

2001 年度注册会计师全国统一考试辅导丛书

财务成本管理

FINANCIAL MANAGEMENT AND
COST MANAGEMENT

闫华红 岳宝宏 主编

CPA



经济科学出版社

2001 年度注册会计师全国统一考试辅导丛书

财务成本管理

闫华红 岳宝宏 主编

经济科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务成本管理 / 闫华红, 岳宝宏主编. — 北京: 经济科学出版社, 2001.5

(2001 年度注册会计师全国统一考试辅导丛书)

ISBN 7-5058-2524-0

I. 财... II. ①闫... ②岳... III. 企业管理: 成本管理 — 会计师 — 统一考试 — 自学参考资料 IV. F275.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 023277 号

责任编辑: 谭志军

责任校对: 董蔚挺

版式设计: 代小卫

技术编辑: 李长建

财务成本管理

闫华红 岳宝宏 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@esp.com.cn

天宇星印刷厂印刷

新路装订厂装订

850 × 1168 32 开 16.25 印张 400000 字

2001 年 5 月第一版 2001 年 5 月第一次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 7-5058-2524-0 / F·1916 定价: 24.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

为了帮助广大考生全面理解和掌握 2001 年注册会计师考试指定教材的重点内容和题型结构，顺利通过考试，我们特编写了《2001 年度注册会计师全国统一考试辅导丛书》。

本套丛书是本年度注册会计师统考指定教材的同步配套辅导用书，聘请有丰富经验的教师编写。

本套丛书最大的特点就是将各科考试的重点、难点以图表的形式简明扼要地展示给考生，以使考生轻松地掌握重点和难点。同时，在全真模拟题中提供了客观题的答题卡，以便考生在做练习时能够真正做到全真模拟。

本书虽力求达到完美，但限于时间和水平，缺点和错误在所难免，敬请广大考生批评、指正。如本辅导书中有与教材不一致的地方，请以教材为准。

编者

2001.4.23

目 录

第一章 财务成本管理总论	1
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	1
二、本章重点提要	3
三、典型例题及解析	6
四、习题	9
五、习题答案	18
第二章 财务报表分析	25
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	25
二、本章重点提要	33
三、典型例题及解析	36
四、习题	43
五、习题答案	60
第三章 财务预测与计划	77
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	77
二、本章重点提要	84
三、典型例题及解析	89
四、习题	94
五、习题答案	105
第四章 投资管理	120
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	120
二、本章重点提要	130
三、典型例题及解析	136

四、习题	142
五、习题答案	159
第五章 证券评价	179
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	179
二、本章重点提要	186
三、典型例题及解析	189
四、习题	191
五、习题答案	200
第六章 流动资金管理	209
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	209
二、本章重点提要	213
三、典型例题及解析	217
四、习题	219
五、习题答案	228
第七章 筹资管理	239
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	239
二、本章重点提要	242
三、典型例题及解析	248
四、习题	250
五、习题答案	260
第八章 股利分配	269
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	269
二、本章重点提要	273
三、典型例题及解析	277
四、习题	279
五、习题答案	287
第九章 资本成本和资本结构	295
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	295

二、本章重点提要	303
三、典型例题及解析	308
四、习题	312
五、习题答案	323
第十章 并购与控制	337
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	337
二、本章重点提要	340
三、典型例题及解析	345
四、习题	347
五、习题答案	354
第十一章 重整与清算	359
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	359
二、本章重点提要	360
三、典型例题及解析	366
四、习题	367
五、习题答案	374
第十二章 成本计算的一般程序	380
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	380
二、本章重点提要	381
三、典型例题及解析	384
四、习题	387
五、习题答案	396
第十三章 产品成本计算的方法	403
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	403
二、本章重点提要	404
三、典型例题及解析	405
四、习题	407
五、习题答案	414

第十四章 标准成本系统	419
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	419
二、本章重点提要	420
三、典型例题及解析	423
四、习题	425
五、习题答案	431
第十五章 业绩评价	435
一、1998、1999、2000 年三年试题分析	435
二、本章重点提要	438
三、典型例题及解析	442
四、习题	445
五、习题答案	452
模拟试题一	457
模拟试题一答案	469
模拟试题二	475
模拟试题二答案	488
模拟试题三	495
模拟试题三答案	505
附录 二〇〇〇年度注册会计师全国统一考试答题卡 (××)	

第一章 财务成本管理总论

一、1998、1999、2000 年三年试题分析

年份	单选		多选		判断		计算		综合		合计	
	题	分	题	分	题	分	题	分	题	分	题	分
1998	2	2			1	1.5					3	3.5
1999	1	1	1	2							2	3
2000					1	1					1	1

(一) 单项选择题

1. 一般讲, 流动性高的金融资产具有的特点是 ()。
(1998 年)

- A. 收益率高
- B. 市场风险小
- C. 违约风险大
- D. 变现力风险大

答案: B

解析: 金融资产的流动性是指能够在短期内不受损失地变为现金的属性。流动性高的金融性资产具有容易兑现、市场价格波动小的特征。当企业出现不能及时偿还的债务时, 流动性高的金融性资产可以迅速转化为现金, 降低企业的风险。

2. 与债券信用等级有关的利率因素是 ()。(1998 年)

- A. 通货膨胀附加率
- B. 到期风险附加率

- C. 违约风险附加率 D. 纯粹利率

答案：C

解析：违约风险是指债务人不能按时支付利息或偿还本金的风险。债券评级，实际上就是评定违约风险的大小。信用等级越低，违约风险越大，要求的报酬率越高。

3. 企业财务关系中最为重要的关系是（ ）。(1999 年)

A. 股东与经营者之间的关系

B. 股东和债权人之间的关系

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

答案：C

解析：公司必须协调股东、经营者和债权人三方面的冲突，才能实现“股东财富最大化”的目标。

（二）多项选择题

1. 我国曾于 1996 年发行 10 年期、利率为 11.83% 的可上市流通的国债。决定其票面利率水平的主要因素有（ ）。(1999 年)

A. 纯粹利率

B. 通货膨胀附加率

C. 变现风险附加率

D. 违约风险附加率

E. 到期风险附加率

答案：A、B、E

解析：可上市流通的国债容易被人接受，投资人随时可以出售以收回投资，变现力很强，国债由于有政府担保，所以没有违约发风险。

(三) 判断题

1. 从财务管理的角度来看,资产的价值既不是其成本价值,也不是其产生的会计收益。(1998年) ()

答案:√

解析:从财务管理的角度看,资产的价值是指其当前变现的价值,或其带来的未来收益的现值。

2. 由于未来金融市场的利率难以准确地预测,因此,财务管理人员不得不合理搭配长短期资金来源,以使企业适应任何利率环境。(1998年) ()

答案:√

解析:财务人员如果能准确预测未来利率,在其上升时使用长期资金来源,在其下降时使用短期资金来源。但是实际上,利率很难预测出来。因此,只能合理搭配长短期资金,使企业在任何利率环境中能生存下去。

3. 到期风险附加率是指债权人因承担到期不能收回投出资本本息的风险而向债务人额外提出的补偿要求。(2000年) ()

答案:×

解析:到期风险附加率是指到期时间长短不同而形成的利率波动的差别。债务人不能按时还本付息的风险的补偿是指违约风险附加率。

二、本章重点提要

本章作为全书的第一章,是从理论上总括阐述财务管理的含义、财务管理的目标、财务管理的内容、财务管理的理财环境、成本管理的含义和基本内容,目的是使考生对财务成本管理有一个总体的理解。本章是财务成本管理的理论基础,从注册会计师考试来说,分数较少,从题型来看只能出客观题(单选、多选、

判断),但从财务成本管理知识体系来说,要求考生要理解本章的基本内容,以便为后面各章打基础。

重 点	内 容 提 要			
1. 企业的目标及其对财务管理的要求	生存：以收抵支和到期偿债； 发展：筹集企业发展所需的资金； 获利：合理、有效地使用资金。			
2. 企业财务目标的三种表述的优缺点（掌握三种表述的异同，特别是前两种的不足与第三种的优点）	主 张	理 由	存在的问题	
	利润最大化	利润代表企业新创造的财富	未考虑时间价值、未考虑资本和获利之间的关系、未考虑风险	
	每股盈余最大化（权益资本净利率）	考虑资本和获利之间的关系	未考虑时间价值、未考虑风险	
	股东财富最大化（企业价值）	考虑时间价值、考虑风险、考虑资本和获利之间的关系	计量比较困难（本书所采纳的观点）	
3. 影响财务管理目标实现的因素	1. 外部环境因素：法律环境、经济环境、金融环境 2. 内部管理决策因素 直接因素：投资报酬率、风险 间接因素：投资项目、资本结构、股利政策			
4. 企业相关的关系人的利益冲突及协调	关系人	目 标	冲 突	协 调
	经营者	报酬、增加闲暇时间和避免风险	道德风险、逆向选择	监督、激励
	债权人	获得约定利息收益、到期收回本金	股东为自身利益伤害债权人利益	契约限制、终止合作
	社会公众	满足社会需求	伪劣产品、损害工人的利益；环境污染、损害其他企业的利益	法律约束、商业道德约束、行政监督、舆论监督

续表

重 点	内 容 提 要		
5. 财务管理的内容	财务管理的对象 (资金及其流转) ① 现金流转不平衡的内、外原因; ② 长期现金循环的特点。	财务管理的内容 (投资管理、筹资管理、利润分配管理)	财务管理的职能 (决策、计划、控制) ① 决策价值标准; ② 决策准则: 令人满意的、足够好的水平。
6. 财务管理的环境	① 金融性资产的特点及其相互关系: 金融性资产是指现金或有价证券等可以进入金融市场交易的资产。它们具有流动性、收益性和风险性三种属性, 这三种属性相互联系、相互制约。流动性和收益性成反比, 收益性和风险性成正比。 ② 金融市场的种类及构成。 ③ 金融市场上利率的决定因素: 纯粹利率、通货膨胀附加率、变现力附加率、违约风险附加率、到期风险附加率。		
7. 成本的概念	在财务会计中, 成本是指取得资产或劳务的支出; 成本计算和成本管理所说的成本是指生产经营成本; 管理会计是为企业管理服务的, 它所使用的成本概念与管理学相同, 可称之为“管理成本”, 管理成本可以分成两大类: ① 决策使用的成本; ② 日常计划和控制使用的成本; 经济学中的成本概念有两个主要特征: ① 成本是需要补偿的价值, 而不是可分配的价值, 只有为社会创造的价值 (V) 才是可供分配的价值; ② 成本是经济价值的消耗, 包括生产资料消耗和劳动力消耗, 而不是为社会创造新的价值。		
8. 成本管理	(1) 成本控制系统的组成: 包括组织系统、信息系统、考核制度和奖励制度等内容。 (2) 成本控制的基本原则: ① 经济原则; ② 因地制宜原则; ③ 全员参加原则; ④ 领导推动原则。 (3) 成本降低与成本控制的区别 ① 成本控制以完成预定成本限额为目标, 而成本降低以成本最小化为目标。 ② 成本控制仅限于有成本限额的项目; 而成本降低不受这种限制, 涉及企业的全部活动。 ③ 成本控制是在执行决策过程中努力实现成本限额; 而成本降低应包括正确选择经营方案, 涉及制定决策的过程, 包括成本预测和决策分析。		

续表

重 点	内 容 提 要
	④成本控制是指降低成本支出的绝对额,故又称为绝对成本控制;成本降低还包括统筹安排成本、数量和收入的相互关系,以求收入的增长超过成本的增长,实现成本的相对节约,因此又称为相对成本控制。 (4)成本降低的基本原则:以顾客为中心、系统分析成本发生的全过程、主要目标是降低单位成本、要靠自身的力量降低成本、要持续地降低成本。 (5)成本降低的主要途径: ①开发新产品,改进现有产品的设计,利用价值工程等方法提高产品的功能成本比率 ②采用先进的设备、工艺和材料。 ③开展作业成本计算、作业成本管理和作业管理。 ④改进员工的培训,提高技术水平、树立成本意识
9. 成本会计	(1)成本会计的含义 成本会计是会计的一个分支。由于近年来成本会计的重点已转向成本控制和为管理决策提供信息,需要大量的临时性专项成本的计算和分析,使成本会计的内容扩大到账簿系统之外的成本计算,从而包括了管理会计的核算内容。目前,成本会计与管理会计的含义已经没有多大区别,通常可以互相替代使用,或者称为“成本和管理会计”。 (2)成本计算制度 成本计算制度,是指为编制财务报表、进行日常的计划和控制等不同目的所共同完成的一定的成本计算程序。成本计算制度可以分为实际成本计算和标准成本计算制度两类。 广义的成本计算,还包括成本计算制度之外为决策服务的特殊成本计算,如差额成本计算、资本成本计算等。

三、典型例题及解析

(一) 单项选择题

例题:一般讲,流动性高的金融资产具有的特点是()。

- A. 收益率高 B. 市场风险小
C. 违约风险大 D. 变现力风险大

答案: B

解析：金融性资产的流动性是指能够在短期内不受损失地变为现金的属性。流动性高的资产，当企业需要及时偿债时，可以迅速变现，以降低企业的风险。金融性资产具有流动性、收益性和风险性三种属性，它们的相互关系是流动性与收益性成反比，收益性与风险性成正比。因此，流动性高的金融性资产，一般收益较低、变现力较强、市场风险小。

例题：从公司管理当局的可控因素看，股价高低的决定性因素是（ ）。

- A. 风险和报酬率
- B. 资本结构和股利政策
- C. 投资项目和资本结构
- D. 风险和资本结构

答案：A

解析：股价的高低取决于报酬率和风险，而风险和报酬率又是由投资项目、资本结构和股利政策决定的。因此，报酬率和风险是影响股价的直接因素，而投资项目、资本结构和股利政策是影响股价的间接因素。

（二）多项选择题

例题：债权人为了防止其利益受到伤害，可以采取的措施有（ ）。

- A. 在借款合同中加上限制性条款
- B. 优先于股东分配剩余财产
- C. 必要时行使企业管理权
- D. 不再提供新的借款或提前收回借款
- E. 破产时优先接管

答案：A、B、D、E

解析：债权人为了防止其利益受到伤害，除了寻求立法保护，如破产时优先接管、优先于股东分配剩余财产等外，通常采取的

措施有：在借款合同中加上限制性条款；拒绝进一步合作，不在提供新的借款或者提取收回借款。

例题：以利润最大化作为财务目标，其主要问题是（ ）。

- A. 没有考虑货币时间价值
- B. 没有考虑获利额与投入资本额的关系
- C. 没有考虑获利额与通货膨胀的关系
- D. 没有考虑获取利润与承担风险的关系
- E. 没有考虑获取利润与配比成本的关系

答案：A、B、D

解析：以利润最大化作为财务目标存在的问题主要有：没有考虑利润取得的时间、没有考虑所获利润和投入资本额的关系、没有考虑获取利润和所承担风险的大小。

（三）判断题

例题：由于折旧是现金的一种来源，所以，亏损额小于折旧额的企业，就可以维持下去。（ ）

答案：×

解析：亏损额小于折旧额的企业，在企业不添置固定资产的情况下，企业的现金余额就不会减少，这时企业才能暂时维持下去。

例题：近些年我国金融市场利率波动与通货膨胀有关，后者起伏不定，利率也随之而起落。（ ）

答案：√

解析：通货膨胀附加率是构成金融市场利率的因素。通货膨胀使货币贬值，投资者的真实报酬率下降，要求提高利率获得补偿。

四、习题

(一) 单项选择题

1. 企业不能生存而终止的内在原因是 ()。
 - A. 长期亏损
 - B. 不能偿还到期债务
 - C. 决策者决策失误
 - D. 开发新产品失败
2. 以每股盈余最大化为企业财务目标, 较之利润最大化的优点是 ()。
 - A. 考虑了利润取得的时间
 - B. 考虑了获取利润与所承担风险的大小
 - C. 考虑了所获利润与投入资本额的关系
 - D. 考虑了产品质量和产品数量之间的关系
3. 当再投资风险大于利率风险时 ()。
 - A. 预期市场利率持续上升
 - B. 可能出现短期利率高于长期利率的现象
 - C. 预期市场利率不变
 - D. 长期利率会高于短期利率
4. 财务管理的目标是企业价值最大化, 而反映财务目标实现程度的是 ()。
 - A. 每股盈余的大小
 - B. 税后净利的大小
 - C. 股价的高低
 - D. 留存收益的多少
5. 实现企业价值最大化财务目标的根本途径是 ()。
 - A. 增加利润
 - B. 降低成本