

紧扣最新大纲

权威教授主讲

海量优质习题

中级财务管理 应试指导

2006 年应考必备

中国会计资格考试命题研究及辅导教研组 组织编写

人民出版社

紧扣最新大纲

权威教授主讲

海量优质习题

中级财务管理 应试指导

2006 年 应考必备

中国会计资格考试命题研究及辅导教研组 组织编写

人民出版

策划编辑:高晓璐
责任编辑:高晓璐
版式设计:书林瀚海
装帧设计:鼎盛怡园

图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理应试指导

中国会计资格考试命题研究及辅导教研组 组织编写

—北京:人民出版社,2005. 11

ISBN 7-01-005228-X

I. 中… II. 中… 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 126247 号

中级财务管理应试指导

ZHONGJI CAIWU GUANLI YINGSHI ZHIDAO

中国会计资格考试命题研究及辅导教研组 组织编写

人民出版社 出版发行
(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京兴华印刷厂印刷 新华书店经销

2005 年 11 月第 1 版 2005 年 11 月北京第 1 次印刷

开本:880 毫米×1230 毫米 1/16

印张:16.875 字数:531 千字

ISBN 7-01-005228-X/F 定价:29.80 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话(010)65250042 65289539

前 言

本套丛书的作者均为长期从事会计资格考试培训的顶级骨干教师,其既具有较高的理论造诣,又长期坚持在教学的第一线,每年为数以万计的学员进行培训。因此能够准确把握考生中存在的问题及考试中的重点与难点。在编写过程中紧扣考试要求,结合历年考试中的重点难点,完全依据财政部会计资格考试委员会颁布的《2006年全国会计资格考试大纲》进行编写,力求内容全面,练习逼真。本套丛书各册内容主要由三部分组成:

第一部分为迎考前的黄金准备:为您提纲挈领地掌握章节内容打好基础。并结合教师们多年辅导教学的亲身体会,向您传授每门课程最实用的学习方法。

第二部分为精讲与演练:该部分包括五个模块。(1)近三年试题分值统计,考生可以通过这一部分了解该章近三年的题型体量,以便制定恰当的复习方法,有针对性地展开复习。(2)重点难点解析:本部分以各章的考纲为基础,深入和细致地对重点、难点进行剖析,全面地对考点进行系统的分析和适当的预测。(3)经典试题回顾:从历届考题中汲取经验,根据近几年教材的变化,在十多年的考题中精心为您挑选了最具代表性、最切合2006年教材的考题,以便您准确地把握各章节的考试难度和侧重点。(4)精选同步练习题:会计资格考试具有计算量大、试题灵活、强调实践性等特点。因此唯有通过做一定数量的、典型的、有针对性的习题,才能顺利应对考试要求。

第三部分为跨章节综合训练:近年来由于会计师考试越来越强调综合能力以及理论联系实际,因此各科目试题中的最后几道大题,其所含知识点往往涵盖了书中的多个章节,这无疑是最令广大考生头疼的部分。本书的这一部分即为培养和训练考生的这种将知识融汇贯通的思维能力而设。这无疑是最具权威性与可靠性的。

第四部分为考前实战训练:在看遍全书及做完相应习题之后,考生可以在这里小试牛刀,以实战的状态来完成这几份试卷,为自己踏入考场坚定信心。

基于对考生高度负责的态度,我们请了多位往届考生及专业校对为您的这套丛书严把质量关。但由于时间的限制,本书难免出错,欢迎您的热心指正。必须指出的是,虽然本套丛书是众多专家共同努力的结果,但使用本套丛书的重要前提还是要以熟读教材为主。相信您在仔细阅读本书所归纳的知识点并熟练掌握相关习题之后,定能在考试中取得不俗的成绩。

最后,衷心祝愿您考试成功!

本书编写组
2005年11月

第一部分 迎考前的黄金准备

中级财务管理应试指导	3
------------------	---

第二部分 精讲与演练

第一章 财务管理总论	9
近五年试题分值统计	9
重点难点解析	9
经典试题回顾	11
精选同步练习题	14
答案与解析	17
第二章 资金时间价值与风险分析	22
近五年试题分值统计	22
重点难点解析	22
经典试题回顾	26
精选同步练习题	29
答案与解析	34
第三章 企业筹资方式	41
近五年试题分值统计	41
重点难点解析	41
经典试题回顾	44
精选同步练习题	50
答案与解析	55
第四章 资金成本和资金结构	61
近五年试题分值统计	61
重点难点解析	61
经典试题回顾	65
精选同步练习题	73
答案与解析	78

第五章 投资概述	86
近五年试题分值统计	86
重点难点解析	86
经典试题回顾	88
精选同步练习题	90
答案与解析	92
第六章 项目投资	96
近五年试题分值统计	96
重点难点解析	96
经典试题回顾	100
精选同步练习题	111
答案与解析	117
第七章 证券投资	125
近五年试题分值统计	125
重点难点解析	125
经典试题回顾	128
精选同步练习题	133
答案与解析	137
第八章 营运资金	141
近五年试题分值统计	141
重点难点解析	141
经典试题回顾	145
精选同步练习题	151
答案与解析	155
第九章 利润分配	161
近五年试题分值统计	161
重点难点解析	161
经典试题回顾	164
精选同步练习题	169
答案与解析	174
第十章 财务预算	179
近五年试题分值统计	179
重点难点解析	179
经典试题回顾	181
精选同步练习题	188
答案与解析	193
第十一章 财务控制	198
近五年试题分值统计	198
重点难点解析	198
经典试题回顾	202
精选同步练习题	207
答案与解析	211

第十二章 财务控制	217
近五年试题分值统计	217
重点难点解析	217
经典试题回顾	219
精选同步练习题	225
答案与解析	230

第三部分 跨章节综合训练

跨章节综合训练	239
---------------	-----

第四部分 考前实战训练

2006 年全国会计专业技术资格考试(模拟)试卷(一)中级财务管理	253
答案与解析	256
2006 年全国会计专业技术资格考试(模拟)试卷(二)中级财务管理	262
答案与解析	266

第一部分

迎考前的黄金准备



中级财务管理应试指导

一、《中级财务管理》考试特点分析

中级会计资格考试属于国家级考试,从1992年开始已经举行了14届。但是,《财务管理》作为中级会计资格考试的一门核心课程,是从1999年才开始正式单独命题的。因为《财务管理》同其他任何一门课程一样都有自身的重要知识点,而且由于命题专家组的成员一般比较稳定,考核的知识点具有连续性和稳定性的特征,因此要重视对历年试题的分析,有效地总结历年试题的经验,从而掌握我们复习的重点。

通过对历年试题(1999年~2005年)的分析和研究,可以发现《财务管理》这门考试具有以下三大特点:

◆ (一) 强调计算

对1999年以来的试题进行统计分析,可以发现计算题分值逐年增加,从1999年的30分增加为2004、2005年的50分左右,这其中还包括一些简单的计算知识点以客观题的形式出题,因此财务管理考试强调对有关计算知识点的掌握,强调计算技能的考核。可以肯定的是,2006年的试题仍然会延续这种规律。

◆ (二) 重点突出

根据历年试题分析,从整本教材来看,主要集中在财务管理的核心内容,即从第三章到第九章,分值保持在60分以上;从具体章节来看,主要集中在融资决策、投资决策、财务分析,即企业筹资方式、资金成本和资金结构、项目投资、证券投资、营运资金、财务分析等章节,其中项目投资、营运资金分值一般在15分左右,其他的也在10分左右。

◆ (三) 题型全面

根据历年试题分析,可知考试总题量都在45个题目以上,区分客观题和主观题两大类型,其中客观题又区分单项选择题、多项选择题、判断题;主观题是计算分析题和综合题。考试的范围涉及12个章节,可以说章章都有题,但是每章的题型和题量又有很大区别,比如第一章基本只以选择和判断等客观题型出现,分值往往在5分左右;第六章基本上每年都以综合题形式出题,而且分值往往在15分左右。

二、《中级财务管理》复习方法介绍

考生需要根据以上总结出的三大特点,从战略和战术等两个角度有针对性地采用不同的复习方法,才能掌握考试内容,并最终通过考试。有许多考生虽然在复习过程中投入了大量的时间和精力,但是却往往是事倍功半,效果不好。通过多年的教学培训和试卷批阅经验,再结合我们自身丰富的考试经验,我们认为要复习好《财务管理》这门教材,需要掌握以下一个战略原则和六条战术措施。

◆ (一) 牢记“抓大放小”的战略原则

大多数的考生都属于“上班族”,考试的复习通常是利用业余时间,能够投入到复习的时间就非常少,这就要求考生需要把有限的时间用于重点复习重点章节,对一些不容易考核或者分值不高的知识点应主动放弃,提高时间的利用效率,起到事半功倍的效果,切忌“捡了芝麻丢了西瓜”,或者“钻牛角尖”。至于哪些是重点章节,哪些是重点知识点,本书将在以后部分详细讲解。

◆ (二) 深入研究和分析历年试题

考生一定要反反复复研究历年试题。历年试题是命题专家心血的结晶和思路的反映。而由于命题专家组的成员一般比较稳定,考核的知识点具有连续性和稳定性特征,因此历年试题往往出现同一试题重复出现和同一知识点经常考核的现象,更重要的是,通过研究试题,不仅可以归纳出考试的重点内容,提高复习效率,而且可以总结出专家的命题规律,提高解题效率。

◆ (三) 掌握重点章节的主要考点

通过培训教师的指导或者自己的总结归纳,理清各个章节的主要知识点。本书在针对历年试题进行分析和研究的基础上,再根据东北财经大学会计学院多年的培训和教学经验,为考生总结出了重点章节和重点考点。

◆ (四) 深刻理解和掌握基本概念

财务管理中涉及到许多概念,而计算题和综合题虽然考核考生计算公式的应用,但是计算公式正确应用的前提是对计算公式实质的理解。因此要求考生具备一定的数学基础,这样才能够更好地理解公式的推导过程;要求掌握计算公式的实质及其应用,比如三个杠杆系数的定义公式和计算公式;要求掌握基本概念,比如内部收益率的定义和计算。

◆ (五) 通过做题进行针对性训练

部分考生由于只看书复习而不动手、不动脑,结果导致一到考场,就出现纸上谈兵、全军覆没的现象。因此考生需要在理清教材内容的同时,通过做题,区分不同题型加强训练,尤其是计算题分析和综合题,一定要归纳总结解题思路,切实提高解题技巧。只有这样,才能真正掌握知识点,达到熟能生巧的地步。当然反对题海战术,因为题海战术需要大量的时间投入,同时把握不好会导致我们钻牛角尖,结果误入歧途。

◆ (六) 注意总结与归纳

考生在复习的过程中至少要研读考试用书三遍,第一遍自己读,可采用“走马观花”式方法粗读,主要目的是掌握全书的基本内容和整体框架,熟悉考试的重点章节和重点考点;第二遍通过辅导班和培训班,在辅导老师或培训老师指导下,可采用“追本溯源”式精读,主要目的是搞清每一个概念的实质,每一个公式的推导和应用,每一个重点考点的内容;第三遍“庖丁解牛”式研读,通过有针对性地做题,总结归纳出单个考点的解题思路,比如现金预算编制中各个项目之间的勾稽关系;比较不同考点的联系和区别,比如不同筹资方式的优缺点比较。

◆ (七) 掌握考试技巧

考生要在规定的3个小时的考试时间内要完成大量的试题,不掌握一定的考试技巧是无法实现的。比如选择题有直接法和排除法,比如判断题的出题思路通常有缩小范围和扩大范围两种,比如计算题和综合题讲求解题思路等。这要求考生一定要反复练习,经常总结。值得提醒的是,考生可以在考试前的十天内有针对性的模拟考试氛围完成若干套模拟题,看看能否在规定的时间内完成整套试题。另外,考生在临考前一定要注意调整考试状态。

三、《中级财务管理》考试重点分析

◆ (一) 全书基本内容框架

根据全国会计专业技术资格考试领导小组办公室《关于印发2006年度全国会计专业技术资格考试考务日程及有关事项的通知》(会考[2005]12号)精神,2006年度会计资格考试仍使用2005年度考试大纲,因此2006年《财务管理》的命题范围和重点内容与2005年一致。从整体内容来看,目前的《财务管理》考试用书仍然是以现代财务管理观念为核心,以公司为背景系统阐述财务管理的基本观念、财务管理的核心内容和财务管理的基本方法。从具体章节来看,整本考试用书一共12章,可以划分为三大部分。

第一部分:财务管理的基础

1. 财务管理总论。即第1章,主要介绍财务管理的基本概念与基础知识;

2. 资金时间价值与风险分析。即第2章,主要介绍财务管理的两种重要基础概念,即资金时间价值与投资风险价值。

第二部分:财务管理的内容

按照财务活动的顺序,依次又可以划分为以下四部分:

1. 筹资活动的管理

即第三章和第四章的内容,主要介绍资金需要量的预测、筹资方式的选择、三种资金成本的计算、三种杠杆的计算及应用、两种最优资金结构的确定方式。

2. 投资活动的管理

即第五章、第六章和第七章的内容,主要介绍投资的含义和种类、投资风险和投资收益、资本资产定价模型、项目投资现金流量的确定、评价指标的计算及其应用、证券投资的种类与特点、证券投资收益水平的衡量、证券估价模型的应用。

3. 资金营运活动的管理

即第八章的内容,主要介绍现金持有动机与成本以及最佳现金持有量的确定、应收账款的成本以及信用政策的构成以及决策、存货的成本以及存货的控制方法(存货经济批量模型、存货储存期控制、ABC分类控制)。

4. 分配活动的管理

即第九章的内容,主要介绍影响收益分配政策的因素、四种收益分配政策的优缺点及其应用。

第三部分:财务管理的环节

财务管理环节也可以理解成财务管理方法,财务管理方法包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制和财务分析等五种方法,由于财务预测、财务决策已经分别贯穿在财务管理的核心内容,如资金需要量的预测、最优资金结构的决策、项目投资决策、证券投资决策、应收账款信用政策的决策、存货控制决策等等,因此本部分内容主要介绍后三种方法。

1. 财务预算

即第十章,主要介绍了财务预算的体系、财务预算编制方法及其优缺点、现金预算的编制。

2. 财务控制

即第十一章,主要介绍了财务控制的种类、责任中心的分类及特点、责任中心的业绩评价、内部转移价格制定原则和类型等。

3. 财务分析

即第十二章,主要介绍了财务分析的方法、各种财务比率的概念、计算和应用、杜邦财务分析体系。

◆ (二) 考试重点分析

本部分内容详见本书第二部分每一章相关内容解析。

第二部分

■ 精讲与演练



第一章 财务管理总论

一、近五年试题分值统计

	单选题		多选题		判断题		计算分析题		综合题		本章合计
	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	
2001	1	1	2	4	1	1	0	0	0	0	6
2002	1	1	1	2	1	1	0	0	0	0	4
2003	2	2	1	2	0	0	0	0	0	0	4
2004	2	2	1	2	1	1	0	0	0	0	5
2005	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2

二、重点难点解析

► (一) 财务活动的内容与区分

本知识点的考试要求是掌握财务活动的含义和类型。

所谓财务活动,指的是企业的资金运动。从资金运动的顺序看,企业财务活动可以分为筹资活动、投资活动、资金营运活动和分配活动。

通过对历年试题的分析,一般是要求考生能够正确区分财务活动的内容。要能够正确区分财务活动的内容,首要的是掌握各种财务活动的内涵;其次需要总结各种财务活动包含的内容。

财务活动	含 义	内 容
筹资活动	筹措和集中所需资金	• 吸收直接投资、发行股票、内部留存收益等 • 银行借款、发行债券、商业信用等 • 偿还借款、支付利息、支付各种筹资费用(如手续费)
投资活动	资金的投放和使用 广义:外部投资和内部投资 狭义:外部投资	• 购买存货、专利,建造厂房等 • 购买各种证券、联营投资等 • 变卖资产、收回投资等
资金营运活动	日常生产经营过程中发生的一系列资金收付	• 采购材料或商品 • 支付工资和其他营业费用 • 销售产品或商品 • 短期借款满足资金需要(营运资金)
分配活动	广义:对企业各种收入进行分割和分派的过程 狭义:对利润尤其是净利润的分配	• 提取盈余公积 • 支付股利或分配红利

► (二) 财务关系的分类与实质

本知识点的考试要求是掌握财务关系的含义与类型。

通过对历年试题的回顾,可发现这一知识点也是考试出题的重点,通常要求考生能够辨析各种财务关系的实质。以企业为核心,企业与其利益相关方的关系可以划分为七类,即:(1)企业与政府之间的关系;(2)企业与投资者之间的关系;(3)企业与债权人之间的关系;(4)企业与受资者之间的关系;(5)企业与债务人之间的关系;(6)企业内部各单位间的关系;(7)企业与职工之间的关系。但是其实质主要是五种,即:(1)强制和无偿的分配关系;(2)投资与被投资的关系;(3)债务与债权的关系;(4)内部结算的关系;(5)劳动成果的分配关系。

财务关系实质	财务关系类型
强制和无偿的分配关系	企业与政府之间的关系
投资与被投资的关系	- 企业与投资者之间的关系 - 企业与受资者之间的关系
债务与债权的关系	- 企业与债权人之间的关系 - 企业与债务人之间的关系
内部结算的关系	企业内部各单位间的关系
劳动成果的分配关系	企业与职工之间的关系

◆ (三) 利率的类型与组成

本知识点的考试要求是掌握财务管理的金融环境,尤其是利率的实质、类型和组成。

对于这一知识点,一要掌握利率的实质(资金的交易价格);二要掌握不同类型的利率的划分标准;三要正确理解利率的组成,即一般计算公式的内涵。

1. 利率的分类

分 类 标 准	分 类 形 式
按利率之间的变动关系	基准利率
	套算利率
按利率与市场资金供求情况的关系	固定利率
	浮动利率
按利率形成机制不同	市场利率
	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

利率	纯利率	没有风险和通货膨胀情况下的均衡点利率	
	通货膨胀补偿率	由于持续的通货膨胀会不断降低货币的实际购买力,为补偿其购买力损失而要求提高的利率	
	风险报酬率	违约风险报酬率	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
		流动性风险报酬率	为了弥补因债务人资产流动不好而带来的风险,由债权人要求提高的利率
		期限风险报酬率	为了弥补因偿债期长而带来的风险,由债权人要求提高的利率

◆ (四) 财务管理目标的比较

本知识点的考试要求是掌握财务管理目标的几种最具有代表性的观点及其优缺点。

根据现代企业财务管理理论和实践,最具有代表性的财务管理目标主要有以下几种观点:(1)利润最大化;(2)资本利润率最大化或每股利润最大化;(3)企业价值最大化。根据历年试题的分析,要求考生能够掌握以上三种最具有代表性的财务管理目标的内涵与优缺点。而要掌握这一知识点,关键在于对比。

代表性观点	内 涵	优 点	缺 点
利润最大化	利润越多越好	- 直接反映企业创造剩余产品的多少 - 从一定程度上反映出经济效益的高低和对社会贡献的大小 - 利润是企业补充资本、扩大经营规模的源泉	- 没有考虑利润的时间价值 - 没有考虑获得利润与投入资本的关系 - 没有考虑风险因素 - 带有短期行为的倾向