

中等职业学校教学配套用书

ZHONGDENG ZHIYE XUEXIAO JIAOXUE PEITAO YONGSHU

同步课时 精讲精练

财会类专业

(财务管理)

丛书主编 刘景通

CAIKUAILI ZHUANYE

电子科技大学出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

同步课时 精讲精练 财会类专业 : 全 3 册 / 刘景通主编. — 成都 : 电子科技大学出版社, 2013. 9
ISBN 978-7-5647-1882-4

I. ①同… II. ①刘… III. ①财务会计—职业高中—
教学参考资料 IV. ①G718.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 215412 号

中等职业学校教学配套用书
同步课时 精讲精练 财会类专业

主编 刘景通

出 版: 电子科技大学出版社 (成都市一环路东一段 159 号电子信息产业大厦 邮编: 610051)
策划编辑: 吴艳玲
责任编辑: 吴艳玲
主 页: www.uestcp.com.cn
电子邮箱: uestcp@uestcp.com.cn
发 行: 新华书店经销
印 刷: 杭州华艺印刷有限公司
成品尺寸: 185mm × 260mm 印张: 36.75 字数: 895 千字
版 次: 2013 年 9 月第一版
印 次: 2013 年 9 月第一次印刷
书 号: ISBN 978-7-5647-1882-4
定 价: 92.00 元 (全三册)

■ 版权所有 侵权必究 ■

- ◆ 本社发行部电话: 028-83202463; 本社邮购电话: 028-83208003
- ◆ 本书如有缺页、破损、装订错误, 请寄回印刷厂调换。

目 录

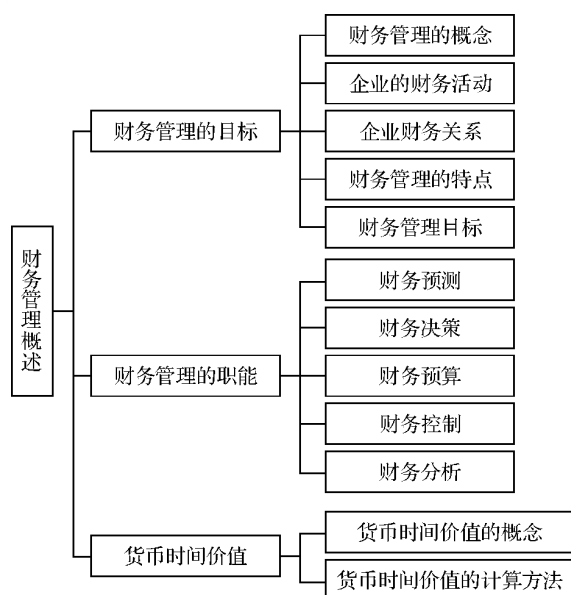
第一章 财务管理概述	1
第一节 财务管理的目标	1
第二节 财务管理的职能	4
第三节 货币时间价值	6
综合测试卷	11
第二章 筹资管理	14
第一节 资金需要量的预测	14
第二节 筹资渠道与方式	17
第三节 权益资金筹集	19
第四节 债务资金筹集	22
第五节 财务杠杆和资本结构	27
综合测试卷	33
第三章 流动资产管理	36
第一节 流动资产管理概述	36
第二节 现金的管理	38
第三节 应收账款的管理	41
第四节 存货的管理	45
综合测试卷	49
第四章 固定资产、无形资产及投资管理	52
第一节 固定资产管理概述(略)	52
第二节 固定资产需要量的预测	52
第三节 固定资产的日常管理(略)	56
第四节 无形资产管理(略)	56
第五节 项目投资管理	56
综合测试卷	63
第五章 营业收入管理	66
第一节 营业收入管理概述	66
第二节 商品价格及其制定(课时 1)	70

第二节 商品价格及其制定(课时 2)	73
第三节 营业收入预测及计划	76
综合测试卷	81
第六章 利润管理	85
第一节 利润的构成及管理要求	85
第二节 利润预测及计划	87
第三节 利润分配	90
综合测试卷	94
第七章 财务分析	97
第一节 财务分析的概念、意义及内容	97
第二节 财务分析的方法	99
第三节 财务指标分析	101
综合测试卷	111
参考答案	115

第一章 财务管理概述



知识框架



第一节 财务管理的目标



知识要点

一、财务管理的概念

财务管理是企业管理的一个重要组成部分,是基于企业再生产过程中客观存在的资金运动和财务关系产生的,利用价值形式对再生产过程进行的管理,是组织资金运动、处理财务关系的一项综合性经济管理工作。

企业财务管理的主要目的,就是以最少的资金占用和消耗,获得最大的经济利益,并使企业保持良好的财务状况。

二、企业的财务活动

企业的财务活动是指企业生产经营过程中的资金活动。具体表现为资金筹集、资金运用和资金分配等一系列行为。

1. 资金筹集:简称筹资,是指企业为了满足投资和用资的需要,筹措和集中所需资金的过程,如发行股票、发行债券、取得借款等都属于筹资。它是资金运动的起点。可供企业选

择的资金来源(即筹资渠道),就其途径而言不外乎以下两种:一是所有者权益资金,或称权益资金;二是负债资金。

2. 资金运用:就是把通过不同渠道筹集到的资金,投放于生产经营的各项资产及其营运的过程。就资金运用的流向而言,企业购置的流动资产、固定资产和无形资产属于对内投资;而长期投资则属于对外投资。

3. 资金分配:通常是指对企业所取得的投资成果进行的分配。

资金的筹集、运用和分配三个方面的财务活动是相互联系、相互依存的有机整体,它们构成了企业财务活动的完整过程,同时也是财务管理的基本内容。

三、企业财务关系

企业财务关系是指在企业财务活动过程中与有关各方面所发生的经济利益关系。它概括为以下七个方面:

1. 企业与国家之间的财务关系,体现着一种依法征收税款与依法交纳税款的权利和义务关系。
2. 企业与投资者之间的财务关系,体现着所有权的性质,反映了经营权和所有权分离的经济关系。
3. 企业与受资者之间的财务关系,体现着所有权性质,反映了投资与受资的关系。
4. 企业与债权人之间的财务关系,在性质上属于债权债务关系。
5. 企业与债务人之间的财务关系,体现的是债权债务关系。
6. 企业内部各单位之间的财务关系,体现着企业内部各单位之间的经济利益关系。
7. 企业与职工之间的财务关系,体现着职工和企业劳动成果上的分配关系。

四、财务管理的特点

1. 财务管理是一项综合性管理工作。
2. 财务管理的职能具有多元性。
3. 财务管理的内容具有广泛性。
4. 财务管理的信息具有前瞻性。

五、财务管理目标

财务管理目标又称为理财目标,是指企业进行财务活动所要达到的最终目的。它是企业财务活动的出发点和归宿,决定着企业财务管理的方向。

企业管理的目标可以概括为生存、发展、获利三个方面。而财务管理是企业管理的一个组成部分,所以财务管理的目标决定于企业管理的总目标。其中,最具有代表性的财务管理目标有以下三种:

1. 利润最大化

利润代表了企业新创造的财富,利润越多,说明企业新创造的价值就越大,企业的财富增加得越多,越符合企业的目标。

缺陷:①没有考虑取得利润的时间,忽略了货币时间价值这一重要因素。

②没有考虑获得利润与投入资本之间的关系。

③容易使企业忽略风险。

④往往会使企业财务决策产生过多的短期行为。

2. 股东财富最大化

股东财富的多少由其所拥有的股票数量和股票市场价格来决定。在股票数量一定的条

件下,股票价格越高,股东的财富就越大。

优点:①考虑了货币时间价值和风险因素。

②在一定程度上能够克服企业在追求利润上的短期行为。

③比较容易量化,便于考核与奖惩。

缺点:①适用范围狭窄,只适用于上市公司。

②只强调股东的利益,忽视了股东以外的其他利益相关者的利益。

③股票价格往往不能准确体现股东财富。

3. 企业价值最大化

企业价值并非企业资产的账面价值,而是企业全部资产的市场价值,即企业未来预期现金流量的现值。它既包含了企业新创造的价值,也包含了企业潜在的或预期的获利能力。

目前,被认为是最为合理的财务管理目标。

优点:①具有股东财富最大化目标的优点。

②可以使财务管理的目标与财务管理的主体相一致,二者都是站在企业整体的角度来看待问题。

③兼顾了股东以外的利益相关者的利益。



例题精讲

【例 1】 企业价值最大化中的企业价值是指 ()

A. 企业账面资产的总价值

B. 企业全部资产的市场价值

C. 企业有形资产的总价值

D. 企业的清算价值

【解析】 本题考查学生对企业价值最大化这一财务管理目标的正确理解。企业价值并非企业资产的账面价值,而是企业全部资产的市场价值,它既包含了企业新创造的价值,也包含了企业潜在的或预期的获利能力。

【答案】 B

【例 2】 企业财务管理的主要目的,就是以最少的_____,获得最大的_____,并使企业保持良好的财务状况。

【解析】 本题主要考查学生对企业财务管理主要目的的掌握情况。财务管理作为企业管理的一个重要组成部分,其主要目的就是以最少的资金占用和消耗,获得最大的经济利益,并使企业保持良好的财务状况。

【答案】 资金占用和消耗 经济利益

【例 3】 用货币资金购买材料属于 ()

A. 资金筹集

B. 资金运用

C. 资金分配

D. 资金监督

【解析】 本题考查学生对企业资金运动的三个具体表现的理解。其中资金筹集是企业为满足投资和用资需要,筹措和集中资金的过程;资金运用是把筹集到的资金投放于生产经营的各项资产及其营运的过程;而资金分配则是对企业所取得的投资成果进行的分配。用货币资金购买材料属于资金运用的过程。

【答案】 B



同步训练

一、填空题

1. 企业财务就是企业再生产过程中的_____以及与有关方面发生的_____。
2. 资金运动是企业资金从货币资金开始,依次转化为_____,_____,_____形态,最后又回到货币资金形态的过程。
3. 企业与国家之间的财务关系体现着一种_____与_____的权利与义务关系。
4. 财务管理目标又称_____,是指企业进行财务活动所要达到的_____。它是企业财务活动的_____,决定着企业财务管理的方向。

二、单项选择题

1. 企业财务关系是指企业财务活动过程中与有关各方发生的_____ ()
A. 资金分配关系 B. 经济利益关系 C. 结算往来关系 D. 资金筹集关系
2. 企业价值最大化目标强调的是企业的_____ ()
A. 实际投入资金 B. 预期获利能力 C. 实际利润率 D. 投资利润率
3. 财务管理区别于其他管理的特点在于它是一种_____ ()
A. 实物管理 B. 价值管理 C. 物资管理 D. 使用价值管理
4. 企业再生产过程中财产物资的货币表现就是企业的_____ ()
A. 生产资料 B. 固定或流动资金 C. 资金 D. 货币资金

三、多项选择题

1. 以企业价值最大化作为企业财务管理目标,其优点在于_____ ()
A. 考虑了风险和报酬关系 B. 兼顾了股东以外的利益相关者的利益
C. 企业价值容易确定 D. 考虑了货币时间价值
E. 站在企业整体的角度来看待问题
2. 财务管理的特点有_____ ()
A. 是一项综合性管理工作 B. 职能具有多元性
C. 内容具有广泛性 D. 信息具有前瞻性
E. 财务管理更侧重实物管理
3. 下列各项中,属于企业财务关系的有_____ ()
A. 企业与国家之间的财务关系 B. 企业与职工之间的财务关系
C. 企业内部各单位之间的财务关系 D. 企业与受资者之间的财务关系
E. 企业与债务人之间的财务关系

第二节 财务管理的职能



知识要点

财务管理的职能

财务管理的职能也称财务管理功能,是指财务管理应发挥的作用和应具有的功能。它包括:

1. 财务预测:根据财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活动和财务成果做出科学的预计和测算。

2. 财务决策:财务人员在财务管理目标的总体要求下,采用专门的方法,从多个备选方案中筛选出最佳方案。

3. 财务预算:以财务预测提供的信息和财务决策确立的方案为依据,运用科学的技术手段和数学方法,对目标进行综合评价,制定主要计划指标,拟订增产节约的措施,协调各项计划指标。

4. 财务控制:在财务管理的过程中,利用有关信息和特定手段,对企业的财务活动加以影响或调节,以便实现财务预算所规定的目标。

5. 财务分析:以核算资料为依据,运用特定的方法,对企业财务活动过程及其结果进行分析评价的工作。

以上财务管理职能中,财务预测为首要职能;财务决策为基本职能(或核心职能);财务预算是财务预测和财务决策的具体化,是组织和控制企业财务活动的依据;财务控制可以确保财务预算任务的顺利完成;财务分析的主要内容包括偿债能力分析、营运能力分析和盈利能力分析等,财务分析的具体方法包括比较分析法、比率分析法、趋势分析法和因素分析法等。



例题精讲

【例 1】 财务管理的核心职能是 ()

A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务预算 D. 财务控制

【解析】 本题考查学生对财务管理五项职能各自地位的理解。财务决策作为财务管理的核心职能,其正确与否,直接关系到企业的兴衰成败。

【答案】 B

【例 2】 财务预算是_____和_____的具体化。

【解析】 本题考查学生对财务管理五项职能的理解。财务预算是以财务预测提供的信息和财务决策确立的方案为依据,运用科学的技术手段和数学方法,对目标进行综合评价,制定主要计划指标,拟订增产节约的措施,协调各项计划指标。它是财务预测和财务决策的具体化,是组织和控制企业财务活动的依据。

【答案】 财务预测 财务决策



同步训练

一、填空题

1. 财务管理的职能包括_____、_____、财务预算、_____、_____。
2. 财务分析的主要内容包括_____分析、_____分析和_____分析等。
3. 财务分析是以_____为依据,运用特定的方法,对企业_____过程及其结果进行分析评价的工作。

二、单项选择题

1. 财务管理的首要职能是 ()

A. 财务决策 B. 财务预测 C. 财务控制 D. 财务预算

2. 财务管理的基本职能是 ()

A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务预算 D. 财务控制

3. 组织和控制企业财务活动的依据是 ()

A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务预算 D. 财务控制

三、多项选择题

1. 下列属于财务管理项目投资过程中的事前职能的是 ()

A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务分析 D. 财务预算

2. 财务分析所采用的具体方法包括 ()

A. 比较分析法 B. 比率分析法 C. 趋势分析法 D. 因素分析法

3. 财务决策的具体方法主要包括 ()

A. 比较分析法 B. 概率决策法 C. 大中取小法 D. 小中取大法

E. 线性规划法

第三节 货币时间价值



知识要点

一、货币时间价值的概念

1. 概念:货币时间价值是指货币在周转使用中由于时间因素而形成的差额价值,也称为资金的时间价值。

2. 实质:货币使用后的增值额。

3. 表现形式:可以用绝对数表示,也可以用相对数表示。为便于不同数量货币之间时间价值的比较,在实务中人们习惯用相对数表示。

二、货币时间价值的计算方法

1. 单利终值和现值

单利是一种不论时间长短,仅按本金计算利息,其所生利息不加入本金重复计算利息的方法。

单利终值就是本利和。

单利现值就是以后年份收到或付出的资金按单利计算的现在价值。(按终值求现值称为贴现)

利率通常是指年利率,不足一年的利息,按一年等于 360 天来换算。

2. 复利终值和现值

复利是指在一定时间内(如一年)按一定利率将本金所生利息加入本金再计算利息,也就是通常所说的“利滚利”。

货币时间价值通常是按复利计算的。

复利终值也就是一笔资金在一定时间后按复利计算的本利和。

复利现值是复利终值的对称概念,指以后年份收到或付出的资金按复利计算的现在价

值,或者说是为了取得将来一定本利和现在所需要的资金。

3. 年金终值和现值

年金是指在一定期间内间隔相等的时间连续、等额收到或支付的款项,通常用 A 表示。通常采用年金形式收付的款项包括:折旧、租金、利息、保险金、养老金等。

(1)普通年金(后付年金):等额收款、付款发生在每期期末。

(2)即付年金(先付年金):等额收款、付款发生在每期期初。

(3)递延年金:等额收款、付款要延长若干期以后再发生。

(4)永续年金:等额收款、付款无限期连续发生。

4. 普通年金终值和现值

普通年金终值是指其最后一次支付时的本利和,它是每次支付的年金的复利终值之和。

普通年金现值是指为在以后每期期末取得相同金额的款项,现在需要投入的金额。

(普通年金应用广泛,是其他年金推算的基础。)

5. 即付年金终值和现值

即付年金终值是其最后一期期末时的本利和,是各期收入或付出款项的复利终值之和。

货币时间价值计算公式

项目 利率与年金		公式	符号表达式
单利	终值	$F = P \times (1 + i \times n)$	—
	现值	$P = F / (1 + i \times n)$	—
	利息	$I = P \times i \times n$	—
复利	终值	$F = P \times (1 + i)^n$	$F = P \times (F/P, i, n)$
	现值	$P = F \times (1 + i)^{-n}$	$P = F \times (P/F, i, n)$
普通年金	终值	$F = A \times \frac{(1+i)^n - 1}{i}$	$F = A \times (F/A, i, n)$
	现值	$P = A \times \frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}$	$P = A \times (P/A, i, n)$
即付年金	终值	$F = A \times \left[\frac{(1+i)^{n+1} - 1}{i} - 1 \right]$	$F = A \times [(F/A, i, n+1) - 1]$
	现值	$P = A \times \left[\frac{1 - (1+i)^{-(n-1)}}{i} + 1 \right]$	$P = A \times [(P/A, i, n-1) + 1]$

注:复利现值系数与复利终值系数互为倒数。

年金终值系数与偿债基金系数互为倒数。

即付年金终值系数与普通年金终值系数相比,期数加1,系数减1。

即付年金现值系数与普通年金现值系数相比,期数减1,系数加1。



例题精讲

【例1】下列计算年金复利现值的正确公式是

()

A. 年金 $\times \frac{(1+i)^n - 1}{i}$

B. 年金 $\times \frac{(1+i)^n - 1}{i}$

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

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

【解析】 本题考查学生对货币时间价值计算公式的掌握情况。

【答案】 D

【例 2】 某企业拟在 n 年后偿还一笔金额为 S 的债务,假定银行存款利率为 i ,则企业从第一年起,每年年末应存入银行的款项为 S 乘以以利率为 i ,期数为 n 的_____的倒数。
()

A. 普通年金现值系数

B. 普通年金终值系数

C. 即付年金现值系数

D. 即付年金终值系数

【解析】 本题考查学生在货币时间价值计算的过程中,对一些相关系数之间的关系的理解和掌握。本题计算时需要用到偿债基金系数,而偿债基金系数是年金终值系数的倒数。再观察到题中偿债基金的提取时间为每年年末,所以,本题对应的偿债基金系数应为普通年金终值系数的倒数。

【答案】 B

【例 3】 在复利条件下,已知年金终值、年金终值系数,能求出_____ ()

A. 年金现值

B. 年金

C. 复利终值

D. 复利现值

【解析】 本题考查学生对货币时间价值计算公式的掌握及运用。根据本题已知的年金终值和年金终值系数,能够建立的公式为:年金终值=年金×年金终值系数,因此能够求出的是年金。

【答案】 B

【例 4】 年金是指在一定期间内间隔相等的时间连续、等额收到或支付的款项。在企业的收付款项中,通常采用年金的形式有_____ ()

A. 水电费

B. 折旧

C. 租金

D. 利息

E. 保险金

【解析】 本题考查学生对年金概念的理解和实际运用。年金是指在一定期间内间隔相等的时间连续、等额收到或支付的款项。实际工作中,折旧默认采用直线法,租金、利息、保险金也采用每期相等、间隔均匀的方式收取或支付,因此,都符合年金的特征。而水电费每期都有所不同,因此不采用年金的形式处理。

【答案】 BCDE

【例 5】 货币时间价值是指货币在周转使用中由于_____而形成的差额价值,也称为资金的时间价值。为了便于不同数量货币之间时间价值的比较,在实务中人们习惯用_____表示。

【解析】 本题主要考查学生对货币时间价值的概念及其表示形式的掌握情况。货币时间价值是货币使用后的增值额,即货币在周转使用的过程中,由于时间因素而形成的差额价值。它可以用绝对数表示,也可以用相对数表示。但是在实务中,为便于不同数量货币之间进行比较,人们更习惯用相对数表示。

【答案】 时间因素 相对数



同步训练

一、填空题

1. 货币时间价值可以用_____表示,也可以用_____表示。
2. 单利按_____计息;复利按_____计息。
3. 即付年金,又称_____,是指一定时期内每期_____等额收入或付出的系列款项。
4. 普通年金终值是指其_____时的本利和,它是每次支付的_____之和。
5. 复利终值系数与_____互成倒数,年金终值系数与_____互成倒数。

二、单项选择题

1. 在现值和利率相同的条件下,若计息期为一期,则按单利和复利分别计算的终值()
A. 前者大于后者
B. 后者大于前者
C. 两者相等
D. 条件不足,无法比较
2. 复利终值系数的计算公式是 ()
A. $(1+i \times n)$ B. $(1+i)^n$ C. $(1-i)^n$ D. $(1+i)^{-n}$
3. 复利现值系数的表示符号是 ()
A. $(P/F, i, n)$ B. $(P/F, n, i)$ C. $(F/P, i, n)$ D. $(P/A, i, n)$
4. A 方案在三年中每年年初付款 1 500 元, B 方案在三年中每年年末付款 1 500 元,若利率为 10%,则两个方案在第三年年末时的终值相差 ()
A. 315 元 B. 496.5 元 C. 1 996.5 元 D. 1 515 元
5. 若 $(F/P, 5\%, 5) = 1.2763$, $(F/A, 5\%, 5) = 5.5256$, 则 $(A/P, 5\%, 5)$ 的值应该是 ()
A. 4.3294 B. 0.2310 C. 7.0523 D. 4.2493
6. 先付年金现值系数与后付年金现值系数的不同之处在于 ()
A. 期数减 1, 系数减 1
B. 期数加 1, 系数加 1
C. 期数加 1, 系数减 1
D. 期数减 1, 系数加 1
7. $P = F \times (1+i)^{-n}$ 计算公式表示 ()
A. 复利现值
B. 复利终值
C. 单利现值
D. 单利终值

三、多项选择题

1. 下列关于复利的说法错误的是 ()
A. 复利就是“利滚利”
B. 任何期限的利息按复利计算比按单利计算都要多一些
C. 复利就是按双倍的利率计息
D. 复利现值和复利终值互为倒数
E. 复利终值就是本利和
2. 计算复利终值所必需的资料有 ()
A. 利率 B. 单利利息 C. 现值 D. 期数
E. 每期等额的收付款

3. 年金的收款、付款方式有 ()

- A. 普通年金 B. 即付年金 C. 递延年金 D. 永续年金
E. 折旧

4. 下列通常可以视作为年金的有 ()

- A. 租金 B. 养老金 C. 优先股股利 D. 普通股股利
E. 折旧

四、计算题

1. 某企业准备在以后三年中每年年末得到 10 000 元, 年利率为 8%, 要求计算该企业现在应向银行存入的款项。

2. 某企业需购置一台设备, 现有两个方案可供选择: 方案一是第一年年初一次性支付 240 000 元; 方案二是每年年末支付 55 000 元, 连续支付 5 年。假设利率为 8%, 要求通过计算选择最优方案。

3. 某企业销售商品获得一张为期 3 个月的带息商业汇票, 面值为 10 000 元, 票面利率为 5% (单利), 则该票据到期时可获得的利息和本利和分别为多少?

4. 某设备安装施工期为 3 年, 第 4 年开始投产, 投产后每年预计可增加收益 10 万元。若年利率为 10%, 试计算投产后 10 年内获得的收益现值。

5. 某人欲购买商品房一套, 有甲、乙两个备选方案。甲方案: 现在一次性付清房款, 共计 100 万元; 乙方案: 分 3 年支付, 每年年末支付 30 万元、40 万元、40 万元。假定银行利率为 10%, 试通过计算为其作出决策。

综合测试卷

一、填空题(本大题共 7 小题,每空 2 分,共 28 分)

1. 上市企业最合理的财务管理目标是_____。
2. 即付年金现值系数与普通年金现值系数相比,期数_____,系数_____。
3. 货币时间价值是指货币在_____中,由于_____因素而形成的_____,其本质是_____。
4. 货币时间价值通常是按_____计算的。
5. 年金是指在一定期间内_____的时间_____,_____收到或支付的款项。
6. 某企业向银行借入 600 万资金,利率 5.4%,若银行要求保留 10% 的补偿性余额,则该笔借款的实际利率为_____。
7. 根据财务管理的特点,财务管理是一项综合性的管理工作,其职能具有_____,内容具有广泛性,信息具有_____。

二、单项选择题(本大题共 10 小题,每小题 2 分,共 20 分)

1. 已知 $(F/A, 10\%, 5) = 6.1051$, $(P/A, 10\%, 5) = 3.7908$, $(F/P, 10\%, 5) = 1.6105$, $(P/F, 10\%, 5) = 0.6209$, 则利率为 10%, 期限为 5 年的偿债基金系数为 ()
A. 0.1638 B. 0.2638 C. 0.6209 D. 0.6106
2. 将 1 000 元存入银行,利率为 10%,若按复利计算,则 2 年后可以从银行取得的利息为 ()
A. 1 100 元 B. 1 210 元 C. 200 元 D. 210 元
3. 利率相同的多个复利终值系数之和可能是 ()
A. 偿债基金系数 B. 年金终值系数
C. 年金现值系数 D. 复利现值系数
4. 企业与职工之间的财务关系,主要体现为 ()
A. 债权债务关系 B. 分工协作关系
C. 劳动成果分配关系 D. 征税和缴税关系
5. 企业向国家缴纳所得税,属于财务活动的 ()
A. 资金筹集 B. 资金借贷
C. 资金运用 D. 资金分配
6. 某企业每年年初支付给租赁公司租金 2 万元,连续支付了 8 年,该租金形式属于 ()
A. 普通年金 B. 即付年金 C. 递延年金 D. 永续年金
7. 目前,被认为最为合理的财务管理目标是 ()
A. 利润最大化 B. 股东财富最大化
C. 每股收益最大化 D. 企业价值最大化
8. _____应用广泛,是其他年金推算的基础。 ()
A. 普通年金 B. 即付年金
C. 永续年金 D. 递延年金

9. 偿债基金系数的符号表达式为 ()

- A. $(A/P, i, n)$ B. $(A/F, i, n)$ C. $(F/A, i, n)$ D. $(P/A, i, n)$

10. 下列说法不正确的是 ()

- A. 即付年金与普通年金的区别就在于收款或付款的时间不同
B. n 期即付年金终值比 n 期普通年金终值多计算一期利息
C. 利率相同的情况下, 以复利计算的利息大于按单利计算的利息
D. 偿债基金是按计划分次等额提取存入银行的, 类似于年金存款

三、多项选择题(本大题共 7 小题, 每小题 3 分, 共 21 分)

1. 同时具有现值和终值的年金形式有 ()

- A. 普通年金 B. 即付年金 C. 递延年金 D. 永续年金
E. 偿债基金

2. 利润最大化目标存在的不足之处包括 ()

- A. 没有考虑货币时间价值
B. 容易产生短期行为
C. 没有考虑取得利润与投入资本的关系
D. 没有考虑风险因素
E. 企业利润难以确定

3. 下列说法正确的有 ()

- A. 复利现值系数与复利终值系数互为倒数
B. 年金终值系数与年金现值系数互为倒数
C. 单利终值就是本利和
D. 单利现值就是以后年份收到或付出的资金按单利计算的现在价值
E. 即付年金与普通年金的区别就在于收款或付款的时间不同

4. 下列财务活动属于资金运用的有 ()

- A. 发放职工工资 B. 支付债券利息 C. 上交所得税 D. 支付股利
E. 发行股票

5. 下列可以求出即付年金现值系数的是 ()

- A. 普通年金终值系数的倒数
B. 在普通年金现值系数的基础上乘以 $(1+i)$
C. 在普通年金现值系数的基础上除以 $(1+i)$
D. 普通年金现值系数期数减 1, 系数加 1
E. 偿债基金系数的倒数

6. 下列属于筹资活动所引起的财务关系的有 ()

- A. 企业与投资者之间的财务关系
B. 企业与债务人之间的财务关系
C. 企业与受资者之间的财务关系
D. 企业与债权人之间的财务关系
E. 企业与国家之间的财务关系

7. 货币时间价值是进行_____时不可缺少的计量手段,在财务管理中广泛使用。

()

A. 筹资决策

B. 投资决策

C. 经济批量决策

D. 固定资产需要量预测

E. 营业收入预测

四、计算题(本大题共 3 小题,共 31 分)

1. (10 分)某企业欲购置一台设备,有甲、乙两种设备可供选择,已知甲设备的价格比乙设备高 10 万元,但每年可节约维修保养等费用 2 万元。假设设备的使用寿命均为 6 年,年利率为 8%,通过计算确定公司应选择的设备。

2. (10 分)某公司计划每年年初向银行等额存入一笔款项,用以偿还 5 年后到期的负债 300 万元。假定银行利率为 8%,计算每年等额偿还的款项。

3. (11 分)小王欲购买一处价值 200 万元的房产,首付比例为 20%,其余部分在 20 年内付清。假定银行的贷款利率为 6%,计算小王每月偿还的按揭款。