()

14. 递延年金无法计算终值。

15. 期望值相同的两个事件, 可以通过比较两者标准离差的大小来比较它们风险的大小。()

16. 标准离差越大, 说明风险分散程度越大, 标准离差越小, 说明风险分散程度越小。()

17. 标准离差率是期望值与标准离差的比值。()

18. 比较两个投资方案时, 标准离差率越大的, 风险越大。()

19. 风险报酬系数是将标准离差率转化为风险报酬的一种系数。()

20. 风险报酬与风险报酬系数成正比。()

三、单项选择题

1. 下列关于资金时间价值的说法不正确的是()。

- A. 在没有风险和通货膨胀条件下的利率代表时间价值的大小
- B. 资金时间价值率就是资金在生产经营过程中的增值额与原资金额的比率
- C. 一般的利率不是资金的时间价值
- D. 任何资金都有时间价值

2. 下列项目中, 称为普通年金的是()。

- A. 先付年金 B. 后付年金
C. 递延年金 D. 永续年金

3. 甲方案在三年中每年年初付款 1 000 元, 乙方案在三年中每年年末付款 1 000 元, 若利率为 10%, 则两者在第三年年末时的终值相差()。

- A. 331 B. 311
C. 1 331 D. 1 331

4. 每年年底存款 100 元, 求第 n 年末的价值总额, 应用的系数是()。

- A. 复利终值系数 B. 复利现值系数
C. 年金终值系数 D. 年金现值系数

5. 期望值不同的两个事件, 用于比较两者风险大小的指标是()。

- A. 期望报酬率 B. 标准离差率
C. 标准离差 D. 发生的概率

6. 如果前面有 m 期没有收付款项, 后面 n 有等额收付款项, 当贴现率为 i 时, 该系列收付款项的现值是()。

- A. $A \times PVIFA_{i,n}$ B. $A \times PVIFA_{i,m}$
C. $A \times PVIFA_{i,m+n}$ D. $A \times PVIFA_{i,n} \times PVIF_{i,m}$

四、多项选择题

1. 计算复利终值的公式是()。

- A. $PV \times (1+i)^n$ B. $PV \times FVIF_{i,n}$
C. $FV_n \times (1+i)^{-n}$ D. $FV_n \times PVIF_{i,n}$
E. $A \times FVIFA_{i,n}$ F. $A \times PVIFA_{i,n}$

2. 计算复利现值的公式是()。

- A. $PV \times (1+i)^n$ B. $PV \times FVIF_{i,n}$
C. $FV_n \times (1+i)^{-n}$ D. $FV_n \times PVIF_{i,n}$
E. $A \times FVIFA_{i,n}$ F. $A \times PVIFA_{i,n}$

3. 计算普通年金终值的公式是()。

A. $A \times FVIFA_{i,n}$

B. $A \times PVIFA_{i,n}$

C. $A \times \frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}$

D. $A \times \frac{(1+i)^n - 1}{i}$

E. $A \times FVIFA_{i,n} \times (1+i)$

F. $A \times (FVIFA_{i,n+1} - 1)$

4. 计算先付年金现值的公式是()。

A. $A \times FVIFA_{i,n}$

B. $A \times PVIFA_{i,n}$

C. $A \times PVIFA_{i,n} \times (1+i)$

D. $A \times (PVIFA_{i,n-1} + 1)$

E. $A \times FVIFA_{i,n} \times (1+i)$

F. $A \times (FVIFA_{i,n+1} - 1)$

5. 对于资金的时间价值来说,下列表述正确的是()。

A. 资金的时间价值不是由时间创造的,而是由劳动创造的

B. 资金的时间价值是在生产经营中产生的

C. 时间价值的相对数就是没有风险和通货膨胀条件下的社会平均资金利润率

D. 存款的利率不是资金的时间价值

E. 存款利率是资金时间价值相对数

6. 如果前面有 m 期没有收付款项,后面 n 有等额收付款项,当贴现率为 i 时,该系列收付款项的现值计算可以使用的系数是()。

A. $PVIFA_{i,n}$

B. $PVIFA_{i,m}$

C. $PVIFA_{i,m+n}$

D. $PVIFA_{i,m-n}$

E. $PVIF_{i,n}$

F. $PVIF_{i,m}$

五、简答题

1. 简述资金时间价值的实质。

2. 简述投资报酬的组成内容。

3. 简述年金的含义及其种类。

4. 简述风险的特征及其种类。

5. 简述风险和报酬的关系及风险报酬的表示方法。

六、计算分析题

(一) 练习复利终值和现值的计算

1. 某人欲购买债券，应该选择以下哪一种：

(1) 期限 3 年，票面利率为 7%，不计复利，到期还本付息。

(2) 期限 3 年，票面利率为 6%，每年计息一次，到期还本付息。

(3) 期限 3 年，票面利率为 4%，每季度计息一次，到期还本付息。

2. 如果 3 年后要从银行支取 2 万元，当存款利率为 9% 时，每年复利一次，现在应存入银行多少钱？

3. 若年利率为 10%，分别计算半年复利一次、每季度复利一次、每月复利一次的实际利率。

4. 如果现在投资 1 万元，3 年后收回 2 万元，投资的报酬率是多少？

5. 若投资的报酬率为 12%，投资 5 万元，在多少年后可使投资额增加一倍？

6. 光辉公司对 A 设备第一年初投资 5 万元，第二年初又投资 7 万元，该项目在第三年初完工投产，投产后连续五年每年年末的现金流入量分别为 6 万元、5 万元、4 万元、3 万元、2 万元，若年利率为 9%，要求计算：(1) 完工时投资额的终值。(2) 各年现金流入量在完工投产时的现值。

(二) 练习年金终值和现值的计算

1. 当利率为 5%，分别计算每年年初、每年年末存入银行 1 万元到第五年末的终值。

2. 某人出国 4 年，要你为他代缴保险费，每年保费 3 000 元，如果银行存款利率为 5%，则他现在应在银行存人多少钱？

3. 某人 10 年分期付款购房，每年年初支付 2.8 万元，银行利率为 5%，则一次性支付的购房款为多少？

4. 某公司以 9% 的利率借款 20 万元，投资于使用寿命为 10 年的设备，如果该设备无残值，则每年至少要收回多少现金才能收回投资？

5. AB 公司投资一项目，基建三年，每年年初向银行贷款 100 万