

2007年

全国注册税务师执业资格考试

▶ 辅导用书

本书编委会 编

财务与会计

■ 根据2007年最新考试大纲编写

CAIWU
YU KUAIJI

中国税务出版社

2007 年全国注册税务师执业资格考试辅导用书

财务与会计

本书编委会 编

 中国税务出版社

图书在版编目(CIP)数据

2007 年全国注册税务师执业资格考试辅导用书. 财务与
会计/本书编委会编. - 北京: 中国税务出版社, 2007. 2
ISBN 978-7-80117-991-3

I. 2... II. 本... III. 财务会计-经济师-资格考核-
自学参考资料 IV. F812.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 153536 号

版权所有·侵权必究

书 名: 财务与会计(辅导用书)

作 者: 本书编委会 编

责任编辑: 刘美英

责任校对: 于 玲

技术设计: 刘冬珂

出版发行: **中国税务出版社**

北京市宣武区槐柏树后街 21 号 邮编: 100053

<http://www.taxation.com>

E-mail: fxc@tom.com

发行部电话: (010) 63182980/81/82/83(传真)

邮购部电话: (010) 63043870 63028884(传真)

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京外文印刷厂

规 格: 850 × 1168 毫米 1/16

印 张: 14.25

字 数: 360000 字

版 次: 2007 年 2 月第 1 版 2007 年 2 月北京第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-80117-991-3/F·911

定 价: 22.00 元

如发现有印装错误 本社发行部负责调换

前 言

为加强对税务代理行业的管理,我国于1999年举行了首次全国注册税务师执业资格考试,至今已有7万余人通过考试取得了注册税务师执业资格。2007年度的执业资格考试将于6月22、23、24日举行。

为帮助考生更有效地学习指定教材,熟练掌握相关内容,顺利通过考试,我们组织编写了2007年度全国注册税务师执业资格考试辅导用书。参加编写的都是从事税务代理实务和税收、法律、财会方面的专家,有丰富的经验和较高的水平。

本套辅导书依据最新修订的《考试大纲》和2007年度的考试教材,在分析历年考试情况的基础上编写而成。全套书分6册,按考试科目,分为《税法I》、《税法II》、《税务代理实务》、《税收相关法律》、《财务与会计》,此外,编写了《模拟试卷汇编》。

本套辅导用书内容全面,重点突出,包括了历年试题规律分析、重点难点分析、典型例题解析、同步强化练习以及跨章节综合练习题、全真模拟试题,有较强的针对性,利于考生复习迎考,掌握重点和难点。同时,编写了《模拟试卷汇编》,有利于考生熟悉题型、探索规律,提高解题能力。

由于时间仓促,全书疏漏之处难免。书中内容以指定教材为依据,如有疏漏,请以教材为准,并欢迎指正。本辅导书重在辅导,旨在给考生提供针对教材的分析与练习,帮助考生更好地根据大纲要求掌握教材内容,因此,考生将辅导用书和指定教材配合使用,将会事半功倍。

编 者

2007年1月

目 录

第一部分 概 要

一、《财务与会计》内容框架	(1)
二、2007 年大纲变化内容分析	(1)
三、对考生的要求和应试技巧	(4)

第二部分 各章内容辅导与强化练习

第一章 财务管理概论	(6)
本章内容解读	(6)
重点、难点及考点	(6)
典型例题解析	(8)
同步强化练习题及答案	(9)
第二章 财务分析	(11)
本章内容解读	(11)
重点、难点及考点	(11)
典型例题解析	(16)
同步强化练习题及答案	(17)
第三章 财务预测和财务预算	(20)
本章内容解读	(20)
重点、难点及考点	(20)
典型例题解析	(23)
同步强化练习题及答案	(24)
第四章 筹资管理	(27)
本章内容解读	(27)
重点、难点及考点	(27)
典型例题解析	(30)
同步强化练习题及答案	(31)
第五章 投资管理	(34)
本章内容解读	(34)
重点、难点及考点	(34)
典型例题解析	(36)
同步强化练习题及答案	(37)
第六章 股利分配	(40)
本章内容解读	(40)

重点、难点及考点	(40)
典型例题解析	(41)
同步强化练习题及答案	(41)
第七章 财务会计概论	(43)
本章内容解读	(43)
重点、难点及考点	(43)
典型例题解析	(45)
同步强化练习题及答案	(46)
第八章 流动资产 (一)	(48)
本章内容解读	(48)
重点、难点及考点	(48)
典型例题解析	(61)
同步强化练习题及答案	(63)
第九章 流动资产 (二)	(66)
本章内容解读	(66)
重点、难点及考点	(66)
典型例题解析	(75)
同步强化练习题及答案	(77)
第十章 非流动资产 (一)	(81)
本章内容解读	(81)
重点、难点及考点	(81)
典型例题解析	(92)
同步强化练习题及答案	(93)
第十一章 非流动资产 (二)	(99)
本章内容解读	(99)
重点、难点及考点	(99)
典型例题解析	(107)
同步强化练习题及答案	(108)
第十二章 流动负债	(110)
本章内容解读	(110)
重点、难点及考点	(110)
典型例题解析	(128)
同步强化练习题及答案	(130)
第十三章 非流动负债	(134)
本章内容解读	(134)
重点、难点及考点	(134)
典型例题解析	(140)
同步强化练习题及答案	(141)
第十四章 所有者权益	(144)
本章内容解读	(144)
重点、难点及考点	(144)
典型例题解析	(151)

同步强化练习题及答案	(151)
第十五章 收入、成本费用和利润	(155)
本章内容解读	(155)
重点、难点及考点	(155)
典型例题解析	(166)
同步强化练习题及答案	(167)
第十六章 会计调整	(171)
本章内容解读	(171)
重点、难点及考点	(171)
典型例题解析	(175)
同步强化练习题及答案	(176)
第十七章 财务报告	(179)
本章内容解读	(179)
重点、难点及考点	(179)
典型例题解析	(183)
同步强化练习题及答案	(183)

第三部分 跨章节综合练习题

综合练习题及答案分析	(186)
------------------	-------

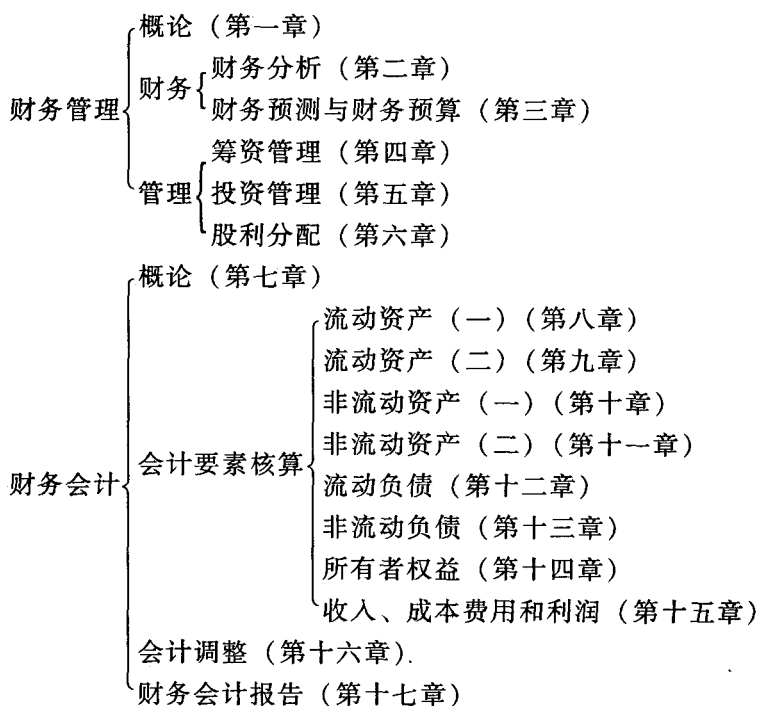
第四部分 全真模拟试卷

模拟试卷	(202)
模拟试卷答案及分析	(217)

第一部分 概 要

一、《财务与会计》内容框架

《财务与会计》由财务管理（第一章至第六章）和财务会计（第七章至第十七章）两部分组成。



其中：流动资产（一）包括货币资金、应收款项、交易性金融资产、外币交易的核算；

流动资产（二）包括存货的核算；

非流动资产（一）包括固定资产、无形资产的核算；

非流动资产（二）包括持有至到期投资、可供出售金融资产、长期股权投资、投资性房地产的核算。

二、2007 年大纲变化内容分析

全国注册税务师执业资格考试的考试大纲，每年都要修订，为了帮助考生把握增减变化情况，现将 2007 年大纲变化内容分析如下：

2007 年大纲变化内容分析表

	2007 年大纲	变化内容分析
第一章	(一) 熟悉企业财务管理的目标、内容和方法 (二) 了解企业财务管理的环境 (三) 掌握资金的时间价值和投资风险价值	掌握财务管理的内容和方法; 了解财务管理的特点; 掌握财务管理的金融市场环境; 熟悉财务管理的经济环境; 熟悉投资风险价值及其计算; 了解特殊的年金及其计算
第二章	(一) 了解企业财务分析的意义和内容 (二) 掌握企业财务分析的基本方法 (三) 掌握企业财务指标分析的原理和方法 (四) 熟悉企业财务状况综合分析的原理和方法	熟悉财务分析的内容和基本步骤; 掌握各项财务比率及其计算; 熟悉各项财务比率的分析原理; 掌握我国企业绩效评价的指标体系及其评价方法; 熟悉杜邦分析法的基本原理
第三章	(一) 了解企业资金需要量预测的意义和目的 (二) 熟悉企业资金需要量预测的方法 (三) 掌握运用本量利分析法进行利润预测的原理和方法 (四) 熟悉企业财务预算编制的基本原理和方法	熟悉利润预测的常用指标; 了解全面预算的内容和作用
第四章	(一) 了解企业筹集资金的原因与要求 (二) 了解企业所有者权益资金和债务资金的特点与内容 (三) 熟悉企业筹资的各种方式 (四) 掌握资金成本的概念及其计算 (五) 掌握资金结构的基本原理及其运用	熟悉筹集所有者权益资金的方式, 掌握其优缺点; 了解企业债务资金的特点与内容; 熟悉筹集债务资金的方式, 掌握其优缺点; 熟悉资金成本的概念和意义; 掌握不同筹资方式的资金成本及其计算; 掌握综合资金成本的计算; 了解资金结构的概念; 熟悉影响资金结构的因素; 掌握资金结构的选择方法及其运用
第五章	(一) 了解企业投资的意义和分类 (二) 熟悉企业流动资产投资管理和有价证券投资的管理 (三) 掌握企业固定资产的特点和固定资产投资决策分析的原理和方法	熟悉投资的分类; 了解流动资产的定义与特点以及管理要求; 熟悉企业的现金、应收账款和存货等流动资产的管理; 了解有价证券投资的内容; 熟悉股票投资和债券投资的优缺点; 掌握股票和债券的估价模型; 熟悉固定资产投资的特点
第六章	(一) 了解企业利润分配的内容和程序 (二) 掌握企业股利分配的政策 (三) 熟悉企业股利分配的形式	熟悉利润分配的程序; 了解股利分配对企业价值影响的不同观点; 了解股利发放的程序
第七章	(一) 了解财务会计核算的基本前提; 熟悉财务会计的目的 (二) 掌握财务会计要素的定义和特点; 掌握财务会计要素确认的基本条件; 掌握财务会计计量属性; 掌握我国企业财务会计报告体系以及编报要求 (三) 熟悉财务会计信息质量要求的内涵; 掌握具体内容 (四) 了解我国企业财务会计核算规范的基本体系; 熟悉我国各层次企业财务会计核算规范的关系以及具体内容	在基本前提部分增加了“权责发生制”; 增加了“会计要素确认的基本条件及其分类”; 增加了“会计计量属性”; 将原“会计核算的一般原则”改为“财务会计信息质量要求”
第八章	(一) 了解现金的使用范围及收支的账务处理; 熟悉银行结算的各种具体方式; 掌握银行存款业务的账务处理; 了解其他货币资金的内容及账务处理 (二) 熟悉应收票据的种类及账务处理; 掌握应收票据贴现的有关计算及账务处理; 掌握应收账款的计价及账务处理; 了解预付账款; 掌握应收款项减值及其账务处理 (三) 熟悉交易性金融资产的概念和特征; 掌握交易性金融资产的确认与计量以及增减变动的账务处理 (四) 了解外币与外汇的概念; 熟悉企业外币交易的主要内容; 掌握外币交易的账务处理	增加了“应收股利和应收利息的内容及账务处理”; 按新准则修改了“应收款项减值准备的核算”(即“坏账准备的核算”); 删除了“短期投资的核算”, 增加了“交易性金融资产的核算”
第九章	(一) 熟悉存货的概念、种类及确认条件; 掌握存货的初始计量; 掌握存货的后续计量, 包括先进先出法、加权平均法、移动平均法、个别计价法、毛利率法、零售价法、计划成本法; 掌握存货的期末计量、运用及其账务处理 (二) 熟悉原材料及其核算内容; 掌握按实际成本计价的原材料的核算; 掌握按计划成本计价的原材料的核算	按新《存货》准则修改了“存货的初始计量”; 删除了“后进先出法”; 按新《存货》准则补充了“原材料核算内容”; 按新《存货》准则修改了“包装物和低值易耗品的内容及其核算”; 增加了“发出商品的核算”

续表

	大纲内容	变化分析
	(三) 掌握委托加工物资的内容及其核算; 了解包装物和低值易耗品的内容及其核算; 掌握库存商品的核算; 掌握发出商品的核算 (四) 了解存货数量的确定方法; 掌握存货清查的账务处理	
第十章	(一) 了解固定资产的概念; 熟悉固定资产的确认; 掌握固定资产的计价标准和入账价值的确定 (二) 熟悉固定资产取得的主要来源方式; 掌握不同来源方式取得固定资产的账务处理 (三) 了解固定资产折旧的性质; 熟悉影响固定资产折旧的因素; 掌握固定资产计提折旧的范围; 掌握固定资产折旧的方法, 包括平均年限法、工作量法、双倍余额递减法和年数总和法; 掌握固定资产折旧的账务处理 (四) 熟悉固定资产后续支出的含义及其主要内容; 掌握各种固定资产后续支出的账务处理; 掌握固定资产处置的内容和账务处理 (五) 了解无形资产的概念、内容、特征和分类; 熟悉无形资产的确认和计量一般规定; 掌握无形资产取得、摊销、处置和报废的账务处理 (六) 了解固定资产、无形资产等资产发生减值的判断; 熟悉资产可收回金额的计量; 掌握资产减值损失的账务处理	按新《固定资产》准则修改了“固定资产的计价标准和入账价值的确定”; 按新《固定资产》准则及其相关准则修改了“固定资产取得的账务处理”; 按新《固定资产》准则及其相关准则修改了“固定资产后续支出和处置的账务处理”; 按新《无形资产》准则修改了“无形资产的初始计量”和“无形资产摊销的账务处理”; 按《资产减值》准则, 增加了“固定资产、无形资产减值的核算”
第十一章	(一) 熟悉持有至到期投资的概念和特征; 掌握持有至到期投资的确认和计量以及增减变动的账务处理 (二) 熟悉可供出售金融资产的概念和特征; 掌握可供出售金融资产的确认和计量以及增减变动的账务处理 (三) 掌握长期股权投资取得的方式以及账务处理; 掌握长期股权投资核算的成本法; 掌握长期股权投资核算的权益法; 熟悉长期股权投资核算中有关成本法与权益法转换的相关处理; 熟悉长期股权投资处置和减值的账务处理 (四) 了解投资性房地产的范围; 熟悉投资性房地产的确认和计量; 掌握投资性房地产业务的账务处理	删除了“长期债权投资”; 增加了“持有至到期投资的核算”、“可供出售金融资产的核算”; 按新《长期股权投资》准则修改了“长期股权投资的核算”; 增加了“投资性房地产的核算”
第十二章	(一) 熟悉应付账款确认和计量的一般规定; 掌握应付账款的账务处理; 熟悉应付票据的概念; 掌握应付票据的账务处理 (二) 掌握应交增值税的账务处理; 掌握应交消费税的账务处理; 掌握应交营业税、资源税、土地增值税的账务处理; 熟悉其他各种税费的账务处理 (三) 掌握短期借款、预收账款、代销商品款的账务处理; 掌握应付职工薪酬的账务处理; 熟悉交易性金融负债、应付利息和其他应付款的账务处理 (四) 了解或有事项的概念和特征; 熟悉预计负债的确认和计量的一般规定; 掌握预计负债的账务处理 (五) 熟悉债务重组的概念和方式; 掌握不同债务重组方式下债务人和债权人各自的账务处理	删除了“应付工资的核算”和“应付福利费的核算”; 增加了“应付职工薪酬的核算”、“交易性金融负债的核算”和“应付利息的核算”; 按新《或有事项》准则修改了“预计负债的核算”; 按新《债务重组》准则修改了“债务重组的核算”
第十三章	(一) 了解借款费用的定义和内容; 熟悉借款费用确认和计量的一般规定; 掌握借款费用资本化金额的具体计算; 掌握借款费用的账务处理 (二) 了解应付债券的定义和种类; 掌握债券发行、折溢价摊销、计息和偿还的账务处理; 熟悉应付可转换公司债券的账务处理 (三) 掌握长期借款的账务处理; 掌握应付融资租赁款的账务处理; 了解专项应付款的核算内容及账务处理	按新《借款费用》准则修改了“借款费用的确认和计量”; 增加了“分期付款购入固定资产和无形资产发生的应付账款的核算”; 按新《租赁》准则修改了“应付融资租赁款的核算”; 增加了“专项应付款的核算”

续表

	大纲内容	变化分析
第十四章	(一) 了解现代企业的组织形式;熟悉投资者投入资本的形式及计价;掌握有限责任公司实收资本、股份有限公司股本的账务处理;熟悉企业增资和减资的账务处理;熟悉库存股及其账务处理 (二) 熟悉资本公积及其内容、来源和用途;掌握各种资本公积的形成和运用的账务处理 (三) 了解留存收益的内容;熟悉盈余公积及其组成内容、来源和用途;掌握盈余公积形成和运用的账务处理;熟悉未分配利润及其账务处理	增加了“库存股的核算”; 按新准则修改了“资本公积的核算”
第十五章	(一) 了解收入的定义及其内容;掌握销售商品收入的确认与计量;熟悉提供劳务收入的确认与计量;熟悉让渡资产使用权收入的确认与计量;掌握建造合同收入的确认与计量;熟悉租赁收入的确认与计量 (二) 掌握主营业务收入和主营业务成本的核算;熟悉其他业务收入和其他业务支出的核算 (三) 了解成本的概念及核算内容;熟悉产品成本核算的一般程序;掌握生产费用在完工产品和在产品之间的归集和分配;熟悉产品成本计算的基本方法 (四) 掌握管理费用的核算;掌握营业费用的核算;掌握财务费用的核算 (五) 了解利润总额的计算公式;掌握资产减值损失、公允价值变动损益、投资收益、营业外收入、营业外支出的核算内容;掌握利润的核算 (六) 掌握资产、负债的计税基础;熟悉暂时性差异的类型;掌握递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量;掌握所得税费用的核算;熟悉递延所得税的特殊处理 (七) 熟悉利润分配的内容;掌握利润分配的账务处理	按新《收入》、《建造合同》和《租赁》准则修改了“收入的确认与计量”; 按新准则修改了“利润的核算”和“所得税费用的核算”
第十六章	(一) 熟悉会计政策变更的概念;掌握会计政策变更会计处理的追溯调整法和未来适用法 (二) 熟悉会计估计变更的概念;掌握会计估计变更的会计处理 (三) 熟悉前期差错的概念;掌握前期差错更正的账务处理 (四) 熟悉资产负债表日后事项的概念及其类型;掌握资产负债表日后事项的会计处理	按新《会计政策、会计估计变更和差错更正》、《资产负债表日后事项》准则修改了“会计政策变更”、“会计估计变更”、“前期差错更正”、“资产负债表日后事项”的部分内容; 删除了“关联方交易的核算”
第十七章	(一) 熟悉资产负债表的性质和格式;掌握资产负债表的编制方法 (二) 熟悉利润表的性质和格式;掌握利润表的编制方法 (三) 了解现金流量表的作用;熟悉现金和现金流量的概念;熟悉现金流量表的基本格式;掌握现金流量表的编制方法 (四) 熟悉所有者权益(或股东权益)变动表的格式和内容;掌握所有者权益(或股东权益)变动表的编制方法 (五) 了解财务报表附注的重要性;熟悉财务报表附注应披露的主要内容	按新《财务报表列报》和《现金流量表》准则及其指南修改了“资产负债表”、“利润表”、“现金流量表”、“所有者权益(或股东权益)变动表”和“财务报表附注”

三、对考生的要求和应试技巧

(一) 对考生的要求

从历年考试的试题特点及难易程度来看,注册税务师考试《财务与会计》这门课程

要求考生对指定教材的内容必须全面理解,熟练掌握,同时还应具备综合运用教材知识,熟练进行账务处理的能力。

(二) 备考原则

1. 考生应在通读指定教材内容的基础上,对照大纲中熟悉和掌握的要求,找出重点、难点内容,按照本书认真进行复习。

2. 重点、难点反映在考试中有三个方面,一是会计分录做不出,二是计算内容不会算,三是知识点的理解运用判断不准。对于会计分录,应按书中的讲解,掌握标准分录,如借方、贷方涉及的会计科目有哪些?金额如何确定?对于计算题,应按书中讲解,掌握计算公式、计算方法和计算步骤,包括公式的灵活运用。对于知识点的理解、运用和判断,应按书中讲解,掌握指定教材相应部分的分析。特别注意的是,对重点、难点,如教材中没有列举例题,考生应该设法阅读相关参考资料,如最新《企业会计准则》。

3. 将相同的业务集中进行复习,如非货币性交易、债务重组、租赁等。业务涉及交易双方的,应将双方的业务同时复习,如投资、采购与销售、票据、债券以及财务中的筹资管理与投资管理等。知识点前后相关的,应将内容串起来复习,如财务会计报告与财务分析、存货与应交税金、收入与应交税金、成本与存货等。

4. 多做练习题,包括本书所附的练习题和《习题集》所附练习题,特别是计算题、实务处理题和综合练习题。做题时不能照着书做,应脱离书本,独立完成。即使不能做对,参考教材的内容后再做,印象将会加深,效果也会很好。

5. 对本教材所有列举的历年考题,在掌握的基础上,一要举一反三,二要摸索命题规律。

(三) 应试技巧

1. 认真审题。每道考试题都有不同的要求。因此,在答题前,应对每一道题都进行严格的审读,搞清楚题目的要求,不要盲目为了抢时间,在未搞清题意的情况下仓促答题。

2. 先易后难,先做会的题,后考虑不会做的题,每次考试时,题目都有难有易,有的题目复习得较全面会做,有的可能不熟悉,或没有复习到,就可能不会做。这时,应本着先易后难,先简单后复杂,先做会做的题,后思考一时不会做的题目的原则。这样,不至于在最后出现还会做的题都没答完情况的发生,使自己能较好地把握考试的节奏,不至于慌乱。

3. 处理好题目数量与难度的关系。在考试时,选择题、判断题等题目的数量较多,有时会占去很长的时间,但占的分数较多(占100分)。计算题和综合题题量较大,占的分数一般(40分),但不容易答对。因此,在考试时,考生应根据自己的具体情况,正确处理好题目数量和难度的关系,从容应付可能发生的各种问题。

4. 注意答题的技巧,从考试的规律来看,答题还是有技巧的。如对于单项选择题,如果我们不能准确地选择时,则可采取排除法,将那些明显属于干扰的项目去掉。从中选择正确的答案。如果单项选择有两个备选答案不能准确地确定其中的一个的话,也不能不选,而应在两个答案中选取其中的一个,这样,还有得分的一线希望。如果不选,则最后的得分机会也没有了。因此,对于单项选择题,不能不答;多项选择题的情况比较复杂,由于备选答案较多,而且少选、不选和错误地多选均不得分,因此,在答题时,主要应采取正确选择法,对能肯定的正确答案一定选上,而对不能肯定的答案可以不选,这样选对一个正确答案可得0.5分。

5. 注意反复检查。在全部题目答完或虽未答完,但未答的题目也不会的情况下,若有时间,则应对全部答案进行反复检查和核对,以便使在紧张情况下可能出现的错误得到更正。

第二部分 各章内容辅导与强化练习

第一章 财务管理概论

本章内容解读

一、本章基本内容框架

财务管理的内容：财务管理的内容和方法；财务管理的目标；财务管理的特点。

财务管理的环境：金融市场环境；经济环境；法律环境。

财务管理的价值观念：资金时间价值及其计算；投资风险价值及其计算；特殊的年金及其计算。

二、本章大纲解读

应了解的内容：财务管理的特点、法律环境；特殊的年金及其计算。

应熟悉的内容：财务管理的目标；财务管理的经济环境；投资风险价值及其计算。

应掌握的内容：财务管理的内容和方法、财务管理的金融市场环境；资金时间价值及其计算。

重点、难点及考点

考生应重点掌握资金的时间价值和风险投资价值。历年考点包括财务管理的目标、内容、方法，资金的时间价值和风险投资价值等。

★★ 一、财务管理的内容方法和目标

1. 财务管理的内容。主要内容包括筹集资金、投资管理和股利分配等方面，每项管理的具体要求。

【试题1】下列各项属于财务管理主要内容的有()。

- | | | |
|-----------|-----------|---------|
| A. 筹集资金 | B. 投资管理 | C. 股利分配 |
| D. 生产经营管理 | E. 产品质量管理 | |

答案：A、B、C

【试题2】从企业财务管理的环节考察，企业财务管理的内容包括()。

- | | | |
|-----------|------------|-----------|
| A. 筹集资金 | B. 投放资金 | C. 分配企业收益 |
| D. 进行财务分析 | E. 资金需要量预测 | |

答案：A、B、C

【试题3】投资管理是企业财务管理的主要内容，因此企业要做到()。

- A. 认真选择投资方式 B. 努力降低资金成本 C. 努力降低企业风险
D. 合理安排资产结构 E. 正确进行财务预测

答案：A、C、D

2. 财务管理的方法。财务管理的方法包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析。

3. 财务管理的目标。最具有代表性的财务管理目标主要有以下几种提法：利润最大化、每股收益最大化、每股市价最大化、股东财富或企业价值最大化。

【试题4】市场经济条件下企业财务管理的目标，通常包括企业()。

- A. 利润最大化 B. 价值最大化 C. 每股市价最大化
D. 负债最小化 E. 资产最大化

答案：A、B、C

【试题5】名义利率的计算公式可表达为纯利率、流动性风险补偿率和()的合计。

- A. 储蓄存款基准利率 B. 通货膨胀预期补偿率 C. 基本获利率
D. 期限风险补偿率 E. 违约风险补偿率

答案：B、D、E

★★★ 二、财务管理的价值观念

1. 资金时间价值。指投资者在没有投资风险的情况下进行投资而获得的报酬，随时间变化而变化。

(1) 资金时间价值的计算

① 已知现值求终值

单利终值计算公式为： $F = P(1 + r \times n)$

复利终值计算公式为： $F = P(1 + r)^n$

通常称 $(1 + r)^n$ 为复利终值系数，记为 $FV_{r,n}$ 。

② 已知终值求现值

单利计息计算现值的公式为： $P = \frac{F}{1 + n \times r}$

复利计息计算现值的公式为： $P = F \times \frac{1}{(1 + r)^n}$

通常称 $1/(1 + r)^n$ 为复利现值系数，记为 $PV_{r,n}$ 。

(2) 年金的计算

① 普通年金终值

$$F = A \times \frac{(1 + r)^n - 1}{r} = A \times FVA_{r,n}$$

② 普通年金现值

$$P = A \times \frac{(1 + r)^n - 1}{r(1 + r)^n} = A \times PVA_{r,n}$$

式中， r 为年利率(%)； P 为本金，即资金的现值； F 为本利和，即资金的终值； A 为每年的投资，即年金； n 为计算利息的年数； $FVA_{r,n}$ 为年金终值系数； $PVA_{r,n}$ 为年金现值系数。

(3) 特殊年金的计算

偿债基金的计算： $A = F / FVA_{r,n}$

年均投资回收额的计算： $A = P / PVA_{r,n}$

永续年金现值的计算： $P = A / r$

递延年金现值的计算： $P = A \times (PVA_{r,m+n} - PVA_{r,m})$

或： $P = A \times PVA_{r,n} \times PV_{r,m}$

【试题6】某企业向银行借款10000万元（年利率为10%）投资购入一固定资产设备，设备购入后即投入使用，预计3年收回全部投资，每年应收回的投资额为（ ）万元（计算结果保留整数）。

A. 4020

B. 4400

C. 4760

D. 3480

答案：A

2. 投资风险价值。风险越大，风险价值就越多，投资收益率也就越高。

投资的风险价值有两种表现形式：“风险报酬额”和“风险报酬率”。

确定风险报酬率一般有两种方法，一种是由决策人员根据自己的经验和各行业的情况进行主观判断。另一种是根据有关数据进行定量分析，根据计算结果求出风险报酬率，计算步骤如下：

(1) 计算投资收益期望值

(2) 计算标准差和标准离差率

(3) 计算风险报酬率

一个项目的总报酬率为该项目的风险报酬率与无风险报酬率之和。

【试题7】某企业计划投资2520万元购建一固定资产生产甲产品，预计在可能出现的市场情况下，该投资方案的年经营期望收益率为8.34%，计算的标准差为4.13%，同类项目的风险报酬系数为0.2，无风险报酬率为6%并一直保持不变。则该投资项目的投资报酬率为（ ）。

A. 11.18%

B. 12.04%

C. 13.16%

D. 15.9%

答案：D

典型例题解析

一、单项选择题

某企业有一固定资产投资项目，经预测分析，其投资利润率为15%。如果该企业每年想获得800000元的收益，并计划在4年内收回该项目的全部投资，则该企业现在必须投资（ ）元（计算结果保留整数）。

A. 2283972

B. 3425958

C. 3994667

D. 5333333

答案：A

解析：要求掌握普通年金现值的计算。

二、多项选择题

固定资产项目的报酬率由（ ）组成。

A. 经营收益期望率

B. 标准离差率

C. 风险报酬率

D. 无风险报酬率

E. 内含报酬率

答案：C、D

解析：要求掌握投资风险价值的分析方法。

三、计算题

某企业计划投资一固定资产项目，需要投资 500 万元，项目建设期 3 年，可使用 10 年。根据测算该项目的风险报酬系数为 0.8，标准离差率为 10%，无风险报酬率为 4%。根据上述资料回答下列问题：

(1) 投资该项目的投资报酬率为()。

- A. 4% B. 8% C. 12% D. 14%

(2) 该项目的风险报酬额为()万元。

- A. 25 B. 40 C. 45 D. 50

(3) 该项目每年的利润总额为()万元。

- A. 20 B. 40 C. 60 D. 70

(4) 若企业实际要求的投资报酬率为 9%，通过加强项目管理，每年的利润总额可达到 80 万元，则该投资项目的净现值为()万元。

- A. 598.952 B. 513.416 C. 497.706 D. 396.46

答案：

- (1) C (2) B (3) C (4) D

解析：要求掌握投资风险价值的有关计算及递延年金的计算。

同步强化练习题及答案

一、单项选择题

1. 年利率 10%，一年复利一次，10 年后的 1000 元其复利现值是()元。

- A. 285.50 B. 385.50 C. 290.50 D. 390.50

2. 要使复利终值经 5 年后变为本金的 2 倍，每半年复利一次，其年利率是()。

- A. 7.18% B. 15.50% C. 13.45% D. 14.35%

3. 投资者由于冒风险投资而得到的超过资金时间价值的额外收益称()。

- A. 通货膨胀报酬率 B. 变现力报酬率
C. 风险报酬率 D. 违约风险报酬率

4. 甲公司拟购建一条新生产线，项目总投资 800 万元，建设期为 2 年，可以使用 6 年。若公司要求的年报酬率为 10%，则该项目每年产生的最低收益为()万元。(已知年报酬率为 10% 时，8 年的年金现值系数为 5.3349，2 年的年金现值系数为 1.7355)。

- A. 222.26 B. 149.96 C. 133.33 D. 86.41

5. 下列关于风险报酬率的计算公式，正确的是()。

- A. 风险报酬率 = 风险报酬系数 × 标准离差率
B. 风险报酬率 = 标准差 ÷ 经营收益期望值
C. 风险报酬率 = 风险报酬系数 × 经营期望收益率
D. 风险报酬率 = 标准离差率 ÷ 风险报酬系数

答案：1. B 2. D 3. C 4. A 5. A

二、多项选择题

1. 有关利润最大化目标，正确的说法有()。

- A. 该目标中的利润是指所得税后的净利润
B. 它是企业财务目标的简化表现形式，其内容是多方面的

- C. 该目标很难用某一数值指标来表示, 而只能在现有物质基础上来争取最大化
 D. 该目标主要是符合所有者的利益
 E. 体现了财务管理目标与企业管理目标的一致性, 是长远利益和眼前利益的有机结合

2. 下列各项, 属于财务管理方法的有()。

- A. 现金预算 B. 投资项目决策分析 C. 获利能力指标分析
 D. 编制各项消耗定额和费用开支标准 E. 财务收支审计

答案: 1. B、C、E 2. A、B、C、D

三、计算题

假设某企业投资 12600 万元购买固定资产来生产某种产品。有关的概率估计如表:

可能出现的市场情况	年经营收益	年投资收益率	概 率
畅销	2000 万元	15.87%	0.2
一般	1000 万元	7.94%	0.5
较差	500 万元	3.97%	0.3

要求计算以下各项:

- 该企业可能得到的投资期望收益率为()。
 A. 8.34% B. 9.34% C. 8.43% D. 9.43%
- 该企业的标准离差率为()。
 A. 47.52% B. 49.92% C. 49.52% D. 47.92%
- 若该投资项目的风险报酬系数为 0.0836, 则该企业投资的风险报酬率为()。
 A. 41.4% B. 4.14% C. 14.4% D. 11.4%
- 假若投资者所要求的资金时间价值为 7%, 那么投资报酬率只有超过()时, 投资方案才是可取的。
 A. 48.4% B. 11.4% C. 11.14% D. 18.4%

答案:

1. A 2. C 3. B 4. C