

全国会计专业技术资格考试一本通

Quanguo Kuaiji Zhuanye Jishu Zige Kaoshi Yibentong

中级财务管理

考点精讲 及配套经典题解

主编◎徐泓 郭永清

**2012
最新版**

人大会计系名师、上海国家会计学院教授领衔编撰，紧扣 2012 年教材、大纲，考点精讲，考情分析及重点提示，知识结构及 2012 最新教材变化，同步经典题解，往年真题详解，巩固强化训练，疑难解答及解说，学习方法探究。



山东人民出版社



全国会计专业技术资格考试一本通

Quanguo Kuaiji Zhuanye Jishu Zige Kaoshi Yibentong

中级财务管理

考点精讲 及配套经典题解

主编◎徐泓 郭永清



山东人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理/徐泓,郭永清主编. —济南:山东人民出版社,2012. 1

(2012 全国会计专业技术资格考试一本通. 考点精讲及配套经典题解)

ISBN 978 - 7 - 209 - 06012 - 7

I. ①中… II. ①徐… ②郭… III. ①财务管理—会计—资格考试—自学参考资料 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 272603 号

责任编辑:周云龙

封面设计:祝玉华

中级财务管理

徐泓 郭永清 主编

山东出版集团

山东人民出版社出版发行

社 址:济南市经九路胜利大街 39 号 邮 编:250001

网 址:[http:// www. sd - book. com. cn](http://www.sd-book.com.cn)

发行部:(0531)82098027 82098028

新华书店经销

山东省东营市新华印刷厂印装

规 格 16 开(184mm × 260mm)

印 张 18

字 数 340 千字

版 次 2012 年 1 月第 1 版

印 次 2012 年 1 月第 1 次

ISBN 978 - 7 - 209 - 06012 - 7

定 价 31.00 元

如有质量问题,请与印刷厂调换。(0546)6441693

丛书编委会

主 编	徐 泓	中国人民大学商学院会计系	教授
	郭永清	上海国家会计学院	教授
编委会成员	栗 申	中国注册理财规划师协会常务副秘书长 中国企业国际发展协会秘书长	
	陈建华	香港会计师公会	资深会员
	马志刚	清华大学专家指导委员会委员	
	王爱国	山东财经大学会计学院	院长
	方潢午	中防基业集团公司	CFO
	宁青春	北京长城立信会计师事务所	主任会计师
	章昊琴	澳门华氏国际会计办事处	执行长

本书编委会

陈 颖 张亚春 徐平根 赵春风 周 舟
张仲礼 张 永 宋林良 曹年生 王 伟
张海棠 周艳梅 阎 华 赵英华

前言

会计专业技术资格,是指担任会计专业职务的任职资格。根据财政部、人事部联合印发的《〈会计专业技术资格考试暂行规定〉及其实施办法》(财会〔2000〕11号),会计师、助理会计师和会计员技术资格实行全国统一考试制度,以考代评。每年考试一次,由全国统一组织、统一大纲、统一试题、统一评分标准。

会计专业技术资格考试参考人数最近几年都呈两位数的增长,2011年全国会计专业技术资格考试报名总人数突破160万人。究其原因有:一是我国经济的持续发展,拉动了社会对会计人才的需求;二是相当一部分大学生和就业者为提高就业竞争力,纷纷参加会计专业技术资格考试;三是报刊、网络等媒体宣传,提升了会计专业技术资格考试的品牌形象;四是会计人员队伍不断扩大,使会计专业技术资格考试报考的基础群体随之扩大。

会计工作最重视的是会计经验,一般都是从业人员越老越吃香的。很多人评论说会计行业属于饿不死的行业,发展也很有潜力,需要不断提升,不断学习。所以社会上针对会计工作的各种培训、出版物数字庞大,目前,关于会计专业技术资格考试的辅导书也不少,让读者眼花缭乱,读者如何从众多的辅导书中挑选符合自己的书呢?我们在分析了其他同类出版物的基础上,根据作者多年的行业经验和对会计专业技术资格考试命题规律研究的基础上,精心创作了《全国会计专业技术资格考试一本通》丛书。

与同类图书比较,本丛书体例新颖,内容全面,更加贴近考试实际,真正从考生需要出发。丛书中新增加了考试建议、考试报名指导、重点术语、公式速记等同类书没有的内容。丛书结构和栏目介绍如下:

1. “考点精讲及配套经典题解”系列图书中每册都包括以下主要部分:考情分析及历年各章分数分布表、命题预测、教材知识结构及其变化、考点精讲及同步经典题解。

这些栏目中,作者通过对会计专业技术资格考试进行全面、科学的分析和深入细致的研究,使本系列丛书在体例和内容上都务求扣紧大纲、教材的变化思路和考试出题思路,有针对性地对大纲中的考点、重点进行精讲,并通过辅以大量试题帮助考生理解,来满足考生的复习考试要求。

每个章节里面包括7个子栏目:考情分析及重点提示、本章知识结构及新教材变化、考点精讲及经典题解、本章往年真题详解、同步巩固强化训练等。

最核心部分是考点精讲及同步经典题解,它将教材中重要考点进行详细讲解,完全涵盖考试大纲的全部内容,高度概括各章的知识要点,将需要注意的问题以实战演练的方式展现

出来,帮助考生迅速理解、记忆、掌握和应用。该部分通过运用大量的图表和简化概括的方式讲解各章的考点,使考点的内容变得简明清晰,使考点的记忆变得容易。

同步巩固强化训练则有助于考生熟练而准确地掌握各章的知识点和考点。编者针对最新大纲和教材,精心编写了大量习题,并给出了详细的解析,可以使您迅速全面掌握重要的考点。

往年同步真题详解中的例题全部取材自近年来的考试真题,这便于考生了解各章节已经考过的知识点,从中参悟历年来会计中级职称考试的命题风格和基本规律。

书中的习题紧扣大纲,题型符合最新的考试命题要求,每道题都有明确的答案,并尽可能注明详细的解题思路。

2. “历年真题详解及押题预测试卷”系列图书栏目设计包括:跨章节综合题命题分析及综合训练、考点精粹归类及重要概念术语汇总、近4年的真题及详解、5套押题预测试卷。

跨章节综合题细化栏目包括:近几年综合题的出题情况、综合题的命题特点、综合题的演练。编者根据考试中综合考试能力测试,有针对性地设置该栏目,提高考生综合知识运用能力和应试能力。

考点精粹归类及重要概念术语汇总:浓缩了教材中最精华的重点内容,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一目了然,以帮助考生充分利用零碎时间进行反复记忆。

近4年的真题及详解:本书对历年试题进行了解答、分析,有利于考生全面了解试题的题型、题量、难易程度、各部分知识所占比例;也有利于考生掌握答题的思路方法和技巧,还有利于“透视”命题的思路、方法和原则;便于广大考生在学习和复习时,把握重点、难点和考点,从而大大节省复习时间,并能收到事半功倍的效果。

押题预测部分:是作者根据最新考试大纲和教材,结合分析命题的趋势和特点精心编写的。该部分全面涵盖了最有价值的考点,大胆点押最有可能的出题点,注重训练大家的临场感觉,题目新颖,解析详细。通过实战把握考试时间,熟悉考试题型,提前找到上考场的“感觉”,提高考试的成功率。本书的习题与考题非常接近。

由于时间和水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,敬请指正。

为了更好地与广大读者交流,我们专门建立了一个网站,如果您对我们的图书有什么建议,请登录我们的网站:www.kaoshi369.com,我们将及时跟您回馈。同时,我们也会将最新的考试信息或者更正通知发布到该网站,敬请关注!

编者

2012年1月

如何通过会计专业技术资格考试

一、了解命题规律

通过对近几年考题的分析,我们可以看出,试卷有以下几个特点:

1. 题量较大,覆盖面广,往往要几个知识点联系起来考查,考查重点是考生对知识的全面理解程度。
2. 客观题和主观题比重约各占 50%。
3. 多考查理论结合实际、重点知识的试题。

总结来看,会计专业技术资格考试各科的考题均是以测试考生的财税基本功为主,考题内容和范围全部来源于考试大纲和教材;同时就科目特点来说,比如经济法主要是记忆性的东西,财管主要是计算,而初、中级会计实务考点中既有考记忆的,也有考计算的,同时还考会计分录,这些特点请考生在正式学习前,要有所了解;当然,某些科目的部分重点章节对某些考生来说,会有一些难度。因此建议考生一定要按新大纲规定范围全面复习准备。

二、学习和复习方法

针对以上命题特点,我们建议考生合理安排自己的学习时间。以下方法或许能给您带来意想不到的效果。

1. 首先速读教材,大概了解一下教材的脉络和各章的主要内容。
2. 再是细读教材,这个阶段大概需要 50~75 天的时间,每天需要花费 2~4 小时左右的时间。主要是按照每门课的章节来学习,重点掌握每章的具体内容,特别注意基础知识的掌握;然后趁热打铁及时做各章的习题,用理论联系实际来加强对教材的熟悉。本丛书就是您最好的辅导书,能起到事半功倍的效果。
3. 其次是巩固练习,通过上面两个方式的学习,对于教材已经基本掌握,但练习也仅仅是针对各个章节,而我们无论是在实际工作中还是面对考试,需要解决的多不是单一的问题,所以在前面一个阶段学习的基础上,对于整本书的内容应该进行融会贯通,建议多做一些针对性较强的综合练习题,通过练习做到举一反三,学会从不同的角度进一步掌握所学的东西。
4. 最后是总复习,也就是冲刺,需要 1 个多月,而且每天需要花费 3~5 小时左右的时间。因为题量较多,时间比较紧迫,所以这段时间应着重针对应试进行一些训练,适当做些

模拟题,以便更好地适应考试。

从复习策略上讲,建议做到以下几方面:

1. 重视教材新增加或修改的内容。

阅读新教材之前,首先要与上一年的教材在章节名称上进行一下对比,在阅读新教材时要留意新教材与上一年度的教材在内容上的差别,对于发现的新增加或修改的内容一定要给予足够的重视。经验表明,新增加或修改的内容往往是必考的。

2. 对于教材中的例题要给予足够的重视。

历年考试的计算分析题和综合题都是由教材中的例题演化而成的,也就是说如果您想顺利通过考试,必须纯熟把握教材中的每一道例题。

3. 选择质量较高的复习资料。

希望本丛书的在您的各个学习阶段中,成为您的良师益友。

4. 不断地复习,并关注重点章节,关注新增内容,注意查缺补漏。

学习过的考点可能会遗忘,要想把考点精确牢固地留在记忆中,最有效的方法就是及时、经常地复习。

5. 建议做几套质量较高的模拟试题,对于本丛书提供的模拟试题,建议一定要做好。

对于每一道题目考查的知识点,都要弄懂弄明白,做好题目不仅是得出答案,还要看是否掌握了所考察的知识点,这样在考试中如果以不同形式出题考查同样知识点,才能应付自如。建议以实战的心态模拟应试和做题演练,近3年考试题目自己都要练习一下,做到知己知彼,百战不殆!

目 录

前 言	1
如何通过会计专业技术资格考试	1
一、了解命题规律	1
二、学习和复习方法	1
第一章 总论	1
第1节 考情分析及重点提示	1
第2节 本章知识结构及新教材变化	2
第3节 考点精讲及经典题解	2
考点一、企业财务管理目标理论	2
【经典题解】	4
考点二、利益冲突的协调	5
【经典题解】	5
考点三、财务管理环节	6
【经典题解】	7
考点四、财务管理体制	8
【经典题解】	8
考点五、集权与分权的选择	9
【经典题解】	10
考点六、企业财务管理体制的设计原则	10
【经典题解】	11
考点七、集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容	11
考点八、财务管理环境	12

【经典题解】	14
第4节 本章往年真题详解	15
第5节 同步巩固训练	18
第6节 疑难解答及难点解说	24
第二章 预算管理	25
第1节 考情分析及重点提示	25
第2节 本章知识结构及新教材变化	26
第3节 考点精讲及经典题解	26
考点一、预算的特征与作用	26
【经典题解】	27
考点二、预算的分类与预算体系	27
【经典题解】	28
考点三、预算工作的组织	28
考点四、预算编制方法	29
【经典题解】	30
考点五、预算的编制程序	31
【经典题解】	31
考点六、企业年度预算目标与目标利润预算	31
【经典题解】	32
考点七、主要预算的编制要点	33
【经典题解】	34
考点八、预算的调整	36

【经典题解】	36
考点九、预算的执行与考核	37
【经典题解】	37
第4节 本章往年真题详解	37
第5节 同步巩固训练	41
第6节 疑难解答及难点解说	49
第三章 筹资管理	50
第1节 考情分析及重点提示	50
第2节 本章知识结构及新教材变化	51
第3节 考点精讲及经典题解	51
考点一、筹资分类	51
【经典题解】	52
考点二、筹资管理的原则	53
【经典题解】	53
考点三、企业资本金制度	53
【经典题解】	54
考点四、吸收直接投资	55
【经典题解】	56
考点五、发行普通股股票	56
【经典题解】	59
考点六、留存收益	60
【经典题解】	60
考点七、股权筹资的优缺点	60
【经典题解】	61
考点八、银行借款	61
【经典题解】	61
考点九、发行公司债券	62
【经典题解】	62
考点十、融资租赁	63
【经典题解】	64
考点十一、债务筹资的特点	64
【经典题解】	65

考点十二、可转换债券	65
【经典题解】	66
考点十三、认股权证	67
【经典题解】	67
考点十四、筹资预测	68
【经典题解】	69
考点十五、资本成本	70
【经典题解】	72
考点十六、杠杆效应	75
【经典题解】	76
考点十七、资本结构	79
【经典题解】	80
第4节 本章往年真题详解	81
第5节 同步巩固训练	94
第6节 疑难解答及难点解说	101
第四章 投资管理	102
第1节 考情分析及重点提示	102
第2节 本章知识结构及新教材变化	103
第3节 考点精讲及经典题解	104
考点一、投资的种类	104
【经典题解】	104
考点二、项目投资的特点	105
【经典题解】	105
考点三、投资决策的影响因素	105
【经典题解】	107
考点四、投资项目的可行性研究	107
【经典题解】	107
考点五、财务可行性要素的特征	108

【经典题解】.....	108	第3节 考点精讲及经典题解	144
考点六、投入类财务可行性要素 的估算	108	考点一、营运资金的概念和特点	144
【经典题解】.....	109	【经典题解】.....	144
考点七、产出类财务可行性要素 的估算	110	考点二、营运资金的管理原则	145
【经典题解】.....	111	【经典题解】.....	145
考点八、财务可行性评价指标的 类型	111	考点三、营运资金战略	146
【经典题解】.....	111	【经典题解】.....	147
考点九、投资项目净现金流量的 测算	112	考点四、持有现金的动机	148
【经典题解】.....	112	【经典题解】.....	148
考点十、投资项目评价指标	113	考点五、目标现金余额的确定	149
【经典题解】.....	115	【经典题解】.....	149
考点十一、运用相关指标评价投 资项目的财务可行性	117	考点六、现金管理模式	150
【经典题解】.....	117	【经典题解】.....	151
考点十二、财务可行性评价与项 目投资决策的关系	118	考点七、现金收支管理	152
【经典题解】.....	119	【经典题解】.....	153
考点十三、项目投资决策的主要 方法	119	考点八、应收账款管理	154
【经典题解】.....	121	【经典题解】.....	156
考点十四、两种特殊的固定资产 投资决策	122	考点九、存货管理	158
【经典题解】.....	123	【经典题解】.....	159
第4节 本章往年真题详解	123	考点十、流动负债管理	162
第5节 同步巩固训练	129	【经典题解】.....	163
第6节 疑难解答及难点解说	141	第4节 本章往年真题详解	166
第五章 营运资金管理	142	第5节 同步巩固训练	173
第1节 考情分析及重点提示	142	第6节 疑难解答及难点解说	178
第2节 本章知识结构及新教材变化	143	第六章 收益与分配管理	179
		第1节 考情分析及重点提示	179
		第2节 本章知识结构及新教材变化	180
		第3节 考点精讲及经典题解	180

考点一、收益分配的原则和内容	180
----------------	-----

【经典题解】	181
--------	-----

考点二、销售预测分析	182
------------	-----

【经典题解】	183
--------	-----

考点三、销售定价管理	184
------------	-----

【经典题解】	187
--------	-----

考点四、成本归口分级管理	189
--------------	-----

【经典题解】	189
--------	-----

考点五、成本性态分析	190
------------	-----

【经典题解】	192
--------	-----

考点六、标准成本管理	193
------------	-----

【经典题解】	196
--------	-----

考点七、作业成本管理	198
------------	-----

【经典题解】	199
--------	-----

考点八、责任成本管理	201
------------	-----

【经典题解】	203
--------	-----

考点九、股利政策与企业价值	206
---------------	-----

【经典题解】	208
--------	-----

考点十、利润分配制约因素	210
--------------	-----

【经典题解】	211
--------	-----

考点十一、股利支付形式与程序	211
----------------	-----

【经典题解】	212
--------	-----

考点十二、股票分割与股票回购	213
----------------	-----

【经典题解】	214
--------	-----

第4节 本章往年真题详解	215
--------------	-----

第5节 同步巩固训练	220
------------	-----

第6节 疑难解答及难点解说	227
---------------	-----

第七章 税务管理	228
----------	-----

第1节 考情分析及重点提示	228
---------------	-----

第2节 本章知识结构及新教材变化	229
------------------	-----

第3节 考点精讲及经典题解	229
---------------	-----

考点一、企业税务管理的原则	229
---------------	-----

【经典题解】	230
--------	-----

考点二、税务管理的内容	230
-------------	-----

【经典题解】	230
--------	-----

考点三、债务筹资的税务管理	231
---------------	-----

【经典题解】	231
--------	-----

考点四、权益筹资的税务管理	233
---------------	-----

【经典题解】	234
--------	-----

考点五、研发的税务管理	234
-------------	-----

【经典题解】	234
--------	-----

考点六、直接投资的税务管理	235
---------------	-----

【经典题解】	235
--------	-----

考点七、间接投资的税务管理	236
---------------	-----

【经典题解】	236
--------	-----

考点八、采购的税务管理	237
-------------	-----

【经典题解】	237
--------	-----

考点九、生产的税务管理	238
-------------	-----

【经典题解】	239
--------	-----

考点十、销售的税务管理	239
-------------	-----

【经典题解】	240
--------	-----

考点十一、企业所得税的税务管理	241
-----------------	-----

【经典题解】	241	考点一、财务分析的方法	258
考点十二、亏损弥补的税务管理	242	【经典题解】	260
【经典题解】	243	考点二、财务分析的局限性 ...	261
考点十三、股利分配的税务管理	243	【经典题解】	261
【经典题解】	244	考点三、财务评价	261
考点十四、企业税务风险管理	244	考点四、上市公司基本财务分析	262
【经典题解】	246	【经典题解】	263
第4节 本章往年真题详解	246	考点五、因素分析法结合杜邦财务分析体系	264
第5节 同步巩固训练	251	【经典题解】	265
第6节 疑难解答及难点解说	256	考点六、综合绩效分析与评价	268
第八章 财务分析与评价	257	【经典题解】	268
第1节 考情分析及重点提示	257	第4节 本章往年真题详解	269
第2节 本章知识结构及新教材变化	258	第5节 同步巩固训练	272
第3节 考点精讲及经典题解	258		

第一章 总 论

第 1 节 考情分析及重点提示

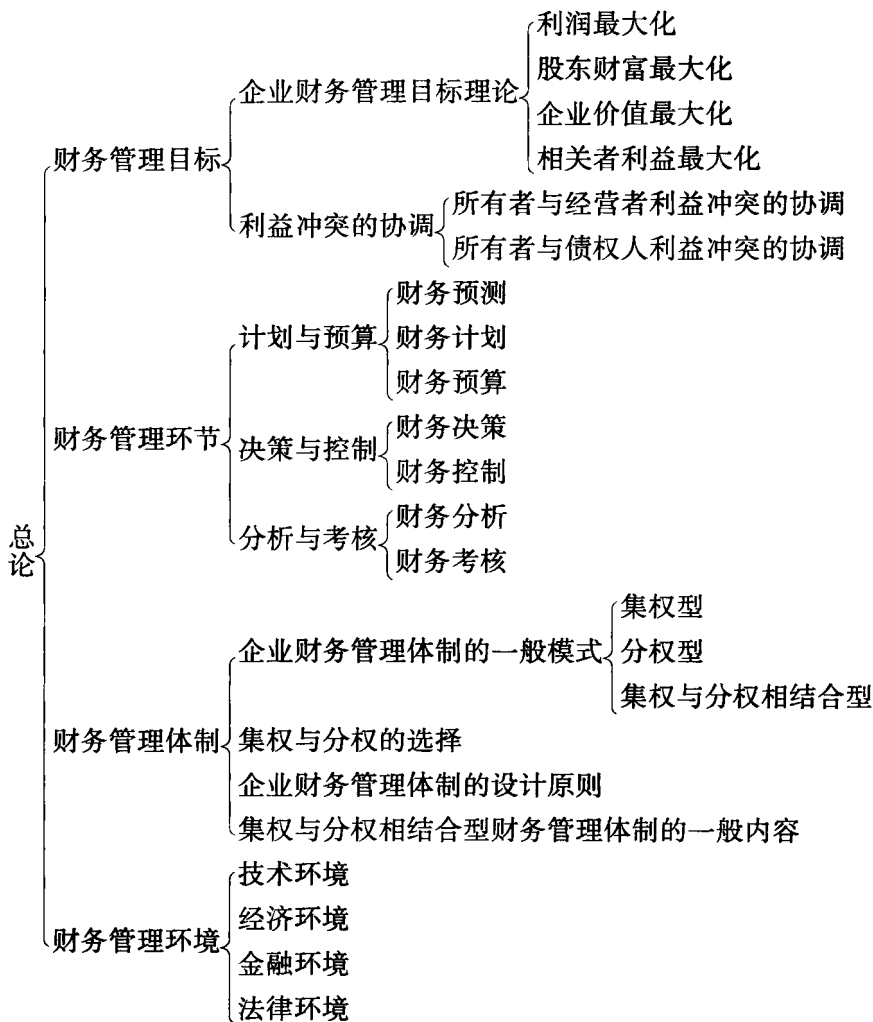
本章主要讲述财务管理的基础知识,属于非重点章节。涉及的题型主要是客观题,主要考点包括企业财务管理目标理论、利益冲突的协调、财务管理体制和财务管理环境。

最近四年本章考试题型、分值、考点分布如下:

题型	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	考点
单选题	3 题 3 分	3 题 3 分		1 题 1 分	财务管理环节、企业财务管理目标理论、利益冲突的协调、经济环境
多选题	2 题 4 分	2 题 4 分			财务管理体制、金融环境
判断题	3 题 3 分	1 题 1 分			经济环境
合计	8 题 10 分	6 题 8 分	0 题 0 分	1 题 1 分	

第一章总论,主要介绍财务管理的基础知识,包括财务管理的目标、环节、体制以及环境等。本章在考试中一般涉及客观题,掌握财务管理目标理论的各种观点、环节及财务管理的技术、经济、金融和法律环境。

第2节 本章知识结构及新教材变化



2012 年教材的主要变化:

对企业价值的理解丰富为企业所有者和债权人的市场价值。

第3节 考点精讲及经典题解

考点一、企业财务管理目标理论

企业财务管理目标有如下几种具有代表性的理论:利润最大化、股东财富最大化、企业价值最大化和相关者利益最大化。

各种财务管理目标理论的主张及特点如下表:

表 1-1

企业财务管理目标理论

目标	主张	优点或存在的问题
利润最大化	利润最大化就是假定企业财务管理以实现利润最大化为目标	优点: 企业追求利润最大化,就必须讲求经济核算、加强管理,改进技术,提高劳动生产率,降低产品成本。这些措施都有利于企业资源的合理配置,有利于企业整体经济效益的提高。 缺点: (1) 没有考虑利润实现时间和资金时间价值; (2) 没有考虑风险问题; (3) 没有反映创造的利润与投入资本之间的关系; (4) 可能导致企业短期财务决策倾向,影响企业长远发展
股东财富最大化	股东财富最大化是指通过企业财务管理以实现股东财富最大为目标。在上市公司,股东财富是由其所拥有的股票数量和股票市场价格两方面来决定的。在股票数量一定时,股票价格达到最高,股东财富也就达到最大	优点: (1) 考虑了风险因素。因为通常股价会对风险作出较敏感的反应; (2) 在一定程度上能避免企业追求短期行为,因为不仅目前的利润会影响股票价格,预期未来的利润同样会对股价产生重要影响; (3) 对上市公司而言,股东财富最大化目标比较容易量化,便于考核和奖惩。 缺点: (1) 通常只适用于上市公司,非上市公司难于应用,因为非上市公司无法像上市公司一样随时准确地获得公司股价; (2) 股价受到众多因素的影响,特别是企业外部的因素,有些还可能非正常因素。股价不能完全准确反映企业财务管理状况,如有的上市公司处于破产的边缘,但由于可能存在某些机会,其股票市价可能还在走高; (3) 它强调得更多的是股东利益,而对其他相关者的利益重视不够

续表

目标	主张	优点或存在的问题
企业价值最大化	企业价值最大化是指企业财务管理行为以实现企业的价值最大为目标。企业价值可以理解为企业所有者权益和债权人权益的市场价值,或者是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。未来现金流量这一概念,包含了资金的时间价值和风险价值两个方面的因素	优点: (1) 考虑了取得报酬的时间,并用时间价值的原理进行了计量; (2) 考虑了风险与报酬的关系; (3) 将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位,能克服企业在追求利润上的短期行为,因为不仅当前的利润会影响企业的价值,预期未来的利润对企业价值的增加也会产生重大影响; (4) 用价值代替价格,克服了过多受外界市场因素的干扰,有效地规避了企业的短期行为。 缺点: (1) 企业的价值过于理论化,不易操作。尽管对于上市公司,股票价格的变动在一定程度上揭示了企业价值的变化,但是股价是多种因素共同作用的结果,特别是在资本市场效率低下的情况下,股票价格很难反映企业的价值; (2) 对于非上市公司,只有对企业进行专门的评估才能确定其价值。而在评估企业的资产时,由于受评估标准和评估方式的影响,很难做到客观和准确
相关者利益最大化	在市场经济中,企业的理财主体更加细化和多元化。股东作为企业所有者,在企业中承担着最大的权利、义务、风险和报酬,但是债权人、员工、企业经营者、客户、供应商和政府也为企业承担着风险。 企业的利益相关者包括股东,然后是债权人、企业经营者、客户、供应商、员工、政府等。因此,在确定企业财务管理目标时,不能忽视这些相关利益群体的利益	以相关者利益最大化作为财务管理目标,具有以下优点: (1) 有利于企业长期稳定发展; (2) 体现了合作共赢的价值理念,有利于实现企业经济效益与社会效益的统一; (3) 这一目标本身是一个多元化、多层次的目标体系,较好地兼顾了各利益主体的利益; (4) 体现了前瞻性和现实性的统一。 相关者利益最大化是现代企业财务管理目标中最理想的目标

【经典题解】

1. 从财务管理的角度来看,企业价值所体现的资产的价值既不是其成本价值,也不是其现时的会计收益。()