



东奥会计在线  
www.dongao.com

全国会计专业技术资格考试辅导用书

——轻松过关 3

2009年 会计专业技术资格考试  
考点荟萃及记忆锦囊  
中级财务管理

总策划 北大东奥  
组 编 东奥会计在线  
编 著 祖新哲



经济科学出版社  
Economic Science Press

全国会计专业技术资格考试辅导用书

# 2009 年会计专业技术资格考试

## 考点荟萃及记忆锦囊

### 中级财务管理

---

总 策 划 北大东奥  
组 编 东奥会计在线  
编 著 祖新哲

经济科学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理/东奥会计在线组编;祖新哲编著.—北京:经济科学出版社,2009.1  
(轻松过关.第3辑,2009年会计专业技术资格考试考点荟萃及记忆锦囊)  
ISBN 978-7-5058-7854-9

I.中… II.①东…②祖… III.财务管理-会计-资格考试-自学参考资料 IV.F275

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第212946号

责任编辑:解丹 靳兴涛  
版式设计:东奥文化

责任校对:徐领弟  
技术编辑:刘军

## 前言

实际上职称考试并不难，难的是没有大块儿的时间踏踏实实地复习。但是，我们上小学时学过一句话：时间就像海绵里的水。您可以在公共汽车上、在地铁里、在中午别人休息的时间、在领导讲话停顿的片刻、在即将进入梦乡的瞬间，拿出东奥会计在线 2009 年新推出的这套小巧玲珑的“口袋书”来进行学习。

“口袋书”的最大特点是小巧精致、携带方便，便于考生充分利用零碎时间进行反复记忆。其次，“口袋书”版面新颖、形式活泼，通过图文并茂的方式对重点内容进行了归纳总结和整理，以求以更直观的方式阐述复杂的、难理解的问题，帮助考生轻松记忆。最后，“口袋书”浓缩了教材中所有精华的重点内容，将教材重点难点一网打尽，并结合历年试题的命题方向、命题思路，使考生对知识点的重要程度及考试类型一目了然。

在该书编写过程中，我们得到了闫华红老师的无私帮助，她在百忙之中抽时间对书稿进行了认真细致地修改，闫老师在财务管理方面深厚的造诣和严谨的治学态度令我们受益终生。还要感谢田明老师，田老师的鼓励是我们完成本书的动力。在此，谨向老师们致以衷心的感谢和崇高的敬意！

把“口袋书”随时带在身边吧，别忘了天天穿一件有口袋的衣服装着它，别忘了不要把它带进考场！

虽然一再精益求精，但由于水平和时间所限，本书难免存在不足之处，欢迎广大考生批评指正。最后，衷心地祝愿大家都能轻松过关！

本书编委会  
2009年1月

# 目 录

## 第一篇 方法与技巧篇

|             |   |
|-------------|---|
| 一、学习方法..... | 3 |
| 二、应试技巧..... | 6 |

## 第二篇 复习要点篇

|                      |    |
|----------------------|----|
| 第一章 财务管理总论.....      | 10 |
| 第二章 风险与收益分析.....     | 23 |
| 第三章 资金时间价值与证券评价..... | 45 |
| 第四章 项目投资.....        | 61 |
| 第五章 证券投资.....        | 95 |

|      |             |     |
|------|-------------|-----|
| 第六章  | 营运资金        | 119 |
| 第七章  | 筹资方式        | 142 |
| 第八章  | 综合资金成本和资本结构 | 172 |
| 第九章  | 收益分配        | 191 |
| 第十章  | 财务预算        | 213 |
| 第十一章 | 财务成本控制      | 227 |
| 第十二章 | 财务分析与业绩评价   | 255 |

# 第一篇

## 方法与技巧篇



## 方法与技巧篇

### 一、学习方法

《财务管理》这门课程中冗长的公式、复杂的模型以及大量零散的知识点成为考试通关的主要障碍，那么如何能够在短时间内高效地学好财务管理这门课程，除了与其他科目一样“通读教材—适当练习—模拟测试”之外，在这里谈一点个人的看法。

#### 1. 点、线、面结合

财务管理中有很多零散的知识点，学习之初要从每个知识点开始，逐个领会理解。但这些知识点并不是孤立的，必然是有一条线能够将其和其它知识点联系起来，所以我们在学习完每一章内容后，要能够在纸上用图形化的方式，勾划出本章的大致框架以及所包括的知识点，将零散的知识点串连成线。遗忘是人类记忆的特点之一，孤立的知识点更容易成为记忆碎片，不但难于记忆，而且容易遗忘，相反，成体系的知识则易于理解和联想。所以，在学习中要尽可能做到每章一小结，三章一大结，将孤立的知识点串联成线，再将各知识线条连接成面。在课程学习完之后，整个财务管理的点、线、面就呈现出来，这就是这个学科的完整知识体系，再来理解一些难题时，可能会迎刃而解。而当参照这些点、线、面展开复习，就会发现不再需要动辄几周的时间，可能一周时间就能全面、深入地复习一遍。所以，学习一定要不断总结、融会贯通。

## 2. 通过理解，强化记忆

对于要掌握的知识，理解得越多，需要记忆的就越少。对于财务管理也是如此。尽管财务管理中有大量的公式，但并不是每一个公式都需要记忆，有很多公式如果理解了根本就不需要记忆。比如资产收益率的公式、方差、标准差、标准离差率的公式、股票、债券估价模型等等，理解可以强化记忆，更重要的是，理解活化了知识，只有活化的知识才是真正有用的，才能做到不论考题如何变化都能自由发挥。学习知识一定要重视理解、强化记忆、活学活用。

## 3. 由浅入深，循序渐进

俗话说，书读百遍，其意自现，当然，我们没有那么多的时间，但由肤浅到深入，由片面到全面，由感性到理性是人类的认知规律。如果一个问题搞不明白就三天五天地苦思冥想，精神固然可嘉，方法并不足取，既影响了学习进度，又增加了学习的痛苦，是一种苦读，必然不可持久。遇到一时想不通的问题，大可以放一放，先记录下来，继续向前学习。每一个学科的知识都是前后连贯的，对一个知识点的理解有助于相关知识点的理解。所以要循序渐进，而不是一蹴而就。

#### 4. 勤做练习，自己记笔记

做练习一方面可以巩固所学的知识，一方面能够发现自己存在的问题，哪些知识点没有掌握？对于自己已经理解得相当透彻的问题，没有必要再浪费时间，而对于没有掌握的东西一定要整理成笔记多加练习直到完全掌握。动手去记一记、画一画，可能有意想不到的效果。

#### 5. 大声讲出来

在学习过程中我们会遇到这样的问题，本以为掌握得很好了，等到做题时还是不会。这说明我们并没有真正理顺，停留在似懂非懂的状态。说话可以有效刺激大脑，有助于理顺知识结构，学习时大声地讲出来，更好的办法是讲给自己或别人听，当能够将这个问题讲明白的时候，必然已经真正理顺、掌握它了。

## 二、应试技巧

考试看似考的专业知识，实际上还有一个心理素质问题。能不能顺利通关则需要两者兼而有之。

### 1. 保持良好的心态

报名考试的本身就是一个要求自我提高的过程，考试只是检验自己掌握的程度，所以要以良好的心态去面对考试，沉着应对，方能正常发挥。

### 2. 计划答题时间，把握答题速度

考试的题型题量每年变化不是很大，所以计划答题时间的工作完全可以安排在平时的模拟测试中，测试一下自己应该以什么样的速度答题，合理分配答题时间，这样到考试时可以很好地把握答题速度，不至于到最终自己会做的题目没答上，空留遗憾。

### 3. 看清题目，按要求答题

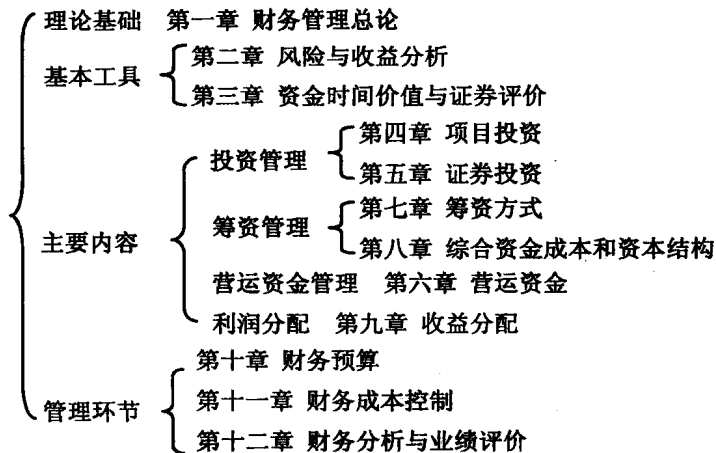
考试时一个小小条件的忽略可能导致一个大题几乎全错，所以一定要认真看清题目后再答题。

最后，预祝 2009 年参加考试的考生取得好成绩！

## 第二篇

### 复习要点篇





## 第一章 财务管理总论

本章属于财务管理的基础章节，从考试来说，一般不超过5分。

### 大纲要求

---

1. 掌握财务管理的含义和内容；
2. 掌握财务管理的目标；
3. 熟悉财务管理的经济环境、法律环境和金融环境；
4. 了解相关利益群体的利益冲突及协调方法。

### 第一节 财务管理概述

#### 【复习要点一】财务管理的含义（07 单选）

企业财务，是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。前者称为财务活动，后者称为财务关系。

财务管理，是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性的管理工作。