

中国人民大学会计系列教材辅导

《财务管理学》

复习提要与练习题

荆 新 王化成 卢春泉 编著
刘俊彦 黄振标 王秀颖

中国人民大学出版社

中国人民大学会计系列教材辅导

《财务管理学》

复习提要与练习题

荆 新 王化成 卢春泉 编著
刘俊彦 黄振标 王秀颖

中国人民大学出版社

(京)新登字 156 号

图书在版编目(CIP)数据

《财务管理学》复习提要与练习题/荆新等编著. —北京:中国人民大学出版社, 1994. 9

中国人民大学会计系列教材辅导

ISBN 7-300-01983-8/F·565

I. 财…

I. 荆…

II. 财务管理-高等学校-教学参考资料

N. F23

《财务管理学》复习提要与练习题

荆 新 王化成 卢春泉 编著
刘俊彦 黄振标 王秀颖

出版发行: 中国人民大学出版社

(北京海淀路 175 号 邮编 100872)

经 销: 新华书店总店北京发行所

印 刷: 中国人民大学出版社印刷厂

开本: 850×1168 毫米 1/32 印张: 11.5

1994 年 9 月第 1 版 1995 年 8 月第 3 次印刷

字数: 285 000

定价: 13.50 元

前 言

本书是中国人民大学会计系列教材《财务管理学》(荆新、王化成主编,中国人民大学出版社1993年版)的配套学习指导书。可作为高等教育自学考试及高等院校各经济类专业开设“财务管理”课程时的辅助教材,也可作为企业财会人员和各类经济管理人员自学《财务管理学》的参考书。

为了更好地满足广大读者的需要,本书与《财务管理学》教材的篇章保持一致,在编写时力求体现以下特点:(1)结构合理,便于复习。本书每章包括学习目的和要求、复习提要、练习题和练习题答案四个部分。学习目的和要求概括出了每一章在整个教材体系中的地位和学习的基本原则;复习提要是在教材内容的基础上,提炼出重点和难点问题,便于自学;练习题则给读者提供了比较多的练习的机会,通过练习题来加强记忆和理解,有利于提高考试分数。书后还附有自测试题,供读者在考前进行自我测试。(2)题型全面,针对性强。本书根据财务管理考试的特点,在练习题中设有填空题、判断题、单项选择题、多项选择题、计算与分析题、简答题、论述题和名词解释等多种题型,题型设计合理,针对性强,能比较好地满足财务管理考试的要求。(3)语言精炼,通俗易懂。本书用最精炼简洁的语言概括出了复习的重点与难点,练习题答案也力求做到简明扼要、条理性强。对于教材中涉及到的一些较深的知识,尽量用通俗语言或实例、图表作深

入浅出的说明，便于读者领会和掌握。总之，本书通过大量实例和习题，能够使学生边学边练，积累考试经验。本书是学习《财务管理学》时必备的参考书。

本书编写提纲由荆新、王化成拟定，编写分工为：导言、第一章、第二章、第十章、第十一章、书后自测试题由王化成执笔；第三章、第四章、第五章由荆新执笔；第六章、第八章、第十三章由刘俊彦执笔；第七章、第九章由王秀颖执笔；第十二章由卢春泉执笔；第十四章由黄振标执笔。由王化成、卢春泉总纂。

因为时间仓促，加之我们水平有限，本书可能会有疏漏与错误，欢迎广大读者批评指正。

编著者

1994年7月

目 录

导 言	1
一、《财务管理学》的编写原则	1
二、《财务管理学》的课程体系和内容	2
三、《财务管理学》的基本特点	4
四、学习《财务管理学》的要求	7
五、《财务管理学》考试（含自学考试）的主要题型 及答题技巧	8
 第一章 总论	14
学习目的和要求	14
复习提要	14
练习题	23
参考答案	25
 第二章 影响财务管理的基本因素	35
学习目的和要求	35
复习提要	35
练习题	49
参考答案	60

第三章 长期筹资概述	76
学习目的和要求	76
复习提要	76
练习题	82
参考答案	89
 第四章 长期筹资方式.....	 101
学习目的和要求.....	101
复习提要.....	101
练习题.....	112
参考答案.....	119
 第五章 长期筹资决策.....	 129
学习目的和要求.....	129
复习提要.....	129
练习题.....	137
参考答案.....	141
 第六章 长期投资概述.....	 148
学习目的和要求.....	148
复习提要.....	148
练习题.....	153
参考答案.....	156
 第七章 内部长期投资.....	 160
学习目的和要求.....	160
复习提要.....	160
练习题.....	164

参考答案.....	170
第八章 对外长期投资.....	186
学习目的和要求.....	186
复习提要.....	186
练习题.....	192
参考答案.....	197
第九章 营运资金概述.....	202
学习目的和要求.....	202
复习提要.....	202
练习题.....	205
参考答案.....	207
第十章 流动资产.....	215
学习目的和要求.....	215
复习提要.....	215
练习题.....	227
参考答案.....	233
第十一章 流动负债.....	249
学习目的和要求.....	249
复习提要.....	249
练习题.....	254
参考答案.....	257
第十二章 利润分配.....	262
学习目的和要求.....	262

复习提要.....	262
练习题.....	273
参考答案.....	285
 第十三章 财务分析.....	296
学习目的和要求.....	296
复习提要.....	296
练习题.....	304
参考答案.....	311
 第十四章 企业设立、变更和终止.....	319
学习目的和要求.....	319
复习提要.....	319
练习题.....	325
参考答案.....	336
 《财务管理学》自测题	348
《财务管理学》自测题答案	353

导 言

本书是《财务管理学》(荆新、王化成主编,中国人民大学出版社1993年版)的配套教材,为了便于读者使用本书,这里,先就《财务管理学》教材的编写原则、结构体系、基本特点,《财务管理学》考试中的主要题型及答题技巧,及其学习方法等一系列问题,作一总括说明。

一、《财务管理学》的编写原则

《财务管理学》是中国人民大学会计系列教材中的一本,在编写本书时,我们力求体现以下原则:

(一)积极吸收西方国家市场经济条件下财务管理的理论和方法

现代财务管理首创于西方,经过近百年的不断完善和发展,形成了能适应市场经济要求的,以财务管理目标为核心的现代财务管理理论体系和以筹资决策、投资决策、盈利分配决策为主要内容的财务管理方法体系。这些,都是对市场经济条件下财务管理实践的科学总结,是人类文明的共同财富。我们在编写教材时,应结合我国实际情况,把西方财务管理中能适应我国市场经济发展要求的理论和方法积极地吸收进来,以便更快、更好地建立新的教材体系。

(二)合理继承我国过去一些行之有效的理财方法

虽然从总体上来看,我国过去的教材体系已不能适应市场经

济的要求，但就其中的一些具体方法来看，还有其先进合理的地方，特别是像分级分口管理、厂内银行制度等，都是被实践证明的、比较科学的方法。对于这些方法，都应结合市场经济的要求进行认真的提炼，吸收到新的教材中来。

（三）不与现行法规产生明显冲突，但不局限于现行法规

我们认为，财务管理教材应主要阐明财务管理的基本原理和方法，而不能写成对某项法规（如财务制度）的解释。如果教材完全跟制度走，就会失去教材的生命力，因为随着法规的不断变化，教材就要不断修改。另外，大学教育是一种能力性教育，学生掌握了财务管理的基本原理，走向工作岗位后，可根据实际工作的需要，再学习财务制度。但是，大学教育毕竟是在现行法规指导下进行的，因此，大学教材也不能与现行法规产生明显差异，在阐述有关内容时，应与现行法规保持大体上的一致。

（四）认真研究金融市场和金融机构，逐渐与金融法规相衔接

过去我们强调财务是财政的基础，这对计划经济条件下的国有企业是适当的，因为过去国有企业资金的来源、资金的运用、利润的分配，都和国家财政有直接的联系。但在市场经济条件下，企业财务活动更多的是与金融市场、金融机构发生联系，而与国家财政之间的联系越来越少。因此，在安排教材内容时，应当与金融法规相衔接。

二、《财务管理学》的课程体系和内容

财务管理学是对企业资金的收支进行规划和控制的一门科学。《财务管理学》这本教材主要阐述了企业财务管理的基本理论、基本方法和基本技能。全书共十四章，可分成七个大的部分。

（一）财务管理基础知识部分

这一部分主要包括第一章和第二章，主要阐述财务管理的基本理论和影响财务管理的基本因素，属于初级财务管理要研究的内容。

第一章主要从理论上阐明财务管理的概念、目标、原则和方法等问题，初步建立了财务管理的理论结构。

第二章主要阐述了影响财务管理的三项基本因素：时间价值、风险报酬和利息率。分别介绍了与这三个因素有关的基本概念和基本计算方法。这三项基本因素有时也称作财务管理的三项基本原理，它们贯穿教材的始终，必须认真掌握。

（二）资金筹集部分

包括第三—五章，主要阐述了企业筹资的基本理论、基本方式和基本决策方法。

第三章为企业筹资概述，主要介绍企业筹资中的基本概念、筹资环境、资金需要量预测等问题。

第四章为长期筹资方式，主要介绍了吸收投资、发行股票、发行债券、长期借款、租赁筹资等方式的概念、种类、筹资程序、筹资的优缺点等问题。

第五章为长期筹资决策，主要介绍了资本成本、财务风险、资本结构与筹资决策等问题。

（三）投资管理部分

包括第六—八章，主要阐述了企业投资的基本理论、基本方式和基本决策方法。

第六章为长期投资概述，主要介绍了投资的意义、种类、原则；投资环境、投资额的预测等一系列问题。

第七章为内部长期投资，主要介绍了内部长期投资决策的程序、指标和决策方法。

第八章为对外长期投资，主要介绍了对外长期投资的目的、原则，对外长期证券投资、对外联营投资等问题。

（四）营运资金管理部分

包括第九—十一章，主要阐述了营运资金管理的基本内容和基本方法。

第九章为营运资金概述,主要介绍营运资金的概念与特点、企业筹资组合、企业资产组合等一系列问题。

第十章为流动资产的管理,主要介绍现金、有价证券、应收帐款和存货的管理问题。

第十一章为流动负债管理,主要介绍银行短期借款、商业信用、短期融资券等的管理问题。

(五) 利润分配部分

包括第十二章,主要阐述利润分配的基本理论和基本方法。具体内容包括利润分配的原则、利润分配的程序、国有企业的利润分配、股份制企业的利润分配等问题。

(六) 综合分析与管理部分

包括第十三、十四章,主要对企业财务分析和企业设立、变更、终止等问题进行了概括说明。

第十三章为财务分析,主要介绍了财务分析的概念、企业偿债能力分析、企业盈利能力分析、企业资金周转状况分析、企业财务状况的综合分析和趋势分析等一系列问题。

第十四章为企业的设立、变更和终止,主要介绍了企业设立时的财务管理问题,企业变更时的财务管理问题和企业终止的财务问题。

三、《财务管理学》的基本特点

为了更好地适应市场经济的要求,不断培养合格的财务会计人才,我们对财务管理教材进行了新的安排,这本《财务管理学》有以下几个特点:

(一)建立了以财务管理目标为逻辑起点的财务管理的理论体系

长期以来,我国财务理论的研究是以“财务的本质”为起点的。从这一起点开始,逐一阐述财务的概念、财务管理的对象、财务管理的原则、财务管理的任务、财务管理的方法等一系列理论

问题。从建立完善的财务管理学科体系来看，对财务的本质进行科学的定义是必要的，但以财务本质为起点，只能解决什么是财务、什么是财务管理这些纯理论问题，不能解决为什么进行财务管理这一与财务管理实践密切相关的问题，也不可能有效地指导财务管理实践。因此，这就要求我们对财务管理理论研究的起点进行新的选择。

我们认为，财务管理理论研究的起点应直接反映社会环境的变化，反映财务领域中必然的内在联系，并成为财务管理理论结构中的最高层次和财务管理实践中进行财务决策的导向。只有这样，才能实现外部环境与内部条件的统一，才能实现理论对实践的指导作用。显然，财务的本质作为一个纯粹理论性的范畴不具有这样一个特性。在财务管理诸范畴中，只有财务管理目标才能具有以上特点。因为财务管理的目标，直接反映着社会经济环境的变化，并根据环境变化作适当调整；它是财务管理理论结构中的基本要素和最高层次，是财务管理实践中进行财务决策的出发点和归宿点。因此，不研究财务管理的目标，就无法正确地确定财务管理的理论结构。

（二）建立了以企业财务活动为对象的财务管理内容体系

我们认为，财务管理的内容就是企业的财务活动。企业财务活动主要由四部分构成：企业筹资引起的财务活动；企业投资引起的财务活动；企业日常经营引起的财务活动；企业分配引起的财务活动。因此，在教材中，安排了与上述财务活动相对应的四个方面内容：企业资金筹集管理；企业投资管理；营运资金管理和利润分配管理。成本管理没有在本教材中单独论述，这是因为，我们认为，财务活动是指与企业资金收支有直接联系的活动，成本管理虽然与财务收支有一定联系，但不是直接联系。成本管理是一项与财务管理、生产管理、技术管理相并列的综合性管理工作，成本管理的许多方法是财务管理无法包容的，因此，应单独

成科加以研究，建立独立的成本管理学。

（三）建立了以财务决策为核心的财务管理方法体系

在教材的第一章，提出了财务管理的五种基本方法：财务预测、财务决策、财务计划、财务控制、财务分析。在这五种方法中，我们特别强调财务决策法，并将其贯穿教材的始终。现代管理理论认为，管理的重心在经营，经营的重心在决策，因为决策关系到企业的兴衰成败，财务管理作为企业管理的一个重要组成部分，当然也不例外。因此，我们认为，在市场经济条件下，财务管理的核心是财务决策，财务预测是为财务决策服务的，财务计划是决策的具体化，财务控制是为了保证财务决策指标的顺利完成，财务分析也主要是对财务决策指标完成情况的分析。因此，在教材提纲中，我们改变了我国财务管理以计划为核心的做法，建立了以财务决策方法为核心的新的财务管理方法体系。

（四）建立了以时间价值原理、风险报酬原理和利息率原理为内容的财务管理原理体系

资金的时间价值是客观存在的经济范畴，任何企业的财务活动，都是在特定的时空中进行的，离开了时间价值因素，就无法正确计算不同时期的财务收支，也无法正确评价企业盈亏。时间价值原理，正确揭示了不同时点上资金之间的换算关系，是财务管理的基本原理。

企业财务管理工作，几乎都是在风险和不确定情况下进行的，离开了风险因素，就无法正确评价企业报酬的高低。风险报酬原理，正确揭示了风险和报酬之间的关系，也是财务管理的一项基本原理。

企业财务活动均和利息率有一定联系，离开了利息率因素，就无法正确作出筹资决策和投资决策，因此，利息率是进行财务决策的基本依据，利息率原理是财务管理中的一项基本原理。

综上所述，时间价值原理、风险报酬原理和利息率原理是财

务管理的三项基本原理，它们贯穿财务管理工作的始终。财务管理教材必须对这三项原理讲全讲透。因此，在教材的第三章，专门阐述了上述三个问题，从而为讲授具体的财务管理内容打下了良好的基础。

四、学习《财务管理学》的要求

学习财务管理学这门课程，总的要求是掌握三个“基本”；处理好三个关系；注意三个联系。

（一）掌握三个“基本”

1. 要掌握财务管理的基本理论。这主要是指有关的基本概念、基本原则、基本特点等内容，这些内容是掌握财务管理方法的基础。

2. 要掌握财务管理的基本方法。这主要是指财务预测方法、财务决策方法、财务计划方法、财务控制方法、财务分析方法等。这些方法在某一具体章节中也许并不全都出现，但就整体而言，这些方法都有所涉及，都需要掌握。财务管理中的一些方法，涉及到较深的数学知识，对某些读者来说可能有一定难度，要注意突破难点，着重从指标的经济含义上来理解计算方法。

3. 要掌握财务管理的基本技能。教材中对基本技能讲述不多，但读者要认真完成作业和有关的思考题，来提高自己的分析问题和解决问题的能力。

（二）处理好三个关系

1. 要处理好全面和重点的关系。学习财务管理这门课程，要注意抓住重点，深入地理解重点。但是，要在全面理解的基础上把握重点，而不是孤立地猜重点，背重点。采取押几个重点题目然后死记硬背的方法，是不会收到良好效果的。

2. 要处理好理解和记忆的关系。财务管理这门课程基本概念、基本计算公式比较多，这些内容都需要读者熟记，但是，要在理解的基础上去记忆，而不能死记硬背。

3. 要处理好原理和方法的关系。学习财务管理这门课程,需要掌握有关的业务方法。但我们不能就方法论方法,而要深入理解其理论依据,既要知其然,又要知其所以然,对一些计算方法不能只从数学上去掌握,而要着重从经济含义上去掌握。

(三) 注意三个联系

1. 要注意各种财务活动之间的联系。企业财务活动中资金的筹集、使用、收入和分配互有影响,只有相互联系地学习,才能更好地掌握有关内容。

2. 要注意各种财务管理方法的联系。财务管理的方法之间有密切联系。例如,财务预测是财务决策的基础,财务计划是财务决策的具体化,财务控制是实现财务计划的保证,因此,在学习时要把各种方法结合起来加以研究。

3. 要注意各种教学环节的联系。教学环节主要包括预习、讲授、复习、做作业和总复习等几个阶段,各个教学环节都不是孤立的,而有特定联系。例如,只有做好预习,才能更好地听老师的讲授,只有认真复习,才能全面掌握老师所讲授的内容,等等。

五、《财务管理学》考试(含自学考试)的主要题型及答题技巧

为了帮助读者在各种考试中提高考试成绩,现对财务管理考试中常见的题型及答题技巧作一概要说明。

(一) 单项选择题

单项选择题是各类考试中最常见的题型,它既可以测试应考者的记忆情况,也能考核考生的业务处理和综合分析能力。单选题通常有一个题干和四个备选答案,其中只有一个是符合题意的最佳答案。考生在答单选题时,应该注意以下几个问题:

1. 全面完整地理解题意,选择最佳答案。为了考察考生的分析能力和理解能力,单选题的四个答案一般都有似真性,有时正确和答案不止一个,但最佳答案只有一个。这就要求考生必须全