

经 | 典 | 题 | 解

# 第一部分 学情速递

| 2024 |



● ● ● ● 梦想成真辅导丛书 ● ● ● ●

# 2024 年财务与会计学情速递

## 一、考试政策

### (一) 考试时间

考试时间，见表 0-1。

表 0-1 考试时间

考试时间	考试科目	考试时长
11 月 3 日 9:00—11:30	财务与会计	150 分钟

\* 具体考试时间以自己的准考证为准。

### (二) 考试题型

考试题型，见表 0-2。

表 0-2 考试题型

题型	题量	分值	
单项选择题	40 题	1.5 分/题	共 60 分
多项选择题	20 题	2 分/题	共 40 分
计算题	8 题	2 分/题	共 16 分
综合分析题	12 题	2 分/题	共 24 分

\* 2024 年考试题型尚未公布，参考 2023 年考试题型。

### (三) 评分标准

评分标准，见表 0-3。

表 0-3 评分标准

题型	评分标准
单项选择题	每题的备选项中，只有 1 个最符合题意
多项选择题	每题的备选项中，有 2 个或 2 个以上符合题意，至少有 1 个错项。错选不得分；少选选对的，每个选项得 0.5 分
计算题	每题的备选项中，只有 1 个最符合题意
综合分析题	每题的备选项中，有 1 个或多个符合题意，全部选对得满分，少选选对的，得相应分值，多选、错选、不选均不得分

## 二、“财务与会计”科目基本情况

教材基本情况，见表 0-4。

表 0-4 教材基本情况

章节	各章分值比重	难易度
第一章 财务管理概论	4%	中
第二章 财务预测和财务预算	5%	中
第三章 筹资与股利分配管理	4%	中
第四章 投资管理	5%	难
第五章 营运资金管理	4%	中
第六章 财务分析与评价	3%	中
第七章 财务会计概论	1.5%	易
第八章 流动资产(一)	5%	中
第九章 流动资产(二)	8%	中
第十章 非流动资产(一)	8%	中
第十一章 非流动资产(二)	12%	难
第十二章 流动负债	4%	中
第十三章 非流动负债	11%	难
第十四章 所有者权益	3%	易
第十五章 收入、费用、利润和产品成本	7%	中
第十六章 所得税	7%	难
第十七章 会计调整	4%	难
第十八章 财务报告	3%	中
第十九章 企业破产清算会计	1.5%	易

## 三、本书特点及学习建议

### (一) 本书特点

本书作为 2024 年“财务与会计”课程配套辅导用书，与课程内容紧密结合，不仅仅是讲义，更为考生的学习提供全面、系统、准确及具有针对性的同步指导。本书分为上、下两卷，分别是“打基础”和“做习题”。

#### 1. “打基础”

##### (1) 学情速递。

关注题型、题量、分值，分清备考重点与主次，帮助考生合理分配精力，少花精力多得分。

关注往年命题大数据，从中分类总结四类题型的答题技巧，帮助考生在掌握知识点的前提下，运用技巧提高正确率。

## (2) 学练提升。

学练速览。对近年考试情况进行分析，在实例中找思路，在分析中学思路。

考点学练。系统精讲，对应匹配试题、例题来巩固考点。

## 2. “做习题”

### (1) 逐章加练。

章节综合练习，按章节出题，以试题的形式帮助考生自查学习效果。

### (2) 综合学练。

专题专攻，针对计算题和综合分析题作专项训练，跨章节、多角度单独训练。有助于提高考生的综合分析能力。

### (3) 冲刺模拟。

在实战中训练答题时间和速度，积累考试经验。

## (二) 学习建议

### (1) 研读经典题解，梳理总结考点。

在学习过程中，要对经典题解有一个整体把握的过程。对于重要的知识点，要反复研究，通过听课、练习以达到熟练运用。对于琐碎的知识点，要善于梳理总结，便于记忆。

### (2) 结合辅导资料，反复强化理解。

考生在做题时，应独立完成，在保证质量的前提下提高速度；练习题目不能只做一遍，对于不会的、做错的、有难度的题目，要做出标识，找出题目的关键点，反复练习，掌握该类题目的解题思路。

### (3) 结合历年试题，掌握试题规律。

从历年试题来看，对基础内容的考查占较大比例，偏、难、怪的题目不是很多，考生在研究历年试题的过程中，应对各章以前考查过的考点、方向及难度有所了解，使自己的学习始终沿着应试的命题思路进行。

### (4) 重视细节内容。

细节内容对于考试的成败起着举足轻重的作用。很多细节琐碎的知识点难度不大，容易理解，但我们在学习的时候对其不够重视。对于这类内容，在学习的过程中遇到就要及时总结，全面掌握。

2024 年税务师考试采用机考的形式，建议考生充分利用正保会计网校的机考模拟系统，熟悉机考环境和特点。在学习和考试的过程中，我们相信，各位考生能利用充足的学习时间来增强自己的实力，以正确的学习方法来进行高明的战略部署，以正常的临场发挥来掌控考场的主动性，那么，获取考试的成功，就应该如同探囊取物一般，轻而易举。

希望这本辅导书会对大家准备 2024 年财务与会计科目的考试带来帮助。最后，预祝各位考生学习顺利、梦想成真！



经 | 典 | 题 | 解

# 第二部分 学练提升

| 2024 |



● ● ● ● 梦想成真辅导丛书 ● ● ● ●



# 第一章 财务管理概论

## 学 练 速 览

### 巧学点

财务管理目标、利益相关者的要求、经济周期中的财务管理战略、利率、货币时间价值计算、单项资产风险计算、证券资产组合风险计算、资本资产定价模型中必要收益率的计算等为本章重要考点。

### 巧练题

本章在 2018 年~2023 年考试中有涉及，常以单选题、多选题的形式考核，分值范围约占 6 分，需要理解并掌握。

### 2024年考试变化

本章内容无实质性变化。

## 考 点 学 练

### 考点一 财务管理目标★★\*

(一) 利润最大化(2013 年、2017 年单选题)

利润最大化，见表 1-1。

表 1-1 利润最大化

优点	指标计算简单、易于理解
缺点	(1) 没有反映创造的利润与投入资本之间的关系； (2) 没有考虑风险问题； (3) 没有考虑利润实现时间和资金时间价值； (4) 可能导致企业财务决策短期化倾向，影响企业长远发展
另外表现方式	每股收益最大化，反映了创造利润与投入资本之间的关系，但是并不能弥补利润最大化目标的其他缺陷

\* 本书采用★级进行标注，★表示了解，★★表示熟悉，★★★表示掌握。

## (二) 股东财富最大化 (2015 年、2020 年多选题)

股东财富最大化，见表 1-2。

表 1-2 股东财富最大化

优点	(1) 考虑风险因素，因为通常股价会对风险作出较敏感的反应； (2) 在一定程度上能避免企业短期行为，因为不仅目前的利润会影响股票价格，预期未来的利润同样会对股价产生重要影响； (3) 对上市公司而言，股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩
缺点	(1) 通常只适用于上市公司，非上市公司难以应用； (2) 股价受众多因素影响，不能完全准确反映企业财务管理状况； (3) 强调更多的是股东利益，而对其他相关者的利益重视不够

## (三) 企业价值最大化 (2014 年多选题)

企业价值最大化，见表 1-3。

表 1-3 企业价值最大化

优点	(1) 考虑了风险与报酬的关系； (2) 考虑了取得报酬的时间，并用时间价值的原理进行了计量； (3) 将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位，能克服企业在追求利润上的短期行为； (4) 用价值代替价格，避免了过多受外界市场因素的干扰
缺点	(1) 过于理论化，不易操作； (2) 对于非上市公司，只有对企业进行专门的评估才能确定其价值，而在评估企业的资产时，由于受评估标准和评估方式的影响，很难做到客观和准确

【热练 1 · 多选题】(2015 年)\* 与利润最大化目标相比，股东财富最大化作为企业财务管理的目标的优点有( )。

- A. 一定程度上避免企业追求短期行为
- B. 考虑了资金的时间价值
- C. 考虑了风险因素
- D. 对上市公司而言，股东财富最大化的目标容易量化，便于考核
- E. 充分考虑了企业所有的利益相关者

解析 与利润最大化相比，股东财富最大化的主要优点有：①考虑了风险因素，因为通常股价会对风险作出较敏感的反应；②在一定程度上能避免企业短期行为，因为不仅目前的利润会影响股票价格，预期未来的利润同样会对股价产生重要影响；③对上市公司而言，股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩。

答案 ACD

\* 本书所涉及的历年考题均为考生回忆，并已根据 2024 年考试大纲修改过时内容。

【热练2·多选题】(2020年)下列企业财务管理目标中,考虑了风险因素的有( )。

- A. 企业价值最大化
- B. 每股收益最大化
- C. 利润最大化
- D. 企业净资产最大化
- E. 股东财富最大化

解析 选项BC,没有考虑风险因素;选项D,不属于企业财务管理目标。  
答案 AE

【热练3·多选题】(2014年)下列关于财务管理目标理论的表述中,正确的有( )。

- A. 利润最大化不能反映企业财富的增加
- B. 利润最大化和股东财富最大化都未考虑风险因素
- C. 企业价值最大化同时考虑了风险和货币的时间价值因素
- D. 股东财富最大化和企业价值最大化都能规避管理层追求利润的短期行为
- E. 企业价值最大化用价值代替价格,避免了过多受外界市场因素的干扰

解析 选项A,以利润最大化作为财务管理目标的主要原因之一是利润代表了企业新创造的价值,利润增加代表着企业财富的增加;选项B,股东财富最大化考虑了风险因素。  
答案 CDE

(四)利益相关者的要求(2018年单选题;2016年、2019年多选题)

利益相关者的要求,见表1-4。

表 1-4 利益相关者的要求

股东和经营者的利益冲突协调方法	(1)解聘:解聘是一种通过 <b>股东</b> 约束经营者的办法; (2)接收:接收是一种通过 <b>市场</b> 约束经营者的办法;(兼并) (3)激励:激励就是将经营者的 <b>报酬与其绩效直接挂钩</b> ,以使经营者自觉采取能提高股东财富的措施。激励通常有两种方式:① <b>股票期权</b> ;② <b>绩效股</b>
股东和债权人的利益冲突协调方法	保证债权人的利益,降低不能偿债风险的解决方式: (1) <b>限制性借债</b> :债权人通过事先规定 <b>借债信用条件、借债担保条款和借债用途限制</b> ,使股东不能通过以上方式削弱债权人的债权价值; (2) <b>收回借款或停止借款</b> :当债权人发现企业有侵蚀其债权价值的意图时,采取收回债权或不再给予新的借款的措施,从而保护自身权益

【热练4·单选题】(2018年)以股东财富最大化作为财务管理目标的首要任务是协调相关者的利益关系。下列不属于股东和经营者利益冲突解决方式的是( )。

- A. 因经营者决策失误企业被兼并
- B. 因经营者经营不善导致公司贷款被银行提前收回
- C. 因经营者经营绩效达到规定目标获得绩效股
- D. 因经营者绩效不佳被股东解聘

解析 股东和经营者利益冲突的解决途径有:解聘、接收、激励(股票期权、绩效股)。  
答案 B

【热练 5·多选题】(2019 年)对股东和债权人的利益冲突,通常采用的解决方式有( )。

- A. 收回借款或停止借款  
B. 限制性借债  
C. 采取扩招雇员措施  
D. 股权激励  
E. 在合同里规定借债用途

解析 股东和债权人的利益冲突,通常采用的解决方式有:①限制性借债(事先规定借债信用条件、借债担保条款和借债用途限制);②收回借款或停止借款。

答案 ABE

### 巧得分

考法 1: 三种目标的理解及优缺点。

考法 2: 股东与经营者、债权人利益冲突的解决方式。

## 考点二 财务管理环境★★

财务管理环境主要包括经济、法律、金融等方面。经济环境主要包括经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策及通货膨胀水平等。

(一)经济周期(2019 年单选题;2016 年、2022 年多选题)

经济周期中的财务管理战略,见表 1-5。

表 1-5 经济周期中的财务管理战略

复苏	繁荣	衰退	萧条
增加厂房设备 实行长期租赁	扩充厂房设备	停止扩张 出售多余设备	建立投资标准 压缩管理费用
建立存货储备 开发新产品	继续增加存货 提高产品价格 开展营销规划	削减存货 停止长期采购 停产不利产品	削减存货 保持市场份额 放弃次要利益
增加劳动力	增加劳动力	停止扩招雇员	裁减雇员

【热练 1·多选题】(2022 年)在处于衰退的经济周期中,公司应采取的财务管理战略包括( )。

- A. 增加劳动力  
B. 停止长期采购  
C. 提高产品价格  
D. 出售多余设备  
E. 停止扩张

解析 在经济周期的不同阶段,企业应相应采取不同的财务管理战略。当经济处于衰退阶段时,应采取的财务管理战略包括:①停止扩张;②出售多余设备;③停产不利产品;④停止长期采购;⑤削减存货;⑥停止扩招雇员。选项 A,属于复苏和繁荣阶段应采用的财务管理战略;选项 C,属于繁荣阶段应采用的财务管理战略。

答案 BDE

【热练2·单选题】(2019年)下列经济周期的不同阶段,企业采用的财务管理战略错误的是( )。

- A. 在经济繁荣期,应提高产品价格
- B. 在经济复苏期,应实行长期租赁
- C. 在经济萧条期,应保持市场份额
- D. 在经济衰退期,应增加长期采购

解析 选项D,企业若处于经济衰退期,应停止长期采购。 答案 D

(二)利率(2013年、2015年单选题;2017年、2023年多选题)

名义利率=纯利率+通货膨胀预期补偿率+风险补偿率(包括:违约风险补偿率+流动性风险补偿率+期限风险补偿率)

利率,见表1-6。

表 1-6 利率

名称	含义	
纯利率	指没有风险、没有通货膨胀情况下的平均利率,它只受平均利润率、货币的供求关系和国家调节的影响	
通货膨胀预期补偿率	由于通货膨胀造成货币实际购买力下降而对投资者的补偿,它与将来的通货膨胀水平有关,与当前的通货膨胀水平关系不大	
风险补偿率	风险补偿率受风险大小的影响,风险越大,要求的报酬率越高,当风险升高时,就相应要求提高报酬率	
	流动性风险	指一项资产能否迅速转化为现金,如果能迅速转化为现金,说明其变现能力强,流动性风险小,反之,流动性风险大
	违约风险	指由于借款人无法按时支付利息或偿还本金而给投资者带来的风险
	期限风险	指在一定时期内利率变动的幅度,利率变动幅度越大,期限风险越大,反之,期限风险越小

【热练3·多选题】(2023年)下列关于利率各组成部分,表述正确的有( )。

- A. 纯利率是指没有风险、没有通货膨胀情况下的平均利率
- B. 纯利率只受货币供求关系影响
- C. 风险补偿率包括通货膨胀补偿率、违约风险补偿率、流动性风险补偿率、期限风险补偿率
- D. 期限风险是指在一定时期内利率变动的幅度,其与利率变动幅度成正比
- E. 流动性风险是指一项资产能否迅速转化为现金,与资产的变现能力成正比

解析 选项B,纯利率只受货币的供求关系、平均利润率和国家调节的影响;选项C,风险补偿率包括违约风险补偿率、流动性风险补偿率和期限风险补偿率;选项E,流动性风险与资产的变现能力成反比,如果资产能迅速转换为现金,说明其变现能力强,流动性风险小。 答案 AD

## 巧得分

考法1：经济周期不同阶段的财务管理战略。

考法2：名义利率或风险补偿率的构成；纯利率与各风险补偿率的定义。

## 考点三 货币时间价值★★★

## (一) 复利终值和复利现值

## 1. 复利终值

复利终值指期初的货币按复利计算的若干期后的本利总和。

$$F = P \times \text{复利终值系数}(F/P, i, n) = P \times (1+i)^n$$

## 2. 复利现值

复利现值是指未来某期的一定量的货币按复利计算的现在价值。

$$P = F \times \text{复利现值系数}(P/F, i, n) = F \times 1/(1+i)^n$$

【热练1·单选题】甲公司进行长期投资，拟支付1 000万元资金购入5年期、年利率为2%的债券。在复利计息下，甲公司5年后收到的本利和是( )万元。[已知 $(F/P, 2\%, 5) = 1.1041$ ]

- A. 1 100                      B. 1 000                      C. 1 104.1                      D. 1 004.1

解析 ► 5年后收到的本利和 $= 1\,000 \times (1+2\%)^5 \approx 1\,104.08$ (万元)。或： $= 1\,000 \times (F/P, 2\%, 5) = 1\,000 \times 1.1041 = 1\,104.1$ (万元)。

答案 ► C

【热练2·单选题】甲公司进行长期投资，拟购入5年期、年利率为2%的债券，在复利计息下，甲公司5年后收到1 104.1万元，则甲公司购买时需支付( )万元。[已知 $(P/F, 2\%, 5) = 0.9057$ ]

- A. 1 100                      B. 1 000                      C. 1 104.1                      D. 1 004.1

解析 ► 购买时需支付的金额 $= 1\,104.1 \div (1+2\%)^5 \approx 1\,000$ (万元)。或： $= 1\,104.1 \times (P/F, 2\%, 5) = 1\,104.1 \times 0.9057 \approx 1\,000$ (万元)。

答案 ► B

## (二) 年金终值与年金现值(2014年、2021年单选题；2018年、2020年多选题)

年金是等期等额的收付款(等期可以是1年，也可以是每季、每月)，常用字母A表示。年金主要包括普通年金、预付年金、递延年金、永续年金。

## 1. 普通年金

特点：每期期末等额收付的系列款项。

$$\text{普通年金终值 } F_A = A \times (F/A, i, n)$$

$$\text{普通年金现值 } P_A = A \times (P/A, i, n)$$

普通年金终值和普通年金现值(期限五期)，见图1-1。

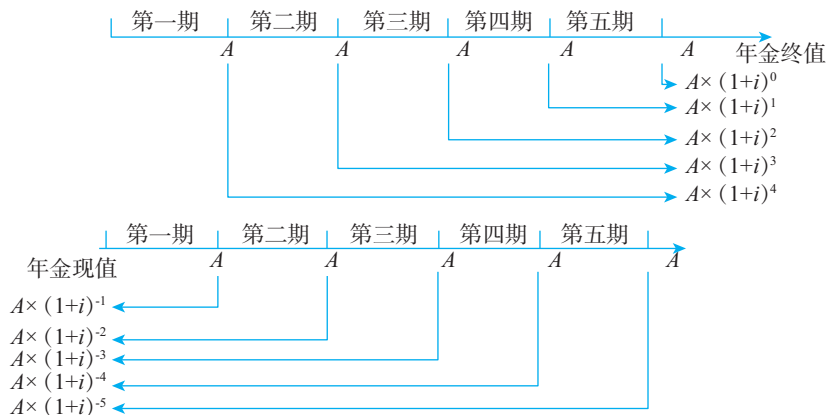


图 1-1 普通年金终值和普通年金现值(期限五期)

【热练 3·单选题】乙公司拟每年年末支付 100 万元的资金购入债券进行投资,第 5 年年末收回所有投资,年利率 5%,在复利计息下,乙公司 5 年后收到的资金总额是( )万元。[已知  $(F/A, 5\%, 5) = 5.5256$ ]

A. 500

B. 432.95

C. 552.56

D. 127.63

解析 5 年后收到的资金总额(普通年金终值)  $= 100 \times (F/A, 5\%, 5) = 100 \times 5.5256 = 552.56$ (万元)。

答案 C

【热练 4·单选题】(2012 年)王某 2021 年年初需出国工作三年,拟在银行存入一笔钱请朋友分次取出正好付清三年房屋的物业费,每年 6 月末和 12 月末各支付 3 000 元。若存款年利率为 6%,那么 2020 年年末王某应在银行存入( )元。[已知  $(P/A, 3\%, 6) = 5.4172$ ,  $(P/A, 6\%, 6) = 4.9173$ ,  $(P/A, 6\%, 3) = 2.6730$ ]

A. 14 751.90

B. 16 038.00

C. 16 251.60

D. 18 000.00

解析 2020 年年末应存入的金额(普通年金现值)  $= 3\,000 \times (P/A, 3\%, 6) = 3\,000 \times 5.4172 = 16\,251.6$ (元)。

答案 C

## 2. 预付年金

特点:每期期初等额收付的款项。

预付年金和普通年金,见图 1-2。

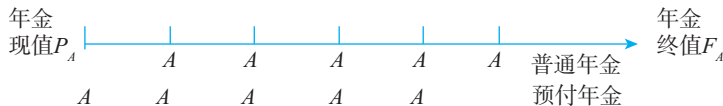


图 1-2 预付年金和普通年金

$$\begin{aligned} \text{预付年金终值 } F_A &= A \times (F/A, i, n) \times (1+i) \\ &= A \times [(F/A, i, n+1) - 1] \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{预付年金现值 } P_A &= A \times (P/A, i, n) \times (1+i) \\ &= A \times [(P/A, i, n-1) + 1] \end{aligned}$$