

赠送配套学习软件

会计专业技术资格考试 考点采分

(中级)

——财务管理

主编 / 胡建忠

- “全”**：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。
- “精”**：提供历年真题，以点推题，深入精髓。
- “巧”**：标示重点等级，针对复习，提高效率。



凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网（www.1kao.com.cn）查询。

会计专业技术资格考试 考点采分 (中级) ——财务管理

主编 胡建忠

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

会计专业技术资格考试考点采分 (中级) ——财务管理/胡建忠主编
北京: 中国人民大学出版社, 2010
ISBN 978-7-300-11706-5

- I. ①会…
- II. ①胡…
- III. ①财务管理-会计-资格考核-自学参考资料
- IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 031272 号

会计专业技术资格考试考点采分 (中级) ——财务管理

主编 胡建忠

Kuaiji Zhuanye Jishu Zige Kaoshi Kaodian Caifen (Zhongji) ——Caiwu Guanli

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)	010-62511398 (质管部)	
	010-82501766 (邮购部)	010-62514148 (门市部)	
	010-62515195 (发行公司)	010-62515275 (盗版举报)	
网 址	http://www.crup.com.cn http://www.1kao.com.cn (中国 1 考网)		
经 销	新华书店		
印 刷	三河汇鑫印务有限公司		
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	版 次	2010 年 5 月第 1 版
印 张	21.25	印 次	2010 年 5 月第 1 次印刷
字 数	433 000	定 价	38.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

编 委 会

主 编 胡建忠

编 委

郎 猛	冯兆坤	邹原东	马 林
杨永利	刘雅梅	霍铁平	张青青
闫景连	李玉善	王怀斗	夏 斌
黄 晋	潘 岩	张 祎	董世武

前言

为了进一步完善会计专业职务聘任制,使会计专业职务评聘工作转入经常化、正常化,从1992年8月1日起在全国范围内实施会计专业技术资格统一考试办法。会计专业职务任职资格的确认由参加评审改变为全国统考,由弹性确认改变为硬性考核,实现了会计职称评聘工作的重大改革。

全国会计专业技术资格考试是财政部、人力资源和社会保障部共同组织的全国统一考试,共分中级和初级两个级别,答题形式为客观题与主观题结合的形式。

时至今日,考生人数一直在持续不断增多。鉴于考生多为在职考试,工作繁忙、时间零散的特点,我们编写了这套“会计专业技术资格考试考点采分”系列图书。该系列特点如下:

- (1) 知识考点化: 考点作为大纲要求知识的基本元素,逐个讲解,全面突破。
- (2) 考点习题化: 选择题贯穿于考点之中,让考生了解出题的要点,准确把握考试精髓,一目了然,节省时间,提高效率。
- (3) 考试真题: 提供部分历年考试真题,目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法,提高应试能力,掌握考试技巧。
- (4) 围绕大纲: 考点依据考试大纲,对应相应习题,以点推题。
- (5) 重点等级: 每个考点均附有重点等级,重点等级的星数表示考试大纲要求掌

◆ 会计资格考试基本情况及题型说明 ◆

(初级、中级)会计专业技术资格实行全国统一组织、统一考试时间、统一考试大纲、统一考试命题、统一合格标准的考试制度。(初级、中级)会计专业技术资格考试,原则上每年举行一次。

在国家机关、社会团体、企业、事业单位和其他组织中从事会计工作,并符合报名条件的人员,均可报考。

会计专业技术中级资格考试合格者,颁发人力资源和社会保障部统一印制,人力资源和社会保障部、财政部用印的《会计专业技术资格证书》,该证书在全国范围内有效。用人单位可根据工作需要和德才兼备的原则,从获得会计专业技术资格的会计人员中择优聘任。

一、考试级别

考试共分两个级别,即会计专业技术初级资格、会计专业技术中级资格。

二、考试科目

会计专业技术初级资格考试设经济法基础、初级会计实务两个科目。初级资格考试分两个半天进行,初级会计实务科目为3小时,经济法基础科目为2.5小时。

会计专业技术中级资格考试设财务管理、经济法、中级会计实务三个科目。中级资格考试分三个半天进行,财务管理、经济法为2.5小时,中级会计实务科目为3小时。

三、报考条件

中级:

(一)报名参加会计专业技术资格考试的人员,应具备下列基本条件:

1. 坚持原则,具备良好的职业道德品质;
2. 认真执行《中华人民共和国会计法》和国家统一的会计制度,以及有关财经法律、法规、规章制度,无严重违反财经纪律的行为;
3. 履行岗位职责,热爱本职工作;
4. 具备会计从业资格,持有会计从业资格证书。

(二)报名参加会计专业技术中级资格考试的人员,除具备以上基本条件外,还

必须具备下列条件之一:

1. 取得大学专科学历,从事会计工作满五年。
2. 取得大学本科学历,从事会计工作满四年。
3. 取得双学士学位或研究生班毕业,从事会计工作满二年。
4. 取得硕士学位,从事会计工作满一年。
5. 取得博士学位。

(三)对通过全国统一的考试,取得经济、统计、审计专业技术中、初级资格,并具备以上基本条件的人员,均可报名参加相应级别的会计专业技术资格考试。

(四)报名条件中所规定的从事会计工作年限是指取得规定学历前、后从事会计工作的合计年限,其截止日期为考试报名年度当年年底前。

四、报名手续

凡符合报名条件并申请参加会计专业技术资格考试的人员,均由本人提出申请,单位核实,持学历证书、身份证、会计从业资格证书的原件和“报名登记表”于规定期限内到当地会计专业技术资格考试管理机构设置的报名地点报名。经审核合格后,发给准考证。考生凭准考证在规定的时间和地点参加考试。

中央和国务院各部门及其直属单位的人员参加考试,实行属地管理原则。

五、报名时间

报名时间一般安排在考试年度上一年的10月中旬到11月底。

六、考试时间

考试时间一般安排在考试年度的5月第三个星期六、星期天。(以当年公布的报名时间、考试时间为准)

2010年度全国会计专业技术资格考试定于2010年5月15、16日举行,具体科目考试时间如表0—1:

表 0—1

考试日期	初级资格		中级资格	
	9:00—11:30	经济法基础	9:00—11:30	财务管理
5月15日	14:00—17:00	初级会计实务	14:00—17:00	中级会计实务
5月16日			9:00—11:30	经济法

七、成绩管理

会计专业技术中级资格考试以两年为一个周期,参加考试的人员必须在连续的两个考试年度内通过全部科目的考试。

八、考试题型

考试题型有五种，分别是单项选择题、多项选择题、判断题、计算分析题和综合题。

(一) 单项选择题

1. 题型说明

本类题共 25 小题，每小题 1 分，共 25 分，每小题备选答案中，只有一个符合题意的正确答案。请将选定的答案，按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 1 至 25 信息点。多选、错选、不选均不得分。

2. 试题举例

[例题 1] 债券的发行人无法按期支付债券利息或偿付本金的风险属于()。

- A. 违约风险
- B. 系统风险
- C. 流动风险
- D. 期限风险

答案：A

(二) 多项选择题

1. 题型说明

本类题共 10 小题，每小题 2 分，共 20 分。每小题备选答案中，有两个或两个以上符合题意的正确答案。请将选定的答案，按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 26 至 35 信息点。多选、少选、错选、不选均不得分。

2. 试题举例

[例题 2] 下列理论属于资本结构理论的有()。

- A. 净营业收益理论
- B. 等级筹资理论
- C. MM 理论
- D. 代理理论

答案：ABCD

(三) 判断题

1. 题型说明

本类题共 10 小题，每小题 1 分，共 10 分，请判断每小题的表述是否正确，并按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中相应的信息点。认为表述正确的，填涂答题卡中信息点 [√]；认为表述错误的，填涂答题卡中信息点 [×]。每小题判断正确的得 1 分，答题错误的扣 0.5 分，不答题的不得分也不扣分。本类题最低得分为零分。

2. 试题举例

[例题 3] 当采用单一的内部转移价格不能达到激励各责任中心的有效经营和保

证各责任中心与整个企业的经营目标达成一致时,应当采用双重价格。()

答案:√

(四) 计算分析题

1. 题型说明

本类题共4小题,每小题5分,共20分。凡要求计算的项目,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予标明,标明的计量单位应与题中所给计量单位相同;计算结果出现小数的,除特殊要求外,均保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的内容,必须有相应的文字阐述。

2. 试题举例

[例题4] 已知我国现行国库券的利率为10%,证券市场组合平均收益率为20%,市场上A、B、C、D四种股票的β系数分别为0.90、1.27、1.75和0.52;B、C、D股票的必要收益率分别为16.5%、20%和10.2%。

要求:

(1) 请采用资本资产定价模型计算A股票的必要收益率。

(2) 假定,C股票当前每股市价为15.5元,最近一期发放的每股股利为2.5元,预计年股利增长率为5%。请计算C股票价值,并为拟投资该股票的投资者做出是否投资的决策,并说明理由。

(3) 假定投资者购买A、B、C三种股票的比例为1:4:5,请计算A、B、C投资组合的β系数和必要收益率。

答案:(1) A股票必要收益率 $=10\%+0.90\times(20\%-10\%)=19\%$ 。

(2) C股票价值 $=2.5\times(1+5\%)/(20\%-5\%)=17.5$ (元)。

因为股票的价值17.5高于股票的市价15.5,所以投资者可以投资C股票。

(3) 投资组合中A股票的投资比例 $=1/(1+4+5)=10\%$;

投资组合中B股票的投资比例 $=4/(1+4+5)=40\%$;

投资组合中C股票的投资比例 $=5/(1+4+5)=50\%$;

投资组合的β系数 $=0.90\times10\%+1.27\times40\%+1.75\times50\%=1.473$;

投资组合的必要收益率 $=10\%+1.473\times(20\%-10\%)=24.73\%$ 。

(五) 综合题

1. 题型说明

本类题共2小题,第1小题10分,第2小题15分,共25分。凡要求计算的项目,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予标明,标明的计算单位应与题中所给计量单位相同;计算结果出现小数的,除特殊要求外,均保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的内容,必须有相应的文字阐述。

2. 试题举例

【例题 5】某企业 2007 年赊销总收入为 300 000 元，其销售毛利率为 30%，2008 年销售利润率不变。2008 年，该公司拟改变原有的信用政策，现有甲、乙两个方案如表 0—2：

表 0—2

项 目	甲方案	乙方案
信用期限	30 天	40 天
现金折扣	无	2.5/10, N/40
销售收入	350 000 元	400 000 元
平均收现期	45 天	25 天
应收账款机会成本	10%	10%
取得现金折扣的销售收入占总销售收入的百分比	0	50%
全部赊销额的预计平均坏账损失率	6%	3%

要求：

- (1) 计算甲、乙两方案新增的毛利润；
- (2) 计算甲、乙两方案的机会成本；
- (3) 计算甲、乙两方案的坏账损失；
- (4) 计算乙方案的现金折扣；
- (5) 计算甲、乙两方案新增加的净利润；
- (6) 根据计算判断应采取哪种信用政策。

答案：(1) 甲、乙两方案新增的毛利润：

甲方案： $(350\,000 - 300\,000) \times 30\% = 50\,000 \times 30\% = 15\,000$ （元）；

乙方案： $(400\,000 - 300\,000) \times 30\% = 100\,000 \times 30\% = 30\,000$ （元）。

(2) 甲、乙两方案的机会成本：

甲方案： $45 \times 350\,000 \times 10\% / 360 = 4\,375$ （元）；

乙方案： $25 \times 400\,000 \times 10\% / 360 = 2\,778$ （元）。

(3) 甲、乙两方案的坏账损失：

甲方案： $350\,000 \times 6\% = 21\,000$ （元）；

乙方案： $400\,000 \times 3\% = 12\,000$ （元）。

(4) 乙方案的现金折扣：

$400\,000 \times 50\% \times 2.5\% = 5\,000$ （元）；

(5) 甲、乙两方案新增加的净利润：

甲方案： $15\,000 - 4\,375 - 21\,000 = -10\,375$ （元）；

乙方案： $30\,000 - 2\,778 - 5\,000 - 12\,000 = 10\,222$ （元）。

(6) 根据计算判断，因为乙方案新增加的利润大于甲方案，所以乙方案要比甲方案好。

目 录

第一章 财务管理总论	1
考点 1: 财务管理的含义与内容	2
考点 2: 财务管理的环节	4
考点 3: 企业财务管理目标的含义与种类	7
考点 4: 利益冲突的协调	9
考点 5: 财务管理的经济环境影响因素	11
考点 6: 财务管理的法律环境——企业组织形式	12
考点 7: 财务管理的法律环境——公司治理与财务监控	13
考点 8: 财务管理的法律环境——税法	14
考点 9: 财务管理的金融环境	15
第二章 风险与收益分析	19
考点 1: 资产的收益与收益率	20
考点 2: 资产的风险	24
考点 3: 风险偏好	27
考点 4: 资产组合的风险与收益	28
考点 5: 非系统风险与风险分散	31
考点 6: 系统风险与系统风险的衡量	32
考点 7: 风险与收益的一般关系	35
考点 8: 资本资产定价模型	37
考点 9: 套利定价理论	40
第三章 资金时间价值与证券评价	43
考点 1: 资金时间价值的含义、现值与终值的计算	44
考点 2: 利率的计算	50

考点 3: 股票与股票收益率	51
考点 4: 普通股的评价模型	52
考点 5: 债券的评价	55

第四章 项目投资 59

考点 1: 投资的含义、种类、程序与投资决策应遵循的原则	60
考点 2: 项目投资与项目投资的特点	61
考点 3: 项目投资现金流量分析	63
考点 4: 项目投资净现金流量的简化计算方法	67
考点 5: 投资决策评价指标及投资决策评价指标的类型	70
考点 6: 静态评价指标的含义、计算方法与特点	71
考点 7: 净现值	76
考点 8: 净现值率	79
考点 9: 获利指数	80
考点 10: 内部收益率	80
考点 11: 动态指标之间的关系	85
考点 12: 独立方案财务可行性评价与投资决策	85
考点 13: 多个互斥方案的比较决策	90

第五章 证券投资 95

考点 1: 证券及其种类	96
考点 2: 证券投资的目的是与特征	97
考点 3: 证券投资的种类与基本程序	98
考点 4: 股票投资的目的与特点	98
考点 5: 股票投资的基本分析法	99
考点 6: 股票投资的技术分析法	100
考点 7: 债券投资的目的与特点	102
考点 8: 债券投资决策与债券组合策略	103
考点 9: 投资基金的含义与种类	104
考点 10: 投资基金的价值与报价	106
考点 11: 基金收益率与基金投资的优缺点	108
考点 12: 商品期货	109
考点 13: 金融期货	110
考点 14: 期权投资	112
考点 15: 认股权证、优先认股权与可转换债券	112

考点 17: 短期筹资与长期筹资的组合策略	172
第八章 综合资金成本和资本结构	175
考点 1: 综合资金成本	176
考点 2: 成本习性、边际贡献与息税前利润	179
考点 3: 经营杠杆	183
考点 4: 财务杠杆	185
考点 5: 复合杠杆	188
考点 6: 资本结构的含义	190
考点 7: 影响资本结构的因素	191
考点 8: 资本结构理论	192
考点 9: 资本结构优化决策	195
考点 10: 资本结构的调整	201
第九章 收益分配	203
考点 1: 收益分配的基本原则	204
考点 2: 确定收益分配政策时应考虑的因素——法律因素	205
考点 3: 确定收益分配政策时应考虑的因素——公司因素与股东因素	206
考点 4: 确定收益分配政策时应考虑的因素——债务契约与通货膨胀	207
考点 5: 股利分配对公司股价的影响与股利理论	208
考点 6: 剩余股利政策	210
考点 7: 固定或稳定增长的股利政策	211
考点 8: 固定股利支付率政策	212
考点 9: 低正常股利加额外股利政策	213
考点 10: 股利分配程序	215
考点 11: 股利分配方案的确定	216
考点 12: 股利的发放	218
考点 13: 股票分割	219
考点 14: 股票回购的含义与动机	220
考点 15: 股票回购的影响	221
考点 16: 股票回购的方式	222
第十章 财务预算	225
考点 1: 财务预算的意义与作用	226
考点 2: 全面预算的内容	226
考点 3: 财务预算在全面预算体系中的地位与作用	227

考点 4: 固定预算方法与弹性预算方法	227
考点 5: 增量预算方法与零基预算方法	230
考点 6: 定期预算方法与滚动预算方法	231
考点 7: 销售预算的编制	233
考点 8: 生产预算的编制	235
考点 9: 直接材料预算的编制	236
考点 10: 应交税金与附加预算的编制	239
考点 11: 产品成本预算的编制	240
考点 12: 财务费用预算编制、经营决策预算的编制与投资决策预算	242
考点 13: 现金预算与现金预算的编制	243
考点 14: 预计财务报表的编制	245
 第十一章 财务成本控制	 247
考点 1: 内部控制的基本要素	248
考点 2: 内部控制制度设计的原则	249
考点 3: 内部控制的一般方法	249
考点 4: 财务控制概述	250
考点 5: 责任中心的含义与特征	252
考点 6: 成本中心	253
考点 7: 利润中心	255
考点 8: 投资中心	257
考点 9: 责任预算	262
考点 10: 责任报告	263
考点 11: 责任业绩考核	264
考点 12: 内部转移价格	266
考点 13: 内部结算	268
考点 14: 责任成本的内部结转	269
考点 15: 成本控制的含义、类型与内容	270
考点 16: 标准成本的含义与制定	271
考点 17: 成本差异的含义与类型	273
考点 18: 直接材料成本差异的计算分析	274
考点 19: 直接人工成本差异的计算与分析	275
考点 20: 变动制造费用成本差异的计算与分析	276
考点 21: 固定性制造费用成本差异的计算与分析	278
考点 22: 作业成本控制	279
考点 23: 质量成本控制	280

考点 24: 使用寿命周期成本控制	282
考点 25: 利用 ERP 进行成本控制	283
第十二章 财务分析与业绩评价	285
考点 1: 财务分析的意义与内容	286
考点 2: 趋势分析法	287
考点 3: 比率分析法	288
考点 4: 因素分析法	289
考点 5: 短期偿债能力指标	290
考点 6: 长期偿债能力指标	296
考点 7: 人力资源运营能力指标	298
考点 8: 生产资料运营能力指标	299
考点 9: 营业利润率、成本费用利润率与盈余现金保障倍数	303
考点 10: 总资产报酬率、净资产收益率与资本收益率	305
考点 11: 每股收益	306
考点 12: 每股股利、市盈率与每股净资产	307
考点 13: 发展能力指标	309
考点 14: 综合指标分析的含义与特点	312
考点 15: 综合指标分析方法	313
考点 16: 业绩评价的意义与内容	316
考点 17: 财务业绩定量评价指标	316
考点 18: 管理业绩定性评价指标	317
考点 19: 业绩评价标准	318
考点 20: 业绩评价方法	319
考点 21: 综合评价报告	322

1

第一章 财务管理总论·····

大纲复习要点

掌握财务管理的含义和内容

掌握财务管理的目标

熟悉财务管理的经济环境、法律环境和金融环境

了解相关利益群体的利益冲突及协调方法