



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 2

财务成本管理

2009年注册会计师考试 考点扫描及练习题库

总策划 北大东奥 / 组编 东奥会计在线 / 编著 田明

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)
+模考试题精讲班(视频 价值90元)

详情请登录 www.dongao.com



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY 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 考点扫描及练习题库 财务成本管理

总策划 北大东奥

组 编 东奥会计在线

编 著 田 明



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

2009年注册会计师考试考点扫描及练习题库·财务成本管理/田明编著. —北京:北京大学出版社, 2009. 4

(轻松过关)

2009年注册会计师全国统一考试辅导用书

ISBN 978-7-301-15029-0

I. 2… II. 田… 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 042579 号

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。凡无以上标识即为盗版。盗版书刊因错漏百出、印制粗糙,对读者会造成知识上的误导,希望广大读者不要购买。盗版举报电话:(010)62115588

书 名: 2009年注册会计师考试考点扫描及练习题库·财务成本管理

著作责任者: 田 明 编著

责任编辑: 靳兴涛 陈莉

标准书号: ISBN 978-7-301-15029-0/F·2143

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子邮箱: pw@pup.pku.edu.cn

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

印刷者: 保定市中华美凯印刷有限公司

经 销 者: 新华书店

787 毫米×1092 毫米 B5 开本 35.5 印张 662 千字

2009 年 4 月第 1 版 2009 年 4 月第 1 次印刷

定 价: 48.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

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

● 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	王 锦	王晓菲
王佳靓	王 燕	田 明
孙艺军	李 文	李孙珊
张小燕	祁敬宇	范永亮
陈丽丽	陈 娇	周春利
祖新哲	唐 宁	上官颖林
彭功军	靳兴涛	葛艳军
谭志军	魏永红	

前言

在2009年注册会计师考试制度发生重大变化的时刻,我们对考生建议如下:

相信名师的力量。名师之所以成为名师,是基于对行业的深厚积累、对专业的融会贯通。正因为此,他们对行业的变化能够作到敏锐感知和深刻理解。北大东奥拥有张志凤、刘圣妮、闫华红、郭守杰、刘颖、唐宁、范永亮、田明、孙艺军、王燕、李文等国内顶尖名师组成的师资队伍独家授课,每位名师均有10年以上注册会计师考试辅导经验,熟知命题变化规律,是各科次独一无二的领军人物。

相信品牌的力量。北大东奥在注册会计师考试辅导领域拥有的品牌,是积11年艰辛努力锻造而成,是广大考生用无声的投票给予我们的认可,是我们无比珍视的宝贵财富。由北大东奥总策划、“东奥会计在线”(www.dongao.com)组织编写的“轻松过关”系列丛书,11年来始终得到广大考生高度认同,发行量稳居市场第一,被众多培训机构和各省报名组织部门推荐为指定教材的最佳配套辅导。

相信理念的力量。“轻松过关”,是基于对广大考生参加注册会计师考试之艰辛不易的深切理解,同时也是我们不懈追求的务实理念。注会考试虽然艰难,但也有规律可循。我们追踪11年考生备考复习规律,围绕教材重点、难点、考点进行全面透彻的解析,辅以大量典型例题,帮助考生加深理解、强化记忆;我们追踪11年考试命题变化规律,有针对性地提供精心编写的经典习题,难度接近真题,便于考生熟悉考试规律、获得实战体验,确保“轻松过关”。

相信创新的力量。本书编委会组织强大名师团队,依据2009年最新考试大纲和教材变化,围绕政策法规调改和考试制度变革,对教材内容进行重新梳理、提炼和精析,帮助考生把握重点、难点,直击考点,提高备考效率,把握考试内容,预测考试方向,增加通过考试的几率。

同时我们提请新考生特别关注:

书网结合,助您轻松过关。读最优秀老师写的书,同时进入网上课堂,把同一批名师请回家,接受名师面对面的辅导,对照教材、辅导用书和网络课件,综合使用读、写、听、看的方式交叉复习,可以增强您通过考试的把握。

“特色班”,确保轻松过关。2009年,东奥会计在线基于行业独步的强大名师阵容,特别打造“特色班”。结合每位名师的特点,进行优质高效的组合,名师只讲自己最擅长的、把握最精准的内容,节省学员宝贵时间,提高备考效率。

超值服务,伴您轻松过关。对于购买正版“轻松过关”系列丛书的考生,将免费获得如下超值服务:(详情请登录 www.dongao.com)

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将在24小时内得到满意答复;
3. 免费获赠由权威专家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. 2009年考试大纲公布后,我们会依据最新大纲对本书进行修订并第一时间发布在“东奥会计在线”的首页上;
8. 2009年考试题型公布后,我们将在第一时间发布在“东奥会计在线”的首页上;
9. 考前一周左右,我们将在“东奥会计在线”的首页上向考生提供“考前复习建议及考试注意事项”;
10. 考试后,我们将在第一时间组织各主讲老师在论坛上和考生交流考试情况;
11. 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,敬请广大考生批评、指正。最后,预祝所有考生都能顺利过关!

本书编委会
2009年4月

目录

第一部分 命题趋势预测及解题思路点拨

命题趋势预测及解题思路点拨	(3)
近3年考试试卷中,主观题主要考查的章节和知识点列表	(3)
近3年命题规律总结及趋势预测	(4)
学习方法及解题思路点拨	(7)

第二部分 基础篇

第一章 财务管理总论	(13)
本章考情分析	(13)
本章考点扫描	(13)
经典试题回顾	(22)
本章练习题库	(22)
本章练习题库参考答案及解析	(25)
第二章 财务分析	(30)
本章考情分析	(30)
本章考点扫描	(31)
经典试题回顾	(39)
本章练习题库	(41)
本章练习题库参考答案及解析	(50)
第三章 资金时间价值与风险分析	(59)
本章考情分析	(59)
本章考点扫描	(59)
经典试题回顾	(66)
本章练习题库	(66)
本章练习题库参考答案及解析	(70)
第四章 项目投资	(76)
本章考情分析	(76)
本章考点扫描	(77)
经典试题回顾	(94)
本章练习题库	(95)
本章练习题库参考答案及解析	(102)
第五章 证券与金融衍生品投资	(114)

本章考情分析	(114)
本章考点扫描	(115)
经典试题回顾	(129)
本章练习题库	(133)
本章练习题库参考答案及解析	(140)
第六章 营运资本管理	(151)
本章考情分析	(151)
本章考点扫描	(151)
经典试题回顾	(163)
本章练习题库	(166)
本章练习题库参考答案及解析	(172)
第七章 资本成本与资本结构	(181)
本章考情分析	(181)
本章考点扫描	(182)
经典试题回顾	(187)
本章练习题库	(189)
本章练习题库参考答案及解析	(193)
第八章 筹资管理	(201)
本章考情分析	(201)
本章考点扫描	(201)
经典试题回顾	(218)
本章练习题库	(223)
本章练习题库参考答案及解析	(231)
第九章 利润分配	(243)
本章考情分析	(243)
本章考点扫描	(244)
经典试题回顾	(249)
本章练习题库	(249)
本章练习题库参考答案及解析	(254)
第十章 企业价值评估	(262)
本章考情分析	(262)
本章考点扫描	(263)
经典试题回顾	(265)
本章练习题库	(266)
本章练习题库参考答案及解析	(273)
第十一章 产品成本计算	(281)
本章考情分析	(281)
本章考点扫描	(281)
经典试题回顾	(290)
本章练习题库	(295)
本章练习题库参考答案及解析	(305)
第十二章 作业成本计算与管理	(320)

本章考情分析	(320)
本章考点扫描	(320)
经典试题回顾	(323)
本章练习题库	(325)
本章练习题库参考答案及解析	(331)
第十三章 成本控制	(337)
本章考情分析	(337)
本章考点扫描	(337)
经典试题回顾	(342)
本章练习题库	(344)
本章练习题库参考答案及解析	(348)
第十四章 本量利分析与短期经营决策	(356)
本章考情分析	(356)
本章考点扫描	(357)
经典试题回顾	(367)
本章练习题库	(368)
本章练习题库参考答案及解析	(375)
第十五章 全面预算	(389)
本章考情分析	(389)
本章考点扫描	(389)
经典试题回顾	(392)
本章练习题库	(393)
本章练习题库参考答案及解析	(399)
第十六章 责任会计	(407)
本章考情分析	(407)
本章考点扫描	(407)
经典试题回顾	(412)
本章练习题库	(414)
本章练习题库参考答案及解析	(418)
第十七章 绩效评价及激励模式	(423)
本章考情分析	(423)
本章考点扫描	(423)
本章练习题库	(424)
本章练习题库参考答案及解析	(425)

第三部分 提高篇

提高练习题	(431)
提高练习题参考答案及解析	(469)

第四部分 实战演习篇

2009 年注册会计师全国统一考试模拟试卷（一）	(525)
模拟试卷（一）参考答案及解析	(530)
2009 年注册会计师全国统一考试模拟试卷（二）	(538)
模拟试卷（二）参考答案及解析	(544)

第一部分

命题趋势预测

及解题思路点拨

命题趋势预测及解题思路点拨

(温馨提示: 在新考试制度下, 2009 年注册会计师全国统一考试大纲中取消了判断题题型, 但在本辅导书中, 我们保留了该题型, 目的是为了加深考生对重要知识点的深刻理解和掌握。)

近 3 年考试试卷中, 主观题主要考查的章节和知识点列表

年度	计算分析题		综合题	
	主要考查的章节	涉及的知识点	主要考查的章节	涉及的知识点
2006	第八章	可持续增长率计算与分析	第四章	项目现金净流量以及项目的净现值和回收期的计算
	第六章	应收账款信用政策的决策		
	第十章	企业价值计算的经济利润法 (经济利润法 2009 年教材删去)	第四章和第七章	资产的贝他系数和权益的贝他系数的相互转换 (资产的贝他系数和权益的贝他系数的相互转换 2009 年教材删去)、权益资本成本的计算和资本结构的调整决策。
	第十一章	约当产量法与产品成本计算分批法的结合		
2007	第二章	利用改进的财务分析体系计算有关指标并进行因素连环替代分析	第十章	编制价值评估所需的预计利润表和资产负债表; 计算实体现金流量、股权现金流量和经济利润; 利用现金流量折现法和经济利润法计算企业价值 (经济利润法 2009 年教材删去)
	第五章	计算债券的价值及到期收益率		
	第七章	计算股票回购前后的股权价值、实体价值和每股价值并进行决策		
	第十章	股权价值计算的相对价值法的应用 (修正平均市盈率法和股价平均法)	第五章	计算不考虑期权的项目净现值; 利用二叉树方法计算延迟决策的期权价值并进行决策
	第十四章	填写产品成本计算单, 同时, 编制结转完工产品成本的会计分录; 使变动成本法下的成本信息能够满足对外报告的需要, 调整相关科目并编制调整会计分录		
2008	第十五章	编制现金预算及计算预计会计报表项目金额	第八章和第十七章	第八章稳态模型下的可持续增长率的计算和应用、变化条件下的超高速发展所需各个条件的计算分析和第十七章的财务战略中的价值创造—增长率模型的相关内容相结合 (第十七章战略管理 2009 年教材删去)
	第六章	应收账款信用政策决策		
	第七章	计算个别资本成本和加权平均资本成本		
	第五章	期权的投资策略和期权估价的二叉树模型相结合, 也涉及了买卖权平价定理	第四章和第八章	第四章项目投资净现值的计算和决策与第八章融资租赁下的租赁的还本付息表的编制、租赁替代购买的计算和决策等相关内容结合
	第十二章	作业成本的计算和分配		

从近三年考试试卷的分析中可以看到, 第四章、第五章、第六章、第七章、第八章、第十章是经常考主观题的。第二章、第四章、第五章、第六章、第七章、第八章、第十章、第十一章、第十二章和第十四章应该是 2009 年考主观题的重点。

近3年命题规律总结及趋势预测

一、题目类型及分数

年度		客观题				主观题			合计
		单选	多选	判断	合计	计算	综合	合计	
2006年	题量 分数	10题 10分	10题 20分	10题 10分	30题 40分	4题 28分	2题 32分	6题 60分	36题 100分
2007年	题量 分数	10题 10分	8题 16分	10题 10分	28题 36分	5题 30分	2题 34分	7题 64分	35题 100分
2008年	题量 分数	8题 8分	7题 14分	8题 8分	23题 30分	5题 40分	2题 30分	7题 70分	30题 100分

《财务成本管理》考题包括客观题和主观题两部分。客观题包括单项选择题、多项选择题和判断题；主观题包括计算分析题和综合题。

从上表可以看出,《财务成本管理》考题中2006年~2007年总题量保持在35~36个题,客观题和主观题的比例基本保持了40%和60%的比例;主观题的题量保持6~7个题,分值保持稳定;2008年总题量减少到30题,客观题题量和分值减少,但主观题分值增加了,对考生的实际操作能力和计算分析能力的要求相应提高。

二、命题规律总结

1. 试题的设计体现了相关学科的相互联系,即财务成本管理要求有良好的会计基础。侧重考查考生应具备的财务成本管理的基本知识,同时也重视对财务会计知识的分析、应用、评价和综合能力的测试。如1998年综合题有关现金流入、现金流出和借款数额的确定;2001年综合题计算折旧时要求采用双倍余额递减法计提;2003年计算分析题分配联产品加工成本要求采用成本与可变现净值孰低法分配;2004年综合题要求计算投资活动现金流量净额及其项目构成和筹资活动现金流量净额及其项目构成;2007年计算分析题涉及净经营资产利润率、税后利息率、净财务杠杆、杠杆贡献率和权益净利率的计算和分析;2007年综合题涉及编制价值评估所需的预计利润表和资产负债表等,要求考生对新会计准则下的会计报表项目和经济含义熟悉;2008年综合题涉及融资租赁下编制租赁的还本付息表,也要求考生熟悉租赁会计准则。对于以上问题,如果没有良好的会计基础将很难作答。这一方面体现了今后注册会计师执业方向(除法定业务外的管理咨询);另一方面对非专业人士群体进入注册会计师行业设置了准入门槛,为注册会计师队伍输送、选拔具有良好专业素养的合格人才。

2. 覆盖面广、重点突出。试题主要分布在教材

第四、五、六、七、八、十、十一、十二、十四章。同时,又突出了财务成本管理的重点,如投资决策、筹资决策、财务分析、流动资金管理、财务预测、企业价值评估、期权估价和成本计算等。

3. 试题设计具有很强的综合性和复杂性,体现在试题的设计上跨章节,知识的融合上具有一定的广泛度,这对非会计专业考生有较大难度。如2005年综合题第1题把第十一章有关各类成本费用的归集和分配、生产费用在完工产品成本与月末在产品成本之间的分配和产品成本计算的方法等融合在一起;2007年综合题第1题把第十五章预计利润表和资产负债表的编制,第二章会计报表的改进,第十章企业价值评估中实体现金流量和股权现金流量的计算,实体现金流量法和股权现金流量法的股权价值的计算等结合在一起出题。

4. 试题在考核基础理论的同时,注重测试考核实务操作能力,减少了对记忆和理解能力的测试,重视应用、分析、综合与评价能力的测试。在财务成本管理以及其他的注会考试科目中试卷上已经出现越来越多根本平时在教材上见不到的陌生题目,表明注会考试的方向已经越来越贴近考查一种真正的能力,一种从书本提升到实际处理和运用的能力,而不是以往靠背书的能力。如2004年综合题第2题,涉及到第二章的财务报表分析,同时又考查了第十五章预计会计报表的编制;2005年计算分析题第1题和第5题均涉及到文字表述内容。

5. 注重考查教材的新增和变化内容。从财务成本管理考试以往命题的规律来看,凡是新增加的内容,历来是考试出题的重点内容,所以考生应加强对教材新增加和变化部分的理解和运用,这对考生能否顺利通过考试有很大的影响。如2003年教材第五章新增的关于相关系数的计算和 β 值的计算作为当年的考试重点考了两个计算分析题;2004年教材第十章新增企业价值评估一章中,考了3个计算分析题和3个客观题共计22.5分;2007年教材第

二章新增改进的综合财务分析体系,考了1个计算分析题;2007年教材新增第五章期权估价考了2个判断题和1个综合题共计19分;2008年教材新增第十二章考了3个客观题和1个计算题共计11分。

6. 试题总体难度降低,但主观题题量和分值增加。2007年和2008年主观题题量(计算分析题由2006年的4个题增加到2007年和2008年的5个题)增加,分值也由60分增加到70分,题量增加要求考生对相关内容的熟悉程度进一步提高,没有非常熟练的答题速度根本做不完。

7. 题目的条件更具有隐蔽性和充满陷阱。近几年的财务成本管理考试,试题中给出的条件,越来越侧重变形,主要是运用一种你平时未见过的表达方法,将某一考点表示出来,所以大家要跟上出题者的思路,不能学死。这种出题思路,在2003年的考题中能非常充分的体现出来。例如多项选择题中的可持续增长率公式的变形;判断题中的赎回条款的考查;计算分析题第1题的“平均在15天后付款”,这是一个非常模糊的概念,我们假设存货是均匀购入,款项也是均匀支付,所以,当期购货只需付现50%,下月付现50%。这些都是对原来解题思维模式的一种变化,如果学的不灵活就很难适应。再如2008年计算题第3题涉及优先股成本的计算问题,教材中并没有介绍优先股成本如何计算,但要考查优先股与普通股及债券的区别和联系。大家要充分注意,其关键点还是要基础扎实,把各章节内容联系起来学习。

三、2009年命题趋势预测

第一章 财务管理总论

重点掌握的知识:

1. 股东财富最大化作为企业财务管理目标的相关要点表述;
2. 财务管理的有关假设和原则的具体含义和应用;
3. 影响理财目标实现的金融市场环境中的利率的分类、构成和影响因素等有关内容。

第二章 财务报表分析(重点)

重点掌握的知识:

1. 掌握偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力的各种主要评价指标的计算;
2. 改进的综合财务分析体系,包括:报表的调整、新体系的建立、涉及的相关指标、以及指标之间的相互关系,能用因素分析法进行分析;注意结合第八章外部筹资需求量预测的销售百分比法编制预计会计报表,进而按照改进的综合财务分析体系计算有关指标并进行因素分析(重点)。

第三章 资金时间价值与风险分析

重点掌握的知识:

1. 名义利率与有效年利率的换算和内插法的应用;

2. 风险的分类;
3. 风险计量指标的计算和应用;
4. 风险态度的类型及特点。

第四章 项目投资(重点:结合第七章和第十章来掌握)

重点掌握的知识:

1. 项目现金净流量的计算;
2. 通货膨胀对现金流量的影响及处理;
3. 项目评价指标的计算及应用(动态投资回收期、净现值、净现值率和内含报酬率)(重点);
4. 各种不确定性投资决策的应用(期望值决策法、风险因素调整法和决策树法)(重点);
5. 特殊情况下的项目投资决策(差额投资内含报酬率法、年均净回收额法和固定资产更新决策的方法)(重点);
6. 项目折现率的选择和确定(重点)。

第五章 证券与金融衍生品投资(重点)

重点掌握的知识:

1. 债券价值及其到期收益率的计算、债券价值的动态特性分析;
2. 固定成长股票和两阶段模型下股票价值的计算;
3. 两种证券投资组合的预期报酬率和标准差的计算、两种证券投资组合的有效集及其结论;
4. 资本市场线的含义和应用(总期望报酬率和总标准差的计算,关键是借入组合和贷出组合的含义);
5. 资本资产定价模型和证券市场线的含义和应用;
6. 买卖权平价公式;
7. 期权价格的影响因素分析;
8. 期权投资的复制原理和风险中性原理(重点);
9. 单期二叉树和两期二叉树期权定价应用(重点);
10. 布莱克-斯科尔斯期权定价模型的参数和主要应用领域;
11. 延迟期权、增长期权和放弃期权的决策(重点);
12. 基金投资的相关内容。

第六章 营运资金管理(重点)

重点掌握的知识:

1. 现金的持有动机与成本;
2. 最佳现金持有量确定的成本分析模式、存货模式、随机模式和现金周转期模式的含义及应用;
3. 现金日常管理的措施;
4. 应收账款信用政策决策的基本思路、有关的计算和应用(重点);
5. 存货管理经济批量控制的基本模式、订货提前期、存货陆续供应和使用的经济订货量控制、设置保险储备量下的再订货点的计算和决策(重点);