

全国中级会计专业技术资格统一考试

中级财务管理 复习全书

—— 附各章考点精粹、同步强化练习题和全真模拟试卷及解答

全国会计专业技术资格考试命题研究组 审 编

中国人民大学 陈解生 主 编

2003

购本书者，将于
2003年5月初免费获赠
2003年全国中级会计专业技术
资格统一考试中级财务管理
的全真模拟命题预测试卷
及解答一套



中国经济出版社

全国中级会计专业技术资格统一考试

中级财务管理 复习全书

——附各章考点精粹、同步强化练习题和全真模拟试卷及解答

全国会计专业技术资格考试命题研究组 审编
中国人民大学 陈解生 主编

2003



中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

全国中级会计专业技术资格统一考试中级财务管理复习全书/陈解生主编.
—北京: 中国经济出版社, 2002.10
ISBN 7-5017-5760-7

I. 全… II. 陈… 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 (2002) 第 079724 号

责任编辑: 魏 民

封面设计: 东 方

全国中级会计专业技术资格统一考试中级财务管理复习全书

主 编 陈解生

*

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街 3 号)

邮编: 100037

各地新华书店经销

北京建工印刷厂印刷

开本: 787×1092 毫米 1/16 13 印张 318 千字

2002 年 10 月第 1 版 2002 年 10 月第 1 次印刷

印数: 3000 册

ISBN 7-5017-5760-7/G·1144

定价 18.00 元

出版说明

为了帮助参加 2003 年全国会计专业技术资格统一考试的广大考生能系统、全面地复习各门应考课程,我们特组织编写了这本《全国中级会计专业技术资格统一考试中级财务管理复习全书》(附各章考点精粹、同步强化练习题和全真模拟试卷、答案及解析)。

本书具有以下特点:

► **复习指导:** 本书由全国会计专业技术资格考试命题研究组审编、中国人民大学教授陈解生主编,由中国人民大学、中央财经大学等全国重点大学中多年来一直从事全国会计专业技术资格考试和全国注册会计师考试辅导、考前大串讲和阅卷工作的教授、专家精心编写。对考生进行全面复习,具有极强的指导作用。

► **内容全面:** 本书严格按照全国会计专业技术资格考试领导小组办公室制订的最新考试大纲和指定教材编写的。在编写过程中,特别注意知识的系统性,并且节节把关,章章细审,逐项验收,力求做到不多、不重、不漏。

► **同步训练:** 在每章后都编写了足量的同步强化练习题,并都给出答案和解析。考生可通过做这些强化练习题,以便进行自测,巩固复习成果。

► **重点突出:** 本书在体现“全”的同时,又突出重点。在阐述各部分基本知识的同时凸现重点。力求把重点、难点、考点,讲深、讲透。

► **体例独特:** 本书体例新颖独特,各章均有本章逻辑结构、本章考试要点、本章强化练习题、答案及解析、本章近年考题解析。全书体系脉络分明、条理清晰,各章节内容重点突出、一目了然。

► **全真模拟:** 依据最新考试大纲和最新题型为依据而精心编制的两套全真模拟试卷,使考生能自我检测,做到查缺补漏、成竹在胸。特别需要指出的是,每套全真模拟测试卷的题型、题量和分值与真题完全一致,并有答案及详细解析,能帮助考生进一步把握知识要求,掌握应试技巧,提高应试能力和考试水平。

2/AD43/01

►**权威模拟**：参加编写本书的教授、专家，不仅具有丰富的考前辅导班授课的经验，而且对历年全国会计专业技术资格统一考试的试题有专门的研究，深谙全国会计专业技术资格考试命题的原则、思路和最新动态。因而他们精心编写的每套模拟题都具有极强的权威性和实战性，针对性强，切题率高。

►**解析透彻**：本书中所有的强化练习题和全真模拟试卷的答案都进行了详尽的解析，条分缕析，解析透彻，易于考生理解。

相信参加 2003 年全国会计专业技术资格统一考试的广大考生，在认真学习本书后，定能很快巩固原有知识，及时查缺、补漏，提高应试能力和考试水平，在全国会计专业技术资格考试中得心应手，一举成功！

在编写本书的过程中，参阅了有关教材和相关资料，特对有关的出版者和编者深表感谢。同时，本书中的疏漏和不妥之处，敬请广大读者和同仁不吝赐教。

预祝广大考生顺利过关、取得高分！

全国会计专业技术资格考试命题研究组

2002·北京

目 录

第一编 应试指导

第一章 财务管理总论	(1)
【本章逻辑结构】	(1)
【本章考试要点】	(2)
第一节 财务管理的内容	(2)
第二节 财务管理的目标	(2)
第三节 财务管理的环节	(4)
第四节 财务管理的环境	(4)
【本章强化练习题】	(5)
【本章强化练习题答案及解析】	(7)
【本章近年考题解析】	(9)
第二章 资金时间价值与风险分析	(11)
【本章逻辑结构】	(11)
【本章考试要点】	(11)
第一节 资金时间价值	(11)
第二节 风险分析	(14)
【本章强化练习题】	(15)
【本章强化练习题答案及解析】	(18)
【本章近年考题解析】	(22)
第三章 企业筹资方式	(25)
【本章逻辑结构】	(25)
【本章考试要点】	(25)
第一节 企业筹资概述	(25)
第二节 权益资金的筹集	(27)
第三节 负债资金的筹集	(28)
【本章强化练习题】	(31)
【本章强化练习题答案及解析】	(35)

【本章近年考题解析】	(39)
第四章 资金成本和资金结构	(43)
【本章逻辑结构】	(43)
【本章考试要点】	(43)
第一节 资金成本	(43)
第二节 杠杆原理	(45)
第三节 资金结构	(48)
【本章强化练习题】	(49)
【本章强化练习题答案及解析】	(53)
【本章近年考题解析】	(57)
第五章 项目投资	(60)
【本章逻辑结构】	(60)
【本章考试要点】	(60)
第一节 项目投资的相关概念	(60)
第二节 现金流量的内容及其估算	(61)
第三节 净现金流量的确定	(63)
第四节 项目投资决策评价指标及其运用	(64)
【本章强化练习题】	(68)
【本章强化练习题答案及解析】	(71)
【本章近年考题解析】	(76)
第六章 证券投资	(82)
【本章逻辑结构】	(82)
【本章考试要点】	(82)
第一节 证券投资的种类与目的	(82)
第二节 证券投资的 风险与收益率	(83)
第三节 证券投资决策	(84)
第四节 证券投资组合	(86)
【本章强化练习题】	(87)
【本章强化练习题答案及解析】	(91)
【本章近年考题解析】	(94)
第七章 营运资金	(98)
【本章逻辑结构】	(98)
【本章考试要点】	(98)

第一节 营运资金的含义与特点	(98)
第二节 现 金	(99)
第三节 应收账款	(100)
第四节 存 货	(101)
【本章强化练习题】	(103)
【本章强化练习题答案及解析】	(107)
【本章近年考题解析】	(112)
第八章 收益分配	(117)
【本章逻辑结构】	(117)
【本章考试要点】	(117)
第一节 收益分配概述	(117)
第二节 收益分配政策	(118)
第三节 收益分配程序	(120)
【本章强化练习题】	(120)
【本章强化练习题答案及解析】	(123)
【本章近年考题解析】	(125)
第九章 财务预算	(128)
【本章逻辑结构】	(128)
【本章考试要点】	(128)
第一节 财务预算的意义与体系	(128)
第二节 财务预算的编制方法	(128)
第三节 现金预算与预计财务报表的编制	(130)
【本章强化练习题】	(131)
【本章强化练习题答案及解析】	(133)
【本章近年考题解析】	(136)
第十章 财务控制	(141)
【本章逻辑结构】	(141)
【本章考试要点】	(141)
第一节 财务控制的意义与种类	(141)
第二节 责任中心	(142)
第三节 责任预算、责任报告与业绩考核	(144)
第四节 责任结算与核算	(144)
【本章强化练习题】	(145)

【本章强化练习题答案及解析】·····	(148)
【本章近年考题解析】·····	(152)
第十一章 财务分析·····	(155)
【本章逻辑结构】·····	(155)
【本章考试要点】·····	(155)
第一节 财务分析的意义与内容·····	(155)
第二节 财务分析的方法·····	(156)
第三节 财务指标分析·····	(156)
第四节 财务综合分析·····	(160)
【本章强化练习题】·····	(161)
【本章强化练习题答案及解析】·····	(167)
【本章近年考题解析】·····	(172)

第二编 全真模拟试卷、答案及解析

2003 年度全国会计专业技术资格考试

《财务管理》全真模拟试卷(一)·····	(175)
----------------------	-------

2003 年度全国会计专业技术资格考试

《财务管理》全真模拟试卷(一)答案及解析·····	(181)
---------------------------	-------

2003 年度全国会计专业技术资格考试

《财务管理》全真模拟试卷(二)·····	(187)
----------------------	-------

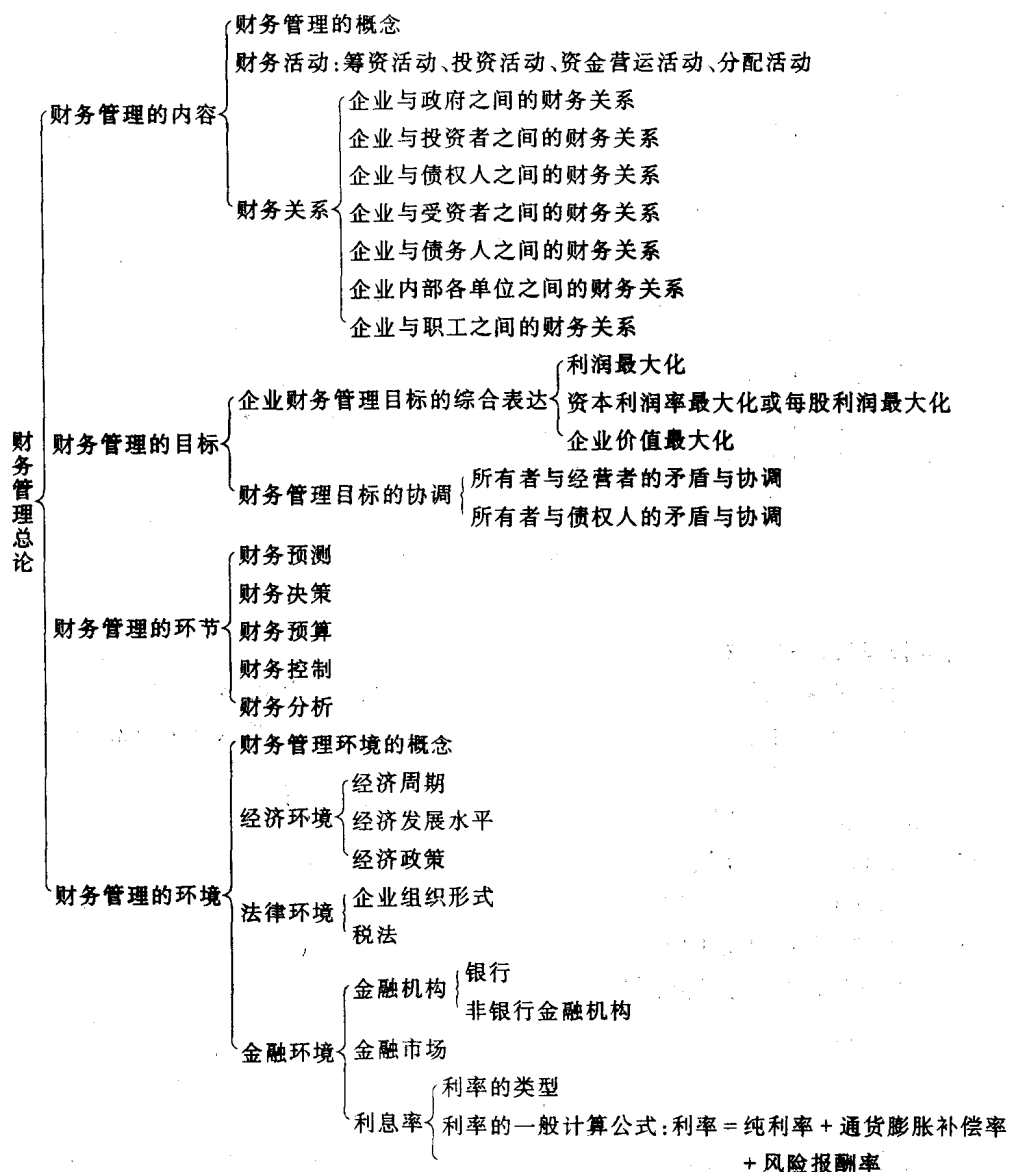
2003 年度全国会计专业技术资格考试

《财务管理》全真模拟试卷(二)答案及解析·····	(193)
---------------------------	-------

第一编 应试指导

第一章 财务管理总论

【本章逻辑结构】



【本章考试要点】

第一节 财务管理的内容

一、财务管理的概念

财务管理是指企业以再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系为基础而产生的,是企业组织财务活动、处理与有关各方财务关系的一项经济管理工作。

二、财务活动

财务活动是指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为活动的总称。从整体上讲,财务活动主要包括:筹资活动、投资活动、资金营运活动、分配活动四个方面的活动。

三、财务关系

企业财务关系是指企业在组织财务活动过程中与有关各方所发生的经济利益关系。企业的财务关系可概括为以下七个方面:

- | | |
|----------------|--------------------------------------|
| 企业
财务
关系 | ①企业与企业之间的财务关系:体现出强制性和无偿性的分配关系。 |
| | ②企业与投资者之间的财务关系:体现出控制、参与分配、承担法律责任的关系。 |
| | ③企业与债权人之间的财务关系:体现出债务与债权的关系。 |
| | ④企业与受资者之间的财务关系:体现出所有权性质的投资与受资的关系。 |
| | ⑤企业与债务人之间的财务关系:体现出债权与债务的关系。 |
| | ⑥企业内部各单位之间的财务关系:体现出企业内部各单位之间的利益关系。 |
| | ⑦企业与职工之间的财务关系:体现出职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。 |

第二节 财务管理的目标

一、财务管理目标的含义

财务管理目标是指在特定的理财环境中,企业通过组织财务活动,处理财务关系所要达到的目的。从根本上说,财务目标取决于企业生存目的或企业目标,取决于特定的社会经济模式。

1. 企业的目标及其对财务管理的要求

- (1)生存:以收抵支、到期偿债,减少破产风险,使企业能长期、稳定地生存下去。
- (2)发展:筹集企业发展所需的资金。
- (3)获利:合理、有效地使用资金使企业获利。

2. 企业财务管理目标的综合表达

(1)利润最大化

理由:

- ①在商品经济条件下,剩余产品的多少可以用利润这个价值指标来衡量;
- ②在自由竞争的资本市场中,资本的使用权最终属于获利最多的企业;

③只有每个企业都最大限度地获得利润,整个社会的财富才可能实现最大化,从而带来社会的进步和发展。

问题:

①没有考虑资金的时间价值;

②没有反映出所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或同一企业不同时期之间的比较;

③没有考虑风险因素;

④片面追求利润最大化,可能会导致企业短期行为。

(2)资本利润率最大化或每股利润最大化

理由:

①投资者的目标是取得资本收益;

②反映出所获利润与投入资本的关系,能说明企业的盈利水平,有利于不同资本规模的企业或同一企业不同时期之间的比较。

问题:

①没有考虑资金的时间价值和风险因素;

②不能避免企业的短期行为。

(3)企业价值最大化

理由:

①考虑了资金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克服了管理上的片面性和短期行为;

④有利于社会资源合理配置。

问题:

①在即期市场上的股价不一定能够直接揭示企业的获利能力;

②法人股东对股价最大化目标,没有足够的兴趣;

③在评估企业的资产时,不易确定企业的价值。本书以企业价值最大化作为财务管理的目标。

二、财务管理目标的协调

1. 所有者与经营者的矛盾与协调

(1)矛盾

①经营者希望企业在提高企业价值和股东财富的同时,能更多地增加享受成本;

②所有者和股东则希望以较小的享受成本支出带来更高的企业价值或股东财富。

(2)协调措施

①解聘。这是一种通过所有者约束经营者的办法。

②接收。这是一种通过市场约束经营者的办法。

③激励。即将经营者的报酬与其绩效挂钩,以使经营者自觉采取能满足企业价值最大化的措施。激励有两种基本方式:“股票选择权”方式和“绩效股”形式。

2. 所有者与债权人的矛盾与协调

(1)矛盾

①所有者可能要求经营者改变举债资金的原定用途,将其用于风险更高的项目;

②所有者或股东可能未征得现有债权人同意,而要求经营者发行新债券或举借新债,致使旧债券或老债券的价值降低。

(2)协调措施

①限制性借债;

②收回借款或不再借款。

第三节 财务管理的环节

财务管理的环节是指财务管理的工作步骤与一般程序。一般说来,企业财务管理环节主要包括:财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析五个方面。

第四节 财务管理的环境

一、财务管理环境的概念

财务管理环境(理财环境)是指对企业财务活动和财务管理产生影响作用的企业内外各种条件。

本书主要讨论对企业财务管理影响比较大的环境因素:经济环境、法律环境、金融环境。

二、经济环境

影响财务管理的经济环境因素主要有经济周期、经济发展水平和经济政策等。

三、法律环境

影响财务管理的主要法律环境因素有企业组织形式的法律规定和税收法律规定等。

1. 企业组织形式

企业按其组织形式的不同,可分为独资企业、合伙企业和公司。

2. 税法

企业应缴纳的税种有:所得税类、流转税类、资源税类、财产税类、行为税类。

四、金融环境

金融环境是企业最为主要的环境因素。而金融机构、金融市场和利息率等因素是影响财务管理的主要金融环境因素。

1. 金融机构

金融机构主要包括:银行、非银行金融机构。

2. 金融市场

金融市场主要包括:外汇市场、资金市场、黄金市场。

3. 利息率

(1)利率的类型

①按利率之间的变动关系,分为基准利率和套算利率

②按利率与市场资金供求情况的关系,分为固定利率和浮动利率

③按利率形成机制不同,分为市场利率和法定利率

(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

= 纯利率 + 通货膨胀补偿率 + 违约风险报酬率 + 流动性风险报酬率 + 期限风险报酬率

【本章强化练习题】

一、单项选择题

1. 作为企业财务目标,每股利润最大化较之利润最大化的优点在于()。
 - A. 考虑了资金时间价值因素
 - B. 反映了创造利润与投入资本的关系
 - C. 考虑了风险因素
 - D. 能够避免企业的短期行为
2. 下列()之间的关系是企业财务关系中最重要财务关系。
 - A. 债权人与经营者
 - B. 经营者与债权人
 - C. 股东、经营者、债权人
 - D. 企业与社会公众
3. 下列选项中,()是我国企业财务管理的基本目标。
 - A. 企业价值最大化
 - B. 资本利润率最大化
 - C. 利润最大化
 - D. 每股利润最大化
4. 依照利率形成机制不同,可将利率分为()。
 - A. 固定利率和浮动利率
 - B. 市场利率和法定利率
 - C. 名义利率和实际利率
 - D. 基准利率和套算利率
5. 下面()的利率,在没有通货膨胀的情况下,可视为纯利率。
 - A. 国库券
 - B. 公司债券
 - C. 银行借款
 - D. 金融债券
6. 企业经营而引起的财务活动是()。
 - A. 投资活动
 - B. 筹资活动
 - C. 资金营运活动
 - D. 分配活动
7. 下列各项中,()是影响企业财务管理的最主要的环境因素。
 - A. 法律环境

- B. 经济环境
 - C. 金融环境
 - D. 企业内部环境
8. 在市场经济条件下,财务管理的核心是()。
- A. 财务预测
 - B. 财务决策
 - C. 财务控制
 - D. 财务预算

二、多项选择题

1. 一般而言,资金的利率的组成因素包括()。
- A. 纯利率
 - B. 违约风险报酬率
 - C. 流动性风险报酬率
 - D. 期限风险报酬率
2. 下列经济行为中,属于企业投资活动的有()。
- A. 企业购置无形资产
 - B. 企业提取盈余公积金
 - C. 支付股息
 - D. 企业购买股票
3. 以每股利润最大化作为企业财务管理目标,其优点有()。
- A. 考虑了资金时间价值和风险因素
 - B. 避免了短期行为
 - C. 反映了企业的盈利水平
 - D. 便于不同资本规模的企业之间的比较
4. 按企业组织形式不同,可将企业分为()。
- A. 独资企业
 - B. 合伙企业
 - C. 公司
 - D. 外资企业
5. 影响财务管理的主要金融环境因素有()。
- A. 企业组织形式
 - B. 金融市场
 - C. 利息率
 - D. 金融机构
6. 下列选项中,()属于行为税。
- A. 印花税
 - B. 土地增值税
 - C. 屠宰税
 - D. 车船使用税

7. 风险报酬率主要包括()。
- 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. 通货膨胀风险报酬率
8. 所有者与债权人的矛盾解决方式有()。
- A. 解聘
 - B. 限制性借款
 - C. 收回借款
 - D. 激励

三、判断题

- 1. 金融市场是以货币为交易对象的市场。 ()
- 2. 财务管理的核心工作环节是财务预测。 ()
- 3. 利润额可以反映企业价值最大化目标实现程度。 ()
- 4. 企业与政府之间的财务关系是一种投资与受资关系。 ()
- 5. 从资金的借贷关系看,利率是一定时期运用资金资源的交易价格。 ()
- 6. 接收是一种通过所有者约束经营者的办法。 ()
- 7. 在市场经济条件下,财务决策是为财务预测服务的。 ()
- 8. 期限性风险报酬率是为了弥补因债务人无法按时还本付息而带来的风险,由债权人要求提高的利率。 ()

【本章强化练习题答案及解析】

一、单项选择题

1.B

【解析】本题主要考核财务管理目标相关表述的优缺点。因为每股利润等于税后净利与普通股股数的比值,是相对数指标,所以每股利润最大化较之利润最大化的优点在于它反映了创造利润与投入资本的关系。

2.C

【解析】在企业的七种财务关系中,最为重要的就是股东、经营者和债权人三者之间的财务关系。

3.A

【解析】在本书中以企业价值最大化作为企业财务管理的目标。因此答案为A。

4.B

【解析】A是按利率与市场资金供求情况的关系来做的划分;C是按债权人取得的报酬情况来划分;D是依照利率之间的变动关系来划分的。

5.A

【解析】在没有通货膨胀的情况下,国库券的利率可视为纯利率。

6.C

【解析】因企业经营而引起的财务活动,被称为资金营运活动。

7. C

【解析】影响企业财务管理的主要环境因素有:经济环境、法律环境、金融环境等因素。其中,金融环境是影响企业财务管理的最主要的环境因素。

8. B

【解析】在市场经济条件下,财务管理的核心是财务决策。

二、多项选择题

1. A、B、C、D

【解析】本题主要考核资金市场上利率的构成因素。利率=纯利率+通货膨胀补偿率+违约风险报酬率+流动性风险报酬率+期限风险报酬率。

2. A、D

【解析】B项属于分配活动,C项属于筹资活动。

3. C、D

【解析】资本利润率最大化或每股利润最大化目标的优点是把企业实现的利润额同投入的资本或股本数进行对比,能够说明企业的盈利水平,可以在不同资本规模的企业或同一企业不同期间之间进行比较,揭示其盈利水平的差异。但该指标没有考虑资金时间价值和风险因素,也不能避免企业的短期行为。

4. A、B、C

【解析】按企业组织形式不同,可将企业分为A、B、C。

5. B、C、D

【解析】影响财务管理的主要金融环境因素有金融机构、金融市场、利息率等因素。

6. A、C、D

【解析】B项属于资源税。

7. A、B、C

【解析】风险报酬率包括A、B、C。

8. B、C

【解析】A、D是所有者与经营者之间的矛盾解决办法。

三、判断题

1. ×

【解析】金融市场是以资金为交易对象的市场,在金融市场上,资金被当作一种“特殊商品”来交易。

2. ×

【解析】财务决策是指财务人员按照财务目标的总体要求,利用专门的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。在市场经济条件下,财务管理的核心是财务决策。

3. ×

【解析】反映企业价值最大化目标的实现程度是每股市价。

4. ×

【解析】本题的考点是财务关系的具体体现。企业与政府之间的财务关系体现出一种强制