

财经版

2006 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 学习指南

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

财经版

2006 年度全国会计专业技术资格考试参考用书

中级会计资格

财务管理学习指南

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

财务管理学习指南：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，2005.10

财经版 2006 年度全国会计专业技术资格考试参考用书

ISBN 7-5005-8645-0

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 (2005) 第 114222 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

涿州市新华印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

850 × 1168 毫米 32 开 10.625 印张 261 000 字

2005 年 10 月第 1 版 2005 年 11 月涿州第 2 次印刷

印数：30 001—50 000 定价：20.00 元

ISBN 7-5005-8645-0 / F·7523

(图书出现印装问题，本社负责调换)

财经版



前言

全国会计专业技术资格考试从 1992 年开考以来,已经历时十四年,每年全国报考人数均在 100 万人以上,累计共有 1800 多万人次报名参加了考试,其中已有 300 多万人取得了相应的资格证书。实行会计专业技术资格考试,对于促进会计人员进一步系统学习专业知识,提高专业胜任能力,为社会选拔合格会计人才,起到了非常重要的作用。

2006 年度会计专业技术资格考试将于 2006 年 5 月份进行,一年一度的考试牵动着广大会计人的心。2006 年度会计专业技术资格考试科目、大纲、教材与 2005 年度相比,并未作大的修改与调整。考试教材只是对 05 版作了个别修正,使整个教材体系和内容更加成熟与完善。

为了帮助考生准确理解考试大纲和教材的内容,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教材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,重新设计、修订编写了 2006 年度全国会计专业技术资格考试参考用书。具体包括:

一、2006 年度全国会计专业技术资格考试学习指南系列

本套丛书在 2005 年度会计资格考试参考用书学习指南的基

础上,根据考生的反馈意见,重新进行了改写修订,旨在全面系统地帮助考生准确理解和把握大纲及教材中的各个考点,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》和《财务管理学习指南》五册,每册内容包括考情分析、历年试题解析、同步强化练习题、同步强化练习题参考答案及解析,以及专门应对综合考试的综合练习。其核心目的是帮助考生以练促看,加深对考点的理解掌握。

二、2006 年度全国会计专业技术资格考试全真模拟试题系列

模拟试题按考试科目分为五册,每册均有十套题,题型依照 2005 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 2005 年考试试题大体一致。出题点充分考虑了考试大纲的要求和教材重点。

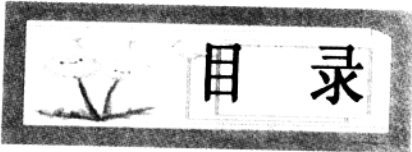
中国财政经济出版社财会方舟网 (<http://ckfz.cfeph.cn>) 继续为购买上述图书的考生提供全程的免费网上辅导服务,考生在学习教材与参考用书中遇到任何问题,均可通过财会方舟网得到一对一的专业回复,我们也将定期将考生所提的具有代表性的问题进行汇总并在网上公布。每本书后均附有免费上网学习卡,考生可以按照卡上的登录注册程序登录上网,获得由中国财政经济出版社组织的专家服务团提供的网上答疑及课程辅导等服务。

我们衷心希望考生仔细研读考试教材及上述参考用书,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

2005 年 10 月

财经版



目 录

第一章 财务管理总论	(1)
考情分析	(1)
历年试题解析	(2)
同步强化练习题	(6)
同步强化练习题参考答案及解析	(9)
第二章 资金时间价值与风险分析	(13)
考情分析	(13)
历年试题解析	(14)
同步强化练习题	(19)
同步强化练习题参考答案及解析	(23)
第三章 企业筹资方式	(28)
考情分析	(28)
历年试题解析	(30)
同步强化练习题	(40)
同步强化练习题参考答案及解析	(49)
第四章 资金成本和资金结构	(59)
考情分析	(59)
历年试题解析	(61)

同步强化练习题	(65)
同步强化练习题参考答案及解析	(75)
第五章 投资概述	(85)
考情分析	(85)
历年试题解析	(86)
同步强化练习题	(90)
同步强化练习题参考答案及解析	(99)
第六章 项目投资	(109)
考情分析	(109)
历年试题解析	(110)
同步强化练习题	(116)
同步强化练习题参考答案及解析	(126)
第七章 证券投资	(139)
考情分析	(139)
历年试题解析	(140)
同步强化练习题	(143)
同步强化练习题参考答案及解析	(148)
第八章 营运资金	(154)
考情分析	(154)
历年试题解析	(155)
同步强化练习题	(161)
同步强化练习题参考答案及解析	(172)
第九章 利润分配	(187)

考情分析·····	(187)
历年试题解析·····	(188)
同步强化练习题·····	(192)
同步强化练习题参考答案及解析·····	(196)
第十章 财务预算 ·····	(201)
考情分析·····	(201)
历年试题解析·····	(202)
同步强化练习题·····	(207)
同步强化练习题参考答案及解析·····	(216)
第十一章 财务控制 ·····	(226)
考情分析·····	(226)
历年试题解析·····	(227)
同步强化练习题·····	(232)
同步强化练习题参考答案及解析·····	(240)
第十二章 财务分析 ·····	(248)
考情分析·····	(248)
历年试题解析·····	(249)
同步强化练习题·····	(254)
同步强化练习题参考答案及解析·····	(261)
综合练习 ·····	(271)
考情分析·····	(271)
历年试题解析·····	(272)
综合练习题·····	(286)
综合练习题答案·····	(307)

第一章

财务管理总论



【考情分析】

本章在历年考试中只可能以客观题的形式出现，包括单项选择题、多项选择题和判断题，本章基本不出现计算分析题和综合题。2003～2005年该章的分值大约在2～5分左右，具体见表1-1。

近三年出现的考点为：

财务管理的定义（2005年、2004年单项选择题，2003年多项选择题，2004年判断题）；

财务管理的环境（2005年单项选择题）；

财务管理的目标（2004年、2003年单项选择题，2004年多项选择题）；

从以上三年的考点分析可以看出，本章的出题点主要集中在以下内容：客观题包括财务管理的定义、财务活动与财务关系；财务管理的环境，主要集中在金融环境方面；财务管理的目标，主要是目标的内容及其优缺点。

考生应当重点关注和掌握财务管理的定义,包括财务活动的内容和财务关系的内容;财务管理环境中的金融环境;财务管理目标的内容和优缺点。了解财务管理环境中的税收环境;了解财务管理的环节。

最近三年的题型、题量、分值见表 1-1。

表 1-1

题 数 分 值 题 型	2003		2004		2005	
	题数	分值	题数	分值	题数	分值
单项选择题	2	2	2	2	2	2
多项选择题	1	2	1	2		
判断题			1	1		
合计		4		5		2

【历年试题解析】

一、单项选择题

1. 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: 本题考查财务管理环境中的金融环境,利率的定义。

资金的利率通常由三部分组成：(1) 纯利率；(2) 通货膨胀补偿率（或称通货膨胀贴水）；(3) 风险报酬率。利率的一般计算公式可表示为：

$$\text{利率} = \text{纯利率} + \text{通货膨胀补偿率} + \text{风险报酬率}$$

纯利率是指没有风险和通货膨胀情况下的均衡点利率；通货膨胀补偿率是指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；风险报酬率包括违约风险报酬率、流动性风险报酬率和期限风险报酬率。

2. 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：本题考核的是财务管理的目标，由于财务管理的目标是企业价值最大化，使企业的所有者和债权人产生矛盾，为协调所有者与债权人的上述矛盾，通常可采用以下方式：(1) 限制性借债，即在借款合同中加入某些限制性条款，如规定借款的用途、借款的担保条款和借款的信用条件等。(2) 收回借款或不再借款，即当债权人发现公司有侵蚀其债权价值的意图时，采取收回债权和不给予公司增加放款，从而来保护自身的权益。

3. 在下列经济活动中，能够体现企业与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. 国有企业向国有资产投资公司支付股利

答案：D

解析：本题考查财务管理的定义。财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。企业与投资者的财务关系有：投资者可以对企业进行一定程度的控制；投资者可以参与企业利润的分配；投资者对企业的净资产享有分配权；投资者对企业承担一定的经济法律责任。

4. 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
- B. 净资产收益率
- C. 每股市价
- D. 每股利润

答案：C

解析：本题是考查财务管理目标。对于企业价值最大化，教材上没有直接说明可以用每股市价来衡量，但是，从该目标的缺点中可以看到“对于股票上市企业，虽可通过股票价格的变动揭示企业价值，但是股价是受多种因素影响的结果，特别在即期市场上的股价不一定能够直接揭示企业的获利能力，只有长期趋势才能做到这一点……”。因此，可以得出每股市价可以作为反映上市公司价值最大化实现程度的最佳指标。

5. 下列各项经济活动中，属于企业狭义投资的是()。(2003 年)

- A. 购买设备
- B. 购买零部件
- C. 购买专利权
- D. 购买国库券

答案：D

解析：本题考查财务管理的定义。企业投资可以分为广义的投资和狭义的投资两种。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。

6. 以每股利润最大化作为财务管理目标, 其优点是()。
(2003 年)

- A. 考虑了资金的时间价值
- B. 考虑了投资的风险价值
- C. 有利于企业克服短期行为
- D. 反映了投入资本与收益的对比关系

答案: D

解析: 本题考查财务管理目标的优缺点。以每股利润最大化作为财务管理目标, 其特点是: 未考虑资金的时间价值; 未考虑风险; 带有短期行为的倾向; 反映了投入资本与收益的对比关系。

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有()。(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存并
- D. 所有者给经营者以“股票选择权”

答案: ABCD

解析: 为协调所有者与经营者的矛盾, 采取让经营者的报酬与绩效相联系的办法, 并辅之以一定的监督措施。包括: 解聘; 接收; 激励。激励有“股票选择权”和“绩效股”两种基本方式。

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 | B. 购买国库券 |
| C. 支付股票股利 | D. 利用商业信用 |

答案：ACD

解析：筹资是企业财务管理的重要内容，是指企业为了满足投资和用资的需要，筹措和集中所需资金的过程。购买国库券属于企业投资引起的财务活动；偿还借款、支付股票股利和利用商业信用等均属于筹资引起的财务活动。

三、判断题

民营企业与政府之间的财务关系体现为一种投资与受资关系。 () (2004年)

答案：×

解析：民营企业与政府之间的财务关系也是政府与企业的关系，二者是一种强制的和无偿的分配关系。

【同步强化练习题】

一、单项选择题

1. 下列属于独资企业特点的是()。
A. 承担有限责任
B. 不是企业所得税的纳税主体
C. 资本分成等额股份
D. 更加容易筹资
2. 将税收分为直接税和间接税的分类标准是()。
A. 征税对象
B. 税收管辖权
C. 征收实体
D. 税收是否转嫁
3. 资本市场工具有()。
A. 国库券
B. 债券

- C. 商业票据 D. 大额定期存单
4. 相对于每股利润最大化目标而言, 企业价值最大化目标不足之处是()。
- A. 没有考虑资金的时间价值
B. 没有考虑投资的风险
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
5. 将利率分为基准利率和套算利率的依据是()。
- A. 利率的变动关系 B. 资金的供求关系
C. 利率形成机制 D. 利率的构成
6. 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()。
- 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

二、多项选择题

1. 企业财务管理环境包括()。
A. 经济环境
B. 法律环境
C. 税法
D. 金融环境
2. 下列各项中，属于企业资金运营活动的有()。
A. 采购原材料
B. 销售商品
C. 购买国库券
D. 支付利息
3. 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()。
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

- ### 三、判断题

1. 企业财务关系是指企业与外部各单位的财务关系。 ()
2. 当企业息税前资金利润率高于借入资金利率时, 增加借入资金, 可以提高自有资金利润率。 ()
3. 在金融市场上, 资金当作一种特殊商品, 其交易价格表现为利率。 ()
4. 企业与政府的财务关系表现在投资与分配的关系。 ()
5. “解聘”是通过市场约束经营者的办法。 ()
6. 国库券是一种几乎没有风险的有价证券, 其利率可以代

表资金时间价值。()

7. 以企业价值最大化作为财务管理目标, 有利于社会资源的合理配置。()

8. 在通货膨胀很低的情况下, 公司债券的利率可视同为资金时间价值。()

9. 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。()

【同步强化练习题参考答案及解析】

一、单项选择题

1. 答案: B

解析: 独资企业需要承担无限责任, 由于不发行股票, 也不将资本分成等额的股份; 它的缺点是筹资困难。独资企业的收益纳入所有者的其他收益计算并交纳个人所得税。

2. 答案: D

解析: 税收按能否转嫁可以分为直接税和间接税。按征收对象可分为收益税类、财产税类、资源税类、行为税类。按税收管辖权分为中央税、地方税、中央和地方共享税; 按征收实体分为货币税和实物税。

3. 答案: B

解析: 金融工具分为货币市场工具和资本市场工具, 资本市场工具包括股票和债券, 货币市场工具包括商业票据、国库券、可转让大额存单、回购协议。

4. 答案: D

解析: 企业价值是其全部财产的市场价值, 它反映了企业潜