

# 财务管理学

(第三版)

## 自学考试指导与题解

主审 王庆成  
主编 刘淑莲 傅丹

全国高等教育自学考试指定教材配套辅导丛书



DUFEP

东北财经大学出版社

财务管理学

刘淑莲

PDG

## 修订版前言

拥有一本好教材，还要有一本好的辅导书！

为了满足各位考生自学、应考和社会助学教学的需要，帮助广大自学考生更好地掌握《财务管理学》这门课程的基本内容和学习方法，抓住本门课程的重点内容，提高各位考生的自学能力和应试能力，从而顺利通过《财务管理学》课程的自学考试，我们根据全国高等教育自学考试指导委员会审定的《财务管理学自学考试大纲》和统编教材《财务管理学》（王庆成主编，中国财政经济出版社出版），修订再版了这本《财务管理学自学考试指导与题解》。

本书与《财务管理学》自学考试教材的章节体系保持一致，各部分内容相互衔接，充分体现《财务管理学自学考试大纲》的要求，便于考生在短期内系统地、全面地掌握应试内容，加强记忆和理解。

本书根据财务管理学自学考试的特点，包括两个部分。第一部分是学习指导与综合测试题（含参考答案），第二部分是模拟试题与全国统考试卷样式。综合测试题和模拟试题均按自学考试试卷中的题型设计，题型包括单项选择题、多项选择题、计算题、简答题、论述题等。题型设计合理，针对性强，覆盖教材全部内容，便于考生在考前检验学习效果，加深对考试内容的掌握。

参加本书编写的人员有孔丽、刘淑莲、罗菲、傅丹。

全书由自学考试教材《财务管理学》的主编中国人民大学王庆成教授主审，由刘淑莲、傅丹主编。

限于水平和时间，本书可能会有疏漏与错误，恳请读者批评指正。

编者

2001.4

## 第一部分 学习指导与综合测试题

第1章 财务管理总论	1
主要内容及学习指导	1
综合测试题	9
综合测试题参考答案	14
第2章 筹资管理	19
主要内容及学习指导	19
综合测试题	35
综合测试题参考答案	41
第3章 流动资产的管理	47
主要内容及学习指导	47
综合测试题	57
综合测试题参考答案	62
第4章 固定资产和无形资产管理	69
主要内容及学习指导	69
综合测试题	78
综合测试题参考答案	82
第5章 对外投资管理	87
主要内容及学习指导	87
综合测试题	97
综合测试题参考答案	102
第6章 成本费用管理	110
主要内容及学习指导	110
综合测试题	119

综合测试题参考答案	129
<b>第7章 销售收入和利润管理</b>	141
主要内容及学习指导	141
综合测试题	148
综合测试题参考答案	156
<b>第8章 外币业务管理</b>	166
主要内容及学习指导	166
综合测试题	173
综合测试题参考答案	179
<b>第9章 企业清算</b>	186
主要内容及学习指导	186
综合测试题	190
综合测试题参考答案	192
<b>第10章 财务分析</b>	196
主要内容及学习指导	196
综合测试题	202
综合测试题参考答案	210

## 第二部分 模拟试题与全国统考试卷样式

模拟试题（一）	226
模拟试题（一）参考答案	233
模拟试题（二）	238
模拟试题（二）参考答案	245
二〇〇〇年下半年高等教育自学考试全国统一命题考试财务管理学（经济管理类专业）	249
二〇〇〇年下半年高等教育自学考试全国统一命题考试财务管理学试题参考答案及评分标准（经济管理类专业）	257

## 第一部分 学习指导与综合测试题

### 第 1 章 财务管理总论

#### 主要内容及学习指导

本章主要阐述了企业财务管理的基本原理。学习本章，要了解财务管理的概念、企业财务管理的体制和基本环节，熟悉财务管理的原则、企业资金运动规律，掌握财务管理目标，重点掌握资金时间价值和投资风险价值。通过学习，要求对财务管理有一个总括的认识，为以后各章学习打下理论基础。

学习本章，着重掌握以下内容。

#### 1. 企业资金运动存在的客观必然性

企业的再生产过程中客观地存在着资金运动，其存在基础是商品经济。这是一种客观存在的经济现象，也是学习财务管理的出发点。

商品经济的特征决定了企业资金运动的存在。商品的二重属性使得企业再生产过程也具有二重性。商品的价值体现着用于商品生产的社会必要劳动量，它通过一定数额的货币表现出来。企业再生产过程中商品价值的货币表现就是资金。由此可看出，资金的实质就是再生产过程中运动着的价值，而商品价值的运动是通过资金运动的形式表现出来的。所以说，企业的生产经营活动，一方面表现为物资运动（实物形态），另一方面表现为资金运动（价值形态）。

对这一问题的掌握应从商品经济的特征出发，理解在企业再生产过程中客观存在着一种资金运动，它与企业其他经济活动既有联系又

有区别。

## 2. 企业资金运动的过程

企业资金运动既表现为资金形态的变化，即资金的循环、周转过程，又包含特定的经济内容。资金的循环过程是指资金从货币资金形态开始，顺次通过购买、生产、销售三个阶段，分别表现为固定资金、生产储备资金、未完工产品资金、成品资金等不同形态，最后又回到货币资金形态；资金的周转过程就是指资金周而复始不断重复的循环。资金运动的经济内容包括资金筹集、资金投放、资金耗费、资金收入、资金分配。筹资和用资以价值形式反映了企业对生产资料的取得和使用；耗资则以价值形式反映了企业物化劳动和活劳动的消耗，资金的收回和分配则以价值形式反映了企业生产成果的实现和分配。

本部分学习要点在于从资金形态变化即资金循环、周转出发，理解资金运动的实质，就是企业再生产过程的价值方面。

## 3. 企业财务关系

企业资金运动过程中与各有关方面发生的经济关系即财务关系。它包括：（1）企业与投资者和受资者之间的财务关系，属所有权关系；（2）企业与债权人、债务人、往来客户之间的财务关系，属债权债务关系；（3）企业与税务机关之间的关系；（4）企业内部各单位之间的财务关系，属结算关系；（5）企业与职工之间的财务关系，属分配关系。

学习上述内容之后，要求能够透过资金运动的表象，即钱和物的增减变动，看到资金运动所反映出的深层次的各种关系。

## 4. 财务管理的概念、内容和特点

这个问题要从三个层次来掌握：

第一，什么是财务管理，财务管理工作产生的内在要求是什么。财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是组织企业资金活动、处理企业同各方面财务关系的一项经济管理工作，是企业的重要组成部分。

第二，财务管理的特点。财务管理区别于其他管理的特点，在于

它是一种价值管理，是对企业再生产过程中的价值运动所进行的管理。

第三，财务管理的内容。主要包括：资金筹集管理、资金投放管理、资金耗费管理、资金收入和资金分配管理。此外，还包括企业设立合并、分立、改组、解散和破产的财务管理。

#### 5. 企业资金运动规律

企业资金运动中各种经济现象之间存在的互相依存、互相转化、互相制约的关系，它是资金运动内部本质的必然联系。

学员在学习这部分内容时，应以马克思资本运动原理为指导，全面掌握企业资金运动的规律性。

企业资金运动规律可概括为：

##### (1) 各种资金形态具有空间上的并存性和时间上的继起性

其要点是：企业资金的货币资金、固定资金、生产储备资金、未完工产品资金、成品资金等形态在空间上是同时并存的，而各种资金形态在时间上是相继转化的。并存性和继起性是辩证统一的关系。

这一规律要求企业必须保证资金形态的合理配置和资金周转的顺畅，以使企业生产经营顺利进行。

##### (2) 资金的收支要求在数量上和时间上协调平衡

其要点是：资金循环周转顺利进行的条件是货币资金的收支不仅在数量上而且在时间上必须保持平衡，既不能支大于收，也不能先支后收。

这一规律要求企业要重视供产销三个环节的衔接，产品要适销对路，以保证货币资金收支平衡。

##### (3) 不同性质的资金支出各具特点，并与相应的收入来源相匹配

其要点是：企业经济活动的多样性决定企业资金支出具有不同性质。

这一规律要求企业区分不同性质的各项支出，如生产经营与非生产经营支出；经营性损失、投资损失和非经营损失等，以正确计算损益，考核经营成果。

##### (4) 资金运动同物资运动存在着既相一致又相背离的辩证关系

其要点是：资金运动与物资运动的一致性表现在两方面：①物资运动是资金运动的基础，物资运动决定着资金运动；②资金运动是物资运动的反映，对物资运动起着控制和调节作用。资金运动与物资运动的背离也表现在两个方面：①时间上的背离；②数量上的背离。

这一规律要求企业组织财务活动既要着眼于物资运动，又要合理利用资金运动的反作用。

#### (5) 企业资金运动与社会总资金运动存在着依存关系

其要点是：企业资金运动的状况和成果对于预算资金和信贷资金的形成、分配和使用有着密切联系；而预算资金和信贷资金的供应来源和供应条件，对企业资金的筹集也有重大影响。

这一规律要求企业在生产经营活动中遵守国家的财政、信贷、结算制度，合理筹资、用资以保证社会总资金有序进行运转。

### 6. 财务管理目标

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方向。企业财务管理的总体目标是经济效益最大化。利润最大化、资本利润率最大化或每股利润最大化都不能保证企业经济效益最大化，只有企业价值最大化或股东财富最大化才能保证企业理财目标的实现。

学习这一内容后，学员应明确财务管理目标的含义。对财务管理目标在不同的历史时期，不同的经济形势下，人们的认识是不同的，这是个不断提高、不断完善的过程。

### 7. 财务管理的原则

企业组织财务活动、处理财务关系的准则即财务管理的原则。它主要包括以下六个方面的内容：

#### (1) 资金合理配置原则

资金合理配置就是要通过资金活动的组织和调节来保证各项物质资源具有最优化的结构比例关系。这一原则是对企业财务管理的基本要求，也是企业持续、高效经营必不可少的条件。

#### (2) 收支积极平衡原则

收支平衡包括数量上的平衡和时间上的平衡，可以采取增收节支



和资金融通等办法实现收支平衡。

### (3) 成本效益原则

即对经济活动中的所费与所得进行分析比较,对经济行为的得失进行衡量,使成本与收益得到最优的结合,以期获得最多盈利。这一原则在企业的筹资、投资以及日常生产经营活动中都被广泛运用。对这一原则的掌握,学员首先要明确“成本”,即劳动垫支和劳动消耗,“效益”即企业最终劳动成果,收入和利润。

### (4) 收益风险均衡原则

收益和风险是互相依存的关系。收益风险均衡原则就是要求企业在组织各项财务活动时,都必须分析其收益性和风险性,按照风险和收益适当均衡的要求来进行决策。

### (5) 分级分权管理原则

分级分权管理原则要求在企业统一领导前提下,合理安排企业各级单位和各职能部门在资金、成本、收入等管理上的权责关系,充分调动各级各部门的积极性,全力搞好财务管理工作。

### (6) 利益关系协调原则

这一原则要求企业在财务管理中,应当利用经济手段协调国家、投资者、债权人、经营者、劳动者的经济利益,维护有关各方的合法权益。

学习这部分内容,要求学员全面理解上述原则,并懂得如何在实际工作中加以运用。

## 8. 企业财务管理体制及包括的内容

企业财务管理体制是指规范企业财务行为、协调企业同各方面财务关系的制度。它包括三个方面的内容:

(1) 企业总体财务管理体制。这是由国家统一规范的制度,包括:建立企业资本金制度、建立固定资产折旧制度、建立成本开支范围制度、建立利润分配制度。

(2) 企业内部财务管理体制。其实务中有两种方式,即小型企业财务管理权限集中在厂部,实行一级核算方式;大中型企业除厂部外,二级核算单位也负责一部分财务管理工作,即实行二级核算。企

业内部财务管理体制规定的内容有：建立资金控制制度、收支管理制度、内部结算制度、物质奖励制度。

(3) 企业法规制度。它包括三个层次：企业财务通则；分行业的企业财务制度；企业内部财务管理办法。

学习这部分内容，学员应明确总体财务管理体制解决的是企业对外的财务行为与财务关系问题；企业内部财务管理体制解决的是企业内部各级各部门之间的财务关系问题。企业财务通则决定了分行业的财务制度和企业内部的财务管理办法。

### 9. 企业财务管理的基本环节

财务管理工作，除了要遵循正确的原则和采取适当的体制外，还要掌握财务管理的基本环节。财务管理的基本环节是指组织财务活动、处理财务关系的各个业务阶段和各种业务方法。它包括：

(1) 财务预测。它是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作出科学的预计和测算。

财务预测的工作程序为：明确预测对象和目的；搜集和整理资料；确定预测方法，利用模型进行测算；确定最优值，提出最佳方案。

学员需掌握财务预测的作用和工作程序。

(2) 财务计划。这是运用科学的技术手段和数学方法，对目标进行综合平衡，制定主要计划指标，拟订增产节约措施，协调各项计划指标。

财务计划的工作程序为：分析主客观条件，全面安排计划指标；协调人力、物力、财力，落实增产节约措施；编制计划表格，协调各项计划指标。

学员需掌握财务计划的作用及工作程序。

(3) 财务控制。这是指在生产经营活动中，以计划任务和各项定额为依据，对资金的收入、支出、占用、耗用进行日常的计算和审核，以实现计划指标，提高经济效益。

财务控制的工作程序是：制定标准；执行标准；确定差异；消除差异；考核奖惩。

学员应掌握财务控制的作用及工作程序。

(4) 财务分析。它是以核算资料为主要依据，对企业财务活动的过程和结果进行调查研究，评价业绩，分析影响，提出改进措施。

财务分析的工作程序包括：进行对比，作出评价；因素分析，抓住关键；落实措施，改进工作。

学员应掌握财务分析的作用及工作程序。

(5) 财务检查。它是以核算资料为依据，对企业经济活动和财务收支的合理性、合法性和有效性进行的检查。

财务检查的工作程序为：审阅凭证账表，清查财产物资，揭露问题；分清性质，明确责任；查明原因，整顿工作。

学员应掌握财务检查的作用和工作程序。

## 10. 资金时间价值

资金时间价值是财务管理中一个重要的价值观念，它决定着资金成本，是企业筹资和投资决策中必须考虑的一个重要因素。

### (1) 资金时间价值的含义

对此要着重理解三个问题：

①什么是资金时间价值？资金在周转使用中由于时间因素而形成的差额价值。它通常以利息率表示，其实际内容是社会平均资金利润率。

②资金时间价值存在的条件。商品经济的发展和借贷关系的普遍存在是其产生的前提。

③资金时间价值的作用。它是衡量企业经济效益、考核经营成果的重要依据，也是企业进行筹资决策、投资决策必不可少的计量手段。

### (2) 资金时间价值的计算

#### ①单利终值和现值的计算

计息制度分为单利和复利两种形式。所谓单利就是只对本金计算利息。以银行存款为例，开始存入的钱叫做本金，也可称做现值，一定时期后的本金与利息的合计数叫做本利和，也可称做终值。

单利终值的计算公式是：

$$V_n = V_0 \cdot (1 + i \cdot n)$$

单利现值的计算公式是：

$$V_0 = V_n \cdot \frac{1}{1 + i \cdot n}$$

### ②复利终值和现值的计算

所谓复利就是当期利息计入下期本金，使利息再生利息。

复利终值的计算公式是：

$$V_n = V_0 \cdot (1 + i)^n$$

复利现值的计算公式是：

$$V_0 = V_n \cdot \frac{1}{(1 + i)^n}$$

学员在学习这部分内容时，应注意单利现值与终值，复利现值与终值的关系，即这两个现值与终值分别是可逆运算。

### ③年金终值和现值的计算

年金是资金时间价值计算中一个很重要的概念。所谓年金是指一定期间内每期相等金额的收付款项。根据年金收付款时间和方式的不同，年金又分为普通年金、先付年金、递延年金和永续年金四种。学员应特别注意掌握普通年金终值和现值的计算。

普通年金终值的计算公式是：

$$V_n = A \cdot \frac{(1 + i)^n - 1}{i}$$

普通年金现值的计算公式是：

$$V_0 = A \cdot \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

上述公式中的  $\frac{(1 + i)^n - 1}{i}$  与  $\frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$  分别叫做年金的终值系数和年金的现值系数。它们可以通过查表求得。

下列计算公式学员可结合普通年金终值和现值的计算公式理解和掌握。

先付年金终值的计算公式是：

$$V_n = A \cdot \sum_{t=1}^n (1 + i)^{(t-1)} \cdot (1 + i)$$

递延年金现值的计算公式是：

$$V_0 = A \cdot \left[ \sum_{i=1}^n \frac{1}{(1+i)^i} - \sum_{i=1}^m \frac{1}{(1+i)^i} \right]$$

永续年金现值的计算公式是：

$$V_0 = A \cdot \frac{1}{i}$$

学员应对资金时间价值的理论和计算熟练掌握，并能运用所学知识解决财务管理中的实际问题。

### 11. 投资风险价值

投资风险价值是指投资者进行风险投资而获得的超过资金时间价值的额外收益。投资风险价值可用风险收益额和风险收益率来表示。

投资者进行风险性投资，其收益由无风险投资收益率和风险投资收益率两部分组成，即：

投资收益率 = 无风险投资收益率 + 风险投资收益率

根据对未来情况的掌握程度，投资决策可分为确定性投资决策、风险性投资决策和不确定性投资决策三种。

计算投资风险价值的程序为：

- ① 计算投资项目的预期收益；
- ② 计算投资项目的收益标准离差；
- ③ 计算投资项目的收益标准离差率；
- ④ 计算投资方案应得的风险价值率；
- ⑤ 预测投资收益率，权衡投资方案可否采用。

对这部分内容的学习，学员需理解投资风险、投资风险收益等基本概念，对投资风险收益率和投资风险价值的计算可做一般了解。

## 综合测试题

### 一、单项选择题（在备选答案中选出一个正确答案）

1. 发生在每期期末的年金，被称做（ ）。

- ① 预付年金                      ② 普通年金

③永续年金

④递延年金

2. 在资金时间价值的计算中,  $\sum_{t=1}^n (1+i)^{t-1}$  被称做( )。

①复利现值系数

②复利终值系数

③年金现值系数

④年金终值系数

3. 企业总体财务管理体制是现代企业制度的重要方面, 它主要是( )。

①解决企业对外的财务行为和财务关系问题

②规定企业内部各项财务活动的运行方式

③确定企业内部各级各部门之间的财务关系

④分解落实企业的资金、成本和利润指标

4. 企业财务活动存在的客观基础是( )。

①社会主义制度

②资本主义制度

③商品经济

④计划经济

5. 企业财务管理的特点在于它是一种( )。

①使用价值管理

②价值管理

③实物管理

④劳动量管理

6. 由企业资金运动所体现的企业同各方面的经济关系, 称为( )。

①财务活动

②货币关系

③分配关系

④财务关系

7. 企业资金运动包括的经济内容有( )。

①筹集、使用、分配

②筹集、使用、日常运营、分配

③取得、使用、耗费、收回、分配

④筹集、投放、耗费、收入、分配

8. 资金时间价值的真正来源是( )。

①劳动者创造的剩余价值 ②劳动资料的增值

③物价变动带来的增值 ④资金自身的增值

9. 企业在四年内每年末存入银行 1 000 元, 银行的年利率为 9%。

四年后企业可从银行提取的款项为( )。

- ①4 573 元    ②1 270 元    ③3 000 元    ④2 634 元

10. 某企业拟存入银行一笔钱, 以备在五年内每年以 2 000 元的等额款项支付车辆保险, 银行的年利率为 10%。问该企业现在应存入多少钱?

- ①8 000 元    ②10 000 元    ③7 582 元    ④5 000 元

二、多项选择题 (在备选答案中选出二至五个正确答案)

1. 企业财务管理的内容包括( )。

- ①资金分配管理                      ②资金收入管理  
③资金耗费管理                      ④资金投放管理  
⑤资金筹集管理

2. 企业内部财务管理体制主要应研究的问题是( )。

- ①资金控制制度                      ②内部结算制度  
③固定资产折旧制度                ④利润分配制度  
⑤收支管理制度

3. 企业财务控制需做的工作是( )。

- ①制定标准                            ②执行标准  
③确定差异                            ④消除差异  
⑤考核奖惩

4. 企业财务管理工作必须遵循的原则有( )。

- ①成本效益原则                      ②收益风险均衡原则  
③利益关系协调原则                ④资金合理配置原则  
⑤收支积极平衡原则

5. 企业生产经营过程中, 资金在运动中不断地改变形态, 有规律地进行循环和周转, 从而形成企业的( )。

- ①资金运动                            ②财务管理  
③财务活动                            ④财务环节  
⑤现金流转

6. 财务预测所要做的工作包括( )。

- ①明确预测对象和目的

②搜集和整理资料

③确定预测方法，利用预测模型进行测算

④分析主客观条件，全面安排计划指标

⑤确定最优值，提出最优方案

7. 企业资金运动的内容有( )。

①分配资金

②筹集资金

③监督资金

④投放资金

⑤返还资金

8. 企业财务法规制度包含的各项规章制度有( )。

①企业财务通则

②分行业的企业财务制度

③企业内部财务管理办法

④企业会计准则

⑤分行业的企业会计制度

9. 社会总资金是全社会个别资金的总和。它主要包括( )。

①企业的经营资金

②财政的预算资金

③个人拥有的外汇

④个人拥有的人民币

⑤银行的信贷资金

10. 以企业价值最大化作为理财目标的体现，它的优点在于( )。

①不考虑资金时间价值因素

②考虑了资金时间价值和风险因素

③反映了对企业资产保值增值的要求

④有利于制约短期行为的发生

⑤不反映所得利润与投入资本额的关系

### 三、计算题

1. 某人三年后需要现金 10 000 元，若银行存款年利率为 10%，如按复利计息，此人现在应存入现金多少？

2. 某人现在存入银行一笔现金，计划五年内每年年末从银行提取现金 3 000 元，在年利率 10% 的情况下，此人的存款数额是多少？

3. 某人现存入银行现金 60 000 元，在银行存款年利率为 7% 的情



况下，今后六年内每年年末可提取现金多少？

4. 某厂五年后需要现金 90 000 元购买设备，如每年年末存款一次，在年利率 10% 的情况下，该厂每年年末应存入现金多少，才能保证购买设备的款项？

5. 海源公司年初向银行借款 106 700 元，借款年利率为 10%，银行要求企业每年年末还款 20 000 元，问企业需几年才能还清借款本金？

6. 某厂现存入银行一笔款项，计划从第五年年末每年从银行提取现金 30 000 元，连续提 8 年，若银行存款年利率为 10%，问该厂现在应存入的款项是多少？

7. 某学校为设立科研奖金，欲存入一笔资金，预期以后无限期地在每年年末支取利息 10 000 元，以支付科研奖金，在存款年利率为 10% 的条件下，应存入款项是多少？

#### 四、简答题

1. 简述企业资金运动的经济内容。
2. 简述企业财务关系包括的内容。
3. 简述企业财务管理的原则。
4. 简述企业财务管理的概念、内容、特点。
5. 简述企业财务管理的目标。
6. 什么是资金时间价值，怎样理解这一概念？
7. 资金时间价值在企业财务管理中有何作用？

#### 五、论述题

1. 试述企业资金运动的规律。
2. 试述企业财务管理工作的基本程序。
3. 试述企业资金运动与物资运动的辩证关系。
4. 经济效益最大化以利润最大化来表示有哪些合理性，又有哪些弊端？
5. 经济效益最大化以企业价值最大化或股东财富最大化表示有何意义？