

《财务管理学》辅导与习题

李相国 刘俊彦 编著

兵器工业出版社

(京)新登字049号

内 容 简 介

本书是根据中国人民大学会计系列教材《财务管理学》编写的配套辅导书。本辅导书对教材的重点与难点做了详细解释，并配有大量练习题及答案。全书内容丰富，针对性强，可供成人教育、高教自考的学员以及高等院校的学生参考使用。

前 言

本书是中国人民大学会计系荆新、王化成主编的《财务管理学》的配套学习辅导书。由北京市高等教育自学考试委员会《财务管理学》课程考试委员、中国人民大学会计系李相国教授主编。本书可供参加高等教育自学考试、各类成人教育的学员及各类高等院校财经专业学生学习参考，亦可供教师做教学参考用书。

从多年的高等教育自学考试的命题、辅导和评卷工作来看，广大学员和考生在学习与考试中主要存在如下几个问题：

第一，在学习过程中，对本课程的基本概念、原理与方法理解不透，不能抓住重点与难点，因此，在学习时花费了许多时间和精力，但是效果不佳。

第二，财务管理学是一门实践性很强的学科，不能靠死记硬背，学习时，应该多做各种类型的练习题，熟能生巧，这样才能掌握本学科的基本知识。但是，广大学员在学习过程中恰是缺乏这方面的练习。

第三，从评卷的实际情况来看，对于文字题，有的考生由于没有掌握答题的方法和技巧，常常是会而得不到分或得不了满分。

针对上述问题，本书结合《财务管理学》教材的特点，在编写体例上做如下安排：

——第一部分学习目的与要求，画龙点睛，指明各章的

学习要求，重点范围。

——第二部分重点与难点，具体阐述各章的重点疑难之处，做到重点突出、简明扼要，帮助学员掌握各章精髓。

——第三部分练习题，针对各章主要内容，编写了各种类型的练习题，包括填空题、判断题、选择题、计算题、简答题、论述题和名词解释等题型，可以起到题库作用。

——第四部分练习题答案，各种类型的习题都给出完整答案，可以帮助考生学会答题方法和技巧，供学员做练习时参考。

全书由李相国教授总纂定稿，在编写过程中得到了《财务管理学》教材主编和其他作者的支持和帮助，在此表示衷心感谢。

书中不妥之处，恳请读者批评指正。

1994年1月编著者

目 录

第一章 总论.....	(1)
学习目的与要求.....	(1)
本章重点与难点.....	(1)
练习题.....	(8)
练习题答案.....	(12)
第二章 影响财务管理的基本因素.....	(21)
学习目的与要求.....	(21)
本章重点与难点.....	(21)
练习题.....	(26)
练习题答案.....	(33)
第三章 长期筹资概述.....	(44)
学习目的与要求.....	(44)
本章重点与难点.....	(44)
练习题.....	(52)
练习题答案.....	(59)
第四章 长期筹资方式.....	(69)
学习目的与要求.....	(69)
本章重点与难点.....	(69)
练习题.....	(76)
练习题答案.....	(89)
第五章 长期筹资决策.....	(102)
学习目的与要求.....	(102)

本章重点与难点.....	(102)
练习题.....	(110)
练习题答案.....	(114)
第六章 长期投资概述.....	(119)
学习目的与要求.....	(119)
本章重点与难点.....	(119)
练习题.....	(126)
练习题答案.....	(131)
第七章 内部长期投资.....	(135)
学习目的与要求.....	(135)
本章重点与难点.....	(135)
练习题.....	(138)
练习题答案.....	(143)
第八章 对外长期投资.....	(153)
学习目的与要求.....	(153)
本章重点与难点.....	(153)
练习题.....	(162)
练习题答案.....	(169)
第九章 营运资金概述.....	(174)
学习目的与要求.....	(174)
本章重点与难点.....	(174)
练习题.....	(180)
练习题答案.....	(187)
第十章 流动资产.....	(196)
学习目的与要求.....	(196)
本章重点与难点.....	(196)
练习题.....	(206)

练习题答案·····	(217)
第十一章 流动负债 ·····	(233)
学习目的与要求·····	(233)
本章重点与难点·····	(233)
练习题·····	(239)
练习题答案·····	(244)
第十二章 利润分配 ·····	(251)
学习目的与要求·····	(251)
本章重点与难点·····	(251)
练习题·····	(257)
练习题答案·····	(262)
第十三章 财务分析 ·····	(270)
学习目的与要求·····	(270)
本章重点与难点·····	(270)
练习题·····	(279)
练习题答案·····	(287)
第十四章 企业设立、变更和终止 ·····	(295)
学习目的与要求·····	(295)
本章重点与难点·····	(295)
练习题·····	(301)
练习题答案·····	(307)
综合练习题 ·····	(314)
综合练习题答案 ·····	(319)
财务管理学自学考试模拟试题(一) ·····	(325)
财务管理学自学考试模拟试题(二) ·····	(328)
模拟试题答案(一) ·····	(332)
模拟试题答案(二) ·····	(336)

第一章 总 论

学习目的与要求

本章主要介绍了财务管理的基本概念、财务管理的目标、原则与方法，为以后各章的学习打下良好的理论基础。要求通过本章学习，掌握财务管理的基本概念和基本理论，了解财务管理这门学科的理论体系。

本章重点与难点

一、财务管理的基本概念

1. 企业财务活动 它是以现金收支为主的企业资金收支活动的总称。资金是社会再生产过程中物资价值的货币表现，是企业进行生产经营活动的必要条件。企业的生产经营过程，从物资运动来看，表现为不断的物资购销活动，从资金运动来看，表现为资金的收支活动。资金的收支活动构成了企业经济活动的一个独立方面，即是财务管理的对象——企业的财务活动。

2. 企业财务活动的内容 企业财务活动主要包括以下四个方面，（1）企业筹资引起的财务活动。企业筹集资金会引起资金的收入，偿还借款、支付利息、股利会引起资金的支出。这些资金收支活动是由资金筹集而引起的财务活动。

(2) 企业投资引起的财务活动。企业投资表现为资金支出, 收回投资表现为资金收入, 这些资金收支活动都是由企业投资而引起的财务活动。(3) 企业经营引起的财务活动。企业在日常生产经营过程中, 购入材料、销售产品、支付各种费用, 都会引起资金收支活动, 这是企业财务活动的一个重要方面。(4) 企业分配而引起的财务活动。企业对财务成果的分配会产生资金收支活动, 这是由利润分配而引起的财务活动。以上四方面的财务活动是相互联系、相互依存的, 它们构成完整的企业财务活动。

3. 企业财务关系 它是指企业在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济关系, 企业的筹资活动、投资活动、经营活动、利润及其分配活动与企业上下左右各方面有着广泛的联系。企业的财务关系可概括为以下几个方面: (1) 企业同其所有者之间的财务关系; (2) 企业同其债权人之间的财务关系; (3) 企业同其被投资单位之间的财务关系; (4) 企业同其债务人之间的财务关系; (5) 企业内部各单位之间的财务关系; (6) 企业与职工之间的财务关系。

4. 财务管理的概念 企业财务管理是企业管理的一个组成部分, 它是根据财经法规制度, 按照财务管理的原则, 组织企业财务活动, 处理财务关系的一项经济管理工作。

5. 财务管理的特点 财务管理是组织企业财务活动, 处理财务关系的一项经济管理工作。主要有如下几个特点: (1) 财务管理是一项综合性管理工作; (2) 财务管理与企业各方面具有广泛联系; (3) 财务管理能迅速反映企业生产经营状况。

二、财务管理的目标

1. 财务目标的概念 它是企业进行财务管理所要达到的目的,是评价企业财务活动是否合理的标准。财务目标具有相对稳定性、多元性和层次性等特征。

2. 财务管理的整体目标 它是指整个企业财务管理工作的最终目的,是企业财务目标中的主导目标。这一整体目标与企业的总体目标是一致的。在不同的经济时期,这一整体目标有不同的表现形式。在传统的计划经济体制下,企业将总产值最大化作为财务管理的基本目标。随着我国经济体制改革的不断深入,企业开始关心市场和利润,这样,利润最大化便成为财务管理的基本目标。现代财务管理理论认为,企业财务管理的基本目标应该是实现企业财富最大化,对于股份有限公司,就表现为股东财富最大化,也即股票市价达到最高水平。

3. 财务管理的部分目标 财务管理的部分目标受整体目标的控制,它主要取决于财务管理的具体内容。一般来说,财务管理的部分目标主要包括以下几方面:(1)企业筹资管理的目标是在满足生产经营需要的情况下,不断降低企业的资金成本和财务风险;(2)企业投资管理的目标是认真进行投资项目的可行性分析,力求提高投资报酬,降低投资风险;(3)企业营运资金管理的目标是合理使用资金,加速资金周转,不断提高资金利用效果;(4)企业利润管理的目标是采取各种措施,努力提高企业利润水平,合理分配企业利润。

三、财务管理的原则

1. 财务管理的原则 它是企业财务管理工作必须遵循的准则，是从企业财务管理实践中抽象出来的并在实践中证明是正确的行为规范，它反映了理财活动的内在要求。

2. 财务管理的系统原则 财务管理是由资金筹集、资金投放、资金耗费、资金收回和资金分配等几个相互联系、相互作用的阶段组成的一个系统。财务管理要从该系统内部和外部联系出发，协调系统中的各种因素，以便更好地实现财务管理的基本目标，这一原则就是财务管理的系统原则。

3. 财务管理的平衡原则 在财务管理中，为了保证资金周转的顺利进行，要使资金的收支在数量上和时间上达到动态的协调平衡，这一原则称作财务管理的平衡原则。平衡原则要求资金收支相抵、略有结余。

4. 财务管理的弹性原则 在财务管理中，在追求准确和节约的同时，应该留有合理的伸缩余地，这就是财务管理的弹性原则。该原则要求在财务管理中保持合理弹性，但要防止弹性的过大或过小。

5. 财务管理的比例原则 财务管理作为一个系统，内部各项因素必须保持协调的比例关系，这样才能使资金周转顺利进行，在财务管理中应该通过各因素之间的比例关系发现管理中存在的问题，以便采取相应措施，使有关比例趋于合理，这一原则这就财务管理的比例原则。

6. 财务管理的优化原则 财务管理过程是一个不断地进行分析、比较和选择，以实现最优的过程，这就是财务管理的优化原则。

四、财务管理的方法

1. 财务管理方法 它是为实现财务管理目标,完成财务管理任务,在进行理财活动时所运用的各种技术和手段。

2. 财务预测 它是财务人员根据历史资料,依据现实条件,运用特定的方法对企业未来的财务活动和财务成果所作出的科学预计和测算。财务预测的作用表现在以下几个方面:(1)财务预测是财务决策的基础;(2)财务预测是编制财务计划的前提;(3)财务预测是组织日常财务活动的必要条件。

3. 定性预测法 它是利用直观材料,依靠个人经验的主观判断和综合分析能力,对事物未来的状况和趋势作出预测的一种方法。这种方法一般是在企业缺乏完备、准确的历史资料的情况下采用。

4. 定量预测法 它是根据变量之间存在的数量关系(如时间关系、因果关系)建立数学模型来进行预测的方法。定量预测法又可分为趋势预测法和因果预测法。

5. 趋势预测法 它是按时间顺序排列历史资料,根据事物发展的连续性来进行预测的一种方法,也称时间序列预测法。这种方法可分为算术平均法、加权平均法、指数平滑法、直线回归趋势法、曲线回归趋势法等。

6. 因果预测法 它是根据历史资料,并通过足够分析,找出要预测因素与其他因素之间明确的因果关系,建立数学模型来进行预测的一种方法。

7. 财务决策 它是指财务人员在财务目标的总体要求下,从若干个可以选择的财务活动方案中选择最优方案的过

程。它是财务管理的核心。

8. 财务决策方法的种类 财务决策常用的方法有:

(1) 优选对比法 它是将各种不同方案排列在一起,按其经济效益的好坏进行优选对比,进而作出决策的方法,主要包括总量对比法、差量对比法、指标对比法等。(2) 数学微分法。它是根据边际分析原理,运用数学上的微分方法,对具有曲线联系的极值问题进行求解,进而确定最优方案的一种决策方法。在用数学微分法进行决策时,凡以成本为判别标准,一般是求极小值;凡以收入或利润为判别标准时,一般是求极大值。(3) 线性规划法。它是根据运筹学原理,用来对具有线性联系的极值问题进行求解,进而确定最优方案的一种方法。(4) 概率决策法,是进行风险决策的一种主要方法。所谓风险决策,是指未来情况虽不十分明了,但各有关因素的未来状况及其概率是可以预知的决策。现代财务决策都会或多或少地具有风险性,因而在决策时,必须用概率法来计算各个方案的期望值和标准离差,进而作出决策。这种方法往往把各个概率分枝用树形图表示出来,故有时也称之为决策树法。(5) 损益决策法。它是在不确定情况下进行决策的一种方法。所谓不确定性决策,是指在未来情况很不明了的情况下,只能预测有关因素可能出现的状况,但其概率是不可预知的决策。在这种情况下决策是十分困难的,财务管理中常采用最大最小收益值法或最小最大后悔值法来进行决策,统称为损益决策法。

9. 财务计划 它是在一定的计划期内以货币形式反映生产经营活动所需要的资金及其来源、财务收入和支出、财务成果及其分配的计划。财务计划是以财务决策确立的方案和财务预测提供的信息为基础来编制的,是财务预测和财务决

策的具体化，是控制财务活动的依据。

10. 财务计划方法的种类 财务计划的方法主要有以下几种：（1）平衡法，是指在编制财务计划时，利用有关指标客观存在的内在平衡关系计算确定计划指标的方法。

（2）因素法，也称因素推算法，是指在编制财务计划时，根据影响某项指标的各种因素，来推算该指标计划数的方法。

（3）比例法，也称比例计算法，是指在编制财务计划时，根据企业历史已经形成而又比较稳定的各项指标之间的关系，来计算计划指标的方法。（4）定额法，也称预算包干法，是指在编制财务计划时，以定额作为计划指标的方法。

11. 财务控制 它是指在财务管理过程中，利用有关信息和特定手段，对企业的财务活动施加影响或调节，以便实现计划所规定的财务目标。

12. 财务控制方法的种类 财务控制的方法常用的主要有以下几种：（1）防护性控制，又称排除干扰控制，是指在财务活动发生前，就制定一系列制度和规定，把可能产生的差异予以排除的一种控制方法。（2）前馈性控制，又称补偿干扰控制，是指通过对实际财务系统运行的监视，运用科学方法预测可能出现的偏差，采取一定措施，使差异得以消除的一种控制方法。（3）反馈控制，又称平衡偏差控制，是在认真分析的基础上，发现实际与计划之间的差异，确定差异产生的原因，采取切实有效的措施，调整实际财务活动或调整财务计划，使差异得以消除或避免今后出现类似差异的一种控制方法。

13. 财务分析 是根据有关信息资料，运用特定方法，对企业财务活动过程及其结果进行分析和评价的一项工作。通过财务分析，可以掌握各项财务计划指标的完成情况，评

价财务状况，研究和掌握企业财务活动的规律性，改善财务预测、决策、计划和控制，提高企业经济效益，改善企业管理水平。

练 习 题

一、填空题

1. 社会再生产过程中物资价值的货币表现，就是_____。
2. 财务管理的基本内容有：_____、_____、和_____四个方面。
3. 企业所有者主要有四类：_____、_____、_____和_____。
4. 企业的债权人主要有：_____、_____、_____和_____。
5. 财务目标具有三项基本特征_____、_____、和_____。
6. 财务管理的原则有：（1）_____、（2）_____、（3）_____、（4）_____、（5）_____等五项。
7. 按财务管理的环节，财务管理的方法有（1）_____、（2）_____、（3）_____、（4）_____（5）_____等五种方法。

二、判断题（正确的划√，错误的划×）

1. 企业的任何一项经济活动都会引起资金收支活动，因此都属于财务活动。（ ）

2. 企业同其所有者之间的财务关系, 反映着监督与被监督的关系。()

3. 企业财务目标是单一的, 即实现财富最大化。()

4. 现代财务管理理论认为, 财富最大化, 即公司价值最大化是财务管理的基本目标。()

5. 在财务管理中, 分级分口管理体现了财务管理的系统原则。()

6. 在财务管理中, 保持存货有一定的保险储备体现了财务管理的平衡原则。()

7. 财务管理过程就是实现最优化的过程。()

8. 趋势预测法属于定性预测法。()

9. 财务计划是财务预测和财务决策的具体化, 是控制财务活动的依据。()

10. 现代财务管理理论认为, 财务管理的核心是财务控制。()

三、选择题(下列A、B、C、D答案中至少有一个答案是正确的, 请选出正确答案填入括号中。)

1. 下列经济活动中, 能够引起企业财务活动的有:()

- A 企业支付银行借款利息
- B 企业与供应商签订购货合同
- C 企业向投资者分配利润
- D 企业调整内部组织机构

2. 企业财务目标具有的特征是()

- A 稳定性
- B 多元性

C 系统性 D 层次性

3. 财务管理的最优目标是()

A 产值最大化 B 利润最大化

C 财富最大化 D 风险最小化

4. 财务管理作为一个系统, 它具有的系统的特征是()

A 目的性 B 整体性

C 层次性 D 环境适应性

5. 下列方法中, 体现财务管理系统原则的是()

A 分级分口管理

B 目标利润管理

C 现金收支计划

D 财务分析中的比率分析

6. 财务管理方法, 根据财务管理的具体内容分类的方法有()

A 资金筹集方法

B 营运资金管理方法

C 财务控制方法

D 定量财务管理方法

7. 财务预测的作用表现在()

A 是财务决策的基础

B 是编制财务计划的前提

C 是组织日常财务活动的必要条件

D 是财务分析的依据

8. 财务分析的方法有()

A 对比分析法 B 比率分析法

C 优选对比法 D 比例算法