



2010年度

注册会计师全国统一考试 应试指导

财务成本管理

财会方舟网 策划

上海国家会计学院 组编

随书获赠

上海国家会计学院远程教育网
学习体验卡一张，可用于购买相应
价值的2010年CPA辅导课程；可
享受辅导书网上免费答疑服务。



中国财政经济出版社

“名师点拨”系列

财经版 2010年度注册会计师全国统一考试应试指导

财务成本管理

策划 财会方舟网
组编 上海国家会计学院
总编 夏大慰 刘 勤
编著 刘正兵 施永霞

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务成本管理/刘正兵, 施永霞编著; 上海国家会计学院组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2010. 4

(财经版 2010 年度注册会计师全国统一考试应试指导. 名师点拨系列)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2054 - 3

I. 财… II. ①刘…②施…③上… III. 企业管理: 成本管理 - 会计师 - 资格考核 - 自学参考资料 IV. F275. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 031429 号

责任编辑: 宋学军

责任校对: 杨瑞琦

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: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 21.25 印张 739 000 字

2010 年 4 月第 1 版 2010 年 4 月北京第 1 次印刷

印数: 1—8 060 定价: 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2054 - 3/F · 2020

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

免费赠送上海国家会计学院系列 网络辅导课程

上海国家会计学院远程教育网（www.esnai.net）是财政部直属的会计和财务管理人员远程教育网站，中国注册会计师协会重点推荐注册会计师考试辅导网站，世界银行全球学习发展网络（GDLN）上海远程学习中心。以专业的培训机构、权威的授课师资、高品质的教学课程和严谨的办学风格，为财会、评估、税务、金融等领域的从业人员提供高质量、多层次、多形式的远程培训。为各类会计考试考生提供考前培训超过 30 万人次，学员考试通过率远高于全国平均水平。

上海国家会计学院 2010 年将免费开放以下课程为注会考生备考助力：

1. 免费开放 2009 年注册会计师考试网络辅导课程

为了给考生提供更加方便的复习备考方式，上海国家会计学院远程教育网 2010 年继续免费开放 2009 年新制度考试 6 门辅导课程（说明：2009 年新制度考试辅导课程的大部分内容仍然适用于 2010 年注册会计师考试，请考生根据 2010 年考试教材自行选择适用的课程进行学习），考生只需注册用户名即可学习所有课程，详细了解请登录网站 cpa.esnai.net。

2. 免费提供会计实务能力提升系列课程（使用随书赠送的课程体验卡开通课程）

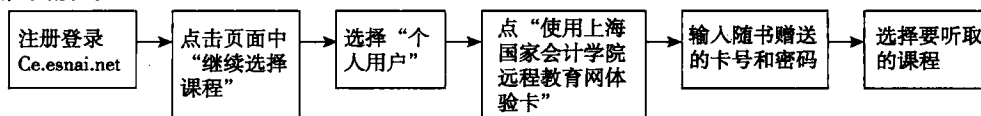
注册会计师考试越来越趋向实务操作，为了帮助考生提升实务能力，更有效地理解教材，通过考试，上海国家会计学院邀请了企业的财务总监、财务经理等实务专家，录制了多门实务类培训课程，以使各位学员在备考期间能够利用点滴时间提升实务技能，达到理论与实务的双结合。对于从事会计实务工作的考生，这些来自于实务专家的课程还能让您掌握更多的实务技能，提升工作效率，提高工作能力。

会计实务能力提升系列课程列表：

课程名称	课程内容简介
财务会计的误区及其治理	以常见案例来说明十数个会计误区（包括思想和行为）的解决办法。
会计报表的税收分析	从税务稽查的角度来分析报表，观点独特。
现金流量表的实务编制和分析	手把手教实务中如何编制现金流量表。
财会考试经验谈（职称、注会、高会）	考试高手谈如何高效通过职称、注册会计师和高级会计师考试。
内部控制十大漏洞与对策	借鉴十个典型内控案例，快速建立完善内控知识体系。
EXCEL 之数据透视表	全面了解透视表的强大功能，提升工作效率。
常见票据的使用及其风险识别	上百张票据图片指出所有风险识别点。
绩优股财务陷阱	股市打假第一人夏草教你详细分析上市公司报表。

课程开通：登录上海国家会计学院远程教育系统，使用随书赠送的学习体验卡即可开通上述任一门课程。

操作流程：



提示：

1. 每张体验卡限开通上述课程列表中任一门课程，每个注册账号限用一张体验卡。
2. 课程自开通时间算有效期为 2 个月，在有效期内可以不限次数点播学习课程。
3. 可登录中国会计视野论坛（www.esnai.com）“视野·会计进阶”版面和众多会计人分享课程的收获。
4. 课程开通及使用中有任何问题可咨询上海国家会计学院客服电话 400-700-1200 转 1。

前言 Preface

由于我国处于经济转型和发展期，新的会计、审计准则不断推出，税收政策、经济法规也在不断完善中，因此注册会计师考试内容也在不断变化和调整，2009年注册会计师考试开始实行全新的考试制度，考试体系和考试教材都进行了较大调整。2010年考试教材继续体现了这一特点，部分科目（如财务成本管理）内容进行了较大调整。

为了帮助广大考生全面理解2010年度注册会计师考试大纲和考试教材规定的内容，在有限的复习时间内掌握教材的重难点内容，把握考试动向和出题规律，顺利通过考试，上海国家会计学院远程教育网（www.esnai.net）与中国财政经济出版社强强联合，组织常年从事注册会计师考前辅导的名师、专家编写了本套《财经版2010年度注册会计师全国统一考试应试指导》丛书。

本套丛书由具有多年考试辅导经验的名师团队编写，紧扣2010年度考试大纲和指定教材，结构合理，体例全面，应考性强。按科目共分成6本书，即《会计》、《审计》、《财务成本管理》、《经济法》、《税法》和《公司战略与风险管理》。每本书由3个部分组成：名师导读、各章考点精讲和跨章节综合题。

第一部分“名师导读”，整体介绍“教材内容结构”、“教材主要变化”、“2009年考试命题规律分析”、“2010年考试命题预测”、“学习方法指导”等；第二部分“分章重难点精讲和经典例题”，系统地讲解了各章知识点，并“讲练结合”，每章后配有“本章强化练习题及参考答案与解析”；第三部分“跨章节综合题”，以本科目10个左右的综合大题为例，囊括教材重大考点，并配有答案与解析，帮助考生把握和提升主观题的应试技能。

购买本套丛书还可享受以下服务：

免费答疑：上海国家会计学院远程教育网（www.esnai.net）免费提供本套丛书的答疑，登录网站的注册会计师参考书答疑版面即可接受专业老师的及时答疑（48小时内保证答疑）。

免费课程：购买本套丛书可同时获赠上海国家会计学院远程教育网（www.esnai.net）会计实务提升系列课程体验卡，凭此卡可免费开通会计实务提升系列课程（任一门），详情了解请登录www.esnai.net咨询。

上海国家会计学院远程教育网是财政部重点建设的财会人员远程教育网站，自2001年开展注册会计师考试辅导以来，荟集了一批具有实务经验尤其具有应试辅导经验的专家名师。在师生共同努力下，学员历年考试通过率均远高于全国的平均水平。相信上海国家会计学院与中国财政经济出版社联合出版的此系列辅导书将使您的复习事半功倍，成绩优异！

最后，衷心祝愿大家顺利通过2010年注册会计师考试！

Contents

目录

第一部分 名师导读

一、全书内容结构概述	(3)
二、2009 年考试命题规律分析	(3)
三、2010 年教材新增、修改的内容	(4)
四、学习方法指导	(4)

第二部分 各章考点精讲

第一章 财务管理概述	(9)	第五章 债券和股票估价	(76)
本章考情分析及教材变化	(9)	本章考情分析及教材变化	(76)
本章内容结构基本框架	(9)	本章内容结构基本框架	(76)
本章重难点精讲及典型例题分析	(9)	本章重难点精讲及典型例题分析	(76)
本章强化练习题	(16)	本章强化练习题	(81)
本章强化练习题答案及解析	(17)	本章强化练习题答案及解析	(84)
第二章 财务报表分析	(19)	第六章 资本成本	(89)
本章考情分析及教材变化	(19)	本章考情分析及教材变化	(89)
本章内容结构基本框架	(19)	本章内容结构基本框架	(89)
本章重难点精讲及典型例题分析	(19)	本章重难点精讲及典型例题分析	(89)
本章强化练习题	(29)	本章强化练习题	(93)
本章强化练习题答案及解析	(34)	本章强化练习题答案及解析	(95)
第三章 长期计划与财务预测	(42)	第七章 企业价值评估	(98)
本章考情分析及教材变化	(42)	本章考情分析及教材变化	(98)
本章内容结构基本框架	(42)	本章内容结构基本框架	(98)
本章重难点精讲及典型例题分析	(42)	本章重难点精讲及典型例题分析	(98)
本章强化练习题	(52)	本章强化练习题	(108)
本章强化练习题答案及解析	(56)	本章强化练习题答案及解析	(111)
第四章 财务估价的基础概念	(62)	第八章 资本预算	(117)
本章考情分析及教材变化	(62)	本章考情分析及教材变化	(117)
本章内容结构基本框架	(62)	本章内容结构基本框架	(117)
本章重难点精讲及典型例题分析	(62)	本章重难点精讲及典型例题分析	(117)
本章强化练习题	(71)	本章强化练习题	(121)
本章强化练习题答案及解析	(73)	本章强化练习题答案及解析	(123)
		第九章 项目现金流和风险评估	(127)
		本章考情分析及教材变化	(127)
		本章内容结构基本框架	(127)
		本章重难点精讲及典型例题分析	(127)
		本章强化练习题	(135)
		本章强化练习题答案及解析	(138)
		第十章 期权估价	(143)
		本章考情分析及教材变化	(143)
		本章内容结构基本框架	(143)
		本章重难点精讲及典型例题分析	(143)

本章强化练习题	(151)	本章内容结构基本框架	(225)
本章强化练习题答案及解析	(153)	本章重难点精讲及典型例题分析	(225)
第十一章 资本结构	(158)	本章强化练习题	(234)
本章考情分析及教材变化	(158)	本章强化练习题答案及解析	(238)
本章内容结构基本框架	(158)	第十八章 作业成本计算与管理	(243)
本章重难点精讲及典型例题分析	(158)	本章考情分析及教材变化	(243)
本章强化练习题	(164)	本章内容结构基本框架	(243)
本章强化练习题答案及解析	(166)	本章重难点精讲及典型例题分析	(243)
第十二章 股利分配	(170)	本章强化练习题	(247)
本章考情分析及教材变化	(170)	本章强化练习题答案及解析	(250)
本章内容结构基本框架	(170)	第十九章 标准成本	(253)
本章重难点精讲及典型例题分析	(170)	本章考情分析及教材变化	(253)
本章强化练习题	(176)	本章内容结构基本框架	(253)
本章强化练习题答案及解析	(178)	本章重难点精讲及典型例题分析	(253)
第十三章 普通股和长期债务筹资	(181)	本章强化练习题	(259)
本章考情分析及教材变化	(181)	本章强化练习题答案及解析	(261)
本章内容结构基本框架	(181)	第二十章 本量利分析	(265)
本章重难点精讲及典型例题分析	(181)	本章考情分析及教材变化	(265)
本章强化练习题	(187)	本章内容结构基本框架	(265)
本章强化练习题答案及解析	(188)	本章重难点精讲及典型例题分析	(265)
第十四章 其他长期筹资	(191)	本章强化练习题	(273)
本章考情分析及教材变化	(191)	本章强化练习题答案及解析	(275)
本章内容结构基本框架	(191)	第二十一章 短期预算	(278)
本章重难点精讲及典型例题分析	(191)	本章考情分析及教材变化	(278)
本章强化练习题	(198)	本章内容结构基本框架	(278)
本章强化练习题答案及解析	(200)	本章重难点精讲及典型例题分析	(278)
第十五章 营运资本投资	(203)	本章强化练习题	(284)
本章考情分析及教材变化	(203)	本章强化练习题答案及解析	(289)
本章内容结构基本框架	(203)	第二十二章 业绩评价	(293)
本章重难点精讲及典型例题分析	(204)	本章考情分析及教材变化	(293)
本章强化练习题	(213)	本章内容结构基本框架	(293)
本章强化练习题答案及解析	(215)	本章重难点精讲及典型例题分析	(293)
第十六章 营运资本筹资	(218)	本章强化练习题	(301)
本章考情分析及教材变化	(218)	本章强化练习题答案及解析	(303)
本章内容结构基本框架	(218)		
本章重难点精讲及典型例题分析	(218)		
本章强化练习题	(221)		
本章强化练习题答案及解析	(222)		
第十七章 产品成本计算	(225)		
本章考情分析及教材变化	(225)		

第三部分 跨章节综合题

一、综合命题规律及解题方法指导	(309)
二、综合练习题	(309)
三、综合练习题参考答案及解析	(316)

第一部分

名师导读

一、全书内容结构概述

按照全国注册会计师统一考试大纲编写的指定辅导教材《财务成本管理》在借鉴西方财务管理理论同时,充分结合我国的实际情况,针对当前市场经济条件下现代财务和成本管理的特点,比较全面系统地阐述了财务成本管理的基本理论、基本内容和基本方法。全书包括两大板块(财务管理、成本管理会计),共二十二章。根据《财务成本管理》的篇章结构及其内容间的相互关系,可以把全书的内容大致分为七大部分:第一部分,财务管理的理论基础(第一章、第二章和第三章);第二部分,财务估价(第四章、第五章、第六章和第七章);第三部分,长期投资(第八章、第九章和第十章);第四部分,长期筹资(第十一章、第十二章、第十三章和第十四章);第五部分,营运资金管理(第十五章和第十六章);第六部分,成本会计(第十七章、第十八章和第十九章);第七部分,管理会计(第二十章、第二十一章和第二十二章)。各章具体掌握的重难点如下:

第一部分,财务管理的理论基础(第一~三章)的重难点:(1)财务管理的内容;(2)财务管理目标的三种模式及其优缺点;(3)财务目标与主要财务关系人之间的矛盾及其协调方法;(4)财务管理的原则;(5)金融市场;(6)财务分析三种方法(趋势分析、比率分析、因素分析)的含义及应用时应该注意的问题;(7)基本财务指标的计算、分析和影响因素;(8)传统的财务分析体系的核心比率和分析;(9)管理用的财务分析体系的基本理论和应用;(10)外部融资销售百分比;(11)内含增长率;(12)可持续增长率;(13)现金流量的预测。

第二部分,财务估价(第四~七章)的重难点:(1)有效年利率与名义利率的换算;(2)投资组合的风险和报酬;(3) β 系数计算;(4)普通股成本的估计;(5)债务成本的估计;(6)债券价值的估算;(7)股票价值的估算;(8)现金流量折现模型参数的估计;(9)永续增长模型和两阶段增长模型;(10)相对价值模型。

第三部分,长期投资(第八~十章)的重难点:(1)净现值法;(2)内含报酬率法;(3)所得税和折旧对现金流量的影响;(4)固定资产平均年成本的计算;(5)项目系统风险的估计方法;(6)项目特有风险的衡量与处置的方法;(7)看涨期权和看跌期权到期日价值的确定;(8)影响

期权定价模型的三种基本原理和方法;(9)两期二叉树期权定价模型和多期二叉树期权定价模型;(10)布莱克-斯科尔斯期权定价模型参数的估计;(11)扩张期权、时机选择期权和放弃期权等实物期权估价方法。

第四部分,长期筹资(第十一~十四章)的重难点:(1)经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆系数的计算;(2)资本结构决策;(3)股利理论;(4)四种股利政策的内容;(5)股票分割和股票股利对每股收益、股票价格的影响;(6)普通股发行定价和股权再融资;(7)债券发行价格的计算(结合债券价值计算);(8)融资租赁承租方和出租方分析的基本方法;(9)认股权证筹资成本的计算;(10)可转换债券成本的计算。

第五部分,营运资金管理(第十五章和第十六章)的重难点:(1)现金持有量的随机模型;(2)信用政策(含现金折扣的决策分析);(3)存货陆续供应及使用的应用(如自制或外购的决策);(4)保险储备量决策(如延迟交货);(5)存货储存期控制;(6)营运资本筹资。

第六部分,成本会计(第十七~十九章)的重难点:(1)辅助生产费用的归集和分配;(2)完工产品与在产品成本的分配方法(约当产量法);(3)逐步结转分步法(结合成本还原);(4)分步法(平行结转分步法)的计算;(5)作业成本法程序;(6)作业成本法应用;(7)产品盈利分析;(8)生产分析;(9)固定制造费用的差异分析;(10)标准成本的账务处理。

第七部分,管理会计(第二十~二十二章)的重难点:(1)本量利分析的基本公式;(2)影响利润各因素变动分析;(3)各因素敏感系数的计算;(4)短期经营决策分析;(5)预算编制的六种方法,其中的弹性预算尤为重要;(6)现金预算的编制依据、编制流程和编制方法;(7)预计利润表和预计资产负债表的编制方法;(8)经济增加值的应用;(9)平衡计分卡原理及应用;(10)长期激励模式。

总之,由以上分析可以看出:教材中的第二~五部分财务管理的部分是最重要的出题内容;而第六部分与第七部分成本管理部分应作为考试的次重点;第一部分财务管理总论则作为一般掌握。

二、2009年考试命题规律分析

近三年考试题型及分数见下表:

年 度		客观题				主观题			合 计
		单选	多选	判断	合计	计算	综合	合计	
2007	题量	10 题	8 题	10 题	28 题	5 题	2 题	7 题	35 题
	分数	10 分	16 分	10 分	36 分	30 分	34 分	64 分	100 分
2008	题量	8 题	7 题	8 题	23 题	5 题	2 题	7 题	30 题
	分数	8 分	14 分	8 分	30 分	40 分	30 分	70 分	100 分

续表

年 度		客观题				主观题			合 计
		单选	多选	判断	合计	计算	综合	合计	
2009	题量 分数	20 题 20 分	20 题 30 分	— —	40 题 50 分	4 题 24 分	2 题 26 分	6 题 50 分	46 题 100 分

从上表中可见,近三年的《财务成本管理》考题的数量在逐年上升,客观题和主观题的比例也相应变为 50% 和 50%,其中客观题分数比重上升,主观题分数比重下降,这说明 2009 年本科目考试的总体难度系数有较大幅度的下降,应更强调以书为本,在吃透教材的前提下,掌握基本知识、能力和技能。

由于 2010 年《财务成本管理》教材修订、新增内容占教材总量很大,根据以往经验当年新增、变化的内容都成为当年命题的重点,当年一般要测试到。总之,考生有效地掌握教材的重难点以及借鉴以前年度试题,对于更好地把握《财务成本管理》的知识结构和考试命题方向具有非常重要的意义。由于注册会计师考试命题的基本原则是:全面考核,突出重点,理论联系实际,注重考查考生从事注册会计师执业的实务操作能力。因此,考生要严格按照考试大纲规定的范围和指定的辅导教材认真进行全面、系统的学习,要对注册会计师资格考情和相关要求有所熟悉,并进行有针对性的复习准备,这才是广大考生过关的有力保障。

三、2010 年教材新增、修改的内容

第一章,今年教材发生了较大的变化,增加了“企业的组织形式”,修订了“财务管理的内容”和“金融市场”等内容。

第二章,修订了“比率分析法和利用财务报表分析”的内容;

第三章,增加了“长期计划”、“企业价值评估中的股权现金流量和实体现金流量”和“资产负债表比率变动情况下的增长率”等内容;

第四章,由原来第三章和第五章的部分内容进行合并重新构建新章节;

第五章,由原来的第五章部分内容剥离出来,重新修单独成章;

第六章,修订了“普通股成本和债务成本的估计方法”和“加权平均资本成本”的相关内容;

第七章,删除了实体和股权现金流量部分内容,删除了经济利润的内容,并修订了原来本章的大部分内容;

第八章,修订了原来第四章的部分内容并单独成章;

第九章,由原来第四章和资本成本的部分内容合并修订并单独成章;

第十章,由原来第五章的部分内容剥离重新修订,单独成章;

第十一章,今年教材发生了较大的变化,增

加了“资本结构理论”和修订了“目标资本结构”中的大部分内容。

第十二章,修订了“股票股利、股票分割和回购”相关内容;

第十三章,把原来第八章股票和债券的部分内容剥离单独成章;

第十四章,把原来第八章租赁等的部分内容剥离单独成章;

第十五章,增加了流动资产的投资政策,修订了“营运资本投资政策”的部分内容;

第十六章,把原来第八章营运资本的筹资政策和短期筹资等的部分内容剥离单独成章;

第十七章,教材增加了“辅助生产费用的归集和分配”中的交互分配法和计划分配法;

第二十章,删除了“短期经营决策”的相关内容;

第二十二章由原第十六章“责任会计”相关内容和原第十七章“绩效评价及激励模式”的相关内容合并而成,增加了“投资报酬率”及“经济利润模型”等一些内容。

四、学习方法指导

《财务成本管理》这门课程相对于其他注会课程知识层次更高级、更复杂,学习难度更大一些,因此,考生们在学习时要注意掌握正确的学习方法,一个正确的方法就等于成功了一半。现将学习这门课程的方法建议如下:

(一) 制定具体的学习计划。凡事预则立,不预则废。制定一个详细周密而又切实可行的计划,就有了一个良好的开端。考生们也可以根据课程辅导的进度,合理安排自己的学习计划。我们建议采用“有所侧重”的原则来分配宝贵的学习时间。“有所侧重”有两层含义:(1) 侧重薄弱章节:前期侧重理解性章节,如第三~五章、第十章等,后期侧重记忆章节,如第一章、第十二章、第二十二章等。(2) 侧重当年新增、变化的内容,因为近年新增、变化的内容当年一般要考到,如第十三章、第十四章等。总之,考生只有按照考试大纲与辅导教材的要求,采取“全面复习,抓住重点,突破难点,熟练掌握”的策略,才能为应试打下良好基础。

(二) 教材至少看三遍。第一遍粗读,不求甚解,只要求了解《财务成本管理》一书的大概知识体系,对主要的内容快速浏览,做适当的标记。第二遍精读,仔细阅读教材各章节,适当选择习题加以练习并巩固主要知识点,对于难度较大的章节,可适当阅读相关参考资料,以加深理解;

同时为了提高应试能力,可选取一到两本教材精讲精读或学习指南等考试辅导丛书,通过练习力争实现从“工作经验”到“考试模式”的转变,从“知识点”向“考试分数”的转换。第三遍串读,这一阶段,一定要注意知识点的前后联系和融会贯通,应快速看书,寻找自己还未记牢的知识点,对其进行重点突破,只有深刻理解其要点,反复演练习题,弄懂其原理及熟练掌握计算方法,才是考生制胜的法宝。

(三) 选择典型的例题练习并熟悉近三年的考题。大家知道,做练习既可检验看书的效果,又可巩固看书的成果,对于应试做练习既必要又重要。在看教材第二遍的同时,可就各章的内容做一些典型习题(如与新教材内容相同的历年考题),力求掌握该章的重要知识点;在看教材第三遍的同时,要选择一些跨章节综合题(如历年考题的计算题)演练,力求前后知识点的融会贯通,举一反三,并在此基础上把主要精力放在解题训练上,要总结提升,力争按套路快速答题,争取在最短的时间内起到最佳的答题效果。另外,考前应做六套左右质量较高的模拟试题,两天一套,最好安排和《财务成本管理》的考试时间保持一致,一直持续到考前,做完试题后,可针对做题

的情况,再将教材考察要领浏览一遍,做最后一次补缺,这样既可以检查自己综合应试能力,也可以检验自己是否已进入考试状态。值得注意的是,千万不要放弃书本,一味地搞题海战术,只有系统地熟悉全书的内容,弄懂教材基本原理,掌握了主要知识点,才能真正提高做题的速度和准确性。

(四) 运算时注意提高一次性计算准确的能力。《财务成本管理》考试题量大、难度深,考的是知识要领的掌握熟练程度和临场应变能力,考生在平时做题时只给自己一次计算的机会,不要养成检查的习惯,注意克服粗心的毛病,一定要提高计算精确度。为达到这个目的,考生可以在平时注意培养对数字的敏感性,多动手亲自计算。世上无难事,只怕有心人,相信考生们只要用足了工夫,没有克服不了的困难。

多年的辅导教学经验告诉我们:考过的考生一要有实力,二要有运气;同时我们还要奉劝那些苦苦拼搏数年仍在泥潭挣扎的考生,不要过分自责自己,你们已经尽心尽力了。学习是非常艰苦的,同时也是充满快乐的;一份耕耘,一份收获!愿大家通过自己的努力,心想事成!!

第二部分

各章考点精讲

第一章 财务管理概述



本章考情分析及教材变化

一、本章重要内容简述

本章主要阐述财务管理的基本理论与基本概念，目的是使考生对财务管理有一个总体的认识，为学习财务管理以后各章奠定理论基础。本章的重难点有：（1）财务管理的内容；（2）财务管理目标的三种模式及其优缺点；（3）财务目标与主要财务关系人之间的矛盾及其协调方法；（4）财务管理的原则；（5）金融市场。

本章内容在考试中属于非重点章节。考生在学习本章时，要理清各概念之间的联系和区别，不要死记硬背概念，而要结合实际，在理解的基础上灵活掌握。

二、近年考情分析

本章内容在考试中分值比重较少，主要考点集中在财务管理基本概念、目标与原则的判断和理解，均为客观题。在2007年至2009年考试中，本章平均分值为2.7分左右。

年度	题型	题量	分值	考 点
2007	多选题	1	2	资本市场有效原则
2008	单选题	1	1	财务管理的目标
	判断题	1	1	引导原则的应用
2009	多选题	1	2	金融市场



本章内容结构基本框架

知识点	名 称	学习建议
1.1	财务管理的内容	
1.1.1	企业的组织形式	一般了解
1.1.2	财务管理的内容	掌握
1.1.3	财务管理的职能	一般了解
1.2	财务管理的目标	
1.2.1	财务管理的目标	重点掌握

续表

知识点	名 称	学习建议
1.2.2	财务目标和经营者	重点掌握
1.2.3	财务目标与债权人	重点掌握
1.2.4	财务目标与利益相关者	重点掌握
1.2.5	财务目标与社会责任	
1.3	财务管理的原则	重点掌握
1.3.1	有关竞争环境的原则	重点掌握
1.3.2	有关创造价值的原则	重点掌握
1.3.3	有关财务交易的原则	重点掌握
1.4	金融市场	
1.4.1	金融资产	一般了解
1.4.2	资金提供者和需求者	一般了解
1.4.3	金融中介机构	一般了解
1.4.4	金融市场的类型	熟悉
1.4.5	金融市场的功能	一般了解



本章重难点精讲及典型例题分析

1.1 财务管理的内容

1.1.1 企业组织形式

◆考点分析

企业形式	要 点
(一) 个人独资企业	1. 含义：是由一个自然人投资，财产为投资人个人所有，投资人以其个人财产对企业债务承担无限责任的经营实体
	2. 优点：（1）创立容易；（2）维持个人独资企业的固定成本较低；（3）不需要缴纳企业所得税
	3. 缺点：（1）业主对企业债务承担无限责任，有时企业的损失会超过业主最初对企业的投资，需要用个人其他财产偿债；（2）企业的存续年限受限于业主的寿命；（3）难以从外部获得大量资金用于经营

续表

企业形式	要 点
(二) 合伙企业	1. 定义: 是由各合伙人订立合伙协议, 共同出资, 合伙经营, 共享收益, 共担风险, 并对合伙债务承担无限连带责任的营利性组织 2. 通常, 合伙人是两个或两个以上的自然人, 有时也包括法人或其他组织 3. 合伙企业法规定每个合伙人对企业债务须承担无限、连带责任
(三) 公司制企业	1. 是经政府注册的营利性法人组织, 并且独立于所有者和经营者 2. 优点: (1) 无限存续; (2) 容易转让所有权; (3) 有限债务责任 3. 缺点: (1) 双重课税; (2) 组建公司的成本高; (3) 存在代理问题

◆典型例题

1. 【单选题】独资和合伙企业的所有者用于承担企业财务风险的财产是()。

- A. 注册资本 B. 法定资本
C. 个人全部财产 D. 实际投入资本

【答案】C

【解析】独资和合伙企业不具有法人资格, 必须以每个所有者的个人全部资产承担一切财务风险或责任。

2. 【多选题】下述有关有限责任公司的表述中, 正确的有()。

- 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 2 个以上 50 个以下。

1.1.2 财务管理的内容

◆考点分析

内 容	要 点
(一) 长期投资	含义: 指企业对经营性固定资产的投资
	特征: 1. 投资的主体是企业; 2. 投资的对象是经营性资产; 3. 投资的目的是获取经营活动所需的实物资源

观 点	代表性指标	理 由	问 题
(1) 利润最大化	利润	(1) 可以直接反映企业创造剩余产品的多少; (2) 是补充资本、扩大经营规模的源泉; (3) 反映经济效益的高低、体现对社会贡献的大小	(1) 没有考虑投入与产出关系, 缺乏可比性; (2) 没有考虑时间因素; (3) 没有考虑风险问题

续表

内 容	要 点
	主要的问题: 现金流量的规模 (期望回收多少现金)、时间 (何时回收现金) 和风险 (回收现金的可能性如何)
(二) 长期筹资	定义: 是指筹集和管理企业的长期资金
	特点: 1. 筹资的主体是企业; 2. 筹资的对象是长期资金; 3. 筹资的目的是满足企业长期资金需要
	解决的问题: 是如何取得企业所需要的资金, 包括向谁、在什么时候、筹集多少资金
	主要问题是资本结构决策、债务结构决策和股利分配决策
(三) 营运资金管理	营运资金管理分为营运资本投资和营运资本筹资两部分。营运资本投资管理主要是制定营运资本投资政策, 决定分配多少资金用于应收账款和存货、决定保留多少现金以备支付, 以及对这些资金进行日常管理 营运资本筹资管理主要是制定营运资本筹资政策, 决定向谁借入短期资金, 借入多少短期资金, 是否需要采用赊购融资等

◆典型例题

【多选题】下列各项中, 属于企业资金营运活动的有()。

- A. 采购原材料 B. 销售商品
C. 商业信用 D. 支付利息

【答案】ABC

【解析】商业信用既属于营运活动也属于筹资活动, 支付利息既属于筹资活动也属于广义的分配活动。

1.2 财务管理的目标

1.2.1 财务管理目标的含义

◆考点分析

从根本上说, 财务管理的目标取决于企业的目标, 所以财务管理的目标和企业的目标是一致的。财务管理的目标是企业通过组织财务活动、处理与各方面财务关系所要达到的目的。