



东奥会计在线
www.dongao.com

2009年注册会计师全国统一考试辅导用书

——轻松过关 5

2009年注册会计师考试 课堂笔记及典型例题精析 财务成本管理

- 总策划 北大东奥
- 组 编 东奥会计在线
- 编 著 闫华红

适用于新考试制度下考生使用

购正版书 获超值回报

¥200元+答疑

¥200元=10元面值学习卡+考前一周语音串讲(价值100元)
+闫华红模考试题精讲班(视频 价值90元)

详情请登录 www.dongao.com



经济科学出版社
Economic Science Press

2009 年注册会计师全国统一考试辅导用书

2009 年注册会计师考试
课堂笔记及典型例题精析
财务成本管理

总策划 北大东奥

组 编 东奥会计在线

编 著 闫华红

图书在版编目(CIP)数据

2009 年注册会计师考试课堂笔记及典型例题精析·财务成本管理/东奥会计在线组织编写;闫华红编著. —北京:经济科学出版社,2009.4

(轻松过关)

2009 年注册会计师全国统一考试辅导用书

ISBN 978 - 7 - 5058 - 8085 - 6

I. 2… II. ①东…②闫… III. 企业管理:成本管理 - 会计师 - 资格考核 - 自学参考资料 IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 043867 号

责任编辑:谭志军 靳兴涛 责任校对:徐领弟

版式设计:东奥文化 技术编辑:刘 军

本书正版具有以下标识,请认真识别:1. 扉页附有“东奥会计在线”学习卡一张;2. 内文局部铺有带灰网的图案;3. 内文采用白色、淡蓝色两种颜色纸印刷。凡无以上标识即为盗版,请广大读者不要购买。盗版举报电话:(010) 62115588

2009 年注册会计师考试课堂笔记及典型例题精析

财务成本管理

编著:闫华红

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

总编室电话:88191217 发行部电话:88191540

东奥会计在线客服中心:(010)62115588,400-628-5588(24 小时热线)

网址:www. esp. com. cn

电子信箱:esp@ esp. com. cn

保定市中国美凯印刷有限公司印装

787 毫米×1092 毫米 16 开本 21.75 印张 400 千字

2009 年 4 月第 1 版 2009 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 8085 - 6 定价:30.00 元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

(版权所有,翻版必究)

敬告读者

注册会计师全国统一考试是目前国内难度最大的考试之一,大多数考生一般要经过三个阶段的复习。

●第一阶段是基础阶段:全面复习、夯实基础。在基础班学习,通过做大量习题,全面、深入、准确地理解教材内容。建议考生在7月20日之前完成第一阶段的复习。

●第二阶段是提高阶段:综合提高、融会贯通。CPA考试的难度主要体现在命题的综合性、灵活性和跨章节考点的结合,这是大多数考生在复习过程中面临的最大挑战。

●第三阶段是冲刺阶段:迅速收网、考前冲刺。

为配合考生基础阶段的复习,“东奥会计在线”(www.dongao.com)提供了40~60小时的基础班和30~40小时的强化班(基础班讲义的WORD版本即轻松过关5“课堂笔记及典型例题精析”),及2009年注会考试基础阶段“应试指导及全真模拟测试”(轻松过关1)、“考点扫描及练习题库”(轻松过关2)等丛书。

为配合考生提高阶段的复习,“东奥会计在线”(www.dongao.com)提供了10~15小时的专题精讲班、习题精讲班和重难点答疑班。目前,大多数考生已经认识到提高阶段复习的重要性,但苦于找不到真正适合提高阶段复习的有针对性的复习资料。为此,东奥会计在线组织张志凤、刘圣妮、闫华红、郭守杰、刘颖、田明六位名师,精心编写了2009年注会考试提高阶段“应试指导及全真模拟测试”(轻松过关6)。该书将严格依据即将公布的2009年考试大纲、考试时间和题型题量,对2009年新教材中最重要的知识点进行提炼,对2009年新教材中类似的、容易混淆的相关知识点进行归纳,对2009年新教材中有可能出主观题的考点进行总结,帮助考生尽快适应新教材、新考试大纲、新考试时间、新考试题型,真正做到融会贯通、综合提高。该套丛书预计2009年5月出版,每科定价28元,您可以通过“东奥会计在线”(www.dongao.com)邮购或到全国各大书店直接购买。

为配合考生冲刺阶段的复习,东奥会计在线提供了5个小时左右的冲刺串讲班、3个小时左右的考前应试技巧班和模考试题精讲班,以及2009年注会考试冲刺阶段“考前最后六套题”(轻松过关4)。

本书编委会

2009年4月

超值回报

由北大东奥总策划、东奥会计在线组织编写的“轻松过关”系列丛书自出版以来,深受广大考生欢迎,但同时也被大量盗版。盗版书刊印制粗劣、错漏百出,且不能给广大考生提供免费答疑、考前串讲等超值服务,严重损害了版权所有者、编著者及广大考生的合法权益。为防止盗版,我们采取了一系列防伪措施,并对购买正版书的读者给予超值回报。请广大考生认真识别,抵制盗版。

● 正版识别

- 之一:扉页附有“东奥会计在线”学习卡一张
- 之二:内文局部铺有带灰色网的图案
- 之三:内文采用白色、淡蓝色两种颜色纸印刷

● 超值回报

凡购买正版“轻松过关”系列之一丛书的考生均可获赠由“东奥会计在线”提供的学习卡一张:

1. 此卡具有 10 元面值,凭此卡可直接充抵 10 元学费。
2. 凭此卡还可享受“东奥会计在线”提供的以下超值服务:

★登录“东奥会计在线”答疑专区可获得免费、专业的 24 小时答疑服务;

★赠送由权威专家主讲的考前视频模考试题精讲班(价值 90 元);

★赠送由权威专家依据最新考试信息主讲的考前一周语音串讲(价值 100 元)。

● 特别提示

1. 本学习卡为赠卡,不能单独出售;
2. 一张随书赠送学习卡只能选择一门课程且不能和其他赠品累加使用;
3. 本卡有效期截至 2009 年 9 月 20 日止;
4. 若卡遗失或密码涂层被刮开,请及时与经销商调换。

详情请登录:<http://www.dongao.com>

本书编委会
2009 年 4 月

编委会成员名单

(按姓氏笔画先后顺序排列)

马小鸥

田 明

王 帆

王晓菲

王佳靓

闫华红

刘圣妮

刘 颖

吕荣芹

张志凤

张晓燕

李 伟

李 曼

李孙珊

陈 娇

周 睿

徐 莞

郭守杰

曹萌萌

靳兴涛

魏永红

前言

本套丛书是张志凤、刘圣妮、闫华红、郭守杰、刘颖、田明六位名师面授班的“录音整理版”，也是东奥会计在线“基础班”讲义的 WORD 版本（老师在讲课时可能会在此基础上进行适当删减或者再临时增加一些例题）。该书写作的基本思路是：完全按照 2009 年教材的章节顺序，完全按照真实的课堂情境，通过对每章重要考点的分析讲解，并结合典型例题，让考生对每一个考点，都做到准确理解、灵活运用。该书与“轻松过关系列之一”的不同之处是，轻松过关系列之一是先写考点（对考点有分析、解释，部分难度较大的考点辅之 1~2 个典型例题），再写历年试题，最后是同步强化练习题。轻松过关系列之五的特色是，每写完一个考点，对其进行分析、解释后，与该考点有关的历年试题、典型习题紧随其后，让考生将该考点要求掌握的内容彻底消化。同时，在有可能出主观题（计算分析题、综合题）的章节，我们给您留了适量的“家庭作业”，亲手练一练加深记忆理解，最终实现轻松过关。

既然是老师上课的课堂讲义，为什么书名叫“课堂笔记”呢？因为在本书每页的一侧，我们都为您预留了一块空白区域（您为这块自留地可是付了银子的，千万别浪费了），您可以在自学或听课时做一些记录、感想或者随笔。这书上的内容既然有了您本人的参与，当然就变成了您自己的“课堂笔记”了。您上学的时候是不是借过别人的“课堂笔记”？这次不用借了，我们给您印好了。

2009 年，我们将继续通过“东奥会计在线”（www.dongao.com），为购买本系列丛书的读者提供更多的超值服务：

1. 免费获赠“东奥会计在线”10 元面值学习卡一张，此卡可直接充抵学费；
2. 免费获得针对本书内容的答疑服务，您提交到答疑板上的问题都将在 24 小时内得到满意答复；
3. 免费获赠由张志凤、刘圣妮、闫华红、郭守杰、刘颖、田明六位名师主讲的考前视频模考试题精讲班；
4. 免费获赠由权威专家依据最新考试信息主讲的考前一周语音串讲；
5. 我们将不定期组织顶级名师与广大学员进行实时的音视频交流，由专家对学员提出的问题集中进行解答；
6. 我们将定期出版电子读物“学习周刊”，汇聚复习资料、考试攻略和重要考试资讯；

7. “每日一练”每天为您提供一道经典题目,让您有条不紊、循序渐进、聚沙成塔,顺利通关;

8. 考前一周左右,我们在论坛上将及时向考生提供“考前复习建议及考试注意事项”;

9. 考试后,我们将在第一时间组织本套丛书的作者在论坛上和考生交流考试情况;

10. 考试后,我们将随时公布各地的查分信息。

限于时间和水平,本书难免存在一些缺点和错误,敬请各位“上帝”批评、指正。最后,希望通过我们共同的努力,所有的考生都能轻松过关!

本书编委会

2009年4月

目录

第一部分 考试题型与复习方法

复习方法与应试技巧	(3)
一、新制度教材、试题的变化	(3)
二、考试大纲的要求	(3)
三、题型题量及应试技巧	(17)
四、复习注意事项	(18)
五、2009 年命题趋势预测	(18)

第二部分 课堂笔记及典型例题精析

第一章 财务管理总论	(21)
本章考情分析及教材主要变化	(21)
本章大纲要求	(21)
本章随堂笔记	(21)
第二章 财务分析	(35)
本章考情分析及教材主要变化	(35)
本章大纲要求	(35)
本章随堂笔记	(35)
第三章 资金时间价值与风险分析	(62)
本章考情分析及教材主要变化	(62)
本章大纲要求	(62)
本章随堂笔记	(62)
第四章 项目投资	(79)
本章考情分析及教材主要变化	(79)
本章大纲要求	(79)
本章随堂笔记	(80)
第五章 证券与金融衍生品投资	(106)
本章考情分析及教材主要变化	(106)
本章大纲要求	(106)

本章重点难点分析	(106)
第六章 营运资本管理	(132)
本章考情分析及教材主要变化	(132)
本章大纲要求	(132)
本章随堂笔记	(132)
第七章 资本成本与资本结构	(153)
本章考情分析及教材主要变化	(153)
本章大纲要求	(153)
本章课堂笔记	(153)
第八章 筹资管理	(165)
本章考情分析及教材主要变化	(165)
本章大纲要求	(165)
本章随堂笔记	(166)
第九章 利润分配	(199)
本章考情分析及教材主要变化	(199)
本章大纲要求	(199)
本章随堂笔记	(199)
第十章 企业价值评估	(211)
本章考情分析及教材主要变化	(211)
本章大纲要求	(211)
本章重点难点分析	(211)
第十一章 产品成本计算	(227)
本章考情分析及教材主要变化	(227)
本章大纲要求	(227)
本章随堂笔记	(227)
第十二章 作业成本计算与管理	(249)
本章考情分析及教材主要变化	(249)
本章大纲要求	(249)
本章随堂笔记	(249)
第十三章 成本控制	(268)
本章考情分析及教材主要变化	(268)
本章大纲要求	(268)
本章随堂笔记	(268)
第十四章 本量利分析与短期经营决策	(277)
本章考情分析及教材主要变化	(277)
本章大纲要求	(277)
本章随堂笔记	(277)
第十五章 全面预算	(297)
本章考情分析及教材主要变化	(297)
本章大纲要求	(297)

本章随堂笔记	(297)
第十六章 责任会计	(311)
本章考情分析及教材主要变化	(311)
本章大纲要求	(311)
本章随堂笔记	(311)
第十七章 绩效评价及激励模式	(325)
本章考情分析及教材主要变化	(325)
本章大纲要求	(325)
本章随堂笔记	(325)

第一部分

考试题型与复习方法

考试题型与复习方法

一、新制度教材、试题的变化

(一) 教材特点

财务成本管理分为两部分前 10 章是财务管理，后 7 章为成本管理会计的内容。从财务管理部分来看，只保留了很小部分原注会教材内容，较多借鉴职称考试的内容，另外对职称考试教材没有但原注会教材有的相关内容（如企业价值评估、期权估价、项目投资风险分析）作了大的变更，运用的方法几乎都不一样，甚至个别方法与原教材有冲突；从成本管理部分来看，大部分都保留了原有注会教材成本管理的内容，只是增加了管理会计短期经营决策与绩效评价与考核的一些内容。

(二) 试题特点

根据考试大纲所公布的样题看，题型、题量与原有制度的考试有所变化。

1. 题量：从考试样卷来看题型与原考试相比主观题与客观题各占 50%，与原考试相比主观题分值的比重有所减少。

2. 题型：客观题中取消判断题，只有单选多选两种题型，其中单选题 20 题 20 分，多选题 20 题 30 分；主观题与原来相比分值下降但题型未变，包括计算分析和综合两种题型，其中计算分析题 5 题 30 分，综合题 2 题 20 分。

二、考试大纲的要求

(一) 基本要求

考试大纲将教材知识点的考核要求均归纳为三个层次，具体包括：

1. 专业知识理解能力：要求考生掌握构成注册会计师知识主体的基本原理和内容；
2. 基本应用能力：要求考生在职业环境中，合理、有效地运用专业知识，保持职业价值观、职业道德与态度，能够解决基本的实务问题；
3. 综合运用能力：要求考生综合运用专业知识和职业技能，保持职业价值观、职业道德与态度，能够解决较为复杂的实务问题。

从财务管理的试题特点来看，层次一的要求主要是出客观题的点，层次二要求的考点除客观题外还会考查计算题；层次三要求的考点除客观题外还会考查综合题。

为了便于大家学习，我们已经在随堂笔记中的各个考点上按大纲的要求标出各个层次的要求。

(二) 考试样卷及解答

注册会计师全国统一考试——专业阶段考试 财务成本管理试卷

本试卷使用的有关系数如下表所示：

(1) 复利现值系数表

n	1%	2%	3%	4%	5%	6%	9%	10%	12%	15%
1	0.9901	0.9804	0.9709	0.9615	0.9524	0.9434	0.9174	0.9091	0.8929	0.8696
2	0.9803	0.9612	0.9426	0.9246	0.9070	0.8900	0.8417	0.8264	0.7972	0.7561
3	0.9706	0.9423	0.9151	0.8890	0.8638	0.8396	0.7722	0.7513	0.7118	0.6575
4	0.9610	0.9238	0.8885	0.8548	0.8227	0.7921	0.7084	0.6830	0.6355	0.5718
5	0.9515	0.9057	0.8626	0.8219	0.7835	0.7473	0.6499	0.6209	0.5674	0.4972
6	0.9420	0.8880	0.8375	0.7903	0.7462	0.7050	0.5963	0.5645	0.5066	0.4323
10	0.9053	0.8203	0.7441	0.6756	0.6139	0.5584	0.4224	0.3855	0.3220	0.2472

(2) 普通年金现值系数表

n	1%	2%	3%	4%	5%	6%	9%	10%	12%	15%
1	0.9901	0.9804	0.9709	0.9615	0.9524	0.9434	0.9174	0.9091	0.8929	0.8696
2	1.9704	1.9416	1.9135	1.8861	1.8594	1.8334	1.7591	1.7355	1.6901	1.6257
3	2.9410	2.8839	2.8286	2.7751	2.7232	2.6730	2.5313	2.4869	2.4018	2.2832
4	3.9020	3.8077	3.7171	3.6299	3.5460	3.4651	3.2397	3.1699	3.0373	2.8550
5	4.8534	4.7135	4.5797	4.4518	4.3295	4.2124	3.8897	3.7908	3.6048	3.3522
6	5.7955	5.6014	5.4172	5.2421	5.0757	4.9173	4.4859	4.3553	4.1114	3.7845
10	9.4713	8.9826	8.5302	8.1109	7.7217	7.3601	6.4177	6.1446	5.6502	5.0188

一、单项选择题 (本题型共 20 题, 每题 1 分, 共 20 分。每题只有一个正确答案, 请从每题的备选答案中选出一个你认为最正确的答案, 在答题卡相应位置上用 2B 铅笔填涂相应的答案代码。答案写在试题卷上无效。)

1. 下列有关增加股东财富的表述中, 正确的是 ()。

- A. 多余现金用于再投资有利于增加股东财富
- B. 扩大规模增加利润有利于增加股东财富
- C. 在风险相同的情况下, 提高投资报酬率可以增加股东财富
- D. 在获利水平不变的情况下, 提高股利支付率有助于增加股东财富

【答案】C

【解析】2007 年注会教材的有关影响财务管理目标实现的因素, 直接因素包括投资报酬率和风险, 在风险相同的情况下, 提高投资报酬率可以增加股东财富。2008 年注会教材已对此删除。2009 年新制度考试用书未涉及此考点。

2. 某公司 20×8 年度销售净额为 6000 万元。年初应收账款余额为 300 万元, 年末应收账款余额为 500 万元, 坏账准备按应收账款余额 10% 提取。每年按 360 天计算, 则该公司应收账款周转天数为 () 天。

- A. 15
- B. 17
- C. 22
- D. 24

【答案】D

【解析】依据注会 2005 年考试真题。应收账款周转率 = $6000 \div [(300 + 500) \div 2] = 15$ (次), 应收账款周转天数 = $360 / 15 = 24$ (天)。

3. 若产权比率为 3:4, 则权益乘数为 ()。

- A. 4:3
- B. 7:4
- C. 7:3
- D. 3:4

【答案】B

【解析】权益乘数 = $1 + \text{产权比率} = 1 + 3/4 = 7/4$

4. 在利率和计息期相同的条件下, 以下公式中, 正确的是 ()。

- A. 普通年金终值系数 × 普通年金现值系数 = 1
- B. 普通年金终值系数 × 偿债基金系数 = 1
- C. 普通年金终值系数 × 投资回收系数 = 1
- D. 普通年金终值系数 × 预付年金现值系数 = 1

【答案】B

【解析】普通年金终值系数和偿债基金系数互为倒数; 普通年金现值系数和投资回收系数互为倒数。

5. 在进行投资项目评价时, 投资者要求的风险报酬取决于该项目的 ()。

- A. 系统风险
- B. 财务风险
- C. 经营风险
- D. 特有风险

【答案】A

【解析】本题为 2006 年注会考试真题。本题的主要考核点是投资项目评价时需考虑的风险, 唯一影响股东预期收益的是项目的系统风险。此考点的有关内容新制度考试用书未涉及。

6. 某公司根据鲍曼模型确定的最佳现金持有量为 100000 元, 有价证券的年利率为 10%。在最佳现金持有量下, 该公司与现金持有量相关的现金使用总成本为 () 元。

- A. 5000
- B. 10000
- C. 15000
- D. 20000

【答案】B

【解析】本题为2006年注会考试原题。在存货模式下，达到最佳现金持有量时，机会成本等于交易成本，即与现金持有量相关的现金使用总成本应为机会成本的2倍，机会成本 $= \frac{Q}{2} \times K = \frac{100000}{2} \times 10\% = 5000$ （元），所以，与现金持有量相关的现金使用总成本 $= 2 \times 5000 = 10000$ （元）。

7. 从公司理财的角度看，与长期借款筹资相比较，普通股筹资的优点是（ ）。

- A. 筹资速度快 B. 筹资风险小 C. 筹资成本小 D. 筹资弹性大

【答案】B

【解析】2005年注会考试原题。

发行普通股筹资没有固定的股利负担，也没有到期还本的压力，所以筹资风险小；但是发行普通股筹资的资本成本高，而且容易分散公司的控制权。筹资成本小、筹资速度快、筹资弹性大是长期借款筹资的优点。

8. 在进行企业价值评估时，如果企业在未来，根据预先设定的债务计划来调整债务水平，而不是保持目标债务股权比率不变，则适当的估值方法是（ ）。

- A. 加权平均资本成本法 B. 调整现值法
C. 股权自由现金流法 D. 企业自由现金流法

【答案】B

【解析】如果企业在投资的整个寿命期内都保持固定的债务与价值比率，可以运用加权平均资本成本法，当利息保障倍数不变或债务水平不变，即资本结构有变化时，应使用调整现值法。此考点为2009年新制度考试新增内容。

9. 甲产品在生产过程中，需经过两道工序，第一道工序定额工时为2小时，第二道工序定额工时为3小时。期末，甲产品在第一道工序的在产品为40件，在第二道工序的在产品为20件。作为分配计算在产品加工成本（不含原材料成本）的依据，其期末在产品约当产量为（ ）件。

- A. 18 B. 36 C. 28 D. 22

【答案】D

【解析】2007年注会考试原题。

第一道工序的完工程度为： $(2 \times 50\%) / (2 + 3) \times 100\% = 20\%$

第二道工序的完工程度为： $(2 + 3 \times 50\%) / (2 + 3) \times 100\% = 70\%$

期末在产品约当产量 $= 40 \times 20\% + 20 \times 70\% = 22$ （件）。

10. 在基本生产车间均进行产品成本计算的情况下，不便于通过“生产成本”明细账分别考察各基本生产车间存货占用资金情况的成本计算方法是（ ）。

- A. 品种法 B. 分批法
C. 逐步结转分步法 D. 平行结转分步法

【答案】D

【解析】2007年注会考试原题。

平行结转分步法，不计算各步骤半成品的成本，所以它的缺点是：不能提供各个步骤的半成品成本资料，从而也就不便于通过“生产成本”明细账分别考察各基本生产车间存货占用资金情况。

11. 按产出方式的不同，企业的作业可以分为四类。其中，随产量变动成正比例变动的作业是（ ）。

- A. 单位水平作业 B. 批量水平作业 C. 产品水平作业 D. 设施水平作业

【答案】A

【解析】2008年注会考试原题。

单位水平作业（即与单位产品产出相关的作业），这类作业是随着产量变动而变动的。因此，A正确；批量水平作业（即与产品的批次数量相关的作业），这类作业是随着产品的批次数量的变动而变动的；产品水平作业（即与产品品种相关的作业）；设施水平作业是指为维持企业的生产条件而产生的作业，它们有益于整个企业，而不是具体产品。

12. 以下原则中，不属于成本控制原则的是（ ）。

- A. 经济原则 B. 因地制宜原则
C. 以顾客为中心原则 D. 全员参与原则

【答案】C

【解析】2006年注会考试原题。

本题的主要考核点是成本控制的原则。关于成本控制的原则，教材中提到经济原则、因地制宜原则、

