



东奥会计在线
www.dongao.com

注册会计师全国统一考试辅导用书

——轻松过关 2

2010 年

注册会计师考试 经典题解及练习题库 财务成本管理

组编 东奥会计在线

编著 田 明

购正版书 获超值回报

**10元+答疑+模考试题
+跟名师一起学“轻2”**

本书编者亲自讲解精选习题（视频课程）

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 经典题解及练习题库 财务成本管理

组 编 东奥会计在线

编 著 田 明



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

2010年注册会计师考试经典题解及练习题库·财务成本管理/田明编著. —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2)

ISBN 978-7-301-16987-2

I. 2… II. 田… III. 企业管理:成本管理-会计师-资格考核-解题
IV. F23-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 035183 号

本书正版具有以下标识,请认真识别:1.扉页附有“东奥会计在线”学习卡一张;2.内文局部铺有带灰网的图案。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 年注册会计师考试经典题解及练习题库·财务成本管理

著作责任者: 田 明 编著

责任编辑: 靳兴涛 陈莉

版式设计: 漆艳丽

标准书号: ISBN 978-7-301-16987-2/F·2464

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: 保定市中国美凯印刷有限公司

经 销 者: 新华书店

787 毫米×1092 毫米 16 开本 31.25 印张 580 千字

2010 年 4 月第 1 版 2010 年 4 月第 1 次印刷

定 价: 46.00 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

编委会成员名单

(按姓氏笔画先后顺序排列)

王 锦	田 明	孙艺军
李 文	李红薇	李妍春
范永亮	周春利	祖新哲
唐 宁	上官颖林	黄洁洵
靳兴涛	葛艳军	

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、本课程基本内容及特点	(3)
二、2010 年教材主要变化	(3)
三、近年命题规律总结	(5)
四、2010 年命题趋势预测	(7)
五、学习方法及解题思路点拨	(9)

第二部分 基础篇

第一章 财务管理概述	(15)
本章考情分析	(15)
本章基本内容框架	(15)
本章教材主要变化	(16)
本章考点精析及经典例题	(16)
经典习题	(20)
经典习题参考答案及解析	(22)
第二章 财务报表分析	(25)
本章考情分析	(25)
本章基本内容框架	(25)
本章教材主要变化	(26)
本章考点精析及经典例题	(26)
经典习题	(39)
经典习题参考答案及解析	(47)
第三章 长期计划与财务预测	(54)
本章考情分析	(54)
本章基本内容框架	(54)
本章教材主要变化	(55)
本章考点精析及经典例题	(55)
经典习题	(60)
经典习题参考答案及解析	(66)
第四章 财务估价的基础概念	(75)
本章考情分析	(75)

本章基本内容框架	(75)
本章教材主要变化	(76)
本章考点精析及经典例题	(76)
经典习题	(83)
经典习题参考答案及解析	(88)
第五章 债券和股票估价	(94)
本章考情分析	(94)
本章基本内容框架	(94)
本章教材主要变化	(94)
本章考点精析及经典例题	(95)
经典习题	(98)
经典习题参考答案及解析	(101)
第六章 资本成本	(105)
本章考情分析	(105)
本章基本内容框架	(105)
本章教材主要变化	(106)
本章考点精析及经典例题	(106)
经典习题	(109)
经典习题参考答案及解析	(112)
第七章 企业价值评估	(117)
本章考情分析	(117)
本章基本内容框架	(117)
本章教材主要变化	(118)
本章考点精析及经典例题	(118)
经典习题	(132)
经典习题参考答案及解析	(136)
第八章 资本预算	(143)
本章考情分析	(143)
本章基本内容框架	(143)
本章教材主要变化	(143)
本章考点精析及经典例题	(144)
经典习题	(147)
经典习题参考答案及解析	(150)
第九章 项目现金流和风险评估	(157)
本章考情分析	(157)
本章基本内容框架	(157)
本章教材主要变化	(158)
本章考点精析及经典例题	(158)
经典习题	(169)
经典习题参考答案及解析	(173)
第十章 期权估价	(183)
本章考情分析	(183)

本章基本内容框架	(183)
本章教材主要变化	(184)
本章考点精析及经典例题	(184)
经典习题	(196)
经典习题参考答案及解析	(200)
第十一章 资本结构	(208)
本章考情分析	(208)
本章基本内容框架	(208)
本章教材主要变化	(209)
本章考点精析及经典例题	(209)
经典习题	(217)
经典习题参考答案及解析	(221)
第十二章 股利分配	(229)
本章考情分析	(229)
本章基本内容框架	(229)
本章教材主要变化	(230)
本章考点精析及经典例题	(230)
经典习题	(236)
经典习题参考答案及解析	(240)
第十三章 普通股和长期债务筹资	(246)
本章考情分析	(246)
本章基本内容框架	(246)
本章教材主要变化	(247)
本章考点精析及经典例题	(247)
经典习题	(249)
经典习题参考答案及解析	(250)
第十四章 其他长期筹资	(252)
本章考情分析	(252)
本章基本内容框架	(252)
本章教材主要变化	(253)
本章考点精析及经典例题	(253)
经典习题	(259)
经典习题参考答案及解析	(261)
第十五章 营运资本投资	(264)
本章考情分析	(264)
本章基本内容框架	(264)
本章教材主要变化	(265)
本章考点精析及经典例题	(265)
经典习题	(274)
经典习题参考答案及解析	(279)
第十六章 营运资本筹资	(286)
本章考情分析	(286)

本章基本内容框架	(286)
本章教材主要变化	(286)
本章考点精析及经典例题	(287)
经典习题	(288)
经典习题参考答案及解析	(290)
第十七章 产品成本计算	(292)
本章考情分析	(292)
本章基本内容框架	(292)
本章教材主要变化	(293)
本章考点精析及经典例题	(293)
经典习题	(306)
经典习题参考答案及解析	(319)
第十八章 作业成本计算与管理	(335)
本章考情分析	(335)
本章基本内容框架	(335)
本章教材主要变化	(336)
本章考点精析及经典例题	(336)
经典习题	(342)
经典习题参考答案及解析	(346)
第十九章 标准成本	(352)
本章考情分析	(352)
本章基本内容框架	(352)
本章教材主要变化	(353)
本章考点精析及经典例题	(353)
经典习题	(358)
经典习题参考答案及解析	(363)
第二十章 本量利分析	(369)
本章考情分析	(369)
本章基本内容框架	(369)
本章教材主要变化	(370)
本章考点精析及经典例题	(370)
经典习题	(378)
经典习题参考答案及解析	(382)
第二十一章 短期预算	(390)
本章考情分析	(390)
本章基本内容框架	(390)
本章教材主要变化	(390)
本章考点精析及经典例题	(390)
经典习题	(395)
经典习题参考答案及解析	(402)
第二十二章 业绩评价	(409)
本章考情分析	(409)

本章基本内容框架	(409)
本章教材主要变化	(410)
本章考点精析及经典例题	(410)
经典习题	(417)
经典习题参考答案及解析	(421)

第三部分 跨章节综合题演练

跨章节综合题	(429)
跨章节综合题参考答案及解析	(438)

第四部分 实战演习篇

2010 年注册会计师全国统一考试全真模拟测试题（一）	(455)
模拟测试题（一） 参考答案及解析	(462)
2010 年注册会计师全国统一考试全真模拟测试题（二）	(469)
模拟测试题（二） 参考答案及解析	(476)

第一部分

学习导读

学习导读

一、本课程基本内容及特点

(一) 本课程基本内容

《财务成本管理》教材分为七大部分：

第一部分：财务管理导论，包括教材第一到第三章。第一章财务管理概述，主要阐述了财务管理的内容、财务管理的目标、财务管理的原则和金融市场四节内容；第二章财务报表分析，主要阐述了财务报表分析概述、财务比率分析和利用财务报表分析三节内容；第三章长期计划与财务预测，主要阐述了长期计划、财务预测和增长率与资金需求三节内容。

第二部分：财务估价，包括教材第四到第七章。第四章财务估价的基础概念，主要阐述了货币的时间价值和风险与报酬二节内容；第五章债券和股票估价，主要阐述了债券估价和股票估价二节内容；第六章资本成本，主要阐述了资本成本概述、普通股成本的估计、债务成本的估计和加权平均资本成本四节内容；第七章企业价值评估，主要阐述了企业价值评估概述、现金流量折现法和相对价值法三节内容。

第三部分：长期投资，包括教材第八到第十章。第八章资本预算，主要阐述了资本预算概述和项目评估的基本方法二节内容；第九章项目现金流和风险评估，主要阐述了项目现金流的评估和项目风险的衡量与处置二节内容；第十章期权估价，主要阐述了期权的基本概念、期权价值评估的方法和实物期权三节内容。

第四部分：长期筹资，包括教材第十一到第十四章。第十一章资本结构，主要阐述了杠杆原理、资本结构理论和资本结构决策三节内容；第十二章股利分配，主要阐述了利润分配概述、股利支付的程序和方式、股利理论与股利分配政策以及股票股利、股票分割和回购四节内容；第十三章普通股和长期债务筹资，主要阐述了普通股筹资和长期负债筹资二节内容；第十四章其他长期筹资，主要阐述了租赁和混合筹资。

第五部分：营运资本管理，包括教材第十五和第十六章。第十五章营运资本投资，主要阐述了营运资本投资政策、现金和有价证券、应收账款和存货四节内容；第十六章营运资本筹资，主要阐述了营运资本筹资政策和短期筹资二节内容。

第六部分：成本会计，包括教材第十七到第十九章。第十七章产品成本计算，主要阐述了成本计算概述、成本的归集和分配、产品成本计算的品种

法、产品成本计算的分批法和产品成本计算的分步法五节内容；第十八章作业成本计算与管理，主要阐述了作业成本法的涵义与特点、作业成本计算和作业成本管理三节内容；第十九章标准成本，主要阐述了成本控制概述、标准成本及其制定、标准成本的差异分析和标准成本的账务处理四节内容。

第七部分：管理会计，包括教材第二十到第二十二章。第二十章本量利分析，主要阐述了成本性态分析、本量利分析和变动成本计算三节内容；第二十一章短期预算，主要阐述了全面预算概述、全面预算的编制方法、营业预算的编制和财务预算的编制四节内容；第二十二章业绩评价，主要阐述了会计基础的业绩评价和价值基础的业绩评价二节内容。

(二) 本课程的特点

纵观《财务成本管理》教材全书，可以看出，该科考试具有考核全面、结合实际、侧重于理解和计算等特点。与经济法侧重于记忆，公司战略与风险管理侧重于理论与实务并重等科目不同，《财务成本管理》课程既需要考生具备良好的会计和经济学素养，同时又要具备较强的逻辑思维能力，又因为该门课程大部分涉及计算的内容，对于重点部分又需要扎实掌握计算原理和计算公式。

《财务成本管理》从考试的角度来看，并不会很难，只要考生能够弄清原理，在头脑中形成清晰的知识框架和脉络，把握正确的复习方法和应试技巧，相信一定会顺利通过这门考试的。具体来讲，首先，按照考试大纲规定的范围和教材进行系统、全面的复习，扎实基础知识；然后，抓住重点章节和内容对重难点部分强化学习；再次，学习过程中，有针对性多做相关练习题，掌握该门课程的解题思路和答题技巧，不断发现错误和自己的薄弱环节；最后，做一些模拟试题，整体掌握该门课程的考试思路。

二、2010年教材主要变化

2010年教材内容变化较大，一个大的变化是以2008年和2009年教材内容为基础，将相关内容整合为2010年教材的主体，另一个大的变化是参照《财务管理：理论与实践》（第10版，作者：Eugene F. Brigham Michael C 著，狄瑞鹏译，清华大学出版社2007年12月出版）的思路将教材内容分为七大部分，并新增和补充了相关内容。具体变化有：

第一章财务管理概述，主要变化有：（1）第一节财务管理的内容，增加了关于“企业的组织形式”的论述；（2）删除了“财务管理的假设”和

“财务管理的环节”等内容；(3) 财务管理的环境只保留了金融环境的内容。

第二章财务报表分析，主要变化有：(1) 将第一节财务分析的意义与内容与第二节财务分析的方法合并为新的第一节财务报表分析概述，同时增加了“财务报表分析的原则”；(2) 第二节财务比率分析，增加了一些新的财务指标，也删除了一些指标；(3) 新设了第三节管理用财务报表分析，主要是将改进后的综合财务分析独立出来，同时对管理用资产负债表、利润表和现金流量表的调整作了详细介绍。

第三章长期计划与财务预测，主要的变化有：(1) 将2009年教材第八章第二节资金需要量预测独立出来，成为2010年教材第三章的主体；(2) 新增了“第一节长期计划”；(3) 第二节新增了“预计利润表和预计资产负债表的编制”和“预计现金流量的计算”；(4) 第三节新增了“资产负债表比率变动情况下的增长率”。

第四章财务估价的基础概念，主要变化有：(1) 将2009年教材第三章资金时间价值与风险分析，调整为2010年教材本章内容；(2) 将2009年教材第五章证券与金融衍生品投资“第二节证券投资组合”的内容调整到本章；(3) 删除了2009年教材中关于“风险的分类”和“风险与效用”等内容。

第五章债券和股票估价，主要变化是将2009年教材第五章第一节证券投资独立出来，成为2010年教材本章内容的主体，同时相关内容重新编写，又回归到2008年的教材内容。

第六章资本成本，2010年教材本章内容变化较大，几乎主要内容都重新编写，主要变化有：(1) 第一节提出公司资本成本与投资项目资本成本的区别，资本成本的主要用途以及估计资本成本的方法；(2) 第二节对于普通股成本的估计方法作了详细介绍，债务成本估计的方法也介绍得很详细，特别是强调在计算债券税后资本成本时分两步，先计算债券税前资本成本，然后根据债券税前资本成本 $\times (1 - \text{所得税税率})$ 计算债券税后资本成本，这和2009年教材相比是个很大的变化，同时介绍了影响资本成本的内外外部因素。

第七章企业价值评估，2010年教材本章内容与2009年教材相比变化较大，一方面，从编写思路上有很大不同，内容完全回归2008年教材；另一方面，将2008年教材中有关企业价值评估的经济利润法删掉。

第八章资本预算，主要变化有：(1) 将2009年教材第四章项目投资“第三节项目投资决策评价方法及其应用”独立出来，以此为基础形成本章主体内容；(2) 增加了第一节资本预算概述。

第九章项目现金流和风险评估，主要变化有：(1) 在2009年教材第四章项目投资的基础上整合为2010年教材本章的主体内容；(2) 删除了2009

年教材第一节项目投资的相关概念，增加了互斥项目排序的共同年限法和等额年金法；(3) 增加了“第二节项目风险的衡量与处置”。

第十章期权估价，2010年教材本章内容与2009年教材相比变化较大，一方面，将2009年作为教材第五章的一节内容提升为2010年教材的独立一章内容；另一方面，从编写思路上也很大不同，内容完全回归2008年教材。

第十一章资本结构，主要变化有：(1) 关于第二节资本结构的MM理论、权衡理论、代理理论与优序融资理论的相关要点重新表述；(2) 增加了第三节“资本结构决策”。

第十二章股利分配，主要变化有：(1) 第一节利润分配概述，关于利润分配的顺序做了修改；(2) 第三节股利理论与股利分配政策，关于股利无关论的假设前提条件做了重新表述，同时增加了股利相关论的“代理理论”；(3) 第四节股票股利和股票分割、股票回购，关于股票股利的意义做了重新表述，股票回购对公司的意义也做了重新表述。

第十三章普通股和长期债务筹资，主要变化有：(1) 将2009年教材第八章筹资管理第四节发行股票、第五节借款和第六节发行债券整合为本章；(2) 增加了股权再融资的方式，股权再融资对企业的影响，以及长期借款的保护性条款等内容。

第十四章其他长期筹资，2010年教材本章内容依据2009年教材第七章筹资管理第七节租赁、第八节其他长期筹资方式整合而成。具体变化有：(1) 第一节租赁，删除了“租赁的税务规定和会计处理”，增加了“损益平衡租金”；(2) 第二节混合筹资，增加了“优先股”，将原教材的“权证”内容修改为“认股权证”。

第十五章营运资本投资，主要变化有：(1) 第一节改为“营运资本投资政策”，提出了3种流动资产投资政策；(2) 第二节现金和有价证券，删除了最佳现金持有量确定的“现金周转期模式”；(3) 第三节应收账款，删除了“应收账款日常管理”；(4) 第四节存货，删除了“允许缺货时的经济批量模型、存货储存期控制模型和存货ABC分类管理”。

第十六章营运资本筹资，2010年教材本章内容是将2009年教材第八章筹资管理的第九节短期筹资与营运资本政策独立而来的，增加了“易变现率”的概念和计算，其他内容未变。

第十七章产品成本计算，主要变化有：(1) 第二节成本的归集和分配，增加了辅助生产费用分配的交互分配法和按计划成本分配法的定义和举例；(2) 第五节产品成本计算的分步法，增加了逐步结转分步法的成本还原的定义和举例。

第十八章作业成本计算与管理，2010年教材本章内容只是将各项作业的名称作了改变，与2009年教材内容相比，其他基本无变化。

第十九章标准成本, 2010 年教材与 2009 年教材相比, 主要是将第一节有关成本控制的意义、成本控制的内容和成本控制的程序等内容删除, 重新回归 2008 年教材内容。

第二十章本量利分析, 主要变化有: (1) 将 2009 年教材第一节的“总成本性态模型及应用”改为“成本估计”, 相应地增加了几种成本估计的方法; (2) 第三节变动成本法的结构作了调整, 但基本内容没变; (3) 删除了第四节短期经营决策。

第二十一章短期预算, 主要变化有: (1) 第一节全面预算概述, 增加了“全面预算的编制程序”, 删除了“全面预算的依据”和“全面预算的组织”; (2) 第四节财务预算的编制, 增加了“期末应收账款和期末应付账款的计算”。

第二十二章业绩评价, 2010 年教材本章内容与 2009 年教材相比变化较大, 在 2009 年教材第十六章责任会计的基础上, 吸收了第十七章绩效评价及激励模式的部分内容, 同时也新增了一些内容整合为 2010 年教材的本章内容。主要变化有: (1) 将第一节、第二节和第三节内容合并, 改为第一节会计基础的业绩评价 (投资报酬率和权益净利率); (2) 新的第一节中, 关于内部转移价格的类型也重新编写 (回归 2008 年教材的说法); (3) 删除 2009 年教材的第四节, 提出新的第二节价值基础的业绩评价 (经济增加值和市场增加值)。

三、近年命题规律总结

(一) 题目类型及分数

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
2009 (新)	题量	20 题	20 题	0 题	40 题	4 题	2 题	6 题	46 题
	分数	20 分	30 分	0 分	50 分	24 分	26 分	50 分	100 分

《财务成本管理》考题包括客观题和主观题两部分。客观题包括单项选择题和多项选择题; 主观题包括计算分析题和综合题。

从上表可以看出, 《财务成本管理》考题中 2007 年~2008 年总题量保持在 30~35 个题, 客观题和主观题的比例基本保持了 30% 和 70% 的比例, 主观题的题量保持 7 个题, 分值保持稳定; 从 2009

年开始, 随着注册会计师考试制度的改革, 总题量增加到 46 题, 客观题题量和分值增加, 取消判断题 (倒扣分), 但主观题分值减少了, 对考生的实际操作能力和计算分析能力的要求相应降低, 即总体难度有所降低。

(二) 近三年考试试卷中, 主观题主要考查的章节和知识点列表

年度	计算分析题		综合题	
	主要考查的章节	涉及的知识点	主要考查的章节	涉及的知识点
2007	第二章	利用改进的财务分析体系计算有关指标并进行因素连环替代分析	第七章	编制价值评估所需的预计利润表和资产负债表; 计算实体现金流量、股权现金流量和经济利润; 利用现金流量折现法和经济利润法计算企业价值 (经济利润法 2010 年教材已删去)
	第五章	计算债券的价值及到期收益率		
	第十一章	计算股票回购前后的股权价值、实体价值和每股价值并进行决策		
	第七章	股权价值计算的相对价值法的应用 (修正平均市盈率法和股价平均法)	第十章	计算不考虑期权的项目净现值; 利用二叉树方法计算延迟决策的期权价值并进行决策
	第十七、二十章	填写产品成本计算单, 同时, 编制结转完工产品成本的会计分录; 使变动成本法下的成本信息能够满足对外报告的需要, 调整相关科目并编制调整会计分录		

续表

年度	计算分析题		综合题	
	主要考查的章节	涉及的知识点	主要考查的章节	涉及的知识点
2008	第二十一章	编制现金预算及计算预计财务报表项目金额	第三章	第三章稳态模型下的可持续增长率的计算和应用、变化条件下的超高速发展所需各个条件的计算分析和原第十七章的财务战略中的价值创造—增长率模型的相关内容相结合(原第十七章战略管理2010年教材已删去)
	第十五章	应收账款信用政策决策		
	第六章	计算个别资本成本和加权平均资本成本		
	第十章	期权的投资策略和期权估价的二叉树模型相结合,也涉及了买卖权平价定理	第八章和第十四章	第八章项目投资净现值的计算和决策与第十四章融资租赁下的租赁的还本付息表的编制、租赁替代购买的计算和决策等相关内容相结合
	第十八章	作业成本的计算和分配		
2009	第八章和第九章	项目的折现率的确定、项目现金净流量和净现值的计算	第十七章	平行结转分步法计算产品成本
	第十章	根据布莱克-斯科尔斯模型计算期权价值		
	第十九章	计算产品成本差异、确定期末在产品期末产成品的标准成本	第二章	按照改进杜邦财务分析体系结合连环替代法进行财务分析
	第七章	编制完成预计自由现金流量表的相关项目,并计算企业实体价值和股权价值		

从近三年考试试卷的分析中可以看到,第二章、第七章、第十章是经常考主观题的。第三章、第五章、第六章、第七章、第八章、第九章、第十章、第十一章、第十五章、第十七章、第十八章和第二十一章应该是2010年考主观题的重点。

(三) 命题规律总结

1. 试题的设计体现了相关学科的相互联系,即财务成本管理要求有良好的会计基础。侧重考查考生应具备的财务成本管理的基本知识,同时也重视对财务会计知识的分析、应用、评价和综合能力的测试。如1998年综合题有关现金流入、现金流出和借款数额的确定;2001年综合题计算折旧时要求采用双倍余额递减法计提;2003年计算分析题分配联产品加工成本要求采用成本与可变现净值孰低法分配;2004年综合题要求计算投资活动现金流量净额及其项目构成和筹资活动现金流量净额及其项目构成;2007年计算分析题涉及净经营资产利润率、净利息率、净财务杠杆、杠杆贡献率和权益净利率的计算和分析;2007年综合题涉及编制价值评估所需的预计利润表和资产负债表等,要求考生对新会

计准则下的财务报表项目和经济含义熟悉;2008年综合题涉及融资租赁下编制租赁的还本付息表,也要求考生熟悉租赁会计准则。对于以上问题,如果没有良好的会计基础将很难作答。这一方面体现了今后注册会计师执业方向(除法定业务外的管理咨询);另一方面对非专业人士群体进入注册会计师行业设置了准入门槛,为注册会计师队伍输送、选拔具有良好专业素养的合格人才。

2. 覆盖面广、重点突出。试题主要分布在教材第二、六、七、八、十、十五、十七和第十八章。同时,又突出了财务成本管理的重点,如投资决策、筹资决策、财务分析、流动资金管理、财务预测、企业价值评估、期权估价和成本计算等。

3. 试题设计具有很强的综合性和复杂性,体现在试题的设计上跨章节,知识的融合上具有一定的广泛度,这对非会计专业考生有较大难度。如2005年综合题第1题把第十七章有关各类成本费用的归集和分配、生产费用在完工产品成本与月末在产品成本之间的分配和产品成本计算的方法等融合在一起;2007年综合题第1题把第三章预计利润表和资