

根据最新考试大纲编写
全国会计专业技术资格考试辅导用书

2007

应试指导及模拟测试

财务管理

全国会计专业技术资格考试辅导教材编写组

主编 张家伦

赠

购买本书可获财考网全程免费答疑



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

全国会计专业技术资格考试辅导用书

F23
266
:2007(4)
2007

2007 应试指导及模拟测试

财 务 管 理

全国会计专业技术资格考试辅导教材编写组

张家伦 主编

经济管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

2007 财务管理应试指导及模拟测试/张家伦主编. —北京:经济管理出版社,2007.2

ISBN 978-7-80207-828-4

I.2... II. 张... III. 财务管理—会计—资格考核—自学参考资料 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 003508 号

出版发行: **经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602

邮编:100038

印刷:北京银祥印刷厂

经销:新华书店

责任编辑:陈晓伟 常亚波

技术编辑:晓 成

责任校对:超 凡

787mm×1092mm/16

15.75 印张

457 千字

2007 年 2 月第 1 版

2007 年 2 月第 1 次印刷

定价:28.00 元

书号:ISBN 978-7-80207-828-4/F·700

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974

邮编:100836

前言

2007 年度全国中级会计专业技术资格考试仍然是《中级会计实务》、《经济法》和《财务管理》三个科目,初级会计专业技术资格考试仍然是《初级会计实务》和《经济法基础》两个科目。但是,2007 年考试大纲与 2006 年相比有了很大的变动。

从内容上说,2007 年度初级和中级会计资格考试大纲主要有以下变化:一是紧扣企业会计准则体系等最新法规、制度内容。2006 年 2 月 15 日和 10 月 30 日,财政部相继发布了《企业会计准则》和《企业会计准则——应用指南》,自 2007 年 1 月 1 日起在上市公司施行,并逐步扩大到其他企业。企业会计准则体系确定的基本原则和方法,对企业和其他系统会计工作都有重要指导意义,因此,相关科目考试大纲按照企业会计准则体系的内容进行了全面修订。同时,根据修订发布的《公司法》、《证券法》、《企业破产法》、《合伙企业法》等相关法律,对相关考试大纲也进行了相应调整。二是强化考试大纲的指导性,对考试大纲“考试内容”部分进行了充实,进一步完善了考试大纲的框架结构。三是适应初级、中级会计专业职务能力框架要求,对《初级会计实务》和《中级会计实务》、《经济法基础》和《经济法》考试大纲中的共性内容进行了协调,以进一步提高知识结构的层次性。

全国会计专业技术资格考试领导小组办公室 2007 年 1 月 12 日起将考试大纲在财政部网站、财政部会计准则委员会网站等予以公布后,我们根据考试大纲的最新变化,重新编写了这套辅导书。编写这套辅导书的专家、教授熟悉历年会计专业技术资格考试的情况,具有丰富的考前辅导经验,对考生在考试过程中容易出现的问题有相当准确的把握,他们深入细致地分析和研究了大纲,以认真负责的态度和严谨的治学风格自始至终亲自执笔,保证了本套辅导书具有不容置疑的针对性、指导性和权威性。可以说,本套辅导书集结着作者多年的实践经验,是考生参加考前辅导的最好选择。我们将其郑重地推荐给广大考生。

本套辅导用书包括如下五大部分:

命题规律总结与 2007 年命题趋势预测:本部分通过对近几年题型、题量、评分标准等考试命题规律的科学总结,对考生容易失分之处做了详尽指导,并科学预测了 2007 年会计专业技术资格考试各科的重点考核内容,供考生复习参考。

各章考点透视及同步训练:这部分是本套丛书的重点,完全依照 2007 年全国会计专业技术资格考试大纲的内容编写而成。各科中每章内容均包括:(1)**本章内容框架:**以简明的形式列出了全章的内容,使考生对全章的知识点一目了然,可以大大提高复习效率;(2)**本章考点透视:**根据考试大纲和对历年考试重点

的分析,归纳总结出本章的重要考点,使考生迅速抓住复习的重点,做到事半功倍;(3)**近三年本章考题数量及分值分布**:本部分以表格形式列出,目的是想让考生明白无误地了解本章近三年考题类型、数量及分值情况,做到有的放矢;(4)**本章同步强化练习**:本部分根据各章考点要求设计而成,其目的是使考生通过自测自练,熟能生巧,尽快掌握各个考点;(5)**本章同步练习答案与解析**:旨在通过每道题的答案与解析给考生提供一种解题思路和答题示范。

跨章节综合题演练及参考答案:当前考试已越来越注重考查学生综合运用知识解决实际问题的能力,这就要求考生在掌握各章基础知识的前提下,能够熟练运用所学知识,解决会计专业的实际问题。本部分题目与考试中的综合题难度相当,旨在训练考生的综合分析能力和融会贯通能力,考生应格外注意。

近三年考试真题及参考答案:本部分列出了2004~2006年三年的考试试题(《中级会计实务》除外),考生可以在规定的考试时间内演练近三年的试题,获取真实、切身的考试体验,对于适应考试时间和考题风格有很大帮助。

2007年考试模拟试卷及参考答案:本套辅导书每门课程都为考生准备了2~3套模拟题,其题型、题量、难易程度均完全模拟实际考试,考生可以通过做模拟题,查漏补缺,弥补复习中的不足,掌握好做题速度,分配好考试时间。

为了帮助广大考生顺利通过会计资格考试,我们每书均附赠了“财考网免费答疑”服务。考生只需登录 www.ck100.com(登录方法见封三),即可享受财考网针对本套辅导书免费提供的全部习题的答疑服务。

最后,我们衷心预祝广大考生顺利通过考试!

本书编写组

2007年1月

目 录

第一部分 命题规律总结及 2007 年命题趋势预测

一、从历年考试题型及分值分布看《财务管理》的命题方向	(3)
二、从各章题型及分值分布看《财务管理》命题特点	(3)
三、从各章分值比重看《财务管理》学习重点	(5)
四、从上述分析看《财务管理》命题规律	(5)

第二部分 各章考点透视及同步训练

第一章 财务管理总论	(9)
本章内容框架	(9)
本章考点透视	(9)
近三年本章考题数量及分值分布	(11)
本章同步强化练习	(11)
本章同步练习答案与解析	(14)
第二章 风险与收益分析	(18)
本章内容框架	(18)
本章考点透视	(18)
近三年本章考题数量及分值分布	(20)
本章同步强化练习	(20)
本章同步练习答案与解析	(25)
第三章 资金时间价值与证券评价	(31)
本章内容框架	(31)
本章考点透视	(31)
近三年本章考题数量及分值分布	(33)
本章同步强化练习	(33)
本章同步练习答案与解析	(37)
第四章 项目投资	(42)
本章内容框架	(42)
本章考点透视	(42)
近三年本章考题数量及分值分布	(47)
本章同步强化练习	(47)
本章同步练习答案与解析	(53)
第五章 证券投资	(61)
本章内容框架	(61)
本章考点透视	(61)
近三年本章考题数量及分值分布	(64)

本章同步强化练习	(64)
本章同步练习答案与解析	(66)
第六章 营运资金	(69)
本章内容框架	(69)
本章考点透视	(69)
近三年本章考题数量及分值分布	(72)
本章同步强化练习	(72)
本章同步练习答案与解析	(77)
第七章 企业筹资方式	(83)
本章内容框架	(83)
本章考点透视	(83)
近三年本章考题数量及分值分布	(87)
本章同步强化练习	(88)
本章同步练习答案与解析	(92)
第八章 综合资金成本和资本结构	(99)
本章内容框架	(99)
本章考点透视	(99)
近三年本章考题数量及分值分布	(102)
本章同步强化练习	(102)
本章同步练习答案与解析	(107)
第九章 收益分配	(114)
本章内容框架	(114)
本章考点透视	(114)
近三年本章考题数量及分值分布	(117)
本章同步强化练习	(117)
本章同步练习答案与解析	(120)
第十章 财务预算	(124)
本章内容框架	(124)
本章考点透视	(124)
近三年本章考题数量及分值分布	(126)
本章同步强化练习	(127)
本章同步练习答案与解析	(132)
第十一章 财务成本控制	(137)
本章内容框架	(137)
本章考点透视	(137)
近三年本章考题数量及分值分布	(142)
本章同步强化练习	(142)
本章同步练习答案与解析	(146)
第十二章 财务分析与业绩评价	(152)
本章内容框架	(152)
本章考点透视	(152)
近三年本章考题数量及分值分布	(155)

本章同步强化练习	(155)
本章同步练习答案与解析	(158)

第三部分 跨章节综合题演练及参考答案

跨章节综合题	(165)
跨章节综合题参考答案	(170)

第四部分 近三年考试真题及参考答案

2004 年考试真题	(183)
2004 年考试真题参考答案	(188)
2005 年考试真题	(194)
2005 年考试真题参考答案	(199)
2006 年考试真题	(203)
2006 年考试真题参考答案	(208)

第五部分 2007 年考试模拟试卷及参考答案

模拟试卷(一)	(215)
模拟试卷(一)参考答案	(219)
模拟试卷(二)	(224)
模拟试卷(二)参考答案	(228)
模拟试卷(三)	(233)
模拟试卷(三)参考答案	(237)

第一部分

命题规律总结及 2007 年命题趋势预测

命题规律总结及2007 年命题趋势预测

一、从历年考试题型及分值分布看《财务管理》的命题方向

近三年考试题型和分值统计

考试题型	2004 年		2005 年		2006 年	
	题量	分值	题量	分值	题量	分值
单项选择题	25	25	25	25	25	25
多项选择题	10	20	10	20	10	20
判断题	10	10	10	10	10	10
客观题小计	45	55	45	55	45	55
计算题	4	20	4	20	4	20
综合题	2	25	2	25	2	25
主观题小计	6	45	6	45	6	45
合 计	51	100	51	100	51	100

1. 题型:《财务管理》试题包括客观题和主观题两部分。客观题的题型由单项选择题、多项选择题和判断题构成;主观题由计算题和综合题构成。

2. 题量及分值:《财务管理》题量稳定在 51 道题。客观题为 45 题,计 55 分;主观题为 6 题,计

45 分;客观题与主观题分值比例为 55 : 45。从各种题型来看,单项选择题 25 题,每题 1 分,共 25 分;多项选择题 10 题,每题 2 分,共 20 分;判断题 10 题,每题 1 分,共 10 分;计算题 4 题,每题 5 分,共 20 分;综合题 2 题,共 25 分。

二、从各章题型及分值分布看《财务管理》命题特点

近三年各章分值分布统计

章节	2004 年			2005 年			2006 年		
	客观题	主观题	小计	客观题	主观题	小计	客观题	主观题	小计
第 1 章	4 题 5 分		5	2 题 2 分		2	4 题 5 分		5
第 2 章	3 题 4 分		4	6 题 7 分	1 题 5 分	12	5 题 7 分		7
第 3 章	2 题 2 分		2	2 题 2 分		2	3 题 4 分	1 题 5 分	9
第 4 章	5 题 6 分	2 题 20 分	26	6 题 8 分	1 题 10 分	18	5 题 6 分	2 题 15 分	21
第 5 章	3 题 4 分		4	2 题 3 分		3	4 题 4 分		4
第 6 章	4 题 5 分		5	3 题 4 分	1 题 5 分	9	2 题 2 分	1 题 5 分	7

续表

章节	2004 年			2005 年			2006 年		
	客观题	主观题	小计	客观题	主观题	小计	客观题	主观题	小计
第 7 章	8 题 9 分		9	5 题 6 分	2 题 20 分	26	3 题 4 分		4
第 8 章	3 题 4 分	1 题 5 分	9	3 题 3 分		3	2 题 2 分	1 题 15 分	17
第 9 章	4 题 5 分		5	4 题 5 分	1 题 5 分	10	4 题 5 分		5
第 10 章	3 题 4 分	1 题 5 分	9	4 题 5 分		5	4 题 5 分	1 题 5 分	10
第 11 章	3 题 3 分	1 题 5 分	8	4 题 5 分		5	4 题 5 分		5
第 12 章	3 题 4 分	1 题 10 分	14	4 题 5 分		5	5 题 6 分		6
合计	55 分	45 分	100	55	45	100	55	45	100

2007 年《财务管理》教材内容有较大幅度变化,章节结构进行了重大调整。新教材共十二章,可分为三大部分:第一部分为财务管理的基本原理(第一章、第二章、第三章);第二部分为财务管理的核心内容(第四章、第五章、第六章、第七章、第八章、第九章);第三部分为财务管理的工作环节(第十章、第十一章、第十二章)。

(一)财务管理的基本原理(第一章、第二章、第三章)

第一章财务管理总论主要阐述了财务管理的基本范畴、基本观点和主要内容。包括财务管理的对象、环境、财务管理的目标。重要考点是财务活动的内容、财务关系的具体表现、财务环境、财务管理目标及其协调。从历年考试情况看,题型一般为客观题,分值在 5 分以下。

第二章风险与收益分析,主要阐述风险衡量指标、风险价值系数的应用、风险收益率的计算和风险对策。包括投资组合收益率的期望值、标准差的含义及计算;两项资产的协方差、相关系数的含义及计算;单项资产和投资组合 β 系数的含义及其计算;资本资产定价模型的内容及假设、套利定价模型等。本章分值波动较大,一般在 5~10 分左右。

第三章资金时间价值和证券估价,它们是财务决策与分析的基础工具。包括资金时间价值的各种计算方法、股票与债券估价及其收益率的计算等,掌握这些内容对于完成计算分析题和综合题有重要作用。从历年试题看,一般为客观题和计算题,分值应在 5~10 分之间。

(二)财务管理的核心内容(第四章至第九章)

本部分是财务管理的主干内容,考点众多,也最为重要。包括投资管理、营运资金管理、筹资管

理和收益分配管理。投资管理包括第四章项目投资和第五章证券投资。营运资金管理即第六章营运资金。筹资管理包括第七章企业筹资方式和第八章资金成本和资本结构。收益分配管理即第九章收益分配。从历年考试情况看,分值在 60 分左右,各种题型均可能出现,尤其是计算分析题和综合题的出题重点所在。

第四章项目投资,主要阐述净现金流量的确定和项目投资决策评价指标及其运用。本章主要考点包括:项目投资的相关概念;现金流量的内容及其估算;净现金流量的含义及计算;项目投资评价指标的含义、计算、决策标准及特点;投资项目评价指标的运用等。从历年考试情况看,本章分值一般在 20 分以上。

第五章证券投资,包括证券的分类;效率市场假说;证券投资风险;债券和股票收益率的计算;债券和股票的估价;投资基金的分类;投资基金的估价与收益率等。本章分值一般在 5 分左右。

第六章营运资金,主要阐述现金、应收账款和存货和管理。本章主要考点包括现金的持有动机及影响;确定最佳现金持有量的成本分析模式与存货模式;应收账款的成本;确定信用标准应考虑的因素;信用期与现金折扣决策;存货的经济进货批量基本模型与数量折扣模型;存货的储存期控制等。本章分值一般在 5~10 分左右。

第七章企业筹资方式,主要阐述企业筹资的不同方式、特点和要求。主要考点有企业资金需要量的预测(销售比率法、资金习性预测法);各种筹资方式的优缺点比较;银行借款的信用条件;债券发行价格的计算;融资租赁现金的计算;现金折扣成本的计算及决策;认股权证、可转换债券、杠杆收购筹资的相关概念等。本章分值波动较大,

一般在5~10分左右。

第八章综合资金成本和资金结构,主要阐述资金成本和杠杆系数的计算原理,以及资金结构决策的各种方法。主要考点有个别资金成本、加权平均资金成本和资金的边际成本的含义及计算;固定成本、变动成本和混合成本的含义及特点;经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的含义、计算及说明的问题;资金结构的影响因素和资金结构理论;资金结构及最佳资金结构的含义和确定最佳资金结构的方法(息税前利润——每股利润分析法、比较资金成本法、公司价值分析法)。本章分值一般在10分以上。

第九章收益分配,主要阐述收益分配政策。本章主要考点包括不确定利润分配政策应考虑的因素;股利理论;各种股利政策的内容、特点及适用范围;收益分配的顺序;选择股利政策和确定股利支付水平应考虑的因素;股票股利的特点及对有关项目的影响;股票分割与股票回购。本章分值一般在5~10分之间。

(三)财务管理的工作环节(第十章至第十二章)

本部分内容具有较强的实践操作性,分值较大。从试题看,一般在30分左右,题型包括客观题、计算题和综合题。

第十章财务预算,主要阐述财务预算的编制方法和现金预算的编制。本章主要考点包括各种财务预算编制方法的特点及适用范围;弹性预算的编制、现金预算编制的依据和方法;预计利润表和预计资产负债表的编制。本章分值一般在5~10分之间。

第十一章财务成本控制,主要阐述企业内部控制的基本概念与方法;财务控制的方法;各种责任中心的特点及考核指标;责任预算与责任报告的含义;各种内部转移价格的应用条件及适用范围;内部结转方式的适用范围及特点;责任成本的含义与目的;成本控制的基本原理。2007年教材中本章的变化较大。本章分值一般在5~10分之间,2007年预计分值有所提高。

第十二章财务分析与业绩评价,主要阐述财务分析的具体方法。本章主要考点包括财务分析的方法(趋势分析法、比率分析法、连环替代法、差额分析法);短期偿债能力比率(流动比率、速动比率)的含义、计算及分析;长期偿债能力比率(资产负债率、产权比率、已获利息倍数)的含义、计算及分析;营运能力比率(应收账款周转率、存货周转

率、总资产周转率)的含义、计算及分析;盈利能力(主营业务利润率、总资产报酬率、净资产收益率)的含义、计算及分析;杜邦财务分析体系的含义、公式及运用;业绩评价的基本方法。本章分值一般在5~15分之间。

三、从各章分值比重看 《财务管理》学习重点

从近年来各章考题的分值比重看,中级财务管理考试范围非常广,每一章都有考题出现,因此,考试应该按照考试大纲的要求,全面理解和掌握指定教材的内容,以提高客观题的得分率。另外,中级财务管理考试还有一个特点,就是试题虽然涵盖了考试大纲的大部分内容,但重点内容依然是非常突出的。教材中的第四章项目投资每年的分值都很高,是考试的重点。其次,第六章营运资金、第七章筹资方式、第八章综合资金成本和资本结构、第十一章财务成本控制、第十二章财务分析与业绩评价等也是分值分布较高的章节。每年还有一些新增的内容(如本年新增加了再订货点、应收账款转让、内部控制、标准成本控制、作业成本法、业绩评价等),也是考试的重点。所以考生在复习备考时,在全面掌握内容的前提下,应该对上述重点内容给予更多的关注,有针对性地加强练习。

四、从上述分析看 《财务管理》命题规律

从历年的考试情况,财务管理试题具有如下特点:

(一)紧扣教材

命题范围严格限定在考试大纲和考试指定教材范围之内。

(二)题型题量较为稳定

题型为单项选择题、多项选择题、判断题、计算题和综合题五种形式,题量共计51道,其中客观题(占55%)略大于主观题(占45%),计算题4道,综合题2道。

(三)计算量大,综合性强

财务管理课程公式众多,计算量很大。历年试题除计算题与综合题涉及大量的计算过程之外,客观题中也有不少涉及财务计算的内容,因此,财务管理试题中需要计算的部分约占50%以

上。同时前后章节的内容联系紧密,综合性较强,要求考生能够融会贯通,对指定教材应当把重点复习与全面把握结合起来。

(四)重要考点经常重复

从近几年的考题看,客观题中有些是以前年度的原题;主观题中针对各章重要的考点常出常

新。因此为增强应试成功的把握性,考生需要认真研究和演练历年真题,为此,本书的第四部分专门安排了近三年考试真题及参考答案。

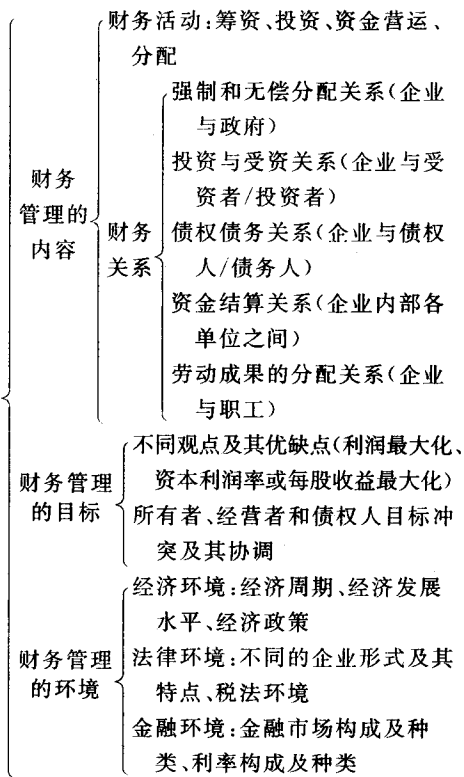
我们真诚地希望本书成为广大考生朋友的最佳助手,祝您一举成功!

第二部分

各章考点透视 及同步训练

第一章 财务管理总论

本章内容框架



本章考点透视

本章的主要考点包括财务活动与财务关系的内容,财务管理的目标,财务管理的经济环境、法律环境和金融环境,各种财务管理目标的优缺点以及所有者、经营者、债权人的矛盾与协调方法。

一、财务与财务管理

1. 企业财务的含义

企业财务是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。

2. 财务管理的含义

财务管理是利用价值形式对企业生产经营过

程进行的管理,是组织财务活动、处理财务关系的一项综合性管理工作。

3. 财务活动的含义

财务活动是指企业资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为,其内容归纳如下表所示:

财务活动	含义	要求	内容
投资活动	资金投放和使用 广义:内、外投资 狭义:对外投资	确定投资规模 确定投资结构 提高投资效益 降低投资风险	购置资产 购买证券、联营 变卖资产,收回 投资
资金营运	日常生产经营中 发生一系列资金 收付	加速资金周转 提高资金利用 效率	采购材料或 商品 支付工资、营业 费用 销售产品 短期借款
筹资活动	筹措和集中所需 资金	确定筹资总 规模 确定筹资结构 降低筹资成本 和风险	权益资金 债务资金 偿还贷款,支付 利息、股利
分配活动	广义:对各种收 入分割或分配 狭义:对净利的 分配	依法分配 合理确定分配 规模和形式 确保长期利益	提取盈余公积 支付股利

4. 财务关系

财务关系是指企业组织财务活动过程中与有关各方所发生的经济利益关系。包括企业与投资者、债权人、受资者、债务人、供货商与客户、政府、企业内部各单位以及职工等八个方面。每一种财务关系的经济实质各不相同。

二、财务管理目标

1. 财务管理目标三种观点的利弊分析