

全面针对CMA新考试大纲  
中央企业CMA培训班指定辅导教材  
国家外国专家局培训中心推荐CMA辅导书

第2版

# 成·功·通·过 CMA

蔚欣欣 主编



机械工业出版社  
China Machine Press



013050852

F234.3  
113-2

全面针对CMA新考试大纲  
中央企业CMA培训班指定辅导教材  
国家外国专家局培训中心推荐CMA辅导书

第2版

# 成·功·通·过 CMA

蔚欣欣 主编



F-234.3  
113-2



机械工业出版社  
China Machine Press



北航

C1657817

228070210

本书针对 CMA 新考试大纲对原书第 1 版进行了大量的增改修订,综述了通过 CMA 认证需要掌握的知识,增加了更多的例题,能够帮助读者全面学习新考试大纲要求的知识点,掌握学习方法和考试技巧。本书的编写借鉴了 PMP 考试相关辅导书的编写经验,知识篇每章讲述时均提示了学习重点(学习指南),并提供例题(典型例题精讲)帮助读者巩固提高。

本书是中央企业 CMA 培训班的指定辅导教材和国家外国专家局培训中心的推荐辅导书,也可作为相关人士通过 CMA 认证考试的辅导教材。

### 图书在版编目(CIP)数据

成功通过 CMA/蔚欣欣主编. —2 版. —北京:机械工业出版社, 2013. 7

(项目管理技术丛书)

ISBN 978-7-111-43119-0

I. ①成… II. ①蔚… III. ①管理会计—会计师—资格考试—美国—自学参考资料 IV. ①F234. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 144402 号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑 张星明

责任编辑 雅倩

装帧设计 胡畔

北京宝昌彩色印刷有限公司印刷

2013 年 7 月第 2 版第 1 次印刷

184mm×260mm·36.5 印张·785 千字

标准书号: ISBN 978-7-111-43119-0

定价: 98.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心: (010) 88361066

教材网: <http://www.cmpedu.com>

销售一部: (010) 68326294

机工官网: <http://www.cmpbook.com>

销售二部: (010) 88379649

机工官博: <http://weibo.com/cmp1952>

读者购书热线: (010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

中国经济体制改革研究会副会长兼秘书长石小敏寄语

“大力培养中高级管理会计  
人才，以利企业投身全球化  
竞争。”

为《成功通过CMA》  
一书题

石小敏

2011年8月10日

国务院国有资产监督管理委员会监事会 04 办副主任陈晓飞寄语

学习国际先进经验  
培育企业一流人才  
加强全面风险管理  
促进资产保值增值

陈晓飞  
2011年8月8日

清华大学经济管理学院教授、博士生导师、中国会计学会管理会计与应用  
专业委员会副主任委员于增彪寄语

中国市场经济发展和企业组织创新势必  
推动中国管理会计的兴盛，而 CMA 作为源自  
管理会计发源地美国的认证资格也势必成为  
中国管理会计职业界的首选。

谨祝蔚欣欣博士精心编著的 CMA 培训教  
材面世。

于增彪  
2011. 8. 12

## 《成功通过 CMA(第2版)》编写人员

主 编

蔚欣欣

编 者

李 宁 刘 伟 李 冬

李伟强 刘晨阳 吉 芬

## 推荐序

随着经济全球化的发展，我国企业国际化程度越来越高。要适应国际化发展的要求，提升我国企业国际竞争力，就迫切需要引进、吸收世界先进的管理理念和方法，培养和造就一批具有现代管理水平的高素质人才。而拥有一批具有国际视野的高级财务管理人员，将有助于提升企业核心竞争力，同时对我国企业实施“走出去”战略、参与国际竞争具有重要的现实意义。

我国政府对于企业现代化管理人才队伍建设十分重视。国务院颁布的《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020年）》（以下简称《纲要》）已经提出，为着眼于提高我国企业现代化经营管理水平和国际竞争力，到2020年，我国要培养一批具有世界眼光、战略思维、创新精神和经营能力的企业家；培养一批精通战略规划、资本运作、人力资源管理、财会、法律等专业知识的企业经营管理人才。同时，《纲要》明确指出：“以提高现代经营管理水平和企业国际竞争力为核心，以战略企业家和职业经理人为重点，加快推进企业经营管理人才职业化、市场化、专业化和国际化……”为贯彻落实中央提出的人才强国战略和《纲要》的精神，我们需要遵循社会主义市场经济规律和人才成长规律，加快人才推广和服务机制的改革与创新，积极开发和利用国内国际两种人力资源，以高层次管理人才为重点统筹推进引智工程建设，促进我国人才队伍健康发展，为创新型国家的发展提供有力的智力支撑。

管理会计作为现代企业全面提升运营管理能力的核心内容之一，对于提升企业市场竞争力具有重要的作用。管理会计人才是企业赢得竞争的重要保障。CMA认证的财会专业人士，不仅拥有财务、会计和信息管理方面的专业水准，而且还拥有在全球经济快速变化的环境下推动企业整体绩效的战略决策支持方面的专业技能。因此，CMA是企业迫切需要的核心人才。

作为我国引进国外智力归口管理部门的国家外国专家局，早在20世纪90年代末，就开始着手将西方发达国家“先进、成熟、适用”的职业资格认证及其知识体系引入我国。十余年来，职业资格认证及其知识体系的引入，为我国国民经济各行各业培养了一大批既具领导力，又有执行力的管理人才和相关专业人才。应该说，从发达国家引进先进、适用和成熟的职业资格认证及其知识体系，是我国引进国外智力工作的重要组成部分，也是培养我国国际化、高层次、紧缺人才的一条捷径。2009年年底，国家外国专家局培训中心与美国管理会计师协会签约，正式引进了注册会计师（CPA）、内部稽核师

(CIA)，以及被誉为国际财会领域三大金牌证书之一的“美国注册管理会计师”(CMA)证书认证。

CMA 的价值在于能为企业创造财富，实现股东财富最大化。这体现在它能全面强化财务管理人员的知识广度和深度，在培养学员具备会计及财务相关领域知识、职业道德的同时，也帮助他们培育企业风险管理、绩效管理、决策分析、商业需求预测、提高领导力等“战略层面”的能力。财政部 2010 年 9 月颁发的《会计行业中长期人才发展规划（2010—2020 年）》，已将管理会计的核心内容列为我国今后 10 年会计人员素质提升、职业发展的必修之课。

目前，我国多数企业对于新时期国际化的管理会计理念、方法、工具知之不多，而与管理会计相配套的 CMA 培训辅导教材当前在国内是凤毛麟角，远不能适应学员学习的需求。蔚欣欣老师作为国家外国专家局和国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国资委”）联合举办的中央企业 CMA 国际化人才培训班的培训师，在管理会计教学和 CMA 应试技巧方面积累了丰富的经验。《成功通过 CMA》正是他的教学和科研成果。本书将有助于广大培训人员全面理解和掌握管理会计知识。在本书即将出版之际，我很高兴受邀为之作序，希望该书的出版能为更多的财经人士通过 CMA 考试带来裨益。

国家外国专家局培训中心主任 白继迅

2011 年 9 月 2 日于北京

## 第2版前言

《成功通过 CMA》系列辅导教材（包括《成功通过 CMA》、《成功通过 CMA 习题集》和《注册管理会计师基础教程》）自出版以来受到国务院国资委和国家外国专家局领导的高度认可和广大学员的一致好评，其全面性、实用性和针对性深得中央企业 CMA 培训班和各个授权 CMA 培训机构的充分肯定。

但由于当时编写时间仓促，部分内容尚待进一步完善和补充。另外，在本书的使用过程中，我们也察觉了一些缺点和不足，特借助本书出版两周年之际对其进行完善性的修订和增补。我们期待通过这次增补，使《成功通过 CMA》系列辅导教材成为最符合中国考生实际情况、最受欢迎的 CMA 考试辅导教材。

这次增补我们充分借鉴了已有国内外各类 CMA 辅导教材和其他财会考试的辅导书，以帮助考生在最短时间内掌握知识为目的，在不改变原书基本结构的前提下，全面提升知识点的覆盖度，加强对知识点的阐述和分析，并编写了大量的典型例题，帮助考生在完善管理会计知识体系的同时顺利通过 CMA 考试。

本书可配合《成功通过 CMA 习题集》和《注册管理会计师基础教程》使用。《成功通过 CMA》系列辅导教材共包括 100 余道例题、1 400 余道单项选择和 50 余道主观练习题，全面覆盖了新考试大纲的知识点和常见题型，完全满足学员通过考试的需求。

感谢国家外国专家局培训中心的领导和老师们，感谢参加培训的学员们，感谢 IMA 的支持。

感谢优财（北京）有限公司、华领国际管理顾问（北京）有限公司、腾博教育信息咨询有限公司和元晟管理顾问有限公司对本书的编写给予的支持。

感谢华领国际管理顾问（北京）有限公司副总裁王新宇、优财（北京）有限公司总经理张敏、腾博教育信息咨询有限公司总裁王仲贤和元晟管理顾问有限公司总裁金静毅的大力支持。

本次增补的内容是我、刘伟、李冬、李伟强、刘晨阳和吉芬老师根据 CMA 新考试大纲和相关参考书目的总结和提炼。在此，对他们的帮助和支持表示感谢。

由于时间仓促，再加上自身水平有限，本书的编写难免有疏漏、错误的地方，欢迎读者指正。

蔚欣欣

2013 年 6 月 8 日

## 第1版前言

随着中国经济的快速发展,中国企业的实力不断提升,在世界制造业中发挥着越来越重要的作用。中国企业迫切需要提升自身的竞争能力和创新能力。这就意味着中国对于管理会计的需求达到了前所未有的程度,而最为迫切的就是培养一批拥有国际视野的管理会计人才。

在这样的大背景下,国家外国专家局和美国最大的企业会计师组织——管理会计师协会(IMA®)联手将黄金财务认证CMA®引入中国。这一举措顺应了时代发展的潮流,想要获取CMA证书的考生数量迅速增加,促使管理会计在中国快速发展。

2010年10月,由国资委、国家外国专家局共同主办的中央企业国际注册管理会计师(CMA)培训班取得了巨大的成功。这个培训班由来自中国诚通控股集团有限公司、国家开发投资公司、中国电信集团、中国南车股份有限公司、中国机械工业集团有限公司、中国中化集团公司等的众多高级财务管理人员组成。这个培训班的组织得到了中共中央组织部领导的关注,国资委、国家外国专家局领导的高度认可,中央企业高层管理人员的高度评价。在领导的关怀和教学教务人员、学员的支持下,培训取得了很大的成绩,学员考试通过率平均在80%以上,大量学员在一个考期内通过所有考试,可谓“全球第一CMA培训班”。美国管理会计师协会表示极大的震惊,感叹中国中央企业人员具有极高的专业水平和良好的学习态度。

我有幸作为讲师参与其中。教学过程给我和其他教学人员很多教训和启发。讲师和学员普遍感到当前国内缺少一本CMA考试的辅导书,来帮助大家学习CMA的知识体系。又由于2009年IMA推出新考试大纲,考生非常需要针对新考试大纲和IMA双语教材的辅导书。所以在国家外国专家局领导的关怀下、教学教务人员的帮助下,我和李永江老师在国资委培训班教学资料的基础上,利用业余时间编写了这本书,希望能够给国内的CMA考生带来帮助。

本书根据CMA新考试大纲和IMA双语教材编写,请结合IMA双语教材使用。本书共分为13章,结构如下:

(1) 基础篇。基础篇包括前3章。第1章是CMA认证简介,重点介绍IMA的发展历史和影响、CMA的发展历史和地位、CMA备考注意事项。第2章是CMA应试技巧与方案,介绍题目的形式和内容、答题技巧,以及备考的建议。第3章是有关CMA的基础知识。根据新考纲的要求,考生必须具备一定的统计学、经济学和财务会计的基

基础知识。本部分有助于基础较薄弱的考生，便于他们学习和参加考试。

(2) 知识篇。知识篇包括第4章至第12章，是本书的核心部分。每章在讲述知识时均提示了学习重点（学习指南），并提供例题（典型例题精讲）帮助考生巩固提高。其中标明“注意”的内容提示考生一些要点。值得一提的是，在这里我们增加了考试大纲中有要求而教材中没有涉及的内容，希望考生重视。另外还有一些“补充知识”，这些内容不是考试大纲所要求掌握的，但是有助于考生对知识体系的理解。

参加第一部分考试的考生使用第4章至第7章和第12章第一小节；参加第二部分考试的考生使用第8章至第11章和第12章第二小节。

(3) 综合篇。第13章主观题复习指南介绍了主观题的答题方法，并给出了若干例题，供考生参考。

在这里，要感谢国家外国专家局培训中心的领导和老师们，感谢参加培训的学员们。

今年是清华大学成立100周年，能够在这样的时刻完成中国第一本全面针对CMA新考试大纲的辅导书，也算是我对母校的一种回报。感谢母校，感谢老师。

本书的撰写是我和李永江老师多年来从事CMA教学成果的部分总结。由于时间仓促，再加上自身水平有限，难免有疏漏、错误的地方，欢迎读者提出宝贵意见。

蔚欣欣

2011年6月12日于北京清华园

# 目 录

推荐序

第2版前言

第1版前言

## 基础篇

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 第1章 CMA 认证简介 .....         | 3  |
| 1.1 管理会计简介 .....           | 3  |
| 1.2 美国管理会计师协会(IMA)简介 ..... | 4  |
| 1.3 国际注册管理会计师(CMA)简介 ..... | 5  |
| 1.4 CMA 认证指南 .....         | 5  |
| 第2章 CMA 应试技巧与方案 .....      | 13 |
| 2.1 CMA 客观题试题类型 .....      | 13 |
| 2.2 计算机考试界面 .....          | 19 |
| 2.3 答题技巧 .....             | 20 |
| 2.4 备考方案 .....             | 23 |
| 第3章 有关 CMA 的基础知识 .....     | 25 |
| 3.1 概率论基础知识 .....          | 25 |
| 3.2 会计学基础知识 .....          | 31 |
| 3.3 财务管理基础知识 .....         | 39 |
| 3.4 经济学基础知识 .....          | 44 |
| 第3章典型例题精讲 .....            | 48 |

## 知识篇

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第4章 规划、预算编制与预测 .....  | 55 |
| 4.1 预算编制的相关概念 .....   | 57 |
| 4.2 预测技术 .....        | 68 |
| 4.3 预算编制方法 .....      | 78 |
| 4.4 年度利润计划与相关报表 ..... | 82 |
| 4.5 简易规划与分析技术 .....   | 91 |
| 第4章典型例题精讲 .....       | 96 |

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| <b>第 5 章 绩效管理</b>       | 106 |
| 5.1 成本度量与差异度量           | 108 |
| 5.2 责任中心与分部报告           | 122 |
| 5.3 绩效评估                | 129 |
| 第 5 章典型例题精讲             | 139 |
| <b>第 6 章 成本管理</b>       | 148 |
| 6.1 成本术语                | 151 |
| 6.2 成本度量                | 154 |
| 6.3 成本制度                | 164 |
| 6.4 间接成本                | 179 |
| 6.5 经营效率                | 184 |
| 6.6 业务流程绩效              | 192 |
| 第 6 章典型例题精讲             | 202 |
| <b>第 7 章 内部控制</b>       | 217 |
| 7.1 风险评估、控制与管理          | 218 |
| 7.2 内部审计                | 232 |
| 7.3 系统控制与安全措施           | 236 |
| 第 7 章典型例题精讲             | 247 |
| <b>第 8 章 财务报表分析</b>     | 263 |
| 8.1 基本的财务报表分析           | 265 |
| 8.2 财务绩效指标:财务比率         | 270 |
| 8.3 获利能力分析              | 281 |
| 8.4 财务会计中的分析性问题         | 290 |
| 第 8 章典型例题精讲             | 302 |
| <b>第 9 章 公司金融</b>       | 313 |
| 9.1 风险与回报               | 316 |
| 9.2 管理财务风险              | 329 |
| 9.3 金融工具                | 331 |
| 9.4 资本成本                | 352 |
| 9.5 管理流动资产              | 357 |
| 9.6 筹集中长期资本             | 369 |
| 9.7 公司重组                | 384 |
| 9.8 国际金融                | 389 |
| 第 9 章典型例题精讲             | 397 |
| <b>第 10 章 决策分析与风险管理</b> | 411 |

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| 10.1 决策分析的相关概念 .....        | 413        |
| 10.2 本/量/利(CVP)分析 .....     | 414        |
| 10.3 边际分析 .....             | 421        |
| 10.4 定价 .....               | 425        |
| 10.5 微观经济学中的价格规律 .....      | 432        |
| 10.6 风险评估 .....             | 434        |
| 第10章典型例题精讲 .....            | 443        |
| <b>第11章 投资决策</b> .....      | <b>455</b> |
| 11.1 资本预算过程 .....           | 456        |
| 11.2 贴现现金流分析 .....          | 462        |
| 11.3 投资回收期与贴现回收期 .....      | 469        |
| 11.4 资本分配决策 .....           | 470        |
| 11.5 资本投资的风险分析 .....        | 475        |
| 11.6 估值 .....               | 481        |
| 第11章典型例题精讲 .....            | 488        |
| <b>第12章 个人与组织职业道德</b> ..... | <b>505</b> |
| 12.1 个人职业道德 .....           | 506        |
| 12.2 组织职业道德 .....           | 508        |
| 第12章典型例题精讲 .....            | 514        |

## 综合篇

|                           |            |
|---------------------------|------------|
| <b>第13章 主观题复习指南</b> ..... | <b>519</b> |
| 13.1 主观题答题技巧 .....        | 519        |
| 13.2 主观题例题 .....          | 520        |

### 附录

附录 A 复利现值系数表

附录 B 复利终值系数表

附录 C 年金现值系数表

附录 D 年金终值系数表

附录 E 标准正态分布表

附录 F 《内部审计专业实务标准》

附录 G 国际内部审计师协会《道德准则》

附录 H 内部控制中的重要概念和举例

### 参考文献

# 基础篇

基础篇包括前 3 章，  
帮助考生了解 CMA 考试的基本情况。

