

名师点拨 系列



2008年度

注册会计师全国统一考试 应试指导

财务成本管理

财会方舟网 策划

注册会计师全国统一考试辅导用书编写组 编



中国财政经济出版社

“名师点拨”系列

财经版 2008 年度注册会计师全国统一考试应试指导

财务成本管理

财会方舟网 策划

注册会计师全国统一考试辅导用书编写组 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务成本管理/注册会计师全国统一考试辅导用书编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2008. 4

(财经版 2008 年度注册会计师全国统一考试应试指导)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0565 - 6

I. 财… II. 注… III. 企业管理: 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 (2008) 第 035113 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京牛山世兴印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 17 印张 415 000 字

2008 年 4 月第 1 版 2008 年 4 月北京第 1 次印刷

印数: 1—18 000 定价: 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0565 - 6/F · 0462

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前

言

注册会计师全国统一考试至今已举行了十几年，近几年每年都有 100 多万人次参与其中，为众多有志之士提供了一个公开、公正、高起点的竞技舞台。越来越多的港澳台地区及东南亚国家会计人士的踊跃报名参考，也使得我国的注册会计师全国统一考试正在成为一种具有地区影响力的资格认证考试。也因其难度大、含金量高的特点，改变和影响了众多参与者的生活。

尽管每年报名参加注册会计师考试的人数有增无减，但获得通过的人数比例却一直不高。究其原因主要在以下几个方面：一是考生没有将教材内容吃透，对于基础知识掌握的不够扎实，一些概念性的东西似是而非，相互混淆；二是教材的内容都相当精炼，举例较少且高度概括，没有展开，给部分考生造成了错觉，没有仔细复习；三是考生对知识的迁移、灵活运用能力不够，缺乏系统的、有针对性的训练，致使答题时速度慢，思路不连贯；四是部分考生以前对这方面的知识了解较少，工作忙，没有花更多的时间来进行系统学习；五是市面上也缺乏一套系统的学习辅导材料，能够便于考生自学。

参加注册会计师考试是一个充满艰辛和挑战的过程，尤其是从 2007 年起教材将新的会计审计准则体系融合了进来，几乎是以全新的面貌展现在考生面前。如何在短短的几个月时间里将教材内容融会贯通，顺利通过考试，是需要考生理论加实践、看练结合，付出极大心力的。

为了帮助考生更好地掌握 2008 年度注册会计师全国统一考试辅导教材的内容，在时间紧、任务重的情况下全面深入地理解教材，把握考试要点及答题技巧，提高解题能力，从容应对考试，中国财政经济出版社积极地进行资源整合，充分发挥专业优势，组织长期参与注册会计师培训辅导、具有多年教学、命题与阅卷经验的专家、教授，以科学、严谨的态度，严格按照 2008 年度注册会计师全国统一考试大纲和辅导教材的内容，编写了这套详略得当、重点突出、针对性强的学习参考用书。

该套参考用书由两个系列组成，每个系列分为《会计》、《经济法》、《税法》、《财务成本管理》和《审计》五本。

系列之一——“名师点拨”系列：《财经版 2008 年度注册会计师全国统一考试应试指导》——每门课程分为两部分：（1）分章重点、难点解析与练习。即对广大考生急需解决的考试重点、难点、疑难问题等内容，通过典型试题或例题的形式进行了细致的分析和解答，并分章进行练习，练习的重点是客观题部分，即掌握基础部分。（2）综合练习。即根据循序渐进的原则和综合题在历年考试中占有较大比重的规律，突出综合练习，增强考生对

知识的综合运用与应变能力。

系列之二——“考前练兵”系列：《财经版2008年度注册会计师全国统一考试模拟试卷》——以试卷的形式，完全按照历年考试的题型、题量和难易程度，给你考试的全真感受。每科有八套试卷，并附答案和解析。

该系列丛书具有如下特点：

(1) 权威性。参与编写的人员都是长期从事注册会计师培训的专家、教授，有着十分丰富的理论知识和长期的教学经验。

(2) 涵盖面广。本系列丛书涵盖了各科考试的知识点，突出了各部分的重点和难点，更有助于广大考生迅速而熟练地掌握专业知识，从而取得事半功倍的效果。

(3) 针对性。本系列丛书针对2008年广大考生急需解决的考试重点、难点和疑难问题等内容，作了深入细致的分析和解答。

(4) 实用性。本系列丛书切实从广大考生的角度来编写，根据历年考试的题型组织了相应的模拟试题及参考答案，有着极强的实用性。

本系列丛书还对考生如何学习、复习、应试等具体环节提出了专家忠告。

同时，财会方舟网 (<http://ckfz.cfeph.cn>) 对购买本系列辅导用书的考生提供免费的后续支持服务，将不定期地对考生复习过程中遇到的疑难问题聘请专家进行解答。我们将根据考生的反馈意见及时在财会方舟网的注册会计师考试栏目上公布勘误表，对考生进行答疑，欢迎考生查询。考生可以根据自己的报名情况有针对性地选用本系列辅导用书，相信会对你的应试有所裨益。

本书编者本着对广大考生高度负责的态度，精心编写，严格把关，但也难免有疏漏和不妥之处，欢迎读者批评指正。

编 者

2008年3月

专 家 忠 告

1. 关于注册会计师考试

注册会计师考试卷分为两个部分，即客观题部分和主观题部分。历史上客观题部分曾经出现过填空题、单项选择题、多项选择题、判断题。

2008 年客观题型估计会继续采用单项选择题、多项选择题、判断题三种形式。每道客观题主要是针对一个知识点或一个重要的日期、数字出题，或是一道简单的计算题，范围覆盖了全书各章节；主观题包括计算题、简答题和综合题。从历年考试情况看，近几年主观题分数有所上升，也许是为了加强考生今后综合运用所学知识的能力。各章的分值分布基本上是偏向于一些所谓重点章节。从近两年的考题来看，综合题内容往往是跨章节的，这就要求考生在掌握各章基本概念的基础上，加强综合应用的能力，这一点应引起考生的注意。

2. 给考生的几点提示

考试范围一般不会超出大纲的内容，所以考生复习应紧扣大纲，精读教材同时参考辅导书。复习应考，除合理安排复习时间，刻苦勤奋等一般要求外，还要掌握正确的学习方法，正确的学习方法可以收到事半功倍的效果。

(1) 先按考试大纲要求的范围阅读指定用书和法律、法规，学习完某一部分之后，做本书相应部分设定的模拟试题。做题要一口气做下去，不仅要力求正确，而且要求速度。做题时切忌做一个对一个答案或做不出马上翻答案。做模拟题应统计正确率，还要注意所用时间按考试总时间要求自己，考察自己是否能在规定的时间完成。

(2) 根据本人特点狠抓薄弱环节。难易因人而异，已经掌握的，可以一带而过，比较生疏的，且比较重要的内容，应重点突破。注意新的法律、法规及教材新增加的内容。

(3) 有条件的可以几个人一起复习，相互提问、讨论，也可以将自己认为需要强化记忆或重点理解、掌握的问题，摘其要点，或加以比较。如果周围没有同类的考生，也可以利用互联网的优势，在网上与其他考生进行交流。

(4) 考生在选择报考科目时要选择有一定把握的科目，重点突破，避免过分分散精力，同时增强自己的信心，另外要尽量选择在知识内容上有一定关联的科目报名，切忌“胡子、眉毛一把抓”。

(5) 建议考生选择有信誉、正规的考前辅导班，同时要使用正版教材，不要使用盗

2 财务成本管理

版书。考试前几天，一般都会有一些串讲班，如有可能去听一听，应该会有一些收获。考试前一天一定要把需要的用具和证件等准备好，并且要注意休息好，考试当天应提前一些到达考场，以免因交通等原因迟到。

(6) 考试时，拿到试卷首先一定要填写姓名等，以免最后忘记。要注意计划答题时间，保持稳定的答题速度。希望读者通过系统地以本书作为训练材料，加上自己的努力，在较短的时间内提高应试能力，考出理想的成绩。

CONTENTS



第一部分 分章重点、难点解析与练习

第一章 财务管理总论	(3)
考情分析	(3)
重点、难点及典型试题分析	(3)
练习题	(6)
练习题参考答案及解析	(9)
第二章 财务报表分析	(13)
考情分析	(13)
重点、难点及典型试题分析	(13)
练习题	(18)
练习题参考答案及解析	(24)
第三章 财务预测与计划	(31)
考情分析	(31)
重点、难点及典型试题分析	(31)
练习题	(37)
练习题参考答案及解析	(41)
第四章 财务估价	(46)
考情分析	(46)
重点、难点及典型试题分析	(46)
练习题	(51)
练习题参考答案及解析	(54)
第五章 投资管理	(60)
考情分析	(60)
重点、难点及典型试题分析	(60)
练习题	(64)
练习题参考答案及解析	(68)

第六章 流动资金管理	(74)
考情分析	(74)
重点、难点及典型试题分析	(74)
练习题	(79)
练习题参考答案及解析	(82)
第七章 筹资管理	(87)
考情分析	(87)
重点、难点及典型试题分析	(87)
练习题	(91)
练习题参考答案及解析	(95)
第八章 股利分配	(100)
考情分析	(100)
重点、难点及典型试题分析	(100)
练习题	(103)
练习题参考答案及解析	(107)
第九章 资本成本和资本结构	(112)
考情分析	(112)
重点、难点及典型试题分析	(112)
练习题	(116)
练习题参考答案及解析	(120)
第十章 企业价值评估	(126)
考情分析	(126)
重点、难点及典型试题分析	(126)
练习题	(131)
练习题参考答案及解析	(135)
第十一章 期权估价	(139)
考情分析	(139)
重点、难点及典型试题分析	(139)
练习题	(140)
练习题参考答案及解析	(144)
第十二章 产品成本计算	(148)
考情分析	(148)
重点、难点及典型试题分析	(148)
练习题	(157)
练习题参考答案及解析	(162)
第十三章 成本—数量—利润分析	(168)
考情分析	(168)
重点、难点及典型试题分析	(168)
练习题	(171)

练习题参考答案及解析	(176)
第十四章 成本控制	(183)
考情分析	(183)
重点、难点及典型试题分析	(183)
练习题	(187)
练习题参考答案及解析	(190)
第十五章 业绩评价	(194)
考情分析	(194)
重点、难点及典型试题分析	(194)
练习题	(198)
练习题参考答案及解析	(201)
第十六章 作业成本管理	(206)
考情分析	(206)
重点、难点分析	(206)
练习题	(207)
练习题参考答案及解析	(215)
第十七章 战略管理	(222)
考情分析	(222)
重点、难点分析	(222)
练习题	(223)
练习题参考答案及解析	(227)

第二部分 综合练习

历年考试综合题解析	(233)
综合练习题	(241)
综合练习题参考答案	(250)



第一部分

分章重点、难点解析与练习

第一章

财务管理总论



考情分析

本章阐述了财务管理的基本理论，学习本章的目的是为学习以后各章内容奠定理论基础。本章分值一般在3分左右，题型只有客观题。本章的重要考点在：财务管理目标综合表达三种观点的含义和优缺点；影响财务目标实现的内部和外部因素；长期循环的两个特点；十二条财务管理原则的含义和应用；金融市场上利率的决定因素。

近三年题型及分数分布

年度 \ 题型	单项选择题		多项选择题		判断题		计算分析题		综合题		合计	
	题数	分数	题数	分数	题数	分数	题数	分数	题数	分数	题数	分数
2005	1	1	1	2							2	3
2006			1	2	2	2					3	4
2007	1	1									1	1



重点、难点及典型试题分析

一、财务管理原则

该部分内容是第一章考试的重点，理财原则包括：有关竞争环境的原则、有关创造价值的原则、有关财务交易的原则。每个原则下都包含具体原则。要掌握教材中对每个原则的论述。此部分内容通常在选择题中考察。

【例1-1】 如果资本市场是完全有效的，下列表述中正确的有（ ）。（2007年试题）

- A. 股价可以综合反映公司的业绩
- B. 运用会计方法改善公司业绩可以提高股价
- C. 公司的财务决策会影响股价的波动
- D. 投资者只能获得与投资风险相称的报酬

【答案】 ACD

【解析】 如果资本市场是有效的，股价可以反映所有可获得的信息，而且面对新信息完全能迅速地做出调整，因此，股价可以综合地反映公司的业绩，公司的财务决策会影响股价的波动，运用会计方法改善公司业绩无法提高股价。A 是答案，B 不是答案，C 是答案。另外，如果资本市场是有效的，购买或出售金融工具的交易净现值为零，因此，投资者只能获得与投资风险相称的报酬，D 的说法正确。

【例 1-2】 在确定费用中心的费用预算时，可以考察同行业类似职能的支出水平，这是引导原则的一个应用。（ ）（2006 年试题）

【答案】 √

【解析】 本题的考点是“引导原则”的应用。确定费用中心的费用预算时，一个办法是零基预算法，另一个解决办法是考察同行业类似职能的支出水平。这种寻求一个可以信赖的榜样，作为自己引导的办法是引导原则的应用。

【例 1-3】 下列关于理财原则的表述中，正确的有（ ）。（2004 年试题）

- A. 理财原则既是理论，也是实务
- B. 理财原则在一般情况下是正确的，在特殊情况下不一定正确
- C. 理财原则是财务交易与财务决策的基础
- D. 理财原则只解决常规问题，对特殊问题无能为力

【答案】 ABC

【解析】 本题的考点是财务管理原则的特征。理财原则是财务管理理论和实务的结合部分，是联系理论和实务的纽带，所以理财原则既是理论，也是实务。理财原则的正确性与应用环境有关，在一般情况下它是正确的，但在特殊情况下不一定正确。财务管理实务的“应用”是指理财原则的应用，各种财务管理程序和方法，是根据理财原则建立的，因此，理财原则是财务交易和财务决策的基础。理财原则为解决新的问题提供指引，当问题不符合即定程序和方法时，理财原则可指导人们寻找解决问题的方法。

【例 1-4】 下列关于“有价值创意原则”的表述中，错误的是（ ）。（2003 年试题）

- A. 任何一项创新的优势都是暂时的
- B. 新的创意可能会减少现有项目的价值或者使它变得毫无意义
- C. 金融资产投资活动是“有价值创意原则”的主要应用领域
- D. 成功的筹资很少能使企业取得非凡的获利能力

【答案】 C

【解析】 本题的考点是“有价值的创意原则”含义的正确理解。新的创意迟早被别人效仿，因此创新的优势都是暂时的。新的有创意的投资项目才能取得正的净现值，重复过去的投资项目只能取得平均报酬率，因此，新创意项目就有竞争优势，使得现有项目减值。有价值的创意原则主要应用于直接投资项目，直接投资是指把资金直接投放于经营性资产，而金融资产投资是间接投资。根据“资本市场有效原则”如果资本市场是有效的，公司作为从资本市场上取得资金的一方，很难通过筹资获取正的净现值。

【例 1-5】 为防止经营者因自身利益而背离股东目标，股东往往对经营者同时采取监督与激励两种办法。这是自利行为原则的一种应用。（ ）（2004 年试题）

【答案】 √

【解析】 自利行为原则的一个重要应用是委托—代理理论。在企业中各利益关系人之间是通过“契约”来协调的，股东和经营者就是一种委托代理关系，而委托代理理论是以自利行为原则为基础的。

二、财务管理的环境

财务管理环境主要包括法律环境、金融环境、经济环境。重点掌握金融环境。

【例 1-6】 金融性资产的流动性越强，风险性就越大。() (2006 年试题)

【答案】 ×

【解析】 本题的考点是金融性资产的属性及其相互联系。金融性资产的流动性与其风险呈反向变化，即流动性越强，风险性就越小。

【例 1-7】 下列各项因素中，能够影响无风险报酬率的有()。 (2006 年试题)

- A. 平均资金利润率
- B. 资金供求关系
- C. 国家宏观调控
- D. 预期通货膨胀率

【答案】 ABCD

【解析】 本题的考点是影响无风险报酬率的因素。无风险报酬率等于纯粹利率加预期通货膨胀率，而纯粹利率又受到平均资金利润率、资金供求关系和国家宏观调控影响。

三、财务管理的目标

本部分主要考察影响财务管理目标实现的因素及股东、经营者和债权人利益的冲突与协调。

【例 1-8】 以下各项财务指标中，最能够反映上市公司财务管理目标实现程度的是()。 (2005 年试题)

- A. 扣除非经营性损益后的每股收益
- B. 每股净资产
- C. 每股市价
- D. 每股股利

【答案】 C

【解析】 本题的考点是企业的财务目标。财务管理的目标是企业价值或股东财富的最大化，股价代表了股东财富，因此，股价高低反映了财务管理目标的实现程度。每股收益指标的缺陷是没有考虑时间价值和风险因素；每股净资产是用历史成本计量的，既不反映净资产的变现能力，也不反映资产的产出能力；每股股利反映上市公司当期利润的积累和分配情况；这些指标都不能直接反映上市公司财务目标实现的程度。

【例 1-9】 盈利企业给股东创造了价值，而亏损企业摧毁了股东财富。()

(2002 年试题)

【答案】 ×

【解析】 影响财务目标实现的因素是本章的重点内容，要求考生掌握影响财务目标实现的因素有哪些，它们是怎样影响企业价值的。本题的考点是影响股东财富的因素。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，而不是盈利。企业投资取得高于资本成本的收益，才能为股东创造财富，企业虽然取得收益，但低于企业资本成本同样会摧毁股东财富。

四、财务管理的内容

本节重点掌握财务管理的对象。

【例 1-10】 以下关于现金流转的表述中,正确的有()。(2005 年试题)

- A. 任何企业要迅速扩大经营规模,都会遇到现金短缺问题
- B. 亏损额小于折旧额的企业,只要能在固定资产重置时从外部借到现金,就可以维持现有局面
- C. 亏损额大于折旧额的企业,如不能在短期内扭亏为盈,应尽快关闭
- D. 企业可以通过短期借款解决通货膨胀造成的现金流转不平衡问题

【答案】 AC

【解析】 本题的考点是现金流转不平衡的原因。任何要迅速扩大经营规模的企业,必须扩大固定资产投资、增加存货、增加应收账款等,因此,都会遇到现金短缺情况;亏损额小于折旧额的企业,因为折旧和摊销费用不需支付现金,因此,收入仍大于付现的成本费用,通常可以维持日常开支,但当固定资产达到必须重置时,积累起来的现金就不足重置固定资产,此时,企业唯一的出路是设法借钱,但只能是解决一时的问题,但不可能维持下去;亏损额大于折旧额的企业,必须不断向企业补充现金,如不能在短期内扭亏为盈,不如尽早宣告破产;通货膨胀造成的现金流转不平衡,不是季节性临时现金短缺,因此,不能靠短期借款解决,企业唯一的办法是增加利润。



练习题

一、单项选择题

1. 企业财务关系中最为重要的关系是()。
 - A. 股东与经营者之间的关系
 - B. 股东与债权人之间的关系
 - C. 股东、经营者、债权人之间的关系
 - D. 企业与作为社会管理者的政府有关部门、社会公众之间的关系
2. 上市公司的价值,可以通过投入市场的价格来表现的标准是()。
 - A. 合伙人转让其财产份额可得到的现金
 - B. 出资者出售企业可以得到的现金
 - C. 股票的市场价格
 - D. 企业盈利的总额
3. 企业里有些经济活动是不断重复出现的例行公事,这种关于例行活动的决策称为()。
 - A. 风险决策
 - B. 不确定性决策
 - C. 程序化决策
 - D. 非程序化决策
4. 下列不是以企业价值最大化作为财务管理目标的优点的是()。
 - A. 反映了所获利润与投入资本额的关系
 - B. 反映了获取利润与所承担风险的关系
 - C. 反映了每股收益大小和取得的时间
 - D. 直接反映企业的获利能力
5. 有关企业总价值与报酬率、风险的相互关系表述错误的是()。

- A. 企业总价值与预期的报酬成正比
 - B. 企业总价值与预期的风险成反比
 - C. 在风险不变时, 报酬越高, 企业总价值越大
 - D. 在报酬不变时, 风险越高, 企业总价值越大
6. 下列关于信号传递原则的表述中错误的是 ()。
- A. 信号传递原则是引导原则的延伸
 - B. 要求根据公司的行为判断其未来的收益状况
 - C. 要求考虑公司交易信息的效应
 - D. 要考虑信息效应本身的收益和成本
7. 下列关于通货膨胀因素的表述中不正确的有 ()。
- A. 通货膨胀会使企业遭遇现金短缺的困难
 - B. 只有增加利润才能克服通货膨胀带来现金短缺困境
 - C. 通货膨胀造成的现金流不平衡可以靠短期借款解决
 - D. 通货膨胀使企业的现金购买力被永久地“蚕食”了
8. 下列不构成国库券利率的构成因素的是 ()。
- A. 纯粹利率
 - B. 通货膨胀率
 - C. 风险附加率
 - D. 破产损失率

二、多项选择题

1. 下列各项中, 能协调所有者与债权人之间矛盾的方式是 ()。
- A. 聘请注册会计师审计财务报表
 - B. 在借款合同中加入限制性条款
 - C. 不再提供新的借款
 - D. 拒绝进一步合作, 提前收回借款
2. 按照现代决策理论, 下列关于财务决策准则的表述正确的是 ()。
- A. 决策者不能坚持要求最理想的解答
 - B. 决策时不要求考虑与问题有关的全部情况
 - C. 决策要使多重目标达到能够令人满意
 - D. 决策时受“最优化”行为准则支配, 应当选择“最优”方案
3. 在下列关于财务管理“引导原则”的说法中, 正确的是 ()。
- A. 引导原则最差的结果是沿用了别人的错误
 - B. 引导原则只在认识能力有限, 以及寻找最优方案成本过高时采用
 - C. 引导原则可以帮助你用较低的成本找到最好的方案
 - D. 引导原则体现了“相信多数”的思想
4. 下列关于资本市场有效原则的论述中正确的是 ()。
- A. 如果资本市场是有效的, 购买或出售金融工具的交易的净现值为零
 - B. 一个公司可凭借相对优势在某些金融资产投资上获取正的净现值
 - C. 资本市场有效原则要求理财时重视市场对企业的估价
 - D. 在有效的资本市场上, 能获得与投资风险相对称的报酬
5. 一般来讲, 下列不属于流动性高的金融资产具有的特点是 ()。