

高职高专财务会计专业精编教材

精品课程教材



财务管理习题与案例

黄良杰 陈复昌 主编



清华大学出版社

高职高专财务会计专业精编教材

精品课程教材

财务管理习题与案例

黄良杰 陈复昌 主编

清华大学出版社

北京

内 容 简 介

本习题与案例是以河南省精品课程《财务管理》为基础编写的,主要作为该课程教材《财务管理》的配套用书,目的是便于读者更好地掌握和理解财务管理理论知识,提高读者实务操作能力,拓宽读者视野。本习题与案例题型灵活,形式多样,案例简洁,通俗易懂。

本习题与案例立足于高职高专教学需求,兼顾拓宽读者知识面,除了适用于高职高专教学,也可用作各类会计及财务管理专业资格考试的参考资料。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

财务管理习题与案例/黄良杰,陈复昌主编.—北京:清华大学出版社,2009.3

高职高专财务会计专业精编教材

ISBN 978-7-302-19249-7

I. 财… II. ①黄… ②陈… III. 财务管理—高等学校:技术学校—教学参考资料
IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 005466 号

责任编辑:刘士平

责任校对:李梅

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:北京嘉实印刷有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印 张:9 字 数:212 千字

版 次:2009 年 3 月第 1 版 印 次:2009 年 3 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:16.00 元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:029552-01

PREFACE

前 言

高职高专财务会计专业精编教材

书练百遍自然熟。

为了使广大读者能够进一步掌握财务管理理论知识,提高实务操作能力,同时也为了拓宽广大读者的视野,我们特地编写了《财务管理》配套的习题与案例。本习题与案例紧扣《财务管理》教材内容,题型多样,形式灵活,案例简洁,通俗易懂。

为了便于不同学校的教学,我们对本习题与案例的学时安排提出如下建议。

本习题与案例学时为 24 学时。可以根据学校不同情况,在每讲完三周理论教学后,安排一次习题与案例教学。相关安排可以参见本精品课程网站,网址为 [www. habc. edu. cn/](http://www.habc.edu.cn/)精品课程建设平台/财务管理,衷心希望广大读者批评指正。

本习题与案例由黄良杰、陈复昌任主编,张长海、曾牧、谢羽婷、刘阳任副主编,其中第 1、4、5、13 章由黄良杰编写,第 8、10 章由陈复昌编写,第 2、11、12 章由张长海编写,第 3 章由曾牧编写,第 6、7 章由谢羽婷编写,第 9 章由刘阳编写。全书最后由黄良杰、陈复昌总纂。

本习题与案例是以会计学专业及财务管理专业等财经类专业学生为主要对象编写的,经济与管理等其他专业也可选取本书作为教材,也可作为在职人员学习财务管理的参考书。

本习题与案例的编写参考了大量文献资料,在此,对这些文献资料作者表示感谢。虽然我们百倍的努力,但书中肯定存在疏漏之处,期待读者的批评指正。

编 者

2009 年 1 月

CONTENTS

目 录

高职高专财务会计专业精编教材

第 1 章 总论	1
本章知识点	1
习题部分	2
案例部分 实行财会集中管理 强化项目财务管理	4
第 2 章 财务管理环境	8
本章知识点	8
习题部分	9
第 3 章 财务管理价值观念	12
本章知识点	12
习题部分	13
案例部分 一、长江公司的债务偿还	15
二、长期财务规划	15
第 4 章 财务分析	17
本章知识点	17
习题部分	18
案例部分 一、庐山公司	20
二、广东科龙电器股份有限公司	21
第 5 章 财务预测与计划控制	30
本章知识点	30
习题部分	31
案例部分 ABC 公司财务预算管理制度	32
第 6 章 融资管理	38
本章知识点	38
习题部分	39
案例部分 一、东方汽车制造公司筹资决策案例	40
二、宝安可转换债券发行与转换分析	42

第 7 章 资本结构	45
本章知识点	45
习题部分	46
案例部分 一、大宇资本结构的神话	47
二、华胜药业股份有限公司	49
第 8 章 项目投资	53
本章知识点	53
习题部分	54
案例部分 一、项目投资可行性分析	55
二、中南日用化学品公司资本预算分析	56
第 9 章 证券投资	59
本章知识点	59
习题部分	60
案例部分 一、公司债券投资价值分析	61
二、中国首只开放式基金：华安创新证券投资基金	62
第 10 章 营运资金管理	67
本章知识点	67
习题部分	68
案例部分 一、信用政策的选择	70
二、ABC 公司的信用决策	71
第 11 章 利润分配管理	73
本章知识点	73
习题部分	73
案例部分 一、用友公司	75
二、克莱斯勒收购普通股	76
第 12 章 企业并购和重整	78
本章知识点	78
习题部分	78
案例部分 一、中国工商银行	80
二、宝延风波	81
第 13 章 综合案例	86
13.1 资料	87
13.2 综合案例讨论题	119
参考答案	120
参考文献	135

总 论

◆ 本章知识点

财务管理的理论和实践伴随着经济与管理的发展而日益丰富,逐步成为企业管理的核心。

通过本章学习,旨在理解财务管理的基本理论框架,了解财务管理基本概念、职责、目标、原则以及财务管理的环节,以便初学者对财务管理有初步认识。

本章主要知识点包括以下几个方面。

1. 财务管理基本概念

本节主要介绍了为什么要学习财务管理、资金的概念、财务管理的内涵、财务管理的内容、财务管理与相关学科的关系等内容。重点是资金的概念、财务管理的内涵、财务管理的内容。

资金是企业再生产过程中所运用的有价值资产的货币表现。在日常生产过程中,资金表现形式体现了不同的资金占用形态,例如,实物资金表现为材料等货物,无形资产资金表现为技术等,货币资金表现为现金、银行存款等。在企业的再生产过程中,资金的实质是再生产过程中运动着的价值。

而财务是指企业再生产中客观存在的资金运动及其体现的经济关系。财务管理就是企业再生产过程中组织各项财务活动,处理与各方面财务关系的经济管理活动。简单来说,财务管理就是组织企业财务活动,处理企业财务关系。企业财务管理的基本内容具体可以分为筹资管理、投资管理、营运资金管理以及利润分配管理。

2. 财务管理的职责

本节主要介绍了财务管理组织机构、财务经理的职责与会计经理的职责等内容。

理论上讲,任何一个经济组织都需要设置财务管理组织机构。通常,财务管理组织机构的设置应考虑企业规模、行业特点、业务类型等因素。财务管理组织机构设置应当做到分工合理、职责明确、科学规范。对于小企业,由于其规模相对较小、业务相对简单,其财务管理工作中心主要在于日常资金管理,如利用商业信用筹资、往来款的管理等,所以,小企业往往可以不单独设置财务管理组织。但小企业财务管理职能不能少,可以在其会计部门内设置一个部门,履行财务管理职能,也可以由会计人员代理相关工作与职责,以便节约管理成本,提高财务管理效率。

财务经理的主要职责就是组织财务活动,处理财务关系。会计经理的主要职责是编制外部财务会计报告与内部会计报告、保护资产安全与完整、税务管理。

3. 财务管理目标

本节主要介绍了财务管理目标的意义、财务管理目标的不同观点评述等内容。重点是财务管理目标的不同观点评述。

财务管理目标,是指企业组织财务活动、处理财务关系所要达到的根本目的。它是企业财务管理的出发点和归宿,是评价企业财务管理活动是否合理的基本标准,也是企业目标的具体化。财务目标的选择体现了财务人员的工作立场。关于财务管理目标在理论上有许多争论,或者说有各种观点,就目前情况来说,有以下三种观点:利润最大化、每股盈余最大化和企业价值最大化。

4. 财务管理的原则

本节主要介绍了资源合理配置原则、收支平衡原则、成本效益原则、风险与效益均衡原则、分级分权管理原则、利益关系协调原则等内容。

5. 财务管理的环节

本节主要介绍了财务预测、财务决策、财务计划、财务控制、财务分析等财务管理环节的基本概念和思路。

【本章练习目的】

本章练习旨在促进学生理解财务管理的基本理论框架,了解财务管理基本概念、职责、目标、原则以及财务管理的环节,以便初学者对财务管理有初步认识。

◆ 习题部分

一、单项选择题

- 下列描述中,不正确的描述是()。
 - 资金是企业再生产过程中所运用的货币资产的价值表现
 - 财务活动是指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为
 - 财务关系是指企业在组织财务活动过程中与有关各方面发生的经济利益关系
 - 财务关系广泛存在于企业财务活动中,它体现了财务活动的实质
- 下列活动中,不属于财务活动的是()。
 - 投资活动
 - 利润分配
 - 营运资金筹集
 - 原材料核算
- 利润最大化目标作为财务管理目标的基本理由是()。
 - 利润最大化的概念清晰,兼顾了短期利润和长期利润的内涵
 - 利润代表了企业新创造的财富,利润越多,则企业财富增加越多
 - 利润最大化目标充分考虑了利润发生的时间
 - 利润最大化目标充分考虑了风险问题
- 成本效益原则的核心是()。
 - 开源节流,增收节支

- B. 风险与收益达到平衡
 - C. 在效益一定的条件下应最大限度地降低成本
 - D. 现代企业在收益分配中兼顾利益相关人的利益
5. 分级分权管理原则要求做到()。
- A. 管理责任与管理权限相结合
 - B. 既要保证国家的利益,也要保证自身和员工的利益
 - C. 既要保证投资人的利益,也要保证债权人的利益
 - D. 既要保证所有者的利益,也要保证经营者的利益

二、多项选择题

1. 财务经理的主要职责是()。
- A. 组织财务活动
 - B. 处理财务关系
 - C. 编制外部报告与内部报告
 - D. 保护资产安全与完整、税务管理
2. 企业组织的管理目标基本要求是()。
- A. 生存
 - B. 发展
 - C. 声誉
 - D. 获利
3. 财务管理目标在理论上有许多争论,其基本观点有()。
- A. 利润最大化
 - B. 股票市价最大化
 - C. 每股盈余最大化
 - D. 企业价值最大化
4. 财务预测的一般程序是()。
- A. 明确预测目标
 - B. 评价预测结果
 - C. 建立预测模型
 - D. 搜集整理资料
5. 依据企业的财务活动过程及其范围,企业财务管理的基本内容包括()。
- A. 筹资管理
 - B. 投资管理
 - C. 营运资金管理
 - D. 利润分配管理

三、判断题

1. 资金运动的并存性主要表现在资金占用形态的比例关系上;资金运动的继起性主要表现在资金的周转速度上。 ()
2. 因为资金筹集而产生的资金收支,便是由企业投资而引起的财务活动。 ()
3. 营运资金的周转与生产经营周期具有一致性。 ()
4. 财务管理就是企业再生产过程中组织各项财务活动,处理与各方面财务关系的经济管理活动。 ()
5. 财务管理侧重于信息的生成与列报,会计学则侧重于运用信息对资金及其运作过程的规划和控制。 ()
6. 小企业可以在其会计部门内设置一个部门,履行财务管理职能,也可以由会计人员代理相关工作与职责。 ()

◆ 案例部分

实行财会集中管理 强化项目财务管理

(一) 公司概况

多年来,ABC 建筑工程公司以加速发展为努力方向;以国有资产保值增值为目的;以完成总公司下达资产经营责任制为目标,在竞争激烈的建筑市场奋力拼搏。传统的会计核算体系和财务管理体制随着企业的发展在不断变革。公司逐步改进不合理的工作流程,逐渐实现由分散管理向集中管理的转变。

(二) 实行财会集中管理之前公司面临的问题

ABC 公司现在面临着如下问题。

(1) 公司属下现有五个内部核算单位,长期有数十个工程项目跨越多个省市施工。

(2) 施工队伍流动分散、施工条件艰苦、会计信息滞后的行业特点使财务管理受到制约。

(3) 公司正在思考如何规范会计核算、强化项目财务管理、控制成本费用开支、集中资金统一管理、有效地规避抵御财务风险、真正建立财务监督控制网络。

公司经过多年的探讨与实践,从单项工程成本核算、资金集中统一管理,直至今日实行财会集中管理,重点强化项目财务管理,逐步体验到因企而异进行财务改革给企业机制创新增添的活力。

(三) 财会集中管理的操作方法

1. 制定公司财会集中管理试行办法

ABC 公司组建了财务资金部,下设会计核算、资金管理、成本管理、审计监督四个工作机构。

(1) 明确各工作机构的工作范围。实行会计核算和会计人员集中管理;实行资金统一管理;实行项目成本的分项管理;实行对财务工作审计监督等各项工作流程。

(2) 确定各财务岗位的工作职责和职权。明确各岗位财务人员的任职资格;财务人员聘任和管理的规则;年度与任期考核评比的标准。按岗位设置工资标准,制定奖惩办法,按月对照完成工作情况进行考核,公布考核结果,兑现奖励工资。以此促使财务人员遵守职业道德,爱岗敬业;确保财务工作流程通畅;激发财务人员争创工作业绩的动力。

2. 制定完善贯穿企业经营活动全过程的财务管理制度

通过完善的财务管理制度有效地规范财务行为,抵御经营和财务风险。在制定财务制度的过程中既注重贯彻执行国家的法律、法规,又对微观的财务活动作出明确具体的规定;既不脱离企业会计制度的主体,又注重结合企业自身的经营特点和管理要求,使各项财务工作有章可循,有法可依。

3. 明确财务部门工作机构的职能

(1) 会计核算机构是公司的会计核算工作管理中心

会计核算工作管理中心的工作职能是：负责公司、专业分公司、工程项目部的会计核算工作，对公司的财务收支采用“集中管理、按工程项目核算、按专业分公司归集”的管理模式。各专业分公司一律取消会计岗位，所有会计人员由公司集中管理。对外地的工程项目实行“项目会计委派制”，负责办理项目财务收支的各项经济业务，负责成本费用的控制，负责工程项目的资金回收。

(2) 资金管理机构为公司内部银行

公司内部银行的主要职能是：负责公司资金的统一筹措、集中管理、平衡调配，负责内部单位之间的资金结算工作。各专业分公司统一在内部银行开立内部账户。对外地的工程项目，根据项目的要求由财务资金部在工程所在地的银行开设账户。项目资金的使用实行按计划审批拨付的办法，以收定支是项目资金使用的基本原则，尽量将分散的资金合理调配，以加强对全公司资金的统筹管理。

(3) 成本管理机构是公司成本管理中心

成本管理机构的主要职能是：负责对成本管理进行检查与监督。通过建立公司、专业分公司、项目部三级成本管理系统，实施低成本战略。制定以项目成本管理为手段、以控制项目成本为目标、以实现目标利润为目的，责、权、利明确的成本管理办法。根据生产经营部门下达的项目目标成本，落实成本责任的考核，达到利润最大化的目标。

(4) 审计监督机构是公司财务工作的检查和监控中心

检查和监控中心的主要职能是：负责对财务收支进行审核，对财务工作流程进行检查，对执行财务规章制度进行监控，对会计核算、成本费用控制进行审计。不断完善内部稽核制度，形成财务工作网络相互制约、相互协调、相互促进的良好氛围。

(四) 强化项目财务管理的实施过程

随着市场经济的不断发展，以建设工程招投标为主要特征的建筑市场已经形成。虽然行业市场的竞争突出体现在造价竞争，但总体规模强大的企业由于资产数额大、资金实力雄厚、施工设备配套齐全、高管人员及项目经理众多，仍然占绝对优势。往往在投标竞争过程中，ABC公司要以低于较大型同类企业10%的报价才有望中标。因此，必须在项目施工过程中以尽量少的物化消耗和劳动力消耗降低项目成本，把影响企业成本的各项耗费控制在计划范围之内才能产生效益。

要做到控制直接成本，必须明确成本控制职责，核定责任成本降低率指标。而以往各分公司财务人员各自站在本单位的立场，迎合分公司领导的意图，将分公司一级的费用随意摊销在项目成本之中，掩盖固定费用无限量攀升的弊端，造成工程项目成本不实，项目经理责任不明，项目成本控制不利，项目资金流动不畅的被动局面。找到问题点，ABC公司经过反复探讨，制订了整改实施方案，采取整改措施。

1. 预测下达固定费用指标，明确施工项目边际贡献率

首先，认真分析，反复测算，预测全年公司总部及各二级单位的各项固定费用，罗列各项费用产生的依据。随后，深入各项目工地，与分公司领导和项目经理、技术主管共同测算各工程项目的边际贡献率。工程项目月度工资分配与项目产生的效益直接挂钩，力求在完成

利润指标任务的前提下提高分配标准,确保目标利润。

2. 认真核算项目成本,杜绝固定费用与项目成本混淆的现象

为严防固定费用失控,项目利润流失,在杜绝固定费用与项目成本混淆的同时,以项目为单位单独列账,建立完整的成本核算系统,逐月分析各分部分项成本计划的执行结果,查明成本节约和超支的原因及影响因素,寻求进一步降低成本的途径和方法,编写成本分析和盈亏预测,以便公司领导和项目经理随时掌握项目成本情况,及时采取措施,防止工程竣工时成本超支。

3. 加强资金总体筹划,严格项目资金管理,确保资金正常流动

资金严重紧缺是施工企业普遍存在的问题。承接施工项目存在资金占用的不确定性,项目资金使用计划性难以控制。面对现实,要对资金使用进行总体筹划,严格将银行贷款指标与企业经营规模所必需的资金流量、企业总体利润率、企业所能承受财务成本上限等相关指标进行配比分析,确定企业最适宜的贷款额度。既防止借贷失控,也避免资金成本过度。进一步强化资金集中管理,统一调配,严格控制资金分散、沉淀固化在项目所在地。财务资金部按施工合同、工程进度密切配合收取工程款,一经发现资金流入受阻,即刻采取措施。严格控制资金流出。在确保项目资金使用不受影响的前提下,合理调配资金。

(五) 实行财会集中管理和强化项目财务管理的成效

1. 分散管理的弊端

财会分散管理时,专业分公司配置财会人员最少 2 名,多至 4 名。由于长期跟随项目走,远离公司,人事劳资关系也在专业分公司。即便项目完工,尚未有新的任务,财务资金部也无法把握财务人员的去向,无法统筹安排工作,人工成本居高不下,而财务工作却很难到位。公司曾经采取财务人员全部实行委派制的策略,财务人员的工资关系全部归入财务资金部。由于工作量不均衡,管理松散,治标不治本。

2. 实行财会集中管理取得的成效

(1) 岗位职责明确

实行财会集中管理,岗位职责明确,工作流程清晰,会计电算化具备条件全面实施,不仅财务人员配置减少,而且为强化项目财务管理创造了条件。财务人员立足全局处理会计业务,公正而真实,及时而准确。

(2) 会计核算体系完善

公司从规范财务基础管理入手,完善会计核算体系。实行统一原始记录标准,界定一致的会计核算准则,明确项目成本的核算原则、对象、成本台账的设立和银行账户的管理要求。建立健全完善、规范的工程项目成本核算的运行模式,达到了会计工作促进项目管理有序运行的目的。

(3) 实现资金统筹安排

公司内部银行已设立 15 年,由于在财会分散管理的状态下运行,外地施工项目资金的使用和监管始终处于被动局面。实行财会集中管理,为公司资金的统筹安排创造了有利条件。公司能够根据轻重缓急安排资金使用,减少了资金沉淀,降低了资金成本。外地施工项目的资金源源不断汇入公司总部基本银行账户,流进又流出,增强了公司整体资金实力,提升了企业经营形象。

(4) 提高会计信息质量

财务松散管理使会计信息失真的现象屡见不鲜。由于成本核算存在随意性和人为因素,造成考核专业分公司完成经营指标不准确,按劳分配的原则不能充分体现。实行财务集中管理,会计人员结构优化,会计人员素质和专业技术水平提高。随着会计电算化的普及,不仅会计信息传递速度加快,而且会计信息质量不断提高。

(5) 发挥会计监督职能

实行财会集中管理,连接审计监督系统,有利于财会人员依法履行职责,充分发挥会计的监督控制职能。对容易疏漏的工作流程接口和工作衔接部位均有审计系统把关,规避了财务风险。

(六) 实行财会集中管理过程中须密切关注的主要问题

(1) 深入探讨,充分酝酿,大力宣传财会改革的重要性和必要性,以便得到各专业分公司的理解和支持,消除误解与顾虑。建立健全与财会改革配套适应的管理制度,保证政令畅通,信息通畅。搞好内部相关各部门的协调配合。认真梳理在财会改革过程中可能出现的问题,研究可行的解决办法。

(2) 远离公司总部的施工项目,往往需要在施工所在地开设银行账户。因此,对外地工程项目委派的项目会计必须认真考核,严格把关。不仅要有独立工作能力,还要具有良好的职业道德。银行印鉴要严格按照规定程序保管,项目会计只能保管一枚印鉴,项目经理和技术负责人各保管一枚,确保银行账户安全。

(3) 财务资金部定期或不定期派财务人员检查项目部的财务收支,核实库存材料,指导财务工作,到银行核对银行存款余额。防范可能出现的一切风险,堵塞漏洞。

(4) 实行财会集中管理,最终目的是管好企业资产,用活资金,提高企业经济效益。绝不能因为集中管理而影响企业生产经营活动的正常运行。因此,财务人员良好的服务态度、良好的服务质量是财会集中管理的保障。

(5) 施工企业工程结算经常处于被动状态,往往由于建设单位资金不足而拖延结算。因此,按月确认工程进度,及时收回工程进度款是一项非常重要和紧迫的工作。虽然项目会计无法直接确认工程进度,完成工程结算,但工程量的确认直接影响会计核算的真实性、准确性,影响到中介审计机构出具审计报告。因此,项目会计必须对施工进度进行深入了解,认真核实,配合项目部及时确认工程进度,完成工程结算,收回工程欠款。

【思考题】

1. 从案例中总结财务管理的主要职能有哪些?
2. 如何做好公司财务负责人?
3. 面对财务困境,财务管理工作中应做些什么?

财务管理环境

◆ 本章知识点

企业是在复杂的社会政治经济环境中生存和发展的,因此,企业的财务管理工作也必然受制于其所处的环境。

通过本章学习,主要了解财务管理经济、法律及金融等方面环境对企业财务管理产生的影响,从而帮助财务人员充分考虑现实,遵循各种制度规定和市场规律,进行正确的理财活动。

本章主要知识点包括以下几个方面。

1. 财务管理环境概述

本节主要介绍了财务管理环境的概念、财务管理环境的分类、财务管理与环境的关系等内容。

财务管理环境是指对企业财务活动产生影响的企业内外各种条件的统称。如国家的政治、经济形势,国家经济法规的完善程度,企业所面临的市场状况,企业的生产条件等,都会对财务管理产生重要影响。按照不同的标准,可以将财务管理环境分为不同的类型。按照财务管理环境包括的范围,可分为宏观财务管理环境和微观财务管理环境。按照财务管理环境与企业的关系,可分为企业内部财务管理环境和企业外部财务管理环境。按财务管理环境的稳定性,可分为相对稳定的财务管理环境和显著变动的财务管理环境。财务管理与其环境也是相互作用、相互影响的。

2. 经济环境

本节主要介绍了经济体制、经济周期、经济发展水平、经济政策、市场竞争程度、通货膨胀、产业和行业特征等内容,简单介绍了与财务管理相关基本经济概念和知识,为学生学习财务管理打下基础。

3. 法律环境

本节主要介绍了企业组织法规、税收法规、证券法规、财务法规等基础知识。

4. 金融市场环境

本节主要介绍了金融市场及其构成要素、金融市场的种类、金融市场对财务管理的影响、金融市场上利率决定因素等基础知识。

【本章练习目的】

本章练习主要帮助学生了解和掌握财务管理的经济、法律及金融等方面环境对企业财务管理产生的影响等相关知识,从而帮助学生充分认识到考虑现实、遵循各种制度规定和市场规律的重要性,进行正确的理财活动。

◆ 习题部分

一、单项选择题

- 没有风险和通货膨胀情况下的利率是指()。
 - 固定利率
 - 浮动利率
 - 纯利率
 - 名义利率
- 不属于风险报酬率组成部分的是()。
 - 通货膨胀溢酬
 - 变现力溢酬
 - 违约风险溢酬
 - 到期风险溢酬
- 在无风险报酬的情况下,某证券的利率为3.2%,纯利率为4%,则通货膨胀率为()。
 - 0.8%
 - 0.8%
 - 0.08%
 - 8%
- 若某公司债券利率为4%,其违约风险溢酬为1.2%,则同期国库券利率为()。
 - 无法计算
 - 5.2%
 - 4%
 - 2.8%
- 将金融市场划分为初级市场和二级市场的划分标准是()。
 - 金融市场活动的目的
 - 金融交易的交易对象
 - 金融工具的发行顺序
 - 金融工具的种类
- 各种银行、证券交易公司、保险公司等均可称为()。
 - 金融市场
 - 金融机构
 - 金融工具
 - 金融对象
- 下列属于变动财务管理环境的是()。
 - 行业特征
 - 法律制度
 - 资金供求
 - 地理环境
- ()上企业可筹集较多的债务资金从事市场经营活动。
 - 垄断市场
 - 完全竞争
 - 不完全竞争
 - 寡头垄断市场
- 下列不属于企业内部财务管理环境的是()。
 - 市场状况
 - 公司文化
 - 资产结构
 - 生产经营周期
- 下列不属于复苏阶段公司财务策略的是()。
 - 增加厂房
 - 建立存货
 - 停止不利产品
 - 实行长期租赁

二、多项选择题

- 决定票面利率水平的主要因素有()。
 - 实际无风险利率
 - 通货膨胀补偿
 - 流动性风险补偿
 - 违约风险补偿
 - 到期风险补偿
- 下列关于利率的表达,正确的有()。
 - 利率是衡量资金增值量的基本单位

- B. 利率是资金的增值同投入资金的价值之比
 C. 从资金流通的借贷关系来看,利率是一定期运用资金这一资源的交易价格
 D. 影响利率的基本因素是资金的供给与需求
 E. 资金作为一种特殊商品,在资金市场的买与卖,是以利率为价格标准的
3. 金融资产包括()。
- A. 债券
B. 现金
C. 股票
D. 应收账款
E. 固定资产
4. 在金融市场上,利率的构成因素包括()。
- A. 纯利率
B. 通货膨胀附加率
C. 违约风险报酬率
D. 变现力报酬率
E. 到期风险报酬
5. 金融市场的构成要素有()。
- A. 交易对象
B. 交易主体
C. 交易工具
D. 组织方式
E. 企业
6. 下列属于微观财务管理环境的有()。
- A. 自然条件
B. 金融市场状况
C. 企业组织形式
D. 技术条件
E. 产品销售市场状况
7. 影响财务管理的基本经济因素主要包括()。
- A. 经济体制
B. 经济发展水平
C. 税法
D. 市场竞争程度
E. 企业组织形式
8. 根据市场竞争程度的不同,可以将市场分为()。
- A. 产品市场
B. 完全竞争市场
C. 垄断市场
D. 不完全竞争市场
E. 寡头垄断市场
9. 与独资企业和合伙企业相比,公司制企业的特点有()。
- A. 有限责任
B. 永续存在
C. 公司收益重复纳税
D. 易于筹资
E. 设立和解算较为方便
10. 下列属于金融市场交易主体的有()。
- A. 个人
B. 企业
C. 金融机构
D. 政府
E. 非营利组织机构

三、判断题

1. 短期资金市场是指期限在一年以内的短期资金交易市场,又称资本市场。 ()
2. 证券发行市场属于长期资本市场。 ()
3. 决定利率高低的因素只有资金的供给与需求两个方面。 ()
4. 相对而言,内部环境比较简单,往往有现成资料,具有比较容易把握和加以利用等特点。 ()
5. 在经济周期的复苏阶段应该引入新产品。 ()
6. 企业的财务决策在不同的市场竞争环境中没有什么不同。 ()
7. 公司制与独资企业、合伙企业的最大差别是股东人数的不同。 ()
8. 金融市场上交易的只是货币资金的使用权,而不是所有权,这与商品市场上交易商

- 品有根本的不同。 ()
9. 货币市场的作用是调节短期资金的流动性、解决资金需求者的季节性和临时性的资金周转。 ()
10. 一般来说,利率变化水平与预期通货膨胀率间呈负相关变动。 ()
11. 税收的征收对象、税率的高低、税收的优惠等政策对企业的资金筹集、使用和分配等都具有重要影响。 ()
12. 由于合伙企业的收益分配比较复杂,所以一般情况下,但企业规模扩大后,常常转制成为独资企业。 ()
13. 一般来说,国家的经济发展水平越高,财务管理就越复杂。 ()
14. 从对财务管理影响的角度来说,计划经济体制与市场经济体制最大的区别是在两种不同的体制下企业的决策权不同。 ()
15. 对于处于完全竞争市场的企业来说,企业不宜过多地采用负债方式去筹集资本。 ()