

K 2005年度全国会计专业技术资格考试参考用书

中级会计资格

财务管理考点精讲

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

财务管理考点精讲：中级会计资格/全国会计专业技术资格考试参考用书编审委员会编. —北京：中国财政经济出版社，2004.11

2005年度全国会计专业技术资格考试参考用书

ISBN 7-5005-7703-6

I. 财… II. 全… 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 (2004) 第 114117 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100036

发行处电话：88190406 财经书店电话：64033436

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 11.25 印张 282 000 字

2004 年 11 月第 1 版 2004 年 11 月北京第 1 次印刷

印数：1—30 000 定价：18.00 元

ISBN 7-5005-7703-6/F·6756

(图书出现印装问题，本社负责调换)

前 言

2005 年度全国会计专业技术资格考试将于 2005 年 5 月 21 日开始进行。作为一种专业技术职称考试,通过与否直接关系到广大会计人员的切身利益,也是社会认可会计人自身价值的标准。2005 年的会计专业技术资格考试科目、大纲、辅导用书都进行了大的修改与调整。调整后的考试科目具体包括《初级会计实务》、《经济法基础》、《中级会计实务》、《财务管理》、《经济法》。中级会计实务由原来的两科合并为一科后,考试时间也由原来的两个半小时扩大为三个小时。今年会计资格考试的教材,根据近三年的中国会计、经济、税收制度的变革进行了重新编写,体现了经济改革的最新成果,从而使会计专业技术资格考试辅导用书不仅成为考生的应考必备,也成为会计人员学习新知识、新法规的重要参考。

为了帮助考生准确理解新版辅导用书的内容,掌握相关知识,顺利通过考试,中国财政经济出版社在去年成功出版会计资格考试辅导用书与参考用书的基础上,继续组织一大批从事会计专业技术资格考试辅导的专

家、学者，设计、编写了 2005 年度全国会计专业技术资格考试参考用书。该套用书的特点大致可以用贴近辅导用书、有的放矢、讲练结合、充分把握重难点出题来概括。

2005 年度全国会计专业技术资格考试参考用书按考试科目分类，每科又包括三种，分别为学习指南、考点精讲与模拟试题。现将其内容大致分述如下：

一、2005 年度全国会计专业技术资格考试学习指南

本套丛书根据 2005 年度全国会计专业技术资格考试大纲及考试辅导用书编写，旨在全面系统地帮助考生准确理解和把握考试辅导用书中的各知识点和重难点，同时侧重于对新知识和涉及多个知识点的综合问题进行练习，以提高考生的应试能力。丛书具体包括《初级会计实务学习指南》、《经济法基础学习指南》、《中级会计实务学习指南》、《经济法学习指南》、《财务管理学习指南》五册，每册内容包括学习目的与要求、内容提要、同步强化练习题、同步强化练习题参考答案与解析，以及专门应对综合考试的综合练习题，并在最后附上精心编写的全真模拟试题两套。

二、2005 年度全国会计专业技术资格考试考点精讲

本套丛书紧扣 2005 年度全国会计专业技术资格考试大纲和辅导用书，对辅导用书中的考核知识点以及重难点进行了整理，从考生视角出发，有针对性、有重点

地进行了重新阐释，旨在帮助考生把握出题思路及出题方向，提高应试技巧及答题能力。丛书具体包括《初级会计实务考点精讲》、《经济法基础考点精讲》、《中级会计实务考点精讲》、《经济法考点精讲》、《财务管理考点精讲》五册，每册在第一部分都对大纲与辅导用书的变化进行了说明，指明了考生应重点掌握的章节，对2005年的命题趋势作了预测；随后对每章近三年的考试出题情况进行了分析，对近三年的试题作了解析，并对考试大纲与辅导用书作了细致讲解；讲解后作了考点测试，以进一步让考生把握辅导用书内容。

三、2005年度全国会计专业技术资格考试全真模拟试题

仍按考试科目分为五册，每册均有十套题，题型依照2004年度会计专业技术资格考试题型设计，每套题均附有参考答案及解析，题量、题的难易程度均与2004年试题大体一致。出题点充分考虑了每本书的重点及新版辅导用书的变化，并加大了中级会计实务的难度。

三种书各有特色，又配套成龙，从不同的角度考虑了考生应考的需求，考生可以根据自己的实际情况选择使用。部分2004年单科未通过《中级会计实务（一）》或《中级会计实务（二）》的考生，仍可选择中国财政经济出版社去年出版的单科辅导用书与相应教辅。

另外，中国财政经济出版社财会方舟网（<http://ckfz.cfeph.cn>）为购买上述图书的考生提供了全程的免

费网上辅导服务，在每本书的最后均附有免费上网卡，考生可以通过卡上的编码上网获得中国财政经济出版社组织的专家服务团的网上答疑及课程辅导。

我们衷心希望考生仔细研读考试辅导用书及上述参考用书，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

2004 年 11 月

目 录

第一部分 总体分析	(1)
第二部分 考点精讲及考点自测	(14)
第一章 财务管理总论	(14)
考情分析	(14)
历年试题解析	(15)
考点精讲	(18)
考点自测	(21)
考点自测参考答案及解析	(24)
第二章 资金时间价值与风险分析	(27)
考情分析	(27)
历年试题解析	(28)
考点精讲	(32)
考点自测	(38)
考点自测参考答案及解析	(44)
第三章 企业筹资方式	(51)
考情分析	(51)
历年试题解析	(52)

考点精讲.....	(59)
考点自测.....	(66)
考点自测参考答案及解析.....	(74)
 第四章 资金成本和资金结构.....	(81)
考情分析.....	(81)
历年试题解析.....	(82)
考点精讲.....	(88)
考点自测.....	(95)
考点自测参考答案及解析.....	(104)
 第五章 投资概述.....	(114)
考情分析.....	(114)
考点精讲.....	(114)
考点自测.....	(122)
考点自测参考答案及解析.....	(127)
 第六章 项目投资.....	(134)
考情分析.....	(134)
历年试题解析.....	(135)
考点精讲.....	(141)
考点自测.....	(147)
考点自测参考答案及解析.....	(157)
 第七章 证券投资.....	(168)
考情分析.....	(168)
历年试题解析.....	(169)
考点精讲.....	(173)

考点自测.....	(179)
考点自测参考答案及解析.....	(186)
第八章 营运资金.....	(193)
考情分析.....	(193)
历年试题解析.....	(194)
考点精讲.....	(200)
考点自测.....	(207)
考点自测参考答案及解析.....	(215)
第九章 利润分配.....	(224)
考情分析.....	(224)
历年试题解析.....	(225)
考点精讲.....	(229)
考点自测.....	(235)
考点自测参考答案及解析.....	(241)
第十章 财务预算.....	(247)
考情分析.....	(247)
历年试题解析.....	(248)
考点精讲.....	(255)
考点自测.....	(260)
考点自测参考答案及解析.....	(263)
第十一章 财务控制.....	(267)
考情分析.....	(267)
历年试题解析.....	(268)
考点精讲.....	(273)

考点自测.....	(281)
考点自测参考答案及解析.....	(286)
第十二章 财务分析.....	(290)
考情分析.....	(290)
历年试题解析.....	(291)
考点精讲.....	(297)
考点自测.....	(303)
考点自测参考答案及解析.....	(310)
综合测试	
历年综合题.....	(317)
综合测试题.....	(333)
综合测试题参考答案.....	(340)

第一部分 总体分析

一、教材基本结构和主要内容变化

《财务管理》的考试用书自 2002 年修订出版后, 2003、2004 年均在此基础上做了必要的勘误后重印。根据全国会计专业技术资格考试领导小组办公室的安排, 2005 年度的考试大纲和教材均进行了修订和重新编写。下面通过考试大纲中基本要求的对比以及教材变化的对比, 可以看出考试的新增内容及学习重点, 以便考生尤其是去年参加考试而没有通过该科的考生复习、掌握。

(一) 考试基本要求的变化

章节	2004 年要求	2005 年要求
第一章 财务管理 总论	掌握财务管理的概念、财务活动与财务关系、财务管理目标, 熟悉财务管理的环节, 了解财务管理的环境	掌握财务、财务管理的概念, 掌握财务活动、财务关系的含义与类型, 掌握财务管理的金融环境, 掌握财务管理的目标; 熟悉财务管理的经济环境、法律环境; 了解财务管理的环节
第二章 资金时间 价值与风 险分析	掌握资金时间价值的概念, 掌握终值与现值、年金终值与年金现值的计算, 掌握风险的概念与种类; 了解风险报酬及衡量方法	掌握终值与现值的含义与计算方法, 掌握年金终值与年金现值的含义与计算方法, 掌握折现率、期间和利率的推算方法, 掌握风险的类别和衡量方法; 掌握期望值、方差、标准离差和标准离差率的计算, 掌握风险收益的含义与计算; 熟悉风险对策; 了解资金时间价值的概念, 了解风险的概念与构成要素

续表

章节	2004 年要求	2005 年要求
第三章 企业筹资 方式	掌握筹资的渠道与方式、企业资金需要量的预测方法,掌握权益资金、负债资金筹集的方式、特点与要求;熟悉筹资的基本原则;了解筹资的分类	掌握筹资的分类;掌握筹资的渠道与方式,掌握企业资金需要量预测的销售百分比法、直线回归法和高低点法,掌握吸收直接投资的含义和优缺点,掌握普通股的含义、特征与分类、普通股的价值与价格、普通股的权利、普通股筹资的优缺点,掌握优先股的性质、动机与分类、优先股的权利和优缺点,掌握认股权证的含义、特征、种类、要素、价值与作用,掌握银行借款的种类、与借款有关的信用条件、借款利息的支付方式和银行借款筹资的优缺点,掌握债券的含义与特征、债券的基本要素、债券的种类、债券的发行与偿还、债券筹资的优缺点;掌握可转换债券的性质、基本要素和优缺点,掌握融资租赁的含义、融资租赁与经营租赁的区别、融资租赁的形式与程序、融资租赁租金的计算,掌握商业信用的形式、商业信用条件、现金折扣成本的计算、利用商业信用筹资的优缺点,掌握杠杆收购的含义、利用杠杆收购筹资的特点与优势、杠杆收购筹资的模式;熟悉筹资的含义与动机,熟悉吸收直接投资的种类与出资方式,熟悉银行借款的程序,熟悉普通股的发行与上市要求;了解筹资的基本原则,了解企业资金需要量预测的定性预测法

续表

章节	2004 年要求	2005 年要求
第四章 资金成本和资金结构	掌握个别资金成本、加权平均资金成本和资金边际成本的计算方法,掌握经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的计量方法,掌握资金结构的概念,以及息税前利润——每股利润分析法、比较资金成本法和因素分析法,掌握债转股的含义、条件与优缺点,掌握国有股减持与股权结构优化;熟悉成本按习性分类的方法,熟悉经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的概念及其相互关系,熟悉经营杠杆与经营风险、财务杠杆与财务风险以及复合杠杆与企业风险的关系;了解资金成本的概念与作用	掌握个别资金成本的一般计算公式、掌握债券成本、银行借款成本、优先股成本、普通股成本和留存收益成本的计算方法,掌握加权平均资金成本和资金边际成本的计算方法,掌握经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的计量方法,掌握资金结构理论,掌握最优资金结构的每股利润无差别点法、比较资金成本法、公司价值分析法;熟悉成本按习性分类的方法,熟悉资金结构的调整,熟悉经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的概念及其相互关系,熟悉经营杠杆与经营风险、财务杠杆与财务风险以及复合杠杆与企业风险的关系;了解资金成本的概念与作用,了解影响资金结构的因素
第五章 投资概述		新增章节 掌握投资的概念与动机,掌握企业投资的种类及各类投资的主要特征,掌握投资收益的类型和必要投资收益的计算公式,掌握由两项资产构成的投资组合的总风险的计算及评价;掌握投资组合的总风险的构成内容及其在风险分散中的变动规律,掌握投资组合的β系数的计算方法;掌握资本资产定价模型和投资组合风险收益率的计算;熟悉导致投资风险产生的原因,熟悉投资组合的β系数推算;熟悉投资组合的期望收益率计算方法;熟悉投资组合风险的分散化的意义及方法;了解投机与投资的关系、投机的积极和消极作用,了解投资风险和投资组合的定义、协方差和相关系数在投资组合风险分析中的作用、多项资产构成的投资组合的总风险的计算方法,单项资产的β系数的意义,了解影响金融资产平均收益率的基本要素

续表

章节	2004 年要求	2005 年要求
第六章 项目投资	掌握项目投资的相关概念,掌握现金流量的估算方法,掌握净现金流量的含义与计算方法,掌握各种非折现评价指标的含义、特点及计算方法,掌握各种折现评价指标的含义、特点及计算方法;熟悉现金流量的含义与内容,熟悉项目投资决策评价指标的含义与类型,熟悉项目投资决策评价指标的运用	掌握项目投资特点、单纯固定资产投资项目和完整工业项目现金流量的内容,掌握现金流量的估算方法和估算中应注意的问题,掌握流动资金投资和经营成本的具体估算方法,掌握项目投资决策中的现金流量表与财务会计的现金流量表的区别,掌握净现金流量的理论计算公式、各种典型项目净现金流量的简化计算公式,掌握静态投资回收期、净现值、内部收益率的计算方法,掌握完全具备、基本具备、完全不具备或基本不具备财务可行性的判断标准和应用技巧,掌握净现值法、净现值率法、差额投资内部收益率法、年等额净回收额法和计算期统一法在多方案比较决策中的应用技巧和适用范围;熟悉项目投资和现金流量的定义、项目计算期的构成和投资构成内容,熟悉在计算经营成本时要从总成本费用中扣除有关项目的理论根据、自有资金现金流量表与全部投资现金流量表的不同之处,熟悉静态投资回收期、净现值、内部收益率的定义;熟悉各种情况下的内插法和逐次测试法的应用;熟悉动态评价指标之间的关系;了解项目投资的程序和项目投资的投入方式,了解更新改造投资项目的现金流量的内容,了解现金流量表的格式,了解净现值率、获利指数的计算公式及其关系,了解静态投资回收期、净现值、内部收益率等评价指标的优缺点,了解投资决策评价指标的定义、内容及其分类情况,了解运用长期投资决策评价指标的一般原则;了解互斥方案决策与财务可行性评价的关系,了解独立方案的财务可行性评价的各种标准;了解多方案组合排队投资决策

续表

章节	2004 年要求	2005 年要求
第七章 证券投资	掌握证券投资风险与收益率,掌握企业债券投资、企业股票投资的目的、估价与优缺点,掌握投资基金的概念好类与优缺点,掌握证券投资基金组合的策略与方法;熟悉证券投资的种类与目的;了解证券投资组合的意义、风险与收益率	掌握证券的含义、特征与种类,掌握证券投资的含义与目的、对象与种类、风险与收益率,掌握企业债券投资收益率的计算、债券的估价、债券投资的优缺点,掌握企业股票投资收益率的计算、股票的估价、股票投资的优缺点,掌握基金投资的种类、基金投资的估价与收益率;熟悉效率市场假说;了解债券投资、股票投资的种类与目的,了解基金投资的含义与特征、优缺点
第八章 营运资金	掌握现金的持有动机与成本、最佳现金持有量的计算,掌握应收账款的功能与成本、信用政策的构成与决策,掌握存货的功能与成本、存货经济批量模型;熟悉营运资金的含义与特点,熟悉现金、存货日常管理的内容和方法,了解应收账款日常管理的内容	掌握现金的持有动机与成本、最佳现金持有量的计算,掌握应收账款的功能与成本、信用政策的构成要素与决策方法,掌握存货的功能与成本、存货经济批量模型、存货的存储期控制方法;熟悉营运资金的含义与特点,熟悉现金、存货日常管理的内容和方法;了解应收账款日常管理的内容
第九章 利润分配 (原第八章 收益分配)	掌握确定收益分配政策应考虑的因素、各种收益分配政策的基本原理与适用范围、股份有限公司的股利形式、国有资本收益管理的有关规定;了解收益分配的基本原则,了解股份有限公司收益分配及股利支付程序	掌握确定收益分配政策应考虑的因素,掌握股利理论,掌握各种股利政策的基本原理、优缺点和适用范围,掌握股利分配方案的确定;熟悉股票分割的含义、目的与作用,熟悉股票回购的含义、意义与负效应;了解利润分配的基本原则、股份有限公司利润分配程序

续表

章节	2004 年要求	2005 年要求
第十章 财务预算	掌握财务预算的编制方法, 熟悉现金预算与预计财务报表的编制, 了解财务预算的含义及其在财务管理环节和全面预算体系中的地位	掌握弹性预算、零基预算、滚动预算的编制方法与优缺点, 掌握现金预算的编制依据、编制流程和编制方法, 掌握预计利润表和预计资产负债表的编制方法; 熟悉固定预算、增量预算、定期预算的编制方法与优缺点; 了解财务预算的含义与功能, 了解财务预算在财务管理环节和全面预算体系中的地位
第十一章 财务控制	掌握财务控制的含义、特征与分类, 掌握成本中心、利润中心和投资中心的含义、类型、特点及考核指标, 掌握内部结算价格、结算方式和责任成本的内部结转, 掌握责任预算和责任成本的内部结转; 熟悉责任预算、责任报告的编制方法和责任考核的要求, 了解财务控制的基础	掌握财务控制的分类, 掌握财务控制的基本要素、方式、方法, 掌握成本中心、利润中心和投资中心的含义、类型、特点及考核指标, 掌握内部结算价格、结算方式和责任成本的内部结转, 掌握责任预算、责任报告的编制方法和责任考核的要求; 熟悉财务控制的含义与特征; 了解财务控制的基本原则
第十二章 财务分析	掌握财务分析方法的种类、含义、原理及应注意的问题, 掌握偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力分析的指标与方法, 掌握财务综合分析的含义、特点与方法; 了解财务分析的意义和内容	掌握财务分析方法的种类、含义、原理及应注意的问题, 掌握偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力分析的指标与方法, 掌握杜邦财务分析体系的应用; 了解财务分析的意义与内容; 了解财务分析方法的局限性, 了解财务综合分析的含义及特点, 了解沃尔比重评分法的含义和基本原理

从以上对 2004 年和 2005 年的大纲的对比可以看出, 2005 年的大纲变化较大, 增加了第五章“投资概述”, 将原第八章“收益分配”改为第九章“利润分配”, 除第二章和第十二章调

整、变化不大外，其他章节有变化、调整。具体变化内容将在教材变化中予以介绍。

(二) 教材的变化

通过对大纲基本要求的变化，可以看出，今年的考试教材发生了较大的变化，从章节来看，增加了一章新的内容，教材从以前的十一章变成今年的十二章。具体如下：

1. 教材章节变化对比

章节	2004 年		2005 年	
	章名	具体内容	章名	具体内容
第一章	财务管理总论	1. 财务管理的内容 2. 财务管理的目标 3. 财务管理的环节 4. 财务管理的环境	财务管理总论	1. 财务管理的内容 2. 财务管理的环境 3. 财务管理的目标 4. 财务管理的环节
第二章	资金时间价值与风险分析	1. 资金时间价值 2. 风险分析	资金时间价值与风险分析	1. 资金时间价值 2. 风险分析
第三章	企业筹资方式	1. 企业筹资概述 2. 权益资金的筹集 3. 负债资金的筹集	企业筹资方式	1. 企业筹资概述 2. 权益资金的筹集 3. 负债资金的筹集
第四章	资金成本和资金结构	1. 资金成本 2. 杠杆原理 3. 资金结构	资金成本和资金结构	1. 资金成本 2. 杠杆原理 3. 资金结构
第五章			投资概述	1. 投资的含义与特点 2. 投资的分类与内容 3. 投资风险与投资收益 4. 资本资产定价模型