

高职高专教育会计专业精品课程教材新系

21世纪新概念教材：多元整合型一体化系列

国家级精品课程教材

财务管理——原理、实务、案例、实训

学生手册

孔德兰 许辉 编著



FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

高职高专教育会计专业精品课程教材新系

21世纪新概念教材：多元整合型一体化系列

国 家 级 精 品 课 程 教 材

财务管理——原理、实务、案例、实训 学生手册

孔德兰 许辉 编著

 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press
大连

© 孔德兰 许辉 2011

图书在版编目 (CIP) 数据

《财务管理——原理、实务、案例、实训》学生手册 / 孔德兰, 许辉
编著. —大连: 东北财经大学出版社, 2011. 7

(高职高专教育会计专业精品课程教材新系)

ISBN 978 - 7 - 5654 - 0418 - 4

I. 财… II. ①孔… ②许… III. 财务管理 - 高等职业教育 - 题解
IV. F275 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 115003 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)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连美跃彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm × 260mm 字数: 256 千字 印张: 11 1/4
2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 1 次印刷

责任编辑: 许景行 魏 巍 责任校对: 贺 荔
封面设计: 冀贵收 版式设计: 钟福建

ISBN 978 - 7 - 5654 - 0418 - 4

定价: 19.00 元

前言

本书是《财务管理——原理、实务、案例、实训》的配套教材，其内容包括“自测题库”、“实训资料”、“课业范例”和“参考答案与提示”。

“自测题库”涵盖“单元训练”和“综合训练”的全部“自测题”，全面充分地练习这些类型多样、数量充足的习题，可以巩固和强化各章“教学环节”的知识建构，并为学生通过助学光盘进行自我测试与考核，乃至进行“主观题”训练提供必要准备。其中，“理论题”的功能是通过训练，强化学生对“是什么”的概念或观念的记忆，这种记忆和强化是了解“做什么”和“怎么做”的条件；“实务题”的功能是通过训练，强化学生对“做什么”和“怎么做”的操作规则的记忆，记住并强化这些规则建构，旨在克服学生在进行实训操练时对专业规范的盲目性；“案例题”的功能是通过训练，强化学生对“主要观念”的记忆，记住并强化这些“主要观念”建构，是学生在主教材“主观题”的“案例分析题”中运用“主要观念”分析问题和决策设计的前提和基础；“实训题”的功能是通过训练，强化学生对“职业核心知识”、“职业核心能力”的“考核指标与标准”和“职业道德”规范的记忆，记住并强化这些知识、标准与规范，旨在使学生克服在进行主教材要求的实训操练时对“专业能力技能点”、“职业核心知识与规范”和“职业道德规范”的盲目性。

“实训资料”与各章“单元训练”和“综合训练”中“主观题”的“实训题”相配套，为每章的“情境设计”提供了至少三组资料，供“实训组”进行选择。

“课业范例”为主教材“单元训练”和“综合训练”中的“案例分析课业”与“实训操练课业”展示了具体的示范参照，有助于分解学生完成相关课业的难点。

“参考答案与提示”收入的“单元训练”和“综合训练”相关题型的“参考答案”、“案例分析题”的“分析提示”，以及“实训操练题”的“教学建议”，旨在为学生解答习题遇到困难或疑惑时提供帮助。

学生在完成教材各题型训练的过程中，应充分发挥主观能动性作用，避免对《学生手册》第四部分内容的过度依赖，否则会使训练效果大打折扣。无论是“客观题”还是“主观题”，都要以自行完成为主，以对照参考为辅。值得一提的是：主教材“主观题”中的“案例题”可以有多种分析思路和解决方案，《学生手册》中的“分析提示”只提供了其中的一种，在本项训练中，各项目组可参照相应范例，独辟蹊径，勇于拿出互不相同且区别于《学生手册》中“分析提示”的分析思路和解决方案。

本书由“财务管理实务”国家级精品课程负责人、浙江金融职业学院孔德兰教授和许辉博士共同编著。全书最后由孔德兰教授负责审定。

由于作者水平有限，加之时间仓促，书中疏漏在所难免，敬请读者朋友批评指正。

编者

2011年5月

目 录

第一部分 自测题库 / 1

- 第1章 单元训练“自测题” / 1
- 第2章 单元训练“自测题” / 5
- 第3章 单元训练“自测题” / 10
- 第4章 单元训练“自测题” / 14
- 第5章 单元训练“自测题” / 19
- 第6章 单元训练“自测题” / 24
- 第7章 单元训练“自测题” / 29
- 第8章 单元训练“自测题” / 33
- 第9章 单元训练“自测题” / 38
- 第10章 单元训练“自测题” / 43
- 综合训练“自测题” / 47

第二部分 实训资料 / 52

- 第1章 单元训练“情境设计”配套资料 / 52
- 第2章 单元训练“情境设计”配套资料 / 55
- 第3章 单元训练“情境设计”配套资料 / 56
- 第4章 单元训练“情境设计”配套资料 / 59
- 第5章 单元训练“情境设计”配套资料 / 60
- 第6章 单元训练“情境设计”配套资料 / 61
- 第7章 单元训练“情境设计”配套资料 / 62
- 第8章 单元训练“情境设计”配套资料 / 64
- 第9章 单元训练“情境设计”配套资料 / 66
- 第10章 单元训练“情境设计”配套资料 / 68
- 综合训练“情境设计”配套资料 / 70

第三部分 课业范例 / 72

- 范例 1—1 吉林亚泰集团股权激励案例分析报告 / 72
- 范例 1—2 银行存款期限决策分析实训报告 / 73
- 范例 2—1 田纳西镇的巨额账单案例分析报告 / 77
- 范例 2—2 X 养老年金保险产品价值分析实训报告 / 78
- 范例 3—1 克莱斯勒汽车优先股筹资案例分析报告 / 82
- 范例 3—2 晨光公司 2010 年外部筹资实训报告 / 83
- 范例 4—1 海马汽车制造公司筹资案例分析报告 / 86
- 范例 4—2 莱特公司筹资决策分析实训报告 / 88
- 范例 5—1 稀有矿藏开采时机决策案例分析报告 / 91
- 范例 5—2 盼盼公司制锁车间投资决策实训报告 / 93
- 范例 6—1 股票价值投资决策案例分析报告 / 95
- 范例 6—2 股票投资及其组合投资决策实训报告 / 96
- 范例 7—1 海生公司信用政策决策案例分析报告 / 99
- 范例 7—2 太平洋公司设立锁箱系统决策分析实训报告 / 102
- 范例 8—1 粤电力历年分红派息案例分析报告 / 104
- 范例 8—2 东方钢铁公司股利政策决策分析实训报告 / 106
- 范例 9—1 麦灿公司全面预算案例分析报告 / 109
- 范例 9—2 华发股份公司 2011 年 4 月份现金预算实训报告 / 115
- 范例 10—1 天房发展公司财务分析案例分析报告 / 118
- 范例 10—2 安华公司家用食品加工机 A 的因素分析实训报告 / 119
- 范例综—1 南通公司建设筹资案例分析报告 / 122
- 范例综—2 腾飞公司股利分配与投资价值分析实训报告 / 123

第四部分 参考答案与提示 / 126

- 第 1 章 单元训练参考答案与提示 / 126
- 第 2 章 单元训练参考答案与提示 / 130
- 第 3 章 单元训练参考答案与提示 / 133
- 第 4 章 单元训练参考答案与提示 / 136
- 第 5 章 单元训练参考答案与提示 / 140
- 第 6 章 单元训练参考答案与提示 / 143
- 第 7 章 单元训练参考答案与提示 / 147

第 8 章	单元训练参考答案与提示 / 150
第 9 章	单元训练参考答案与提示 / 153
第 10 章	单元训练参考答案与提示 / 157
综合训练	参考答案与提示 / 163

第一部分

自测题库

第1章

单元训练“自测题”

▲ 理论题

△ 单项选择题

- 1) () 是资金运动的前提。
 - A. 投资活动
 - B. 筹资活动
 - C. 利润分配活动
 - D. 经营活动
- 2) 财务关系是指企业在财务活动中所体现的与各方面的 ()。
 - A. 货币结算关系
 - B. 债权债务关系
 - C. 货币关系
 - D. 经济利益关系
- 3) 利润最大化目标的优点是 ()。
 - A. 反映企业创造剩余产品的能力
 - B. 反映企业创造利润与投入资本的关系
 - C. 考虑了资金时间价值
 - D. 考虑了风险因素
- 4) 财务管理的特点有 ()。
 - A. 全面性
 - B. 外部性
 - C. 综合性
 - D. 重要性
- 5) 没有风险和通货膨胀情况下的平均利率是 ()。
 - A. 基准利率
 - B. 固定利率
 - C. 纯利率
 - D. 名义利率

△ 多项选择题

- 1) 财务管理是 () 的一项经济管理工作。
 - A. 组织企业财务活动
 - B. 组织购销活动
 - C. 处理财务关系
 - D. 进行人力资源管理
 - E. 处理财会业务
- 2) 企业价值最大化在运用时也存在着缺陷,表现在 ()。
 - A. 追求企业的价值最大化,不能使企业资产保值与增值
 - B. 非上市企业的价值确定难度较大
 - C. 股票价格的变动只受企业经营因素影响
 - D. 股票价格的变动,除受企业经营因素影响外,还受其他企业无法控制因素影响
 - E. 没有考虑风险
- 3) 风险附加率包括 ()。
 - A. 违约风险报酬率
 - B. 流动性风险报酬率

- C. 期限风险报酬率
- D. 通货膨胀补偿率
- E. 纯利率

4) 影响企业外部财务环境有各种因素, 其中最主要的有 ()。

- A. 经济环境
- B. 商业环境
- C. 法律环境
- D. 金融市场环境
- E. 企业规模

5) 下列各项中, 属于利率的组成因素的有 ()。

- A. 纯利率
- B. 通货膨胀补偿率
- C. 风险报酬率
- D. 社会累积率
- E. 贷款利率

△ 判断题

- 1) 企业与政府之间的财务关系体现为投资与受资的关系。 ()
- 2) 金融市场的纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的平均利率。 ()
- 3) 企业财务活动的内容, 也是企业财务管理的基本内容。 ()
- 4) 企业组织财务活动中与有关各方所发生的经济利益关系称为财务关系, 但不包括企业与职工之间的关系。 ()
- 5) 以每股利润最大化作为财务管理的目标, 考虑了资金的时间价值, 但没有考虑投资的风险价值。 ()

▲ 实务题

△ 单项选择题

- 1) 下列哪项不属于解决经营者和所有者之间矛盾的方法 ()。
 - A. 解聘
 - B. 监督
 - C. 限制性借债
 - D. 激励
- 2) 下列能充分考虑资金时间价值和投资风险价值的理财目标是 ()。
 - A. 利润最大化
 - B. 资金利润率最大化
 - C. 每股利润最大化
 - D. 企业价值最大化
- 3) 没有通货膨胀时, () 的利率可以视为纯利率。
 - A. 短期借款
 - B. 金融债券
 - C. 国库券
 - D. 公司债券
- 4) 在股份制企业, 尤其是上市的股份公司, 企业价值最大化的目标往往演变为 ()。
 - A. 每股利润最大化
 - B. 利润最大化
 - C. 股票账面价格最大化
 - D. 股票市场价格最大化
- 5) () 是运用科学的技术手段和数学方法, 对目标进行综合平衡, 制订主要计划指标的环节。
 - A. 财务预测
 - B. 财务决策
 - C. 财务预算
 - D. 财务控制

△ 多项选择题

- 1) 下列各项中,属于企业财务活动的有()。
 - A. 筹资活动
 - B. 投资活动
 - C. 资金营运活动
 - D. 分配活动
 - E. 广告活动
- 2) 为协调所有者与债权人的矛盾,通常可采用的方法有()。
 - A. 发行新债
 - B. 罚款
 - C. 限制性借款
 - D. 收回借款或不再借款
 - E. 将债权人的资金投资于风险更高的项目
- 3) 金融市场对企业财务活动的影响,主要表现在()。
 - A. 金融市场是企业投资的场所
 - B. 企业通过金融市场使长短期资金相互转化
 - C. 金融市场为企业理财提供有意义的信息
 - D. 企业是金融市场的主体
 - E. 金融市场是企业筹资的场所
- 4) 为了协调所有者和经营者的矛盾,经常采用的方法有()。
 - A. 监督
 - B. 激励
 - C. 解聘经理
 - D. 罚款
 - E. 奖金
- 5) 财务预测环节的工作主要包括以下几个步骤()。
 - A. 明确预测目标
 - B. 搜集相关资料
 - C. 建立预测模型
 - D. 实施财务预测
 - E. 确定预测结果

△ 判断题

- 1) 企业追求利润最大化,能优化资源配置,实现企业资产保值增值的目的。()
- 2) 解聘是一种通过市场约束经营者的办法。()
- 3) 财务预测是财务决策的基础,财务决策又是财务预算的前提。()
- 4) 股票市价是一个能够较好地反映企业价值最大化目标实现程度的指标。()
- 5) 纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的均衡点利率。()

▲ 案例题**宋阳的财务管理建议**

宋阳是某高校财务管理专业的应届毕业生,他按照学校的要求到他叔叔的公司进行毕业顶岗实习。宋阳的叔叔拥有一家大型的汽车零配件生产企业——杭州西湖汽车零配件有限公司,该公司的发展规模在最近几年迅速扩张。由于宋阳的叔叔是从事技术管理出身,对公司的财务管理不太了解,因此,他对宋阳到公司实习寄予了很高期望,希望宋阳能够充分利用学校所学的专业知识,帮助公司解决目前存在的财务问题。

宋阳决定不辜负叔叔对他的信任,帮助叔叔搞好财务管理工作。宋阳深入企业一线,经过两个星期的调查和了解,发现公司存在以下主要问题:

(1) 公司没有财务预算和现金收支计划,资金周转困难时就向银行贷款解决,企业无法预计未来可能出现的现金盈亏;

(2) 公司员工的工作积极性不高,普遍存在“磨洋工”现象;

(3) 公司采购行为缺少计划和审批程序,导致某些存货积压时间过长,而某些产品则出现缺货现象而影响了生产进度;

(4) 产品质量控制不严格,部分工序没有质量检验程序;

(5) 产品销售价格不均衡,存在不同客户不同价格的现象;

(6) 公司所得税税款缴纳不及时,时常要支付滞纳金。

请根据案例在下列各题中填入适当选项:

1) 财务管理的基本内容有()。

- A. 筹资
- B. 投资
- C. 收益分配
- D. 资金营运管理

2) 财务管理工作的特点是()。

- A. 综合性的管理工作
- B. 价值管理是本质属性
- C. 与企业各方面具有广泛联系
- D. 能迅速反映企业的生产经营状况

3) 财务预测环节的主要步骤为()。

- A. 明确预测目标
- B. 收集相关资料
- C. 建立预测模型
- D. 确定财务预测结果

4) 公司比较合理的财务管理的目标是()。

- A. 利润最大化
- B. 产值最大化
- C. 销售收入最大化
- D. 员工福利最大化

5) 在这个案例中,根据宋阳的调查,该公司在财务管理方面存在的问题有()。

- A. 筹资
- B. 资金营运管理
- C. 纳税申报
- D. 质量管理

▲实训题

根据“职业道德”相关领域的“规范与标准”、“职业核心能力”和“专业能力”各技能点的“规范与标准”(参见“操练题”的“能力与道德领域”),以及“职业核心能力强化训练‘知识准备’参照范围”(参见“附录一”),在下列各题中填入正确的选项:

1) “自我学习”(中级)的“技能点”主要包括()。

- A. 确定学习目标
- B. 实施学习计划
- C. 检查学习进度
- D. 总结学习方法

2) “自我学习”(中级)的“规范与标准”包括()。

A. 能明确提出多个学习目标,列出实现各目标的行动要点,确定实现目标的计划,并运筹时间

B. 能开展学习和活动,通过简单的课程和技能训练,提高工作能力

C. 能对学习的情况提出看法、改进意见和提高学习能力的设想

D. 能证明取得的学习成果,并能将学到的东西用于新的工作任务

3) “财务管理目标确立与财务管理环境分析技能”这一“专业能力领域”的“技能

点”包括（ ）。

- A. 财务管理目标确立技能
 - B. 财务管理环境调查分析技能
 - C. 财务管理机构设置技能
 - D. 撰写《实训报告》技能
- 4) “撰写实训报告技能”的“规范与标准”包括（ ）。
- A. 能比较分析各种财务管理目标的优劣
 - B. 能准确、充分分析“实训资料”中所选公司的“财务管理目标与财务管理环境”
 - C. 能如实反映本实训中的“职业核心能力强化训练”和“职业道德相关训练”的情况
 - D. 能依照商务应用文的规范与要求撰写《实训报告》
- 5) “职业守则”的“规范与标准”包括（ ）。
- A. 爱岗敬业，诚实守信
 - B. 廉洁自律，客观公正
 - C. 坚持原则，提高技能
 - D. 参与管理，强化服务

第 2 章

单元训练“自测题”

▲ 理论题

△ 单项选择题

- 1) 资金时间价值是（ ）。
 - A. 货币经过投资后所增加的价值
 - B. 没有通货膨胀情况下的社会平均资金利润率
 - C. 没有通货膨胀和风险条件下的社会平均资金利润率
 - D. 没有通货膨胀条件下的利率
- 2) 一定时期内每期期初等额收付的系列款项是（ ）。
 - A. 即付年金
 - B. 永续年金
 - C. 递延年金
 - D. 普通年金
- 3) 投资者甘愿冒风险进行投资的诱因是（ ）。
 - A. 可获得投资收益
 - B. 可获得时间价值回报
 - C. 可获得风险报酬率
 - D. 可一定程度抵御风险
- 4) 那些对所有公司产生影响的因素引起的投资风险称为（ ）。
 - A. 公司特有风险
 - B. 经营风险
 - C. 财务风险
 - D. 市场风险
- 5) 企业的财务风险是指（ ）。
 - A. 因借款而增加风险
 - B. 筹资决策带来的风险
 - C. 因销售变化带来的风险
 - D. 外部环境变化风险

△ 多项选择题

- 1) 影响资金时间价值的主要因素有（ ）。
 - A. 风险大小
 - B. 通货膨胀率
 - C. 资金额
 - D. 利率

E. 期限

2) 永续年金具有以下特点 ()。

A. 没有终值 B. 没有期限

C. 每期等额收付 D. 没有现值

E. 没有终止日期

3) 影响投资收益率的因素主要有 ()。

A. 市场利率 B. 无风险投资收益率

C. 风险投资报酬率 D. 通货膨胀率

E. 银行存款利率

4) 从个别理财主体的角度看, 投资风险可分为 ()。

A. 市场风险 B. 公司特有风险

C. 经营风险 D. 财务风险

E. 金融市场风险

5) 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. 边际成本

C. 风险报酬率 D. 标准离差率

E. 期望值

△ 判断题

1) 利率与货币时间价值率一样, 一般包括三部分: 纯利率、通货膨胀补偿率及风险收益率。 ()

2) 货币时间价值所代表的是没有投资风险和通货膨胀因素的投资报酬率。 ()

3) 风险总是和收益对等, 风险越大, 期望的收益率越高。 ()

4) 风险总是和收益并存, 因此高风险的投资项目一定会带来高收益。 ()

5) 风险收益率的高低取决于标准离差率的大小和风险报酬率的取值。 ()

▲ 实务题

△ 单项选择题

1) 某人为在第 10 年年末获得 200 000 元, 则每年年末应存入多少元? 此题可以通过 () 求解。

A. 年金现值系数 B. 年金终值系数

C. 复利现值系数 D. 复利终值系数

2) 若年利率为 12%, 某人每季度支付一次利息, 则每年的实际利率比名义利率 (按复利计息) ()。

A. 大 B. 小

C. 相等 D. 无法确定

3) 某人退休时有现金 20 万元, 准备投资一项回报比较稳定的永久性投资, 希望每个季度能得到 4 000 元的收入补贴生活, 则该项投资的实际年收益率为 ()。

A. 2% B. 8%

C. 8.2% D. 10.4%

4) 甲、乙两方案投资收益率的标准离差分别为 1.2 和 1, 若两方案的期望投资收益率相等, 则两方案投资风险大小对比为 ()。

- A. 甲大于乙 B. 甲小于乙
C. 相等 D. 无法判断

5) 一项风险资产, 其投资收益率有两种可能: 60% 的概率获得 15% 的投资收益率, 40% 的概率获得 5% 的投资收益率, 国库券的收益率为 6%, 则该风险资产的风险报酬率为 ()。

- A. 11% B. 1%
- C. 9% D. 5%

△ 多项选择题

1) 关于预付年金, 下列说法正确的是 ()。

- A. 预付年金又称先付年金
B. 预付年金是指从第一期起，在一定时期内每期期初等额收付的系列款项
C. 预付年金终值系数是在普通年金终值系数的基础上，期数加 1、系数减 1
D. 预付年金终值系数是在普通年金终值系数的基础上，期数减 1、系数加 1
E. 预付年金现值系数是在普通年金现值系数的基础上，期数减 1、系数加 1

2) 递延年金现值是自若干期后开始每期等额收付的现值之和, 其计算公式为()。

- A. $P = A \cdot [(P/A, i, m+n) - (P/A, i, m)]$
 B. $P = A \cdot [(P/A, i, m+n) - (P/F, i, m)]$
 C. $P = A \cdot (P/A, i, n) \cdot (F/P, i, m)$
 D. $P = A \cdot (F/A, i, n) \cdot (P/F, i, n)$
 E. $P = A \cdot (P/A, i, n) \cdot (P/F, i, m)$

3) 风险和期望投资报酬率的关系是 ()。

- A. 期望投资报酬率 = 无风险报酬率 + 风险报酬率
- B. 期望投资报酬率 = 无风险报酬率 $\times$ 风险报酬率
- C. 期望投资报酬率 = 无风险报酬率 + 风险程度
- D. 期望投资报酬率 = 无风险报酬率 + 风险报酬斜率
- E. 期望投资报酬率 = 无风险报酬率 + 风险报酬斜率 $\times$ 风险程度

4) 投资风险的衡量指标主要有 ()。

- A. 概率
B. 期望值
C. 标准差
D. 风险收益率
E. 标准离差率

5) 风险控制的主要方法有 ()。

- A. 多角经营
B. 多角筹资
C. 加强成本控制
D. 扩大市场
E. 增加新产品研发

△ 判断题

1) 递延年金终值的大小与递延期无关, 所以计算方法和普通年金终值的计算相同。

()

2) 普通年金与预付年金的区别仅在于计息时间的不同。

()

3) 对于多个投资方案而言, 无论各方案的期望值是否相同, 标准离差率最大的方案一定是风险最大的方案。 ()

4) 在利率相同的情况下, 第 8 年年末 1 元的复利现值系数大于第 6 年年末 1 元的复利现值系数。 ()

5) 方差和标准差作为绝对数, 只适用于期望值相同的决策方案风险程度的比较。 ()

▲案例题

放在桌上的现金——资金的时间价值

“放在桌上的现金 (cash on the table)”, 是西方经济学家最常使用的隐喻, 它喻指人们错过获利的机会。

用中国人的话, “放在桌上的现金” 就是 “压在床板下的钱”, 说它错过了获利机会, 是因为货币具有时间价值。

所谓货币的时间价值 (TVM), 是指当前所持有的一定量货币比未来获得的等量货币具有更高的价值。也就是说, 今天的 10 万元比 10 年后的 10 万元值钱。

到底值多少呢? 如果这笔钱压在床板下, 10 年来, 平均每年的通货膨胀率为 3%, 相对于目前的购买力水平, 你 10 年后只能买相对于目前价值 744 09 元的物品, 相当于平白损失了 25 591 元。

如果这笔钱放在银行, 每年的利息为 1.98%, 则 10 年后值 121 660 元; 如果存 5 年定期, 年利率为 2.79%, 5 年后本利再存 5 年, 利息不变, 则值 1 316 77 元。

如果这笔钱投资某类基金, 如成长型基金, 其年平均回报率为 8%, (在过去 20 年, 美国基金的年平均回报率为 12%, 以中国 GDP 最近几年增长一般在 8% 左右计算, 该类基金年平均回报率有望达到 8%), 则 10 年后你的 10 万元价值 215 892 元。

中外理财专家普遍认为, 一个人或家庭 “放在桌上的现金”, 约相当于其 36 个月的收入。拿在手里的钱、存在活期账户上可以用卡支取的钱, 还有信用卡中储备的钱, 或者授信可以随时支取的钱, 都可以作为应急现金而存在, 这些钱的特点就是可以随时支取, 可以通称为 “放在桌上的现金”。至于定期存款, 则与债券、股票、基金等一起归属于理财规划中的投资, 它们需要获得时间价值, 以满足一生的财务需求。

请根据案例在下列各题中填入适当选项:

1) 资金时间价值相当于没有风险和通货膨胀条件下的 ()。

- | | |
|---------|--------------|
| A. 额外收益 | B. 利息率 |
| C. 利润率 | D. 社会平均资金利润率 |

2) 资金时间价值形成的基本条件有 ()。

- A. 资金时间价值是货币在周转使用中产生的
- B. 资金时间价值以商品经济的高度发展和借贷关系的普遍存在为前提条件
- C. 资金时间价值是货币所有者让渡货币使用权而参与社会财富分配的一种形式
- D. 资金时间价值必须以无风险投资为前提
- E. 资金时间价值不考虑通货膨胀

3) 关于风险的论述, 错误的是 ()。

- A. 风险越大, 投资者要求的收益率越高

- B. 风险程度只能用标准差或方差来表示
 - C. 标准差不能用于比较不同方案之间的风险程度
 - D. 预期利润率由无风险利润率和风险斜率组成
 - E. 风险价值系数由投资者根据以往的同类项目或主观经验加以确定
- 4) 下列项目表述正确的是 ()。
- A. 资金时间价值不是时间的产物, 而是资金投资报酬的产物
 - B. 资金时间价值和利率是相同的
 - C. 资金时间价值通常是按复利计算的
 - D. 如果通货膨胀率为 0, 则政府一年期债券的利率可视为资金时间价值率
 - E. 资金时间价值的大小与投资或再投资的期限有关
- 5) 在这个案例中, “放在桌上的现金”失去的是 ()。
- A. 资金时间价值
 - B. 期望投资报酬率
 - C. 通货膨胀报酬率
 - D. 利息收入

▲实训题

根据“职业道德”相关领域的“规范与标准”、“职业核心能力”和“专业能力”各技能点的“规范与标准”(参见“操练题”的“能力与道德领域”),以及“职业核心能力强化训练‘知识准备’参照范围”(参见“附录一”),在下列各题中填入正确的选项:

- 1) “自我学习”(中级)的“基本要求”包括 ()。
- A. 具备学习的基本能力,在常规条件下能运用这些能力适应工作和学习要求
 - B. 具备学习的超强能力,在特殊条件下能运用这些能力适应工作和学习要求
 - C. 能较熟练灵活地运用各种学习方法在最短时间内掌握急需知识信息;能广泛地收集、整理、开发和运用信息,善于学习、接受新的事物,以适应复杂工作和终身发展的要求
 - D. 主要用理解式接受法,对有兴趣的任务可以用发现法掌握知识信息;在更广泛的工作范围内灵活运用这些能力,以适应工作岗位各方面的需要
- 2) “解决问题”(中级)的“技能点”主要包括 ()。
- A. 分析问题、提出问题,实施计划、解决问题,验证方案、改进计划
 - B. 分析问题、提出方案,实施计划、解决问题,验证方案、改进计划
 - C. 分析问题、提出对策,实施方案、解决问题,验证方案、改进计划
 - D. 分析问题、提出方案,实施方案、解决问题,验证方案、改进计划
- 3) “解决问题”(中级)的“基本要求”包括 ()。
- A. 具备进入工作岗位的较强解决问题的能力,在常规条件下能根据工作的需要,解决复杂和熟悉的问题
 - B. 在有限的资源条件下,根据工作岗位的需要,解决较复杂的问题
 - C. 具体进入工作岗位最基本的解决问题能力,在常规条件下能根据工作的需要,解决一般简单和熟悉的问题
 - D. 在工作岗位上表现出更强的解决问题能力,在多种资源条件下,根据工作需要解决复杂和综合性问题
- 4) “资金时间价值计算与分析技能”这一“专业能力领域”的“技能点”包括 ()。

- A. 单利终值与现值的计算技能
 - B. 复利终值与现值的计算技能
 - C. 名义利率与实际利率的确定技能
 - D. 撰写《实训报告》技能
 - E. 制订计划的技能
- 5) “风险价值衡量与分析技能”的“规范与标准”包括()。
- A. 能较为准确地识别企业面临的风险类别
 - B. 能分析确定企业风险报酬大小
 - C. 能有效地选择适当的指标衡量
 - D. 能够分析企业风险情况
 - E. 能依照商务应用文的规范与要求撰写《实训报告》

第3章

单元训练“自测题”

▲ 理论题

△ 单项选择题

- 1) 以下对普通股筹资优点的叙述中,不正确的是()。
 - A. 具有永久性,无需偿还
 - B. 无固定的利息负担
 - C. 资金成本较低
 - D. 能增强公司的举债能力
- 2) 采用销售百分比法预测资金需要量时,下列项目中被视为不随销售收入的变动而变动的是()。
 - A. 现金
 - B. 应付账款
 - C. 存货
 - D. 公司债券
- 3) 银行借款筹资与发行债券筹资相比,其特点是()。
 - A. 利息能抵税
 - B. 筹资灵活性大
 - C. 筹资费用大
 - D. 债务利息高
- 4) 相对于负债融资方式而言,采用吸收直接投资方式筹措资金的优点是()。
 - A. 有利于降低资金成本
 - B. 有利于集中企业控制权
 - C. 有利于降低财务风险
 - D. 有利于发挥财务杠杆作用
- 5) 下列关于普通股股东主要权利,不正确的是()。
 - A. 优先认购新股的权利
 - B. 分配公司剩余财产的权利
 - C. 优先分配股利的权利
 - D. 对公司账目和股东大会决议的审查权和对公司事务的质询权

△ 多项选择题

- 1) 普通股的资金成本较高的原因是()。
 - A. 投资者要求有较高的投资报酬率
 - B. 发行费较高