

财务管理课程学位考试试题（参考答案见题后）

一. 判断题<共 100 题>

- 1、〈√〉财务管理目标由整体、分部和具体财务管理目标三个层次构成.
- 2、〈×〉财务管理是指组织好企业财务活动的一项经济管理工作.
- 3、〈√〉速动资产不包括存货的理由是因为存货的变现能力较差.
- 4、〈×〉风险会产生不利影响,所以风险越大,企业获得的报酬也就越小.
- 5、〈×〉一般来说,货币时间价值是指在没有通货膨胀条件下的投资报酬率.
- 6、〈×〉一个国家的宏观金融政策包括货币政策、经济政策和利率政策三部分.
- 7、〈√〉风险报酬率与标准离差率成正比关系.
- 8、〈×〉财务管理是指组织好企业财务活动的一项经济管理工作.
- 9、〈×〉财务分析的主要基础是企业的日常核算资料.
- 10、〈×〉先付年金与普通年金的区别在于计息时间与付款时间不同.
- 11、〈√〉国有企业在尚未弥补完亏损之前不得向投资者分配利润.
- 12、〈√〉市盈率越高的股票,其投资的风险也会越大.
- 13、〈×〉财务决策是财务预测的前提,又是编制财务计划的基础.
- 14、〈√〉货币的时间价值是在企业生产经营中产生的.
- 15、〈√〉发行优先股和可转换债券一样,既具有债务筹资性质又具有权益筹资性质.
- 16、〈√〉市盈率越高的股票,其投资的风险也会越大.
- 17、〈×〉企业与被投资单位之间体现债权与债务关系.
- 18、〈√〉对同一筹资渠道可以采用不同的方式进行资金筹集.
- 19、〈×〉一个国家的宏观金融政策包括货币政策、经济政策和利率政策三部分.
- 20、〈×〉资产负债表中不反映或有负债,所以或有负债不会影响企业的偿债能力.
- 21、〈√〉对同一筹资渠道可以采用不同的方式进行资金筹集.
- 22、〈×〉一般来说,货币时间价值是指在没有通货膨胀条件下的投资报酬率.
- 23、〈×〉在筹资数量预测中,不应该把固定资产看作是敏感资产项目.
- 24、〈√〉杠杆系数越大,对杠杆利益的影响越强,产生的风险也就越高.
- 25、〈√〉发行优先股筹得的资金属于企业的权益资本.
- 26、〈×〉融资租赁的主要目的是融物,其性质已不属于借贷行为了.
- 27、〈√〉债务资金的利息率高低也会影响企业的资产组合.
- 28、〈√〉采用比较财务比率进行财务分析,实际上是比率分析法与比较分析法的结合.
- 29、〈√〉采用投入资本筹资的主体只能是非股份制企业.
- 30、〈×〉资本成本是企业使用资本的代价,其数额等于用资费用与筹资费用之和.
- 31、〈×〉将尚未到期的商业票据向银行贴现,其实质还是属于商业信用.
- 32、〈×〉应付账款无需支付代价,企业就应该尽量推迟支付货款.
- 33、〈×〉普通股的发行价格可以等于、高于或者低于其票面金额.
- 34、〈×〉一般来说,市场利率越高,债券的发行价格也越高.
- 35、〈×〉资本成本是使用资本的代价,等于用资费用和筹资费用的总和.
- 36、〈×〉对外投资的安全性原则指的就是该项投资有良好的变现能力.
- 37、〈√〉资本成本比较法一般适用于非股份制企业的资本结构决策.
- 38、〈×〉企业对外投资的唯一目的就是分得投资收益.
- 39、〈√〉债务资本成本较低的主要原因是利息费用可以在税前列支.
- 40、〈×〉资本成本是使用资本的代价,其数额等于用资费用与筹资费用之和.
- 41、〈√〉发行优先股和可转换债券一样,既具有债务筹资性质又具有权益筹资性质.

- 42、〈×〉 赊销是促销手段之一,企业应尽可能地放宽信用条件以增加销售量.
- 43、〈×〉 对外直接投资的变现能力比对外证券投资来得强.
- 44、〈√〉 企业必须在收益与风险之间权衡利弊后进行对外投资决策.
- 45、〈×〉 对外投资的安全性原则指的就是该项投资有良好的变现能力.
- 46、〈×〉 指数平滑系数 α 值越小,表明近期实际销售额对预测值的影响越大.
- 47、〈×〉 综合资本成本是各项个别资本成本的算术平均数.
- 48、〈×〉 企业与被投资单位之间体现债权与债务关系.
- 49、〈×〉 订货成本的大小与订货数量与质量有关.
- 50、〈×〉 公司债券的价值实际上就是债券的市场价格.
- 51、〈×〉 狭义的营运资金指的是企业所拥有的流动资产总额.
- 52、〈×〉 在资产总额固定的情况下,增加固定资产比例将会减少企业的风险.
- 53、〈√〉 通常情况下,名义利率一般都高于实际利率.
- 54、〈√〉 股票价值应该等于预期获得的未来现金流量的总现值.
- 55、〈×〉 商业信用是在商品交易中形成的借贷关系,属于企业之间的间接信用关系.
- 56、〈×〉 赊购商品所形成的应付账款属于人为性流动负债.
- 57、〈√〉 上市公司可以把股东财富最大化作为财务管理的追求目标.
- 58、〈√〉 营运资金的筹集方式较为灵活多样.
- 59、〈×〉 存货管理中的经济批量指的就是企业的最优采购批量.
- 60、〈×〉 持有现金的谨慎性动机主要是为了保证日常经营中的现金需要.
- 61、〈×〉 持有现金的谨慎动机主要是为了保证企业日常经营中的现金需要.
- 62、〈√〉 采用剩余股利政策时,首先要确定企业的最佳资本结构.
- 63、〈×〉 赊购商品和预付货款是商业信用融资的两种典型形式
- 64、〈×〉 国有企业利润分配要遵循的各项原则之一是方便性原则.
- 65、〈×〉 企业必须按照利润总额的 10%提取法定盈余公积金.
- 66、〈√〉 利用商业信用筹资的限制较少,而利用银行信用筹资的限制较多
- 67、〈√〉 采用本量利分析法时,一般不考虑所得税因素.
- 68、〈×〉 国有企业利润分配要遵循的各项原则之一是方便性原则.
- 69、〈×〉 企业采用信用额度贷款时,在支付给银行利息的同时还要支付一定的协议费.
- 70、〈×〉 企业通过对外投资获得的收入属于企业的营业外收入.
- 71、〈√〉 采用本量利分析法时,一般不考虑所得税因素.
- 72、〈×〉 在现值和利率一定的情况下,计算利息期数越多,复利终值则越小.
- 73、〈√〉 同一筹资方式往往适用于不同的筹资渠道.
- 74、〈×〉 对外投资的安全性原则指的就是该项投资有良好的变现能力.
- 75、〈×〉 应收账款管理的基本目标就是尽量减少赊销额,降低应收账款投资的成本.
- 76、〈×〉 提供给客户商业折扣的主要目的是为了尽快收回货款.
- 77、〈×〉 销售预测中的德尔菲法属于意见汇集法的一种形式.
- 78、〈×〉 普通股的发行价格可以等于、高于或者低于其票面金额.
- 79、〈×〉 综合资本成本是各个个别资本成本的简单平均数.
- 80、〈×〉 在现值和利率一定的情况下,计算利息期数越少,复利终值越大.
- 81、〈×〉 固定股利支付率股利政策表明股份公司每年分配固定的股利额.
- 82、〈×〉 其他各种情况相同时,权益乘数越大,资产报酬也越大.
- 83、〈√〉 利用商业信用筹资的限制较少,而利用银行信用筹资的限制较多.
- 84、〈√〉 采用投入资本方式进行筹资的主体只能是非股份制企业.
- 85、〈×〉 杠杆系数越是小,对杠杆利益的影响越强,产生的风险也就越高.

- 86、〈√〉我国规定股份公司不可以分派财产股利和负债股利。
- 87、〈×〉现金的转换成本与转换次数有关,所以它具有变动成本性质。
- 88、〈√〉股票价值应该等于预期获得的未来现金流量的总现值。
- 89、〈×〉金融市场按其具体功能可以分为资本市场、外汇市场和黄金市场等。
- 90、〈×〉企业同时利用营业杠杆和财务杠杆可以降低企业的风险。
- 91、〈×〉狭义的营运资金概念指的是企业所拥有的流动资产总额。
- 92、〈×〉企业对外投资的唯一目的就是为了分得投资收益。
- 93、〈×〉现金的转换成本与转换次数有关,所以它具有变动成本性质。
- 94、〈×〉采用适中资产组合的企业面临的风险较小,所获得的报酬也就比较高。
- 95、〈√〉利用商业信用筹资的限制较少,而利用银行信用筹资的限制较多。
- 96、〈×〉赊购商品形成的应付账款属于人为性流动负债。
- 97、〈×〉利润控制就是根据利润预测的结果对影响利润的各因素进行管理。
- 98、〈√〉公司债券的发行价格可以等于、高于或者低于票面金额。
- 99、〈×〉我国规定股份公司也可以分派财产股利和负债股利。
- 100、〈×〉企业必须按利润总额的 10%提取法定盈余公积金。

二. 单项选择 (共 100 题)

- 1、企业与客户之间主要形成 (D) 性质的财务关系。
A 债权 B 债务 C 股权 D 资金结算
- 2、下列各项中的 (D) 财务管理目标更符合社会主义初级阶段的我国国情。
A 总产值最大化 B 利润最大化 C 股东财富最大化 D 企业价值最大化
- 3、已知终值,要求计算年金时应该利用 (C) 系数。
A 复利终值 B 复利现值 C 年金终值 D 年金现值
- 4、企业与所有者之间存在 (C) 财务关系。
A 债务与债权 B 上级与下级 C 经营权与所有权 D 管理与被管理
- 5、企业财务管理应遵循的各项原则中不包括 (A)。
A 刚性原则 B 系统原则 C 平衡原则 D 比例原则
- 6、资产报酬率等于销售净利率 (C) 总资产周转率。
A 加上 B 减去 C 乘以 D 除以
- 7、企业的财务活动是指企业的 (B)。
A 实物运动 B 资金运动 C 产品运动 D 管理运动
- 8、借款人无力还本付息给投资者带来 (C) 风险。
A 流动性 B 期限 C 违约 D 经营
- 9、企业通过 (A) 方式进行的筹资属于企业的间接筹资。
A 银行借款 B 发行股票 C 发行债券 D 商业信用
- 10、借款人无力还本付息给投资者带来 (A) 风险。
A 违约 B 流动性 C 期限 D 经营
- 11、企业财务管理应遵循的各项原则中不包括 (A)。
A 刚性原则 B 系统原则 C 平衡原则 D 比例原则
- 12、下列各项中的 (C) 属于按财务分析主体不同的分类结果。
A 比率分析 B 比较分析 C 内部分析 D 报表分析
- 13、货币时间价值是指在没有风险和通货膨胀情况下的 (B)。
A 银行存款利息率 B 社会平均资金利润率 C 收入利润率 D 成本利润率
- 14、评价企业的 (A) 不属于企业财务分析的目的。
A 筹资能力 B 偿债能力 C 营运能力 D 获利能力

- 15、企业筹资的各项动机中不包括（ D ）筹资动机。
A 扩X性 B 调整性 C 混合性 D 盈利性
- 16、企业筹集投入资本时,不需要进行估价的资产是（ D ）。
A 应收账款 B 无形资产 C 库存商品 D 前三项都不是
- 17、企业筹资的各项动机中不包括（ D ）筹资动机。
A 扩X性 B 调整性 C 混合性 D 盈利性
- 18、期望值相同的情况下,标准离差越大的方案其风险（ C ）。
A 无法直接判断 B 两者无直接关系 C 越大 D 越小
- 19、筹集投入资本时,不需要进行估价的资产是（ D ）。
A 应收账款 B 无形资产 C 库存商品 D 前三项都不是
- 20、在产品寿命周期中的（ A ），企业需求现金的增幅最大。
A 初创阶段 B 扩X阶段 C 稳定阶段 D 衰退阶段
- 21、融资租赁不包括下列各项中的（ D ）方式。
A 直接租赁 B 售后租回 C 杠杆租赁 D 经营租赁
- 22、发生下列各项中的（ A ）业务不会影响“流动比率”的计算值。
A 现购短期债券 B 现购固定资产 C 将存货对外投资 D 从银行借入长期借款
- 23、有关概率的（ B ）说法是错误的。
A 各项概率总和为1 B 各项概率总和为0
C 各项概率在0至1之间 D 某项概率可以为0
- 24、混合性筹资不包括下列各项中的（ A ）筹资方式。
A 不可转换债券 B 认股权证 C 优先股 D 可转换债券
- 25、发放股票股利将会导致企业的（ D ）。
A 资产减少 B 负债减少 C 资产与负债数额变化 D 股东权益结构变化
- 26、下列各项中的（ D ）属于企业筹资的基本原则之一。
A 变现性原则 B 扩X性原则 C 方便性原则 D 合理性原则
- 27、下列各项中的（ D ）财务管理目标更符合社会主义初级阶段的我国国情。
A 总产值最大化 B 利润最大化 C 股东财富最大化 D 企业价值最大化
- 28、发生下列各项中的（ A ）业务会提高“速动比率”的计算值。
A 销售产成品 B 收回应收账款 C 购买短期债券 D 融资租入设备
- 29、普通股市价21元,筹资费用为每股1元,第一年支付股利3元,股利增长率5%,该普通股的资本成本为（ C ）。
A 18.64% B 19.29% C 20.00% D 21.67%
- 30、个别资本成本是企业进行（ A ）决策时的依据。
A 选择筹资方式 B 确定资本结构 C 追加筹资比较 D 评价投资项目
- 31、财务杠杆利益主要是由（ B ）引起的。
A 息税前利润 B 债务利息 C 所得税 D 股利分配
- 32、普通股市价21元,筹资费用为每股1元,第一年支付股利3元,股利增长率5%,该普通股的资本成本为（ C ）。
A 18.64% B 19.29% C 20.00% D 21.67%
- 33、企业净利润不够稳定时,采用（ C ）股利政策对企业和股东都是有利的。
A 剩余 B 固定股利或稳定增长 C 固定股利支付率 D 低正常股利加额外
- 34、营业杠杆利益主要是由（ C ）引起的。
A 营业收入 B 营业成本 C 固定成本 D 变动成本
- 35、下列各项中的（ A ）可以被看作是对外直接投资的特点。

- A 投资期限较长 B 变现能力较强 C 投资金额较少 D 投资风险较小
- 36、流动负债的各项特点中不包括（ A ）。
- A 筹资风险小 B 资本成本低 C 偿还期限短 D 包含内容多
- 37、下列各项中的（ B ）属于企业的筹资渠道。
- A 银行借款 B 银行信贷资本 C 融资租赁 D 商业信用
- 38、下列各项中的（ A ）可以被看作是对外股票投资的特点。
- A 属于权益性投资 B 变现能力较强 C 投资收益稳定 D 投资风险较小
- 39、（ B ）不属于财务控制中常用的方法。
- A 防护性控制 B 平衡性控制 C 前馈性控制 D 后馈控制
- 40、下列各项中的（ B ）属于对外债券投资的特点之一。
- A 有参与经营决策权 B 变现能力较强 C 投资风险较高 D 投资期限较长
- 41、按股东的权利和义务可以将股票划分为（ C ）。
- A 始发股和新股 B 记名股票和无记名股票
C 普通股和优先股 D 面值股票和无面值股票
- 42、ABC 分类管理中的 A 类存货的特点是（ C ）。
- A 品种多金额大 B 品种多金额小 C 品种少金额大 D 品种少金额小
- 43、计算经济批量时,通常不考虑存货的（ A ）。
- A 购买价格 B 平均存货量 C 订货成本 D 单位储存成本
- 44、已知终值,要求计算年金时应该选用（ C ）系数。
- A 复利终值 B 复利现值 C 年金终值 D 年金现值
- 45、借款合同中的基本条款一般不包括（ D ）。
- A 借款方式 B 偿还方式 C 借款利率 D 违约处理
- 46、下列各项中的（ D ）对企业的营业收入无影响。
- A 销售数量 B 销售退回 C 销售折让 D 收款方式
- 47、下列各项中的（ A ）可以被看作是对外股票投资的特点。
- A 属于权益性投资 B 变现能力较强 C 投资收益稳定 D 投资风险较小
- 48、企业对外提供工业性劳务所获得的收入属于企业的（ A ）。
- A 主营业务收入 B 其他业务收入 C 投资收益 D 营业外收入
- 49、担保借款不包括（ B ）方式。
- A 保证借款 B 信用借款 C 抵押借款 D 质押借款
- 50、通过（ D ）进行的筹资属于企业的间接筹资。
- A 发行股票 B 发行债券 C 商业信用 D 银行借款
- 51、按股东的权利和义务可以将股票划分为（ C ）。
- A 始发股和新股 B 记名股票和无记名股票
C 普通股和优先股 D 面值股票和无面值股票
- 52、下列各项中的（ A ）业务会提高企业的速动比率。
- A 销售产成品 B 收回应收账款 C 购买短期债券 D 融资租赁设备
- 53、采用（ B ）股利政策可能会给企业造成较大的财务负担。
- A 剩余 B 固定或稳定增长 C 固定股利支付率 D 低正常股利加额外
- 54、利用相关比率法进行利润预测时,预计利润等于资金利润率乘以（ B ）。
- A 预计平均净资产 B 预计平均总资产 C 预计平均流动资产 D 预计平均固定资产
- 55、营业杠杆利益主要是由（ D ）引起的。
- A 营业收入 B 营业成本 C 变动成本 D 固定成本
- 56、企业发生的五年以上尚未弥补的亏损将从（ D ）予以弥补。

- A 营业收入 B 营业利润 C 利润总额 D 净利润
- 57、(D) 因素不会影响个别资本成本的计算结果。
A 用资费用 B 筹资费用 C 筹资数额 D 筹资比例
- 58、下列各项中的 (A) 不影响债券的价值。
A 购买价值 B 票面金额 C 票面利率 D 市场利率
- 59、下列各项中的 (B) 不属于按债券发行主体进行分类的结果。
A 政府债券 B 长期债券 C 公司债券 D 银行债券
- 60、下列各项中的 (B) 属于企业筹资的经济环境之一。
A 金融政策 B 物价变动 C 企业组织形式 D 会计政策
- 61、下列各项中的 (A) 不影响公司债券的价值。
A 购买价值 B 票面金额 C 票面利率 D 市场利率
- 62、营运资金是指企业的 (B) 。
A 资金总额 B 流动资产减流动负债后的余额
C 资产总额减负债总额后的余额 D 资产总额减所有者权益总额后的余额
- 63、下列各项中的 (B) 不属于企业长期资金的筹集。
A 融资租赁 B 商业信用 C 发行债券 D 发行优先股
- 64、流动资产过多而固定资产不足将会 (B) 企业的盈利能力。
A 增加 B 减少 C 不影响 D 无法直接判断
- 65、采用 5C 评估法时, 其中的 (A) 被认为是最重要的因素。
A 品德 B 能力 C 资本 D 抵押品
- 66、企业发生的预收货款属于 (D) 所包含的内容之一。
A 应付款项 B 流动资产 C 银行信用 D 商业信用
- 67、流动负债的特点不包括 (A) 。
A 长期融资 B 成本较低 C 偿还期短 D 金额确定
- 68、企业的筹资组合一般不包括 (B) 策略。
A 正常的筹资组合 B 固定的筹资组合 C 保守的筹资组合 D 冒险的筹资组合
- 69、下列各项中的 (A) 发生变化后不会影响保本销售量的计算结果。
A 计划销售数量 B 单位销售价格 C 单位变动成本 D 固定成本总额
- 70、现金余缺是指 (C) 与最佳现金余额相比之后的差额。
A 预计现金收入 B 预计现金支出
C 计划期现金期末余额 D 计划期现金期初余额
- 71、前四期销售额分别为 5,000 元、6,000 元、5,500 元和 6,500 元, 采用加权移动平均法预测第五期的销售额为 (D) 。 (权数假定为 0.1、0.2、0.3 和 0.4)
A 5,550 元 B 5,650 元 C 5,750 元 D 5,950 元
- 72、应收账款管理中通常不考虑应收账款的 (D) 。
A 机会成本 B 预计现金支出 C 坏账成本 D 资金成本
- 73、确定最佳现金持有量时一般不考虑现金的 (D) 。
A 持有成本 B 转换成本 C 短缺成本 D 资金成本
- 74、下列各项中的 (B) 属于短期借款的主要缺点之一。
A 按时归还 B 成本较高 C 数额不大 D 承担利息
- 75、下列各项中的 (C) 不属于银行借款的信用条件。
A 授信额度 B 周转授信协议 C 信用贷款 D 补偿性余额
- 76、企业提取的盈余公积金不能用于 (A) 。
A 集体福利支出 B 弥补企业亏损 C 增加注册资本 D 支付现金股利

- 77、借款合同中的基本条款一般不包括（ D ）。
- A 借款方式 B 偿还方式 C 借款利率 D 违约处理
- 78、企业发生的五年以上尚未弥补的亏损将从（ D ）予以弥补。
- A 营业收入 B 营业利润 C 利润总额 D 净利润
- 79、信用条件规定为“3/10, n/30”，丧失该现金折扣的资本成本为（ D ）。
- A 3.09% B 18.18% C 36.73% D 55.67%
- 80、企业提取的盈余公积金不能用于（ A ）。
- A 集体福利支出 B 弥补企业亏损 C 增加注册资本 D 支付现金股利
- 81、（ C ）属于销售预测中因果分析法经常用到的方法之一。
- A 加权移动平均法 B 特尔菲法 C 回归分析法 D 季节预测法
- 82、下列各项中的（ D ）可以被看作是短期借款的主要缺点。
- A 需要按期归还 B 需要承担利息 C 借款灵活方便 D 资金成本较高
- 83、下列各项中的（ D ）关于永续年金的说法是错误的。
- A 每期发生额相等 B 发生期无限 C 可以计算现值 D 可以计算终值
- 84、财务杠杆利益主要是由（ A ）引起的。
- A 债务利息 B 息税前利润 C 所得税 D 股利分配
- 85、财务分析指标（ B ）可以被用来反映企业的营运能力。
- A 流动比率 B 存货周转率 C 市盈率 D 每股利润
- 86、（ B ）无差别点不属于“每股利润分析法”中的概念。
- A 每股利润 B 每股净资产 C 息税前利润 D 筹集资金
- 87、融资租赁不包括下列各项中的（ D ）方式。
- A 直接租赁 B 售后租回 C 杠杆租赁 D 经营租赁
- 88、企业的法定公积金应当从企业的（ D ）中提取。
- A 营业收入 B 营业利润 C 利润总额 D 税后利润
- 89、营业杠杆利益主要是由（ C ）引起的。
- A 营业收入 B 营业成本 C 变动成本 D 固定成本
- 90、下列各项中的（ A ）不影响公司债券的价值。
- A 购买价值 B 票面金额 C 票面利率 D 市场利率
- 91、永久持有的股票，预计每年股利为2元/股，市场价格25元，预计必要报酬率为10%，该股票的每股内在价值为（ C ）。
- A 无法计算确定 B 2元 C 20元 D 25元
- 92、在应收账款管理中，通常不考虑应收账款的（ D ）。
- A 机会成本 B 管理成本 C 坏账成本 D 资金成本
- 93、营运资金的特点不包括（ A ）。
- A 实物形态固定 B 变现能力较强 C 周转时间较短 D 占用数量波动
- 94、下列各项中的（ D ）不属于将债券按发行主体不同进行分类的结果。
- A 政府债券 B 金融债券 C 公司债券 D 流通债券
- 95、采用5C评估法时，其中的（ A ）被认为是最重要的因素。
- A 品德 B 能力 C 资本 D 抵押品
- 96、企业提取的盈余公积金不能用于（ A ）。
- A 集体福利支出 B 弥补企业亏损 C 增加注册资本 D 支付现金股利
- 97、下列各项中的（ C ）被看作是采用商业信用筹资的缺点之一。
- A 采用方便 B 成本较低 C 期限较短 D 限制较少
- 98、加速营运资金周转的主要目的是（ C ）。

- A 增加营运资金数量 B 减少营运资金数量 C 提高资金使用效果 D 降低资金成本
- 99、利用相关比率法进行利润预测时, 预计利润等于资金利润率乘以 (B) .
- A 预计平均净资产 B 预计平均总资产 C 预计平均流动资产 D 预计平均固定资产
- 100、营运资金的特点不包括 (C) .
- A 周转时间较短 B 变现能力较强 C 实物形态固定 D 占用数量波动

三、简答题 (共 20 题)

1、试述年金的概念, 它包括哪些种类?

年金是指一定时期内每期发生相等金额的收付款项. 折旧、利息、租金、保险费等通常表现为年金的形式. 年金按付款方式可以分为: ①普通年金 (也称后付年金) 是指发生在每期期末等额的收付款项的年金, 在现实经济生活中这种年金最为常见, 所以称作普通年金; ②先付年金是指在一定时期内发生在各期期初等额的系列收付款项; ③延期年金是指在最初若干期没有收付款项的情况下, 发生在后面若干期等额的系列收付款项; ④永续年金是指无限期发生支付的年金.

2、什么是企业财务关系, 它主要包括哪些方面?

企业开展各项财务活动必然会与企业上下左右各方面有广泛的联系. 所以, 企业财务关系指的就是企业在组织各项财务活动过程中与各有关方面所发生的种种经济关系.

企业财务关系可以概括为以下几个方面: ①企业同其所有者之间存在经营权和所有权的关系; ②企业同其债权人之间存在债务与债权的关系; ③企业同其被投资单位之间存在投资与受资的关系; ④企业同其债务人之间存在债权与债务的关系; ⑤企业内部各单位之间存在内部资金结算 (内部利益) 的关系; ⑥企业与职工之间存在劳动成果上的分配关系; ⑦企业与税务机关之间存在依法纳税与征税的权利义务关系.

3、试述年金的概念, 它包括哪些种类?

年金是指一定时期内每期发生相等金额的收付款项. 折旧、利息、租金、保险费等通常表现为年金的形式. 年金按付款方式可以分为: ①普通年金 (也称后付年金) 是指发生在每期期末等额的收付款项的年金, 在现实经济生活中这种年金最为常见, 所以称作普通年金; ②先付年金是指在一定时期内发生在各期期初等额的系列收付款项; ③延期年金是指在最初若干期没有收付款项的情况下, 发生在后面若干期等额的系列收付款项; ④永续年金是指无限期发生支付的年金.

4、什么是企业筹资的动机, 简述三种基本类型的筹资动机.

企业筹资的基本目的是为了自身的生存与发展, 其具体的筹资活动通常会受特定的筹资动机所驱动.

企业筹资动机的基本类型包括: ①扩张筹资动机, 它是由于企业因扩大生产经营规模或追加对外投资的需要而产生的筹资动机; ②偿债筹资动机, 它是由于企业为了偿还某项债务而形成的借款动机, 即借新债还旧债; ③混合筹资动机, 它是由于企业因同时需要长期资金和现金而形成的筹资动机, 即在这种筹资中混合了扩张筹资和偿债筹资两种动机.

5、企业在筹资过程中必须遵循哪些基本原则?

为了经济有效地筹集资本, 企业在筹资过程中必须遵循下列基本原则:

①效益性原则. 综合研究各种筹资方式, 降低资本成本, 寻求最优的筹资组合, 经济有效地筹集所需资本; ②合理性原则. 确定合理的筹资数量, 使之与经营所需数量达到平衡. 确定合理的资本结构与资本期限结构; ③与时性原则. 尽量使筹资与投资在时间上相协调, 以避免筹资过早或滞后给企业造成的损失; ④合法性原则. 企业的筹资必须遵守国家有关法律法规, 避免非法筹资行为给企业本身与相关主体造成损失.

6、何谓财务分析, 它有哪些作用?

财务分析是以企业的财务报告等会计资料为基础,对企业的财务状况和经营成果等进行分析 and 评价的一种方法.财务分析是财务管理的重要方法之一,是对企业一定期间的财务活动的总结.

财务分析的重要作用包括:①可以评价企业一定时期的财务状况,为经营决策和财务决策提供依据;②可以为投资者、债权人和有关部门与人员提供财务分析资料,为他们做出各种决策提供依据;③可以检查企业内部各职能部门和单位完成财务计划指标的情况,考核各部门和各单位的工作业绩,以便揭示管理中存在的问题,总结经验教训,提高管理水平.

7、何谓营业收入,营业收入包括哪些内容?

营业收入是企业生产经营活动中,对外销售商品或提供劳务等取得的各项收入.

营业收入主要包括两部分内容:①主营业务收入,它是指企业持续的、主要的经营活动所取得的收入,主营业务收入在企业收入中所占的比重较大.一般来说,工业企业的主营业务收入包括销售产成品、自制半成品、提供工业性劳务等取得的收入;②其他业务收入,它是指企业在主要经营活动以外从事其他业务而取得的收入,在企业收入中的比重较小,如工业企业销售原材料、出租固定资产、提供非工业性劳务等取得的收入

8、企业在生产经营过程中可以通过哪些方法对营业收入加以控制?

企业对营业收入加以控制的常用方法包括:①与时调整推销手段,认真执行与客户签订的销售合同,扩大产品销售量,努力完成销售计划;②提高服务质量以减少销货退回,做好售后服务工作以提高企业的信誉、增强产品竞争能力;③协助财务部门与时办理结算,加快货款回收以减少发生坏账损失的可能;④在产品销售过程中,还要做好信息反馈工作,使企业能够与时根据市场变化调整销售策略

9、影响企业制定股利政策的因素包括哪些方面?

通常会影晌企业确定股利政策的因素包括:①法律因素.如资本保全、企业积累与企业偿债能力等的法律约束;②债务契约约束因素.债权人为了防 X 债务风险,往往以债务契约的形式限制企业的现金股利分配;③公司自身因素.主要包括公司的现金流量情况、举债能力、投资机会与资金成本等;④股东因素.股利政策必须经过股东大会决议通过才能实施,股东对公司的股利政策也会产生影响.

10、试述存货 ABC 分类管理的概念与基本步骤.

存货 ABC 分类管理就是按照一定的标准,按照重要性程度将公司存货划分为 A、B、C 三类,分别实行按品种重点管理、按类别一般控制和按总额灵活掌握的管理方法.

存货 ABC 分类管理的步骤包括:①计算每一种存货在一定时间内(通常为一年)的资金占用额;②计算每一种存货资金占用额占全部资金占用额的百分比,并按大小顺序排列,编成表格;③根据事先测定好的标准,把最重要的存货划为 A 类,把一般存货划为 B 类,把不重要的存货划为 C 类,并画图进行表示;④然后对 A 类存货进行重点规划和控制,对 B 类存货进行次重点管理,对 C 类存货只进行一般管理.

11、写出杜邦分析体系的表示式,简述其能够反映的财务信息内容.

杜邦分析体系的主要表示式为:

股东权益报酬率 = 销售净利率 × 总资产周转率 × 权益乘数

杜邦分析体系能够反映:①股东权益报酬率体现股东投入资金的获利能力,反映了企业筹资、投资和生产运营等方面的效率;②销售净利率体现企业净利润与销售收入之间的关系,反映了企业增加收入、控制成本费用的效率;③总资产周转率体现企业全部资产使用效果,对总资产报酬率的影响程度;④权益乘数体现企业的筹资情况,即企业资金来源的结果如何等.

12、简述企业应收账款的各种功能与其相关成本.

应收账款的功能是指它在企业生产经营中的作用,主要包括:①增加销售,在市场竞争比较激烈时,赊销产品往往成为企业一种促销手段;②减少存货,企业存货比较多的时候,可以采用

比较优惠的信用条件进行赊销,以便减少存货节约各项支出。

应收账款的成本是指持有应收账款所要承担的代价,主要包括:①机会成本,企业持有应收账款,这部分资金就得不到投放于其他方面的收益,通常以有价证券的利息率计算;②管理成本,企业发生在调查客户信用、收集信息的费用、记账费用与收账费用等;③坏账成本,企业因故不能收回应收账款而给企业带来的损失。

13、试述年金的概念,它包括哪些种类?

年金是指一定时期内每期发生相等金额的收付款项。折旧、利息、租金、保险费等通常表现为年金的形式。年金按付款方式可以分为:①普通年金(也称后付年金)是指发生在每期期末等额的收付款项的年金,在现实经济生活中这种年金最为常见,所以称作普通年金;②先付年金是指在一定时期内发生在各期期初等额的系列收付款项;③延期年金是指在最初若干期没有收付款项的情况下,发生在后面若干期等额的系列收付款项;④永续年金是指无限期发生支付的年金。

14、什么是资本成本?简述资本成本的作用。

资本成本是指企业为筹措和使用资本所付出的代价,包括筹资费用和用资费用两个方面。资本成本的作用表现为:①资本成本是比较筹资方式的优劣、确定企业资本结构与选择追加筹资方案的依据;②资本成本是评价投资项目、比较投资方案和追加投资决策的主要经济指标;③资本成本还可以作为衡量企业整个经营业绩的基准。

15、何谓财务分析,它有哪些作用?

财务分析是以企业的财务报告等会计资料为基础,对企业的财务状况和经营成果等进行分析和评价的一种方法。财务分析是财务管理的重要方法之一,是对企业一定期间的财务活动的总结。

财务分析的重要作用包括:①可以评价企业一定时期的财务状况,为经营决策和财务决策提供依据;②可以为投资者、债权人和有关部门与人员提供财务分析资料,为他们做出各种决策提供依据;③可以检查企业内部各职能部门和单位完成财务计划指标的情况,考核各部门和各单位的工作业绩,以便揭示管理中存在的问题,总结经验教训,提高管理水平。

16、什么是长期投资决策中的现金流量,它主要包括哪些内容?

长期投资决策中的现金流量是指与长期投资决策有关的现金流入和流出的数量,是评价投资方案是否可行时必须事先计算的一个基础性指标。

现金流量一般包括三部分:①初始现金流量——固定资产投资、流动资产投资、其他投资费用与原资产变价收入;②营业现金流量——投资项目通过生产经营带来的营业现金收入、营业现金支出与缴纳的所得税;③终结现金流量——投资项目完结时的残值收入或变价收入、收回的垫支流动资金等。

17、企业在生产经营过程中可以通过哪些方法对营业收入加以控制?

企业对营业收入加以控制的常用方法包括:①与时调整推销手段,认真执行与客户签订的销售合同,扩大产品销售量,努力完成销售计划;②提高服务质量以减少销货退回,做好售后服务工作以提高企业的信誉、增强产品竞争能力;③协助财务部门与时办理结算,加快货款回收以减少发生坏账损失的可能;④在产品销售过程中,还要做好信息反馈工作,使企业能够与时根据市场变化调整销售策略

18、什么是投资决策中常用的贴现现金流量指标,简述各项指标的具体含义。

投资决策中常用的贴现现金流量指标是指考虑了资金时间价值的评价指标。

常用的贴现现金流量指标包括:①净现值,它是指投资项目投入使用后所产生的净现金流量,按资本成本或企业期望达到的报酬率折算为现值后,再减去初始投资现值以后的余额;②获利指数,它是指投资项目未来报酬的总现值与初始投资现值之比,能真实地反映投资项目的盈亏程度;③内部报酬率,它是指能够使投资项目的净现值等于零时的贴现率,内部报酬率能

够更好地反映投资项目本身的真实报酬率

19、试述债权资本在企业资本结构中的作用。

资本结构问题通常情况下就是债务比率问题,在资本结构决策中,合理地利用债权筹资,安排好债权资本的比率,对企业经营重要的影响,具体反映在如下几个方面:

①使用债权资本可以降低企业的资本成本.由于债务利息率通常低于股票股利率,而且债务利息又从税前支付以减少企业的所得税,从而使得债权资本的成本明显低于股权资本的成本;②利用债权筹资可以获得财务杠杆利益.企业存在一定利息费用时,企业的息税前利润增大时,导致可分配给所有者的税后利润会以更大的幅度增加;③运用债权筹资也会给企业带来一定的财务风险,包括必须定期还本付息的风险和可能导致所有者收益下降的风险.

20、什么是股利政策,简述股份公司可以采用的股利政策基本类型。

股利政策是关于公司是否发放股利、发放多少股利以与何时发放等方面的方针和策略.常用的股利政策有四种:①剩余股利政策,在最佳资本结构下,税后利润首先满足企业需求,若有剩余才用于分配;②固定股利或稳定增长股利政策,较长时期内支付固定的股利,对未来利润增长确有把握时才增发股利;③固定股利支付率股利政策,每年按固定的股利支付率从净利润中进行股利分配;④低正常股利加额外股利政策,每期支付稳定的较低股利,盈利较多时才发放额外股利.

四. 计算分析题

1、A企业某年实现销售收入560万元,息税前利润160万元,固定成本为64万元,变动成本率60%;全部资本总额400万元,债权资本比率为40%,债务利率为12%.

要求计算:A企业的营业杠杆系数、财务杠杆系数和联合杠杆系数.

$$\text{营业杠杆系数} = (560 - 560 \times 60\%) \div (560 - 560 \times 60\% - 64) = 1.4$$

$$\text{财务杠杆系数} = 160 \div (160 - 400 \times 40\% \times 12\%) = 1.1364$$

$$\text{联合杠杆系数} = 1.4 \times 1.1364 = 1.59$$

2、A公司20##年实现销售收入为2,000万元,发生的固定成本为400万元,销售利润率为15%,A公司期望每年利润递增率为5%,公司的变动成本率60%,销售税金率为10%.

要求分别用本量利分析法和相关比率法预测20##的目标利润.

① 本量利预测法: 销售净收入为 $2,000 \times (1 - 10\%) = 1,800$ 万元

$$\text{变动成本} = 2,000 \times 60\% = 1,200 \text{ 万元}$$

$$\text{目标利润} = 1,800 - 1,200 - 400 = 200 \text{ 万元}$$

② 相关比率法: 销售利润为 $2,000 \times 15\% = 300$ 万元

$$\text{目标利润} = 300 \times (1 + 5\%) = 315 \text{ 万元}$$

3、A企业某年财务报表中的相关数据与相关财务分析比率分别为:①年初应收账款30万元,存货16万元;②年末所有者权益40万元;③当年销售收入200万元,销售成本180万元;④全年存货周转率为10次,应收账款周转率为8次;⑤年末速动比率为1.2,流动比率为2.2;⑥年末企业的长期负债为流动负债的1.5倍.

要求计算:A企业资产负债表中年末的现金、应收账款、存货、固定资产(假定该企业只有这四类资产项目)、资产总额、流动负债与长期负债数额.

$$\text{年末存货} = 180 \div 10 \times 2 - 16 = 20 \text{ 万元}$$

$$\text{年末应收账款} = 200 \div 8 \times 2 - 30 = 20 \text{ 万元}$$

$$\text{年末流动负债} = (2.2 - 1.2) \times 20 = 20 \text{ 万元}$$

$$\text{年末长期负债} = 20 \times 1.5 = 30 \text{ 万元}$$

$$\text{现金年末} = 20 \times 2.2 - 20 - 20 = 4 \text{ 万元}$$

$$\text{年末资产总额} = 20 + 30 + 40 = 90 \text{ 万元}$$

$$\text{年末固定资产} = 90 - 4 - 20 - 20 = 46 \text{ 万元}$$

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/778004066001006035>