

中等财经学校
企业财务管理（第三版）
配套习题集

蒙丽珍 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务管理 (第三版) 配套习题集 / 蒙丽珍主编. - 3 版.
- 北京: 中国财政经济出版社, 1998. 6
中等财经学校

ISBN 7-5005-3808-1

I. 企… II. 蒙… III. 企业管理: 财务管理 - 专业学校
- 习题 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 12636 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

e-mail: cfeph@drc.go.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

发行处电话: 64033095 财经书店电话: 64033436

新丰印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 7.25 印张 147 000 字

1998 年 6 月第 3 版 1998 年 6 月北京第 1 次印刷

印数: 1-67 000 定价: 9.10 元

ISBN 7-5005-3808-1/F·3485

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前 言

1998年2月,财政部教材编审委员会组织专家重新编写了全国中等财经学校教材《企业财务管理》(第三版),为使學生深入理解企业财务管理的基础理论、基本知识,及时复习和巩固所学内容,我们为該教材编写了这本《企业财务管理配套习题集》。

该习题集以前几次编写的配套习题集及其修订本为基础,紧扣新教材,照顾到教学及自学过程中的实际需要,更换了题目,增、删了内容。全书按章出练习题,并有供总复习用的综合测试题二套,全部习题均附有参考答案。

参加本习题集编写的有:蒙丽珍、李伯兴、杨清源、陈春艳、兰永宏、梅珍、刘春霞、胡帆、林鹏生、周敏惠、许东山等同志。全书由蒙丽珍教授负责总纂。

该书既可供全日制财经中专教学使用,也可供培训财经干部和学员自学使用。对书中存在的不足之处,欢迎读者批评指正。

编 者

1998年5月

目 录

第一部分 习题	(1)
第一章 总论.....	(1)
第二章 资金成本与资金结构.....	(5)
第三章 筹资管理.....	(13)
第四章 资产和投资管理.....	(23)
第五章 成本和费用管理.....	(36)
第六章 收益管理.....	(45)
第七章 财务预算管理.....	(55)
第八章 财务分析.....	(62)
第九章 外汇资金管理.....	(70)
第十章 资产评估与企业变更和清算.....	(81)
综合测试题 (一)	(89)
综合测试题 (二)	(98)
第二部分 习题参考答案	(107)
第一章 总论.....	(107)
第二章 资金成本与资金结构.....	(114)
第三章 筹资管理.....	(121)
第四章 资产和投资管理.....	(132)
第五章 成本和费用管理.....	(152)
第六章 收益管理.....	(165)
第七章 财务预算管理.....	(177)

第八章 财务分析.....	(182)
第九章 外汇资金管理.....	(189)
第十章 资产评估与企业变更和清算.....	(198)
综合测试题（一）	(213)
综合测试题（二）	(219)

第一部分 习 题

第一章 总 论

一、填空题

1. 企业财务是指企业在生产经营过程中与资金有关的事务，即有关_____、_____和_____的活动。
2. 企业的财务活动，从总体上看主要包括以下三个过程：_____、资金投放和使用、_____。
3. 企业外部理财环境，主要包括_____和_____。
4. 在理财活动中，低风险只能获得_____收益，高风险则往往可能获得_____收益。
5. 企业的组织形式按投资组合形式划分，可分为_____、_____和_____。
6. 财务决策的内容一般包括：_____、_____、成本决策和_____。
7. 企业理财中，应当遵守的法规规范主要有：_____、_____和_____。
8. 财务管理的职能主要有_____、_____。

_____、_____和_____。
9. 企业财务的分配资金职能主要体现在对取得_____、_____、_____等方面的分配上。

二、选择题（从每小题的各备选答案中选出你认为正确的一个或多个答案，将其编号填入括号内）

1. 下列属于企业内部理财环境因素的是（ ）。

- A. 产品生产状况
- B. 金融环境
- C. 市场环境
- D. 经营管理状况

2. 我国企业财务法规制度有以下（ ）层次。

- A. 企业会计准则
- B. 企业财务通则
- C. 行业财务制度
- D. 企业内部财务管理制度

3. 企业理财的经济环境主要包括（ ）。

- A. 经济发展状况
- B. 金融环境
- C. 市场环境
- D. 竞争

4. 企业财务管理的一般方法包括（ ）。

- A. 建立组织机构
- B. 制定财务制度
- C. 进行财务预测
- D. 编制财务计划

E. 配备财务人员

F. 组织财务控制

G. 开展财务评价

三、判断题（下列说法正确的在括号内划“○”，错误的划“×”）

1. 财务管理就是对企业筹集资金的管理。（ ）

2. 企业要提高财务管理水平，必须重视了解企业理财环境。
（ ）

3. 企业财务管理的首要任务是降低产品成本，增加企业盈利。（ ）

4. 大中型企业一般采用一级核算方式。（ ）

5. 监督企业资金是财务管理的首要职能。（ ）

6. 财务管理体制是规范企业同各方面的财务关系的制度，其实质是确定企业同各方面的财务权限。（ ）

四、名词解释

1. 资金

2. 财务

3. 财务关系

4. 财务管理

5. 资金循环

6. 资金周转

7. 财务管理体制

8. 财务预测

9. 财务计划

10. 财务控制

11. 财务评价

五、问答题

1. 简述企业财务管理的意义。
2. 资金的循环和周转过程经历哪些阶段？
3. 企业财务管理包括哪些内容？
4. 企业财务管理是有哪些职能？
5. 企业按投资组合形式不同，可分为哪些类别？
6. 简述财务管理机构组织形式。
7. 企业财务管理包括哪些方法？
8. 企业财务管理应遵循哪些原则？

第二章 资金成本与资金结构

一、填空题

1. 资金时间价值是决定企业_____的一个主要因素，也是影响企业_____的一个重要因素。
2. 复利终值系数可表示为_____。
3. 某公司将 100000 元资金存入银行，存入期限为 3 年，利率为 9%，按复利计算的利息额为_____元。
4. 年金按收付的时间和次数不同，可分为_____、_____、永续年金和_____等形式。
5. 普通年金是指_____发生的年金。
6. 资金成本包括_____和_____两部份。
7. 资金成本率等于_____除以_____。
8. 综合资金成本率是通过_____资金成本率_____计算所得。
9. 无负债经营，不会有_____，也不会发生_____。
10. 息税前利润是在净利润的基础上，加上_____和_____。
11. 狭义的资金结构是指_____与_____之间构成的比例。

12. 最优资金结构是指_____的资金结构。

13. 资金结构调整的方法有_____、_____
_____和_____。

二、选择题（从每小题的各备选答案中选出你认为正确的一个或多个答案，将其编号填入括号内）

1. 下列算式中，其计算结果为复利现值系数的是（ ）。

A. $(1+i)^n$

B. $(1+i)^{-n}$

C. $\{ (1+i)^n - 1 \} / i$

D. $\{ 1 - (1+i)^{-n} \} / i$

2. 根据财务杠杆作用原理，使企业净利润增加的基本途径是（ ）。

A. 在企业资金结构一定的条件下，增加息税前利润

B. 在企业固定成本总额一定的条件下，增加企业销售收入

C. 在企业息税前利润不变的条件下，调整企业的资本结构

D. 在企业销售收入不变的条件下，调整企业固定成本总额

3. 资金成本的内容包括（ ）。

A. 资金占用费

B. 资金筹集费

C. 资金收益

D. 利息

4. 衡量企业资金结构优化的标准主要是（ ）。

A. 综合资金成本最低

B. 能使企业价值最大化

C. 资产保持适宜的流动，并使资本结构具有弹性

D. 利润最大化

5. 影响企业资金结构的内部因素是 ()。

- A. 管理者的风险意识
- B. 企业的盈利能力
- C. 企业的增长速度
- D. 企业的利润分配政策

6. 以 100 元存入银行, 年利率为 9%, 4 个月复利一次, 10 年后的复利终值是 ()。

- A. 242.7 元
- B. 236.7 元
- C. 190 元
- D. 239.7 元

7. 企业负债比例越高, 则 ()。

- A. 财务杠杆系数越大, 财务风险越大
- B. 在资金总额、息税前利润额一定的条件下, 每股收益越高
- C. 财务杠杆系数越大, 财务风险越小
- D. 财务杠杆系数越小, 财务风险越大

8. 实际经济生活中, 影响银行存款利率、贷款利率、股利率的因素包括 ()。

- A. 资金时间价值
- B. 风险价值
- C. 通货膨胀
- D. 资金成本

三、判断题 (下列说法正确的在括号内划“○”, 错误的划“×”)

1. 复利现值系数是复利终值系数的倒数。()

2. 永续年金只有现值，而无终值。()
3. 留存收益成本率的计算公式与普通股成本率的计算公式一样。()
4. 企业负担的借款利息实际为：借款利息 $\times$ (1 - 所得税税率)。()
5. 存量调整资金结构是指通过追加筹资量，从而增加资金总额的方式来调整资金结构。()
6. 预付年金的终值系数为 $\frac{(1+i)^n-1}{i}$ 。()
7. 财务杠杆作用一方面给企业带来杠杆利益，另一方面也给企业带来杠杆风险。()
8. 复利现值系数全部是大于 1 的数。()

四、名词解释

1. 货币时间价值
2. 复利现值
3. 年金
4. 普通年金
5. 资金成本
6. 资金结构
7. 财务杠杆系数
8. 财务风险
9. 存量调整

五、问答题

1. 不同筹资方式的资金成本率如何计算？
2. 如何测定财务风险？

3. 企业筹资风险如何处理？

六、业务核算题

习题 2-1

(一) 目的

练习货币时间价值。

(二) 资料

某人有 1200 元，拟投入报酬率为 8% 的投资机会。

(三) 要求

需经多少年才可使现有货币增加 1 倍？

习题 2-2

(一) 目的

练习货币时间价值。

(二) 资料

设某企业每年年末存入 10000 元，年利率为 10%，存款期限为 10 年。

(三) 要求

1. 按单利法计算 10 年后的终值。

2. 按复利法计算 10 年后的终值。

习题 2-3

(一) 目的

练习货币时间价值的应用。

(二) 资料

设某企业向银行贷款 100 万元，投资建设甲项目，年利率为 10%，该项目两年建成，第三年初投产，寿命期为 10 年，投产

后每年末预计回收利润和折旧为 25 万元。另外，项目寿命期满，有残值收入 5 万元。

(三) 要求

采用净现值法评价该投资项目是否可行。

习题 2-4

(一) 目的

练习资金成本率的计算。

(二) 资料

某企业向银行贷款 200 万元，年利率为 12%，企业所得税率为 33%，筹资费用为 1 万元。

(三) 要求

计算贷款的资金成本率。

习题 2-5

(一) 目的

继续练习资金成本率的计算。

(二) 资料

设某企业通过发行普通股票筹集资金，发行量为 100000 股，每股票面额 100 元，采用平价发行，筹资费用率为 5%，最后一期每股股利为 10 元，预计以后每年增长 4%。

(三) 要求

计算普通股的资金成本率

习题 2-6

(一) 目的

练习筹资结构的选择。

(二) 资料

设某企业打算向银行借款、发行债券和股票三种方式筹集资金，其资金成本率已分别确定，需从四种备选方案中优选一种。有关资料如表 1-2-1：

表 1-2-1

资金来源	资金来源结构 (%)				资金成本率
	A	B	C	D	
银行借款	30	40	45	50	8%
发行债券	30	40	25	20	8.5%
发行股票	40	20	30	30	10%

(三) 要求

根据上述资料评价企业应选择哪种资金来源结构。

习题 2-7

(一) 目的

练习债券资金成本率的计算。

(二) 资料

某公司发行总面额为 500 万元的 10 年期债券，溢价 10 万元，票面利率 12%，发行费用率为 5%，公司所得税率为 33%。

(三) 要求

计算该债券的资金成本。

习题 2-8

(一) 目的

练习财务杠杆系数的计算。

(二) 资料

A、B、C 为三家经营业务相同的公司，它们的有关情况见下表；假设无纳税调整项目。

(三) 要求

填出表中（见表 1-2-2）有关项目的金额（须列出计算过程）

表 1-2-2

项 目	A	B	C
普通股本	2 000 000	1 500 000	1 000 000
发行股数	20 000	15 000	10 000
债务（利率 8%）	0	500 000	1 000 000
资本总额	2 000 000	2 000 000	2 000 000
息税前利润	200 000	200 000	200 000
债务利息			
税前利润			
所得税（税率 33%）			
税后利润			
财务杠杆系数			
每股收益			