

2005年全国注册税务师 执业资格考试辅导教程

财务与会计

全国注册税务师执业资格考试命题研究组 编著

权威 · 经典 · 详尽

注册税务师 注册税务师 注册税务师



清华大学出版社

2005 年全国注册税务师 执业资格考试辅导教程 财务与会计

全国注册税务师执业资格考试命题研究组 编著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书由三大部分组成：知识点精析与章节演练、近年试题精解、模拟试题与解析。知识点精析与章节演练部分依据最新考试大纲的框架和体系编写，与教材章节完全同步，对考试大纲所列出的考查要点都一一作了简明扼要的回答，重点、难点突出。近年试题精解部分对 2001、2002、2003 年度的考题进行详尽的分析解答，告诉考生解题思路、步骤，要诀和技巧。模拟试题与解析部分给出了两套完全模拟实际考试的综合性全真模拟测试题，以增强考生的应试能力。

本书适用对象：参加 2005 年全国注册税务师执业资格考试的考生。

版权所有，翻印必究。举报电话：010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。

本书防伪标签采用清华大学核研院专有核径迹膜防伪技术，用户可通过在图案表面涂抹清水，图案消失，水干后图案复现；或将表面膜揭下，放在白纸上用彩笔涂抹，图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 财务与会计/全国注册税务师执业资格考试命题研究组编著. —北京：清华大学出版社，2005.4

ISBN 7-302-10754-8

I. 2… II. 全… 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(2005)第 027792 号

出 版 者：清华大学出版社

<http://www.tup.com.cn>

社 总 机：010-62770175

地 址：北京清华大学学研大厦

邮 编：100084

客户服务：010-62776969

组稿编辑：应 勤

文稿编辑：刘 颖

封面设计：陈刘源

排版人员：张慧源

印 刷 者：北京顺义振华印刷厂

装 订 者：三河市李旗庄少明装订厂

发 行 者：新华书店总店北京发行所

开 本：185×260 印张：21.25 字数：501 千字

版 次：2005 年 4 月第 1 版 2005 年 4 月第 1 次印刷

书 号：ISBN 7-302-10754-8/F·1137

印 数：1~4000

定 价：32.00 元

丛书序言

从 1999 年开始,我国已经成功举行了 6 次全国注册税务师执业资格考试。报名参加 2003 年度考试达 383 427 人次,比 2002 年增长了 31.69%。我国的注册税务师已达 6 万人。这些供职于一些税收代理和咨询公司的新型人群加快了市场开拓的步伐。加入 WTO 之后,我国的税收体制已经作出了调整,个人所得税的地位更加显得突出。由于外国驻华公司的增多和国内民营企业数量的激增,高收入行业和高收入人群逐渐选择税务代理来帮他们打理税收业务,因此注册税务师已经成为了一种炙手可热的职业。注册税务师的一个重要工作就是帮助别人做税收筹划,也就是帮助企业节省开支。这项工作在国外非常普遍。在欧洲,税务咨询业的产值占到国民生产总值的近一个百分点,注册税务师是一个备受青睐的行业;在美国,税收咨询业年产值在 1 000 亿美元左右;在日本,注册税务师的数量达 7 万多人。

注册税务师和注册会计师两行业合并问题的顺利解决,明确了税务代理行业的发展方向,特别是随着进一步对税务代理行业的规范管理,相应提高了税务代理行业的认知度,税务代理作为中介行业已成为人们择业的重要途径。随着增值税防伪税控主机共享服务业务的拓展,增加了税务代理行业的可做业务,注册税务师已经在中国经济的发展中发挥着十分重要的作用。

注册税务师执业资格考试是一种能力考试,而不是简单的水平测试。参加全国注册税务师执业资格考试是一个很艰苦的过程。在全国注册税务师执业资格考试竞争日趋激烈的形式下,为了满足广大注册税务师执业资格考试考生的迫切需求,基于对考生高度负责的精神,我们特组织了有多年全国注册税务师考试辅导经验、命题和阅卷经验的专家和教授以极其严谨的态度,精心编写了这套《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程》系列。

编写这套丛书,我们从广大考生的实际要求出发,强调学基础、练能力、考综合三项功能并举,便于考生以最适应考试的方式进行学和练,最后赢得高分。

本套《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程》的特点如下:

一、作者阵容强大、辅导经验丰富、深谙命题动态

实践证明,一套好的复习资料,能够帮助考生收到事半功倍的良好效果。本套丛书以注册税务师专家组辅导经验的深厚积累,以在继承中创新、在开拓中前进的精神,凭借阵容强大的专家编写队伍,向广大考生奉献这套《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程》。

本套丛书由全国注册税务师执业资格考试辅导命题研究专家组组织编写,是指定教材的重点配套辅导用书。作者皆为有多年全国注册税务师考试辅导经验、命题和阅卷经验的专家和教授,多年来一直从事注册税务师考试的考前辅导工作,有相当丰富的辅导和教学工作经历,深谙注册税务师考试的命题规律和出题的动态,对历年考试情况比较了解,对考生在复习和考试过程中可能遇到的问题把握得比较准。可以说,本书的出版凝结着参与

编写的专家学者多年教学、命题、评卷的经验。

二、系统全面、内容凝练、注重实效

《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程》丛书包括《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 税法 I》、《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 税法 II》、《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 财务与会计》、《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 税收相关法律》和《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 税务代理实务》。该丛书紧扣最新考试大纲，内容凝练，题量充足，解析方法精辟。在编写过程中，根据作者多年来辅导经验，诠释全国注册税务师考试的技巧，让广大考生能够在有限的时间之内，正确把握考试要求，紧紧抓住考试的重点环节，进行全真的试题模拟，做到事半功倍。

每本书都由三大部分组成：知识点精析与章节演练、近年试题精解、模拟试题与解析。

知识点精析与章节演练：依据最新考试大纲的框架和体系来编写，与教材章节完全同步，对考试大纲所列出的考查要点都一一作了简明扼要的回答，重点、难点突出。每门课程的每章内容均包括：①本章学习要求。阐明大纲对本章的要求，让考生与考纲紧密结合，有的放矢；②本章知识结构图。以图表形式告诉考生本章的考试要求及考试内容，让考生对全章考试内容、范围一目了然；③重点、难点与疑点精析。根据以往考试的命题特点和规律，归纳总结出本章的考查要点，帮助考生快速复习、迅速掌握本章的重点、难点内容；④典型题分析。依据最新考试内容编写的典型例题及精析，旨在帮助考生通过例题示范全面消化和理解本章的考试内容，解题思路清晰、完整，题题经典；⑤强化训练题：根据最新考试要求精心编写针对性、典型性、新颖性极强的强化训练题，使考生通过自测自练，逐步攻破重点、难点。

近年试题精解：对 2001、2002、2003 年度的考题进行详尽的分析解答，告诉考生解题思路、步骤，要诀和技巧，从而迅速解决考试中最容易失误丢分的盲点问题。有效地帮助考生在更高、更深层次上掌握重点、克服难点、澄清疑点。见证历年试题对于考生把握考试的脉搏，掌握考试的动态具有不可替代的作用和意义。

模拟试题与解析：我们为考生准备了两套题型、题量、难易程度完全模拟实际考试的综合性全真模拟测试题，以便您及时检测自己的真实水平，迅速进入临考状态，增强应考答题的悟性和技巧，为顺利通过考试奠定良好的心理素质和随机应变的实战能力。每套试卷都有详细的标准答案和解析。考生可以利用试卷进行考前模拟实战训练，检验自己的学习成果，及时进行查漏补缺，有针对性的进行复习备考。希望考生能在仿真的环境下进行模拟训练，这样效果最佳。

尽管本套丛书的编者本着对考生认真负责的态度力求达到完美的境地，但是由于时间仓促，缺点和纰漏之处在所难免，还望广大考生和专家批评指正。

全国注册税务师执业资格考试命题研究组
2005 年 1 月

前 言

我国于 1999 年首次举行全国注册税务师执业资格考试,迄今为止已有 1 万多人通过了全部 5 门课的考试。为了帮助广大考生更好地复习指定教材的内容,顺利通过考试,我们编写了这本《2005 年全国注册税务师执业资格考试辅导教程 财务与会计》。

本书由知识点精析与章节演练、近年试题精解、模拟试题与解析三大部分组成,每部分的编写体例与特色如下。

知识点精析与章节演练:依据最新考试大纲的框架和体系编写,与教材章节完全同步,对考试大纲所列出的考查要点都一一作了简明扼要的回答,重点、难点突出。每门课程的每章内容均包括:①本章学习要求。阐明大纲对本章的要求,让考生与考纲紧密结合,有的放矢;②本章知识结构图。以图表形式告诉考生本章的考试要求及考试内容,让考生对全章考试内容、范围一目了然;③重点、难点与疑点精析。根据以往考试的命题特点和规律,归纳总结出本章的考查要点,帮助考生快速复习、迅速掌握本章的重点、难点内容;④典型题分析。依据最新考试内容编写的典型例题及精析,旨在帮助考生通过例题示范全面消化和理解本章的考试内容,解题思路清晰、完整,题题经典;⑤强化训练题。根据最新考试要求精心编写针对性、典型性、新颖性极强的强化训练题,使考生通过自测自练,逐步攻破重点、难点。

近年试题精解:对 2001、2002、2003 年度的考题进行详尽的分析解答,告诉考生解题思路、步骤,要诀和技巧,从而迅速解决考试中最容易失误丢分的盲点问题。有效地帮助考生在更高、更深层次上掌握重点、克服难点、澄清疑点。见证历年试题对于考生把握考试的脉搏,掌握考试的动态具有不可替代的作用和意义。

模拟试题与解析:我们为考生准备了两套题型、题量、难易程度完全模拟实际考试的综合性全真模拟测试题,以便考生能及时检测自己的真实水平,迅速进入临考状态,增强应考答题的悟性和技巧,为顺利通过考试奠定良好的心理素质和随机应变的实战能力。每套试卷都有详细的标准答案和解析。考生可以利用本套试卷进行考前模拟实战训练,检验自己的学习成果,及时进行查漏补缺,有针对性的进行复习备考。希望考生能在仿真的环境下进行模拟训练,这样效果最佳。

对于《财务与会计》这门课的考试,我们提出以下建议,供考生参考。

(1) 仔细研读教材,精读大纲,认真学习、深刻体会大纲规定的考核内容,做到有的放矢。

(2) 对教材中新修改、增加的内容予以高度关注。考生应该注意新大纲与上一年大纲之间的区别,更新的地方往往是考点之所在。

(3) 《财务与会计》这门课的试题涉及的知识面广,应用性与实务性强,重点考查考生对财务会计知识的理解与实际运用能力。考生应该熟悉企业财务管理的基本知识,掌握财务管理的基本理论、方法和具体的实务操作技能。

最后,祝愿考生能够轻松过关!

编 者

2005 年 1 月

目 录

第一部分 知识点精析与章节演练	1
第一章 财务管理概论	1
第二章 财务分析	12
第三章 财务预测和财务预算.....	26
第四章 筹资管理	35
第五章 投资管理	53
第六章 股利分配	65
第七章 会计概论	71
第八章 流动资产(一).....	81
第九章 流动资产(二).....	97
第十章 长期资产(一).....	109
第十一章 长期资产(二).....	122
第十二章 流动负债	138
第十三章 长期负债	155
第十四章 所有者权益	165
第十五章 收入、成本费用和利润.....	176
第十六章 会计调整	190
第十七章 财务会计报告.....	198
第二部分 近年试题精解	207
2003 年注册税务师执业资格考试财务与会计试题	207
2003 年注册税务师执业资格考试财务与会计试题答案与解析	227
2002 年注册税务师执业资格考试财务与会计试题	235
2002 年注册税务师执业资格考试财务与 会计试题答案与解析	252
2001 年注册税务师执业资格考试财务与会计试题	261
2001 年注册税务师执业资格考试财务与 会计试题答案与解析	277
第三部分 模拟试题与解析	286
2005 年注册税务师执业资格考试财务与会计模拟试题一	286
2005 年注册税务师执业资格考试财务与会计模拟试题一答案与解析	301
2005 年注册税务师执业资格考试财务与会计模拟试题二	308
2005 年注册税务师执业资格考试财务与会计模拟试题二答案与解析	323

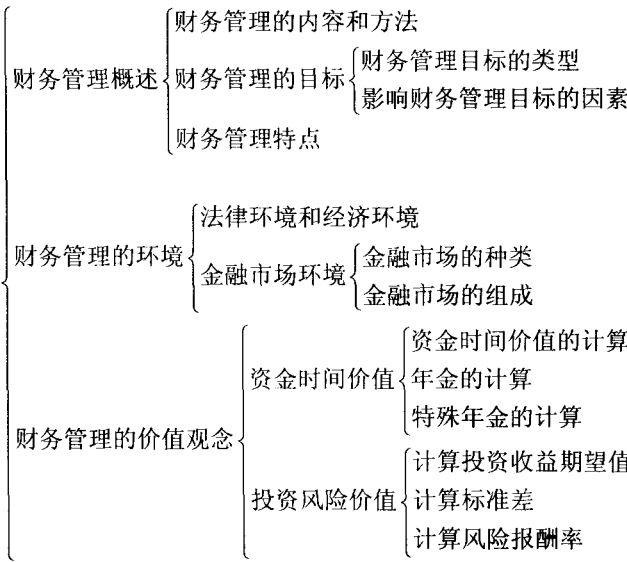
第一部分 知识点精析与章节演练

第一章 财务管理概论

本章学习要求

1. 熟悉企业财务管理的目标、内容和方法
2. 了解企业财务管理的环境
3. 掌握资金时间价值和投资风险价值

本章知识结构图



重点、难点与疑点精析

(注：★为要求了解的内容；★★为要求熟悉的内容；★★★为要求掌握的内容)

一、财务管理概述

(一) 财务管理的内容和方法

所谓企业财务，是指企业在生产经营过程中关于资金收支方面的事务。它是企业普遍存在的经济现象，其基础是商品经济。

1. 财务管理的内容★★

(1) 筹集资金

企业资金按投资者权益的不同可分为债务资金和所有者权益资金，债务资金包括流动负债和长期负债，其所有权属于企业债权人；所有者权益资金包括所有者投入企业的资本金和企业生产经营活动中形成的资本公积金、盈余公积金和未分配利润，其所有权属于企业所有者。

(2) 投资管理

企业投资可分为对内投资和对外投资，对内投资是企业将资金用于自身的生产经营，通过投资形成企业的固定资产、流动资产、无形资产和其他资产等资产。

(3) 股利分配

制定合理的股利分配政策，可以缓解企业对资金需求的压力；降低企业筹资的资金成本；影响企业股价在市场上的走势；满足投资者对投资回报的要求。

2. 财务管理方法★★

常用的财务管理方法有：财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析。

(1) 财务预测

财务预测是企业财务人员根据历史资料，采用科学的方法对企业未来的财务状况和财务成果所作的预计和测算。

(2) 财务决策

财务决策是指财务人员根据企业的发展目标，从若干个备选方案中选择最优方案。

(3) 财务预算

财务预算以企业的财务预测和财务决策为前提，是企业实行内部控制的重要工具，也是财务控制的重要依据。

(4) 财务控制

财务控制是利用有关信息和特定手段，根据预算对企业的财务活动进行调节，以保证预算的完成。

(5) 财务分析

财务分析是根据企业财务报表等资料，运用特定方法，对企业财务状况及经营成果进行分析和评价。

常用财务分析方法主要有以下几种：

- ① 比较分析法
- ② 比率分析法
- ③ 综合分析法

(二) 财务管理的目标★★

1. 财务管理目标的类型

(1) 利润最大化★

利润最大化的观点认为：利润代表企业新创造的价值，利润增加代表着企业财富的增

加, 利润越多代表企业新创造的财富越多。

(2) 每股收益最大化

每股收益(EPS)最大化观点将企业的利润与股东投入的股本联系起来, 考虑了投资额与利润的关系。但是, 每股收益最大化没有考虑到利润发生的时间, 没有考虑到利润与风险的关系, 可能造成企业经营行为短期化。

(3) 股东财富或企业价值最大化

企业财富最大化目标反映了所有者、债权人、管理者及国家等各方面的要求; 企业财富最大化还是现代财务管理理论的前提。

(4) 每股市价最大化

股票价格的影响因素很多, 除了企业价值以外, 每股股利的多少、股票市场资金供求关系及非经济因素都可以影响股票价格的变动; 另外, 股价最大化不适用于非上市企业。

2. 影响财务管理目标的因素★

(1) 投资报酬率

较高的投资报酬率可以增加企业的收益, 有助于股票价格的提高。

(2) 风险

(3) 每股股利

(三) 财务管理特点★

(1) 灵敏度高

(2) 涉及面广

(3) 综合程度强

二、财务管理的环境

影响企业财务活动的环境因素包括以下几个方面。

(一) 法律环境★

法律环境是指对企业财务管理活动产生影响的各种法律因素。在中国, 与企业财务管理有密切关系的法律、法规包括:

1. 中华人民共和国公司法

公司法主要内容包括: 公司设立的原则和条件; 公司内部管理体制; 公司的资本和出资要求; 股份的发行和转让; 公司债券; 公司财务、会计; 公司的合并、分立; 公司的破产、解散和清算等内容。

2. 中华人民共和国税法(简称税法)

税法是我国制定的用来规范国家和纳税人在征、纳税方面权利与义务关系的法律规范的总称。中国目前的工商税收主要有所得税、流转税、资源税、财产税、行为税五种。与企业财务管理相关的重要税种有以下几种: 增值税、营业税、消费税、所得税。

(二) 经济环境★

经济环境是影响企业财务管理的各种经济因素的总和,包括国民经济发展总体形势;经济政策、经济管理体制;社会总供求情况以及由此决定的通货膨胀水平等。

(三) 金融市场环境★

金融市场是指资金融通的场所。广义的金融市场,是指一切资本流动的場所,包括实物资本和货币资本的流动。广义金融市场的交易对象包括货币借贷、票据的承兑和贴现、有价证券的买卖、黄金和外汇的买卖、办理国内外保险、生产资料的产权交换等。狭义的金融市场一般是指有价证券市场,即证券的发行和交易市场。金融市场是企业投资和筹资的场所,其环境如何对企业财务活动影响极大。

1. 金融市场的种类★

从不同角度对金融市场进行分类,主要可以分为以下几种:

(1) 按交易的直接对象分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等。

(2) 按交割的时间,分为现货市场和期货市场。

(3) 按交易的期限,分为资金市场和资本市场。资金市场又叫货币市场,是指期限不超过一年的短期资金交易市场。资本市场,是指期限在一年以上的长期资金交易市场。

(4) 按交易的性质,分为发行市场和流通市场。

2. 金融市场的组成

金融市场由主体、客体和市场参与人组成。主体是指银行和非银行金融机构,是连接筹资者和投资者的纽带。

3. 利息率★

利息率简称利率,是衡量资金增值的基本单位,是资金的增值同投入的资金的价值比,也是资金使用权的价格。利率可以用下式表示:

$$K = K_0 + IP + DP + LP + MP$$

式中: K ——名义利率

K_0 ——纯利率

IP ——通货膨胀预期补偿率

DP ——违约风险补偿率

LP ——流动性风险补偿率

MP ——期限风险补偿率

纯利率是指没有风险、没有通货膨胀情况下的利率,它只受货币的供求关系的影响。

三、财务管理的价值观念

(一) 资金时间价值★★★

1. 资金时间价值的计算

资金时间价值是时间的函数,可按单利计算,也可按复利计算,一般情况下按复利计

算。资金时间价值的计算方法如下。

(1) 终值。终值表现为本利和。计算价值增值有单利和复利两种计算方法。单利计息法是只有本金增值，利息不增值的计息方法；复利计息法是不光本金计算利息，利息也要计算利息的计息方法。

单利法计算终值的公式为：

$$F=P(1+r \times n)$$

式中：F —— 终值，即资金的本利和

P —— 本金，即发生的金额

r —— 年利率(%)

n —— 计算利息的年数

为了方便计算我们将 $(1+r)^n$ 称为复利终值系数，记为 $FV_{r,n}$ 。

(2) 现值★。现值是将来某一时点的一定资金折合成现在的价值，将来的资金包括本利和。

单利计息计算现值的公式：

$$P=\frac{F}{1+n \times r}$$

式中：P —— 现值

F —— 今后某一时点发生的金额

r —— 年利率(%)

n —— 计算利息的年数

复利计息计算现值的公式：

$$P=\frac{F}{(1+r)^n}$$

式中：P —— 现值

F —— 今后某一时点发生的金额

r —— 年利率(%)

n —— 计算利息的年数

为了方便计算，我们将 $1/(1+r)^n$ 称为复利现值系数，记为 $PV_{r,n}$ 。

2. 年金的计算★★

年金是在一定时期内每隔相等时间、发生相等数额的收付款项。

(1) 普通年金终值

普通年金的每一笔金额都是每期期末发生的。利用复利计息法计算终值的公式，可以计算出每一笔金额的终值，将这些终值加总即为年金终值。

计算公式为：

$$F=A(1+r)^{n-1}+A(1+r)^{n-2}+\cdots+A(1+r)$$

式中：F —— 年金终值

A —— 年金

r —— 年利率(%)

n ——计算利息的年数

$\frac{(1+r)^n - 1}{r}$ 为年金终值系数, 记为 $FVA_{r,n}$ 。

(2) 普通年金现值

普通年金的每一笔金额都是每期期末发生的。利用复利计息法计算现值的公式, 可以计算出每一笔金额的现值, 将这些现值加总即为年金现值。计算公式为:

$$\begin{aligned} P &= \frac{A}{1+r} + \frac{A}{(1+r)^2} + \cdots + \frac{A}{(1+r)^n} \\ &= A \times \frac{1}{r} \times \left[1 - \frac{1}{(1+r)^n} \right] \end{aligned}$$

式中: P ——年金终值

A ——年金

r ——年利率(%)

n ——计算利息的年数

$\frac{1}{r} \left[1 - \frac{1}{(1+r)^n} \right]$ 为年金现值系数, 记为 $PVA_{r,n}$ 。

3. 特殊年金的计算

关于年金的计算还有以下几种。

(1) 偿债基金的计算

偿债基金是为了偿还若干年后到期的债券, 每年必须积累固定数额的资金。

(2) 投资回收额的计算

投资回收额是为了收回现在的投资, 在今后的一段时间内每年收回相等数额的资金。

(3) 永续年金

永续年金是指无限期的年金。永续年金现值的计算公式为:

$$P = \frac{A}{r}$$

式中: P ——永续年金现值

A ——永续年金

r ——年利率(%)

4. 递延年金

递延年金不是从第一期就开始发生年金, 而是在几期以后每期末发生相等数额的款项, 递延年金的终值没有影响, 主要是影响递延年金的现值, 递延年金现值的计算有两种方法, 计算公式如下:

$$P = A \times (PVA_{r,m+n} - PVA_m)$$

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

(二) 投资风险价值★★★

投资风险价值,是指投资者因在投资活动中冒风险而取得的超过资金时间价值的额外报酬。投资者冒风险越大,要求得到的风险报酬就越多,因此,投资的预期收益率也就越高。

1. 计算投资收益期望值

产品销售得到的经营收益率是一个随机变量(用 X_i 表示),可以运用概率论的方法解决。概率(用 P_i 表示)是用百分数或小数表示的各随机变量可能发生的程度,它必须符合以下两个条件:

- (1) 每一个随机变量的概率最小为 0, 最大为 1。
- (2) 随机变量的全部概率之和等于 1。用公式表示为:

$$\sum_{i=1}^n P_i = 1$$

经营收益值为经营收益期望值(用 $\bar{E}$ 表示),它是各个随机变量以其各自的概率进行加权平均所得的平均数,计算公式是:

$$\bar{E} = \sum_{i=1}^n X_i \times P_i$$

2. 计算标准差★★

工作中,经常用标准差(用 σ 表示)来反映随机变量与期望值之间的偏离程度,偏离程度越大,风险越大;偏离程度越小,风险越小。标准差的计算公式如下:

$$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \times P_i}$$

标准差是由随机变量与期望值之间的差距所决定的,它们之间的差距越大,标准差就越大,风险也就大;反之,则越小。所以,标准差的大小,可以看作是衡量风险价值大小的指标。

除了标准差外,还可以用标准离差率来反映风险的大小。标准离差率的计算公式为:

$$V = \frac{\sigma}{\bar{E}}$$

3. 计算风险报酬率★★

标准差与风险报酬率成正比关系。风险报酬率的计算公式如下:

$$K_R = \beta \times V$$

式中: K_R ——风险报酬率

β ——风险报酬系数

V ——标准离差率

风险报酬系数是企业承担风险的度量,一般由专业机构评估,也可以根据以前年度的投资项目推算出来。

一项投资的报酬率由两部分组成,一部分是由于承担风险的风险报酬率,另一部分是

$$K=K_F+K_R=K_F+\beta \times V$$

典型题分析

D. 资源配置最优化

【分析】企业管理的目标是企业价值最大化。

- #### D. 实物资产

【分析】企业财务就是研究资金的运动规律并优化资源配置。

- D. 144.05

【分析】根据普通年金现值的计算公式:

$$\begin{aligned} p &= A \times \frac{1}{r} \times \left[1 - \frac{1}{(1+r)^n} \right] \\ &= 40 \times \frac{1}{15\%} \times \left[1 - \frac{1}{(1+15\%)^5} \right] \\ &= 133.09 (\text{万元}) \end{aligned}$$

- #### D. 风险报酬率

【分析】C、D 两项是计算投资风险价值的有关数据，而投资风险价值是指投资者因在投资活动中冒风险而取得的超过资金时间价值的额外报酬。

二、多项选择题

1. 以下属于财务管理方法的是()。

- A. 预测 B. 预算 C. 控制 D. 决策 E. 总结

【答案】A、B、C、D

【分析】A、B、C、D 四项都是财务管理上所要运用到的方法。

2. 年金按付款方式不同可分为()。

- A. 普通年金 B. 预付年金
C. 递延年金 D. 永续年金
E. 终值年金

【答案】A、B、C、D

【分析】E 项不属于付款方式。

3. 财务管理的主要内容包括()。

- A. 股利分配 B. 筹集资金
C. 成本管理 D. 人事管理
E. 投资管理

【答案】A、B、E

【分析】C、D 项不是财务管理的内容。

4. 有关企业总价值与报酬率、风险的相互关系的正确表述是()。

- A. 企业总价值与预期报酬成正比
B. 企业总价值与预期的风险成反比
C. 在风险不变时, 报酬越高, 企业总价值越大
D. 在报酬不变时, 风险越高, 企业总价值越大

【答案】A、B、C

【分析】本题考查考生对投资风险价值的掌握。

强化训练题

一、单项选择题

1. 以下()是投资的风险价值的表现形式之一。

- A. 标准离差率 B. 标准离差
C. 投资期望回收率 D. 风险报酬率

2. 企业财务管理是指对企业财务活动进行的管理, 它是企业的一项()。

- A. 综合性实物管理 B. 综合性生产管理
C. 综合性技术管理 D. 综合性价值管理

3. 甲企业把闲置的资金 50 万元存入银行, 年利率 4%, 2 年以后的复利终值是()万元。

