

2003 年

全国会计专业技术资格考试
配套辅导用书 (中级)

财务管理

田 明 主编

- 重点预测与复习提示
- 同步习题与解答
- 模拟试卷与答案解析

中国物价出版社

2003 年全国会计专业技术资格考试配套辅导用书 (中级)

财 务 管 理

田 明 主编

中国物价出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

2003 年全国会计专业技术资格考试配套辅导用书 (中级) / 田明主编.

—北京: 中国物价出版社, 2002. 11

ISBN 7 - 80155 - 507 - 4

I. 2… II. 田… III. 会计—资格考核—自学参考资料 IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 083807 号

出版发行: 中国物价出版社

地 址: 北京市西城区月坛北小街 2 号院 3 号楼 (100837)

主 编: 田 明 (tm5646@sina.com)

责任编辑: 郭爱东 (guoaidong@sina.com)

电 话: 编辑部 (010) 68012468

发行部 (010) 68024935 68050697 68020340

经 销: 新华书店

印 刷: 河北省高碑店市鑫昊印刷有限责任公司

开 本: 787 × 1092 毫米 1/16

字 数: 1350 千字

印 张: 61

版 次: 2002 年 11 月第 1 版第 1 次印刷

印 数: 1—10000

书 号: ISBN7 - 80155 - 507 - 4/F·363

定 价: 92.00 元 (共 4 册)

前 言

2003 年度全国会计专业技术资格考试即将来临, 为了帮助广大考生全面理解和掌握 2003 年会计专业技术资格考试的重点内容和题型结构, 顺利通过考试, 中国物价出版社组织了一批多年来活跃在会计职称辅导培训第一线的专家, 编写了这套《2003 年全国会计专业技术资格考试配套辅导用书(初、中级)》。这套丛书共 6 册, 分别为:

《初级会计实务》分册: 于久洪 向鸿梅等

《经济法基础》分册: 陈金库 李跃伟等

《中级会计实务(一)》分册: 于久洪 杨文祥等

《中级会计实务(二)》分册: 孙世臣 张筱冰等

《财务管理》分册: 田 明 姜洪丽等

《经济法》分册: 陈金库 张春光等

这套丛书严格按照全国会计专业技术资格考试领导小组办公室编写的最新全国会计专业技术资格考试大纲编写, 内容全面, 重点突出, 针对性强。每个分册总体内容分为三大部分:

第一部分“如何通过职称考试”。介绍了全书的整体框架结构, 分析了会计职称考试的命题规律, 并对 2003 年度职称考试进行了前瞻性的预测。

第二部分“各章考点提示及习题解析”。在对近年试题作深刻剖析的基础上, 对 2003 年的教材内容进行了全面系统的讲解, 并在各章内容后面附有大量的强化练习题。

第三部分“2003 年会计职称统一考试模拟试卷及答案解析”。设置了六套模拟试卷, 供考生进一步掌握知识要点, 掌握应试技巧, 提高应试能力。

本丛书由全国著名会计职称考试、注册会计师考试辅导专家田明博士主编。考生如果对本套丛书内容有疑问, 可直接与主编(E-mail: tm5646@sina.com)联系。虽然作者在编写过程中, 本着对考生高度负责的态度, 题题推敲, 严格把关, 但难免有疏漏之处, 敬请广大考生赐教。

祝广大考生取得优异成绩!

本丛书编委会

2002 年 11 月

目 录

第一部分 如何通过《财务管理》考试

一、《财务管理》全书基本框架	3
二、本课程新旧大纲对比	3
三、考试命题规律分析	3
四、2003 年考试趋势预测	5

第二部分 各章考点提示及习题解析

第一章 财务管理总论	9
历年考题分值分布及考题解析	9
本章考点及复习提示	11
同步练习题	12
同步练习题答案	13
第二章 资金时间价值与风险分析	15
历年考题分值分布及考题解析	15
本章复习提示及重要考点	17
同步练习题	18
同步练习题答案	22
第三章 企业筹资方式	25
历年考题分值分布及考题解析	25
本章复习提示及重要考点	30
同步练习题	32
同步练习题答案	37
第四章 资金成本和资金结构	42
历年考题分值分布及考题解析	42
本章复习提示及重要考点	46
同步练习题	48
同步练习题答案	54
第五章 项目投资	59
历年考题分值分布及考题解析	59
本章复习提示及重要考点	64
同步练习题	67
同步练习题答案	72

第六章 证券投资	79
历年考题分值分布及考题解析	79
本章复习提示及重要考点	82
同步练习题	84
同步练习题答案	87
第七章 营运资金	92
历年考题分值分布及考题解析	92
本章复习提示及重要考点	97
同步练习题	99
同步练习题答案	103
第八章 收益分配	108
历年考题分值分布及考题解析	108
本章复习提示及重要考点	110
同步练习题	112
同步练习题答案	115
第九章 财务预算	118
历年考题分值分布及考题解析	118
本章复习提示及重要考点	122
同步练习题	123
同步练习题答案	127
第十章 财务控制	130
历年考题分值分布及考题解析	130
本章复习提示及重要考点	134
同步练习题	135
同步练习题答案	141
第十一章 财务分析	145
历年考题分值分布及考题解析	145
本章复习提示及重要考点	148
同步练习题	149
同步练习题答案	154

第三部分 《财务管理》模拟试卷及答案解析

2003 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（一）	163
《财务管理》模拟试卷（一）答案及解析	168
2003 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（二）	171
《财务管理》模拟试卷（二）答案及解析	175
2003 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（三）	178
《财务管理》模拟试卷（三）答案及解析	182

2003 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（四）	188
《财务管理》模拟试卷（四）答案及解析	192
2003 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（五）	196
《财务管理》模拟试卷（五）答案及解析	200
2003 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（六）	204
《财务管理》模拟试卷（六）答案及解析	208

第一部分

如何通过《财务管理》考试

一、《财务管理》全书基本框架

《财务管理》教材共十一章，可以分为三大部分：第一部分财务管理的基础与方法（第一章、第二章）；第二部分财务管理的主体内容（第三章、第四章、第五章、第六章、第七章、第八章）；第三部分财务管理的主要环节（第九章、第十章、第十一章）。

（一）财务管理的基础与方法

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。

第一章主要介绍财务管理的目标、财务管理的内容、财务管理的环境、财务管理的环节，为以后章节的内容奠定基础，本章一般会出一、两道客观题，要求考生通过阅读教材熟悉基本内容。第二节重点注意财务管理的目标；第四节重点注意财务管理的环境（尤其是利率的构成）。

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条红线，第一节重点注意资金时间价值的计算公式及其灵活运用；第二节掌握风险衡量指标的计算及方案的决策（单个方案及多个方案的决策问题）。

（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）、营运资金管理（第七章）、收益分配管理（第八章）共四部分六章内容，为全书最重要的部分。

第三章：第一节注意比率预测法的应用；第三节掌握与银行借款有关的信用条件的规定、放弃现金折扣成本的计算及其运用以及融资租赁的租金构成和支付的计算。

第四章：第一节注意权益筹资成本和负债筹资成本在计算上的区别、联系；第二节掌握复合杠杆与经营杠杆、财务杠杆的计算与分析；第三节掌握息税前利润——每股利润分析法、债转股的优点、国有股减持的规定。

第五章：第二节注意现金净流量的内容

和估计；第三节掌握净现金流量的计算；第四节是重点，着重掌握净现值和内部收益率的计算，多个互斥方案的决策（尤其是差额投资内部收益率法和年等额净回收额法的应用）。

第六章：第二节注意证券投资收益率的计算（其实质是内部收益率的计算）；第三节证券投资估价和证券投资基金的分类；第四节注意掌握资本资产定价模式的运用。

第七章：第二节注意最佳现金持有量确定的存货模型的应用；第三节着重掌握不同信用条件或不同收账政策下的决策问题；第四节注意掌握存货的控制方法（存货经济批量模型、存货储存期控制、ABC分类控制法）。

第八章：第一节掌握国有资本收益管理的有关规定；第二节要掌握影响收益分配政策的因素以及剩余政策和固定股利比例政策的运用（与其他章结合出计算题或综合题）。

（三）财务管理的主要环节

本部分包括第九章、第十章、第十一章共三章内容，为全书次重点。

第九章：第三节注意销售预算、直接材料预算及现金预算之间的关系及编制。

第十章：第一节注意财务控制的分类；第二节注意利润中心和投资中心的考核指标的计算。

第十一章：第三节注意三类指标的种类、含义和计算；第四节着重掌握杜邦财务分析体系及其计算。以上内容是《财务管理》课程的基本框架以及学习和复习的重点和难点，掌握上述内容对于考试成功是十分重要的。

二、本课程新旧大纲对比

今年的大纲和去年相比，没有什么变化，这里就不在赘述。

三、考试命题规律分析

由于每门学科都有其重要的知识点，因此每年的考题对重要知识点的考察占的分值

都较高，为此考生要认真分析和总结历年考题，从中把握重要考点和答题方法，提高应试能力。

(一) 题目类型及分数

近年考试题量分布分析表如下：

年度	题量	单选	多选	判断	计算	综合	合计
2000	题量	20 题	10 题	10 题	6 题	1 题	47 题
	分值	20 分	20 分	10 分	36 分	14 分	
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	
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	

(二) 命题规律总结

从历年的考试情况看，该课程考试具有以下特点：

1. 考核的知识点较全面

《财务管理》课程内容广，理论和方法问题都比较多。按照“全面考核”的要求，历年的考试内容基本上涵盖了教材的主要知识点。

2. 有一定的综合性

《财务管理》课程内容前后的关联度较高，同时也由于在实务上，财务管理的内容涉及到各个方面，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。

如第三章资金需求量预测的比率预测法与第四章每股利润无差别点法的结合；第四章息税前利润的计算与第五章现金净流量、

净现值以及内含报酬率的结合；第三章追加筹资的边际资金成本的计算与第五章净现值（确定折现率）的结合；第四章杠杆的计算与第十章投资中心的评价指标的计算以及第十一章总资产报酬率和净资产收益率的计算的结合等。

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，试题中与计算有关的内容大体上占 50% 以上。并且，不管是计算分析题还是综合题，其计算量都较大，涉及的知识点较多。试题的这些特点要求应试人员在复习过程中，要将有关的分析计算方法及其原理的复习作为重点。

附历年各章分值变化表：

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	2000	2	3	1	1	1	2						
	2001	4	6	1	1	2	4	1	1				
	2002	2	3	1	1	1	2						
二	2000	2	2	1	1			1	1				
	2001	3	7	2	2					1	5		
	2002	3	4	2	2	1	2						
三 ^{注①}	2000	7.5	15	4	4	1	2	2	2			1/2	7
	2001	8	10	4	4	2	4	2	2				
	2002	5	6	2	2	1	2	2	2				

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
四注①注②	2000	6.17	10.33	2	2	2	4	2	2			1/6	2.33
	2001	4.25	8	3	3	1	2					1/4	3
	2002	6	11	2	2	1	2	2	2	1	5		
五注②	2000	6	13	3	3	2	4			1	6		
	2001	3.8	11	3	3							4/5	8
	2002	6	21	3	3	1	2	1	1			1	15
六注②	2000	6	13	3	3	2	4			1	6		
	2001	5.17	7.67	3	3	1	2	1	1			1/6	1.67
	2002	5	10	2	2	1	2	1	1	1	5		
七	2000	6	12	3	3	1	2	1	1	1	6		
	2001	7	13	2	2	2	4	2	2	1	5		
	2002	8	18	5	5	1	2	1	1			1	10
八注①、注②	2000	1/6	2.33									1/6	2.33
	2001	4.67	11.67	1	1	1	2	2	2			2/3	6.67
	2002	4	5	2	2	1	2	1	1				
九注①	2000	3.17	11.33			1	2	1	1	1	6	1/6	2.33
	2001	4	8	2	2			1	1	1	5		
	2002	4	9	2	2	1	2			1	5		
十	2000	5	10	2	2			2	2	1	6		
	2001	4	9	1	1	1	2	1	1	1	5		
	2002	5	6	3	3	1	2	1	1				
十一注②	2000	2	7	1	1					1	6		
	2001	4.08	9	3	3					1	5	1/12	1
	2002	4	9	1	1	1	2	1	1	1	5		

注①2000年的综合题包括第三、第四、第八、第九章四章内容,共14分,六小问。

注②2001年的综合题第一题包括第四、第五章两章内容,共10分,五小问;2001年的综合题第二题包括第四、第六章、第八、第十一章四章内容,共10分,六小问。

四、2003年考试趋势预测

(一) 考试预测

1. 题型、题量预测

题型、题量将保持稳定,题型仍为单选题、多选题、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

4题左右,综合题在2题左右。

2. 试题难度预测

财务管理考试历年试题难度适中,预计总体保持2002年的难度水平。

3. 重点、考点预测

财务管理的四大核心内容(筹资管理、投资管理、营运资金管理、收益分配政策)

和财务分析仍是2003年考核的重点,即前面所讲的第二和第三部分。

(二) 复习建议

针对课程的考试特点,在复习准备时,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的内容为命题范围。因此,考生要通读并熟悉教材内容,教材至少看三遍,记住基本概念,理解基本理论,熟练掌握公式及计算,弄懂弄通教材中的每一道例题。如果不把教材真正弄懂弄通,就忙于阅读其他参考资料,做模拟试题,死记硬背,必然事倍功半。

2. 加强应试练习

《财务管理》是一个应用性较强的课程,特别是计算量较大。在把握基本内容的基础上,要求能够熟练应用,并要有综合和分析能力。因此,在通读教材的前提下,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. 突破重点和难点

教材的重点内容往往是考试的重点。在复习时,对重点内容要多看、多做练习,力求熟练掌握教材的重点内容。难点内容往往是复习备考过程中的绊脚石,要花功夫突破难点。难点内容有些是共同性的,有些内容

则因人而异。突破难点的方法是,认真阅读教材相关的内容,理解教材的思路,同时,对教材的例题反复阅读、体会。

同时,本辅导书的作者根据多年的教学经验,在总结历年考试规律的基础上,在每一章对该章的重点与难点内容作了提示,对重点与难点问题给了较多的说明,并配有大量的练习题。阅读本辅导书的有关内容和做本辅导书的练习,也有利于用较短的时间突破教材的重点和难点问题。

4. 归类掌握教材的体系内容

尽管教材的内容很多,但《财务管理》课程的内容有一个很大的特点,就是许多章节之间所应用的方法原理是相同的。如投资管理和证券评价中,都大量用到货币时间价值的计算原理。教材中,用相同的原理说明不同问题的地方很多,如果能够适当归纳,对于用较少的时间熟练掌握相关的内容很有帮助。

5. 适当练习,掌握答题技巧

对教材内容是否掌握,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,不仅有助于考试时能够顺利回答问题,而且,也有助于检测对课程内容掌握的程度和复习的方法是否正确。本辅导资料为平时练习应试技巧及检测对课程内容的熟练程度提供了有益帮助。

第二部分

各章考点提示及习题解析

第一章 财务管理总论

历年考题分值分布及考题解析

年度	单项选择题		多项选择题		判断题		计算题		综合题		合计	
	题	分	题	分	题	分	题	分	题	分	题	分
2002	1 题	1 分	1 题	2 分							2 题	3 分
2001	1 题	1 分	2 题	4 分	1 题	1 分					4 题	6 分
2000	1 题	1 分	1 题	2 分							2 题	3 分

一、单项选择题

1. 作为企业财务管理目标，每股利润最大化目标较之利润最大化目标的优点在于（ ）。(2000 年)

- A. 考虑了资金时间价值因素
- B. 考虑了风险价值因素
- C. 反映了创造利润与投入资本之间的关系
- D. 能够避免企业的短期行为

【答案】C

【解析】每股利润是利润与普通股股数的比值。这个目标的优点是把企业实现的利润额同投入的资本进行对比。

2. 相对于每股利润最大化目标而言，企业价值最大化目标的不足之处是（ ）。(2001 年)

- A. 没有考虑资金的时间价值
- B. 没有考虑投资的风险价值
- C. 不能反映企业潜在的获利能力
- D. 不能直接反映企业当前的获利水平

【答案】D

【解析】企业价值反映了企业潜在或预期获利能力，不能直接反映当前的获利水平。

3. 企业与政府间的财务关系体现为（ ）。(1999 年)

- A. 债权债务关系

- B. 强制和无偿的分配关系

- C. 资金结算关系

- D. 风险收益对等关系

【答案】B

【解析】本题的考点是财务关系的具体体现。政府作为社会管理者，担负着维持社会正常秩序、保卫国家安全、组织和管理社会活动等任务，行使政府行政职能，政府依据这一身份，无偿参与企业利润的分配，企业必须按照税法规定向中央和地方政府缴纳各种税款。

4. 依照利率之间的变动关系，利率可分为（ ）。(1999 年)

- A. 固定利率和浮动利率
- B. 市场利率和法定利率
- C. 名义利率和实际利率
- D. 基准利率和套算利率

【答案】D

【解析】本题的考点是利率的分类。A 是按利率与市场资金供求情况的关系来做的区分；B 是按利率形成的机制划分；C 是按债权人取得的报酬情况划分；D 是依照利率之间的变动关系。

5. 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（ ）。(2002 年)

- A. 企业向国有资产投资公司交付利润

- B. 企业向国家税务机关缴纳税款
- C. 企业向其他企业支付货款
- D. 企业向职工支付工资

【答案】A

【解析】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，A选项体现了企业与其投资者之间的财务关系。B选项体现了企业与政府之间的财务关系。C选项体现了企业与债权人之间的财务关系。D选项体现了企业与职工之间的财务关系。

二、多项选择题

1. 在不存在通货膨胀的情况下，利率的组成因素包括()。(2000年)

- A. 纯利率
- B. 违约风险报酬率
- C. 流动性风险报酬率
- D. 期限风险报酬率

【答案】ABCD

【解析】利率 = 纯利率 + 通货膨胀补偿率 + 违约风险报酬率 + 流动性风险报酬率 + 期限风险报酬率

2. 下列各项中，可用来协调公司债权人与所有者矛盾的方法有()。(2001年)

- A. 规定借款用途
- B. 规定借款的信用条件
- C. 要求提供借款担保
- D. 收回借款或不再借款

【答案】ABCD

【解析】为协调所有者和债权人的矛盾通常可采用以下方式：限制借款的用途、借款的担保条款、借款的信用条件和收回借款或不再借款等。

3. 下列各项中，属于企业资金营运活动的有()。(2001年)

- A. 采购原材料
- B. 销售商品
- C. 购买国库券
- D. 支付利息

【答案】AB

【解析】企业在日常生产经营过程中，会发生一系列的资金收付。首先，企业要采购材料或商品，以便从事生产和销售活动，同时，还要支付工资和其他营业费用；其次，当企业把产品或商品售出后，便可取得收入，收回资金；最后，如果企业现有资金不能满足企业经营的需要，还要采取短期借款方式来筹集所需资金。上述各方面都会产生企业资金的收付。

4. 下列经济行为中，属于企业财务活动的有()。(1999年)

- A. 资金营运活动
- B. 利润分配活动
- C. 筹集资金活动
- D. 投资活动

【答案】ABCD

【解析】本题的考点是财务活动的内容。财务活动是指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为。财务活动的内容包括：筹资活动、投资活动、资金营运活动及分配活动。

5. 下述有关有限责任公司的表述中，正确的有()。(1999年)

- A. 公司的资本总额不分为等额的股份
- B. 公司只向股东签发出资证明书
- C. 不限制股东人数
- D. 承担有限责任

【答案】ABD

【解析】本题的考点是不同组织形式的企业所面临法律环境的比较。按公司法的规定有限责任公司的股东为两人以上五十人以下。

三、判断题

1. 在协调所有者与经营者矛盾的方法中，“接收”是一种通过所有者来约束经营者的方法。() (2001年)

【答案】×

【解析】在协调所有者与经营者矛盾的方法中，“接收”是一种通过市场来约束经