

2010 年北京注册会计师协会 CPA 考前辅导用书

财务成本管理

北京注册会计师协会 CPA 考前辅导专家组 编



北注协专家团队 讲述最实战内容
解决最关键问题 提供最实用技法



学习软件：功能包括模拟考试、章节练习、专项练习、做题统计、错题重做，是您学习的好助手！
学习精讲：内容包括应试技巧、09年新制度下真题讲解、09年整体考试情况分析、2010年教材框架介绍、应试技巧，让考生更加自信，让学习事半功倍！

赠送详情请见图书序言及附录



经济科学出版社
Economic Science Press

2010 年北京注册会计师协会 CPA 考前辅导用书

财务成本管理

北京注册会计师协会 CPA 考前辅导专家组/编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务成本管理/北京注册会计师协会 CPA 考前辅导
专家组编. —北京: 经济科学出版社, 2010. 4

2010 年北京注册会计师协会 CPA 考前辅导用书

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9126 - 5

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 034326 号

版式设计: 代小卫

技术编辑: 王世伟

财务成本管理

北京注册会计师协会 CPA 考前辅导专家组/编
经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142
总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540
网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

三河市欣欣印刷有限公司印刷

永胜装订厂装订

787 × 1092 16 开 27.75 印张 420000 字

2010 年 4 月第 1 版 2010 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9126 - 5 定价: 34.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

根据财政部 2010 年发布的《注册会计师全国统一考试办法》，中国注册会计师协会制定了《注册会计师全国统一考试大纲——专业阶段考试（2010 年度）》，对注册会计师考试内容做了相应调整。

为了适应新的考试制度、配合财政部对注册会计师考试大纲的调整与变化，更好地服务于广大考生，我们精选出具有丰富经验的业内专家组成“北京注册会计师协会 CPA 考前辅导专家组”，精心编写了“2010 年北京注册会计师协会 CPA 考前辅导用书”，作为北京注册会计师协会 CPA 唯一考前辅导用书。本套辅导用书是“北京注册会计师协会 CPA 考前辅导专家组”通过对考试制度改革的深层次研究和对历年考试试题认真分析后编写而成的，融入了专家们多年的一线培训经验，更加注重对基本知识点细节的把握和实务操作能力的培养，使考生能够真正具备一个专业从业人员应有的基本技能。同时，为了给考生提供一个便利、实用的学习平台，北京注册会计师协会以“人本理念，责任为先，服务并推进人才培养及行业发展”为宗旨，特别搭建了“北京注册会计师协会培训网”，与本套辅导用书紧密结合，为考生提供多种形式的考前辅导，以帮助考生提高备考效率，增加通过考试的几率。

本套辅导用书共分六册，分别是《会计》、《审计》、《税法》、《经济法》、《财务成本管理》和《公司战略与风险管理》。其中《会计》由王淑芳、赵天燕编写；《审计》由赵保卿编写；《税法》由孙雪梅编写；《经济法》由任成印、严晓红编写；《财务成本管理》由林莉、金燕华编写；《公司战略与风险管理》由张力辉编写。

由于编写时间比较紧迫，书中难免有疏漏之处，恳请广大读者批评指正。您可以通过“北京注册会计师协会培训网（www.bicpaedu.com）”或拨打客服热线 400-690-3690、010-62969077 来反馈您的意见，对您的宝贵意见我们将及时采纳并更正。

北京注册会计师协会 CPA 考试辅导用书编委会

2010 年 4 月

目 录

第一部分 教材结构及考试要点分析

一、教材的整体框架	3
二、2010 年度教材的新变化	4
三、近年试题规律及考试重点	5
四、学习方法及应试技巧	6

第二部分 分章节练习及参考答案

第一章 财务管理总论	11
第二章 财务报表分析	28
第三章 长期计划与财务预测	51
第四章 财务估价的基础概念	67
第五章 债券和股票估价	85
第六章 资本成本	97
第七章 企业价值评估	110
第八章 资本预算	125
第九章 项目现金流和风险评估	142
第十章 期权估价	161
第十一章 资本结构	175
第十二章 股利分配	188
第十三章 普通股和长期债务筹资	204
第十四章 其他长期筹资	219
第十五章 营运资本投资	234
第十六章 营运资本筹资	253
第十七章 产品成本计算	263
第十八章 作业成本计算与管理	284
第十九章 标准成本	303
第二十章 成本性态分析与本量利分析	326

第二十一章 短期预算	346
第二十二章 业绩评价	360

第三部分 跨章节综合测试题及参考答案

跨章节综合测试题	381
跨章节综合测试题参考答案	386

第四部分 全真模拟试题及参考答案

2010 年注册会计师全国统一考试全真模拟试题（一）	397
模拟试题（一） 参考答案及解析	405
2010 年注册会计师全国统一考试全真模拟试题（二）	415
模拟试题（二） 参考答案及解析	424

第一部分

教材结构及考试要点分析

自1991年开始举行注册会计师全国统一考试以来,《财务成本管理》课程的合格率一直居于各科的中下水平,考生普遍反映这门课程具有教材内容多、考试难度大、试题计算量大等特点。如何通过有效的学习达到顺利通过考试的目标是广大考生密切关注的话题。总结十多年的考前辅导经验,笔者认为:通过梳理教材框架可以提高对“重点和难点”的整体把握;提炼基本思路可以提升“应试能力”的从容提高;总结基本方法可以跳出“题海战术”的流行怪圈;分析历年试题可以把握“命题重点”的真正核心。

一、教材的整体框架

本教材包括财务管理、成本会计和管理会计等内容,相关内容和章节如图1所示。

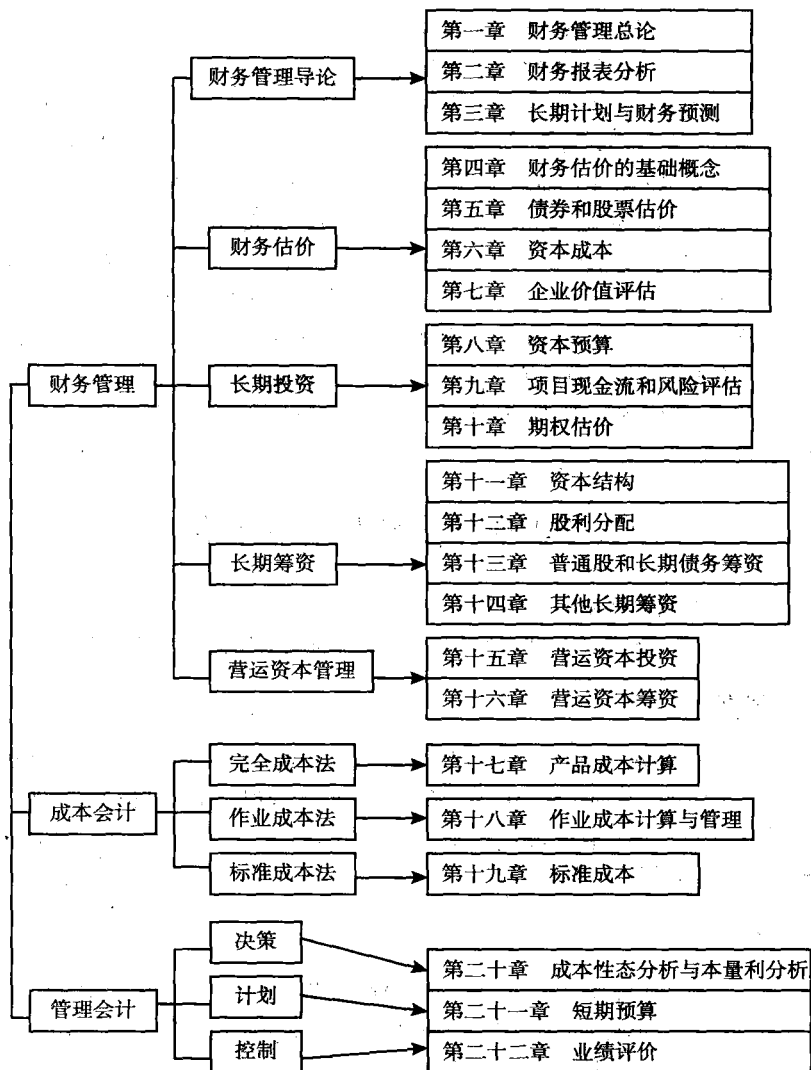


图1 教材框架图

财务管理细分为5部分内容,共十六章。第1部分财务管理总论包括财务管理概述、财务报表分析、

长期计划与财务预测等三章内容。其中：财务管理概述对财务管理的内容、目标、原则、金融市场环境等进行了阐述，突出了财务管理的出发点；财务计划是财务管理的重要职能，财务报表分析是财务预测的基础，财务预测是计划过程不可缺少的组成部分，是融资计划的前提。财务报表分析主要基于对财务报表的相关数据的比率分析和管理用财务报表分析，核心方法是比率分析法和因素分析法；销售百分比法是财务预测常用的方法，在财务预测中需要考虑销售增长率与外部融资的关系，需要分析实际增长率与可持续增长率；第2部分财务估价、第3部分长期投资、第4部分长期筹资和第5部分营运资本管理是财务管理最核心的内容，体现了财务决策的方方面面内容。货币时间价值、风险和报酬（即财务估价的基础概念）是财务决策的基础；财务决策具体涉及投资、筹资和股利分配等活动；投资决策包括长期决策和短期决策；按照投资对象和期限的不同，财务决策分为经营资产投资（即项目现金流和风险评估）、金融资产（债券和股票）投资、企业价值评估和营运资本投资（即短期投资）等内容；筹资决策涉及短期筹资（即营运资本筹资）、长期筹资（资本结构、股利分配、普通股和长期债务筹资、其他长期筹资）等决策。现金流量折现法是长期财务决策最常用的方法，该方法涉及折现率的确定（即资本成本）；期权定价方法、杠杆原理、差额分析法、相关损益法等都是财务决策的基本方法。

成本会计是本课程重要的内容之一。包括完全成本计算制度、作业基础成本计算制度、标准成本计算制度和变动成本计算制度。其核心内容在于回答以下四个问题：（1）固定制造费用是否计入产品成本？（2）如果计入，是否在在产品 and 完工产品之间进行分摊？（3）如果进行分摊，是以产量基础还是以作业基础？（4）产品成本是以实际成本还是标准成本计价？如果以标准成本计价，产生的差异如何进行相关的处理？针对这些实际问题，产生了上述四种成本计算制度。成本会计的实质是根据相关的成本计算制度的特点，对不同成本项目按照会计学原理中账户的四个金额要素的关系式进行核算。

管理会计体现了管理学计划、决策和控制等基本职能。短期预算是计划的最终结果和控制的基本标准；成本性态与本量利分析是短期经营决策的基础；作为一种企业内部控制系统，结合投资报酬率，根据设立的不同责任中心和责任指标和内部结算价格进行会计基础的业绩评价；按照经济价值、经济增加值进行价值基础的业绩评价。

二、2010 年度教材的新变化

从总体内容来看，2010 版教材是在 2008 版基础上进行了章节重组，只保留了少量 2009 版的修订内容。与 2009 版相比，2010 版教材无论从结构和内容上都有非常大的调整，表现在以下几个方面：

（一）结构调整

新教材分为 7 部分，从 2009 版的十七章扩展为二十二章。首先，把财务管理的内容分为 5 个主要部分：财务管理导论、财务估价、长期投资、长期筹资和营运资本管理，并从结构上把 2009 版的十章内容分拆为十六章；其次保留了 2009 版教材成本会计的前六章（第十一～十六章）的主要内容，删除了“第十七章绩效评价及激励模式”的内容。

（二）内容怀旧

新教材除了保留“作业成本计算与管理”等少量 2009 版修订成果外，取消了 2009 版大幅度修改的大部分内容（如“期权估价”、“企业价值评估”、“项目风险的衡量与处置”等）和增加的内容（如“现金流量计量原则”、“基金投资”、“租赁的税务处理和会计处理”、“现金周转周期”、“应收账款的功能”、“应收账款收现率分析”、“存货的功能”、“存货储存期控制”、“ABC 分类管理”、“净现值率法”、“获利指数法”、“短期经营决策”、“责任预算、控制与考核”、“绩效评价及激励模式”等内容），恢复为 2008 版的原貌；税后债务成本的计算与 2006 版及以前的两步计算方法相同，取消 2007 版以后的变化。

（三）局部增加

新教材局部增加相关的内容，丰富了知识体系。例如：

第1部分财务管理导论，增加“企业组织形式”、“财务目标与利益相关者”、“企业的社会责任和商业道德”、“金融市场”、“净营运资本周转率”、“市净率”、“市销率”、“长期计划”、“资产负债表比率变动情况下的增长率”等内容；

第2部分财务估价，增加“企业的资本成本和投资项目的资本成本的概念和区别”、“资本成本的用途”、“债务成本的含义”等内容；

第3部分长期投资，增加“资本预算与经营预算的区别”、“投资决策的非财务因素”、“任何项目都有风险”、“项目的特有风险”等内容；

第4部分长期筹资，增加“资本结构的影响因素”、“资本成本比较法”、“股权再融资”、“优先股的特点”、“优先股的筹资成本”、“认股权证的特征”、“认股权证的筹资成本”、“可转换债券的成本”、“可转换债券和认股权证的区别”等内容；

第5部分营运资本管理，增加“影响流动资产投资需求的因素”、“营运资本筹集政策的概念”、“易变现率的概念和计算”等内容；

第6部分成本会计，增加辅助生产费用的归集和分配的“交互分配法”、“计划分配法”和逐步结转分步法的“综合结转的成本还原”等内容；

第7部分管理会计，增加“投资报酬率”、“价值基础的业绩评价”等内容。

（四）部分完善

对部分需要进一步说明的内容，新教材进行了必要的完善。例如：增加对名义利率的概念解释、期间利率和有效年利率的相关计算和解释；增加对杠杆效应、财务杠杆系数、经营杠杆系数和总杠杆系数进行了解释。

三、近年试题规律及考试重点

尽管2009年开始进行相关改革，实行新考试制度，对教材进行了较大幅度的修订，命题的思路、试题的类型和难度与以往相比发生了较大的变化，使2009年试题与以往年度试题的可比性下降，但是仔细分析近十次考试的试题，依然可以发现试题共同的特点。

（一）全面考核、重点突出

试题充分体现每年考试大纲的基本要求，客观题覆盖每个章节的相关内容，充分体现全面考核的基本要求；与此同时，主观题由于题量的限制，测试重点比较集中和突出：

（1）成本会计相关的试题不可或缺。作为教材重要的组成部分，成本会计成为近十次考试主观题测试的“常客”，题型以计算分析题为主。2009年原制度和新制度考试均对成本会计增加了题量，主观题都在20分左右。从具体的计算制度来看，完全成本法在早期测试较多，或许与当时教材没有作业成本法和变动成本法的相关内容有关。2010年成本会计依然是需要特别关注的重点，要重点关注新增加的“交互分配法”、“计划分配法”和“综合结转的成本还原”等内容。

（2）财务管理是决定考试成败的关键。作为历年考试的重点内容，财务管理测试的重点是长期投资和财务估价，占卷面的分值最大，许多年份其分值甚至超过主观题分值的一半，大部分试题测试现金流量折现法，该方法几乎成为制约考试成功的“瓶颈”；由于和现金流量折现法的折现率计算相关，资本成本成为长期投资相关试题的“伴侣”；长期计划与财务预测、财务报表分析和营运资本投资是财务管理测试的另一主要内容；期权估价是2007年开始出现的内容，近年试题中出现的相对较多，股利分配在试卷中很

少涉及。

(3) 管理会计是辅助内容。或许由于内容的限制,管理会计相关内容只是偶尔出现在某些年度的试卷中,未成为测试的重点内容,试题内容以短期预算为主。建议考生重视成本性态与本量利分析对营运资本投资和项目现金流量的支撑作用。

(二) 题型稳定、计算量较大

2009 年原制度试卷及以前年度试卷的题型都包括:客观题(单项选择题、多项选择题、判断题)和主观题(计算分析题、综合题),主观题和客观题的卷面分值比维持在 40%:60% 或 30%:70%,客观题题量大致维持在 30 题左右,主观题 8 题左右。

2009 年新制度题型依然包括客观题和主观题,但是客观题取消了判断题,主观题和客观题的卷面分值比降为 50%:50%;题量分布为客观题 40 题(单项选择题与多项选择题各 20 题),主观题 6 题(计算分析题 4 题、综合题 2 题)。由于判断题如果出现判断错误要倒扣分数,相对而言新制度的题型、题量和分值比例变化降低了考试的难度,但是客观题中有 10 分涉及计算,因此计算量仍然较大,要求考生具有较强的计算能力,估计相当多的考生未能在规定考试时间内完成答题任务。预计 2010 年的题型、题量和卷面分值比不会有太多的调整。

(三) 例题示范、注重细节

2009 年新制度试题开始注重结合教材的例题,综合题、大部分的计算分析题与教材相关例题在思路非常相似,但是教材中未能特别突出的相关细节在测试过程中要求非常高,对于那些没有读透教材的考生来说,小细节影响了考试的成败,成为难以逾越的屏障。相当多的考生在考后纷纷感觉试题难度下降了,但是普遍认为试题太繁琐导致解题时间不足,及格的把握不大。

四、学习方法及应试技巧

为了帮助考生顺利通过 2010 年度的考试,建议大家做好以下几方面工作:

(一) 全面复习,重点突出

根据 2010 年本课程的考试大纲的相关要求和教材内容,对相关知识点进行全面复习,特别是考试大纲中要求重点掌握的相关概念、理论和方法。在具体的学习过程中应该结合教材的整体框架来把握各知识点的相互联系。对于主观题考核要求不高的相关章节要注重复习,力争在客观题方面有所突破。以财务管理和成本会计的相关重点内容和基本方法为核心,通过结合相关习题反复练习,不断提高对相关方法的熟练程度,进一步加快主观题解题速度。

(二) 熟悉题型、注重计算

客观题主要测试考生对基本概念、基础知识等的掌握情况和理解程度,由于分值在 50% 左右,因此应该注意养成全面审题的习惯,通过反复练习,熟悉相关的解题技巧。相对而言,单项选择题的难度较低,要重点提高该部分的得分能力。以历年的试题为样本,通过反复剖析,深入理解和掌握本书总结的基本解题思路和方法,不断提高计算技巧和能力,全面提高主观题的得分能力。

(三) 关注例题、突出细节

对教材的每道例题的思路和细节要进行详细的剖析,特别是某些参数之间的逻辑关系要重点分析。通过不断总结和提炼基本方法和思路来带动细节的把握。细节要符合总体的基本方向,总体应该与细节紧密配合。

（四）方法优先，理解为本

教材的公式非常多，死记硬背不是一种好的复习方法，除布莱克-斯科尔斯期权定价和现金返回线等少数计算公式外，绝大多数公式都可以建立在理解的基础上，应该通过对基本概念的理解来带动对相关公式的掌握。教材的许多公式体现的方法是相同的，应该以方法为引导，全面提升对公式的理解。

（五）听学结合、劳逸结合

由于教材内容较多，自己每复习一遍均需要花费较长的时间。大部分的考生不是在校生，复习的时间相对有限。建议选择正规、有影响力的辅导班，使用正版教材进行学习。听课将有助于考生加深对教材相关知识点的理解和掌握，节约考生的复习时间，从整体上提升考生的考试能力。考前要注意劳逸结合，切忌打“疲劳战”。

希望读者借助本书和北京注册会计师协会的相关考前辅导课程进行系统训练，全面提高应试能力，力争考出理想的成绩。

第二部分

分章节练习及参考答案

第一章 财务管理总论

本章考情分析

本章是财务成本管理考试的次重点章节，主要阐述了财务管理的基本概念和基础理论。从近三年考试来看，这一章每年考题分数在3分，考试题型为客观题。

本章主要内容：（1）企业的组织形式、财务管理的内容、财务管理的职能；（2）三大财务管理目标的概念及存在的缺陷；（3）财务目标与经营者、财务目标与债权人、财务目标与利益相关者、企业的社会责任和商业道德；（4）财务管理的原则；（5）金融资产、资金提供者和资金需求者、金融中介机构、金融市场的类型、金融市场的功能。

重点难点：（1）财务目标与经营者、财务目标与债权人、财务目标与利益相关者、企业的社会责任和商业道德；（2）财务管理原则的内涵及必要性；（3）金融资产。

本章知识点释义

