

CPA

2002年度注册会计师
全国统一考试指定辅导教材学习指南

财务 成本管理

CPA

**FINANCIAL MANAGEMENT
AND COST MANAGEMENT**

北京注册会计师CPA研究工作室/组编

卫晓东/主编



中国经济出版社

2002 年度注册会计师
全国统一考试指定辅导教材学习指南

财务成本管理

北京注册会计师 CPA 研究工作室/组编
卫晓东/主编



中国经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

2002 年度注册会计师全国统一考试指定辅导教材学习指南·
财务成本管理/卫晓东主编. - 北京:中国经济出版社,2002.5

ISBN 7-5017-4246-4

I. 2… II. 卫… III. 财务管理: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(2002)第 024101 号

责任编辑:陈 骧

TEL:13621098588

2002 年度注册会计师全国统一考试 指定辅导教材学习指南

财务成本管理

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街 3 号)

邮政编码:100037

各地新华书店经销

北京宏伟胶印厂印刷

开本:850×1168 32 开 10.5 印张 20 千字

2002 年 5 月第 1 版 2002 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 7-5017-4246-4/G·408

全套(共 5 册)定价:100 元

前 言

为了配合 2002 年度注册会计师全国统一考试工作,更好地为广大考生服务,财政部注册会计师考试委员会办公室组织有关专家和专业人员,按照财政部注册会计师考试委员会发布的《2002 年度注册会计师全国统一考试大纲》确定的考试范围,编写了《会计》、《审计》、《财务成本管理》、《经济法》和《税法》等五科考试的指定辅导教材。

《2002 年度注册会计师全国统一考试指定辅导教材》做为 2002 年度考试的命题依据,因此怎样全面掌握和理解指定辅导教材是广大考生极为关心的问题。为指导广大考生全面系统的复习指定教材,相关专家和专业人员围绕指定辅导教材的核心内容,特组织编写了《2002 年度注册会计师全国统一考试指定辅导教材学习指南》。本丛书共分为:《会计》、《审计》、《财务成本管理》、《经济法》和《税法》五分册。

《2002 年度注册会计师全国统一考试指定辅导教材学习指南》严格依据最新修订的指定辅导教材内容编写,参加编写的部分权威专家、教授不仅负责包括北京注册会计师协会以及全国多家注册会计师协会的考前教研辅导工作,而且在多年教学、命题和评卷经验积累的基础上对指定辅导教材的核心内容做了深入研究。

五科指定辅导教材学习指南的编写还充分参考了最新颁布的有关法规。其中《会计学习指南》和《审计学习指南》主要参考了最近新公布的具体会计准则和会计规章、具体审计准则和实务公告的规定;《税法学习指南》主要参考了最新的《关税法》和《税收征收管理法》;《经济法学习指南》主要参考了近一年来相关法规和制度的变化内容;《财务成本管理学习指南》依照教材的相应部分做了

进一步的充实、完善。

五科指定辅导教材学习指南的每一学科在围绕指定辅导教材的核心内容的基础上,结合近年来考试的命题规律,精心提炼了教材中的重点、难点,为广大考生如何全面复习指定辅导教材指引了方向。每学科依据教材的相关章节,科学的设置了如下五部分:【考试要求及学习目的】、【重点难点学习指导】、【命题规律透视及预测】、【重点练习题】、【重点练习题答案及解析】。我们希望广大考生在复习教材的同时将这五部分有机的结合起来,这样将能更好地促进考生全面掌握指定教材的重点和核心。

最后,我们衷心祝愿有更多的朋友在考试中取得合格成绩,尽快成为注册会计师行业的骨干力量。

由于编写时间紧迫,书中难免有疏漏、错误之处,恳请读者批评指正。

北京注册会计师 CPA 研究工作室
2002 年 5 月

《2002 年度注册会计师全国统一考试 指定辅导教材学习指南》

编委会成员名单

策划:北京注册会计师 CPA 研究工作室

主编:卫晓东

编者:王景江 张 京 游文丽

刘成举 周晓梅 石景光

王 璇 刘志远 杨正平

目 录

第一章 财务成本管理总论	(1)
【考试要求及学习目的】.....	(1)
【重点难点学习指导】.....	(1)
【命题规律透视及预测】.....	(9)
【重点练习题】	(10)
【重点练习题答案及解析】	(16)
第二章 财务报表分析	(21)
【考试要求及学习目的】	(21)
【重点难点学习指导】	(21)
【命题规律透视及预测】	(28)
【重点练习题】	(29)
【重点练习题答案及解析】	(39)
第三章 财务预测与计划	(48)
【考试要求及学习目的】	(48)
【重点难点学习指导】	(48)
【命题规律透视及预测】	(54)
【重点练习题】	(55)
【重点练习题答案及解析】	(67)
第四章 投资管理	(79)
【考试要求及学习目的】	(79)
【重点难点学习指导】	(79)

【命题规律透视及预测】	(92)
【重点练习题】	(93)
【重点练习题答案及解析】	(102)
第五章 证券评价	(116)
【考试要求及学习目的】	(116)
【重点难点学习指导】	(116)
【命题规律透视及预测】	(121)
【重点练习题】	(123)
【重点练习题答案及解析】	(132)
第六章 流动资金管理	(140)
【考试要求及学习目的】	(140)
【重点难点学习指导】	(140)
【命题规律透视及预测】	(148)
【重点练习题】	(149)
【重点练习题答案及解析】	(157)
第七章 筹资管理	(166)
【考试要求及学习目的】	(166)
【重点难点学习指导】	(166)
【命题规律透视及预测】	(177)
【重点练习题】	(178)
【重点练习题答案及解析】	(185)
第八章 股利分配	(193)
【考试要求及学习目的】	(193)
【重点难点学习指导】	(193)
【命题规律透视及预测】	(199)

【重点练习题】	(200)
【重点练习题答案及解析】	(207)
第九章 资本成本和资本结构	(215)
【考试要求及学习目的】	(215)
【重点难点学习指导】	(215)
【命题规律透视及预测】	(220)
【重点练习题】	(221)
【重点练习题答案及解析】	(230)
第十章 并购与控制	(241)
【考试要求及学习目的】	(241)
【重点难点学习指导】	(241)
【命题规律透视及预测】	(244)
【重点练习题】	(245)
【重点练习题答案及解析】	(249)
第十一章 重整与清算	(255)
【考试要求及学习目的】	(255)
【重点难点学习指导】	(255)
【命题规律透视及预测】	(256)
【重点练习题】	(257)
【重点练习题答案及解析】	(260)
第十二章 成本计算的一般程序	(264)
【考试要求及学习目的】	(264)
【重点难点学习指导】	(264)
【命题规律透视及预测】	(267)
【重点练习题】	(268)

【重点练习题答案及解析】·····	(275)
第十三章 产品成本计算的方法 ·····	(282)
【考试要求及学习目的】·····	(282)
【重点难点学习指导】·····	(282)
【命题规律透视及预测】·····	(283)
【重点练习题】·····	(284)
【重点练习题答案及解析】·····	(292)
第十四章 标准成本系统 ·····	(299)
【考试要求及学习目的】·····	(299)
【重点难点学习指导】·····	(299)
【命题规律透视及预测】·····	(302)
【重点练习题】·····	(303)
【重点练习题答案及解析】·····	(305)
第十五章 业绩评价 ·····	(309)
【考试要求及学习目的】·····	(309)
【重点难点学习指导】·····	(309)
【命题规律透视及预测】·····	(311)
【重点练习题】·····	(312)
【重点练习题答案及解析】·····	(314)
附录:	
2002 年度注册会计师全国统一考试《财务成本管理》考试大纲·····	(317)

第一章 财务成本管理总论

【考试要求及学习目的】

通过本章学习,要求考生掌握表达财务目标三种观点的主张,理由及缺陷;影响财务管理目标实现的因素、股东、经营者、债权人的冲突与协调;金融市场与理财;金融资产的特点;金融市场上利率的决定因素,成本的概念。熟悉财务管理的对象,财务管理的职能,影响财务管理的环境因素。

【重点难点学习指导】

(一)财务管理的目标:

1. 企业财务管理的目标:考生需掌握财务管理目标表述及优缺点。

(1)企业目标及其对财务管理的要求,财务管理的目标服从于企业的目标,企业目标是生存、发展、获利,企业在市场中生存下去的基本条件是以收抵支和到期偿债,企业生存的威胁主要来自两方面:一是长期亏损,它是企业终止的内在原因,一是不能到期偿债,它是企业终止的直接原因,力求保持以收抵支和偿还到期债务的能力,减少破产的风险,使企业能够长期、稳定的生存下去,是对财务管理的第一要求。企业要生存必须要发展,企业的发展集中表现为收入的扩大。因此,筹集企业发展所需的资金,是对财务管理的第二个要求。企业只有获利,才有生存的价值。从财务上看,盈利就是使资产获得超过其投资的回报。因此,通过合理、有效地使用资金使企业获利,是对财务管理的第三个要求。

(2)企业的财务目标:

①利润最大化。其缺陷是：第一、没有考虑利润的取得的时间；第二、没有考虑所获利润和投入资本额的关系；第三、没有考虑所获利润和所承担风险的大小。②每股盈余最大化。其缺陷是：第一、仍然没有考虑取得每股盈余的时间性；第二、仍然没有考虑取得每股盈余的风险性。③股东财富最大化。这也是本书所采用的观点。股价的高低代表投资大众对公司价值的评价，它反映了资本与获利之间的关系，反映了每股盈余的大小和取得时间，反映了每股盈余的风险。

2. 影响财务管理目标实现的因素：

考生需领会：

公司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，又是由投资项目、资本结构、股利决策决定的。

(1)投资报酬率：公司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。

(2)风险。

(3)投资项目：投资项目是决定企业风险和报酬率的首要因素。

(4)资本结构。

(5)股利政策。

3. 股东、经营者和债权人的冲突与协调：

考生需领会：

股东、经营者和债权人之间构成了企业最重要的财务关系。

(1)股东和经营者：

①经营者也是最大合理效用的追求者，其目标与股东不一致，他们的目标是：增加报酬、增加闲暇时间、避免风险。

②经营者对股东目标的背离：表现在两个方面：道德风险、逆向选择。

③防止经营者背离股东目标的方法:

第一、监督:经营者背离所有者的目标,其条件是双方信息不一致,为此,所有者为了获取更多的信息,可以对经营者进行监督,但全面监督的代价很高,可能超过它所带来的收益,因此,监督受到合理成本的制约,监督可以减少经营者背离股东意愿的行为,但不能解决全部问题

第二、激励:激励也可以减少经营者背离股东意愿的行为,但也不能解决全面问题。监督成本、激励成本和偏离股东目标的损失之间此消彼长,股东要权衡轻重,力求找出使三者之和最小的解决办法,它就是最佳的解决办法

(2)股东和债权人:

①股东为自身利益通过经营者伤害债权人利益的常用方式是:第一、股东不经债权人同意,投资于比债权人预期风险要高的项目。第二、股东为了提高公司的利润,不征得债权人同意而迫使管理当局发行新债,致使旧债券价值下降,使旧债权人蒙受损失。

②债权人为了防止其利益被伤害,除了寻求立法保护,还可在借款合同书中加入限制条款,或在发现公司有剥夺其财产意图时,拒绝进一步合作,不再提供新的借款或提前收回借款。

③企业目标与社会责任:企业目标与社会目标在很多方面是一致的,但两者也有不一致的地方,股东只是社会的一部分人,他们在谋求自己利益的时候,不应当损害他人利益。一般来说,企业只要遵守国家法规,公司在谋求自己利益的同时就会使公众受益,但法律不能解决所有问题,因此,企业还要受到商业道德的约束,接受行政监督和舆论监督。

(二)财务管理的内容:考生需领会:

1. 财务管理的对象:财务管理主要是资金管理,其对象是资金及其流转,资金流转的起点和终点都是现金,因此,财务管理的对象也可以说是现金及其流转。

(1)现金周转的概念:在生产经营中,现金变为非现金资产,非

现金资产又变为现金,这种周而复始的流转过程叫现金流转,这种流转无始无终,不断循环中,又叫现金循环。现金变为非现金资产,然后又回到现金,所需时间不超过一年的流转,叫现金的短期循环。短期循环中的资产为流动资产,现金变为非现金资产,然后,又回到现金。所需时间在一年以上的流转,叫现金的长期循环,长期循环中的非现金资产是长期资产

(2) 现金的短期循环

(3) 现金的长期循环,长期循环有两个特点:

① 折旧是现金的一种来源。

② 长期循环和短期循环有联系,现金是长期循环和短期循环的共同起点,在换取非现金资产时分开,分别转化为各种长期资产和短期资产,转化为现金以后,不管它们原来是短期循环还是长期循环,企业可以视需要重新分配。

(4) 现金流转不平衡

① 影响企业现金流转的内部原因:

第一、盈利企业的现金流转:不打算扩充的盈利企业,其现金流转一般比较顺畅,它的短期循环中的现金大体平衡,税后净利使现金多余出来,长期循环中的折旧、摊销也会积存起来现金。

第二、亏损企业的现金流转:亏损额小于折旧额的企业,在固定资产无需重置时,支付日常开支并不困难,但因其折旧无法全部计提,所以当固定资产更新时,企业就会面临灾难,此时,财务主管的唯一出路就是借钱,但它增加了以后年度的现金支出,加剧了企业的亏损,除非企业扭亏为盈,否则就会变成亏损额大于折旧额的企业,并很快破产。此类企业若不能短期内扭亏,还可以找一家对降低税负有兴趣的企业,被别人兼并。

亏损额大于折旧额的企业,是濒临破产的企业。

第三、扩充企业的现金流转:任何要迅速扩大规模的企业,都会遇到相当严重的现金短缺情况。

② 影响企业现金流转的外部原因:有市场的季节性变化,经济

的波动性、通货膨胀、竞争。

2. 财务管理的内容:投资、筹资、股利分配。

3. 财务管理的职能

(1) 财务决策:指有关资金筹集和使用的决策等。

① 财务决策的过程:情报活动、设计活动、抉择活动、审查活动。

② 财务决策系统的要素:决策者、决策对象、信息、决策的理论和方法、决策结果。

③ 决策的价值标准:历史上,首先使用的是单一价值标准,但是多次失败的教训,使人们过渡到了综合经济目标的办法。现在,这种把物质目标货币化并综合在一起的做法也遇到了困难,原因是许多非经济目标日益受到重视。

④ 决策的准则:传统的决策理论认为,决策者是“理性的人”或“经济的人”,应当选择“最优”方案;近代决策理论认为,由于决策者受到主客观条件的限制,常常只能满足于“令人满意的”或“足够好的”决策。

⑤ 决策的分类:程序化决策和非程序化决策,长期决策和短期决策,销售决策、生产决策和财务决策。

(2) 财务计划。

(3) 财务控制。

财务管理的环境:考生应着重掌握金融环境

财务管理环境又叫理财环境,是指对企业财务活动产生影响作用的企业外部条件。

1. 法律环境:是指企业和外部发生经济关系时所应遵守的各种法律、法规和规章。包括企业组织各种法律法规、税务法律法规、财务法律法规。

2. 金融环境:金融市场是资金筹集的场所,广义的金融市场是指一切资本流动的場所,包括实物资本和货币资本的流动。狭义的金融市场一般是指有价证券市场,即股票和债券的发行和买卖

的市场。

(1)金融市场与理财:①金融市场是企业投资和筹资的场所
②企业通过金融市场使长短期资金互相转化 ③金融市场为企业理财提供有意义的信息。

(2)金融性资产的特点:①流动性:流动性高的金融资产的特征是容易兑现,市场价格波动小 ②收益性 ③风险性。上述三种属性相互联系,相互制约,流动性和收益性成反比、收益性和风险性成正比。

(3)金融市场的分类和组成:

①金融市场的分类:按交易的期限可划分为短期资金市场和长期资金市场;按交割的时间可划分为现货市场和期货市场;按交易的性质可划分为发行市场和流通市场;按交易的直接对象可划分为同业拆借市场、国债市场、企业债券市场、股票市场、金融期货市场等。

②金融市场的组成:主体(指银行和非银行金融机构)、客体(指金融市场上的交易对象)、参加人(指客体的供给者和需求者)。

(4)我国主要的金融机构:

①中国人民银行

②政策性银行:包括国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行。

③商业银行。

④非银行金融机构:包括保险公司、信托投资公司、证券公司、财务公司,金融租赁公司。

(5)金融市场上利率的决定因素: $\text{利率} = \text{纯粹利率} + \text{通货膨胀附加率} + \text{变现力附加率} + \text{违约风险附加率} + \text{到期风险附加率}$

①纯粹利率:是指无通货膨胀,无风险情况下的平均利率,它受社会平均资金利润率的制约,由资金供求关系决定,受政府政策的调节。

②通货膨胀附加率:指通货膨胀使货币贬值,投资者的真实报

酬下降,为了弥补购买力损失要求的补偿。

③变现力附加率:指为弥补变现力风险而要求的补偿。

④违约风险附加率:指为弥补违约风险而要求的补偿。

⑤到期风险附加率:指为弥补利率变动风险而要求的补偿。

一般而言,因受到期风险的影响,长期利率会高于短期利率,但当再投资风险大于利率风险时,可能会出现短期利率高于长期利率的现象。

3. 经济环境:包括经济发展状况、通货膨胀、利息率波动、政府的经济政策、竞争。

(四)成本管理:考生需了解

1. 成本的概念:

(1)财务会计中使用的成本概念:在财务会计中,成本是根据财务报表的需要来定义的,可以特指为“报表成本”、“法定成本”,“制度成本”。

在财务会计中,成本是指取得资产或劳务的支出,取得资产的方式可以分为两种,一种是外购的,一种是自己生产的,前者的支出称为购置成本,后者的支出称为生产经营成本。购置成本是对投入物的计价,而生产经营成本是对产出物的计价。成本计算和成本管理中所说的成本是指生产经营成本,它具有以下特征:①成本是经济资源的耗费。②成本是以货币计量的耗费。③成本是特定对象的耗费。④成本是正常生产经营活动的耗费。

(2)管理会计中使用的成本:可称之为管理成本,可将其定义为“为了达到特定目标所失去或放弃的一项资源。”管理成本比财务报表成本含义更广泛,它们不一定需要支付货币,也不一定实际发生了耗费。

管理成本可以分为两大类:

①决策使用成本:其特征是属于“未来”成本,而记入帐薄的成本是“过去”成本。

②日常计划和控制使用的成本:它可以通过帐薄系统处理,也