

2006 年
ZHONGJI **GUANLI**
CAIWU

中级财务管理

——应试指导及全真模拟试题

全国会计专业技术资格考试应试指导编写组 编
刘成举 主编



中国商业出版社

2006 年全国会计专业资格考试

中 级 财 务 管 理

应试指导及全真模拟试题

全国会计专业技术资格考试应试指导编写组 编

刘成举 主编

中国商业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中级财务管理/刘成举 主编, - 北京: 中国商业出版社,
2005. 11

(2006 年全国会计专业技术资格应试指导丛书)

ISBN 7 - 5044 - 5496 - 6

I. 中… II. 刘… 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 (2005) 第 137684 号

书 名: 中级财务管理应试指导及全真模拟试题

作 者: 刘成举主编

责任编辑: 刘毕林

书 号: ISBN 7 - 5044 - 5496 - 6/F · 3031

出版发行: 中国商业出版社

地 址: 北京广安门内报国寺 1 号

邮 编: 100053

电 话: 010 - 63180647

排 版: 北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷: 北京奥隆印刷厂

经 销: 新华书店

规 格: 787 × 1092 毫米 1/16

印 张: 19

字 数: 600 千字

版 次: 2005 年 11 月 1 版 1 次

定 价: 28.00 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

前 言

为帮助广大考生积极而高效地掌握应考知识，我们特别推出这套系列应试指导丛书。本丛书分为五册。初级二册《初级会计实务应试指导及全真模拟试题》、《初级经济法基础应试指导及全真模拟试题》，中级三册《中级会计实务应试指导及全真模拟试题》、《中级财务管理应试指导及全真模拟试题》、《中级经济法应试指导及全真模拟试题》。丛书在吃透教材和大纲的基础上，遵循近年试题的出题思路和规律，贯彻“学、练、考”三者并举的指导思想，以期为广大考生提供有力的备考工具。丛书的编写组成员由常年从事该项国家考试的辅导专家组成，我们广泛吸收和借鉴一切有益的信息，在整体布局和细节把握（即主观题和客观题）两方面，力求超越以往的模式和套路，突出针对性和实用性；指导范围全面覆盖应有考点，但又切忌搞题海战术，期望为广大考生打造一个轻松高效的考试起飞平台。丛书的体例结构合理，每科均由同步辅导及对应练习、跨章综合练习、模拟试题、答案解析及近年试题四大部分构成。

在本丛书编审过程中，尽管我们十分强调“认真认真再认真，精确精确再精确”的工作态度，但因时间、水平之局限，缺憾在所难免，诚望广大考生批评指正，以利我们在今后再上层楼、更臻完美。

为了广大考生更好地学习，本丛书特推出“考生与教授交流互动”机会。在书的每页下方都有作者的邮箱地址，5本书对应5个教授、5个邮箱，考生可以把不懂的问题发到教授的邮箱内，教授承诺每周集中作一次解答，以帮助考生更好地学习。如教授一周内未及时答复，考生可拨打咨询电话：010-61639067。

全国会计专业技术资格考试应试指导编写组

2005年11月

2006 年全国会计专业技术资格考试应试指导

编写组成员

王瑛杰 周小梅 李德恒

刘成举 石景光

目 录

第一部分 命题规律总结及趋势预测

一、《财务管理》教材基本结构框架	(1)
二、《财务管理》考试命题规律总结	(2)
三、2006 年《财务管理》考试命题趋势预测	(4)
四、学习方法与应试技巧	(4)

第二部分 同步辅导及强化训练

第一章 财务管理总论	(7)
本章考情分析	(7)
本章内容架构	(7)
本章考点提示与说明	(8)
历年考题评析	(9)
本章同步强化练习题	(10)
练习题参考答案及解析	(12)
第二章 资金时间价值与风险分析	(16)
本章考情分析	(16)
本章内容架构	(16)
本章考点提示与说明	(16)
历年考题评析	(18)
本章同步强化练习题	(19)
练习题参考答案及解析	(23)
第三章 企业筹资方式	(28)
本章考情分析	(28)
本章内容架构	(28)
本章考点提示与说明	(28)
历年考题评析	(32)
本章同步强化练习题	(33)
练习题参考答案及解析	(40)
第四章 资金成本和资金结构	(47)
本章考情分析	(47)
本章内容架构	(47)
本章考点提示与说明	(48)
历年考题评析	(51)
本章同步强化练习题	(52)
练习题参考答案及解析	(60)

第五章 投资概述	(67)
本章考情分析	(67)
本章内容架构	(67)
本章考点提示与说明	(68)
历年考题评析	(70)
本章同步强化练习题	(71)
练习题参考答案及解析	(74)
第六章 项目投资	(79)
本章考情分析	(79)
本章内容架构	(79)
本章考点提示与说明	(80)
历年考题评析	(84)
本章同步强化练习题	(91)
练习题参考答案及解析	(98)
第七章 证券投资	(106)
本章考情分析	(106)
本章内容架构	(106)
本章考点提示与说明	(107)
历年考题评析	(111)
本章同步强化练习题	(113)
练习题参考答案及解析	(118)
第八章 营运资金	(124)
本章考情分析	(124)
本章内容架构	(124)
本章考点提示与说明	(125)
历年考题评析	(127)
本章同步强化练习题	(131)
练习题参考答案及解析	(136)
第九章 收益分配	(143)
本章考情分析	(143)
本章内容架构	(143)
本章考点提示与说明	(144)
历年考题评析	(147)
本章同步强化练习题	(149)
练习题参考答案及解析	(153)
第十章 财务预算	(159)
本章考情分析	(159)
本章内容架构	(159)
本章考点提示与说明	(160)
历年考题评析	(161)
本章同步强化练习题	(165)
练习题参考答案及解析	(174)
第十一章 财务控制	(185)
本章考情分析	(185)
本章内容架构	(185)

本章考点提示与说明	(186)
历年考题评析	(189)
本章同步强化练习题	(192)
练习题参考答案及解析	(197)
第十二章 财务分析	(203)
本章考情分析	(203)
本章内容架构	(203)
本章考点提示与说明	(204)
历年考题评析	(206)
本章同步强化练习题	(210)
练习题参考答案及解析	(218)

第三部分 跨章节综合题练习题及答案

跨章节综合题练习题及答案	(227)
--------------------	-------

第四部分 全真模拟试题及参考答案

2006 年全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》(模拟试题)	(241)
模拟试题(一)	(241)
模拟试题(二)	(244)
模拟试题(三)	(248)
模拟试题(四)	(251)
模拟试题(五)	(255)
2006 年全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》(模拟试题答案)	(259)
模拟试题(一)	(259)
模拟试题(二)	(261)
模拟试题(三)	(266)
模拟试题(四)	(269)
模拟试题(五)	(272)

附 录

2003 年度全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》试题及参考答案	(277)
2004 年度全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》试题及参考答案	(283)
2005 年度全国会计专业技术资格考试《中级财务管理》试题及参考答案	(289)

第一部分 命题规律总结及趋势预测

中级会计资格考试属于国家级考试,自1992年开考,至今已经举行了十四届。财务管理自1999年开始作为独立的一科纳入考试范围。通过历年试题可以看出,财务管理的考试具有考核全面、综合性强、计算量大、试题灵活的特点,所以考生普遍反映学习起来难度较大,应试时没有思路。学习财务管理确实需要一些特别的方法。首先,对于书中重要的概念和公式一定要在理解的基础上记忆,这要求考生一定要克服畏难情绪。其次,要在联想中学习,很多考生学习资金时间价值时感觉很难理解,其实,只要联想你家里的整存整取的存款、零存整取的存款、你家按揭买房等现实生活中的问题,资金时间价值并不难理解。再次,一定要抽出时间多做一些练习题,通过练习发现学习中的问题,提高熟练程度、答题速度和应试技巧。

一、《财务管理》教材基本结构框架

《财务管理》教材共分为十二章,基本上可以分为三大部分:第一部分是财务管理的基础(第一章、第二章);第二部分是财务管理的主要内容(第三章、第四章、第五章、第六章、第七章、第八章、第九章);第三部分是财务管理的主要环节(第十章、第十一章、第十二章)。

(一) 财务管理的基础

本部分包括第一章(财务管理总论)和第二章(资金时间价值和风险分析)两部分,历年出题分值一般不超过10分。

第一章主要介绍财务管理的内容、财务管理的环境、财务管理的目标、财务管理的环节,为以后章节的学习奠定基础。本章历年出题分值不高,一般会出一、两个客观题,要求考生通过阅读教材熟悉基本内容。重点注意第二节中的金融环境和第四节财务管理的目标。

第二章属于本书的计算基础,资金时间价值及风险分析是财务管理的两个价值观念。第一节重点注意资金时间价值的计算公式及其灵活运用;第二节风险的概念与类别、风险衡量风险收益率和风险对策都比较重要。第二章一般年份只出客观题,但资金时间价值和风险分析都可以出主观题。

(二) 财务管理的主体内容

本部分包括筹资管理(第三章、第四章)、

投资管理(第五章、第六章、第七章)、营运资金管理(第八章)、收益分配管理(第八章)共四部分七章内容,为全书的核心内容,历年出题分值也最多,约占70分左右。

第三章:第一节注意企业资金需要量预测的方法(包括比率预测法、资金习性预测法);第二节主要通过阅读掌握不同方式筹集权益资金的性质及优缺点;第三节掌握与银行借款有关的信用条件、债券的偿还、放弃现金折扣成本的计算以及融资租赁的租金构成和计算。

第四章:第一节注意掌握个别资金成本、加权平均资金成本、资金边际成本的计算;第二节注意成本按习性分类,掌握经营杠杆、财务杠杆、复合杠杆的计算以及经营杠杆与经营风险、财务杠杆与财务风险、复合杠杆与企业风险的关系;第三节注意影响资金结构的因素及资金结构理论,掌握确定最佳资金结构的每股利润无差别点法、比较资金成本法及公司价值分析法的计算。

第五章:第一节注意投机与投资的关系、投机的积极作用与消极作用及投资的前两种分类;第二节注意掌握投资组合期望收益率的计算、两项资产构成的投资组合的风险中协方差及相关系数的计算及其意义、两项资产构成的投资组合的总风险的计算;第三节掌握单项资产贝他系数、投资组合贝他系数的计算及资本资产定价模型的基本表达式。

第六章:第一节注意原始总投资和投资总额的内容(涉及计算);第二节重点掌握净现金流量的简化计算方法;第三节掌握投资决策指标的计算(包括静态投资回收期、投资利润率、净现值、净现值率、获利指数、内部收益率);第四节重点掌握多个互斥方案比较决策的方法(包括每一种方法的适用及差额投资内部收益率、年等额净回收额、方案重复法、最短计算期法的计算)。

第七章:第一节注意证券的种类、效率市场假说及证券投资风险的相关内容;第二节掌握债券收益率及债券估价的相关计算公式;第三节掌握股票收益率及股票估价的相关计算公式;第四节注意基金的分类及基金的估价与收益率。

第八章:第一节了解营运资金的概念、流动资产及流动负债的特点;第二节注意现金的成本

及确定最佳现金持有量的存货模式；第三节注意掌握不同信用条件及不同收账政策下的决策问题；第四节注意掌握存货经济进货批量的确定、存货储存期控制。

第九章：第一节注意确定利润分配时应考虑的因素及股利理论；第二节注意掌握四种股利政策的内容及优缺点；第三节掌握股利分配方案的确定；第四节注意股票分割与股票股利的区别、股票回购的动机、影响因素及负效应。

（三）财务管理的主要环节

本部分包括第十章、第十一章、第十二章共三章内容，历年出题分值约20分左右。

第十章：第一节了解全面预算的分类；第二节注意通过阅读掌握三对（六个）预算的相关知识；第三节要通过系统学习掌握有关预算的编制方法及各种预算之间的内在联系。

第十一章：第一节注意财务控制的分类；第

二节注意掌握财务控制的要素及财务控制的方式；第三节注意利润中心和投资中心考核指标的计算。

第十二章：第三节重点掌握偿债能力分析、营运能力分析、盈利能力分析的有关指标的计算；第四节重点掌握杜邦财务分析体系及其计算。

二、《财务管理》考试命题规律总结

分析历年试题的题型、出题量及考点对顺利通过考试有很大的帮助作用，因为任何一门学科都有其知识的重点，考试的试题是不可能脱离开这些重点的。为此考生有必要认真分析和总结历年考题，从中把握重要考点、答题技巧和答题方法，安排答题时间分配，提高应试能力。

（一）题目类型及各章题型分数

近五年考试题型分布分析表

年度	题 量	单 选	多 选	判 断	计 算	综 合	合 计
2001	题量	25 题	10 题	10 题	5 题	2 题	52 题
	分值	25 分	20 分	10 分	25 分	20 分	100 分
2002	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
2003	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
2004	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
2005	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

近五年分章分值题型题量分析表

章目	年份	比 重		单选题		多选题		判断题		计算题		综合题	
		总题量	总分值	题 量	分 值	题 量	分 值	题 量	分 值	题 量	分 值	题 量	分 值
一	2001	4	6	1	1	2	4	1	1				
	2002	3	4	1	1	1	2	1	1				
	2003	3	4	2	2	1	2						
	2004	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2005	2	2	2	2								
二	2001	3	7	2	2					1	5		
	2002	3	3	2	2			1	1				
	2003	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2004	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2005	5	6	2	2	1	2	2	2				
三	2001	8	10	4	4	2	4	2	2				
	2002	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2003	6	11	3	3	1	2	1	1	1	5		
	2004	8	9	5	5			1	1				
	2005	5	10	2	2	1	2	1	1	1	5		

续表

章目	年份	比 重		单选题		多选题		判断题		计算题		综合题	
		总题量	总分值	题 量	分 值	题 量	分 值	题 量	分 值	题 量	分 值	题 量	分 值
四	2001	4	6	3	3	1	2					0.25	2
	2002	5	11	1	1	2	4	1	1	1	5		
	2003	4	9	1	1	1	2	1	1	1	5		
	2004	3	7	1	1			1	1	1	5		
	2005	4.2	5	3	3			1	1	0.2	1		
五	2001												
	2002												
	2003	1	1					1	1				
	2004	1	1										
	2005	5	10	3	3	1	2			1	5		
六	2001	4	13	3	3							1	10
	2002	6	21	3	3	1	2	1	1			1	15
	2003	5	19	3	3			1	1			1	15
	2004	7	26	3	3	1	2	1	1	1	5	1	15
	2005	5	15	2	2	1	2	1	1			1	10
七	2001	5.5	11	3	3	1	2	1	1			1/4	4
	2002	5	10	3	3	1	2	1	1	1	5		
	2003	5	15	2	2	1	2	1	1			1	10
	2004	4	5	3	3	1	2	1	1				
	2005	4	5	2	2	1	2	1	1				
八	2001	7	13	2	2	2	4	2	2	1	5		
	2002	8	18	5	5	1	2	1	1			1	10
	2003	5	11	2	2	1	2	1	1	1	5		
	2004	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2005	4	9	2	2	1	2			1	5		
九	2001	4.25	8	1	1	1	2	2	2			1/4	3
	2002	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2003	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2004	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2005	4.8	9	2	2	1	2	1	1	0.8	4		
十	2001	4	8	2	2			1	1	1	5		
	2002	4	8	2	2			1	1	1	5		
	2003	4	5	2	2	1	2	1	1				
	2004	4	9	2	2	1	2			1	5		
	2005	3	4	1	1	1	2	1	1				
十一	2001	4	9	1	1	1	2	1	1	1	5		
	2002	5	6	3	3	1	2	1	1				
	2003	5	6	3	3	1	2	1	1				
	2004	4	8	2	2			1	1	1	5		
	2005	4	5	2	2	1	2	1	1				
十二	2001	4.25	9	3	3					1	5	1/4	1
	2002	3	8	1	1	1	2			1	5		
	2003	6	11	3	3	1	2	1	1	1	5		
	2004	4	14	2	2	1	2					1	10
	2005	5	20	2	2	1	2	1	1			1	15

(二) 命题规律总结

从历年的考试分析表可以看出,财务管理考试具有以下特点:

1. 内容覆盖全面,题量较大

历年试题题量均在 50 题以上,财务管理科目的考试时间只有 3 个小时,要在这么短的时间

内完整、正确地答完试题,要求考生对教材内容要有相当熟练的把握。这么多题目分布在十二章内容之中,可以说基本上是章章见题、节节见题。这就要求考生一定要尽量全面复习,把握所有出题考点,杜绝猜题、压题等侥幸心理。

2. 有一定的综合性、灵活性

财务管理课程内容前后的关联度较高、出题较灵活,同时也由于在实际经济生活中,财务管理的内容涉及到各个方面,所以在考试过程中,往往容易将不同章节的内容联系起来,具有一定的综合性和灵活性。

3. 计算量较大

财务管理课程的主要内容是定量计算分析,课程内容的这一特点反映在考试中,表现为考题的计算量较大。从历年的考试情况看,试题中主观题(包括计算题和综合题)每年都占到近50分,再加上客观题中的有关计算问题,计算内容大约占总题量的50%以上。许多考生平时学习时由于只注重看书,动手解题少,公式运用不熟练,所以遇到主观题时很难理清解题思路。

4. 重点突出

从历年考试可以看出,资金成本与资金结构、项目投资决策、证券投资决策、应收账款和存货的管理、财务预算的编制、财务分析几乎年年出题,并且所占分值较高,难度较大。

三、2006年《财务管理》考试命题趋势预测

(一) 题型、题量预测

题型、题量将保持稳定,题型仍为单项选择题、多项选择题、判断题、计算题及综合题五种。题量将在50题左右。客观题和主观题分别占55%和45%左右,其中,计算题应在5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,预计总体将会保持2005年的难度水平。

(三) 重点、考点预测

财务管理的主体内容及财务预算、财务分析仍然是考试的重点,具体内容即前面第一部分《财务管理》教材基本结构框架所述。

四、学习方法与应试技巧

(一) 学习方法

针对《财务管理》课程的内容及考试特点,在学习过程中,掌握以下复习方法对有效地掌握课程内容、顺利通过考试是有帮助的。

1. 全面复习,认真通读指定教材

《财务管理》是以考办指定的辅导教材内容为命题范围。因此,考生要熟读、理解教材内容,重要部分不要吝啬记忆,教材至少要看三遍,弄懂弄通教材中的每一道例题。如果不把教

材真正理解,就忙于阅读其他参考资料,做模拟试题,必然事倍功半。

2. 加强应试练习

《财务管理》是一门综合性、灵活性较强的课程,特别是计算量较大。在把握基本内容的基础上,要求能够熟练运用,并要有一定的综合分析能力。因此,在掌握教材内容的前提下,要多做一些练习题,把教材中计算公式、计算表格、有关数据的来龙去脉弄懂,并能熟练、灵活应用。

3. 突破重点难点

教材的重点难点内容往往是考试的重点。在复习时,对重点难点内容要多看、多做练习,力求熟练掌握教材的重点难点内容。

4. 适当练习,掌握答题技巧

对教材内容是否真正掌握,最终是否能顺利通过考试,关键是能否用所掌握的知识顺利回答各项考题。在平时熟悉答题技巧,不仅有助于考试时顺利回答问题,也能够提高答题速度。

5. 将最近五年的考题作为临近考试的复习重点。

(二) 应试技巧

1. 答题时间安排

财务管理考试时间为3小时,其中客观题约占整个试卷分值的55%,主观题占45%,但考生不能按试题分值分布考试时间。客观题要在60分钟内做完,其中的单选题约40秒钟一题,多选题难度较大,约2分钟一题,判断题约40秒钟一题。在答客观题时,很多考生犹疑不定,这样很耽误时间,其效果并不一定好,实际上在答客观题时一定要凭第一直觉回答,来回反复捉摸也不一定回答对,反而浪费了时间。判断题因为倒扣分,考生在没有把握的情况下不要回答,到最后临交卷时估计一下自己的分值,看能否及格,若能够及格则没有把握的判断题就不要答了,若不能及格没有把握的判断题也答上,反正也是不及格,答上判断题运气好还有可能及格。主观题答题时间为两个小时,为了节省时间,考生一定要先粗略地将所有主观题扫一遍,看哪个题平时见过或比较熟悉就先做哪个题,将所有见过或熟悉的题做完后再做较难的题,给每个不熟悉的主观题的思考时间一般不超过10分钟,必要时要勇于放弃不会的题,否则既耽误了时间,又搞坏了情绪,题就更做不出来了。

2. 客观题答题技巧

客观题比重占整个试卷分值的55%,它是全面考核的具体体现,主要考查考生对知识的全面理解及分析判断能力。其中单选题25题(每题1分)比较简单,考生一定要在此多得几分,25题中至少要做对22个题,因为多选题较难,判断题倒扣分答起来又有顾虑,所以客观题中的单选题至

关重要。客观题的得分是能否顺利通过考试的关键。如果客观题失分太多,即使主观题答得较好也很难过关。所以建议考生在平时学习教材时一定要将可能出题的考点划出来,反复复习。很多考生告诉我:“内容太多,记不住!”其实每个人都记不住,关键是下的功夫够不够,功夫够了自然就记住了。考生在答题时,一定要先看清楚题意和所有备选答案,答题时常用的方法一般有以下四种:(1)直接选择法:这类考题一般是应知应会的内容或者干脆是书中的原文或者是计算性的考题。考生只要掌握教材中知识的考点,就能直接做出正确的选择,或者通过计算,选择正确的答案。这种方法一般适用于回答单选题。(2)排除法:即将备选答案中不正确或不符题意的选项删除,从剩余选项中选出正确答案。这种方法一般适用于回答多选题,比如,四个选项中有两个知道不对,另外两个不知道对不对,因为是多选题,至少有两个正确答案,所以不知道的那两个就是正确的选项。(3)猜测法:遇有确实不会的题目可选用猜测法,因单选题和多选题选错并不扣分,其选择结果与不选是一样的。但对于判断题,判断错误倒扣分,所以不宜采用猜测法。(4)反证法:这种方法主要用于回答判断题。比如,判断一句话正确与否,你可以联想现实生活中有没有与该考题所述结论不相符的情况,如果有,则该考题所述的结论就是不正确的。

3. 主观题答题技巧

主观题比重占整个试卷分值的45%,主要是测试考生运用知识分析问题和处理问题的能力,相对来讲难度较大,涉及的概念、计算公式较多,必须予以足够的重视。本类题中相对简单的

是计算题(一般4至5题,共20分),考生在此处要尽量多得分。综合题综合性较强、灵活性较高,考生要多注重平时积累。主观题答题的一般技巧如下:

(1) 仔细阅读试题:很多考生试题没看明白就答题,结果做起题来丢三落四,来回修改。

(2) 弄明白要考你的知识点:比如,考题一说要进货,那就有可能考你经济进货批量问题;一说要筹集资金,那就有可能要考你资金成本和资金结构问题;一说要购买证券,那就可能要考你债券或股票的收益率或估价问题,等等。考生一定要弄明白人家要考你哪些知识。

(3) 所问问题的顺序一般就是解题思路:会计师考试的主观题一般所问问题较多,实际上,所问问题的顺序一般就是解题思路。比如某个筹资决策问题,第一问是计算债券利息;第二问是计算A、B两方案每股利润无差别点;第三问是问你应采用A、B哪个方案筹资。

这三个问题就是按顺序的解题思路,因为要计算每股利润无差别点要知道负债的利息,要判断A、B两方案孰优孰劣要以预计的息税前利润和每股利润无差别点比较才能确定。

(4) 注意解题步骤:主观题判卷时是按步骤给分的,有些考生对这个问题不甚了解,以致出现题做对了一半,但因一步列式,所以无法得分。所以考生在答题时一定要一步一步地回答,这样即使后面错了,前面也还可以得分。

(5) 尽量写出计算公式:在评分中,是否写出计算公式有时不一样的。假如你公式计算都对了,当然公式不会单独得分,但如果你公式对了,只是计算错误,阅卷老师知道你会做题,当然会酌情给分了。

第二部分 同步辅导及强化训练

第一章 财务管理总论

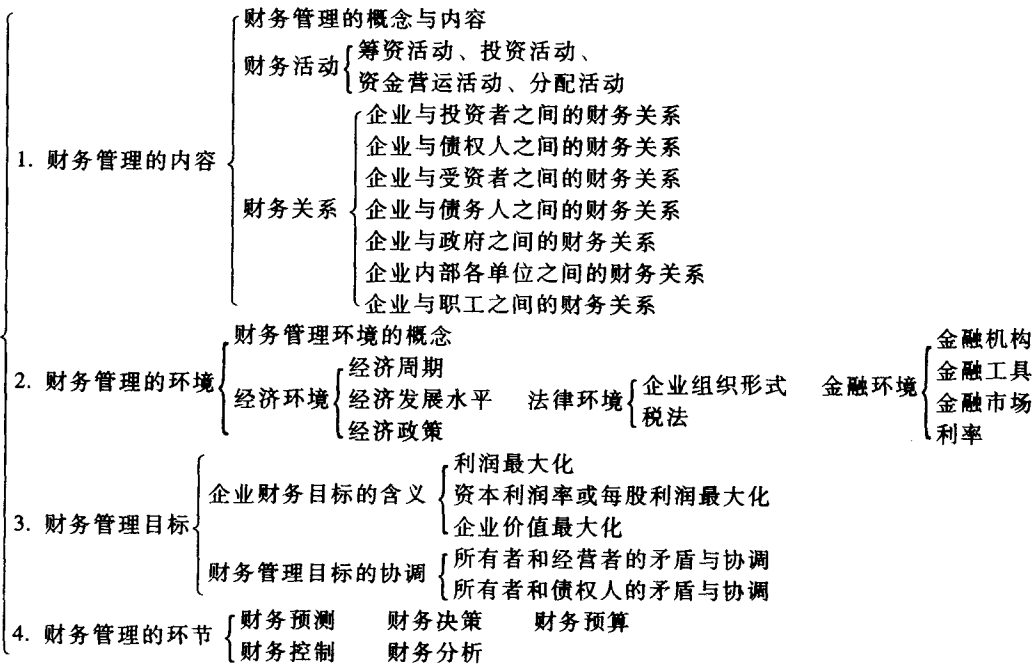
本章考情分析

本章是财务管理的基础章节，主要介绍财务管理的基本理论、基本概念，历年出题分数较少，平均在4分左右，主要考客观题。学习本章要求考生重点掌握财务活动的内容、财务关系、财务管理的目标和财务管理环境中的金融环境。

本章近五年考题分值分布

	单项选择题	多项选择题	判断题	合计
2005年	2题2分			2题2分
2004年	1题1分	1题2分	1题1分	3题4分
2003年	2题2分	1题2分		3题4分
2002年	1题1分	1题2分		2题3分
2001年	2题2分		1题1分	3题3分

本章内容架构



本章考点提示与说明

一、财务管理的内容

1. 企业财务的概念：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. 财务活动的内容：筹资活动、投资活动、资金营运活动、分配活动。其中投资活动又有广义与狭义之分，广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程，包括企业内部使用资金的过程和对外投放资金的过程；狭义的投资仅指对外投资。分配活动也有广义与狭义之分，广义地说，分配是指对企业各种收入进行分割和分派的过程，而狭义的分配仅指对企业净利润的分配。

3. 财务关系的内容与体现：

(1) 企业与投资者之间：投资者控制、参与企业收益分配、承担责任的财务关系。

(2) 企业与债权人之间：债务与债权关系。

(3) 企业与受资人之间：投资与受资关系。

(4) 企业与债务人之间：债权与债务关系。

(5) 企业与政府之间：政府以社会管理者的身份强制无偿地参与企业收益分配的关系。

(6) 企业内部各单位之间：相互提供产品或劳务所形成的经济关系，只有在企业实行内部经济核算的前提下才会产生这种财务关系。

(7) 企业与职工之间：企业按照职工劳动数量的多少和劳动质量的好坏给职工支付劳动报酬的财务关系。

二、财务管理的环境

1. 财务管理环境的概念：又称理财环境，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的统称。

2. 经济环境：包括经济周期、经济发展水平和经济政策等。

3. 法律环境：包括企业组织形式和税法。

4. 金融环境：企业最为主要的环境因素。

(1) 金融机构：有银行业金融机构和其他金融机构。

(2) 金融工具：金融工具一般具有期限性、流动性、风险性和收益性四个基本特征。

金融工具按期限不同可分为货币市场工具和资本市场工具，前者主要有商业票据、国库券（国债）、可转让大额定期存单、回购协议等，后者主要是股票和债券。

(3) 金融市场：金融市场的功能主要有五项：转化储蓄为投资；改善社会经济福利；提供多种金融工具并加速流动，使中短期资金凝结为长期资金；提高金融体系竞争性和效率；引导资

金流向。

金融市场的要素主要有：市场主体、金融工具、交易价格、组织方式。

金融市场的种类：

按期限分为短期金融市场和长期金融市场。短期金融市场也叫货币市场，其特点主要有：交易期限短，交易的目的是满足短期资金周转的需要，所交易的金融工具具有较强的货币性。长期金融市场也叫资本市场，其特点主要有：交易的目的是满足长期投资性资金的供求需要，收益高而流动性差，资金借贷量大，价格变动幅度大。

按证券交易的方式和次数分为初级市场和次级市场。初级市场也叫新货市场，次级市场也叫旧货市场。

按金融工具的属性分为基础性金融市场和金融衍生品市场。

(4) 利率：利率是一定时期运用资金资源的交易价格。

利率的类型：

按利率之间的变动关系分为基准利率和套算利率。基准利率是指在多种利率并存的情况下起决定作用的利率，了解了基准利率的变化趋势就可以了解全部利率的变化趋势，基准利率在西方通常是中央银行的再贴现率，在我国是中国人民银行对商业银行的贷款利率。套算利率是指在基准利率确定后，各金融机构根据基准利率和借贷款项的特点而换算出来的利率。

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。

按利率的形成机制不同分为市场利率和法定利率。

利率的一般计算公式：利率 = 纯利率 + 通货膨胀补偿率 + 违约风险收益率 + 流动性风险收益率 + 期限风险收益率。

三、财务管理的目标

1. 企业财务目标的综合表达

(1) 利润最大化。优点：符合人类从事生产经营活动的目的、有利于取得资金、有利于社会财富的增加。缺点：没有考虑时间价值、没有反映创造的利润与投入资本之间的关系、没有考虑风险因素、可能导致短期行为。

(2) 资本利润率最大化或每股利润最大化。优点：具备利润最大化这种观点的所有优点，同时还反映了创造的利润与投入资本之间的关系。缺点：没有考虑时间价值、没有考虑风险因素、可能导致短期行为。

(3) 企业价值最大化。优点：考虑了资金的

时间价值和投资的风险价值、反映了对企业资产保值增值的要求、有利于克服管理上的片面性和短期行为、有利于社会资源的合理配置。缺点：只有观察股价的长期趋势才能看出财务管理目标的实现程度、大股东对股价最大化目标没有足够的兴趣、非股票上市企业确定企业价值比较困难。

2. 财务管理目标的协调

(1) 所有者和经营者的矛盾与协调方法：

矛盾表现：经营者希望在提高企业价值和股东财富的同时，能更多的增加享受成本；而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和股东财富。

协调方法：解聘（通过所有者约束经营者）、接收（通过市场约束经营者）、激励（“股票选择权”方式、“绩效股”方式）。

(2) 所有者和债权人的矛盾与协调方法：

矛盾表现：首先，所有者要求经营者改变借债资金的原定用途，将其用于风险更高的项目；其次，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借入新债。

协调方法：限制性借债、收回借款或停止借款。

四、财务管理的环节

财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析。在市场经济条件下，财务管理的核心是财务决策。

历年考题评析

一、单项选择题

1. 在下列经济活动中，能够体现企业与其投资者之间财务关系的是（ ）。(2004 年)

A. 企业向职工支付工资
B. 企业向其他企业支付货款
C. 企业向国家税务机关缴纳税款
D. 企业向国有资产投资公司交付利润

【答案】D

【解析】本题的考核点是有关企业的财务关系。企业与其投资者之间财务关系是指企业的投资者向企业投入资金，企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。即受资与投资关系，D 选项体现了企业与其投资者之间的财务关系；C 选项体现了企业与政府之间的财务关系；B 选项体现了企业与债权人之间的财务关系；A 选项体现了企业与职工之间的财务关系。

2. 下列各项中，属于企业狭义投资的是（ ）。(2003 年)

A. 购买设备
C. 购买专利权
B. 购买零部件
D. 购买国库券

【答案】D

【解析】本题考点是要求考生掌握广义投资于狭义投资的区别。

3. 在下列各项中，能够反映上市公司价值最大化目标实现程度的最佳指标是（ ）。(2004 年)

A. 总资产报酬率
C. 每股市价
B. 净资产收益率
D. 每股利润

【答案】C

【解析】企业价值不是企业账面资产价值，而是企业的市场价值。对于上市公司而言，企业价值 = 股本 × 股价。股本轻易不变，所以每股市价成为反映上市公司价值最大化目标实现程度的最佳指标。

4. 在没有通货膨胀的条件下，纯利率是指（ ）。(2005 年)

A. 投资期望收益率
B. 银行贷款基准利率
C. 社会实际平均收益率
D. 没有风险的均衡点利率

【答案】D

【解析】本题考点是纯利率的定义，纯利率是指没有风险没有通货膨胀条件下的均衡点利率。

5. 下列各项中，不能协调所有者与债权人之间矛盾的方式是（ ）。(2005 年)

A. 市场对公司强行接收或吞并
B. 债权人通过合同实施限制性借款
C. 债权人停止借款
D. 债权人收回借款

【答案】A

【解析】本题考点是所有者与债权人关系的协调。债权人为了维护自己的利益可以采取的措施有限制性借债、收回借款和停止借款。

二、多项选择题

1. 为确保企业财务目标的实现，下列各项中，可用于协调所有者与经营者矛盾的措施是（ ）。(2004 年)

A. 所有者解聘经营者
B. 所有者向企业派遣财务总监
C. 公司被其他公司接收或吞并
D. 所有者给经营者以“股票选择权”

【答案】ABCD

【解析】本题考点是考所有者与经营者之间矛盾的协调。AB 属于通过所有者监督经营者，C 属于通过市场监督经营者，D 属于激励措施。

2. 下列各项中，属于企业筹资引起的财务活动有（ ）。(2003 年)

A. 偿还借款