

经科版 2006年注册会计师全国统一考试系列辅导丛书

经科版2006年CPA考试**学习指南**

财务成本管理

Financial Management and Cost Management

编著 田 明

组编 上海国家会计学院CPA考试辅导委员会

购正版书 超值回报

随书获赠上海国家会计学院远程教育网学习优惠卡一张,使用该学习卡可享受网上答疑、查看勘误表、下载模拟冲刺试题……



经济科学出版社

经科版 2006 年注册会计师全国统一考试系列辅导丛书
丛书主编：夏大慰 马贤明

经科版 2006 年 CPA 考试学习指南

财务成本管理

组编：上海国家会计学院 CPA 考试辅导委员会
编著：田 明

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

经科版 2006 年 CPA 考试学习指南·财务成本管理 / 上海国家会计学院 CPA 考试辅导委员会组编. —北京: 经济科学出版社, 2006. 4

(经科版 2006 年注册会计师全国统一考试系列辅导丛书)

ISBN 7-5058-5538-7

I. 经… II. 上… 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 (2006) 第 032565 号

责任编辑: 谭志军

责任校对: 王肖楠

版式设计: 代小卫

技术编辑: 刘 军

经科版 2006 年 CPA 考试学习指南——财务成本管理

上海国家会计学院 CPA 考试辅导委员会 组编

田明 编著

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

保定市印刷厂印刷装订

787 × 1092 16 开 19.75 印张 600000 字

2006 年 4 月第一版 2006 年 4 月第一次印刷

印数: 00001—20000 册

ISBN 7-5058-5538-7/F·4797 定价: 30.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

上海国家会计学院 CPA 考试 辅导委员会成员名单

(以姓氏笔画为序)

会 计:

杨 勇 郑庆华 高志谦 薛许红

审 计:

王生根 庄广堂 刘圣妮 刘明泉 范永亮

财务成本管理:

丁 度 孙进山 田 明 刘正兵 贺 欣

经 济 法:

叶 朱 张金媛 郑朝晖 郭永清 赵 健
游文丽 崔 勇

税 法:

王庆雯 李 文 杜旭东 庞金伟 宗 钢
蒙 强 薛 刚

前 言

根据中国注册会计师协会公布的财政部第十四届注册会计师考试委员会第三次全体会议纪要, 2005 年注册会计师考试的情况是: 各科合格人数及合格率分别为: 会计 16918 人, 11.22%; 审计 7372 人, 10.93%; 财务成本管理 11294 人, 13.92%; 经济法 14624 人, 12.47%; 税法 21498 人, 18.19%。而从 2002 ~ 2005 年的数据统计 (如下表) 可以知道, 注册会计师这一资格考试的难度非常之大。

2002 ~ 2005 年注册会计师考试各科目通过率比较

年份	会计	审计	财务成本管理	经济法	税法	综合通过率
2005 年	11.22%	10.93%	13.92%	12.47%	18.19%	13.41%
2004 年	10.32%	10.04%	12.61%	12.68%	11.66%	11.44%
2003 年	9.17%	7.48%	10.36%	12.82%	12.01%	10.54%
2002 年	10.89%	33.33%	9.34%	32.06%	11.65%	17.86%

注: 中国会计视野网站根据中国注册会计师协会资料整理。

究其原因, 我国目前处于经济转型和发展期的现状决定了注册会计师考试内容的不断变化和调整, 如新的会计、审计准则不断推出, 税收政策不断调整, 经济法规不断完善等; 同时, 行业对中国整个注册会计师队伍职业素质的要求不断增加也是重要原因。

为帮助广大考生在短期内有的放矢地进行复习, 全面、系统地领会和吃透教材的重点难点, 取得较好的复习效果, 顺利通过 CPA 考试, 上海国家会计学院远程教育网 (www.esnai.net) 在举办 CPA 考前远程辅导的同时, 应广大考生的要求, 专门成立了上海国家会计学院注册会计师考试辅导委员会, 配合网站的辅导, 与经济科学出版社通力合作, 同步推出了《经科版 2006 年注册会计师全国统一考试系列辅导丛书》, 该系列丛书包括学习指南、精读精讲、综合题实战演练、模拟试卷等四个系列, 均根据财政部 2006 年注册会计师考试大纲及教材进行编写, 对知识点进行学以致考的详尽分析, 对广大考生具有很强的借鉴作用。

购买本系列丛书还可获赠上海国家会计学院远程教育网 2006 年 CPA 网上考前辅导的学习优惠卡 (价值 20 元), 使用该学习卡登录 www.esnai.net, 既可以抵用网络辅导学费, 还可以享受如下服务: (1) 在网上辅导的答疑版面, 向丛书编写老师提出学习丛书过程中的疑惑, 编写老师将在 24 小时之内予以解答; (2) 上网查看汇总整理的每本书的勘误表; (3) 考试前免费下载两套模拟冲刺题。同时, 考生也可以通过该优惠卡来确认所购图书是否为正版。

上海国家会计学院注册会计师考前辅导委员会成员既有实务界精英，也有理论界专家，均为全国各地知名的经验丰富的辅导老师，相信上海国家会计学院的 CPA 在线辅导及系列辅导丛书将使广大考生在复习应考过程中如虎添翼。

另外，在使用本系列辅导丛书的过程中，如果您认为我们的图书有什么缺点、不足，或者对我们的图书有什么评价、建议，都可以通过发送电子邮件至 tan1003@126.com 与我们沟通，我们将期待您的宝贵意见！

最后，衷心祝愿大家顺利通过 CPA 考试！

上海国家会计学院注册会计师考试辅导委员会

2006 年 4 月

目 录

第一部分 命题规律总结及应试建议

《财务成本管理》教材基本框架结构	(2)
本课程新旧大纲对比	(2)
近三年考试命题规律及考试情况分析	(3)
2006 年复习应考建议	(5)

第二部分 应试指导及同步强化练习

第一章 财务管理总论	(8)	第五章 投资管理	(72)
内容框架和复习提示 / 8		内容框架和复习提示 / 72	
历年经典试题评析 / 8		历年经典试题评析 / 72	
重点与难点讲解 / 10		重点与难点讲解 / 81	
强化练习题 / 13		强化练习题 / 85	
强化练习题答案及解析 / 14		强化练习题答案及解析 / 89	
第二章 财务报表分析	(17)	第六章 流动资金管理	(101)
内容框架和复习提示 / 17		内容框架和复习提示 / 101	
历年经典试题评析 / 18		历年经典试题评析 / 101	
重点与难点讲解 / 20		重点与难点讲解 / 105	
强化练习题 / 24		强化练习题 / 107	
强化练习题答案及解析 / 26		强化练习题答案及解析 / 110	
第三章 财务预测与计划	(31)	第七章 筹资管理	(117)
内容框架和复习提示 / 31		内容框架和复习提示 / 117	
历年经典试题评析 / 31		历年经典试题评析 / 117	
重点与难点讲解 / 37		重点与难点讲解 / 120	
强化练习题 / 41		强化练习题 / 124	
强化练习题答案及解析 / 45		强化练习题答案及解析 / 128	
第四章 财务估价	(52)	第八章 股利分配	(134)
内容框架和复习提示 / 53		内容框架和复习提示 / 134	
历年经典试题评析 / 53		历年经典试题评析 / 134	
重点与难点讲解 / 56		重点与难点讲解 / 135	
强化练习题 / 62		强化练习题 / 137	
强化练习题答案及解析 / 66		强化练习题答案及解析 / 141	

第九章 资本成本和资本结构 (149)	第十二章 成本—数量—利润分析 (211)
内容框架和复习提示 / 149	内容框架和复习提示 / 211
历年经典试题评析 / 149	历年经典试题评析 / 211
重点与难点讲解 / 152	重点与难点讲解 / 212
强化练习题 / 154	强化练习题 / 213
强化练习题答案及解析 / 159	强化练习题答案及解析 / 215
第十章 企业价值评估 (167)	第十三章 成本控制 (220)
内容框架和复习提示 / 167	内容框架和复习提示 / 220
历年经典试题评析 / 167	历年经典试题评析 / 220
重点与难点讲解 / 171	重点与难点讲解 / 223
强化练习题 / 175	强化练习题 / 225
强化练习题答案及解析 / 178	强化练习题答案及解析 / 228
第十一章 成本计算 (186)	第十四章 业绩评价 (235)
内容框架和复习提示 / 186	内容框架和复习提示 / 235
历年经典试题评析 / 186	历年经典试题评析 / 235
重点与难点讲解 / 192	重点与难点讲解 / 237
强化练习题 / 196	强化练习题 / 240
强化练习题答案及解析 / 202	强化练习题答案及解析 / 243

第三部分 跨章节综合题训练

跨章节综合题 (250)
跨章节综合题答案及讲解 (261)

第四部分 2006年注册会计师统一考试综合测试题

《财务成本管理》综合测试题 (A) (280)
《财务成本管理》综合测试题 (A) 参考答案及解析 (284)
《财务成本管理》综合测试题 (B) (290)
《财务成本管理》综合测试题 (B) 参考答案及解析 (294)

命题规律总结及应试建议



第一部分

命题规律总结及应试建议

《财务成本管理》教材基本框架结构

《财务成本管理》教材共十四章，可以分为两大部分（财务管理和成本管理）五大部分：第一部分财务管理总论（第一章）；第二部分财务管理的主要环节或方法（第二章、第三章）；第三部分财务管理的主要内容（第四章至第九章）；第四部分财务管理专题业务（第十章）；第五部分成本计算、成本控制和成本分析（第十一章至第十四章）。

第一部分财务管理总论主要介绍财务管理的目标、财务管理的内容、财务管理的原则和财务管理的环境，为以后章节的内容奠定基础，本部分一般会出 1—2 道客观题，要求考生通过阅读教材熟悉基本内容。

第二部分财务管理的主要环节或方法，包括第二章、第三章共两章内容，第二章财务报表分析的考试重点是上市公司财务分析和现金流量分析。第三章财务预测与计划的考试重点是财务预测的销售百分比法、现金预算的编制，易出计算题和综合题。

第三部分财务管理的主要内容，包括第四章至第九章，为全书最重要的部分。其中第四章、第五章、第六章和第九章为考计算题和综合题的部分，约占 50% 的分值。

第四部分财务管理专题业务，包括第十章。重点是有关企业价值评估的现金流量折现法、经济利润法和相对价值法，本章为 2004 年新增内容，易出计算或综合题。

第五部分成本计算、成本控制和成本分析，包括第十一章至第十四章共四章内容，预计 2006 年考试应注意第十一章和第十三章出计算题。

总之，由以上分析笔者认为，第三部分财务管理的主要内容是最重要的考试内容，第二部分财务管理的主要环节或方法、第四部分财务管理专题业务、第五部分成本管理作为考试的次重点，而第一部分财务管理总论作为一般掌握。

本课程新旧大纲对比

2006 年教材的主要内容没有太大变化，主要变化集中在教材第七章按照新的《公司法》和《证券法》对有关的法规作了修改，以及第七章第二节“借款购买和融资租赁设备的决策”中关于

借款购买设备和融资租赁设备的现金流量作出重新修改。具体变化有：

（一）第一章第二节有关“现金的长期循环”删除了“1. 折旧是现金的一种来源”，增加了“1. 固定资产的现金流动”。

（二）第二章第二节资产负债表、利润表和利润分配表按照新的格式重新编排。

（三）第二章第二节在已获利息倍数分析中涉及的“长期债务与营运资金比率”内容删除。

（四）第二章第三节在计算每股收益中关于“加权平均发行在外普通股股数”的界定，给出明确规定，即当月回购当月减少的股数要计入“发行在外的月份数”。

（五）第三章第二节关于“无效增长”的界定，给出前提条件，即“如果新增投资的报酬率不能超过要求的报酬率（资本成本）”，单纯的销售增长，不会增加股东财富，是无效的增长。

（六）第四章第四节关于资本市场线的适用范围再次修改，改为“资本市场线横坐标是标准差，纵坐标是报酬率。该直线反映两者的关系，即风险价格”。

（七）第七章第一节、第二节关于“股票发行的规定与条件”、“股票上市的条件”、“股票上市的暂停与终止”、“发行债券的条件”、“发行债券的程序”和“可转换债券主承销商重点审核的事项”等内容都重新修改和编写。

（八）第七章第二节关于“杠杆租赁”涉及的当事人作了重新描述。

（九）第七章第二节“借款购买和融资租赁设备的决策”中关于借款购买设备和融资租赁设备的现金流量作出重新修改，即决策中要考虑计提折旧的差异和折旧抵税。

（十）第八章关于利润分配的项目中涉及的“盈余公积金、公益金”统一修改为“法定公积金”。

（十一）第九章第一节关于“普通股资本成本”的计算公式中增加了“考虑筹资费在内的资本成本计算公式”。

（十二）第九章第二节关于“经营风险”的定义给出了重新定义；关于“经营杠杆系数”的作用也作出了明确界定。

（十三）第十三章第三节关于“固定制造费用的能量差异的含义”修改为“实际产量标准工时未能达到生产能量而造成的损失”。

近三年考试命题规律及考试情况分析

(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	
2003	题量 分数	10 题 10 分	10 题 20 分	10 题 15 分	30 题 45 分	5 题 30 分	2 题 25 分	7 题 55 分	37 题 100 分
2004	题量 分数	10 题 10 分	10 题 15 分	10 题 15 分	30 题 40 分	5 题 30 分	2 题 30 分	7 题 60 分	37 题 100 分
2005	题量 分数	10 题 10 分	10 题 20 分	10 题 10 分	30 题 40 分	5 题 30 分	2 题 30 分	7 题 60 分	37 题 100 分

《财务成本管理》考题包括客观题和主观题两部分。客观题包括单选题、多选题和判断题；主观题包括计算题和综合题。

从上表可以看出,《财务成本管理》考题中近

年总题量保持在 37 题,客观题和主观题的比例基本保持 40% 和 60% 的比例,主观题的题量保持 7 个题,分值保持稳定,对考生的实际操作能力和分析能力的要求较高。

(二) 近三年考试试卷中,各章节分值及主要知识点分布情况列表

年度	分值在 3 分以下的章节	分值在 3 ~ 5 分的章节	分值在 5 ~ 10 分的章节	分值在 10 分以上的章节
2003	第十二章	第一章	第六章	第三章
	第十三章	第二章	第七章	第四章
		第八章	第十一章	第五章
		第十四章		第九章
2004	第八章	第一章	第四章	第二章
	第十一章	第六章	第九章	第三章
	第十二章	第七章	第十三章	第五章
	第十四章			第十章
2005	第八章	第一章	第四章	第五章
		第二章	第十二章	第六章
		第三章		第十章
		第七章		第十一章
		第九章		第十四章
		第十三章		

从近三年考试试卷的分析中可以看到,近三年考试试卷中占分值比例较大的章节主要集中在第三

章、第四章、第五章、第六章、第九章、第十章和第十一章。

(三) 近三年考试试卷中, 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
2003	第三章	现金预算的编制	第九章	每股收益、经营杠杆、财务杠杆、总杠杆的计算与决策
	第十一章	联产品生产成本的分配结合月末产成品存货成本的计算		
	第四章	期望收益率、标准差、相关系数、组合的期望收益率和标准差的计算		
	第六章	应收账款信用政策的决策	第五章	固定资产投资项目使用的折现率的确定(替代公司法)、净现值的计算等
	第四章	期望收益率、标准差、与市场组合的相关系数、贝他系数的计算		
2004	第二章	杜邦分析体系有关指标的计算结合第三章可持续增长率的计算与分析	第九章	加权平均资本成本、第五章项目投资现金流量及其净现值的计算
	第十章	股权自由现金流量和股票价值的计算		
		股票价值计算的相对价值法的应用(修正的收入乘数模型)		
		企业价值计算的经济利润法的应用	第二章	杜邦财务分析方法结合第三章预计资产负债表和预计利润表的编制
	第十三章	标准成本差异的计算		
2005	第五章	项目系统性风险估计的替代公司法	第五章	固定资产更新改造决策结合折旧采用双倍余额递减法计提折旧
	第六章	经济批量订货模式		
	第十章	股权现金流量计算的两阶段和三阶段模型		
	第十二章	盈亏临界点及安全边际的计算	第十一章	成本费用的归集和分配, 结合逐步综合结转分步法
	第十四章	投资中心的投资报酬率和剩余收益的计算		

从近三年考试试卷的分析中可以看到, 第五、六、九、十章是每年必考主观题的, 第二、三、四、十一章是轮换考查的。第二、三、四、五、六、九、十、十一章和第十三章应该是 2006 年考试的重点。

(四) 试题特点

1. 覆盖面广、重点突出。试题主要分布在教材第二、三、四、五、六、九、十、十一章。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、信用政策、资本成本、财务预测和成本计算等。

2. 试题设计具有很强的综合性和复杂性, 体

现在试题的设计跨章节, 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。

3. 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。如 2005 年计算题第 1 题和第 5 题均涉及文字表述内容。

4. 试题总体难度降低, 但题量增加。题量增

加在 2005 年的试卷中体现得特别明显, 没有非常熟练的答题速度根本做不完。

2006 年复习应考建议

(一) 复习方法

《财务成本管理》在注册会计师考试科目中是较难的一门, 也是通过率较低的一门。注册会计师《财务成本管理》全国统一考试近三年的合格率分别为: 2005 年为 13.92%; 2004 年为 12.62%; 2003 年为 10.36%。合格率总体偏低, 其原因有: 部分考生知识结构尚不完善, 综合运用能力有限; 部分试题的综合性要求更高, 灵活性更强, 考点相对较多, 提高了对考生综合分析和职业判断能力的要求, 使部分考生不能适应; 部分考生未掌握必要的答题技巧。如未审清题意就盲目答题, 或在答题时不注意掌握时间, 个别题目耗时过长, 以致能解答的题没有时间做, 或答题不得要领, 浪费精力与时间, 等等。在试题中, 增加面向实际工作的题目, 加大试题与书本的距离, 减少在教材中有现成答案的题目, 增加分析、综合与评价能力的测试, 减少了对记忆能力和理解能力的测试, 结果许多考生不能适应, 在前面的客观题上耗时过长, 等到做后面的主观题时, 虽然觉得试题较为简单, 但由于时间不够, 该做的题没有做完, 以至于未能取得理想的成绩。

针对课程的考试特点, 在复习准备时, 掌握以下复习方法对有效地掌握课程内容、顺利通过考试是有帮助的:

1. 全面复习, 认真通读辅导教材

《财务成本管理》是以中国注册会计师协会编写的辅导教材的内容为命题范围。因此, 考生要通读并熟悉教材内容, 教材至少看三遍, 记住基本概念, 理解基本理论, 熟练掌握公式及计算, 弄懂弄通教材中的每一道例题。如果不把教材真正弄懂弄通, 就忙于阅读其他参考资料, 做模拟试题, 死记硬背, 必然事倍功半。

2. 加强应试练习

《财务成本管理》是一个应用性较强的课程, 特别是计算量较大。在把握基本内容的基础上, 要求能够熟练应用, 并要有综合的分析能力。因此, 在通读教材的前提下, 要多做一些练习题, 把教材中的计算公式、计算表格、有关数据的来龙去脉弄懂, 并能熟练、灵活应用。

3. 突破重点和难点

教材的重点内容往往是考试的重点。在复习时, 对重点内容要多看、多做练习, 力求熟练掌握教材的重点内容。难点内容往往是复习备考过程中的绊脚石, 要花功夫突破难点。难点内容有些是共同性的, 有些内容则因人而异。突破难点的方法是, 认真阅读教材相关的内容, 理解教材的思路,

同时, 对教材的例题反复阅读、体会。

同时, 本辅导书的作者根据多年的教学经验, 在总结历年考试规律的基础上, 在每一章的开始对该章的重点与难点内容作了提示, 对重点与难点问题给了较多的说明, 并配有大量的练习题。阅读本辅导书的有关内容和做本辅导书的练习, 也有利于用较短的时间突破教材的重点和难点问题。

4. 归类掌握教材的体系内容

尽管教材的内容很多, 但《财务成本管理》课程的内容有一个很大的特点, 就是许多章节之间所应用的方法原理是相同的。如投资管理和证券评价中, 都大量用到资金时间价值的计算原理。教材中, 用相同的原理说明不同问题的地方很多, 如果能够适当归纳, 对于用较少的时间熟练掌握相关的内容很有帮助。

5. 将近四年的考题作为临近考试的复习重点

由于历年重复考题较多, 所以考生在考前的 20 多天, 可以将近 4 年的考题认真看一下, 一方面了解一下考试的题型、题量和试题难易程度, 另一方面过去的考题中往往也会在本年考试中继续考, 何乐而不为呢?

(二) 答题技巧

1. 客观题答题技巧

客观题比重占整个试卷分值的 40%, 它是全面考核的具体体现, 主要考查考生对知识的全面理解及分析判断能力。客观题的得分是能否顺利通过考试的关键。如果客观题失分太多, 即使主观题答得较好也很难过关。因此建议考生一定要熟悉教材、理解教材的基本知识、基本理论与基本方法。考生在解题时, 首先要仔细看清楚题意和所有备选答案, 解题时常用的方法一般有以下三种: (1) 直接挑选法。这类试题一般是“应知应会”内容, 或者计算性的试题。考生只要掌握教材中知识的考查点, 就能直接做出正确的选择, 或者通过计算, 选择正确的答案。(2) 排除法。即将备选答案中不正确或不符合题意的选项删除, 从剩余选项中选出正确答案。(3) 猜测法。遇有确实不会的题目可选用猜测法, 因单选和多选题, 选错并不扣分, 其选择结果与不选是一样的。但对于判断题, 因其评分标准为判断正确的得 1 分, 不选不得分也不扣分, 判断错误则倒扣 0.5 分, 则宜相机采用猜测法。

2. 主观题答题技巧

主观题主要是测试考生分析问题和处理问题的能力, 相对来说难度较大, 涉及的概念、计算公式较多。但由于主观题的分数在一份试卷中所占的分量一般较大 (60%), 必须予以足够的重视。如果本类题你得分不多, 要想通过考试就很困难。所幸的是, 在一门课程中, 可作为主观题的范围较窄, 易于把握 (一般来说, 成功的考生可以在考前作

出预测,并且预测的准确率在 80% 以上),你可以在考前进行有针对性的训练。

主观题答题的一般技巧如下:

(1) 仔细阅读试题。对于主观题,建议你阅读两遍。经验表明,这样做是值得的。一方面,准确理解题意,不至于忙中出错;另一方面,你还可能从试题中获取解题信息。

(2) 问什么答什么。不需要计算与本题要求无关的问题,计算多了,难免出错;另外,还会影响答题时间。

(3) 注意解题步骤。主观题每题所占的分数一般较多,判卷时,题目是按步骤给分的。而我们有些考生对这个问题没有引起足够的重视,以致虽然会做但得分不全。这就是有些考生满以为考得很好,而成绩公布后却分数不高甚至还怀疑老师判卷有误的一个重要原因。

(4) 尽量写出计算公式。在评分标准中,是否写出计算公式是很不一样的。有时评分标准中可能只要求列出算式,计算出正确答案即可,但有一点可以理解:如果算式正确,结果无误,是否有计算公式可能无关紧要;但要是你算式正确,只是由于代入的有关数字有误而导致结果不对,是否有计算公式就变得有关系了。因为你写出了计算公式,

老师认为你知道该如何做,一般会酌情给分。

(三) 教师忠告

因此,如何顺利通过《财务成本管理》考试,是广大考生尤为关注的问题。具体来说,首先,考生要熟悉《财务成本管理》课程全书的基本框架,按考试大纲规定的范围和指定的辅导教材进行全面、系统的复习,抓住重点章节和重点内容强化复习,有针对性地多做一些练习,以掌握答题思路 and 技巧,同时加深对重点难点的理解和把握;其次,了解《财务成本管理》课程的命题规律和试题特点,预测可能的变化趋势,把握最新考试动态;最后,再加上广大考生坚持不懈的努力,我想大家一定会取得成功。

通过以上分析,应注意以下几个问题:

1. 具有较为扎实的会计知识基础是学习财务成本管理的关键,也是做好财务预测、决策、分析、评价的重要基础,必须注重会计基础知识的学习。

2. 成本管理作为注册会计师应当掌握的重要知识,历来是注册会计师考试的重点知识之一,必须注重成本管理的学习。

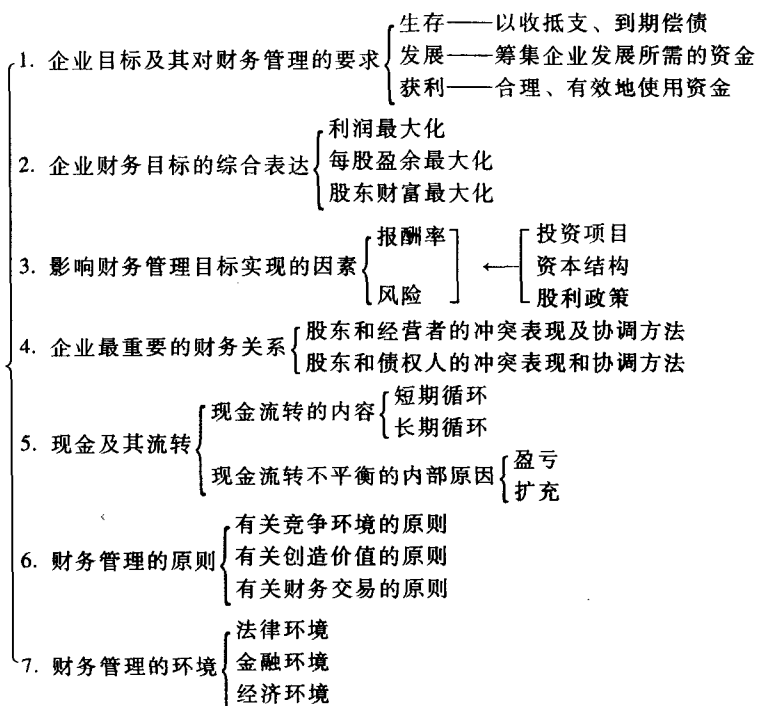
3. 在学习财务成本管理教材时,要注意前后结合,融会贯通,提高分析、判断的综合能力。

应试指导及同步强化练习

第一章 财务管理总论

内容框架和复习提示

一、内容结构框架



二、复习提示

本章为非重点章。本章是财务管理的理论基础，主要为学习以后各章内容提供理论依据。

本章应重点掌握以下内容：

1. 企业财务管理目标的三种表述观点的优缺点。

2. 影响财务管理目标的五大内部影响因素和三大外部影响因素。

3. 股东与经营者、股东与债权人的冲突及其协调方法。

4. 现金流转不平衡的内部及外部原因。

5. 三大类十二条理财原则。

6. 影响理财目标实现的金融市场环境的有关内容。

历年经典试题评析

本章从考试来说，分数较少，一般占3~4分，主要考2~3个客观题。主要考点集中在财务管理目标、现金流转不平衡的内部及外部原因和理财原则三个方面。

年度 \ 题型	单选题		多选题		判断题		计算题		综合题		合 计	
	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值
2005	1	1	1	2							2	3
2004			1	1.5	1	1.5					2	3
2003	1	1	1	2							2	3
2002	1	1	1	2	1	1					3	4

一、单项选择题

1. 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)

- A. 扣除非经常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】对于上市公司, 在资本市场完全有效的情况下, 其股票价格可以代表公司的价值。股价高低代表投资大众对公司价值的客观评价, 反映资本和获利关系, 反映每股盈余的大小和取得时间, 反映每股盈余的风险。

2. 下列关于“有价值创意原则”的表述中, 错误的是 ()。(2003 年)

- 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】本题的主要考核点是“有价值创意原则”的有关论述正确与否。新的创意迟早要被别人效仿, 所以其优势是暂时的, A 表述正确; 由于新的创意的出现, 有创意的项目就有竞争优势, 使得现有项目的价值下降, 或者变得没有意义, B 表述正确; “有价值创意原则”的主要应用领域是直接投资, 金融资产投资是间接投资, 根据资本市场有效原则, 进行金融资产投资主要是靠运气, 公司作为资本市场上取得资金的一方, 不要企图通过筹资获取正的净现值 (增加股东财富), 而应当靠生产经营性投资增加股东财富, C 表述错误; D 表述正确。

3. 在下列关于财务管理“引导原则”的说法中, 错误的是 ()。(2002 年)

- A. 引导原则只在信息不充分或成本过高, 以及理解力有局限时采用
- B. 引导原则有可能使你模仿别人的错误
- 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“相信大多数”的思想

【答案】C

【解析】本题的主要考核点是“引导原则”的有关表述。引导原则是指当所有办法都失败时, 寻找一个可以信赖的榜样作为自己的引导。

引导原则是行动传递信号原则的一种运用。引导原则不会帮你找到最好的方案, 却常常可以使你避免采取最差的行动, 它是一个次优化准则。

引导原则的一个重要应用是行业标准概念, 另一个重要应用就是“自由跟庄”概念。

二、多项选择题

1. 以下关于现金流转的表述中, 正确的有 ()。(2005 年)

- 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不平衡问题

【答案】A C

【解析】即使是盈利企业, 如果要迅速扩大经营规模有可能出现投资现金流出量大于经营现金流入量, 而出现现金流不平衡的情况; 亏损额小于折旧额的企业, 即经营现金净流量 (净利润 + 折旧) 大于零, 在固定资产重置之前 (即折旧流出之前) 可以维持目前现金的正常流转; 亏损额大于折旧额的企业, 即经营现金净流量 (净利润 + 折旧) 小于零, 如不能在短期内扭亏为盈, 应尽快关闭; 通货膨胀造成的固定资产重置资金的缺口, 即造成的现金流不平衡, 不能靠短期借款解决, 因为只要存在通货膨胀, 这种重置资金的缺口就永远存在, 只能靠调整股利分配政策来协调。

2. 下列关于“引导原则”的表述中, 正确的有 ()。(2003 年)

- A. 应用该原则可能帮助你找到一个最好的方案, 也可能使你遇上最坏的一个方案
- B. 应用该原则可能帮助你找到一个最好的方案, 但不会使你遇上最坏的一个方案
- C. 应用该原则的原因之一是寻找最优方案的成本太高
- D. 在财务分析中使用行业标准比率, 是该原则的应用之一

【答案】C D

【解析】本题的主要考核点是“引导原则”的有关表述。引导原则不可能帮助你找到一个最好的方案, 所以 A、B 均不正确。

3. 假设市场是完全有效的, 基于市场有效原则可以得出的结论有 ()。(2002 年)

- A. 在证券市场上, 购买和出售金融工具的交易的净现值等于零
- B. 股票的市价等于股票的内在价值
- C. 账面利润始终决定着公司股票价格
- D. 财务管理目标是股东财富最大化

【答案】A B

【解析】本题的主要考核点是“资本市场有效原则”的有关表述。资本市场有效原则, 是指在资本市场上频繁交易的金融资产的市场价格反映了所有可获得的信息, 而且面对新信息完全能迅速地做出调整。