

2004 年度全国会计专业技术资格考试参考用书

● 中级会计资格

财务管理 问题解答

全国会计专业技术资格考试参考用书编审委员会 编

QUANGUO KUAJI
ZHUANYE JISHU
ZIGE KAOSHI
CANKAO
YONGSHU

附光盘



中国财政经济出版社

2004 年度全国会计专业技术资格考试参考用书

中级会计资格

财务管理问题解答

全国会计专业技术资格考试参考用书编审委员会 编

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理问题解答/全国会计专业技术资格考试参考用书编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2003.12

2004 年度全国会计专业技术资格考试参考用书. 中级会计资格

ISBN 7-5005-6915-7

I. 财… II. 全… III. 财务管理—会计—资格考试—解题
IV. F275-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 108624 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@cec.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京人卫印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 9.5 印张 227 000 字

2003 年 12 月第 1 版 2003 年 12 月北京第 2 次印刷

印数: 20 101—30 110 定价: 25.00 元

ISBN 7-5005-6915-7/F·6047

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前 言

会计资格考试作为一种专业技术职称考试，其通过与否直接关系到广大会计从业人员的切身利益，是会计人员所必须正视的。会计专业技术资格考试已经进行了十多年，其间上千万会计人员参与其中。会计资格考试的内容随着中国会计制度的变革也一直在不断地发展变化着。因此，会计资格考试已不仅仅是一种职称考试，也是广大会计人员通过会计考试来学习会计新知识和新法规、增强实务操作能力的一种最有效的途径之一。

会计专业技术资格考试的大纲及教材曾进行过多次调整，现在使用的大纲及复习教材是根据财政部和人事部于2000年9月联合修订印发的《会计专业技术资格考试暂行规定》及其实施办法中规定的初级会计资格考试、中级会计资格考试科目的要求来编写的，并经过人事部审定。具体包括《初级会计专业技术资格考试大纲》、《初级会计实务》、《经济法基础》、《中级会计专业技术资格考试大纲》、《中级会计实务（一）》、《中级会计实务（二）》、《财务管理》和《经济法》。初级会计资格考试科目要求在一次考试内全部通过，方可获得初级会计资格证书；中级会计资格考试科目要求在连续两个年度内全部通过，方可获得中级会计资格证书，只有获得了初级会计资格证书或中级会计资格证书，用人单位才可以相应聘任为会计员、助理会计师或会计师。

为帮助考生正确理解考试大纲的精神，掌握考试用书的内容，以顺利通过考试，上海国家会计学院、中国财政经济出版

社、经济科学出版社组织多名专家，根据 2004 年度考试大纲和考试用书的内容，编写了《2004 年度全国会计专业技术资格考试学习指南》、《2004 年度全国会计专业技术资格考试问题解答》，供广大考生及有关人员复习时参考。

1. 《2004 年度全国会计专业技术资格考试学习指南》丛书

本套丛书根据 2004 年度全国会计专业技术资格考试大纲及考试用书组织编写，旨在全面系统地帮助考生准确理解考试用书中的各知识点及重点、难点；同时体现知识更新的要求和会计资格考试侧重实务、具有一定的灵活性和综合性的特点，对新知识和涉及多个知识点的综合问题进行了重点讲解，以提高考生的应试能力。本套书的特点是讲练结合、系统、全面、重点突出、针对性强。具体包括《初级会计实务学习指南》、《经济法基础学习指南》、《中级会计实务（一）学习指南》、《中级会计实务（二）学习指南》、《经济法学习指南》、《财务管理学习指南》六册，每册内容包括学习目的与要求、内容提要、历年试题解析、练习题、练习题参考答案与解析，以及专门应对综合题的综合练习等。

2. 《2004 年度全国会计专业技术资格考试问题解答》丛书（附光盘）

本套丛书紧扣 2004 年度会计专业技术资格考试用书，对教材中不易理解的内容、容易混淆的地方以及上海国家会计学院视野网站交流中心学员交流及答疑的问题进行了归类整理，从考生的视角出发，有针对性、有重点地进行了重新阐释，通俗易懂，变抽象问题为具体方法，突出问题所在，提供一种更加明确的解决问题的方法及思路，旨在帮助考生学习、思考两结合，提高应试技巧及答题能力。具体包括《初级会计实务问题解答》、《经济法基础问题解答》、《中级会计实务（一）问题解答》、《中级会计

实务（二）问题解答》、《经济法问题解答》、《财务管理问题解答》六册，每册内容包括对近三年考试试题的综合分析，对2003年考试试题的单独分析、每章答疑、2004年度会计专业技术资格考试模拟试题两套。每册后附有光盘一张，内有2004年度会计专业技术资格考试模拟试题六套，供考生在复习时进行自我测试。

另外，上海国家会计学院远程教育网站——SNAI在线（www.esnai.net）为购买上述图书的考生提供了免费的上网时间，该免费卡为单一编码，附在每本书内页的最后面，考生可以通过编码上网获得上海国家会计学院远程教育网站专家的指导。上海国家会计学院远程教育网站经财政部批准于2002年成立，已连续举办会计专业技术资格考试培训两年，考生反映良好，为提高全国会计专业人员的整体素质，提高相关考生的考试通过率起了较大的作用。考生也可以通过此编码来确认所购图书是否为正版。

我们衷心希望考生通过仔细研读考试用书及上述两套丛书，顺利通过考试。

全国会计专业技术资格考试参考用书编审委员会

2003年11月

目 录

第一部分	《财务管理》综合分析	(1)
第二部分	《财务管理》问题解答	(25)
第一章	财务管理总论	(25)
第二章	资金时间价值与风险分析	(31)
第三章	企业筹资方式	(51)
第四章	资金成本和资金结构	(75)
第五章	项目投资	(109)
第六章	证券投资	(134)
第七章	营运资金	(162)
第八章	收益分配	(178)
第九章	财务预算	(187)
第十章	财务控制	(195)
第十一章	财务分析	(204)
	《财务管理》公式助记表	(224)
第三部分	2004 年度《财务管理》模拟试题	(242)
	《财务管理》模拟试题一	(242)
	《财务管理》模拟试题一参考答案	(258)
	《财务管理》模拟试题二	(272)
	《财务管理》模拟试题二参考答案	(283)

第一部分

《财务管理》综合分析

一、历年题型及分值分布分析

我们用下面两张表来说明近三年的题型及分值分布。

(一) 题型分值分布趋势分析

分值 分布 题型	各 年 分 值		
	2003	2002	2001
单项选择题	25 每题 1 分, 共 25 题	25 每题 1 分, 共 25 题	25 每题 1 分, 共 25 题
多项选择题	20 每题 2 分, 共 10 题	20 每题 2 分, 共 10 题	20 每题 2 分, 共 10 题
判断题	10 每题 1 分, 共 10 题	10 每题 1 分, 共 10 题	10 每题 1 分, 共 10 题
计算分析题	20 每题 5 分, 共 4 题	22 两题 5 分, 两题 6 分, 共 4 题	25 每题 5 分, 共 5 题
综合题	25 一题 10 分, 一题 15 分	23 一题 10 分, 一题 13 分	20 每题 10 分, 共 2 题
合计	100	100	100

客观题部分，自 2001 年开始，财务管理试题提高了单项选择题的分值，即从 20 分增加至 25 分，此后一直没有变动。从各年题目分析，单项选择题主要考查考生对财务管理基础知识的掌握程度，属于应知应会。由于是单项选择，得分容易，尽管每道题目分值不多（1 分），加大单项选择题量，仍有利于提高考试合格率。

多项选择题、判断题也是考查考生对教材的掌握程度，难度较单项选择题大一些。值得注意的是，多项选择题每道题 2 分，必须完全正确方可得分；判断题虽然每题 1 分，但判断错误要倒扣 0.5 分，风险较大，得分困难。

客观题部分的出题，一般是教材的基础知识，程度不深，但是涉及面广，要求考生必须全面掌握教材的每一个知识点，对教材每一页、每一段，甚至每个字都必须认真学习研究。

主观题部分，计算分析题的分值和题量都在降低，而综合题则相应的有所提高。这是因为，随着财务管理在企业经营管理实务中的地位越来越重要，要求财务人员必须具备对复杂情况的分析、决策能力。体现在考试上，就是综合题的解题能力。综合题是针对各个章节的有关联的重要知识点来出题的，解答综合题，不仅要掌握各个知识点，还要掌握其内在联系，因此，难度较计算分析题要大得多。另一方面，综合题一般有多项要求，且各步骤之间联系紧密，一步错误，往往导致连环错误，极易失分。解答综合题，千万不要盲目下笔，要先对题目进行全面分析，待明确所给的资料及要求后，再动手答题，既可以减少推倒重来的风险，也可以有效地提高得分率。

（二）章节分值分布趋势分析

分值 分布 章节	各 年 分 值		
	2003	2002	2001
第一章	4 单选 2, 多选 2	4 单选 1, 多选 2, 判断 1	4 单选 1, 多选 2, 判断 1
第二章	5 单选 2, 多选 2, 判断 1	3 单选 2, 判断 1	2 单选 2
第三章	11 单选 3, 多选 2, 判断 1, 计算 5	5 单选 2, 多选 2, 判断 1	10 单选 4, 多选 4, 判断 2
第四章	9 单选 1, 多选 2, 判断 1, 计算 5	12 单选 2, 多选 4, 判断 1, 计算 5	10 单选 3, 多选 2, 综合 5
第五章	19 单选 3, 判断 1, 综合 15	19 单选 3, 多选 2, 判断 1, 综合 13	23 单选 3, 计算 10, 综合 10
第六章	15 单选 2, 多选 2, 判断 1, 综合 10	11 单选 2, 多选 2, 判断 1, 计算 6	6 单选 3, 多选 2, 判断 1
第七章	10 单选 2, 多选 2, 判断 1, 计算 5	18 单选 5, 多选 2, 判断 1, 综合 10	15 单选 2, 多选 6, 判断 2, 计算 5
第八章	5 单选 2, 多选 2, 判断 1	5 单选 2, 多选 2, 判断 1	10 单选 1, 多选 2, 判断 2, 综合 5
第九章	6 单选 2, 多选 2, 判断 1	3 单选 2, 判断 1, 计算 5	3 单选 2, 判断 1
第十章	5 单选 3, 多选 2, 判断 1	6 单选 3, 多选 2, 判断 1	9 单选 1, 多选 2, 判断 1, 计算 5
第十一章	11 单选 3, 多选 2, 判断 1, 计算 5	9 单选 1, 多选 2, 计算 6	8 单选 3, 计算 5
合计	100	100	100

第一章是对财务管理进行的全面介绍，属于财务管理基础知识。历年出题，本章一般有 4~5 分的客观题，考点主要集中在财务管理目标及其协调、财务活动、财务关系，以及利率的组成等几个方面。

第二章也是财务管理的基础知识，在财务管理的各个领域都会用到，特别是有关资金时间价值方面的知识，贯穿财务管理始终。如果单独考察本章考试内容和分值，多年来一直保持在 5 分左右，涉及的知识点有各种年金的计算、风险的衡量等。值得注意的是，虽然本章直接分值不高，且均为客观题，但鉴于本章知识的基础性，计算分析题和综合题都要用到本章知识点。因此，如果加上试卷中的这些间接考点和间接分值，本章分值实际上比能够统计到的直接分值要多得多。

第三章和第四章是筹资方面的内容，分值均为 10 分左右，且一般会涉及计算分析题和综合题。考试频率较高的考点有：资金需要量预测、各种筹资方式的有关知识、最佳资金结构、财务杠杆、每股利润无差别点。这两个章节在内容上联系很紧密，均属于重要章节。

第五章和第六章是项目投资和证券投资，也是非常重要、难度较大的章节，分值均在 15 分以上，且近年呈上升趋势。涉及的考点有：现金流量的估算、项目投资决策的评价指标及其决策、证券投资风险、证券投资组合、证券（尤其是债券）的投资价值分析等。

第七章营运资金的管理，分值在 10 分左右，客观题和主观题均会涉及到。主观题的考点有：最佳现金持有量决策、信用政策决策和存货经济进货批量等。

第八章分值不多，5 分左右，且比 2001 年有下降趋势。考试频率较高的知识点有：收益分配政策应考虑的因素及其优缺

点，股份有限公司的股利形式（尤其是股票股利）等。

第九章和第十章，相对不太重要，分值均为5~6分，近两年的考试题型主要是客观题。

第十一章是财务管理中非常重要的一个章节，近年来分值呈上升趋势，考点一般为各种指标的计算及其分析。本章每年必出计算题，且出综合题的可能性也比较大。

“工欲善其事，必先利其器”。对于考试来说，掌握良好的复习方法和正确的应试技巧，可以事半功倍，尤其是对于成人考试而言，在时间紧、任务重、压力大的环境中，掌握学习及应试的方法和技巧尤为重要。为提高广大考生的复习效率，改进应试技巧，特此提供一些积极有效的方法，以指引您顺利通过考试。

二、试题特点及发展趋势

（一）总体看来，《财务管理》的命题规律可以概括为以下几点：

1. 严格命题范围：考试大纲和指定考试用书

考试大纲是考核时的纲领性资料，具有高度的概括性、全面性，包括了基本的财务管理知识框架；指定用书是大纲的具体化和细化，是考生最应该认真掌握的内容。考试大纲和指定用书既是考生复习的范围，也是考试命题的基本依据。从这些年考试的试题来看，基本上没有超过考试大纲和考试用书范围的试题。因此，考生应当以书为本，吃透教材，全面掌握考试用书的基本内容。

2. 考试命题重实务性，兼顾理论性

会计资格考试的对象主要是从事实务工作的会计从业人员，考核目标是检验考生的实际操作技能和基本理论水平。因此，考试的重点在于对于实务方法的掌握，对于基本理论的理解，尤其是理论在实务中的运用。如单选题、多选题和判断题等客观性试

题中多出现理论性问题，目的是考查考生是否真正理解这些概念与原理。实务操作技能主要集中在计算题和综合题，这类题目综合性强，通常也要运用理论知识，形成解决问题的逻辑思路，结合实务操作经验。例如，在财务管理实务中，企业都非常重视预算管理，而从 2000 年到 2002 年连续三年的考试中都有涉及第九章内容的计算题，且都是编制预算问题。因此，《财务管理》考试的一个重要特点是以实务为重、结合理论。

3. 考试命题偏重于基本理论与方法

资格考试以实务为重，兼顾理论，理论部分主要侧重于财务管理的基本理论和方法。因此，近几年考试中，涉及到理论方面的试题多围绕基本理论，难题、偏题、怪题非常少。因此，考生在准备理论部分时，关键是要真正理解财务管理的基本概念、基本理论和方法。

4. 考题涉及面广，题量大、综合性强，重点难点突出

就最近三年考试题来看，各种题型和题量如下表所示：

年度	客观题	计算和综合题	合计
2001 年	45 题	7 题	52 题
2002 年	45 题	6 题	51 题
2003 年	45 题	6 题	51 题

总体看来，各年的题量都在 50 道左右，题量较大。仔细看来，各年试题考点覆盖面很广，考题的综合性强。特别在选择题、计算题和综合题中，涉及到多个考点，要求考生对于教材了然于胸，能够熟练驾驭各章内容，并具有一定的综合能力。综合性题目在《财务管理》考试教材的十一章内容中，每章的内容或多或少均有涉及，但重点也比较明确，主要分布在第 2、3、4、

5、6、7、10、11 章等八章中。

5. 试题侧重于能力的考查

由于是成人考试，识记性内容让位于理解性内容。因此，对于基本概念和基本原理理解性记忆的基础上，侧重于考查考生的分析能力和应用能力。考生要在有效理解的基础上，积极思考，特别是结合平时实务经验，仔细体会、理解基本理论在实际中的运用，最好尝试用基本理论来解决一些实际问题，培养思路，这不仅仅有利于通过考试，也可以培养分析问题和解决问题的能力，提高工作效率和效果。因此，对于综合性强的试题，教材上往往没有标准答案，只有积极的思考，有意培养思路，方可找到解决问题的有效方法。

（二）发展趋势

根据近几年考试情况，预计以后考试的难度比较稳定，但也不会出现越来越容易的趋势。考试往往紧密结合实际，涉及面更广，财务管理方面的热点、焦点问题值得关注，对于基本理论的理解能力要求加强，实际分析问题、解决问题的能力提高。考试是一个指挥棒，面对日益激烈的竞争，要想顺利通过考试，考生必须提高自身综合素质，提高自身分析问题和解决问题的能力。

三、复习方法

首先，大纲是纲领性材料，是各个知识点的汇总和高度概括。一定要通读几遍，了解财务管理的基本体系和框架，在头脑中形成初步的各个知识点的结构网络。

其次，在通读大纲的基础上，阅读教材目录，进一步细化对于大纲的认识，同时，也对于教材的内容和体系安排有所了解，并细化脑海中的知识点网络。

第三，仔细研读教材，粗细结合、点面结合，做题与看书结

合、反馈与改进结合。这里的第三步至关重要。

教材的关键作用是毋庸置疑的，任何资格考试都是以教材为基准，具有过关性为主，选拔性不强的特点。因此，掌握好教材的基本内容是顺利通过考试的必备步骤。对于教材的掌握，可以通过以下方法：

1. 通读教材。教材要多读几遍，每一遍都要有所收获。第一遍通读教材，进一步强化知识点网络，逐步形成对于教材内容的初步认识。有些基本性问题、个人感兴趣的问题，大致就会留在记忆里。

2. 在第一遍通读的基础上，仔细研读每一章。对于重点、难点问题，要逐字逐句的琢磨，通过查找资料，询问老师、上网辅导等多种形式，最好在每一章的学习中，就将问题解决。对于问题集中的章节，更是要下大力气，这种初次理解对于日后的学习是非常关键的，可以减少疑难问题的数量，减少心理负担。

3. 每一章节学习完后，要能够把握本章的基本内容，结合适当做点题目，加深对于问题的认识和理解。这些基本问题一定要牢牢把握，属于应该掌握的基本内容，在考试中尽量一分也不丢。重点、难点要切实掌握好、理解透。

4. 在分章节学习完毕之后，对于各章的基本内容、重点、难点问题有所把握之后，有意在脑海中形成财务管理的知识体系，这是一张网，在各个网点上，还有各个知识点。因此，本步骤就是要将这些零散的知识点有机的结合起来，通过比较、联系的方法巩固知识网络。从整体的面上，认识各个知识点，并前后联系，相互沟通。最终的考题一般都是以点的形式出现的，只有一个总体印象是不够的。在这些点变得重点突出、层次清楚以后，最后还需要总的串连一遍，把这些孤立的点再次结合成一个连贯的面，这时的面就不再只是一个大致轮廓，而是一个清晰具

体的面了。

如：《财务管理》主要谈的是筹资管理、投资管理及资金的分配管理。《财务管理》的中心在于对资金运动的事前、事中控制与管理，因此，《财务管理》与财务会计相比较，它更注重事前预测；如资金需要量预测、投资规模、投资时间决策、股利政策决策等；更注意资金运动每个阶段的控制与协调。这是一个纲要，具体各种决策方法，就是各个章节的内容。

又如：在第二章中讲到两个很重要的价值观念：时间价值和风险价值。时间价值观念在投资管理中要被充分运用，考生应该首先要理解和掌握时间价值的概念、复利终值与复利现值的计算方法，并能充分理解年金终值与复利终值、年金现值和复利现值之间的关系。这样，待考生学到固定资产投资决策方案评价方法时，学到第六章确定债务价格时，才能较有把握地去理解和掌握净现值法、现值指数法、内涵报酬率法，并能够指导实务工作。

5. 选择合适的参考书：一两本，要精，不需多。选择参考书的原则是：能够切实指导考试，有助于理解基本问题，能够指导解决疑难问题。光有教材是不够的，合适的参考书是一位优秀的助手，结合专家经验，有效的答疑解惑，可以帮助考生提高效率，增强自信。

6. 做题。《财务管理》考试的计算量很大，要求考生在短时间内迅速完成答题，没有严格的训练是不行的。因此，在对教材比较全面了解的基础上，可以选择一本合适的习题集，提高计算能力，培养反应能力，在此基础上，检验自己学习成果。做题时，特别要注意分析做错的题目，发现错误原因：是粗心，是理解错误，还是根本不会？然后考虑下一步如何解决，如何改正——这将对提高自己的考试能力至关重要。这个步骤可以和详细分章节看书结合进行，还可以在各章综合时进行。目的有两个：

锻炼解题思路 and 速度，强化学习成果。在临考之前，还要准备几次实战演习，就是选择几套模拟题，在规定时间内，严格按照考试要求完成，以总结复习成果，积累临战经验，增强信心，有效应对考试。

四、答题技巧

题型不同，答题技巧亦有所不同。在掌握了全面知识后，在掌握答题的技巧，将增加自己的竞争能力和自信心，有助于更好地通过考试。

（一）总体要求

1. 《财务管理》考试的题量较大，因此考试开始后，要通览试卷，有效地计划答题时间，保持稳定的答题速度。考试开始时，绝不能纠缠于某个难度较大的选择题，最好看一看试题的分值，并且对每道题应占用的时间迅速做出合理估计。

2. 保持稳定的答题速度，也是很必要的，一般的做法是：首先通读并回答你有把握的题目，跳过没有把握作答的问题。然后重新估计时间，大致分析一下所花时间，不可在某个题上过于纠缠。在开始考试时，对于比较简单的题目，在保证质量的前提下，快速完成；认真思考几次不能完成的题目，就要果断停下，往下面做题，这样的题目即使最终答对了，也可能得不偿失。

3. 按照题目要求答题。答题时一定要看清题意，看清要求解决的问题，尽可能的猜测、领会命题者的意图——题目的考点。有些考生一味赶时间、求速度，等到答完后，才发现答非所问，必须推倒重来，耗费大量时间，实在非常可惜。考试中的确有些考生连题目的要求都没看一下就开始答题了。比如，单项选择题要求选择一个最佳答案，显然，除最佳答案之外，备选项中的某些答案，也可能具有不同程度的正确性，只不过是不全面、