

2010年注册会计师考试
课堂笔记及典型例题精析

财务成本管理

组编 东奥会计在线
编著 闫华红

CPA
购正版书 获超值回报

10元+答疑+模考试题

详情请登录 www.dongao.com



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

注册会计师全国统一考试辅导用书

2010 年注册会计师考试
课堂笔记及典型例题精析
财务成本管理

组 编 东奥会计在线

编 著 闫华红



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

2010 年注册会计师考试课堂笔记及典型例题精析·财务成本管理/闫华红编著. —北京:北京大学出版社,2010.4

(注册会计师全国统一考试辅导用书·轻松过关3)

ISBN 978-7-301-16982-7

I. 2… II. 闫… III. 企业管理:成本管理-会计师-资格考核-自学参考资料 IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 035161 号

本书正版具有以下标识,请认真识别:扉页附有“东奥会计在线”学习卡一张。凡无以上标识即为盗版,请广大读者不要购买。盗版举报电话:(010)62115588

书 名: 2010 年注册会计师考试课堂笔记及典型例题精析·财务成本管理

著作责任者: 闫华红 编著

责任编辑: 靳兴涛 陈莉

版式设计: 漆艳丽

标准书号: ISBN 978-7-301-16982-7/F·2459

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 邮编:100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: pw@pup.pku.edu.cn

电 话: 东奥会计在线客服中心 010-62115588, 400-628-5588(24 小时热线)

印刷者: 保定市中画美凯印刷有限公司

经 销 者: 新华书店

787 毫米×1092 毫米 16 开本 21.75 印张 270 千字

2010 年 4 月第 1 版 2010 年 4 月第 1 次印刷

定 价: 28.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

前言

注册会计师考试制度从1991年开始实行以来,通过人数不到15万人,其难度有目共睹。在复习备考中,使用一套优质辅导书可以起到事半功倍的效果。东奥“轻松过关”系列辅导书便是此中佼佼者,出版十三年来,累计销售逾千万册,在同类图书销售市场一直稳居首位,不仅被30个省级考试机构推荐辅导用书,而且也得到了广大学子的认可,被誉为“注册会计师考试最佳配套辅导用书”。

为什么要选择本套丛书?

——名师,无与伦比

作者的實力直接决定了一本书的质量。本套“轻松过关”系列的作者张志凤、郭守杰、闫华红、刘圣妮、刘颖、唐宁、范永亮、田明、孙艺军、王燕、李文等都是长期从事财会类考试辅导教学的一线顶级名师,所在领域毋庸置疑的“第一人”。多年的教学经验,使他们能够准确地把握考试重点和命题思路,并具备熟练的应对技巧。十多年的事实证明,他们的辅导具有科学的针对性和准确的预测性。顶级名师,是顺利通过考试的根本保证。

——网课,过关保障

在精品图书的基础上,东奥更是延展至在线培训、高端面授、教育软件开发等领域,发展成为一个完整而庞大的商业体系:东奥集团。东奥集团的使命是打造一个高端面授、图书出版、网络培训三位一体的专业化、立体化平台,为全国的会计从业人员提供全面、全程、全方位的培训服务。针对2010年注册会计师考试,东奥集团除推出配套辅导书“轻松过关”系列外,还为广大考生精心制作了权威实用的网络多媒体视频课程,全部由张志凤、郭守杰、闫华红等业内顶级名师讲授。书网结合,确保轻松过关。

——创新,势不可挡

“轻松过关”系列之所以连续十几年占据垄断性的市场份额,皆因东奥一直坚持着一个理念:不断创新。“轻松过关”系列在体例和内容上都务求扣紧大纲、教材的变化思路、考试出题思路,首创了主观题演练、跨章节综合演练、相关知识点链接等经典体例,深受广大考生欢迎;2010年更是推出全新辅导书《考点串联、答疑精华及历年真题新解》,直击精华考点,解答典型疑问。同时,东奥名师精心录制的网课也不断推陈出新,首创预科班、易错易混提示班、巧记速记班等课程,让考生轻松学习、轻松过关。

本套丛书的亮点有哪些?

轻松过关系列之一《2010 年注册会计师考试应试指导及全真模拟测试》

体例一直被模仿、质量从未被超越。体例新颖,内容全面,含大纲、命题规律总结及趋势预测、同步辅导及强化训练、跨章节综合题演练、全真模拟测试,并附录 2009 年试题及参考答案。其中同步辅导及强化训练部分包括:本章考情分析、本章基本结构框架、本章重点与难点、历年经典试题回顾、同步强化练习题及答案解析。本书在同类辅导书中连续 12 年销量遥遥领先,是注册会计师考试指定教材的最佳配套辅导。

轻松过关系列之二《2010 年注册会计师考试经典题解及练习题库》

用另类视角看待考点,用经典题目训练手感,用贴切难度感受考场。东奥用全新的考点解读和充足的题库训练,提高考生的迎战能力。

轻松过关系列之三《2010 年注册会计师考试课堂笔记及典型例题精析》

东奥会计在线经典班次“基础班”的讲义再现,免去学员需要大量笔记和重新总结所耗费的时间,直接配套课程,让考生的学习更加轻松。也可充当考生自学笔记。

轻松过关系列之四《2010 年注册会计师考试考点荟萃及记忆锦囊》

小身材大智慧,浓缩了新教材最精华重点内容的口袋书,便于考生利用零散时间进行轻松记忆。

轻松过关系列之五《2010 年注册会计师考试过关必做》

最贴切注会考试真题的小型题海,题材新颖、难度适宜、考点全面。适宜在熟悉教材之后巩固考点知识,迅速达到考试状态。

轻松过关系列之六《2010 年注册会计师考试考前最后六套题》

东奥最经典也最流行的作品之一,年年出品,年年脱销。全面涵盖最有价值的考点、大胆点押最有可能的出题点、稳重训练最有效果的临场感觉。经典的六套卷子,考前最踏实的模拟热身。

《2010 年注册会计师考试考点串联、答疑精华及历年真题新解》

东奥新创思,直击最精华考点、解答最典型疑问、剖析最原装真题,针对历年的真题考点结合 2010 年新教材进行权威解读。

限于时间和水平,本书难免存在一些缺点和错误,敬请广大考生批评、指正。最后,预祝所有考生都能顺利过关!

本书编委会
2010 年 4 月

目录

第一部分 学习导读

学习导读	(3)
一、2010 年教材特点	(3)
二、考试大纲的要求	(3)
三、题型题量及应试技巧	(3)
四、学习方法	(4)
五、2010 年命题趋势预测	(4)

第二部分 课堂笔记及典型例题精析

第一章 财务管理概述	(7)
本章考情分析及教材主要变化	(7)
本章大纲要求	(7)
本章课堂笔记	(7)
第二章 财务报表分析	(17)
本章考情分析及教材主要变化	(17)
本章大纲要求	(17)
本章课堂笔记	(17)
第三章 长期计划与财务预测	(39)
本章考情分析及教材主要变化	(39)
本章大纲要求	(39)
本章课堂笔记	(39)
第四章 财务估价的基础概念	(57)
本章考情分析及教材主要变化	(57)
本章大纲要求	(57)
本章课堂笔记	(57)
第五章 债券和股票估价	(76)
本章考情分析及教材主要变化	(76)
本章大纲要求	(76)
本章课堂笔记	(76)
第六章 资本成本	(84)
本章考情分析及教材主要变化	(84)
本章大纲要求	(84)

本章课堂笔记	(84)
第七章 企业价值评估	(95)
本章考情分析及教材主要变化	(95)
本章大纲要求	(95)
本章课堂笔记	(95)
第八章 资本预算	(113)
本章考情分析及教材主要变化	(113)
本章大纲要求	(113)
本章课堂笔记	(113)
第九章 项目现金流和风险评估	(120)
本章考情分析及教材主要变化	(120)
本章大纲要求	(120)
本章课堂笔记	(120)
第十章 期权估价	(142)
本章考情分析及教材主要变化	(142)
本章大纲要求	(142)
本章课堂笔记	(142)
第十一章 资本结构	(161)
本章考情分析及教材主要变化	(161)
本章大纲要求	(161)
本章课堂笔记	(161)
第十二章 股利分配	(176)
本章考情分析及教材主要变化	(176)
本章大纲要求	(176)
本章课堂笔记	(176)
第十三章 普通股和长期债务筹资	(191)
本章考情分析及教材主要变化	(191)
本章大纲要求	(191)
本章课堂笔记	(191)
第十四章 其他长期筹资	(200)
本章考情分析及教材主要变化	(200)
本章大纲要求	(200)
本章课堂笔记	(200)
第十五章 营运资本投资	(216)
本章考情分析及教材主要变化	(216)
本章大纲要求	(216)
本章课堂笔记	(216)
第十六章 营运资本筹资	(235)
本章考情分析及教材主要变化	(235)
本章大纲要求	(235)
本章课堂笔记	(235)
第十七章 产品成本计算	(241)
本章考情分析及教材主要变化	(241)

本章大纲要求	(241)
本章课堂笔记	(241)
第十八章 作业成本计算与管理	(271)
本章考情分析及教材主要变化	(271)
本章大纲要求	(271)
本章课堂笔记	(271)
第十九章 标准成本	(289)
本章考情分析及教材主要变化	(289)
本章大纲要求	(289)
本章课堂笔记	(289)
第二十章 本量利分析	(298)
本章考情分析及教材主要变化	(298)
本章大纲要求	(298)
本章课堂笔记	(298)
第二十一章 短期预算	(312)
本章考情分析及教材主要变化	(312)
本章大纲要求	(312)
本章课堂笔记	(312)
第二十二章 业绩评价	(325)
本章考情分析及教材主要变化	(325)
本章大纲要求	(325)
本章课堂笔记	(325)

第一部分 学习导读

学习导读

一、2010 年教材特点

《财务成本管理》由财务管理和成本管理会计两大内容构成。全书共二十二章，可分为七部分，总揽如下：

第一部分	财务管理导论	第一章	财务管理概述
		第二章	财务报表分析
		第三章	长期计划与财务预测
第二部分	财务估价	第四章	财务估价的基础概念
		第五章	债券和股票估价
		第六章	资本成本
		第七章	企业价值评估
第三部分	长期投资	第八章	资本预算
		第九章	项目现金流和风险评估
		第十章	期权估价
第四部分	长期筹资	第十一章	资本结构
		第十二章	股利分配
		第十三章	普通股和长期债务筹资
		第十四章	其他长期筹资
第五部分	营运资本管理	第十五章	营运资本投资
		第十六章	营运资本筹资
第六部分	成本会计	第十七章	产品成本计算
		第十八章	作业成本计算与管理
		第十九章	标准成本
第七部分	管理会计	第二十章	本量利分析
		第二十一章	短期预算
		第二十二章	业绩评价

七部分中前五部分包括 16 章是财务管理的内容，后两部分包括 6 章为成本管理会计的内容。从财务管理部分来看，只保留了很小部分 2009 年注会教材内容，较多借鉴 2008 年注会教材的内容；从成本管理部分来看，大部分都保留了原有注会教材成本管理的内容。

二、考试大纲的要求

考试大纲将教材知识点的考核要求归纳为三个层次，具体包括：

- (1) 专业知识理解能力：要求考生掌握构成注册会计师知识体系的基本原理和内容；
- (2) 基本应用能力：要求考生在职业环境中，合理、有效地运用专业知识，保持职业价值观、职业道德与态度，能够解决基本的实务问题；
- (3) 综合运用能力：要求考生综合运用专业知识和职业技能，保持职业价值观、职业道德与态度，能够解决较为复杂的实务问题。

从财务管理的试题特点来看，层次一的要求主要是出客观题的点，层次二要求的考点除客观题外还会考查计算分析题；层次三要求的考点除客观题外还会考查综合题。

三、题型题量及应试技巧

(一) 题型题量特点

题型包括客观题和主观题，其中主观题与客观题的分值各占 50%。客观题只有单选、多选两种题型，其中单选题 20 题 20 分，多选题 20 题 30 分；主观题与原来相比分值下降但题型未变，包括计算分析题和综合题两种题型，其中计算分析题 4 题 24 分，综合题 2 题 26 分。

(二) 应试技巧

《财务成本管理》的题型通常分为两大类，一是客观题，二是主观题。客观性试题是指单选和多项，

其答案需要用铅笔填涂在答题卡上,因此,要准备好2B铅笔、塑胶橡皮;计算和综合为主观试题,需用钢笔、圆珠笔等写在答题卷上,且大多需借助计算器。因此考生在参加《财务成本管理》考试时,除带好2B铅笔、塑胶橡皮、钢笔或圆珠笔等外,一定要准备好计算器,最好在考前复习时就准备好,熟悉计算器的功能,不要进考场前临时借用。

《财务成本管理》计算和综合试题占试卷分值的50%,计算分析题主要考查考生实务操作能力,计算分析题要求考生在平时复习时,要熟记公式和例题,教材中的每一道例题都要弄懂弄会,真正理解并能熟练、灵活运用。为了提高解题速度,平时一定要多做练习。一方面可以多见识一些不同类型的试题,另一方面,可锻炼解题的思路,提高解题的技巧。综合题主要考查考生对知识全面综合和熟练运用能力。这类试题的特点是题材量大,实务操作性强,通常涉及几章的内容,往往带有案例分析的性质。综合题由于涉及的内容多,一般要分成若干个步骤,所以,必须认真审题,仔细阅读题目中给出的资料、数据和具体要求,通过分析找出解题的思路。综合题一般分成几问,这往往是一种提示,所以,一定要按照题目所问的顺序答题。这类试题一般不是只考某一个问题,往往要把几个知识点联系起来考查,所以,思路要开阔,将各知识点联系起来归纳和分析,要注意答题的系统性。

客观题比重估计应占到全部分值的50%左右,它是全面考核的具体体现,主要考查考生对知识的全面理解及分析判断能力。客观题的得分是能否顺利通过考试的基本点。如果客观题失分太多,即使主观题答得较好也很难过关。因此建议考生一定要熟悉教材、理解教材的基本知识、基本理论与基本方法。考生在解题时,首先要仔细看清楚题意和所有备选答案,解题时常用的方法一般有以下三种:(1)直接挑法。这类试题一般属于法规、制度和规定性的“应知应会”内容,或者计算性的试题。考生只要掌握教材中知识的考查点,就能直接做出正确的选择,或者通过计算,选择正确的答案。(2)排除法,即将备选答案中不正确或不符题意的选项删除,从剩余选项中选出正确答案。(3)猜测法。遇有确实不会的题目可选用猜测法,因单选和多选题选错并不扣分,其选择结果与不选是一样的。

四、学习方法

学习方法以教材为主,掌握教材内容,由于《财务成本管理》科目本身特有的特点,需要记忆和运用的公式和模型会更多,因此学习难度较大,但是由于改革后考试难度有所降低,关键是教材内容的理解和把握。具体来说,首先应按考试指定的辅导教材进行全面、系统的复习;然后抓住重点章节和重点内容强化复习准备;最后要有针对性地多做一些练习,以掌握答题思路 and 技巧,同时加深对重点难点的理解和把握。

本年教材内容繁多,考试大纲对各章应掌握的程度有详细的要求,通常试题的命题范围应以考试大纲为依据,考试大纲所规定的考试内容大家要有所重视。

五、2010年命题趋势预测

(一) 题型、题量预测

按样卷显示,题型预计应为单选题、多选题、计算分析题及综合题四种,客观题分值应在50分左右,题量在40个题左右,通常单选20个,每题1分,多选20个每题1.5分。主观题通常计算分析题4题每题6分共24分,综合题2题每题13分共26分。

(二) 试题难度预测

试题难度应与2009年考试难度一致,重点是把握教材中的有关内容,预计会有较多直接从教材中有现成答案的内容。

(三) 试题重点预测

根据考纲的要求凡是标注能力等级为2和3的属于较重要的内容。

第二部分

课堂笔记及典型例题精析

第一章

随堂笔记

财务管理概述

本章考情分析及教材主要变化

本章属于财务管理的基础章节，本章从考试来说，近几年分数较少，一般不超过5分。从题型来看只能出客观题，包括单选题和多选题，客观题的主要考点是财务管理目标、财务管理原则、财务管理环境。

本章第一节和第四节为新增内容，第二节和第三节与2009年教材相比基本一致。

本章大纲要求

了解财务管理的内容、目标、原则以及金融市场的有关知识。

本章课堂笔记

第一节 财务管理的内容

一、企业组织形式

典型的企业组织形式有三种：个人独资企业、合伙企业以及公司制企业。

独资企业、合伙企业、公司制企业主要特点的比较：

比较项目	独资企业	合伙企业	公司制企业
投资人	一个自然人	两个或两个以上的自然人，有时也包括法人或其他组织。	多样化
承担的责任	无限债务责任	每个合伙人对企业债务须承担无限、连带责任。	有限债务责任
企业寿命	受限于业主的寿命（所有者死亡即终止）	合伙人卖出所持有的份额或死亡	无限存续
权益转让	较难	较难	容易转让所有权
筹集资金的难易程度	难以从外部获得大量资金用于经营	较难从外部获得大量资金用于经营	更容易在资本市场上筹集到资金
纳税	个人所得税	个人所得税	企业所得税和个人所得税
代理问题	-	-	存在代理问题
组建公司的成本	低	居中	高

【例题1·多选题】与独资企业和合伙企业相比，公司制企业的特点是（ ）。

- A. 以出资额为限，承担有限责任 B. 权益资金的转让比较困难
C. 存在着对公司收益重复纳税的缺点 D. 更容易筹集资金

【答案】ACD

【解析】公司的所有者权益被划分为若干股权份额，每个份额可以单独转让，无须经过其他股东同意，公司制企业容易转让所有权。

随堂笔记

二、财务管理的内容

财务管理的内容分为三个部分：长期投资、长期筹资和营运资本管理。

内容	含义	特点
长期投资	这里的长期投资，是指企业对经营性固定资产的投资。	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。
长期筹资	长期筹资是指筹集和管理企业的长期资金。	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。
营运资本管理	营运资本管理分为营运资本投资和营运资本筹资两部分。	营运资本投资的主要内容是决定持有多少现金、存货和应收账款，营运资本筹资主要是决定向谁借入短期资金，借多少短期资金，以及是否需要采用赊购融资等。

三、财务管理的职能

职能	要点
财务决策	财务决策是指有关资金筹集和使用的决策。财务决策的过程，一般可分为四个阶段：情报活动、设计活动、抉择活动、审查活动。
财务计划	计划是指预先决定做什么、何时做、怎样做和谁去做。财务计划分为长期计划和短期计划。长期财务计划是实现公司战略的工具。长期财务计划编制包括以下程序：编制预计财务报表；确认需要的资金；预测可用资金；建立控制资金分配和使用体系；制定修改计划的程序；建立激励报酬计划。短期财务计划是指一年一度的财务预算。
财务控制	财务控制和财务预算有密切联系，预算是控制的重要依据，控制是执行计划的手段，它们组成了企业财务管理循环。

【例题2·多选题】下列有关表述中正确的有()。

- A. 从长远来看，经营活动产生的现金是增加股东财富的基础
B. 财务决策的情报活动、设计活动、抉择活动和审查活动等四个阶段是依次按顺序完成的
C. 财务预算是计划工作的终点，也是控制工作的起点，它把计划和控制联系起来了
D. 营运资本管理是指营运资本的投资管理

【答案】AC

【解析】经营活动产生的现金对于价值创造有决定意义，从长远来看，经营活动产生的现金是增加股东财富的基础，所以A正确。财务决策是财务管理的重要职能之一，它一般分情报活动、设计活动、抉择活动和审查活动四个阶段。这四个阶段并不是依次按顺序完成的，经常需要返回到以前的阶段，所以B错误。财务预算是以货币表示的预期结果，它是计划工作的终点，也是控制工作的起点，它把计划和控制联系起来，所以C正确。营运资本管理分为营运资本投资和营运资本筹资两部分，所以D错误。

第二节 财务管理的目标

一、财务管理的目标

(一) 利润最大化目标

理由	存在的问题	注意的问题
利润代表企业新创造的财富，利润越多企业财富增加越多，越接近企业的目标。	缺点：没有考虑利润的取得时间；没有考虑所获利润和投入资本额的关系；没有考虑获取利润和所承担风险的关系。	如果假设投入资本相同、利润取得的时间相同、相关的风险也相同，利润最大化是一个可以接受的观点。

(二) 每股盈余最大化目标

理由	存在的问题	注意的问题
把企业利润和股东投入的资本联系起来。	缺点: 没有考虑每股盈余取得的时间; 没有考虑每股盈余的风险。	如果假设风险相同、时间相同, 每股盈余最大化也是一个可以接受的观点。

【例题3·单选题】每股盈余最大化相对于利润最大化作为财务管理目标, 其优点是()。

- A. 考虑了资金的时间价值
- B. 考虑了投资的风险价值
- C. 有利于企业提高投资效率, 降低投资风险
- D. 反映了投入资本与收益的对比关系

【答案】D

【解析】本题的考点是财务管理目标相关表述优缺点的比较。因为每股盈余等于税后净利与投入股份数的对比, 是相对数指标, 所以每股盈余最大化较之利润最大化的优点在于它反映了创造利润与投入资本的关系。

(三) 股东财富最大化目标 (本书观点)

理由	衡量指标	注意问题
股东创办企业的目的是增加财富。如果企业不能为股东创造价值, 他们就不会为企业提供资金。	股东财富的增加可以用股东权益的市场价值与股东投资资本的差额来衡量, 它被称为“权益的市场增加值”。权益的市场增加值是企业为股东创造的价值。	假设股东投资资本不变, 股价最大化与增加股东财富有同等意义。 假设股东投资资本和债务价值不变, 企业价值最大化与增加股东财富具有相同的意义。

【例题4·多选题】下列有关企业财务目标的说法中, 正确的有()。(2009年原)

- A. 企业的财务目标是利润最大化
- B. 增加借款可以增加债务价值以及企业价值, 但不一定增加股东财富, 因此企业价值最大化不是财务目标的准确描述
- C. 追加投资资本可以增加企业的股东权益价值, 但不一定增加股东财富, 因此股东权益价值最大化不是财务目标的准确描述
- D. 财务目标的实现程度可以用股东权益的市场增加值度量

【答案】BCD

【解析】利润最大化仅仅是企业财务目标的一种, 所以, 选项A的说法不正确; 财务目标的准确表述是股东财富最大化, 企业价值 = 权益价值 + 债务价值, 企业价值的增加, 是由于权益价值增加和债务价值增加引起的, 只有在债务价值增加等于0以及股东投入资本不变的情况下, 企业价值最大化才是财务目标的准确描述, 所以, 选项B的说法正确; 股东财富的增加可以用股东权益的市场价值与股东投资资本的差额来衡量, 只有在股东投资资本不变的情况下, 股价的上升才可以反映股东财富的增加, 所以, 选项C的说法正确; 股东财富的增加被称为“权益的市场增加值”, 权益的市场增加值就是企业为股东创造的价值, 所以, 选项D的说法正确。

【例题5·单选题】在股东投资资本不变的前提下, 最能够反映上市公司财务管理目标实现程度的是()。(2005年)

- A. 扣除非经常性损益后的每股收益
- B. 每股净资产
- C. 每股市价
- D. 每股股利

【答案】C

【解析】在股东投资资本不变的前提下, 股价最大化和增加股东财富具有同等意义, 这时财务管理目标可以被表述为股价最大化。

随堂笔记