

2005年全国会计专业技术资格考试

梦想成真 系列辅导丛书

中级财务管理

应试指南



中华会计网校 编
www.chinaacc.com

- 随书赠送网校10元学习费用及名师在线答疑串讲
- 随书赠送50M邮箱，并通过邮箱为您发放本书勘误及答疑周刊

人民出版社

2005年全国会计专业技术资格考试

梦想成真系列辅导丛书

中级财务管理

应试指南

中华会计网校 编
施 平 主编

编委会（以姓氏笔划为序）

万红波、尤家荣、王 珏、叶邦银、田永刚、田 瑞、孙贤林、朱为群、江希和、何泽水
吴井红、张继洪、张艳丽、张敦力、李德恒、杜贵强、苏 江、施 平、施元冲、费建军
贺 健、赵章文、赵德淳、徐永涛、郭建华、崔 勇、喻景忠、谢树志、路国平、薛 钢

人民出版社

责任编辑：骆 蓉

封面设计：胡思谦

图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理/中华会计网校编. —北京：人民出版社，2004.12

(2005年度全国会计专业技术资格考试“梦想成真”系列辅导丛书——应试指南)

ISBN 7-01-004657-3

I. 2… II. 中… III. ①会计-资格考核-自学参考资料 ②财务管理-会计-资格考核-自学参考资料 IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 114762 号

中级财务管理

ZHONGJI CAIWU GUANLI

中华会计网校 编

人民出版社 出版

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

网址: <http://01.peoplespace.net>

E-mail: 01@peoplespace.net

人民东方图书销售中心

中华会计网校财会书店 发行

廊坊市金文印刷有限公司印刷 新华书店经销

2004 年 12 月第 1 版 2004 年 12 月第 1 次印刷

开本: 787×1092 毫米 1/16 印张 18.75

字数: 480 千字 印数: 1—30000 册

ISBN 7-01-004657-3 定价: 25.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话(010)65250042 65289539

中华会计网校财会书店 电话(010)82335001 82335002

前言

2005 年度全国会计专业技术资格考试考前复习已经开始, 今年的考试大纲进行了全面的更新, 以往的实务一、实务二合并为中级会计实务科目。面对全新的考试内容, 广大考生急需一套高质量的辅导资料。为了帮助大家更好地进行复习, 了解考试动态、掌握考试题型、明晰解题思路、加快答题速度, 中华会计网校特意组织了国内最优秀的会计考试命题专家和辅导专家, 以新科目、新大纲为蓝本, 以考试重点、难点为主线, 依据经济科学出版社和中国财政经济出版社联合出版的辅导教材, 精心编写了 2005 年度全国会计专业技术资格考试“梦想成真”系列辅导丛书。

中华会计网校(www.chinaacc.com)是国内权威、专业的会计远程教育网站, 也是联合国教科文组织技术与职业教育培训在中国惟一试点项目。目前拥有注册学员近百万, 据国际权威网站排名统计机构(www.alexa.com)数据显示, 中华会计网校 2004 年 7 月 23 日全球网站综合实力排名第 570 位, 高居中国教育类网站之首。网校汇集了来自北京、上海、武汉、南京、天津、郑州、哈尔滨、石家庄、兰州、大连、合肥、贵阳、南昌、珠海等全国各地财经名校名师, 针对各地学员的不同需要, 采用不同的师资力量及课件制作技术, 开展面向不同地域、不同人群的权威会计考试网上辅导。常年开展“初级、中级会计专业技术资格考试”、“高级会计师资格考试”、“注册会计师考试”、“注册税务师考试”、“注册资产评估师考试”、“证券业从业人员资格考试”、“会计高等教育自学考试”、“用友 ERP 网上培训”、“会计继续教育培训”、“会计基础与实务培训”等网上辅导课程以及税收筹划及咨询、会计人员招聘求职等相关业务。网校成立至今, 以其雄厚的师资力量、领先的课件技术、严谨的教学作风、极高的考试通过率, 为我国财政系统培养了数十万名专业优秀人才, 被广大会计人员亲切地誉为“会计人的网上家园”。

《应试指南》是“梦想成真”系列辅导丛书之二, 完全按照新大纲编写, 考情、考点分析预测准确, 章节同步辅导及练习丰富全面, 重点、难点内容讲解通俗易懂, 另附跨章节练习题为您备战考试助一臂之力。本书主要特点如下:

1. **紧扣大纲, 指导性强:** 编者对新大纲进行了深入细致的研究, 大纲中的考点、重点及变化部分在本书中得到了充分的体现。
2. **讲解深刻, 覆盖面广:** 本书对于教材中的重要内容做了全面深刻的讲解, 并给出了大量的例题帮助理解。
3. **题目新颖, 解析详细:** 针对新大纲的变化, 编者精心编写了许多习题, 并给出

了详细的解析,可以使您迅速全面掌握重要的考点。

4. 答疑及时,全面具体:对于学习过程中产生的疑问,可以随时通过专设的答疑板提出,网校教务部专职答疑老师会在 24 小时之内给予您及时满意的答复。

虽然力求完美,但由于时间有限,本书一定会存在着一些不足和遗憾,恳请广大读者多提宝贵意见!

祝各位考生早日梦想成真!

本书编写委员会

2004 年 12 月

超 值 服 务

购买中华会计网校 2005 年度全国会计专业技术资格考试“梦想成真”系列丛书之《应试指南》,可获赠学习卡一张,学员凭获赠的学习卡号,进入中华会计网校(www.chinaacc.com)“梦想成真”系列丛书的专区,注册/登录/充值后,即可享受如下超值服务:

1. 获赠 10 元网校学习费用
2. 读者可针对本书中存在的疑问,随时通过专设的答疑板提问,网校会在 24 小时之内给出及时满意的答复
3. 对于新教材、新大纲中考生普遍关注的新问题及本书勘误,网校会以电子《答疑周刊》的形式,发送到免费赠送的 50M~150M 超大容量邮箱中,并随时在“梦想成真”专区中公布
4. 考前一周获赠网校名师张志凤、杨闻萍、郭守杰、闫华红的语音串讲

注意事项:

1. 赠卡金额不能累加使用
2. 本书赠卡严禁出售
3. 赠卡有效期至 2005 年 5 月 31 日截止
4. 针对本书的答疑服务于 2005 年度会计专业技术资格考试结束后终止
5. 服务信箱: book@chinaacc.com

目 录

第一部分 大纲变化、命题趋势预测及应试技巧

SI《财务管理》基本结构框架	3
VI大纲主要变化	3
VI近三年试题特点	4
8I 2005年命题趋势预测	4
IE学习方法	5
9E应试技巧	6

第二部分 同步辅导及系统训练

第一章 财务管理总论	9
8E考情分析	9
10主要内容讲解及例题	10
40考题解析	14
60同步训练习题	15
60参考答案及解析	17
第二章 资金时间价值与风险分析	21
1E考情分析	21
4E主要内容讲解及例题	22
7E考题解析	33
5E同步训练习题	34
5E参考答案及解析	38
第三章 企业筹资方式	44
10E考情分析	44
5E主要内容讲解及例题	45
20E考题解析	63
01E同步训练习题	66
01E参考答案及解析	70
第四章 资金成本和资金结构	76

考情分析	76
主要内容讲解及例题	77
考题解析	89
同步训练习题	92
参考答案及解析	95
第五章 投资概述	100
考情分析	100
主要内容讲解及例题	101
考题解析	109
同步训练习题	110
参考答案及解析	112
第六章 项目投资	117
考情分析	117
主要内容讲解及例题	118
考题解析	131
同步训练习题	136
参考答案及解析	139
第七章 证券投资	146
考情分析	146
主要内容讲解及例题	147
考题解析	158
同步训练习题	161
参考答案及解析	164
第八章 营运资金	169
考情分析	169
主要内容讲解及例题	170
考题解析	181
同步训练习题	184
参考答案及解析	187
第九章 利润分配	192
考情分析	192
主要内容讲解及例题	193
考题解析	201
同步训练习题	202
参考答案及解析	205
第十章 财务预算	210
考情分析	210
主要内容讲解及例题	211

考题解析	222
同步训练习题	226
参考答案及解析	229
第十一章 财务控制	233
考情分析	233
主要内容讲解及例题	234
考题解析	243
同步训练习题	245
参考答案及解析	250
第十二章 财务分析	255
考情分析	255
主要内容讲解及例题	256
考题解析	267
同步训练习题	270
参考答案及解析	275

第三部分 跨章节练习题演练

跨章节练习题	283
参考答案及解析	286

第一部分

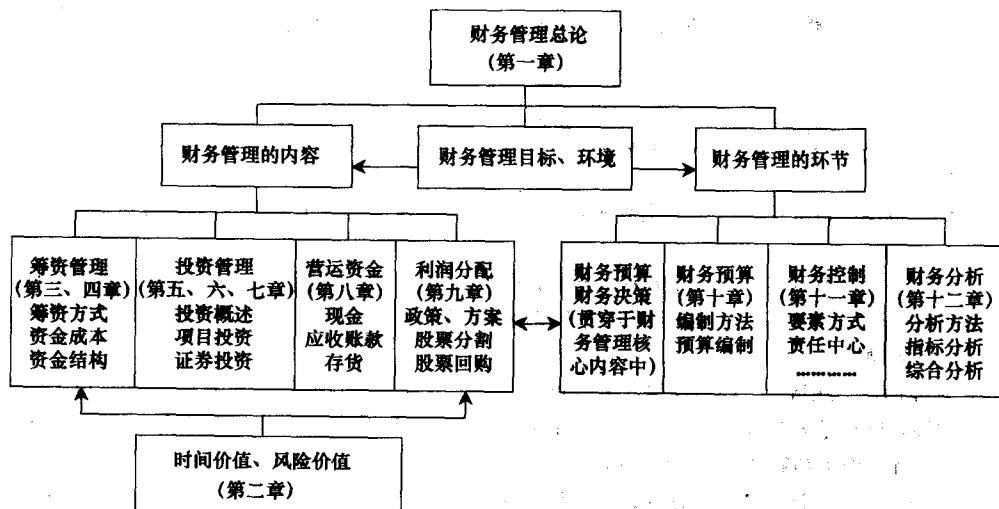
大纲变化、命题趋势预测及应试技巧

要想学好《财务管理》并顺利地通过考试，应该先搞清楚这门课的基本结构框架、教材的变化、试题特点和命题趋势，同时还要掌握有效的学习方法和考试技巧。



《财务管理》基本结构框架

《财务管理》教材共十二章，分为四大部分：第一部分财务管理总论(第一章)；第二部分财务管理的分析基础和计算基础(第二章)；第三部分财务管理的核心内容(第三章至第九章)；第四部分财务管理的主要环节(第十章至第十二章)。图示如下：



第一部分，财务管理总论是以后各章的基础。从历年考试情况来看，考分在5分以下，题型为客观题。

第二部分，资金时间价值和风险分析主要讲述财务管理中的两个价值观念，即时间价值观念和 risk 价值观念，它是财务管理的分析基础和计算基础。从历年考试情况来看，考分在5分左右，题型为客观题和计算题。

第三部分，财务管理的核心内容是全书最重要的部分也是考试的重点。从历年的考试情况来看，考分均在60%以上，各种题型都有可能出现，而且这部分是计算题、综合题命题的重点。

第四部分，财务管理的主要环节务实性较强，在考试中所占的分值也较多，而且有提高的趋势。从历年的考试情况来看，这部分内容考分在20分左右，题型以客观题和计算题为主，第十二章的内容也可能与其他内容结合出综合题。



大纲主要变化

2005年大纲的变化主要如下：

第三章新增了认股权证、可转换债券、杠杆收购；第四章增加了公司价值分析法、资本结构的调整方法；第五章除部分内容由原第六章调整至本章外，其余为新增内容；第六章增加了多个互斥方案比较的计算期统一法；第七章新增了效率市场假设、投资基金的估价与收益率，修改补充了债券的持有期收益率和到期收益率、股票的持有期收益率等内容；第九章增加了股利理论；利润分配方案的确定、股票回购与股票分割；第十章增加了应交税金及附加预算、期末存货预算、经营决策预算、财务费用预算等内容；第十一章增加了财务控制的要素与方式；第十二章修改补充了因素分析法、盈利能力的分析指标。



近三年试题特点

(一)题型与分值

近三年的考试中题型和分值均没有变化,详见下表:

分 值 题 型 年 份	题 量	单选	多选	判断	计算	综合	合计
2002~2004 年	题量	25 题	10 题	10 题	4 题	2 题	51 题
	分值	25 分	20 分	10 分	20 分	25 分	100 分

(二)试题特点

1. 命题范围严格限定在考试大纲和考试用书范围内,基本上没有超过大纲和考试用书范围的试题。
2. 重实务性,兼顾理论性。近年来,会计资格考试的重点逐步转移到对操作能力的掌握和理论在实务中的运用上。例如,近几年企业开始重视预算管理,2000年~2002年和2004年考题中都有编制预算的计算题。
3. 涉及面广,题量大,综合性强,重点难点突出。客观题考点会涉及所有章节和70%以上的节,计算题和综合题涉及多个考点,综合性强。考题涉及的重点和难点主要分布在筹资、投资、营运资金、利润分配、财务预算和财务分析等内容上。
4. 计算量较大。试题中与计算有关的分值占50分以上,并且不管是计算分析题还是综合题,其计算量都较大,涉及的知识点较多。
5. 重复考题较多。近几年每年考试中都会有近10分的客观题是以前年度考试原题,每年试题中已在历年考题中出现过的考点占较大的比例。



2005 年命题趋势预测

(一)题型、题量

题型、题量将保持稳定,题型仍为单选题、多选题、判断题、计算题及综合题五种。题量在50题左右。客观题和主观题分别占55%和45%左右,其中,计算题在4题左右,综合题在2题左右。

(二)试题难度预测

《财务管理》考试历年试题难度适中,预计总体保持2004年的难度水平。

(三)出题重点

今年出题的重点主要有三个方面:

1. 新增的和修改的内容;
2. 财务管理重点内容(投资、筹资、营运资金、利润分配、财务预算、财务分析);
3. 近两年(特别是2004年)未考过的比较重要的内容。

客观题出题点多,覆盖面广,考生应全面掌握。主观题的出题重点有:销售额比率法、资金成本、杠杆系数的计算、资金结构的确定方法、证券组合风险的衡量指标、资本资产定价模型的运用、现金流量和评价指标的计算和运用、债券和股票的收益率及价值的计算和应用、最佳现金持有量的确定、应收账款决策、存货经济批量的确定、股票股利和股票分割对财务指标的影响、现金预算的编制、财务比率指标的计算、因素分析法和杜邦财务分析体系应用。



学习方法

(一)熟读教材。大纲和教材的内容是命题的重要依据,考生应熟读教材,了解各章和全书的结构体系,记忆基本概念,理解基本理论和方法,熟练掌握公式及计算,弄懂弄通教材中的每一道例题。

(二)用好《应试指南》。该书和其他辅导书相比有如下特点:

1. 用大量的图表和简化概括的方式讲解各章的考点。用图表的形式,使考点的内容变得简明清晰;用简化概括的形式,使考点内容变得容易记忆。

2. 讲解考点联系和速记方法。把握考点之间的联系,一方面可以更好地理解各考点以及它们之间的联系和区别,为做计算题和综合题打下良好的基础;另一方面使这些内容更容易记忆。例如,计算普通股价值、普通股收益率和普通股成本所用的公式从形式上看差不多,将普通股价值公式左边的价值改成买价,等式右边的折现率待定,这个待定的折现率就是普通股收益率,在普通股收益率基础上再考虑筹资费用,得出的就是用股利折现模型计算的普通股的成本。考生将这些公式联系起来,可以将三个公式作为一个公式来记忆。该书还介绍了许多速记方法,例如,回归直线法参数 b 的公式,把分子的 y 改成 x ,就是 b 的分母;对于参数 a 只要根据直线方程 $a = y - bx$ 来求解即可,由于 x 和 y 有多个历史数据,所以用平均数计算。

3. 用网络图形式归纳总结了各章重要考点及考点之间的联系。用网络图形式进行归纳总结可以使考点系统化、整体化,使考生对各章的考点有个整体把握,而且能为复习提供线索,考生复习时可参照网络图,回忆各考点的主要内容。

4. 用新的视角解析历年试题。结合新教材对历年试题有全新的诠释,突出解题思路,描述可能存在的陷阱。

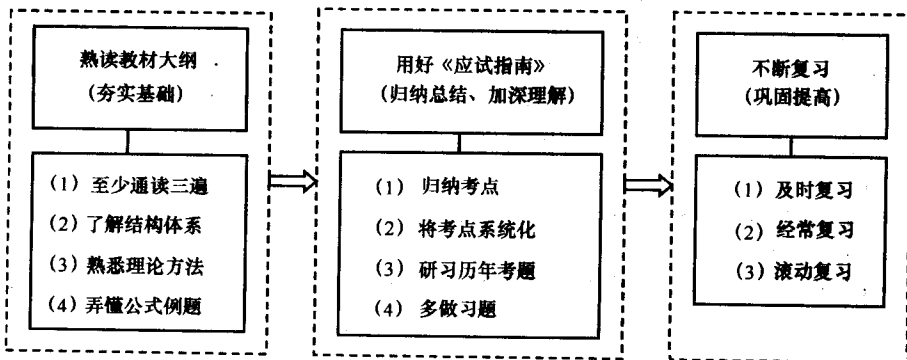
5. 配备了大量高质量的同步练习题和跨章节练习题。书中的习题紧扣大纲,题型符合最新的考试命题要求,每道题都有明确的答案,并尽可能注明详细的解题思路。

6. 错误率低。错误不仅会浪费考生的时间,还会误导考生。该书经过多次修改,多人校对,保证错误率最低。考生在熟读教材和大纲的基础上,应充分利用这本辅导资料,提高学习和复习的效率。

7. 售后服务好。对于本书中存在的疑问,读者可以得到及时的答疑服务,大大提高学习效率。

(三)不断地复习。学习过的考点可能会被遗忘,要想把考点精确牢固地保持在记忆中,最有效的方法就是及时、经常地复习。复习不仅能巩固记忆,而且在复习中,通过思考和理解可获得新的认识和体会,达到“温故而知新”的目的。遗忘在识记后就已经开始,间隔的时间越长,遗忘的越多,所以需要及时复习。要想记忆牢固就必须注意经常性地复习。为了使考前能记住整门课的所有内容,还必须注意滚动式复习,既要复习新的内容,又要复习以前学过的内容。

上面介绍的学习方法图示如下:





应试技巧

掌握正确的学习方法固然重要,但要顺利地通过考试还必须掌握应试技巧,考生在考试时应注意以下几个问题:

(一)统览试卷,忽急于动笔

考生拿到试卷后,先不要急于做题,而应大致翻阅一下整个试卷,留心各类题型的分值,再根据分值合理地分配考试时间。并根据各种题型的难易程度,按照先易后难的原则,依次答题。千万不要为一道难题钻牛角尖,浪费过多的时间,致使本来会答的题目没有时间作答。

(二)根据不同题型选择答题技巧

要注意答题技巧,根据不同的题型选择不同的解题方法:

1. 单选题。通常单选题的难度不大,只要在四个备选答案中挑出一个正确答案。如果考生有把握确定正确的答案,可用“直接挑法”,直接选择正确答案或通过计算选择正确答案。如果无法确定哪个是正确答案,可以试着用“排除法”,即如果成功地排除三个不正确或不符合题意的选项,剩下的一个就是正确答案。如果遇到确实不会的题目,要学会合理的猜测,用“猜测法”解题。可以联系相关知识进行合理猜测,除非你一无所知,否则你选择正确的概率会超过 1/4。另外还应注意,在单选题中有两个表述不同但意思相同的必然不是正确答案。通常情况下,如果单选题中有两个答案是相反的,可能其中有一个正确答案,但这不是绝对的,可能出题者引诱你从对立答案中寻找答案,这两个答案都和题干不相干。

2. 多选题。多选题的难度要大于单选题的难度,要求在四个备选答案中选出两个或两个以上的正确答案。做多选题时也可以利用做单选题的三种方法。在做多选题时,应特别注意“排除法”的应用,如果你能成功地排除两个不正确或不合题意的选项,剩余的两项就是正确答案。当然,有的多选题可能是三个或是四个选项是正确的,不存在排除两个不正确或不合题意的选项问题。

3. 判断题。判断题有一定的难度,一般判断正确得 1 分,判断错误倒扣 1 分或 0.5 分。做判断题时应注意以下几点:判断题中如果出现“总是”、“绝不”等绝对概念的词时,往往是错误的,出现“通常”、“部分”、“正常”、“几乎”等相对概念时,往往是正确的,但也不是绝对的。在判断题中只要找到“一点错误”,就可判断为错误的。由于判断题答错会倒扣分,在没有把握的情况下,要不要答题?答案是肯定的。在一无所知的情况下,因为答对和答错的可能性是相等的,如果答对得 1 分,答错扣 1 分,答题得分的期望值为零,即答与不答一样,但答题者不可能一无所知,所以答对的可能性要比答错的可能性大。如果答对得 1 分,答错扣 0.5 分,答案得分的期望值大于零,答比不答要好。

4. 主观题(计算分析题和综合题)。答主观题时要注意以下几个方面:(1)详细阅读,弄清题意,尽可能获取解题信息。(2)不需要计算与本题要求无关的问题,计算多了难免会出错,而且还会浪费宝贵的时间。(3)按步骤解题。阅卷时是按步骤给分的,对到哪一步就给分到哪一步,即使到最后最终答案是错的,但得分仍然可能较多;反之,如果没有中间步骤只有一个错的最终答案就不能得分。(4)尽量写出计算公式。有些题目要求写出公式,不写公式会扣分。对于没有要求写公式的题目,如果计算错误又没写计算公式,当然不能得分,但写对计算公式,即使计算错误,一般也能得一部分分。另外写出了计算公式,数字代入错误的可能性也会降低。

(三)答后复查

在考试结束前要留出 10~20 分钟时间复查,复查可以补答漏题、消除笔误、更正错误。即使有些难题没做完,这样做也是值得的。

财务管理并不难,只要掌握了正确的方法和技巧加上自己的努力,相信各位读者都能顺利通过考试。

第二部分

同步辅导及系统训练

1999

第 1 章

财务管理总论



考 情 分 析

本章主要讲述财务管理的基本知识，以便为学习以后各章打下基础。从历年试题看，分数较少，一般在 5 分以下，题型为单选、多选和判断题。近三年题型分值分布如下表：

分 值 年 份	题 型	单项选择题	多项选择题	判断题	合 计
2004 年		2 题共 2 分	1 题共 2 分	1 题共 1 分	4 题共 5 分
2003 年		2 题共 2 分	1 题共 2 分	—	3 题共 4 分
2002 年		1 题共 1 分	1 题共 2 分	—	2 题共 3 分

注：由于教材内容近年有变动，所以在各章分值统计时依然按当时各章的实际分值统计，但过时的题目本部分已删除，因此，本章分值统计有可能和列举考题分值不一致，以下各章同。



1. 财务活动和财务关系的内容(客观题)；
2. 金融工具的含义、特征以及种类(客观题)；
3. 利率的种类及一般计算公式(客观题)；
4. 各种财务管理目标的优缺点，所有者与经营者、债权人的矛盾与协调方法(客观题)。

1. 本章内容顺序有所变化，原来的第四节调整为第二节；
2. 第一节对“财务管理”的概念做了修改；
3. 第二节增加了金融工具的含义、特征及分类，增加了金融市场的含义与要素等内容，对金融市场的分类作了相应的修改，增加了税法的定义和主要税种；
4. 第四节“财务分析”的定义略有变。

