

杨维祖 主编

高等财经专科学校辅助教材

企业财务管理习题集

中国财政经济出版社



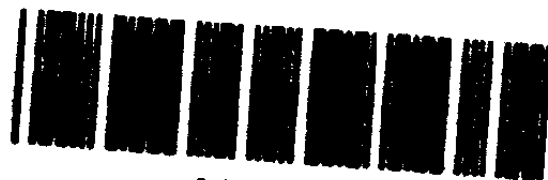
中财 B0007524

00/48/20

高等财经专科学校辅助教材

企业财务管理习题集

杨维祖 主编



431083

中国财政经济学院图书馆藏

号 431083

275-440

中国财政经济出版社

(京) 新登字 038 号

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务管理习题集 / 杨维祖主编. — 北京: 中国财政经济出版社, 1994.6

高等财经专科学校辅助教材

ISBN 7-5005-2600-8

I. 企… II. 杨… III. 企业管理: 财务管理—习题—高等学校 IV. F275-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (94) 第 03923 号

中国财政经济出版社出版

*

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

涿州新华印刷厂印刷 各地新华书店经销

*

787×1092 毫米 32 开 7.25 印张 170 000 字

1994 年 8 月第 1 版 1994 年 8 月涿州第 1 次印刷

印数: 1—12 030 定价: 4.30 元

ISBN 7-5005-2600-8 / F · 2462

(图书出现质量问题, 本社负责调换)

编 审 说 明

本书是高等财经专科学校《企业财务管理》课程试用教材的配套习题集。经审阅，我们同意作为高等财经专科学校辅助教材出版，供各学校选用。

财政部教材编审委员会

1994 年 2 月

编写说明

本书是为全国高等财经专科学校通用的《企业财务管理》教材编写的配套习题集。

本书共包括三部分内容：第一部分为单项练习，以章为序编写了理论思考题和业务计算题；第二部分为试题范例，按常规考试题型编写了十套模拟试题；第三部分为模拟案例，选择了工、商两个行业的典型企业的财务案例进行了系统的剖析。全书由浅入深，由易到难，既能适应课堂、课后练习，又能满足期末总复习的需要。

本书由辽宁财政高等专科学校教授杨维祖主编。第一、二部分由傅胜编写，第三部分由周丽媛编写。

由于我们是首次按照新的会计、财务制度和新税法编写教材，加上时间仓促，作者水平有限，书中不足之处，恳请读者批评指正。

编者

1993年11月

目 录

第一部分 单项练习	(1)
第一章 总论	(1)
第二章 资金筹集	(2)
第三章 流动资产	(12)
第四章 固定资产和无形资产	(22)
第五章 对外投资	(37)
第六章 营业收入	(42)
第七章 企业利润	(46)
第八章 外汇资金	(51)
第九章 企业总预算	(53)
第十章 企业清算	(59)
第二部分 试题范例	(63)
模拟试题(一)	(63)
模拟试题(二)	(70)
模拟试题(三)	(76)
模拟试题(四)	(82)
模拟试题(五)	(87)
模拟试题(六)	(93)
模拟试题(七)	(99)

模拟试题(八)	(105)
模拟试题(九)	(111)
模拟试题(十)	(116)
第三部分 模拟案例	(123)
工业企业财务管理模拟案例	(123)
商业企业财务管理模拟案例	(152)
工业企业财务管理模拟案例参考答案	(178)
商业企业财务管理模拟案例参考答案	(195)
附 录	
一、复利终值表	(208)
二、复利现值表	(212)
三、年金终值表	(216)
四、年金现值表	(220)

第一部分 单项练习

第一章 总 论

思考题

1. 什么是企业财务、财务管理？
2. 简述企业财务管理的发展过程。
3. 什么是企业资金？简述企业的资金运动。
4. 什么是资金周转速度？影响企业资金周转速度的因素包括哪些？
5. 简述企业资金周转速度同企业经济效益的关系。
6. 企业的财务关系主要有哪些方面？应如何处理好这些关系？
7. 企业财务管理主要有哪些职能？
8. 企业财务管理应贯彻哪些基本原则？
9. 什么是财务管理体制？确定企业同国家、企业内部的财务管理体制应分别遵循哪些原则？
10. 企业财务管理机构的形式有几种？建立企业财务管理机构应贯彻哪些要求？

第二章 资金筹集

思考题

1. 简述企业自主筹集资金的必要性和可能性。
2. 企业筹集资金应贯彻哪些要求？
3. 什么是资本金？建立企业资本金制度有何意义？
4. 什么是筹资渠道？在社会主义市场经济体制下，企业筹资渠道主要有哪些？
5. 什么是筹资方式？当前企业的筹资方式主要有哪些？
6. 什么是股票？其特点如何？
7. 什么是债券？债券同股票有何区别？
8. 什么是筹资风险？如何分析企业的筹资风险？
9. 什么是资金成本？为什么要计算各种筹资方式下的资金成本率？

练习题

习题一

(一) 目的：练习债券发行价格的计算方法。

(二) 资料：

某公司经批准发行公司债券 30 万元，债券面值为 100 元，票面年利率为 9%，债券期限为 5 年，每年付息一次。

现市场利率为 8%。

(三) 要求:

1. 计算每份债券的发行价格。
2. 如果半年付息一次, 其发行价格将发生怎样的变动? (复利、年金终值或现值系数请查本习题集后附系数表, 下同。)

习题二

(一) 目的: 练习自有资金利润率的计算方法。

(二) 资料:

某企业总投资额为 300 万元, 息税前投资利润率为 15%, 借入资金利息率为 12%。该企业所得税税率为 33%。

(三) 要求:

1. 如果企业全部投资都是自有资金, 计算自有资金利润率为多少?
2. 如果在企业的投资总额中自有资金占 30%, 借入资金占 70%, 计算自有资金利润率是多少?
3. 如果在企业的投资总额中, 自有资金占 70%, 借入资金占 30%, 计算自有资金利润率为多少?

习题三

(一) 目的: 练习财务杠杆系数的计算方法。

(二) 资料: 见习题二资料。

(三) 要求:

1. 计算当企业自有资金占投资总额的 30%，借入资金占 70%时的财务杠杆系数。

2. 计算当企业自有资金占投资总额的 70%，借入资金占 30%时的财务杠杆系数。

3. 如果借入资金利息率为 18%，息税前投资利润率为 16%，则上述两种资金结构的财务杠杆系数将发生怎样的变动？

(1) 自有资金占 30%，借入资金占 70%时：

(2) 自有资金占 70%，借入资金占 30%时：

习题四

(一) 目的：练习筹资方案的选择方法（之一）。

(二) 资料：

某企业投资总额为 2000 万元，现有三种筹资方案可供选择：

方案一：全部使用自有资金；

方案二：自有资金占 40%，借入资金占 60%；

方案三：自有资金占 60%，借入资金占 40%。

该企业其他有关资料见图表 1-1

(三) 要求：

1. 计算各方案的自有资金利润率和财务杠杆系数。

2. 选择最优筹资方案，并将计算结果填入图表 1-2

内。

图表 1-1

金额单位: 万元

项目	方案一	方案二	方案三
投资总额	2000	2000	2000
其中: 自有资金	2000	800	1200
借入资金	0	1200	800
营业收入	10000	10000	10000
减: 营业税金	1000	1000	1000
营业成本	7880	7880	7880
销售费用	300	300	300
营业毛利	820	820	820
减: 管理费用和财务费用	500	680	620
其中: 借款利息(15%)	0	180	120
营业利润	320	140	200
投资利润额(营业利润+借款利息)	320	320	320
息税前投资利润率(%)	16	16	16
所得税税率(%)	33	33	33

图表 1-2

	自有资金利润率	财务杠杆系数	最优方案
方案一			
方案二			
方案三			

习题五

(一) 目的: 练习筹资方案的选择方法 (之二)。

(二) 资料: 见习题四资料。

(三) 要求: 设该企业的息税前投资利润率为 14%, 借款利息率仍为 15% 时, 计算各方案的自有资金利润率和财务杠杆系数, 并选择最优筹资方案。将计算、选择结果填入图表 1-3 内。

图表 1-3

	自有资金利润率	财务杠杆系数	最优方案
方案一			
方案二			
方案三			

习题六

(一) 目的: 练习长期债券成本率的计算方法。

(二) 资料:

某公司发行五年期债券 100 万元, 发行债券手续费率为 1.5%, 债券票面年利率为 9%, 所得税率为 33%。

(三) 要求:

1. 计算该公司发行长期债券的资金成本率。
2. 如果发行债券的手续费率不变, 债券票面年利率每

提高 1% 时，其资金成本率将随之增长多少？

习题七

(一) 目的：练习优先股股票成本率的计算方法。

(二) 资料：某公司发行优先股 50 万股，每股面值 10 元（按面值发行）。股票发行费用为公司所得股金的 2%，年股息率为 10%。

(三) 要求：

1. 计算该公司发行优先股股票成本率。
2. 如果股票发行费用不变，年股息率每降低 1% 时，其股票成本率将随之下降多少？

习题八

(一) 目的：练习普通股股票成本率的计算方法。

(二) 资料：

某公司发行普通股股票 1000 股，每股面值 100 元（按面值发行）。股票发行费用为公司所得股金的 1%，上年股利率为 15%，预计股利每年可增长 2%。

(三) 要求：

1. 计算该公司发行普通股股票的成本率。
2. 如果股利每年可增长 3%，其他条件不变，则普通股股票成本率将上升多少？

习题九

(一) 目的：练习留用利润成本率的计算方法。

(二) 资料:

某公司年留利润 40 万元。该公司上年普通股的股利率为 15%，预计股利每年可增长 2%。

(三) 要求:

1. 计算该公司留用利润成本率。

2. 普通股的股利率每提高 1% 时，留用利润成本率将上升多少？

3. 如果股利率稳定不变，单纯留用利润总额增加，对留用利润成本率有无影响？

习题十

(一) 目的: 练习综合资金成本率的计算方法。

(二) 资料:

某公司的各种资金来源的资金成本率及其资金结构如图表 1-4 所示。

图表 1-4

资金来源	资金数额(万元)	占全部资金比重	资金成本率
企业留利	40	2%	17%
长期债券	400	20%	12%
普通股	1060	53%	18%
优先股	500	25%	15%
合计	2000	100%	

(三) 要求:

1. 计算该公司综合资金成本率。

2. 如果该公司取消发行长期债券筹资方式, 将其拟筹集的 400 万元资金改由扩大发行优先股解决 (即发行优先股筹资数额由原来的 500 万元增加至 900 万元), 此时该公司的综合资金成本率将发生怎样的变化?

习题十一

(一) 目的: 练习选择最优资金结构的方法。

(二) 资料:

某公司决定通过银行贷款、发行债券、发行股票 (优先股) 和留用利润四种方式来筹集所需资金, 各种资金来源成本率已定, 但各种资金来源的比例有三种方案可供选择。其有关资料如图表 1-5 所示。

图表 1-5

资金来源	资金成本率	各种资金来源比例		
		方案一	方案二	方案三
银行贷款	9%	30%	30%	50%
发行债券	12%	15%	30%	20%
发行股票	15%	50%	30%	25%
留用利润	16%	5%	10%	5%

(三) 要求: 根据上述资料选出最优资金结构, 并将计算结果填入图表 1-6。

图表 1-6

方案	综合资金成本率	最优方案
一		
二		
三		

习题十二

(一) 目的: 练习选择最优筹资方案的方法。

(二) 资料: 某公司本年年初资金结构如图表 1-7 所示。

图表 1-7

资金来源	金额(万元)
银行贷款(年利息率为 9%)	700
长期债券(年利息率为 10%)	280
普通股(60000 股)	420
合计	1400

其中, 普通股面值为 60 元一股, 发行价格为每股 70 元。本年度期望股利为每股 7 元, 该企业所得税率为 33%, 假定该公司发行债券、股票均未发生发行费。

本年度该企业拟再增资 600 万元, 现有以下四个方案可供选择: