

21世纪高职高专会计专业
主干课程教材

财务管理 习题与解答

CAIWU GUANLI XITI YU JIEDA

● 袁建国 主编



东北财经大学出版社

DUFEP Dongbei University of Finance & Economics Press

21 世纪高职高专会计专业主干课程教材

财务管理 习题与解答

袁建国 主编

东北财经大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理习题与解答/袁建国主编. —大连: 东北财经大学出版社, 2001.8

(21 世纪高职高专会计专业主干课程教材)

ISBN 7 - 81044 - 923 - 0

I. 财… II. 袁… III. 财务管理 - 高等学校 - 习题
IV. F275 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 32343 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总 编 室: (0411) 4710523

营 销 部: (0411) 4710525

网 址: <http://www.dufep.com.cn>

读者信箱: dufep@mail.dlptt.ln.cn

沈阳市第二印刷厂印刷

东北财经大学出版社发行

开本: 890 毫米 × 1240 毫米 1/16 字数: 213 千字 印张: 8 3/4

印数: 1—6 000 册

2001 年 8 月第 1 版

2001 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 孙晓梅

责任校对: 刘铁兰

封面设计: 张智波

版式设计: 吴 伟

定价: 13.00 元

出版说明

东北财经大学出版社自建社以来一直担负着出版各层次财经教育用书的重任，先后出版过大量专业水平高、实用性强、富有特色、得到广泛采用的教学用书。其中包括财政部、中国人民银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、国内贸易部、国家税务总局、国家统计局和辽宁省教委等主持编写的数百种教材，积累了丰富的出版资源和出版经验。

近年来，随着高等教育结构的调整，高等专科和高等职业技术教育蓬勃发展。我们系统地研究了国内外高职高专教育的特点，总结了全国部分高职高专学校的教学经验，特别是在研究总结国家教育部设在东北财经大学高等职业技术学院的全国高等职业教育师资培训基地的教学经验基础上，策划了本套供高职高专教学使用的教材新系。我们从本社历年来的百余种各部委统编的高等财经专科教材中遴选出部分使用广泛、影响深远、深受用书单位好评的教材，以之为蓝本，组织长期从事教育实践、业务水平高的教师，在继承原教材长处的基础上，吸收我国改革和财经管理的最新成果，着眼于 21 世纪经济、技术、社会发展和世界经济一体化的历史趋势对人才的需求，重新编写了公共课、财务会计、证券投资、会计电算化等系列教材。这些系列教材在内容、结构和形式上都有很大提高，具有很强的适用性和前瞻性。

在新版教材出版之际，谨向原版教材和新版教材的编写人员以及用书单位的师生表示衷心的感谢，并欢迎读者就本系列教材的有关问题多多赐教。

东北财经大学出版社

2001 年 5 月

编写说明

《财务管理习题与解答》是为 21 世纪高职高专会计专业主干课程教材《财务管理》编写的配套辅助教材，旨在帮助学生更好地理解和掌握财务管理的基本理论、基本知识和基本方法。它主要适用于财经高等专科学校和财经高等职业技术学院（校）财务会计专业及相关专业的教学，也适用于普通专科和成人专科教育及各种形式的岗位培训。

本书内容分为四个部分：第一部分为学习目的与要求；第二部分为重点、难点解析；第三部分为练习题；第四部分为练习题答案。在编写过程中，我们紧扣教材内容，坚持理论联系实际，习题设计尽量做到题型标准规范、内容完整准确、难度由浅入深、循序渐进，既便于学生操作使用，又能满足各个教学环节的需要。

本书由湖北财经高等专科学校袁建国教授主编并编写各章教学目的与要求，重点、难点解析及第一、四章练习题，其余各章练习题及答案分别由湖北财经高等专科学校和辽宁财政高等专科学校简东平、祝建军、周丽媛、陈萍、杜玮、阮班鹰、谢良安同志编写。

由于我们水平有限，加之时间仓促，书中错漏之处，恳请读者不吝指正。

编 者

2001 年 7 月

目 录

第一章 总 论	1
学习目的与要求	1
重点、难点解析	1
练习题	8
练习题答案	13
第二章 筹资管理	15
学习目的与要求	15
重点、难点解析	15
练习题	23
练习题答案	31
第三章 流动资产的管理	35
学习目的与要求	35
重点、难点解析	35
练习题	40
练习题答案	43
第四章 固定资产管理	46
学习目的与要求	46
重点、难点解析	46
练习题	51
练习题答案	56
第五章 对外投资管理	61
学习目的与要求	61
重点、难点解析	61
练习题	65
练习题答案	73
第六章 收入和利润管理	77
学习目的与要求	77
重点、难点解析	77
练习题	81

练习题答案	91
第七章 财务预算	96
学习目的与要求	96
重点、难点解析	96
练习题	97
练习题答案	101
第八章 财务控制	106
学习目的与要求	106
重点、难点解析	106
练习题	109
练习题答案	113
第九章 财务分析	116
学习目的与要求	116
重点、难点解析	116
练习题	121
练习题答案	126

第一章 总 论

学习目的与要求

本章主要阐述财务管理的概念、对象、内容、目标、环境和基本观念等财务管理基本理论问题。通过本章学习,要求学生了解财务管理是商品经济条件下企业最基本的管理活动,其存在的客观基础是商品经济,商品经济越发达,市场经济越发展,财务管理越重要。要在认识企业客观存在的财务活动的基础上,理解和掌握财务管理的概念、特点、对象、内容和财务关系,明确财务管理的总体目标和具体目标,了解财务管理的组织结构、基本环节,熟悉财务管理的环境,掌握并灵活运用资金时间价值和投资风险价值的计算方法。

【重点、难点解析】

本章重点问题是:财务管理的概念、财务管理的对象、财务管理的目标、财务管理的环节和财务管理的环境。本章难点问题是:资金时间价值的计算和投资风险价值的计量。

一、财务管理的概念

财务管理是对企业财务活动所进行的管理。企业财务活动首先表现为企业再生产过程中的资金运动,它是一种客观存在的经济现象,其存在的客观基础是商品经济。

在商品经济条件下,企业的再生产过程也具有两重性,既是使用价值的生产和交换过程,也是价值的形成和实现过程。而价值的形成和实现过程是无形的,是商品物资的价值运动过程。这种价值运动过程用货币形式表现出来,就是企业再生产过程中的资金运动。至于资金,则是企业再生产过程中商品物资的货币表现。

在社会主义市场经济条件下,企业的生产经营过程同样既要以使用价值形式实现,又要以价值形式实现。企业进行生产经营活动,必须具有人力、物力、货币资金、信息等各项生产经营要素。随着生产经营活动的进行,这些要素必然发生运动,从而形成企业的资金运动。资金运动构成了企业生产经营活动的一个特定方面,即企业财务活动。企业在进行各项财务活动时,必然要发生与各方面的财务关系。财务管理就是组织企业财务活动,处理企业与各方面财务关系的一项经济管理工作,是企业管理的重要组成部分。

财务管理区别于其他管理活动的特点在于,它是一种价值管理活动。财务管理具有很强的综合性。

财务管理是基于人们对生产管理的需要而产生的。随着社会生产力的发展,财务管理也经历了一个由简单到复杂,由低级到高级的发展过程。西方财务管理的发展过程大体经历了三个阶段:第一为萌芽阶段;第二为发展阶段;第三为现代化阶段。我国企业的财务管理也经历了一个很长的历史发展过程。党的十四大以后,随着我国社会主义市场经济体

制的逐步建立,企业逐渐成为直接面向市场,自主经营、自负盈亏、自我发展、自我积累的经济实体,成为自主理财、自担风险的财务主体,企业理财的环境和内容均有较大的变化,财务管理的地位和作用也不断加强,已成为企业生存和发展的重要手段。

二、财务管理的对象

财务管理的对象,是企业再生产过程中的资金运动及其所体现的财务关系。

(一) 企业资金运动的形式

随着企业再生产过程的不断进行,企业的资金总是处于不断的运动之中。企业的资金运动表现为资金的循环和周转。

企业资金从货币资金开始,经过供应、生产、销售三个阶段,依次转换其形态,又回到货币资金的过程就是资金的循环;不断重复的资金循环就是资金的周转。企业资金只有不断地循环和周转才能既保存自己的价值又实现价值的增值。资金周转速度越快,资金利用效果就越好,企业经济效益会越高。

(二) 企业财务活动的内容

企业资金运动过程总是与一定的财务活动相联系,企业资金运动的形式是通过一定的财务活动内容来实现的。财务活动具体包括资金的筹集、运用、耗费、收回及分配等一系列行为,其中资金的运用、耗费和收回可统称为投资。因此,企业财务活动的内容可概括为筹资、投资和分配三个方面。

一般而言,企业可以从三个方面筹集并形成三种性质的资金来源:一是从所有者处取得的资金形成资本金;二是从债权人处取得的资金形成负债;三是从企业获利中以留利形式取得的资金形成一部分所有者权益。

企业投资有广义和狭义之分。广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程,包括企业内部使用资金的过程以及企业对外投放资金的过程。狭义的投资是指企业以现金、实物或无形资产,采取一定的方式对外或向其他单位投资。

企业通过资金的投放和使用,必然会取得各种收入。企业的收入首先要用以弥补生产耗费,缴纳流转税,其余部分为企业的营业利润。营业利润和对外投资净收益、其他净收入构成企业的利润总额。企业利润必须按国家规定进行分配,剩余部分留存企业。

(三) 企业财务关系

企业在筹资、投资和分配等财务活动中必然要与有关方面发生广泛的经济联系,从而产生与有关各方的经济利益关系,这种经济利益关系,就是财务关系。主要有以下几个方面:

1. 企业与国家之间的财务关系;
2. 企业与其他投资者之间的财务关系;
3. 企业与债权人之间的财务关系;
4. 企业与受资者之间的财务关系;
5. 企业与债务人之间的财务关系;
6. 企业内部各单位之间的财务关系;
7. 企业与职工之间的财务关系。

三、财务管理的目标

财务管理目标是企业进行财务活动所要达到的根本目的,它决定着企业财务管理的基础

本方向。财务管理目标包括总体目标和具体目标两个层次。

（一）财务管理的总体目标

财务管理总体目标是企业全部财务活动需要实现的最终目标，它是企业开展一切财务活动的基础和归宿。最具代表性的财务管理目标有三种：

1. 利润最大化。其主要缺陷是：（1）没有考虑资金时间价值；（2）没有反映利润与投入资本之间的关系，不利于不同资本规模的企业或同一企业不同期间之间的比较；（3）没有考虑风险因素，高额利润往往要承担过大的风险；（4）片面追求利润最大化，可能导致企业短期行为。

2. 资本利润率最大化或每股利润最大化。同利润最大化目标一样，资本利润率或每股利润最大化目标仍然没有考虑资金时间价值和风险因素。

3. 企业价值最大化或股东财富最大化。企业价值是通过市场评价确定的企业买卖价格，是企业全部资产的市场价值，它反映了企业潜在或预期的获利能力。企业价值最大化在股份公司也就是股东财富最大化。这一目标考虑了资金时间价值和风险问题，企业所得的利润越多，实现利润的时间越近，实现的利润越稳定，企业的价值或股东的财富越大。这一目标还充分体现了对企业资产保值增值的要求，有利于制约企业追求短期利益行为的倾向。因此，一般认为，企业价值最大化或股东财富最大化是最具代表性的财务管理总体目标。

（二）财务管理的具体目标

财务管理的具体目标是为实现财务管理总体目标而确定的企业各项具体财务活动所要达到的目的。其中，筹资管理的具体目标是以较低的筹资成本和较小的筹资风险获取同样多或较多的资金。投资管理的具体目标是以较小的投资额与较低的投资风险，获取同样多或较多的投资收益。分配管理的具体目标就是合理确定利润的分留比例及分配形式，以提高企业潜在的收益能力，从而提高企业总价值。

四、财务管理的组织

组织财务管理工作包括确定财务管理主体，设立财务管理机构，制定财务管理制度，确定财务管理环节等。

（一）企业组织形式与财务管理主体

企业组织形式主要有独资、合伙和公司三种形式。企业组织形式不同，其财务管理主体也不相同。

（二）财务管理机构

财务管理机构是企业组织财务活动的重要条件。设置财务管理机构，既要考虑国家的经济发展水平和经济管理体制，又要与企业经营规模大小相适应。

1. 以会计为轴心的财务管理机构；
2. 与会计机构并行的财务管理机构；
3. 公司型财务管理机构。

（三）财务管理法规制度

我国企业财务管理法规制度，主要有三个层次：

1. 企业财务通则；
2. 分行业财务制度；

3. 企业内部财务管理办法。

(四) 财务管理的基本环节

财务管理环节是指财务管理的工作步骤和一般程序,包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析五个基本环节。这些环节相互配合,紧密联系,形成周而复始的财务管理循环过程,构成完整的财务管理工作的体系。

五、财务管理的环境

财务管理环境是指对企业财务活动产生影响作用的企业内外的各种条件或要素。

(一) 财务管理的外部环境

财务管理的外部环境是指企业外部影响财务活动的各种要素,主要有经济体制、财税、金融、法律等。

(二) 财务管理的内部环境

财务管理的内部环境是指企业内部影响财务活动的各种要素,主要有销售环境、采购环境、生产环境等。

六、资金时间价值的计算

(一) 资金时间价值的概念

资金时间价值是资金在周转使用中由于时间因素而形成的差额价值。资金时间价值的实质,是资金周转使用后的增值额。

通常情况下,资金的时间价值被认为是没有风险和没有通货膨胀条件下的社会平均资金利润率。资金时间价值与利息是有差别的,利率不仅包括时间价值,而且也包括风险价值和通货膨胀的因素。只有在购买国库券或政府债券时几乎没有风险,如果通货膨胀率很低的话,政府债券利率可视同资金时间价值。

(二) 资金时间价值的计算

掌握资金时间价值的计算,必须掌握各种终值和现值计算的基本公式。

1. 一次性收付款项终值和现值的计算

一次性收付款项是指在某一特定时点上一次性支付(或收取),经过一段时间后再相应地一次性收取(或支付)的款项。

终值又称将来值,是现在一定量现金在未来某一时点上的价值,俗称本利和。现值又称本金,是指未来某一时点上的一定量现金折合到现在的价值。

(1) 单利终值和现值的计算

单利终值的一般计算公式为:

$$\begin{aligned} F &= P + P \cdot i \cdot n \\ &= P (1 + i \cdot n) \end{aligned}$$

式中, P 为现值,即 0 年(第一年初)的价值; F 为终值,即第 n 年末的价值; i 为利率; n 为计息期数。

单利现值的计算同单利终值的计算是互逆的。由终值求现值,叫做贴现,因此,单利现值的一般计算公式为:

$$P = F / (1 + i \cdot n)$$

(2) 复利终值和现值的计算

复利的终值是一定量的本金按复利计算若干期后的本利和。复利终值的一般计算公式

为:

$$F = P \cdot (1 + i)^n$$

式中, P 为现值, 即 0 年 (第一年初) 的价值; F 为终值, 即第 n 年末的价值; i 为利率; n 为计息期数。

复利现值是复利终值的逆运算, 它是指今后某一特定时间收到或付出的一笔款项, 按折现率 (i) 所计算的现在时点价值。其计算公式为:

$$P = F \cdot (1 + i)^{-n}$$

2. 年金终值和现值的计算

年金是指一定时期内每次等额收付的系列款项, 通常记做 A 。年金的主要形式有折旧、租金、利息、保险金、养老金、等额分期收款、等额分期付款、零存整取或整存零取储蓄等。

年金按其每次收付发生的时点不同, 可分为普通年金、即付年金、递延年金、永续年金四种。普通年金是每期期末收款、付款的年金; 即付年金是每期期初收款、付款的年金; 递延年金是距今若干期以后发生的每期期末收款、付款的年金; 永续年金是无期限连续收款、付款的年金, 其收付时点也在每期期末。

递延年金和永续年金是普通年金的特殊形式。

(1) 普通年金终值和现值的计算

普通年金终值的计算公式是:

$$F = A \cdot \left[\frac{(1+i)^n - 1}{i} \right] = A \cdot (F/A, i, n)$$

式中, F 为普通年金终值; A 为年金; i 为利率; n 为期数。方括号中的数值, 通常称为“年金终值系数”, 记做 $(F/A, i, n)$, 可直接查阅“1 元年金终值表”。

普通年金现值的计算公式为:

$$P = A \cdot \left[\frac{1 - (1+i)^{-n}}{i} \right] = A \cdot (P/A, i, n)$$

式中, P 为普通年金现值; A 为年金; i 为折现率; n 为期数。方括号中的数值, 通常称为“年金现值系数”, 记做 $(P/A, i, n)$, 可直接查阅“1 元年金现值表”。

(2) 即付年金终值和现值的计算

即付年金的终值是其最后一期期末时的本利和, 是各期期初收付款项的复利终值之和。

即付年金终值的计算公式为:

$$\begin{aligned} F &= A \cdot \left[\frac{(1+i)^{n+1} - 1}{i} - 1 \right] \\ &= A \cdot [(F/A, i, n+1) - 1] \end{aligned}$$

即付年金现值是各期期初收付款项的复利现值之和, 其计算公式为:

$$\begin{aligned} P &= A \cdot \left[\frac{1 - (1+i)^{-(n+1)}}{i} + 1 \right] \\ &= A \cdot [(P/A, i, n+1) + 1] \end{aligned}$$

(3) 递延年金终值和现值的计算

递延年金终值的计算方法与普通年金终值的计算方法相似, 即:

$$F = A \cdot (F/A, i, n)$$

递延年金现值的计算方法有两种。第一种方法的计算公式为：

$$P = A \cdot \left[\frac{1 - (1+i)^{-(m+n)}}{i} - \frac{1 - (1+i)^{-m}}{i} \right]$$

$$= A \cdot [(P/A, i, m+n) - (P/A, i, m)]$$

第二种方法的计算公式为：

$$P = A \cdot \left[\frac{1 - (1+i)^{-n}}{i} \right] \cdot (1+i)^{-m}$$

$$= A \cdot (P/A, i, n) \cdot (P/F, i, m)$$

(4) 永续年金现值的计算

永续年金持续期无限，没有终止的时间，因而没有终值，只有现值。永续年金现值的计算公式为：

$$P = A \div i$$

(5) 普通年金折现率的推算

普通年金折现率的推算无法直接套用公式，而必须利用有关的系数表，有时要用内插法加以计算。

$$\text{因为：} F/A = (F/A, i, n)$$

[公式 1—1]

$$P/A = (P/A, i, n)$$

[公式 1—2]

若 F, A, n 已知，则可利用 [公式 1—1]，查普通年金终值系数表，找出系数值为 F/A 的对应的 i 即可；若 P, A, n 已知，则可利用 [公式 1—2]，查普通年金现值系数表，找出系数值为 P/A 的对应的 i 即可。若找不到完全对应的 i ，则可运用内插法求得。内插法求 i 的基本公式为：

$$i = i_1 + \frac{\beta_1 - \alpha}{\beta_1 - \beta_2} \cdot (i_2 - i_1)$$

七、投资风险价值的计量

(一) 投资风险价值的概念

投资风险价值是指投资者由于冒着风险进行投资而获得的超过资金时间价值的额外收益，又称投资风险收益、投资风险报酬。

投资风险价值可用风险收益额和风险收益率表示。投资者由于冒着风险进行投资而获得的超过资金时间价值的额外收益，称为风险收益额；风险收益额对于投资额的比率，则为风险收益率。在实际工作中，通常以风险收益率进行计量。

在不考虑通货膨胀的情况下，投资收益率（即投资收益额对投资额的比率）包括两部分：一部分是无风险投资收益率，即资金时间价值；另一部分是风险投资收益率，即风险价值。其基本关系是：

$$\text{投资收益率} = \text{无风险投资收益率} + \text{风险投资收益率}$$

$$\text{即：} K = R_F + R_R$$

(二) 计量投资风险价值的基本步骤

1. 计算预期收益

预期收益又称收益期望值，是指某一投资方案未来收益的各种可能结果，用概率为权

数计算出来的加权平均数，是加权平均的中心值。

其计算公式如下：

$$\bar{E} = \sum_{i=1}^n X_i \cdot P_i$$

式中， $\bar{E}$ 为预期收益； X_i 为第 i 种可能结果的收益； P_i 为第 i 种可能结果的概率； n 为可能结果的个数。

2. 计算投资项目的收益标准离差

标准离差的计算公式如下：

$$\text{标准离差 } \delta = \sqrt{\sum (\text{随机变量 } X_i - \text{期望值 } \bar{E})^2 \times \text{概率 } P_i}$$

标准离差是由各种可能值（随机变量）与期望值之间的差距所决定的。它们之间的差距越大，说明随机变量的可变性越大，意味着各种可能情况与期望值的差别越大；反之，它们之间的差距越小，说明随机变量越接近于期望值，就意味着风险越小。所以，收益标准离差的大小，可以看做是投资风险大小的具体标志。

3. 计算投资项目的收益标准离差率

标准离差率的计算公式如下：

$$\text{标准离差率 } V = \frac{\text{标准离差 } \delta}{\text{期望值 } \bar{E}} \times 100\%$$

4. 计算投资方案应得风险收益率

应得风险收益率 $R_R = \text{风险价值系数 } b \times \text{标准离差率 } V$

$$\text{应得风险收益额 } P_R = \text{收益期望值 } \bar{E} \times \frac{\text{风险收益率 } R_R}{\text{无风险收益率 } R_F + \text{风险收益率 } R_R}$$

风险价值系数是由投资者根据经验，并结合其他因素加以确定的。通常有以下几种方法：

(1) 根据以往同类项目的有关数据确定。

根据公式 $K = R_F + R_R = R_F + b_V$ ，可计算如下：

$$b = (K - R_F) / V$$

式中， K 为投资收益率； R_F 为无风险收益率； R_R 为风险收益率； b 为风险价值系数； V 为标准离差率。

(2) 由企业领导或有关专家确定。

(3) 由国家有关部门组织专家确定。

5. 计算投资方案的预测投资收益率，权衡投资方案是否可取

预测投资收益率 = 预测收益额 / 投资额 $\times 100\%$

预测风险收益率 = 预测投资收益率 - 无风险收益率

预测风险收益额 = 收益期望值 $\times$ 预测风险收益率 / (无风险收益率 + 预测风险收益率)

求出预测的风险收益率（收益额）后，用以与应得的风险收益率（收益额）进行比较，即可对投资方案进行评价。

对多个投资方案进行选择，决策的基本原则是，投资收益率越高越好，风险程度越低越好。

【练习题】

一、单项选择题

1. 财务管理区别于企业其他管理的基本特征, 在于它是一种()。
A. 物资管理 B. 价值管理 C. 使用价值管理 D. 劳动管理
2. 企业按规定向国家交纳税金的财务关系, 在性质上属于()。
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
3. 财务管理的最优目标是()。
A. 利润最大化 B. 每股利润最大化
C. 风险最小化 D. 企业价值最大化
4. 财务关系是指企业在财务活动中与有关方面形成的()。
A. 货币关系 B. 结算关系 C. 经济利益关系 D. 往来关系
5. 资金时间价值的实质是()。
A. 利息率 B. 资金周转使用后的增值额
C. 利润率 D. 差额价值
6. 企业再生产过程中商品物资的货币表现就是企业的()。
A. 生产资料 B. 货币资金
C. 资金 D. 固定资金和流动资金
7. 某企业现在将 1 000 元存入银行, 年利率为 10%, 按复利计算。4 年后企业可从银行取出的本利和为()。
A. 1 200 元 B. 1 300 元 C. 1464 元 D. 1 350 元
8. 某企业在 4 年内每年存入银行 1 000 元, 年利率为 9%, 4 年后可从银行提取的款项为()。
A. 3 000 元 B. 1 270 元 C. 4 573 元 D. 2 634 元
9. 为比较期望报酬率不同的两个或两个以上的方案的风险程度, 应采用的标准是()。
A. 标准离差 B. 标准离差率 C. 概率 D. 风险报酬率
10. 投资者甘愿冒着风险进行投资, 是因为()。
A. 进行风险投资可使企业获得报酬
B. 进行风险投资可使企业获得等同于资金时间价值的报酬
C. 进行风险投资可使企业获得超过资金时间价值以上的报酬
D. 进行风险投资可使企业获得利润
11. 财务管理是对企业()所进行的管理。
A. 经营活动 B. 财务活动
C. 资金运动 D. 投资筹资活动
12. 企业的资金运动表现为()。
A. 资金的循环 B. 资金的周转

- C. 资金的循环与周转 D. 资金的来源与使用
13. 反映企业价值最大化目标实现程度的指标是()。
- A. 利润额 B. 总资产报酬率
- C. 每股市价 D. 市场占有率
14. 企业价值最大化目标强调的是企业的()。
- A. 实际利润额 B. 实际利润率
- C. 预期获利能力 D. 生产能力
15. 下列影响企业财务管理的环境因素中, 最为主要的是()。
- A. 经济体制环境 B. 财税环境
- C. 法律环境 D. 金融环境

二、多项选择题

1. 财务管理的基本内容包括()。
- A. 筹资管理 B. 投资管理 C. 风险管理 D. 分配管理
2. 以利润最大化作为企业财务管理的总体目标, 其弊病是()。
- A. 没有考虑资金时间价值因素
- B. 没有考虑风险因素
- C. 容易造成企业行为短期化
- D. 没有反映出所得利润与投入资本额的关系
3. 年金是指一定期间内每期相等金额的收付款项, 以年金形式出现的有()。
- A. 折旧 B. 租金 C. 利息 D. 奖金
4. 财务预测的主要工作内容包括()。
- A. 明确预测对象和目的
- B. 收集和整理资料
- C. 确定预测方法, 利用预测模型进行预测
- D. 确定最优值, 提出最佳方案
5. 风险价值系数的确定方法有()。
- A. 根据以往同类项目的有关数据确定
- B. 根据通货膨胀情况确定
- C. 由企业领导或有关专家确定
- D. 由国家有关部门组织专家确定
6. 企业筹资管理的目标是()。
- A. 筹措最多的资金
- B. 以较低的筹资成本获取同样多或较多的资金
- C. 以较小的筹资风险获取同样多或较多的资金
- D. 控制筹资风险使之最小
7. 企业在财务活动中与各方面发生的财务关系主要有()。
- A. 企业与国家之间的财务关系
- B. 企业与其他投资者之间的财务关系
- C. 企业与债权人之间的财务关系

- D. 企业与受资者之间的财务关系
8. 在计划经济体制和市场经济体制下, 财务管理的主要区别是()。
- A. 财务管理的立足点不同
B. 财务管理的目标不同
C. 财务管理的主体不同
D. 财务管理的手段不同
9. 从整体上说, 法律环境对企业财务管理的影响和制约主要有()。
- A. 在筹资活动中, 国家通过法律规定筹资的最低规模和结构
B. 在投资活动中, 国家通过法律规定投资的基本前提、基本程序和应履行的手续
C. 在分配活动中, 国家通过法律规定企业分配的方式、程序以及分配的数量
D. 在生产经营活动中, 国家通过法律影响企业的财务安排及现金流动
10. 企业价值最大化目标的优点有()。
- A. 考虑了资金的时间价值
B. 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. 直接揭示了企业的获利能力
11. 下列各项中, 属于狭义投资项目的有()。
- A. 股票投资 B. 债券投资
C. 购置设备 D. 购置原材料
12. 下列财务关系中, 属于债权债务关系的是()。
- A. 企业与国家之间的财务关系
B. 企业与债权人之间的财务关系
C. 企业与受资者之间的财务关系
D. 企业与债务人之间的财务关系
13. 最具有代表性的企业财务管理总体目标有()。
- A. 利润最大化 B. 资本利润率最大化
C. 企业价值最大化 D. 股东财富最大化
14. 企业财务管理的基本环节包括()。
- A. 财务预测 B. 财务决策
C. 财务预算和财务控制 D. 财务分析
15. 年金按其每次收付发生的时点不同, 可分为()。
- A. 普通年金 B. 即付年金
C. 递延年金 D. 永续年金
16. 下列年金中, 属于普通年金特殊形式的是()。
- A. 即付年金 B. 递延年金
C. 后付年金 D. 永续年金
17. 在不考虑通货膨胀的情况下, 投资收益率包括()。
- A. 通货膨胀补偿率 B. 无风险收益率
C. 资金成本率 D. 风险收益率