

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 训练手册

（第二版）

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

训练手册

(第二版)

孔德兰 许辉 编著



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

大连

© 孔德兰 许 辉 2012

图书在版编目 (CIP) 数据

《财务管理——原理、实务、案例、实训》训练手册 / 孔德兰, 许辉编著. —2 版. —大连: 东北财经大学出版社, 2012. 7

(高职高专教育会计专业精品课程教材新系)

ISBN 978-7-5654-0865-6

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 141068 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

大连北方博信印刷包装有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm

字数: 496 千字

印张: 21 3/4

2012 年 7 月第 2 版

2012 年 7 月第 2 次印刷

责任编辑: 许景行 魏 巍

责任校对: 纳 新

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-0865-6

定价: 37.00 元

第二版前言

本书是《财务管理——原理、实务、案例、实训》(第二版)的配套教材(第一版名为《学生手册》,自第二版起更名为《训练手册》)。与侧重财务管理课程“教学环节”的主教材不同,本书侧重财务管理课程的“训练环节”,其各章内容包括“预习要览”、“客观题”、“主观题”、“实训资料”、“课业范例”和“参考答案与提示”,书后附有“职业核心能力强化训练‘知识准备’参照范围”、“案例分析、职业核心能力和职业道德训练与考核参照规范”两个“附录”和助学光盘。

“预习要览”是指学生在使用本手册进行训练之前,先行预习的主要教学内容,包括“内容提要与结构”、“重点与难点”和“主要公式”。

“客观题”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、数量足够的习题,可以巩固和强化各章“教学环节”的知识构建,并为学生通过助学光盘进行自我测试与考核,乃至介入“主观题”训练提供必要的准备。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构建,旨在克服学生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”的构建,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,旨在克服学生进行主教材要求的实训操练时对“职业核心知识与规范”和“职业道德规范”的盲目性。

“主观题”以学生通过“客观题”对各章知识要点的记忆和掌握为前提,通过对各章教学内容的简要复述、深入解析和实际运用,全面培养其职业胜任力。与四大“教学环节”相对应的主观“操练题型”亦为“理论题”、“实务题”、“案例题”和“实训题”。

“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”在进行实训操练时选择。

“课业范例”为各章“单元训练”和“综合训练”中“主观题”的“实训题”和“案例题”课业展示了具体的示范参照,有助于化解学生完成相关课业的难点。

“参考答案与提示”收入了“客观题”、“主观题”和“实训资料”相关题型的“参考答案”或“分析提示”,旨在帮助学生查证其各项训练任务完成结果的对错。

“职业核心能力强化训练‘知识准备’参照范围”系参照中华人民共和国劳动和社会保障部职业技能鉴定中心的《职业核心能力标准》编制,其范围是针对操练构成学生职业发展后劲的那些能力圈定的,任课教师的“指导准备”和学生的相关操练均可按图索骥。

“案例分析、职业核心能力和职业道德训练与考核参照规范”参照行业标准编制，为本课程的学生训练与考核提供了可以参照的规范与标准。

助学光盘内含“‘自测/考核’系统”，其范围涉及本手册的全部“客观题”。使用建议：对学生进行“客观题”考核前，应要求学生预习本手册中相关范围的“客观题”各题型习题，并利用本系统进行必要的自我测试；“客观题”的“单元考核”和“期末考核”均可通过助学光盘的“考核系统”进行，考核结束可自动输出学生的“考核成绩单”。

本书由国家级精品课程“财务管理实务”的负责人、浙江金融职业学院孔德兰教授和许辉博士编著。孔德兰教授负责第1~6章、第11章及《学生考核手册》的编写，并对全书总纂定稿。许辉博士负责第7~10章及《助学光盘脚本》的编写。书后的两个“附录”由东北财经大学出版社许景行教授撰写。

本书在编写过程中参阅了有关中外书籍，得到了有关领导、专家的支持，在此一并表示衷心感谢！

尽管我们付出了不懈的努力，但由于水平有限，问题与不足之处在所难免，恳请广大读者批评指正！

编著者
2012年6月

目录

第1章 财务管理概述 / 1

- 1.1 预习要览 / 1
- 1.2 客观题 / 3
- 1.3 主观题 / 10
- 1.4 实训资料 / 14
- 1.5 课业范例 / 18
- 1.6 参考答案与提示 / 23

第2章 财务管理的基本观念 / 30

- 2.1 预习要览 / 30
- 2.2 客观题 / 32
- 2.3 主观题 / 41
- 2.4 实训资料 / 45
- 2.5 课业范例 / 47
- 2.6 参考答案与提示 / 52

第3章 筹资管理 / 58

- 3.1 预习要览 / 58
- 3.2 客观题 / 61
- 3.3 主观题 / 68
- 3.4 实训资料 / 72
- 3.5 课业范例 / 76
- 3.6 参考答案与提示 / 80

第4章 资本成本及其结构 / 86

- 4.1 预习要览 / 86
- 4.2 客观题 / 89

- 4.3 主观题 / 96
- 4.4 实训资料 / 100
- 4.5 课业范例 / 103
- 4.6 参考答案与提示 / 107

第5章 项目投资管理 / 115

- 5.1 预习要览 / 115
- 5.2 客观题 / 118
- 5.3 主观题 / 126
- 5.4 实训资料 / 130
- 5.5 课业范例 / 132
- 5.6 参考答案与提示 / 135

第6章 证券投资管理 / 142

- 6.1 预习要览 / 142
- 6.2 客观题 / 144
- 6.3 主观题 / 152
- 6.4 实训资料 / 156
- 6.5 课业范例 / 158
- 6.6 参考答案与提示 / 161

第7章 营运资金管理 / 167

- 7.1 预习要览 / 167
- 7.2 客观题 / 170
- 7.3 主观题 / 177
- 7.4 实训资料 / 181
- 7.5 课业范例 / 183
- 7.6 参考答案与提示 / 189

第8章 收益分配管理 / 195

- 8.1 预习要览 / 195
- 8.2 客观题 / 197
- 8.3 主观题 / 205

- 8.4 实训资料 / 209
- 8.5 课业范例 / 212
- 8.6 参考答案与提示 / 216

第9章 财务预算 / 222

- 9.1 预习要览 / 222
- 9.2 客观题 / 225
- 9.3 主观题 / 233
- 9.4 实训资料 / 238
- 9.5 课业范例 / 242
- 9.6 参考答案与提示 / 250

第10章 财务分析 / 258

- 10.1 预习要览 / 258
- 10.2 客观题 / 262
- 10.3 主观题 / 270
- 10.4 实训资料 / 275
- 10.5 课业范例 / 278
- 10.6 参考答案与提示 / 281

第11章 综合训练 / 292

- 11.1 预习要览 / 292
- 11.2 客观题 / 300
- 11.3 主观题 / 308
- 11.4 实训资料 / 312
- 11.5 课业范例 / 316
- 11.6 参考答案与提示 / 319

附录一 职业核心能力强化训练“知识准备”参照范围 / 328

附录二 案例分析、职业核心能力和职业道德训练与考核参照规范 / 332

第 1 章

财务管理概述

1.1 预习要览

1.1.1 内容提要与结构

1. 内容提要

财务管理是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性的管理工作。财务管理的内容包括财务活动和财务关系两个方面。企业的财务活动包括筹资、投资、营运资金管理和利润分配等一系列行为。企业的财务关系包括企业与政府之间的财务关系、企业与投资者之间的财务关系、企业与债权人之间的财务关系、企业与受资者之间的财务关系、企业与债务人之间的财务关系、企业与供货商之间的财务关系、企业与客户之间的财务关系，以及企业内部的财务关系等。

财务管理的特点主要有三个方面，即财务管理是一项综合性的管理工作、财务管理与企业各方面都具有广泛联系、财务管理能迅速反映企业的生产经营状况。

企业的财务管理主要包括以下五个环节：财务规划和预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析和业绩评价。财务规划和预测要求企业要有全局观念，根据企业整体战略目标和规划，结合对未来宏观、微观形势的预测，建立企业财务的战略目标和规划。财务决策是指财务人员按照财务目标的总体要求，利用专门方法对各种备选方案进行比较分析，并从中选出最佳方案的过程。财务预算是指运用科学的技术手段和数量方法，对未来财务活动的内容及指标所进行的具体规划。财务控制是在财务管理的过程中，利用有关信息和特定手段，对企业财务活动所施加的影响或进行的调节。财务分析是根据核算资料，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。在财务分析的基础上建立的经营业绩评价体系，是企业建立奖励机制和发挥激励作用的依据和前提。

财务管理的目标是一切财务活动的出发点和归宿。目前关于财务管理目标的主要观点有：利润最大化目标、股东财富最大化目标和企业价值最大化目标等。

利润最大化目标在实践中存在着一些难以解决的问题：（1）没有考虑货币的时间价值。（2）没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系，因而不利于不同资本规模的企业之间的比较。（3）没有考虑风险因素，高额利润往往要承担过大的风险；（4）片面追求利润最大化，可能导致企业的短期行为。（5）利润容易被操纵。

以股东财富最大化作为财务管理的目标具有如下积极的意义：（1）股东财富这一指

标能够考虑取得收益的时间因素和风险因素。(2) 股东财富最大化能够在一定程度上克服企业在追求利润上的短期行为,保证了企业的长期发展。(3) 股东财富最大化能够充分体现企业所有者对资本保值与增值的要求。股东财富最大化也存在一些缺点:(1) 股东财富最大化只适用于上市公司,对非上市公司则很难适用。(2) 由于股票价格的变动不是公司业绩的唯一反映,而是受诸多因素综合影响的结果,因而股票价格的高低实际上不能完全反映股东财富或价值的大小。(3) 股东财富最大化目标在实际工作中可能导致公司所有者与其他利益主体之间的矛盾与冲突。

以企业价值最大化作为财务管理的目标,其优点主要表现在:(1) 考虑了货币的时间价值和投资的风险价值。(2) 反映了对企业资产保值增值的要求。(3) 有利于克服管理上的片面性和短期行为。(4) 有利于社会资源的合理配置。

企业财务管理目标的实现必须要解决相关利益群体之间的利益冲突:(1) 经营者与所有者之间的利益冲突,主要通过解聘、接收和激励等方式解决冲突。(2) 所有者和债权人之间的利益冲突,主要通过限制性借债和收回借款等方式解决冲突。

财务管理的原则也称理财原则,是组织企业财务活动和协调处理财务关系的基本准则,是体现理财活动规律性的行为规范,是对财务管理的基本要求。财务管理的原则主要包括:依法理财原则、风险—收益平衡原则、成本—效益原则、变现能力与盈利能力平衡原则、权责结构和利益关系协调原则。

企业财务管理工作主要由财务副总裁(首席财务执行官,即CFO)负责。其主要职责有:负责拟定企业的主要财务政策;与其他高级管理者联系,提出其他领域决策中的主要财务问题;决定下级财务人员的职责,并对财务主任的工作负有责任。

企业财务管理的环境又称为理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。财务管理的环境涉及的范围很广,其中最重要的是经济环境、法律环境和金融环境。影响财务管理的环境因素主要有经济周期、经济发展水平和经济政策等。财务管理的法律环境是指企业和外部发生经济关系时所应遵守的各种法律、法规和规章,包括企业组织法规、财务法规和税务法规。财务管理的金融环境是企业最为重要的环境因素。影响企业财务管理的金融环境的主要因素有金融机构、金融市场和利率等。

2. 内容结构

本章内容结构如图1—1所示。

3. 主要概念和观念

1) 主要概念

财务管理 财务管理的原则

2) 主要观念

利润最大化 股东财富最大化 企业价值最大化 财务管理环境

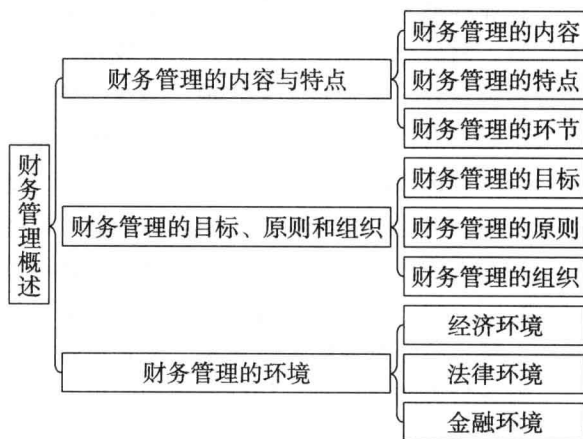


图 1—1 本章内容结构图

1.1.2 重点与难点

1. 重点理论

财务管理的含义与内容 财务管理的环节 财务管理目标 财务管理环境

2. 重点实务

组织财务活动 协调财务关系

3. 重点操作

确立财务管理目标 分析财务管理环境

4. 难点

协调财务关系 分析财务管理环境

1.1.3 主要公式

1) 名义利率与实际利率的关系

名义利率=实际利率+预计通货膨胀率

2) 利率的一般计算公式

利率=纯利率+通货膨胀补偿率+风险报酬率

1.2 客观题

1.2.1 理论题

1. 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

6) 在资本市场上向投资者出售金融资产,从而取得资本的活动为()。

A. 筹资活动 B. 投资活动 C. 资金结算活动 D. 收益分配活动

7) 在资本市场上购买金融资产的活动为()。

A. 筹资活动 B. 投资活动 C. 资金结算活动 D. 收益分配活动

8) 公司价值是指全部资产的()。

A. 评估价值 B. 账面价值 C. 潜在价值 D. 市场价值

9) 在股票上市条件下,股东财富最大化是指()。

A. 股价最大化 B. 利润最大化 C. 股数最大化 D. 公司价值最大化

10) 公司的流动资产管理和为维持流动资产而进行的融资管理,称为()。

A. 筹资活动 B. 投资活动 C. 营运资金管理 D. 收益分配活动

2. 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有着缺陷,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,除了受企业经营因素影响外,还受其他企业无法控制的因素影响 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的因素很多,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,利率的组成因素有()。

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

6) 下列属于营运资金管理的是()。

A. 短期借款 B. 支付工资 C. 缴纳营业税 D. 购买低值易耗品 E. 长期借款

7) 税收会影响到企业的()。

A. 筹资活动 B. 投资活动 C. 现金流量 D. 企业利润 E. 收益分配

8) 财务管理的金融环境包括()。

A. 金融市场 B. 资本市场 C. 货币市场 D. 销售市场 E. 原材料市场

9) 财务管理的目标一般可以表述为()。

A. 利润最大化 B. 股东财富最大化 C. 企业价值最大化 D. 销售额最大化 E. 筹资额最大化

10) 财务管理的原则包括()。

A. 利润最大化原则 B. 风险—收益平衡原则 C. 成本—效益原则 D. 变现能力与盈利能力平衡原则 E. 公认原则

3. 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。 ()

6) 财务管理是企业管理的重要组成部分。 ()

7) 会计属于财务管理的重要内容。 ()

8) 公司的财务副总经理一般对公司的财务管理活动负责。 ()

9) 财务管理环境都是企业不可控制的因素。 ()

10) 财务管理活动与企业销售活动和人力资源管理活动毫无关系。 ()

1.2.2 实务题

1. 单项选择题

1) ()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) ()能充分考虑资金时间价值和投资风险价值的理财目标。

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

6) 财务管理侧重于对企业资本运动的()方面进行管理。

A. 会计资料 B. 价值 C. 实物资产 D. 人力资源

7) 公司在资本市场上购买其他公司的股票属于()。

A. 金融投资 B. 筹资活动 C. 资金运营 D. 权益筹资

8) 对于税收, 公司正确的做法是()。

A. 偷税 B. 漏税 C. 逃税 D. 遵守税法

9) 现金机会不能产生收益, 因此公司应该()。

A. 不持有现金 B. 尽可能多持有现金 C. 合理确定现金持有量 D. 无需管理现金多少

10) 公司为了增加利润, 可以()。

A. 减少浪费 B. 投资高风险项目 C. 减少职工培训 D. 减少资产维修和养护费用

2. 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) 为了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. 将债权人的资金投入于风险更高的项目

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的步骤有()。

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

6) 对于所得税税收法律制度, 企业应该()。

A. 尽一切办法少交所得税 B. 在纳税义务发生后遵守税法 C. 在纳税义务发生前进行税收筹划 D. 学习和遵守税法 E. 通过改变会计核算方法减少应纳税所得额

7) 以下活动属于筹资活动的有()。

A. 预测资金需要量 B. 发行股票筹资 C. 确定公司负债比重 D. 选择筹资金来源
E. 选择筹资方式

8) 公司权益筹资会形成资产负债表的()项目。

A. 货币资金 B. 股本 C. 资本公积 D. 未分配利润 E. 长期借款

9) 金融市场为企业财务管理提供()。

A. 筹资的场所 B. 投资的场所 C. 有用的理财信息 D. 投资工具 E. 筹资工具

10) 公司进行金融投资可以采取的措施有()。

A. 购买股票 B. 购买债券 C. 投资证券投资基金 D. 发行股票 E. 同时投资股票与债券

3. 混合选择题

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. 财务管理环境分析技能 C. 财务管理机构设置技能
D. 撰写《财务管理目标确立与财务管理环境分析实训报告》技能

4) “撰写《财务管理目标确立与财务管理环境分析实训报告》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. 能合理设计《财务管理目标确立与财务管理环境分析实训报告》, 其结构、层次较分明 C. 能依照商务应用文的规范与要求撰写所述《财务管理目标确立与财务管理环境分析实训报告》 D. 本教材“网络教学资源包”的《学生考核手册》中的考核表1—2所列各项“考核指标”和“考核标准”

5) “职业道德”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

4. 判断题

- 1) 企业追求利润最大化,能优化资源配置,实现企业资产的保值增值。 ()
- 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) 纯利率是指在没有风险和通货膨胀情况下的均衡点利率。 ()
- 6) 利润分配与公司的筹资、投资活动无关。 ()
- 7) 公司只能从外部获得生产经营所需的资金。 ()
- 8) 公司在投资时应尽可能地做到既降低风险又提高报酬。 ()
- 9) 大公司财务部门的财务主任或财务部经理应该负责编制财务报表。 ()
- 10) 财务活动具有客观规律性,因此财务管理不需要考虑企业所处的宏观经济状况。 ()

1.2.3 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部件生产企业——杭州西湖汽车零部件有限公司,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在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。宋阳深入公司一线,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,公司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. 营运资金管理

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) 对于该公司而言,比较合理的财务管理目标是()。

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

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. 营运资金管理 C. 纳税申报 D. 质量管理

1.2.4 实训题

1. 单项选择题

1) 某公司 2011 年发生以下筹资业务: 一年期借款 1 000 万元, 长期借款 2 500 万元, 发行股票筹资 15 000 万元, 利用留存收益筹资 300 万元。该公司 2011 年筹集的权益资金总额为()万元。

A. 1 000 B. 2 500 C. 15 300 D. 300

2) 公司 2012 年 8 月预计发生以下经济业务: 购买原材料 200 万元, 需以银行存款在当月支付其中的 70%; 支付工人工资 15 万元, 支付各种税费 20 万元, 计提折旧 35 万元, 结转生产成本 90 万元, 预计销售收入 300 万元, 全部采取应收账款方式结算, 预计 4 个月后收到银行存款。2012 年 8 月公司垫支的营运资金为()万元。

A. 200 B. 175 C. 210 D. 300

3) 2011 年 12 月 31 日下午 3 点整, 某上市公司发行在外的股票数量共计 153 亿股, 收盘价为 4.4 元/股, 发行债券市场价值为 120 亿元, 银行借款的应计本息之和为 456 亿元, 其他负债合计 20 亿元。2011 年 12 月 31 日下午 3 点整该公司的企业价值总和为()亿元。

A. 673.2 B. 793.2 C. 1 294.2 D. 1 269.2

4) 公司打算使用一笔 1 000 万元的借款, 预计使用 2 年, 目前市场利率为 10%, 预计 1 年后市场利率下降为 8%。在不考虑借款费用和利息复利影响的情况下, 公司可采取一次性借款 2 年的方法, 也可采取以下方法: 在年初借款, 年末归还, 第二年年年初再次借款, 假设公司可以随时按市场利率获得借款, 并且不考虑借款费用。公司采取后一种方法预计可节约利息为()万元。

A. 20 B. 2 C. 16 D. 18

5) 企业打算购买 A 公司发行的 2 年期债券, 目前纯利率为 3%, 通货膨胀率为 2%。经测算, 该公司的债券违约风险报酬率约为 0.5%, 流动性风险报酬率为 0.2%, 期限性风险报酬率为 0.3%, 那么 A 公司的债券票面利率至少为()才值得购买。

A. 6% B. 3% C. 5% D. 1%

6) 在无风险报酬的情况下, 某证券的利率为 3.2%, 纯利率为 4%, 则通货膨胀率为()才值得购买。

A. 0.8% B. -0.8% C. -0.08% D. 8%

7) 公司债券利率为 4%, 违约风险报酬率为 1.2%, 则同期国库券利率为()。

A. 5.2% B. 4% C. 2.8% D. 1.2%

8) 1 年期银行定期存款利率为 3.5%, 通货膨胀率为 5%, 则 1 年期银行定期存款的实际利率为()。

A. 3.5% B. 8.5% C. 1.5% D. -1.5%

9) 甲公司投入资本和已实现利润现值合计为 100 万元, 预计未来将实现利润的现值为 500 万元, 则甲公司的价值为()万元。

A. 100 B. 500 C. 400 D. 600

10) 公司 2011 年度实现净利润总额为 1 000 万元, 决定分配现金股利 100 万元, 则公司利用留存收益筹资()万元。

A. 1 000 B. 100 C. 900 D. 1 100

2. 多项选择题

1) 甲公司预计 2013 年需要发生以下投资项目: 补充流动资产 50 万元, 新购设备 270 万元, 累计折旧增加 50 万元, 预计会增加股票投资 10 万元, 则以下说法正确的是()。

A. 公司 2013 年预计流动资产投资净额 50 万元 B. 公司 2013 年预计设备重置或扩张性投资 270 万元 C. 公司 2013 年预计新增金融资产投资 10 万元 D. 公司 2013 年预计新增固定资产净值 270 万元 E. 公司 2013 年预计新增固定资产净值 220 万元

2) 下列()行为有利于短期的利润最大化理财目标的实现。

A. 公司加强成本管理, 预计每件产品的生产成本下降 5 元 B. 公司将销售价格每件提高 1 元, 由于公司产品供不应求, 预计销售量不会下降 C. 公司将固定资产折旧年限由原来的平均 10 年延长为 12 年, 并采用直线法计提折旧 D. 公司决定大力压缩研发费用 E. 公司决定提高研发费用

3) 为了协调股东与经理层的利益冲突, 股东大会决定采取以下措施: ①根据利润的 5% 以绩效奖金的方式奖励总经理; ②约定在 5 年后, 总经理可按 5 元/股的价格从公司购买 10 万股本公司股票; ③如果公司连续 3 年的净资产收益率一直维持在 3% 以下, 则解雇总经理; ④如果公司的净资产收益率每年提升 2%, 则给予总经理 1 万股股票作为奖励。下列()措施的组合能起到激励作用。

A. ①④ B. ①② C. ①②③ D. ①②③④ E. ①②④

4) 公司财务经理和销售人员一致认为, 目前整个国家的宏观经济正处于由复苏走向繁荣阶段, 因此公司应该及时调整财务管理策略。以下行为符合经济发展周期要求的是()。

A. 扩充厂房设备投资 1 000 万元 B. 增加存货投资 150 万元 C. 进行新产品研发投入 50 万元 D. 裁减雇员 100 人 E. 出售一台设备获得现金 30 万元

5) 小李最近被分配到乙公司财务部门下设的财务部任职财务部经理, 其将要到()工作负责。

A. 成本核算 B. 编制财务报表 C. 内部控制 D. 信用管理 E. 处理与商业银行和投资银行的关系

6) 某债券的预计违约风险报酬率为 1%, 流动性风险报酬率为 2%, 期限性风险报酬率为 3%, 预计通货膨胀率为 4%, 目前纯利率为 1%, 则()。

A. 风险报酬率为 6% B. 预计投资报酬率为 11% C. 该债券票面利率为 11% 值得购买 D. 该债券票面利率为 5% 值得购买 E. 该债券票面利率为 6% 值得购买

7) 不考虑负债, 甲公司目前投入资本和已实现利润现值合计为 200 万元, 预计未来实现利润现值合计为 500 万元; 乙公司目前投入资本和已实现利润现值合计为 -100 万元,