

教育部商业职业教育教学指导委员会 组编
中央广播电视中等专业学校 推荐
21世纪中等职业教育规划教材（会计专业）

财务管理

（下册·习题集）

胡冬鸣

主编

CAI WU GUAN LI

南海出版公司

教育部商业职业教育教学指导委员会 组编
中央广播电视中等专业学校 推荐
21 世纪中等职业教育规划教材(会计专业)

财务管理

(下册·习题集)

主编 胡冬鸣

南海出版公司

2007·海口

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/胡冬鸣主编. —海口:南海出版公司,
2007.3

21 世纪中等职业教育规划教材. 会计专业

ISBN 978-7-5442-3672-0

I. 财... II. 胡... III. 财务管理—专业学校—教材
IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 012671 号

CAIWU GUANLI

财务管理(下册·习题集)

主 编	胡冬鸣
责任编辑	于丽娟
装帧设计	水木时代(北京)图书中心
出版发行	南海出版公司 电话:(0898)66568511(出版)65350227(发行)
社 址	海南省海口市海秀中路 51 号星华大厦五楼 邮编: 570206
电子信箱	nanhaicbgs@yahoo. com. cn
经 销	新华书店
印 刷	北京广达印刷有限公司
开 本	787×960 1/16
印 张	29
字 数	357 千字
版 次	2007 年 3 月第 1 版 2007 年 3 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978-7-5442-3672-0
定 价	40.60 元(上、下册)

南海版图书 版权所有 盗版必究

目 录

第一章	财务管理的基本问题.....	(1)
第二章	资金时间价值和投资风险价值.....	(5)
第三章	筹资管理	(17)
第四章	长期投资管理	(37)
第五章	营运资金管理	(53)
第六章	成本费用管理	(72)
第七章	收益及其分配管理	(78)
第八章	财务预算	(92)
第九章	财务分析.....	(105)
第十章	外汇收支管理.....	(127)

第一章 财务管理的基本问题

一、名词解释

1. 企业财务活动
2. 企业财务关系
3. 财务管理
4. 财务管理目标
5. 利润最大化
6. 财富最大化
7. 财务管理原则
8. 财务管理环境
9. 金融市场

二、填空题

1. 企业财务活动具体表现为____、____、____和____等方面的活动;企业财务关系主要包括____、____、____、____,以及____等方面的关系。
2. 财务管理是组织企业____,____的一项经济管理工作。
3. 财务管理目标是企业一切____的出发点和归宿,具有____和____主要特征。
4. 以____为目标和以____为目标是财务管理基本目标的两种主要提法。
5. 企业财务管理的具体目标可以概括为____、____、____等。
6. 企业在实施财务管理过程中应遵循____、____、____、____原则等。
7. 企业的财务管理环境又称为____,是指对企业财务活动产生影响作用的企业____。影响企业财务活动的主要环境因素包括____、____和____。
8. 影响企业财务活动的经济环境因素主要包括____、____、____和____。

三、选择题

1. 在下列项目中,属于企业财务活动具体构成内容的是()。
A. 企业筹资活动 B. 企业经营活动
C. 企业投资活动 D. 企业资金分配活动
2. 企业财务关系主要发生在()。
A. 企业与所有者之间 B. 企业与债权人之间
C. 企业与债务人之间 D. 企业内部各部门之间
3. 财务管理整体目标的主要观点有()。
A. 追求利润最大化 B. 追求资金利润率最大化
C. 追求企业财富最大化 D. 追求企业规模最大化
4. 影响企业理财活动的主要环境因素是()。
A. 经济环境 B. 金融市场环境
C. 法律环境 D. 生产经营环境
5. 企业财务管理目标的主要特征是()。

- A. 稳定性 B. 综合性
C. 多元性 D. 层次性
6. 企业财务管理的具体目标包括()。
- A. 筹资管理目标 B. 投资管理目标
C. 营运资金管理目标 D. 利润分配管理目标
7. 财务管理是()的一项综合性管理工作。
- A. 组织财务活动 B. 处理企业与各方面的业务关系
C. 处理企业与各方面的财务关系 D. 组织企业经济活动核算

四、判断题

1. 理想的财务管理,在于使企业理财活动与投资活动适当配合,减少企业经营风险,最大限度地增加企业盈利,并使资产保值增值,实现企业财富最大化。()
2. 作为市场经济条件下自主经营、自负盈亏的经济实体企业,必须是理财的主体。()
3. 财务管理属于经济管理的范畴,其内涵是指组织财务活动和处理财务关系。()
4. 企业财务关系是企业作为财务主体在其财务活动过程中与各有关方面所形成的经济利益关系。()
5. 企业同所有者的财务关系,是指企业的投资人向企业投入资金,企业向其所有者支付投资报酬所形成的经济关系。()
6. 企业同债权人的财务关系,是指企业向债权人借入资金,并按借款合同的规定按期支付利息和归还本金所形成的经济关系。()
7. 企业财务目标并非企业经营目标在财务上的集中和概括。()
8. 利润最大化是企业财务管理整体目标的最佳选择。()
9. 财务管理环境,是指对企业财务管理有着影响作用的企业外部条件。()

五、简述题

- ### 1. 企业财务管理的内容和主要特点是什么?

2. 企业财务管理的整体目标和具体目标是什么? 怎样理解企业财务管理目标?

3. 如何理解和把握财务管理的原则?

第二章 资金时间价值和投资风险价值

一、名词解释

1. 资金时间价值

2. 终值

3. 现值

4. 单利

5. 复利

6. 年金

7. 普通年金

8. 预付年金

9. 递延年金

10. 投资风险价值

二、填空题

1. 现代财务管理的两个基本价值观念是_____和_____。
2. 资金时间价值是指资金随着时间的推移而产生的_____增值。从量的规定性来看,资金时间价值是没有风险和通货膨胀条件下的_____。财务管理中对资金时间价值的研究,主要是对资金的筹集、_____,_____和_____等从量上进行分析,以便找出适用于分析方案的数学模型,改善财务决策的质量。
3. 年金的计算方法主要是_____,_____和_____。
4. 风险是指一定条件下和一定时间内可能发生的各种结果的_____ ;从财务管理角度来说,风险主要是无法达到_____的可能性。
5. 从投资主体的角度看,风险可以分为由于某些因素对市场所有投资造成经济损失的可能性而引起的_____和由于某些因素对个别投资造成经济损失的可能性引起的_____。其中,_____通过多角化投资可得到分散。
6. 风险和投资报酬的关系可以表述为_____越大,要求的_____也越高。

三、选择题

1. 关于风险报酬,下列表述中正确的是()。
 - A. 风险报酬有风险报酬额和风险报酬率两种表达方式
 - B. 风险越大,获得的风险报酬应该越高
 - C. 风险报酬额是投资者因冒风险进行投资而获得的超过资金时间价值的那部分价值
 - D. 风险报酬率是风险报酬额与投资额的比率
2. 年金应满足()条件。
 - A. 等额性
 - B. 时间间隔为一年
 - C. 连续性
 - D. 每期期末发生
3. 现在存入银行 100 万元现金,求第五年末的本利和是多少时,应按()计算。
 - 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
4. 递延年金具有的主要特征是()。
- A. 终值大小和递延期长短没有必然联系
B. 计算终值的方法与普通年金相同
C. 计算现值的方法与普通年金相同
D. 计算现值时必须假设递延期内无现金发生
5. 在普通年金终值系数的基础上,期数加1,系数减1,其所得的结果在数值上等于()。
- A. 普通年金现值系数 B. 普通年金终值系数
C. 预付年金现值系数 D. 预付年金终值系数
6. 在财务管理中,经常用来衡量风险大小的指标有()。
- A. 标准离差 B. 风险报酬率
C. 边际成本 D. 标准离差率
7. 投资者甘愿冒风险进行投资的原因是()。
- A. 可获得报酬
B. 可获得利润
C. 可获得相同于资金时间价值的报酬率
D. 可获得风险报酬率
8. 在期望投资报酬率相同的情况下,标准离差越大的方案,其风险()。
- A. 越大 B. 越小
C. 不变 D. 很难判断
9. 多个方案相对比,标准离差率越小的方案,其风险()。
- A. 越大 B. 越小
C. 不变 D. 很难判断

四、判断题

1. 在利率和计息期数相同的情况下,复利现值系数与复利终值系数互为倒数。 ()
2. 资金在投入生产经营过程后,其价值随着时间的推移呈现几何级数增长。 ()
3. 在本金和利率相同的情况下,若只有一个计算期,则单利终值与复利终值的计算结果是相同的。 ()
4. 递延年金永远不存在首期或首次支付额。 ()

5. 一般来说,投资人对意外损失的关切比对意外收益的关切要强烈得多。因此,人们在研究风险时,总是侧重于如何减少损失,多是从不利的角度去考察风险,并经常把风险看做是不利事件发生的可能性。 ()

6. 企业的资金在投入生产经营过程后使其产生增值。也就是说,资金时间价值是在生产经营过程中产生的,而不是在对外投资活动中产生的。 ()

7. 对于多个投资方案而言,无论各方案的期望投资报酬率是否相同,标准离差率最大的方案一定是风险最大的方案。 ()

8. 根据风险和收益对等的理论,高风险的投资项目,必然会获得高收益。 ()

9. 标准离差反映风险的大小,因此,可用来比较各种不同投资方案的风险程度的高低。 ()

五、简述题

1. 什么是资金时间价值? 其表现形式是什么?

2. 什么是投资风险价值? 投资项目的风险程度用什么指标来衡量? 其计算的基本步骤有哪些?

六、计算分析题

1. 企业在 2001 年初投资 100 000 元进行生产线建设,该项目在 2003 年初完工并投入使用;2003 年、2004 年、2005 年、2006 年年末现金流入量分别是 20 000 元、30 000 元、40 000 元和 50 000 元;生产线投资报酬率为 12%;不考

虑流动资产投资问题。

要求：

- (1)按单利法计算 2003 年初投资额的终值；
- (2)按单利法计算各年现金流入量与 2003 年初的现值之和。

2. W 企业投资于某项目,投资额 4 000 万元,投资期 5 年,投资报酬率 5%。则 5 年后该笔投资复利终值是多少?

3. M 企业准备将闲置资金投资于某项目,该项目投资报酬率为 8%。若准备在 3 年后拿到本息额 5 000 万元,则现在应投入本金多少钱才合适?

4. A 公司拥有资金 1 200 万元,拟投入投资报酬率为 8%的投资机会,则需要经过多少年才可使现有资金增加 1 倍?

5. N 企业现有资金 1 200 万元,欲在 19 年后使其达到原来的 3 倍,计算选择投资机会的最低投资报酬率。

6. 某公司拟在 5 年后获得本利和 1 000 万元,若投资报酬率为 10%,则现在应投入多少资金?

7. 某人 5 年内每年年底存入银行 10 万元,银行存款利率为 8%,则第 5 年年末本利和是多少?

8. 某人拟在 5 年后还清 10 万元的债务,从现在起每年年末等额存入银行一笔款项,若银行存款利率为 10%,则每年年末需存入银行多少现金?

9. 某君欲由银行代付 3 年房租, 每年租金 1 万元, 若银行存款利率为 10%, 则现在应一次性存入银行多少现金?

10. 某公司每年年初存入银行 100 万元, 银行存款利率为 8%, 则第 10 年年末的本利和是多少?

11. 某企业准备 6 年分期付款购置设备, 每年年初支付 200 万元, 银行贷款利率为 10%。若该笔设备款项由银行贷款解决, 则该项分期付款相当于一次现金支付的购价是多少?

12. 某企业需用一台设备,买价 15 000 元,使用寿命 10 年;如果租用,则每年年末需支付租金 2 200 元,除此之外的其他情况相同。若该企业资金成本率是 8%,计算说明该企业购买设备和租用设备两种方式中,哪个方式更为合适。

13. M 企业积压一批货物,价值 100 万元。若现在降价处理,将出现 10% 的毛利损失;若继续保存,则每年须为此付出利息与保管费。年平均利息与保管费开支水平为货物价值的 8%,货物最长储存期限只剩 2 年。计算并分析对该批货物是否进行降价处理。