

**2002 年注册会计师
全国统一考试
应试指导及全真模拟
(财务成本管理)**

主编 葛玉良

中国计量出版社

2002 年注册会计师
全国统一考试
应试指导及全真模拟

(财务成本管理)

主编 葛玉良

中国计量出版社

图书在版编目(CIP)数据

2002年注册会计师全国统一考试应试指导及全真模拟/章文光,葛玉良等编著.—北京:中国计量出版社,2002.3

ISBN 7-5026-1613-6

I.2... II.①章...②葛... III.会计师-统一考试-中国-2002-模拟-试题 IV.F23-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 017161 号

中国计量出版社出版

北京和平里西街甲 2 号

邮政编码 100013

电话(010)64275360

E-mail jlfxb@263.net.cn

河北省丰润县印刷有限公司印刷

新华书店北京发行所发行

版权所有 不得翻印

*

787mm×1092mm 16开本 印张 88.5 字数 2097 千字

2002 年 4 月第 1 版 2002 年 4 月第 1 次印刷

*

印数:1—4000

2002 年注册会计师全国统一考试 应试指导及全真模拟

(财务成本管理)

主	编	葛玉良		
编	委	廖集赋	葛玉良	章文光
		周学勤	黄洁	彭兆辉
		张慧玲	赵寿江	陈扬
总	策	划	张年鹏	

中国计量出版社

前言

为迎接 2002 年全国注册会计师考试,帮助广大应试人员系统复习 2002 年考试大纲及指定教材,及时获得高效复习资料,了解注册会计师考试的命题规律,把握复习重点和难点,实现短时间内的快速高分突破,一举通过考试,我们特聘北京师范大学、中国人民大学等高校十余位专家、学者联合编写了《2002 年注册会计师全国统一考试应试指导及全真模拟》丛书(会计、审计、税法、经济法、财务成本管理)。

丛书严格按照财政部注册会计师考试委员会修订的 2002 年考试大纲和指定教材的内容编写,与教材章节完全同步。丛书覆盖了注册会计师考试所有的知识点,且重点、难点、考点突出,有助于广大应试人员快捷牢固地掌握各科目的知识要点,把握注册会计师考试的命题方向。

丛书的编写人员不仅是长期从事注册会计师考试培训的专家,具有丰富的考前辅导经验,对历年考试情况比较了解,而且具有注册会计师考试的实战经验,在认真总结教学和实战经验的基础上,博采众长,精心设计和编写了这套全面、系统、针对性强的丛书,相信广大应试人员使用后能取得事半功倍的效果。

丛书结构统一,各科目均包含:(一) 内容简介,归纳出各章的基本内容和考查要点,帮助应试人员快速掌握各章重点问题。(二) 同步练习,根据最新考试要求,精心设计针对性强、典型、新颖的练习题,帮助应试人员自测自练,熟能生巧。(三) 参考答案,通过准确、详细的“答题示范”,帮助应试人员掌握有效的答题技巧和方法。(四) 模拟试题,编写与实际考试的题型、题量、难易程度相近的全真试题,帮助应试人员查漏补缺,迅速进入临考状态。(五) 近年真题,帮助应试人员测试自己的真实水平,了解考试难易程度和自身差距,做到“心中有数”。

尽管丛书的编写人员本着对应试人员认真负责的态度,严格按照 2002 年度新版指定教材精心编写,但限于时间和精力,难免有疏漏、不足之处,敬请广大应试人员和同行批评指正。

最后,祝广大应试人员在考试中取得理想成绩,愿本套丛书成为广大应试人员的良师益友。

编者

2002 年 2 月于北京

目 录

第一部分

第一章 财务成本管理总论	同步练习	(130)
内容简介	参考答案	(136)
同步练习	第九章 资本成本和资本结构	
参考答案	内容简介	(139)
第二章 财务报表分析	同步练习	(142)
内容简介	参考答案	(151)
同步练习	第十章 并购和控制	
参考答案	内容简介	(156)
第三章 财务预测与计划	同步练习	(159)
内容简介	参考答案	(166)
同步练习	第十一章 重整与清算	
参考答案	内容简介	(170)
第四章 投资管理	同步练习	(179)
内容简介	参考答案	(183)
同步练习	第十二章 成本计算的一般程序	
参考答案	内容简介	(184)
第五章 证券评价	同步练习	(189)
内容简介	参考答案	(198)
同步练习	第十三章 产品成本计算的方法	
参考答案	内容简介	(203)
第六章 流动资金管理	同步练习	(205)
内容简介	参考答案	(217)
同步练习	第十四章 标准成本系统	
参考答案	内容简介	(224)
第七章 筹资管理	同步练习	(229)
内容简介	参考答案	(233)
同步练习	第十五章 业绩评价	
参考答案	内容简介	(236)
第八章 股利分配	同步练习	(244)
内容简介	参考答案	(248)
同步练习		
参考答案		

第二部分

2002 年注册会计师全国统一考试	1999 年度注册会计师全国统一考试
全真模拟试题(一) (250)	《财务成本管理》试题 (276)
参考答案 (255)	试题答案 (282)
2002 年注册会计师全题统一考试	2000 年度注册会计师全国统一考试
全真模拟试题(二) (259)	《财务成本管理》试题 (285)
参考答案 (264)	试题答案 (290)
2002 年注册会计师全国统一考试	2001 年度注册会计师全国统一考试
全真模拟试题(三) (268)	《财务成本管理》试题 (293)
参考答案 (273)	试题答案 (299)

第一部分

第一章 财务成本管理总论

内容简介

一、财务管理的目标

(一)企业财务管理的目标

1.企业目标及其对财务管理的要求

财务管理是企业管理的一部分,财务管理的目标取决于企业管理的目标。企业管理的目标

可以概括为生存、发展和获利。企业目标对财务管理的要求见下表:

企业目标	企业目标对财务管理的要求
生存	以收抵支、偿还到期的债务,减少破产的风险,使企业能长期、稳定的生存下去
发展	筹集企业发展所需的资金
获利	合理、有效地使用资金使企业获利

2.企业的财务目标

企业的财务目标的综合表达见下表:

主张	理由	存在的问题
利润最大化	利润代表企业新创造的财富,利润越多企业财富增加越多,越接近企业的目标	没有考虑投入;没有考虑时间因素;没有考虑风险
每股盈余最大化(权益资本利率最大化)	应当把利润和股东投入的资本联系起来	没有考虑每股盈余取得的时间;没有考虑风险
股东财富最大化(企业价值最大化)	要考虑时间因素、考虑风险、考虑资本投入	计量比较困难

股东财富最大化既企业价值最大化是现代财务管理的目标,它避免了前两种观点的问题。企业的价值,在于它能给所有者带来未来报酬,包括获得的股利和出售其股权换取现金。

(二)影响财务管理目标实现的因素

股价高低反映了财务管理目标实现的程度。股价受外部环境和决策两方面的影响。从企业管理当局可以控制的因素(内部因素)看,股价的高低取决于企业的报酬率和风险,因此报酬率和风险是影响股价的直接因素。而企业的报酬率和风险,又是由企业的投资项目、资本结构和股利政策决定的,所以投资项目、资本结构和

股利政策是影响股价的间接因素。

(三)股东、经营者之间的冲突与协调

1.冲突。股东和经营者的目标并不完全一致。股东的目标是使企业财富最大,经营者的目标是增加报酬、增加闲暇时间和避免风险。

2.表现。经营者背离股东目标表现在两方面:一方面是道德风险,经营者为了自己的目标,不是尽最大努力去实现企业财务管理的目标;另一方面是逆向选择,经营者为了自己的目标,背离股东的目标。

3.防止经营者背离股东目标的方法:

1)监督,即股东获取更多的信息,对经营者

进行监督。

2)激励,即采用激励报酬计划,使经营者分享企业增加的财富,鼓励他们采取符合企业最大利益的行动。通常股东同时采取监督和激励两种办法来协调自己和经营者的解决办法是:力求使得监督成本、激励成本和偏离股东目标的损失三者之和最小。

(四)股东和债权人之间的冲突与协调

1.冲突。债权人把资金借给企业,是要求到期收回本息。公司借款的目的是要投入高风险的生产经营项目,两者的目标并不一致。

2.表现。股东为自身利益伤害债权人利益常用的方式是:

1)股东不经债权人的同意,投资于比债权人预期风险要高的新项目。

2)股东为了提高公司的利润,不征得债权人的同意而迫使公司管理当局发行新债,致使旧债券的价值下降,使旧债权人蒙受损失。

3.债权人防止其利益被伤害的方法。债权人除了寻求立法保护外,通常采取以下措施:

1)在借款合同中加入限制性条款,如规定资金的用途,规定不得发行新债或限制发行新债的数额等;

2)发现公司有剥夺其财产意图时,拒绝进一步合作,不再提供新的借款或提前收回借款。

(五)企业目标与社会责任

企业目标与社会目标不一致的表现:企业为了获利,可能生产伪劣产品;可能不顾工人的健康和利益;可能造成环境污染;可能损害其他企业的利益等。防止企业伤害公众利益的方法:

1.政府颁布一系列保护公众利益的法律,通过这些法律调节股东和社会公众的利益;

2.商业道德约束;

3.政府有关部门的行政监督;

4.社会公众的舆论监督。

二、财务管理的内容

财务管理的主要内容是筹资、投资和股利分配;财务管理的对象是现金的循环和周转;财务管理的主要职能是决策、计划和控制。

财务管理的对象:财务管理主要是资金管理,其对象是资金及其流转。

1.现金的短期循环和长期循环在生产经营中,现金变为非现金资产,非现金资产又变为现金。这种周而复始的流转过程称为现金流转。现金变为非现金资产,然后又回到现金,所需时间不超过一年的流转途径,称为现金的短期循环。现金变为非现金资产,然后又回到现金,所需时间在一年以上的流转途径,称为现金的长期循环。

长期循环有两个特点值得注意:

1)折旧是现金的一种来源。利润是根据收入减去全部费用计算出来的,而现金余额是收入减去全部现金支出计算的;折旧不是本期的现金支出,但却是本期的费用。因此,每期的现金增加是利润与折旧之和。

2)长期循环和短期循环有联系。

①现金是长期循环和短期循环的共同起点,在换取非现金资产时分开,分别转化为各种长期资产和短期资产。

②转化为现金以后,不管它们原来是短期循环还是长期循环,企业可以视需要重新分配。

2.现金流转不平衡的原因

现金流转不平衡是指企业一年中现金流入量与现金流出量不相等的情况。

1)现金流转不平衡的内部原因。主要有盈亏和扩充两种。

①盈利企业的现金流转。盈利企业如果不打算扩充,其现金流转一般比较顺畅。但是,即使是盈利企业,如果进行大规模扩充,也会使企业现金流转不平衡。

②亏损企业的现金流转。从长期的观点看,亏损企业的现金流转是不可能维持的。从短期来看,又可分为两种情况:一种是亏损额小于折旧额的企业,由于折旧是现金的一种来源,所以在固定资产重置以前可以维持下去;另一种是亏损额大于折旧额的企业,不从外部补充现金,将很快破产。

③扩充企业的现金流转。任何要迅速扩大经营规模的企业,都会遇到相当严重的资金短缺

情况。

2) 现金流转不平衡的外部原因:

①市场的季节性变化。企业的销售有季节性变化,在销售淡季现金不足,在销售旺季过后积存过剩现金。企业的采购用现金流出有季节性变化,采购旺季有大量现金流出,而现金流入不能同步增加。企业人工费用等开支也会有季节性变化,如集中在年终发放奖金、节假日加班加点和大量使用季节性临时工等都会在此期间使人工费用大增。

②经济波动。在经济收缩时,销售下降,进而生产和采购减少,整个短期循环中的资金减少了,使企业有了过剩的现金。如果预知不景气的时间很长,推迟固定资产的重置,折旧积存的现金也会增加。当经济“热”起来时,现金需求迅速扩大,积存的过剩现金很快被用尽。

③通货膨胀。通货膨胀会使企业遭受现金短缺的困难,企业唯一的希望是利润增加,否则现金会越来越紧张。通货膨胀造成的现金流转不平衡,不能靠短期借款解决,因其不是季节性临时现金短缺,而是现金购买力被永久地“蚕食”了。

④竞争。竞争会对企业的现金流转产生不利影响。价格竞争会使企业立即减少现金流入。广告竞争会立即增加企业现金流出。增加新产品或售后服务项目,用软办法竞争,也会使企业的现金流出增加。

3. 财务管理的内容

财务管理的主要内容是投资决策、融资决策和股利决策三项。

1) 投资

投资是指以收回现金并取得收益为目的而发生的现金流出。例如,购买政府公债、购买企业股票和债券、购置设备、兴建工厂、开办商店、增加一种新产品等,企业都要发生货币性流出,并期望取得更多的流入。

2) 筹资

筹资是指筹集资金。例如,企业发行股票、发行债券、取得借款、赊购、租赁等都属于筹资。

3) 股利分配

股利分配是指在公司赚得的利润中,有多少作为股利发放给股东,有多少留在公司作为再投资。

4. 财务决策过程的四个阶段

- 1) 情报活动;
- 2) 设计活动;
- 3) 抉择活动;
- 4) 审查活动。

5. 财务决策系统的五个要素

- 1) 决策者;
- 2) 决策对象;
- 3) 信息;
- 4) 决策的理论和方法;
- 5) 决策结果。

决策的五个要素相互联系、相互作用,组成了一个决策系统。

6. 决策的价值标准

决策的价值标准是以长期稳定的经济增长为目标,以经济效益为尺度的综合经济目标作为价值标准。

7. 决策的准则

在决策时并不考虑一切可能的情况,而只考虑与问题有关的特定情况,使多重目标都达到令人满意的、足够好的水平,以此作为行动方案。

三、财务管理的环境

企业的财务管理环境又称理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。它们是企业财务决策难以改变的外部约束条件,更多的是适应它们的要求和变化。财务管理的环境主要包括法律环境、金融市场环境和经济环境。

(一) 法律环境

企业财务活动应遵守有关法律规范:企业组织法律规范;税务法律规范;财务法律规范。

(二) 金融市场环境

1) 金融性资产的特点

①流动性;②收益性;③风险性。

上述三种属性相互联系、相互制约。流动性和收益性成反比,收益性和风险性成正比。

2) 金融市场的分类与组成

按交易的期限划分为短期资金市场和长期资金市场;按交割的时间划分为现货市场和期货市场;按交易的性质分为发行市场和流通市场;按交易的直接对象分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等。

金融市场由主体(银行和非银行金融机构)、

客体(金融市场上的买卖对象)、参加人(客体的供给者和需求者)。

3)我国主要的金融机构:中国人民银行;政策性银行(国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行);商业银行;非银行金融机构。

4)金融市场上利率的决定因素

在金融市场上,利率是资金使用权的价格。一般说来,金融市场上资金的购买价格可用下式表示:

利率 = 纯粹利率 + 通货膨胀附加率 + 变现力附加率 + 违约风险附加率 + 到期风险附加率

①纯粹利率。纯粹利率是指无通货膨胀、无风险情况下的平均利率。纯粹利率的高低,受平均利润率、资金供求关系和国家调节的影响。

②通货膨胀附加率。由于通货膨胀使货币贬值,投资者的真实报酬下降,他们在把资金交给借款人时,他们会在纯粹利息率的水平上再加上通货膨胀附加率,以弥补通货膨胀造成的购买力损失。

③变现力附加率。各种有价证券的变现力是不同的,一些小公司的债券不易变现,投资人要求变现力附加率(提高利率1%~2%)作为补偿。

④违约风险附加率。违约是指借款人未能按时支付利息或未如期偿还贷款本金。提供资金的人拿出款项后所承担的这种风险叫违约风险。违约风险越大,投资人要求的利率报酬越高。

⑤到期风险附加率。到期风险附加率是指因到期时间长短不同而形成的利率差别。到期时间越长,在此期间由于市场利率上升,而长期债券按固定利率计息,使购买债券者遭受损失的风险越大。到期风险附加率,是对投资承担利率变动风险的一种补偿。

一般而言,因受到期风险的影响,长期利率会高于短期利率,但有时会出现相反的情况。这是因为短期投资有另一种风险,即购买短期债券的投资人在债券到期时,由于市场利率下降,找不到获利较高的投资机会,还不如当初投资于长期债券,这种风险叫再投资风险。当再投资风险

大于利率风险时,即预期市场利率将持续下降,人们都在热衷寻求长期投资机会时,可能出现短期利率高于长期利率的现象。

(三)经济环境

1. 经济发展状况
2. 通货膨胀
3. 利息率波动
4. 政府的经济政策
5. 竞争

四、成本管理

(一)成本的概念

在财务会计中,成本是根据财务报表的需要定义的,它们由会计准则或会计制度来规范,因此可以称之为“报表成本”、“制度成本”或“法定成本”。注册会计师的主要业务之一是财务报表审计,准确理解财务会计中的成本含义有重要意义。

成本计算和成本管理所谈的成本是指生产经营成本,它具有以下特征:

- 1)成本是经济资源的耗费
- 2)成本是以货币计量的耗费
- 3)成本是特定对象的耗费
- 4)成本是政党生产经营活动的耗费

2. 管理会计中使用的成本

管理会计是为企业管理服务的,它所使用的成本概念与管理学相同,可称之为“管理成本”。管理成本可分为决策使用的成本和日常计划和控制使用的成本。

3. 经济成本

在经济学中,成本属于价值范畴。产品的价值包括三部分:物化劳动转移的价值(C)、活劳动补偿的价值(V)、活劳动为社会创造的价值(M)。

经济学中的成本概念有两个主要特征:

(1)成本是需要补偿的价值,而不是可分配的价值,只有为社会创造的价值(V)才是可供分配的价值。

(2)成本是经济价值的消耗,包括生产资料消耗和劳动力消耗,而不是为社会创造新的价

值。

经济学的成本概念也对会计师的职业判断有影响。从历史发展趋势看,财务会计和管理会计的成本概念有向经济成本接近的趋势。

(二)成本管理

成本管理是管理者在满足客户需要的前提下,在控制成本与降低成本的过程中所采取的一切手段,目的是以最低的成本达到预先规定的质量、数量和交货时间。成本管理的重要性表现在:1)成本管理涉及到企业的竞争能力;2)成本管理是企业增加盈利的根本途径,直接服务于企业的经营目的;3)成本管理是抵抗内外压力,求得生存的主要保障;4)成本管理是企业发展的基础。

1. 成本控制系统的组成

一个企业的成本控制系统包括组织系统、信息系统、考核制度和奖励制度等内容。

1)组织系统:组织是指人们为了一个共同目标而从事活动的一种方式。成本控制系统必须与企业组织机构相适应,即企业预算是由若干分级的小预算组成的。

2)信息系统:成本控制系统的另一个组成部分是信息系统,也就是责任会计系统。

3)考核制度:考核制度是控制系统发挥作用的重要因素。

4)奖励制度:奖励制度是维持控制系统长期有效运行的重要因素。

2. 成本控制的基本原则

1)经济原则:是指因推行成本控制而发生的成本,不应超过因缺少控制而丧失的收益。

2)因地制宜原则:是指成本控制系统必须个别设计,适合特定企业、部门、岗位和成本项目的实际情况,不可照搬别人的做法。

3)全员参加原则。

4)领导推动原则:由于成本控制涉及到全体员工,并且不是一件令人欢迎的事情,因此必须由最高当局来推动。

3. 成本降低与成本控制的区别

1)成本控制以完成预定成本限额为目标,而成本降低以成本最小化为目标。

2)成本控制仅限于有成本限额的项目;而成本降低不受这种限制,涉及企业的全部活动。

3)成本控制是在执行决策过程中努力实现成本限额;而成本降低应包括正确选择经营方案,涉及制定决策的过程,包括成本预测和决策分析。

4)成本控制是指降低成本支出的绝对额,故又称为绝对成本控制;成本降低还包括统筹安排成本、数量和收入的相互关系,以求收入的增长超过成本的增长,实现成本的相对节约,因此又称为相对成本控制。

4. 成本降低的基本原则:以顾客为中心、系统分析成本发生的全过程、主要目标是降低单位成本、要靠自身的力量降低成本、要持续地降低成本。

5. 成本降低的主要途径

1)开发新产品,改进现有产品的设计,利用价值工程等方法提高产品的功能成本比率。

2)采用先进的设备、工艺和材料。

3)开展作业成本计算、作业成本管理和作业管理。

4)改进员工的培训,提高技术水平,树立成本意识。

(三)成本会计

1. 成本会计的含义

成本会计是会计的一个分支。由于近年来成本会计的重点已转向成本控制和为管理决策提供信息,需要大量的临时性专项成本的计算和分析,使成本会计的内容扩大到账簿系统之外的成本计算;从而包括了管理会计的核算内容。目前,成本会计与管理会计的含义已经没有什么大区别,通常可以互相替代使用,或者称为“成本和管理会计”。

2. 成本计算制度

成本计算制度,是指为编制财务报表、进行日常的计划和控制等不同目的所共同完成的一定的成本计算程序。成本计算制度可以分为实际成本计算和标准成本计算制度两类。

广义的成本计算,还包括成本计算制度之外为决策服务的特殊成本计算,如差额成本计算、

资本成本计算等。

同步练习

一、单项选择题

- 按交易的性质可以将金融市场分为()。
 - 黄金市场和外汇市场
 - 发行市场和流通市场
 - 短期市场和长期市场
 - 现货市场和期货市场
- 调节企业与社会公众矛盾的最主要手段是()。
 - 政府的法律调节
 - 政府部门的行政监督
 - 社会公众的舆论监督
 - 商业道德约束
- 财务管理最主要的职能,即财务管理的核心是()。
 - 财务预测
 - 财务决策
 - 财务计划
 - 财务控制
- 反映财务管理目标实现程度的是()。
 - 股票价格
 - 利润额
 - 产品成本
 - 投资收益率
- 财务决策的主体是()。
 - 决策者
 - 决策对象
 - 信息
 - 决策结果
- 金融市场按交割的时间划分为()。
 - 短期资金市场和长期资金市场
 - 现货市场和期货市场
 - 发行市场和流通市场
 - 股票市场和国债市场
- 当再投资风险大于利率风险时()。
 - 预期市场利率持续上升
 - 可能出现短期利率高于长期利率的现象
 - 预期市场利率不变
 - 长期利率高于短期利率
- 企业里有些经济活动是不断重复出现的例行公事,这种关于例行活动的决策称为()。
 - 风险决策
 - 不确定性决策
 - 程序化决策
 - 非程序化决策
- 在金融市场中,投资者和筹资者的买卖对象——各种信用工具,被称为金融市场的()。
 - 主体
 - 客体
 - 参加人
 - 中介机构
- 已经建立并持续经营的企业有多种目标,但最具综合能力的目标是()。
 - 扩大市场份额
 - 减少环境污染
 - 增加盈利
 - 改善职工收入
- 在风险相同的情况下,可以体现股东财富的是()。
 - 投资报酬率
 - 盈利总额
 - 股利政策
 - 剩余收益
- 关于金融性资产的特点下列说法中正确的有()。
 - 流动性与收益性成正比
 - 收益性与风险性成正比
 - 现金的流动性最好,收益性最差
 - 股票的收益性和风险性均好于政府债券
- 由于借款人不能按时支付本利带来的风险而投资人要求的利率差别是()。
 - 到期风险附加率
 - 违约风险附加率
 - 变现力附加率
 - 通货膨胀附加率

14. 企业财务关系中最为重要的关系是()。
- 股东与经营者之间的关系
 - 股东与债权人之间的关系
 - 股东、经营者、债权人之间的关系
 - 企业与作为社会管理者的政府有关部门、社会公众之间的关系
15. 资金的实质是()。
- 商品的价值表现
 - 货币资金
 - 财产物资的价值表现
 - 再生产过程中运动着的价值
16. 作为企业财务管理目标, 每股利润最大化目标较之利润最大化目标的优点在于()。
- 考虑了资金时间价值因素
 - 考虑了风险价值因素
 - 反映了创造利润与投入资本之间的关系
 - 能够避免企业的短期行为
17. 以资本利润率最大化作为财务目标, 存在的缺陷是()。
- 不能反映资本的获利水平
 - 不能用于不同资本规模的企业间比较
 - 不能用于同一企业的不同期间比较
 - 没有考虑风险因素和时间价值
18. 避免经营者背离股东目标的最佳解决办法是()。
- 监督成本和激励成本之和最小
 - 监督成本和激励成本为零
 - 监督成本、激励成本和偏离股东目标的损失三者之和最小
 - 监督成本、激励成本和偏离股东目标的损失三者之和为零
19. 与债券信用等级有关的利率因素是()。
- 通货膨胀附加率
 - 到期风险附加率
 - 违约风险附加率
 - 纯粹利率
20. 股东人不经债权人的同意而迫使管理当局发行新债致使旧债券的价值下降, 其原因主要是()。
- 公司破产的可能性加大
 - 公司的注册资本减少
 - 公司的偿债能力无法预测
 - 公司的市场前景暗淡
21. 到期风险附加率, 是对投资者承担()的一种补偿。
- 利率变动风险
 - 违约风险
 - 再投资风险
 - 通货膨胀风险
22. 假定自身条件相同的 A、B 两企业, 同时向银行借入同期同额的款项, 如果 A 企业向银行提供了资产担保, 则 A 企业比 B 企业负担的利息少。原因是()。
- A 企业贷款使用后的收入少
 - A 企业贷款使用后的成本高
 - A 企业贷款使用后的周转效率高
 - A 企业使用贷款承担的风险大
23. 一般讲, 金融性资产的属相互联系、相互制约的关系:()。
- 流动性强的, 收益较差
 - 流动性强的, 收益较好
 - 收益大的, 风险较小
 - 流动性弱的, 风险较小
24. 下列有关企业现金流转的论述, 不正确的是()。
- 现金流转不平衡的内部原因包括企业盈利、亏损或扩充三个方面
 - 现金流转不平衡的外部原因有市场变化、经济兴衰、企业间竞争等
 - 任何欲迅速扩大经营规模的企业都会面临相当严重的现金短缺问题
 - 盈利企业在迅速扩大经营规模时不可能面临相当严重的现金短缺问题
25. 经营者本着不求有功, 但求无过的心理在经营的过程中不尽最大的努力去实现股东人的愿望, 这种行为属于()。
- 道德风险
 - 逆向选择
 - 消极怠工
 - 稳健保守

26. 利息率依存于利润率,并受平均利润率的制约。利息率的最高限不能超过平均利润率,最低限制()。
- 等于零
 - 小于零
 - 大于零
 - 无规定
27. 狭义的财务计划工作是指()。
- 对特定期间进行的财务规划和财务预算
 - 确定财务目标,制定财务战略和财务政策
 - 规定财务工作程序和对某一具体问题的财务规划
 - 规定财务工作环节,进行财务规划
28. 在平均利润率不变的情况下,金融资产的供求关系决定市场利率水平。如果资金供应量不变,则经济高涨时,利率()。
- 下降
 - 不变
 - 上升
 - 无法预测
29. 对投资者承担利率变动风险的补偿通常以()来表示。
- 违约风险附加率
 - 变现力附加率
 - 通货膨胀附加率
 - 到期风险附加率
30. 企业财务管理的内容包括()。
- 财务计划
 - 财务决策
 - 财务监督
 - 财务控制
 - 财务分析
31. 企业现金流转不平衡的外部原因主要是()。
- 通货膨胀
 - 经济波动
 - 企业竞争
 - 成本过高
 - 市场变化
32. 金融市场按交易的直接对象分为()。
- 股票市场
 - 企业债券市场
 - 国债市场
 - 金融期货市场
 - 同业拆借市场
33. 非银行金融机构包括()。
- 保险公司
 - 信托投资公司
 - 证券机构
 - 财务公司
 - 金融租赁公司
34. 企业财务管理的法律环境包括的有关法规是()。
- 财务法规
 - 税收法规
 - 行政法规
 - 地方法规
 - 企业组织法规
35. 我国的国有独资商业银行有()。
- 中国人民银行
 - 中国银行
 - 中国建设银行
 - 中国进出口银行
 - 交通银行
36. 企业管理对财务管理的主要要求是()。
- 以收抵支,到期偿债
 - 筹集企业发展所需资金

二、多项选择题

1. 影响财务管理目标实现的因素有()。
- 投资项目
 - 投资报酬率
 - 资本结构
 - 股利政策
 - 风险
2. 企业实现其财务管理目标主要是通过()。
- 筹资决策
 - 投资决策
 - 收入决策
 - 成本决策
 - 收益分配决策
3. 企业财务管理的主要职能是()。
- 筹集企业发展所需资金

- C.增收节支,增加利润
D.合理、有效地使用资金
10. 利润最大化不是企业最优的财务管理目标, 其原因是()。
A. 没有考虑利润取得的时间
B. 没有考虑利润和投入资本额的关系
C. 没有考虑取得利润和承受风险的大小
D. 没有考虑企业成本的高低
11. 股价的高低, 代表了投资者对公司价值的客观评价, 它反映的内容有()。
A. 资本和获利之间的关系
B. 公司的发展速度和水平
C. 每股盈余的大小和取得时间
D. 公司的管理水平
E. 每股盈余的风险
12. 在影响企业理财活动的各种经济环境中, 企业只能适应而不可改变的是()。
A. 银行存贷利率波动
B. 市场竞争
C. 通货膨胀
D. 管理技术
E. 宏观政策
13. 关于现金的长期循环和短期循环下列说法中正确的有()。
A. 两者的起止点相同
B. 两者作用于相同的资产形态
C. 转化成现金后可重新分配使用
D. 都要考虑折旧的因素
E. 长期循环慢于短期循环
14. 每股盈余最大化和利润最大化作为财务目标共同的缺点是()。
A. 都未考虑时间价值
B. 都未考虑风险
C. 都未考虑所获利润和投入资本的关系
D. 都未考虑对环境的影响
E. 都未考虑对社会的责任
15. 财务决策按其涉及的管理领域可分为()。
A. 投资决策
B. 生产决策
C. 销售决策
D. 财务决策
16. 影响企业股票价格的内部因素有()。
A. 企业的规模
B. 资本结构
C. 投资的项目
D. 股利分配政策
17. 债权人与所有者的矛盾表现在未经债权人同意, 所有者要求经营者()。
A. 投资于比债权人预期风险要高的项目
B. 发行新债券而致使旧债券价值下降
C. 扩大赊销比重
D. 改变资产与负债及所有者权益的对应比重
18. 到期不能偿债的风险的最终决定因素是()。
A. 企业产品价值实现的程度
B. 企业与债权人关系的协调程度
C. 企业财务活动本身的合理和有效性
D. 企业再筹资的能力
19. 企业资金的特点有()。
A. 处于再生产过程中
B. 必须以货币形态存在
C. 以货币或实物形态存在
D. 体现为实物的价值方面
20. 财务管理十分重视股价的高低的原因在于()。
A. 它代表公众对公司价值的评价
B. 它反映资本和获利之间的关系
C. 它反映每股盈利和风险的大小
D. 它反映财务管理目标的实现程度
21. 金融性资产具有以下属性()。
A. 流动性
B. 收益性
C. 风险性
D. 投机性
22. 公司必须协调的, 构成了企业最重要的财务关系的几个方面是()。
A. 企业与政府之间的财务关系
B. 企业与投资人之间的财务关系

- C. 企业与债权人之间的财务关系
D. 企业与受资人之间的财务关系
E. 企业与债务人之间的财务关系
F. 企业与职工之间的财务关系
23. 企业的财务管理环境又称理财环境,其涉及的范围很广,其中最重要的是()。
- A. 经济环境
B. 法律环境
C. 金融市场环境
D. 自然环境
24. 下列情况中,受利润分配影响的因素有()。
- A. 参与分配主体的利益均衡
B. 企业资金运动的规模
C. 企业资金运动的结构
D. 企业对外投资的方向
25. 反映股东财富大小的指标是()。
- A. 利润总额
B. 股票价格
C. 每股盈余
D. 投资报酬率
26. 我国曾于 1996 年发行 10 年期、利率为 11.83% 的可上市流通的国债。决定其票面利率水平的主要因素有()。
- A. 纯粹利率
B. 通货膨胀附加率
C. 变现风险附加率
D. 违约风险附加率
E. 到期风险附加率
27. 股份有限公司制定股利政策时受多种因素影响,其主要因素有()。
- A. 税法对股利和出售股票收益的处理方法
B. 公司未来的投资机会
C. 公司各种资金来源及其资金成本大小
D. 股东对当期收入和未来收入的偏好程度
28. 从股份公司管理当局的可控制因素看,影响公司财务管理目标实现的直接因素是()。
- A. 报酬率
B. 风险
C. 投资项目
D. 资本结构
E. 股利政策
29. 以利润最大化作为财务管理的目标,其缺陷是()。
- A. 没有考虑资金时间价值
B. 没有考虑风险因素
C. 只考虑长远收益而没有考虑近期收益
D. 只考虑自身效益而没有考虑社会效益
E. 没有考虑投入资本和获利之间的关系
30. 企业的目标是生存、发展和获利。为了实现企业的目标,对财务管理提出以下要求()。
- A. 力求保持以收抵支和偿还到期债务的能力,减少破产的风险。
B. 筹集企业发展所需的资金。
C. 合理、有效地使用资金并使企业获利。
D. 保持最佳资本结构。
E. 综合资本成本最小。
31. 导致企业现金流转不平衡的外部环境变化主要有()。
- A. 市场的季节性变化
B. 经济的繁荣与收缩
C. 持续的通货膨胀
D. 激烈的市场竞争
E. 长期经营亏损
32. 关于现金流转下列说法中正确的是()。
- A. 盈利的企业不会发生流转困难
B. 从长期来看亏损企业的现金流转是不能维持的
C. 亏损额小于折旧额的企业应付日常开支并不困难
D. 通货膨胀也会使企业遭受现金短缺困难
E. 扩充的企业现金流通常不平衡
33. 债权人为了防止其利益被伤害,通常采取的措施有()。
- A. 寻求立法保护
B. 规定资金的用途
C. 提前收回借款
D. 限制发行新债数额