

厦门大学会计系名师指点

CPA

2004

注册会计师全国统一考试应试指导

财务成本管理

主编：傅元略

01 101 0 01 01 0 10
011 0101 10 10 0
10 1 001
01 101 0
1 10 101
110 101 01
110 1101 1 10
11 01 1011 01

1 001 001 001 1
11 010 101 011 01
10 0 1 01
10 110 110 100
1 01 00 1 01
11 010 1010 11 0111 10 110 10 10 1
10 11 011 1 01 0 11 0 1 0 0110 1010 1

01 101 0 01 01 0 10
011 0101 10 10 0
10 1 001
01 101 0
1 10 101
110 101 01
110 1101 1 10
11 01 1011 01

厦门大学出版社
天津大学出版社

2004 年注册会计师 全国统一考试应试指导

主编 / 傅元略

财务成本管理

天津大学出版社
厦门大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

2004 年注册会计师全国统一考试应试指导.财务成本管理/傅元略主编.—3 版.—厦门:厦门大学出版社,天津:天津大学出版社,2004.4

ISBN 7-5615-1873-0

I .2… II .傅… III .①财务管理—会计师—资格考核—自学参考资料②成本管理—会计师—资格考核—自学参考资料 IV .F275.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 020309 号

出版发行 天津大学出版社 厦门大学出版社
出 版 人 杨风和
地 址 天津市卫津路 92 号天津大学内(邮编:300072)
电 话 发行部:022-27403647 邮购部:022-27402742
印 刷 河北省昌黎县第一印刷厂
经 销 全国各地新华书店
开 本 185mm × 260mm
印 张 19.75
字 数 505 千
版 次 2004 年 4 月第 3 版
印 次 2004 年 4 月第 2 次
印 数 5 201 - 8 200
定 价 28.00 元

前 言

注册会计师全国统一考试已经成为中国最热门的职业资格考试之一,每年报考的人数都有数十万之多,而且逐年增加,屡创新高。参加注册会计师考试是一个艰辛的过程,其中充满了挑灯夜读的疲倦;考场上冥思苦想、奋笔疾书的紧张;考完后对复习缺漏、发挥不够理想的遗憾以及等待成绩公布时的期盼。种种的一切,在你获知成绩合格的时候,都将化作成功的喜悦,让你觉得所有的努力、所有的艰辛都是值得的。“金榜题名”是每位考生的心愿,然而,并非人人都能如愿以偿。注册会计师考试题量大,题目难,每年单科通过率一般低于10%。如何顺利地通过考试,除了勤奋努力之外,最重要的是要运用科学合理的复习应试方法。

为了帮助参加2004年注册会计师全国统一考试的广大考生全面学习、理解和把握2004年考试的重点、难点、考点及其题型规律,掌握复习和考试答题技巧,提高解题能力,顺利通过考试,我们根据近几年注册会计师考试题型特点,以及部分考生在考试和复习中遇到一些问题的反馈,在本套丛书前两版的基础上,重新编写了这套《2004年注册会计师全国统一考试应试指导》丛书,包括《会计》、《审计》、《财务成本管理》、《税法》、《经济法》,由厦门大学出版社和天津大学出版社再次联合出版。

本套丛书严格按照财政部注册会计师考试委员会颁布的《2004年全国注册会计师考试大纲》进行编写。结构编排秉承前两版的特点,内容紧扣考试要求,章节归纳突出考点和难点,以期让考生在掌握基本知识的基础上,增强职业判断与综合应用能力。《财务成本管理》内容由三个部分组成:

第一部分为考纲及命题分析,内容包括2004年度注册会计师考试大纲分析,注册会计师考试命题特点分析,注册会计师考试应试方法与技巧等。该部分有助于考生概括性了解考试范围、重点与难点,以便合理地安排有限的复习时间,以及掌握考题的解答方法与技巧。

第二部分为考点分析及同步强化训练(含答案及解析)。本部分以各章的考纲为基础,比较深入和细致地对重点、难点进行剖析,全面地对考点进行系统的分析和适当的预测;同时,配备适量的同步强化训练题,以期让考生通过这些训练达到掌握难点、考点的目的。

第三部分为全真模拟试题(含参考答案)。通过全真模拟考试练习,能检测自己的真实水平,迅速进入临考状态,增强应考答题的悟性和技巧,为顺利通过考试奠定良好的心理素质和随机应变的实战能力。

以上各部分既构成一个有机整体,又是相对独立的体系,各考生可以根据需要加以选择,同样对复习和考试将产生明显的效果。我们相信,《2004年注册会计师全国统一考试应试指导》丛书将帮助你系统、科学地复习,大大提高通过注册会计师考试的概率。

本套丛书由厦门大学多位资深教授组织编写。由于时间仓促,缺点和错误在所难免,敬请广大读者批评、指正。

编 者

2004年3月

目 录

第一部分 考纲及命题分析	(1)
一、依据考纲分析命题规律	(2)
二、复习技巧	(4)
三、考试的答题技巧	(6)
第二部分 考点分析及同步强化训练	(9)
第一章 财务管理总论	(10)
一、重点与难点	(10)
二、历年考点分析	(12)
三、同步强化训练	(14)
四、强化训练答案及解析	(16)
第二章 财务报表分析	(19)
一、重点与难点	(19)
二、历年考点分析	(23)
三、同步强化训练	(29)
四、强化训练答案及解析	(35)
第三章 财务预测与计划	(40)
一、重点与难点	(40)
二、历年考点分析	(45)
三、同步强化训练	(50)
四、强化训练答案及解析	(54)
第四章 财务估价	(58)
一、重点与难点	(58)
二、历年考点分析	(64)
三、同步强化训练	(69)
四、强化训练答案及解析	(77)
第五章 投资管理	(84)
一、重点与难点	(84)
二、历年考点分析	(87)
三、同步强化训练	(93)
四、强化训练答案及解析	(101)
第六章 流动资金管理	(110)
一、重点与难点	(110)

二、历年考点分析	(114)
三、同步强化训练	(119)
四、强化训练答案及解析	(124)
第七章 筹资管理	(130)
一、重点与难点	(130)
二、历年考点分析	(133)
三、同步强化训练	(136)
四、强化训练答案及解析	(140)
第八章 股利分配	(146)
一、重点与难点	(146)
二、历年考点分析	(148)
三、同步强化训练	(150)
四、强化训练答案及解析	(154)
第九章 资本成本和资本结构	(158)
一、重点与难点	(158)
二、历年考点分析	(160)
三、同步强化训练	(166)
四、强化训练答案及解析	(173)
第十章 企业价值评估	(180)
一、重点与难点	(180)
二、历年考点分析	(188)
三、同步强化训练	(189)
四、强化训练答案及解析	(194)
第十一章 成本计算	(200)
一、重点与难点	(200)
二、历年考点分析	(207)
三、同步强化训练	(210)
四、强化训练答案及解析	(216)
第十二章 成本—数量—利润分析	(223)
一、重点与难点	(223)
二、历年考点分析	(225)
三、同步强化训练	(226)
四、强化训练答案及解析	(229)
第十三章 成本控制	(234)
一、重点与难点	(234)
二、历年考点分析	(236)
三、同步强化训练	(241)
四、强化训练答案及解析	(244)
第十四章 业绩评价	(247)
一、重点与难点	(247)

二、历年考点分析	(249)
三、同步强化训练	(251)
四、强化训练答案及解析	(254)
第三部分 全真模拟试题及参考答案	(259)
全真模拟试题一	(260)
全真模拟试题二	(273)
全真模拟试题三	(287)
附录	
2004 年度注册会计师全国统一考试《财务成本管理》考试大纲	(302)
后记	(305)

第一部分

考纲及命题分析

考纲和命题分析与复习技巧

在考生中常听到这样的说法,考注册会计师难,考《财务成本管理》就更难。但是注会考试和其他考试一样,都有它的规律。很多考生报考注册会计师未能如愿以偿,其根本的原因是没有掌握注册会计师各科考试的难点和考点及其规律。《孙子兵法》云:“知己知彼,百战不殆。”因而,要在有限的时间里提高学习效率和效果,需要对《财务成本管理》的考纲、考试命题规律等作一些必要的了解和研究,也就是“知彼”——吃透《财务成本管理考纲》和它的考试命题规律,掌握复习和考试的技巧。

一、依据考纲分析命题规律

(一)2004 年《财务成本管理》考纲的变化

2004 年的考纲相比 2003 年的考纲发生了比较大的变动:

1. 删除两章增加一章

从 2003 年的考纲中删除了第十章“并购和控制”和第十一章“重整和清算”。增加一章“企业价值评估”,这一新增的内容包括:企业价值评估概述、现金流量折现法、经济利润法和相对价值法四大部分,更详细的内容可参看本书的第十章企业价值评估。我们预计,这一新增的内容是 2004 年考点的重要章节之一。

2. 成本—数量—利润分析的内容变更和增加

与 2003 年考纲相比,增加了本量利图的应用和突出了分析实现目标利润的有关条件分析,明确了边际贡献方程式和损益方程式的分类。

3. 成本计算的内容变更

与 2003 年考纲相比,在原有的基础上强调了应掌握成本计算的主要科目和材料费用、外购动力费、制造费用、待摊和预付费用的分配和归集。

2004 年的考纲除了上述的变化之外,其他章的考纲没有发生多大的变化。

(二)命题规律及特点的简要分析

1. 题量与分数分布分析

根据 1998—2003 年度考题分析,1998 年至 1999 年题量逐年上涨,其中:1998 年 43 题、1999 年 47 题。分值一般为客观题和主观题各占 50 分左右。2000 年题量虽然下降到 34 题,但计算题和综合题的分值却增加到 66 分。2001 年题数为 42 题,主观题占 60 分,2003 年 37 题,但主观题占 55 分。可见,主观题比重较大,至少在 55 分左右;题量也不小,约有 40 题左右。

2. 考题、分数分布和考试特点

根据 1999—2003 年度考题分析(见表 1)和后面各章的考点分布分析:历年的考试内容基本上涵盖了教材的主要知识点,考核范围广,各章均有试题,节的覆盖率也达 70% 左右。试题的重点突出,着重于测试考生作为一名执业注册会计师应具备的业务知识和技能。《财务成本管理》考试各年平均占 10 分以上的章节有“财务报表分析”、“投资管理”、“财务估价”、“流动资

金管理”、“资本成本和结构”,这些章正是注册会计师在财务成本管理方面的核心知识,这五章所占的分数达到了 60 分左右。这五章涵盖了主要的综合题,其中“投资管理”和“资本成本和结构”两章几乎年年有综合题。而“财务报表分析”和“流动资金管理”几乎年年有计算题。“证券评价”则比较重视客观题的评价,偶尔会出计算题及综合题。另外,占 5~9 分的章节有“股利分配”、“财务预测与计划”、“并购与控制”、“标准成本系统”,这四章总分为 20 分左右,既出主观题又常有计算题。这四章与前面所述五章相加超过了 80 分,这四章是考试的次重点。而其余六章皆会出一、二道客观题,其中第一、十一、十五章从未出过计算题。

表 1 历年试题题型、题量分析

年 度		客 观 题				主 观 题			
		单选	多选	判断	合计	计算	综合	合计	合计
1998 年	题数	15	10	10	35	5	3	8	43
	分数	15	20	15	50	25	25	50	100
1999 年	题数	15	10	15	40	4	3	7	47
	分数	20	20	15	55	20	25	45	100
2000 年	题数	13	7	7	27	4	3	7	34
	分数	13	14	7	34	24	42	66	100
2001 年	题数	15	5	15	35	4	3	7	42
	分数	15	10	15	40	24	36	60	100
2002 年	题数	15	5	15	35	4	2	6	41
	分数	15	10	15	40	32	28	60	100
2003 年	题数	10	10	10	30	5	2	7	37
	分数	10	20	15	45	30	25	55	100

3. 考试难度比较稳定,新考点不断引入

在复习时,不能热衷于考试的“新”、“巧”和有争议的问题,而要放在试题的“稳定”性部分。近几年来试题的命题难度趋于平稳,但为适应国内改革和注册会计师执业的需要,考题越来越注重体现新知识和新内容,每年考试内容都有一些调整和更新,这些调整和增加的内容,一般也是考试的重点。比如 2001 年将“标准成本系统”独立为一章,并考了一道 12 分的综合题,而独立出来的“业绩评价”则考了三道客观题,共 4 分。

4. 命题趋势预测

(1)题型和题量的预测。题型将保持原来的单选题、多选题、判断题、计算题和综合题五种。总题量在 35~45 之间,客观题分数占 40%左右,主观题分数占 60%左右(其中综合题在 2~3 题,计算题 5 题左右)。

(2)试题难度和考点预测。根据 2004 年的《财务成本管理》考纲和近三年的考点分析,预计 2004 年考试总体难度不会有波动,但它的难点分布会有所变动。因此,你要全面理解教材,把握好所有的考点和重点,适当加强应试前的习题训练,成功一定是属于你的。

(3)题型和题量的预测。题型将保持原来的单选题、多选题、判断题、计算题和综合题五种。总题量在 35~45 题之间,客观题分数占 40%左右,主观题分数占 60%左右(其中综合题在 2~3 题,计算题 5 题左右)。

二、复习技巧

在“知彼”的基础上,即熟悉了解《财务成本管理》的出题规律及特点的前提上,考生就要结合自己的具体情况,来安排复习计划,完成自己的学习目的。为了更好地帮助考生做好这些工作,本书准备从下面两个方面来谈一谈《财务成本管理》复习备考须注意的问题。

(一) 应协调好的几个关系

1. 处理好教材与考试大纲、考点、重点及其强化练习的关系

《考试大纲》是注册会计师考试的考、评的“基本法”,注册会计师考试命题是“以《纲》为纲的”。教材是命题的最原始的资料,也是制定标准答案的惟一依据。熟悉《考试大纲》和教材是应考最基本的要求。备考时,需要花一定的时间来学习《考试大纲》和复习教材,掌握辅导课程中的基本概念、基本计算方法及其原理,理解教材所阐述的基本理论。在了解历届考试命题规律,了解《考试大纲》、教材和辅导书的基础上,明确各章节的重点、难点和考点,抓住重点和考点内容进行强化复习和练习。许多考生很难适当处理好这个关系。从前面的命题规律可知,准备考试是有重点和考点可寻的,且主攻题型也要突出重点和考点。但不能过分强调重点和自己确认的考点,因为每年的考点分布都在不断变化中,这就要求你比较全面地复习,才能增加通过考试的可能性。然而,也有考生不管重点,对许多细节的知识花过多的时间去学习,造成复习时间不够,考试时不能灵活应用,结果肯定考不好。有的考生又因时间限制,抓所谓的重点,甚至猜题押题,靠侥幸取胜。这两种做法都不可取。

2. 处理好理论与实践能力、看书、做题的关系

从以上命题规律和以后各章的考点分析,我们可以看出,历年考试的特点是取消死记硬背的单纯理论题,着重考核记忆、理解、应用、分析、综合和评价等能力。因此,在基本掌握学科理论的基础上,有针对性地多做练习,熟悉答题技巧,不仅有助于考试时顺利答题,也有助于检测对课程内容掌握的程度和复习的方法是否正确。比如说单选题经常要求对基本概念、原理、公式的精确记忆,判断题经常涉及一些原理、公式的适用条件及相关性强的理论区别等,平时复习时就要针对可能出题的地方,加强理解和记忆。考生不要持有侥幸心态,只想做少量的几套模拟题和听几条小道消息,就想通过考试,这是绝对行不通的。我们历来强调要全面复习并相应做适量的强化练习题,这样才能达到预定的目标。

3. 处理好学习时间的集中与分散的关系

对于报考多门 CPA 课程考试的考生来讲,学习时间的合理安排对顺利通过考试是至关重要的。学习时间分配不合理,将事倍功半。处理好时间的集中与分散的关系是合理安排时间的关键。在复习准备中,应该本着“集中时间,一鼓作气”的原则,在较短的时间内熟悉教材,把握一门考试的大纲,同时,定期回过头来温习学过的内容。这样一来,既避免了因时间过于分散,“只见树木,不见森林”;又避免了因时间过于集中,“只见森林,不见树木”。需要强调的是,一定要有一段集中突破时间,从概念、原理、计算多方面强化对体系和重点难点的把握。最好有三段集中时间:考前 3 至 5 个月集中一定时间,全面把握教材及其考试的重点、难点和考点,并有选择地做题强化记忆和动手练习;考前 1 至 2 个月,集中一定时间做本书的各章强化练习,争取熟练掌握各章节内容并把知识转化为解题能力;考前 1 个月集中 5~7 天时间做模拟题,以期继续巩固所学知识并查漏补缺。但任何时候,复习都不能脱离教材。

4. 处理好题海战术和解题技巧的关系

参加 CPA 考试的考生大多为在职工作人员,因各种因素,他们的复习时间十分有限,题海战术对他们来讲,不可行也不现实。要通过解答有限的试题来达到掌握知识的目的,除了要求试题本身具有高度的针对性外,掌握一定的解题技巧也是必不可少的。比如说,关注练习中经常出错的试题,将错误的原因记录下来并进行归纳总结,找到未曾掌握的知识点继续强化练习就不失为一种很好的学习方法。同时需要强调的是,一定规模的练习题是相当必要的,它对灵活处理实务题、找到做题感觉、提高解题速度起着不可替代的作用。

5. 处理好自学和参加辅导班的关系

当前流行着一些片面的看法:凡参加考试都得进辅导班。很多人因进辅导班花去大量的时间和金钱,但他们事后感到收效甚微,其关键原因是没有认识清楚自学和辅导班之间的关系,辅导班考虑到大部分的需要而不能照顾到个人的特殊需求。比如,有时自己不懂的,但辅导班却没讲;自己懂的,辅导班却作了详细的讲解。即使参加了辅导班也不能靠老师“拉着走”、“抱着走”,而应主动“往前跑”。实际上,任何考试,只要你能对考试的形式详细了解,选择好的辅导书及其他参考资料,集中一定时间努力突破,应该比参加辅导班的总体效果好,它能极大地提高自学能力和自信心。

(二)对复习过程的把握

1. 复习初期,做好规划

注册会计师考试每年只有一次,从报考到考试时间也只几个月,而且许多考生是在职人员,有许多要务缠身,学习时间不多。因而,考生在报考后,应当根据自己的实际情况做好复习规划。它包括学习时间、学习内容、学习方式等计划。按学习时间分有月计划、周计划、日计划;按学习内容分有学习科目、学习课本、做习题等计划;按学习方式分有自学、参加辅导等计划。《财务成本管理》考题活、题量大、计算多,要做好计划分步骤地进行备考,按照科学方法安排自己有限的时间,从全面把握到重点突破,一步步克服困难,完成预订计划。

2. 复习前期,理解总结

我国著名的数学家华罗庚认为,学习有两个过程:一个是“从薄到厚”,一个是“从厚到薄”。前者是知识不断丰富、发展的过程,是“量”的积累;后者则是知识的“质”的飞跃过程。因而,在复习期间,考生应当通读指定教材,全面理解掌握其中的重要概念原理;熟练掌握书中所有例题,每年考试,判断题中小型计算题的分量不小,有的计算题更是以这些例题为基础,综合题则是对重要概念、原理及计算的综合应用。在理解的基础上要善于总结知识规律。这一时期要用各种可行的办法强化对书本知识的理解总结,如用图表归类、前后相关知识对比学习、用笔记缩写以强化记忆等等。另外,有牵涉到《会计》的相关内容,要参考《会计》相关知识。同时由于《财务成本管理》的内容涉及多个学科,教材侧重实务,相关理论的叙述则力求精练,自学起来实在感到困难的,应该翻阅相关学科教材上的相关论述。事实说明,若对教材一知半解便急着做题,往往事倍功半。

3. 复习中期,加强练习

这里当然不是强调题海战术,这不符合效率原则。在对教材相关计算有一定的熟练度的情况下,争取做一道题掌握一种类型,并尽量选做自己不熟悉类型,特别是做综合题时要注意进一步理解教材,重读相关内容,甚至再次全面通读教材。发现了难点则要将其攻克,否则等到考试临近时急也没用了,那才真叫找不到“北”了。在做练习前,考生应当买一本好的考试辅导书(配有适量习题集,如本书),不要随意买一些没有体系、没有指导意义的习题集。在做练习时,考生不要满足于做题量的多少,而要注意通过做题巩固和掌握所复习的知识。

4. 复习后期,掌握考点,突破难点

《财务成本管理》应用性强,体现在考试中的计算量大,考试时间虽有三个小时,但要准确完成大量的分析和计算仍显不足,许多考生正因此落马。特别是进入考前冲刺阶段要注意多做模拟题,且偶尔要在考试相似的环境下、标准时间内完成考卷,以突破速度,查漏补缺,测试自己的水平。同时根据自身情况,“适当舍弃”高难、过偏的试题。考试前两天对基本公式、概念、原理需要强化记忆,以防临时遗忘或记忆模糊。在复习后期,对重要的概念、公式要在理解后再按一定的规律记住,不能死记硬背,否则到考场一紧张就把原来死记的东西变成错误的。

5. 临场考试,谨慎仔细

注会考试的挑战性不亚于高考,相对于律师考试也有过之而不及,因此想打胜仗的考生不可掉以轻心。同时,考试时务必仔细阅读,先做简单的题再做难题。争取做好能解答的每一题,力争多得分。

三、考试的答题技巧

做事要讲究技巧,考试也不例外。下面就以 2001 年和 2002 年《财务成本管理》考试的试题为基础,分题型分析考试技巧的运用。

(一) 单选题

《财务成本管理》的单选题从历年考试情况看,得分率一般在 50% 以上,因为这类考试主要是记忆性、概念性答题。解题方法主要有两种:对照法和计算法。

方法 1:对照法。即考题主要要求对相关概念、原理、公式的精确再现,这也是单选题出题的主要目的。这类题一般能在书本上找到原原本本的论述。凡书读得细、记得准的考生通过回忆一般可以轻易直接或做少量分析和对比选出答案。

例 1:债券到期收益率计算的原理是:()。(2002 年)

- A. 到期收益率是购买债券后一直持有到期的内含报酬率
- B. 到期收益率是能使债券每年利息收入的现值等于债券买入价格的贴现率
- C. 到期收益率是债券利息收益率与资本利得收益率之和
- D. 到期收益率的计算要以债券每年末计算并支付利息、到期一次还本为前提

本题考察债券到期收益率计算的原理,债券到期收益率的计算和内含报酬率的计算一致,应选择 A。B 中现值还应该包括本金的现值;C 中没有对收益率进行折现计算;D 中不一定非要每年计息、一次还本。

方法 2:计算法。即根据相关公式或原理做少量计算即可做出选择。

例 2:某企业向银行取得一年期贷款 4 000 万元,按 6% 计算全年利息,银行要求贷款本息分 12 个月等额偿还,则该项借款的实际利率大约为()。(2002 年)

- A. 6% B. 10% C. 12% D. 18%

本题考察资本成本的计算,银行要求贷款本息分 12 月等额偿还,实际上该企业在一年内平均可使用资金为贷款的一半,即 2 000 万元,实际利率为 $4\,000 \times 6\% \div 2\,000 = 12\%$ 。

(二) 多选题

多选题除考查少量的基础知识外,主要考查考生对相关知识的理解能力和分析能力,一般不能直接得出答案,而需要分析各选项差异,一般方法是在直选法的基础上采用排除法选择答案。针对具体情况则可采用推理法和比较法:

1. 推理法

即当对某个知识点一知半解时,可根据所知有限的知识推断选项的正误。当然这也体现了知识的沉淀和分析能力。

例 3:用多水平法编制的弹性预算,主要特点是()。(2001 年)

- A. 不管实际业务量多少,不必经过计算即可找到与实际业务量相近的预算成本,控制成本比较方便
- B. 混合成本中的阶梯成本和曲线成本可按其性态直接在预算中反映
- C. 评价和考核实际成本时往往需要使用差补法计算实物量的预算成本
- D. 不以成本性态分析为前提

此题若只知道什么是弹性预算不知道其特点,仍能比较容易选,A、B、C 项看似复杂,但想到实际产量不可能刚好等于“多水平”,还得使用一定方法计算,而“差补法”应该是对的。对于 D,只要想到“多水平”要以成本性态列示才更有效,可以得出 D 不对。即最终答案应是 A、B、C。可见考生对模棱两可的选题也不能轻言放弃,而应尽量发挥潜力,争取可能的每一分。

2. 比较法

即利用选项中提供的信息,通过巧妙的比较分析、排除干扰项的方法。这种方法适用于多项选择中直接排除比较难,而选项又有不明显的提示的情况。

例 4:下列有关成本责任中心的说法中,正确的是()。(2001 年)

- A. 成本责任中心不对生产能力的利用程度负责
- B. 成本责任中心不进行设备购置决策
- C. 成本责任中心不对固定成本负责
- D. 成本责任中心应严格执行产量计划,不应超产或减产

此题较易选出的是 A、B、D,因为书上都有较明确的相关论述,若书没读仔细,则对 C 则拿不准是否该选。从比较相似的选项 A 可知,生产能力利用程度只是固定成本的一种,既然单列出来,那可能其他的固定成本并不是不负责任的。由此可排除 C。实际上教材第 591 页有“如果采用全额成本法,成本中心不对闲置生产能力负责,它们对于固定成本核算的其他差异要承担责任”的论述。若不做比较,是很容易选上 C 的。

(三)判断题

从历年考试情况看,判断题得分率最低,因为它涉及对理论的深层理解,通过一些易混淆的概念和一些似是而非的表述来迷惑考生,同时倒扣分的计分方法也是得分低的原因之一。所以,解题时一定要对题目进行仔细分析,不能轻易判断。解题时如果能直接确信其正确性当然最好,但这却是很难的,当不能确信时就需要用到归谬法。使用这一方法时主要应注意以下几点:一是从题目涉及的相关知识细节中加以分析,找出其错误或内在矛盾;二是从其叙述方式上字斟句酌,“总是”、“惟一”、“只有”等的适用条件一般较窄,而“一般情况下”、“通常”等的适用条件相对较宽;三是注意分析前半句和后半句是否一致,或可能有半句是对的,它起迷惑人的作用,而另半句则可能是不恰当的。

例 5:实际成本计算制度是惟一纳入财务会计账簿的成本计算制度()。(2001 年)

此题应注意到“惟一”一词极其碍眼,通过联想举出标准成本制度也纳入财务会计账簿的反例,即可判断其错误性。

(四)计算题

从历年考试情况看,计算和综合题平均得分率低于 50%,而计算题得分又低于综合题,这

与考生在专业知识的灵活运用和实务操作处理、分析能力方面缺乏训练是分不开的。计算题一般有一定难度,它要求对相关原理、计算方法、公式精确记忆,但同时也会有一定的灵活性,因此要仔细解答。答题时要尽量把步骤罗列出来,就算结果有误,也能争取得步骤分,而且这也便于事后检查。

(五)综合题

综合题包含了对多个密切相关的知识点的综合考查,阅读量大,相关数据既用表格又用叙述给出,作答时需要分析选取这些分散的数据信息作答,所以虽然考的是常考点,但难度仍然很高,同时对速度也有较高要求。要求考生作答时思路务必清晰,计算务必小心,特别是关于年金的计算应熟练掌握,这些都是解答各种题型的基本功。对于此一题型的解答,要求对紧密联系的相关章节融会贯通,而技巧的应用似乎是其次。因此在平时复习时要注意将经常出现在综合题中的相关知识点联系起来系统复习。比如:资本结构与筹资、资本成本、股利分配相关性很强,预测与预算的相关性很强,各种成本概念、现金流量概念及货币时间价值与投资、筹资及证券评价相关性很强,成本计算与其财务处理及成本控制相关性很强,而财务分析的指标可能在任何涉及引起指标变化的地方出现,如资本结构、筹资、投资、并购、重整等等。所以平时应通过练习和再看书、再思考、再归纳来提高综合题的解题能力。

第二部分

考点分析及同步强化训练

第一章 财务管理总论

一、重点与难点

(一)影响财务管理目标实现的因素

这一知识点实际暗含着三方面的内容:什么是财务管理目标,目标实现的衡量依据,影响目标实现的因素。

在以企业的价值或股东财富最大化为财务管理目标的情况下,股价高低反映了财务管理目标的实现程度。股价受外部环境和管理决策两方面因素的影响。从公司管理当局可控制因素看,股价的高低取决于企业的报酬率和风险。而企业的报酬率和风险,又是由企业的投资项目、资本结构和股利政策决定的。因此,这五个因素影响企业的价值。财务管理正是通过投资决策、筹资决策和股利决策来提高报酬率,降低风险,实现其目标的。

1. 企业价值与风险和报酬的关系

投资报酬率与风险是影响股东财富的直接因素。在风险相同的情况下,高的投资报酬率会增加股东财富。任何决策都是有风险的,在收益既定的情况下,选择风险小的决策,有利于股东财富增加。股价的计量公式也有助于对此的理解。

因此,企业价值与预期的报酬率成正比,与预期的风险成反比,在风险和报酬达到最佳均衡时,企业总价值最大。

2. 投资项目、资本结构、股利政策对风险与报酬的影响

(1)投资项目是决定企业报酬率和风险的首要因素。不同的投资项目具有不同的报酬率和风险。投资项目决策要从增加企业价值的角度,选择风险小、报酬高的项目。

(2)资本结构指所有者权益和负债的比例关系。稳健的资本结构意味着低风险、低报酬。在负债增加的情况下,应注意只有当企业报酬率高于利息率时,才能增加股东财富,但高报酬的同时带来高风险。

(3)股利政策指公司赚得的当期盈余中,有多少作为股利发放给股东。较低的股利支付率意味着较多的保留盈余,相对于较高的股利支付率,通常会带来较高的未来报酬率和较高的再投资风险。

【例题】单项选择题:某公司有1万股普通股,税后净利2万元,全部用于发放股利。其中,某股东持有普通股1000股。若企业为增加利润拟扩大规模,再发行1万股普通股,预计盈利增加1万元,股利政策不变。作为这位股东,其股东财富受到的影响是()。

- A. 不变 B. 增加500元 C. 减少500元 D. 减少1000元

【答案】C。难点分析:公司的盈利总额不能反映股东财富,股东财富的大小要看投资报酬率。在扩股之前,每股盈余为2元($20\,000 \div 10\,000$),这名股东分得的利润为2000元($2 \times 1\,000$)。扩股后,每股盈余降低到1.5元($30\,000 \div 20\,000$),该股东分得的利润减少到1500