

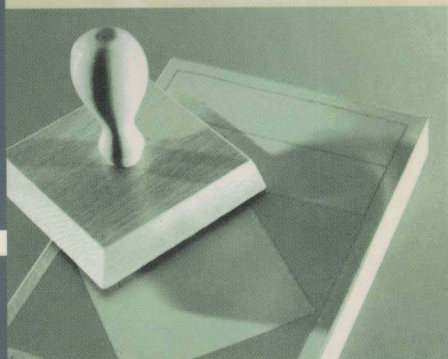
2004年

全国注册税务师执业资格考试

辅导用书

○根据 2004 年  
最新考试大纲编写

(III)



本书编委会 编

# 财务与会计

中国税务出版社

2004 年全国注册税务师执业资格考试辅导用书

( III )

财务与会计

本书编委会 编



中国税务出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

2004 年全国注册税务师执业资格考试辅导用书 (Ⅲ): 财务与会计/本书

编委会编. - 北京: 中国税务出版社, 2003.12

ISBN 7-80117-648-0

I. 2... II. 本... III. 税收会计-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 (2003) 第 115177 号

**版权所有·侵权必究**

**书 名:** 辅导用书Ⅲ (财务与会计)

**作 者:** 本书编委会 编

**责任编辑:** 王静波

**责任校对:** 于 玲

**技术设计:** 桑崇基

**出版发行:** 中国税务出版社

北京市宣武区槐柏树后街 21 号 邮编: 100053

http: // www. taxph. com

E-mail: fxc@taxph.com

电话: (010) 63182980/1/2/3 (发行处)

**经 销:** 各地新华书店

**印 刷:** 北京印刷二厂

**规 格:** 787×1092 毫米 1/16

**印 张:** 19

**字 数:** 486000 字

**版 次:** 2004 年 1 月第 1 版 2004 年 1 月北京第 1 次印刷

**书 号:** ISBN 7-80117-648-0/F·570

**定 价:** 36.00 元

如发现印有装错误 可随时退本社更换

# 前 言

为加强对税务代理行业的管理，我国于1999年举行了首次全国注册税务师执业资格考试，至今已有10000多人通过了全部5门课的考试。2004年度的执业资格考试将于6月25、26、27日举行。

为帮助考生更有效地学习指定教材，熟练掌握相关内容，顺利通过考试，我们组织编写了2004年度全国注册税务师执业资格考试辅导用书。参加编写的都是从事税务代理实务和税收、法律、财会方面的专家，有丰富的经验和较高的水平。

本套辅导书依据最新修订的《考试大纲》和2004年度的指定教材，在分析历年考试情况的基础上编写而成。全套书分三册，按考试科目，第一册包括《税法Ⅰ》、《税法Ⅱ》，第二册包括《税务代理实务》、《税收相关法律》，第三册为《财务与会计》。

本套辅导用书内容全面，重点突出，包括了历年试题规律分析、重点难点分析、典型例题解析、同步强化练习以及跨章节综合练习题、全真模拟试题，有较强的针对性，利于考生复习迎考，掌握重点和难点。

由于时间仓促，全书疏漏之处难免。书中内容以指定教材为依据，如有疏漏，请以教材为准，并欢迎指正。本辅导书重在辅导，旨在给考生提供针对教材的分析与练习，帮助考生更好地根据大纲要求掌握教材内容，因此，考生将辅导用书和指定教材配合使用，将会事半功倍。

编 者

2004年1月

# 目 录

## 财务与会计

### 第一部分 概 要

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 一、《财务与会计》内容框架 ..... | ( 1 ) |
| 二、新旧大纲对比与内容变化 ..... | ( 2 ) |
| 三、历年考试各章题量分布 .....  | ( 2 ) |
| 四、试题分布的特点分析 .....   | ( 4 ) |
| 五、对考生的要求和应试技巧 ..... | ( 4 ) |

### 第二部分 各章内容辅导与强化练习

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| <b>第一章 财务管理概论</b> .....    | ( 6 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布 .....    | ( 6 )  |
| 二、重点、难点及历年考点 .....         | ( 6 )  |
| 三、典型例题解析 .....             | ( 8 )  |
| 四、同步强化练习题及答案 .....         | ( 9 )  |
| <b>第二章 财务分析</b> .....      | ( 11 ) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布 .....    | ( 11 ) |
| 二、重点、难点及历年考点 .....         | ( 11 ) |
| 三、典型例题解析 .....             | ( 15 ) |
| 四、同步强化练习题及答案 .....         | ( 16 ) |
| <b>第三章 财务预测和财务预算</b> ..... | ( 19 ) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布 .....    | ( 19 ) |
| 二、重点、难点及历年考点 .....         | ( 19 ) |
| 三、典型例题解析 .....             | ( 23 ) |
| 四、同步强化练习题及答案 .....         | ( 24 ) |
| <b>第四章 筹资管理</b> .....      | ( 26 ) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布 .....    | ( 26 ) |
| 二、重点、难点及历年考点 .....         | ( 26 ) |
| 三、典型例题解析 .....             | ( 30 ) |
| 四、同步强化练习题及答案 .....         | ( 31 ) |
| <b>第五章 投资管理</b> .....      | ( 33 ) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布 .....    | ( 33 ) |

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 33 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 36 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 37 )  |
| <b>第六章 股利分配</b> ·····      | ( 39 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 39 )  |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 39 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 40 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 40 )  |
| <b>第七章 会计概论</b> ·····      | ( 42 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 42 )  |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 42 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 44 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 44 )  |
| <b>第八章 流动资产 (一)</b> ·····  | ( 47 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 47 )  |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 47 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 57 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 59 )  |
| <b>第九章 流动资产 (二)</b> ·····  | ( 62 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 62 )  |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 62 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 72 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 74 )  |
| <b>第十章 长期资产 (一)</b> ·····  | ( 77 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 77 )  |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 77 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 85 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 86 )  |
| <b>第十一章 长期资产 (二)</b> ····· | ( 90 )  |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 90 )  |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 90 )  |
| 三、典型例题解析·····              | ( 97 )  |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 98 )  |
| <b>第十二章 流动负债</b> ·····     | ( 102 ) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 102 ) |
| 二、重点、难点及历年考点·····          | ( 102 ) |
| 三、典型例题解析·····              | ( 117 ) |
| 四、同步强化练习题及答案·····          | ( 118 ) |
| <b>第十三章 长期负债</b> ·····     | ( 122 ) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····     | ( 122 ) |

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| 二、重点、难点及历年考点·····            | (122) |
| 三、典型例题解析·····                | (127) |
| 四、同步强化练习题及答案·····            | (128) |
| <b>第十四章 所有者权益</b> ·····      | (132) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····       | (132) |
| 二、重点、难点及历年考点·····            | (132) |
| 三、典型例题解析·····                | (139) |
| 四、同步强化练习题及答案·····            | (139) |
| <b>第十五章 收入、成本费用和利润</b> ····· | (143) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····       | (143) |
| 二、重点、难点及历年考点·····            | (144) |
| 三、典型例题解析·····                | (154) |
| 四、同步强化练习题及答案·····            | (155) |
| <b>第十六章 会计调整</b> ·····       | (160) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····       | (160) |
| 二、重点、难点及历年考点·····            | (160) |
| 三、典型例题解析·····                | (167) |
| 四、同步强化练习题及答案·····            | (167) |
| <b>第十七章 财务会计报告</b> ·····     | (171) |
| 一、本章基本内容框架与历年试题分布·····       | (171) |
| 二、重点、难点及历年考点·····            | (171) |
| 三、典型例题解析·····                | (175) |
| 四、同步强化练习题及答案·····            | (175) |

### 第三部分 跨章节综合练习题

|                |       |
|----------------|-------|
| 一、历年综合性试题····· | (178) |
| 二、综合性练习题·····  | (187) |

### 第四部分 全真模拟试卷

|                    |       |
|--------------------|-------|
| <b>A 卷</b> ·····   | (202) |
| <b>A 卷答案</b> ····· | (216) |
| <b>B 卷</b> ·····   | (217) |
| <b>B 卷答案</b> ····· | (230) |

### 第五部分 2002 ~ 2003 年考试《财务与会计》试题精解

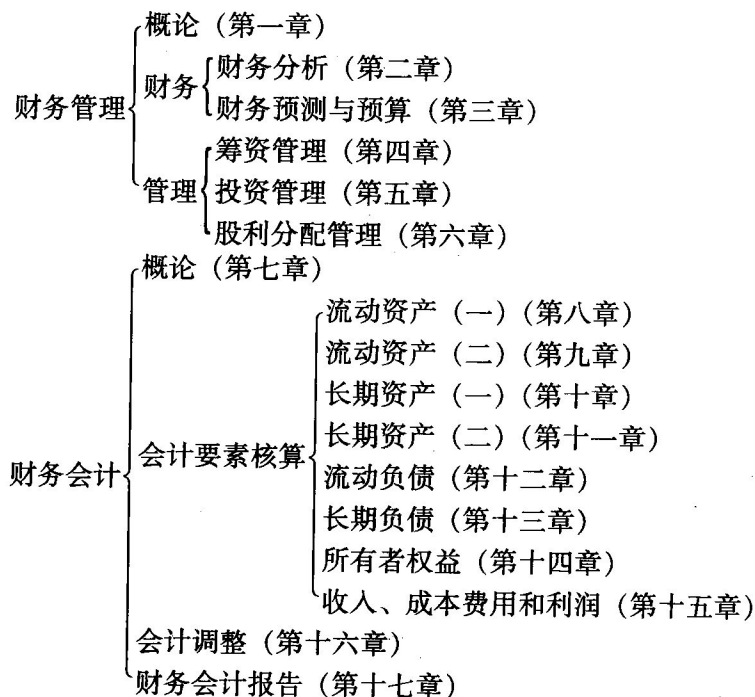
|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| 一、2002 年度全国注册税务师执业资格考试《财务与会计》试题精解 ····· | (231) |
| 二、2003 年度全国注册税务师执业资格考试《财务与会计》试题精解 ····· | (258) |

# 财务与会计

## 第一部分 概 要

### 一、《财务与会计》内容框架

《财务与会计》由财务管理（第一章至第六章）和财务会计（第七章至第十七章）2部分组成。



其中：流动资产（一）包括货币资金、应收及预付款项、短期投资；  
流动资产（二）包括存货；  
长期资产（一）包括固定资产；  
长期资产（二）包括长期投资、无形资产、其他资产。

## 二、新旧大纲对比与内容变化

全国注册税务师执业资格考试的考试大纲，每年都要修订，为了帮助考生把握增减变化情况，现将新旧大纲列表对比如下：

大纲变化比较表

| 章 名             | 2003 年大纲                                                                                                                                                                             | 2004 年大纲                                                                                                                                                                                             | 内容变化                                |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 第二章：<br>财务分析    | (一)了解企业财务分析的意义和内容<br>(二)掌握企业财务分析的基本步骤和方法<br>(三)掌握企业财务指标分析的原理和方法<br>(四)熟悉企业财务状况综合分析的原理和方法                                                                                             | (一)了解企业财务分析的意义和内容<br>(二)掌握企业财务分析的基本方法<br>(三)掌握企业财务指标分析的原理和方法<br>(四)熟悉企业财务状况综合分析的原理和方法                                                                                                                | 删除了财务分析的“基本步骤”                      |
| 第五章：<br>投资管理    | (一)了解企业投资的意义和分类<br>(二)熟悉企业对内、对外投资的主要形式及主要特点<br>(三)掌握企业项目投资及其决策分析的原理和方法                                                                                                               | (一)了解企业投资的意义<br>(二)熟悉企业流动资产投资管理和有价证券投资管理<br>(三)掌握企业固定资产投资的特点和固定资产投资决策分析的原理和方法                                                                                                                        | 将投资形式明确为“流动资产和有价证券”<br>将项目明确为“固定资产” |
| 第八章：<br>流动资产(一) | (一)掌握现金的使用范围及核算<br>(二)熟悉银行结算的各种具体方式<br>(三)掌握银行存款业务的核算<br>(四)了解其他货币资金的内容及核算<br>(五)掌握应收账款的计价及核算<br>(六)掌握坏账的确认及其核算方法<br>(七)熟悉应收票据的种类及核算<br>(八)掌握应收票据贴现的有关计算及核算<br>(九)了解预付账款和其他应收款的内容及核算 | (一)掌握现金的使用范围及核算<br>(二)熟悉银行结算的各种具体方式<br>(三)掌握银行存款业务的核算<br>(四)了解其他货币资金的内容及核算<br>(五)掌握应收账款的计价及核算<br>(六)掌握坏账的确认及其核算方法<br>(七)熟悉应收票据的种类及核算<br>(八)掌握应收票据贴现的有关计算及核算<br>(九)了解预付账款和其他应收款的内容及核算<br>(十)掌握短期投资的核算 | 增加了“掌握短期投资的核算”                      |
| 第十六章：<br>会计调整   | (一)掌握会计政策变更的处理方法<br>(二)掌握会计估计变更的处理方法<br>(三)掌握会计差错更正的处理方法<br>(四)熟悉资产负债表日后事项处理方法                                                                                                       | (一)掌握会计政策变更的处理方法<br>(二)掌握会计估计变更的处理方法<br>(三)掌握会计差错更正的处理方法<br>(四)熟悉资产负债表日后事项处理方法<br>(五)了解关联关系及关联方交易，掌握关联方交易的会计核算                                                                                       | 增加了“了解关联关系及关联方交易，掌握关联方交易的会计核算”      |

## 三、历年考试各章题量分布

为了帮助考生总结分析考试命题规律，现将五年考试的试题按章统计列表如下，同时将五年的计算题和综合题按章统计附后。

| 年度<br>章 名                    | 1999 年 | 2000 年 | 2001 年 | 2002 年 | 2003 年 |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 第一章：财务管理概论                   | 1      | 2      | 2      | 1      | 6      |
| 第二章：财务分析                     | 7      | 6      | 5      | 5      | 5      |
| 第三章：财务预测和财务预算                | 4      | 8      | 5      | 4      | 5      |
| 第四章：筹资管理                     | 2      | 3      | 5      | 4      | 4      |
| 第五章：投资管理                     | 4      | 3      | 7      | 4      | 1      |
| 第六章：股利分配                     | 2      |        |        | 2      | 1      |
| 第七章：会计概论                     | 4      | 1      | 2      | 3      | 3      |
| 第八章：流动资产（一）                  | 7      | 7      | 7      | 6      | 5      |
| 第九章：流动资产（二）                  | 7      | 10     | 12     | 7      | 10     |
| 第十章：长期资产（一）                  | 7      | 6      | 5      | 10     | 12     |
| 第十一章：长期资产（二）                 | 5      | 6      | 7      | 5      | 4      |
| 第十二章：流动负债                    | 10     | 10     | 5      | 7      | 7      |
| 第十三章：长期负债                    | 4      | 2      | 5      | 8      | 5      |
| 第十四章：所有者权益                   | 6      | 5      | 6      | 3      | 2      |
| 第十五章：收入、成本费用和利润 <sup>注</sup> | 15     | 16     | 13     | 11     | 8      |
| 第十六章：会计调整                    |        |        |        | 5      | 10     |
| 第十七章：财务会计报告                  | 5      | 5      | 4      | 5      | 2      |
| 合 计                          | 90     | 90     | 90     | 90     | 90     |

注：第十五章题量的比重及大幅变化，是由于2002年教材修订时，将原“成本与费用”与“收入和利润”两章合并成一章所致。

| 年度<br>章 名       | 1999 年 |     | 2000 年 |     | 2001 年 |     | 2002 年 |     | 2003 年 |     | 合计  |
|-----------------|--------|-----|--------|-----|--------|-----|--------|-----|--------|-----|-----|
|                 | 计算题    | 综合题 | 计算题    | 综合题 | 计算题    | 综合题 | 计算题    | 综合题 | 计算题    | 综合题 |     |
| 第一章：财务管理概论      |        |     |        |     |        |     |        |     | 2      |     | 2   |
| 第二章：财务分析        |        | 1   |        | 1   |        |     |        |     |        | 1   | 3   |
| 第三章：财务预测和财务预算   | 4      |     | 4      |     |        |     |        |     |        |     | 8   |
| 第四章：筹资管理        |        |     |        |     |        |     |        |     | 1      |     | 1   |
| 第五章：投资管理        |        |     |        |     | 4      |     | 4      |     | 1      |     | 9   |
| 第八章：流动资产（一）     |        |     |        | 1   |        |     |        |     |        |     | 1   |
| 第九章：流动资产（二）     |        |     | 4      |     |        | 6   |        |     | 2      |     | 12  |
| 第十章：长期资产（一）     | 2      | 1   |        | 1   |        |     | 1      | 1   | 1      | 2   | 9   |
| 第十一章：长期资产（二）    |        | 1   |        | 1   |        | 2   |        | 3   |        | 1   | 8   |
| 第十二章：流动负债       |        |     |        | 1   |        |     |        | 1   |        | 2   | 4   |
| 第十三章：长期负债       |        |     |        | 1   |        | 2   | 3      |     |        |     | 6   |
| 第十四章：所有者权益      |        | 2   |        | 2   |        | 2   |        | 1   |        |     | 7   |
| 第十五章：收入、成本费用和利润 | 2      | 4   |        | 4   | 4      |     |        | 6   | 1      | 1   | 22  |
| 第十六章：会计调整       |        |     |        |     |        |     |        |     |        | 5   | 5   |
| 第十七章：财务会计报告     |        | 3   |        |     |        |     |        |     |        |     | 3   |
| 合 计             | 8      | 12  | 8      | 12  | 8      | 12  | 8      | 12  | 8      | 12  | 100 |

## 四、试题分布的特点分析

1. 体现了考试大纲的要求。考试大纲规定的需掌握的知识点多的章节，命题数量就多，如第1章、第2章、第3章、第8章、第9章、第10章、第11章、第12章、第13章、第15章、第16章、第17章等。同时，将每道试题所考知识点对照对应年份考试大纲，还可以发现每年试题中“需掌握的知识点”约占试题的60%，“需了解的知识点”和“需熟悉的知识点”约各占试题的20%，而且尚未出现试题内容超越大纲要求范围的情况。

2. 在教材内容体系中，非重点内容章节，不但题量少，而且主要是单选题和多选题，如第5章、第6章、第7章、第14章等。

3. 综合题基本分布在《会计》部分，且较集中于第10章、第11章、第12章、第16章；而计算题则是《财务》与《会计》各占一道（即4小题），且主要集中于第1章、第4章、第9章、第10章、第15章等。

4. 在试卷的单选题中，计算类型的试题数量逐渐增加。2002年达到了26题（含经计算后编制会计分录题）；2003年达到了26题。

5. 试题内容与实际工作要求的知识和技能基本一致，注重考查考生对《企业会计制度》和相关准则的理解与掌握及其横向（各章节）与纵向（跨会计年度）的综合运用，特别是实务操作。

从考试大纲和考试指定的教材来看，2004年考试命题的规律不会发生大的变化。

## 五、对考生的要求和应试技巧

### （一）对考生的要求

从历年考试的试题特点及难易程度来看，注册税务师考试《财务与会计》这门课程要求考生对指定教材的内容必须全面理解，熟练掌握，同时还应具备综合运用教材知识，熟练进行账务处理的能力。

### （二）备考原则

1. 考生应在通读指定教材内容的基础上，对照大纲中熟悉和掌握的要求，找出重点、难点内容，按照本书认真进行复习。

2. 重点、难点反映在考试中有3个方面，一是会计分录做不出，二是计算内容不会算，三是知识点的理解运用判断不准。对于会计分录，应按书中的讲解，掌握标准分录，如借方、贷方涉及到的会计科目有哪些？金额如何确定？对于计算题，应按书中讲解，掌握计算公式、计算方法和计算步骤，包括公式的灵活运用。对于知识点的理解、运用和判断，应按书中讲解，掌握指定教材相应部分的分析。特别注意的是，对重点、难点，如教材中没有列举例题，考生应该设法阅读相关参考资料，如经济科学出版社出版的最新《企业会计准则》。

3. 将相同的业务集中进行复习，如非货币性交易、债务重组、租赁等。业务涉及交易双方的，应将双方的业务同时复习，如投资、采购与销售、票据、债券以及财务中的筹资管理与投资管理等。知识点前后相关的，应将内容串起来复习，如财务会计报告与财务分析、存货与应交税金、收入与应交税金、成本与存货等。

4. 多做练习题，包括跨章节的综合练习题，特别是计算题和实务处理题。做题时不能

照着书做，应脱离书本，独立完成。即使不能做对，参考教材的内容后再做，印象将会加深，效果也会很好。

5. 对本教材所有列举的单项选择计算题，在掌握的基础上，一要举一反三，二要摸索命题规律。

### （三）应试技巧

1. 认真审题。每道考试题都有不同的要求。因此，在答题前，应对每一道题都进行严格的审读，搞清楚题目的要求，不要盲目为了抢时间，在未搞清题意的情况下仓促答题。

2. 先易后难，先做会的题，后考虑不会做的题，每次考试时，题目都有难有易，有的题目复习得较全面会做，有的可能不熟悉，或没有复习到，就可能不会做。这时，应本着先易后难，先简单后复杂，先做会做的题，后思考一时不会做的题目的原则。这样，不至于在最后出现还会做的题都没答完情况的发生，使自己能较好地把握考试的节奏，不至于慌乱。

3. 处理好题目数量与难度的关系。在考试时，选择题、判断题等题目的数量较多，有时会占去很长的时间，但占的分数较多（占 100 分）。计算题和综合题题量较大，占的分数一般（40 分），但不容易答对。因此，在考试时，考生应根据自己的具体情况，正确处理好题目数量和难度的关系，从容应付可能发生的各种问题。

4. 注意答题的技巧，从考试的规律来看，答题还是有技巧的。如对于单项选择题，如果我们不能准确地选择时，则可采取排除法，将那些明显属于干扰的项目去掉。从中选择正确的答案。如果单项选择有两个备选答案不能准确地确定其中的一个的话，也不能不选，而应在两个答案中选取其中的一个，这样，还有得分的一线希望。如果不选，则最后的得分机会也没有了。因此，对于单项选择题，不能不答；多项选择题的情况比较复杂，由于备选答案较多，而且少选、不选和错误地多选均不得分，因此，在答题时，主要应采取正确选择法，对能肯定的正确答案一定选上，而对不能肯定的答案可以不选，这样选对一个正确答案可得 0.5 分。

5. 注意反复检查。在全部题目答完或虽未答完，但未答的题目也不会的情况下，若有时间，则应对全部答案进行反复检查和核对，以便使在紧张情况下可能出现的错误得到更正。

### （四）特别帮助

为了让考生充分分析和把握《财务与会计》试题的难易度和每题所考知识点，本书在第五部分特别增加了 2002 年度与 2003 年度《财务与会计》试题精解，内容包括标准答案、答题过程、考试目的、答题依据、答题要求与技巧、以前年度考试情况、复习提示等，希望每一位考生对照指定教材和自身的实际情况，制定自己的复习方案。

## 第二部分 各章内容辅导与强化练习

### 第一章 财务管理概论

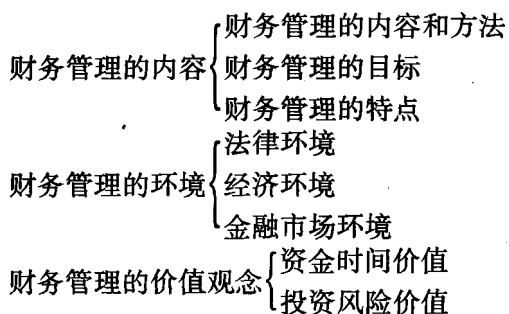
#### 一、本章基本内容框架与历年试题分布

本章为全书的理论基础，历年出题为选择题，题量和分值均不多。详见历年试题分布。

历年试题分布

| 年度 \ 题型题量 | 单选题 | 多选题 | 计算题 | 综合题 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| 1999 年    |     | 1   |     |     |
| 2000 年    | 1   | 1   |     |     |
| 2001 年    | 1   | 1   |     |     |
| 2002 年    | 1   |     |     |     |
| 2003 年    | 2   | 2   | 2   |     |

本章基本内容框架如下：



#### 二、重点、难点及历年考点

考生应重点掌握资金的时间价值和风险投资价值。历年考点包括财务管理的目标、内容、方法，资金的时间价值和风险投资价值等。

##### (一) 财务管理的内容

1. 财务管理的内容。主要内容包括筹集资金、投资管理和股利分配管理等方面；每项

管理的具体内容。

【试题1】下列各项属于财务管理主要内容的内容有( )。

- A. 筹资管理
- B. 投资管理
- C. 股利分配管理
- D. 生产经营管理
- E. 产品质量管理

答案: A、B、C

【试题2】从企业财务管理的环节考察,企业财务管理的内容包括( )。

- A. 筹集资金
- B. 投放资金
- C. 分配企业收益
- D. 进行财务分析
- E. 资金需要量预测

答案: A、B、C

【试题3】投资管理是企业财务管理的关键环节,在这一环节要做到( )。

- A. 认真选择投资形式
- B. 努力降低资金成本
- C. 努力降低生产耗费
- D. 合理安排资金结构
- E. 正确进行财务预测

答案: A、C、D

财务管理的方法包括财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析。

2. 财务管理的目标。最具有代表性的财务管理目标主要有以下几种提法:利润最大化、每股收益最大化、每股市价最大化、股东财富最大化和企业价值最大化。

【试题4】市场经济条件下企业财务管理的目标,通常包括( )。

- A. 企业利润最大化
- B. 企业价值最大化
- C. 每股收益最大化
- D. 负债最小化
- E. 资产最大化

答案: A、B、C

## (二) 财务管理的价值观念

1. 资金时间价值。指投资者在没有投资风险的情况下进行投资而获得的报酬,随时间变化而变化。它有三种表示方法:现值、终值和年金。

### 2. 资金时间价值的计算方法

#### (1) 已知现值求终值

单利终值计算公式为:  $F = P(1 + r \times n)$

复利终值计算公式为:  $F = P(1 + r)^n$

#### (2) 已知终值求现值

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

#### (3) 已知普通年金求终值

$$F = A \times \frac{(1 + r)^n - 1}{r} = A \times FVA_{r,n}$$

#### (4) 已知普通年金求现值

$$P = A \times \frac{(1 + r)^n - 1}{r(1 + r)^n} = A \times PVA_{r,n}$$

式中:  $r$ ——年利率(%) ;

$P$ ——本金,即资金的现值;

$F$ ——本利和,即资金的终值;

$A$ ——每年的投资,即年金;

$n$ ——计算时间价值的次数(年);

$FVA_{r,n}$ ——年金终值系数;

$PVA_{r,n}$ ——年金现值系数。

(5) 特殊年金的计算

偿债基金的计算:  $A = F / FVA_{r,n}$

投资回收额的计算:  $A = P / PVA_{r,n}$

永续年金的计算:  $P = A / r$

递延年金的计算:  $P = A \times (PVA_{r,m+n} - PVA_m)$

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

【试题5】某企业向银行借款 10000 万元 (年利率为 10%) 投资购入一固定资产设备, 设备购入后即投入使用, 预计 3 年收回全部投资, 每年应收回的投资额为 ( ) 万元 (计算结果保留整数)。

A. 4020

B. 4400

C. 4760

D. 3480

答案: A

3. 投资风险价值。风险越大, 风险价值就越多, 投资收益率也就越高。

投资的风险价值有两种表现形式: “风险报酬额” 和 “风险报酬率”。

确定风险报酬率一般有两种方法, 一种是由决策人员根据自己的经验和各行业的情况进行主观判断; 另一种是根据有关数据进行定量分析, 根据计算结果求出风险报酬率。

(1) 计算经营收益期望率

(2) 计算标准离差率

(3) 计算风险报酬率

一个项目的总报酬率为该项目的风险报酬率与无风险报酬率之和。

【试题6】某企业计划投资 2520 万元购建一固定资产生产甲产品, 预计在可能出现的市场情况下, 该投资方案的年经营收益期望率为 8.34%, 计算的标准离差为 4.13%, 同类项目的风险报酬系数为 0.2, 无风险报酬率为 6% 并一直保持不变。则该投资项目的投资报酬率为 ( )。

A. 11.18%

B. 12.04%

C. 13.16%

D. 15.9%

答案: D

### 三、典型例题解析

#### (一) 单项选择题

某企业有一固定资产投资项目, 经预测分析, 其投资利润率为 15%。如果该企业每年想获得 800000 元的收益, 并计划在 4 年内收回该项目的全部投资, 则该企业现在必须投资 ( ) 元。(计算结果保留整数)

A. 2283972

B. 3425958

C. 3994667

D. 5333333

答案: A

解析: 要求掌握普通年金现值的计算。

#### (二) 多项选择题

一固定资产项目的报酬率由 ( ) 组成。

A. 经营收益期望率

B. 标准离差率

C. 风险报酬率

D. 无风险报酬率

E. 内含报酬率

答案: C、D

解析: 要求掌握投资风险价值的分析方法。

### (三) 计算题

要企业计划投资一固定资产项目, 需要投资 500 万元, 项目建设期 3 年, 可使用 10 年。根据测算该项目的风险报酬系数为 0.8, 标准离差率为 10%, 无风险报酬率为 4%。根据上述资料回答下列问题:

(1) 投资该项目的投资报酬率为( )。

A. 4%

B. 8%

C. 12%

D. 14%

(2) 该项目的风险报酬额为( )万元。

A. 25

B. 40

C. 45

D. 50

(3) 该项目每年的利润总额为( )万元。

A. 20

B. 40

C. 60

D. 70

(4) 若企业实际要求的投资报酬率为 9%, 通过加强项目管理, 每年的利润总额可达到 80 万元, 则该投资项目的净现值为( )。

A. 598. 952

B. 513. 416

C. 497. 706

D. 396. 46

答案: (1) C

(2) B

(3) C

(4) D

解析: 要求掌握投资风险价值的有关计算及递延年金的计算。

## 四、同步强化练习题及答案

### (一) 单项选择题

1. 关于货币时间价值的正确说法是( )。

A. 货币时间价值是指货币随着时间的推移而发生的贬值

B. 复利现值是复利终值的逆运算

C. 年金现值是年金终值的逆运算

D. 货币时间价值通常按单利方式进行计算

2. 年利率 10%, 一年复利一次, 10 年后的 1000 元其复利现值是( )元。

A. 285.50

B. 385.50

C. 290.50

D. 390.50

3. 要使复利终值经 5 年后变为本金的 2 倍, 每半年复利一次, 其年利率是( )。

A. 7.18%

B. 15.50%

C. 13.45%

D. 14.35%

4. 投资者由于冒风险投资而得到的超过资金时间价值的额外收益称( )。

A. 通货膨胀报酬率

B. 变现力报酬率

C. 风险报酬率

D. 违约风险报酬率

答案:

1. B

2. B

3. D

4. C

### (二) 多项选择题

1. 有关利润最大化目标, 正确的说法有( )。

A. 该目标中的利润是指所得税后的净利润

B. 它是企业财务目标的简化表现形式, 其内容是多方面的

- C. 该目标很难用某一数值指标来表示, 而只能在现有物质基础上来争取最大化  
 D. 该目标主要是符合所有者的利益  
 E. 体现了财务管理目标与企业管理目标的一致性, 是长远利益和眼前利益的有机结合
2. 下列各项, 属于财务管理方法的有( )。

- A. 现金预算                      B. 投资项目决策分析                      C. 获利能力指标分析  
 D. 编制各项消耗定额和费用开支标准                      E. 财务收支审计

答案:

1. B、C、E                      2. B、C、D、E

### (三) 计算题

假设某企业投资 12600 万元购买固定资产来生产某种产品。有关的概率估计如表:

| 可能出现的市场情况 | 年经营收益   | 概 率 |
|-----------|---------|-----|
| 畅销        | 2000 万元 | 0.2 |
| 一般        | 1000 万元 | 0.5 |
| 较差        | 500 万元  | 0.3 |

要求计算以下各项:

- ①该企业可能得到的经营收益期望值为( )。

- A. 1050 万元                      B. 600 万元                      C. 1500 万元                      D. 950 万元

- ②该企业的标准离差为( ), 标准离差率为( )。

- A. 522.02                      B. 520.20                      C. 49.72%                      D. 47.92%

- ③该企业投资的风险报酬率为( )。

- A. 41.4%                      B. 4.14%                      C. 14.4%                      D. 11.4%

- ④假若投资者所要求的货币时间价值为 7%, 那么投资期望回收率只有超过( )时, 投资方案才是可取的。

- A. 48.4%                      B. 11.4%                      C. 11.14%                      D. 18.4%

- ⑤本投资方案的投资期望回收率为( ), 因此投资方案( )。

- A. 9.33%                      B. 8.33%                      C. 可取                      D. 不可取

答案:

- ①A                      ②A、C                      ③B                      ④C                      ⑤B、D