

2005年注册会计师全国统一考试应试指导

财务成本管理

北京注册会计师
考试委员会办公室 编

 中国财政经济出版社

2005 年注册会计师全国统一考试
应 试 指 导

财 务 成 本 管 理

北京注册会计师考试委员会办公室 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/北京注册会计师考试委员会办公室编. —北京: 中国财政经济出版社, 2005.3

2005 年注册会计师全国统一考试应试指导

ISBN 7-5005-8037-1

I. 财… II. 北… 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 (2005) 第 019743 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@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

发行电话: 88190545

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 22.25 印张 421 000 字

2005 年 3 月第 1 版 2005 年 3 月北京第 1 次印刷

印数: 1—8 000 定价: 29.00 元

ISBN 7-5005-8037-1/F·7035

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前言

我国注册会计师考试已进行十多年了，注册会计师资格已得到全社会的广泛认同。注册会计师作为一个新兴行业也成为广大有识之士的明智选择。但是作为注册会计师行业的入门考试，其难度也是有目共睹的。对于参加注册会计师考试的广大考生来说，选择一套好的辅导教材至关重要。

基于对广大考生高度负责的精神，北京注册会计师考试委员会组织了十余位具有多年教学、辅导、命题与阅卷经验的专家、教授，以严谨科学的态度，精心编写了这套《2005年注册会计师全国统一考试应试指导》丛书。

本套书分为会计、审计、财务成本管理、经济法和税法五册。具有如下特点：

一、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。

二、涵盖面广。本套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，事半功倍。

三、针对性。本套书针对2005年的广大考生急需解决的考试重点难点、疑难问题解答等内容，作了深入细致的分析和解答。

四、实用性。本套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测试题及参考答案。有着极强的实用性。

本套书对考生如何学习、复习、应试等具体环节提出了专家忠告。

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。2004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. 本书特点

根据注册会计师资格考试的特点规律,尤其是基于注册会计师资格考试越来越注重测试考生理论灵活运用能力这一趋势,我们组织长期从事全国注册会计师考试辅导的教授、专家精心编写了这本应试指导。本书提炼了教材中应知应会的重点内容,指出经常涉及到的考点,使考生节省复习时间,达到事半功倍的效果。

本书在分析重点内容的同时,相应对照讲解近几年的考题,使考生加深对出题点、出题方式和出题思路的了解,进一步领悟考试的命题趋势和命题重点。

由于注册会计师资格考试内容广,需要学习参考的教材、法规甚多,给读者复习备考带来一定难度。我们编写本书时十分注意精确和简练,对大量的参考资料进行加工、提炼,浓缩在案例题和模拟试题之中,使之以精练的面貌呈现在读者面前。本书编写的模拟试题是在总结历年考试经验的基础上设计的,所附答案也是标准化的,内容具有较强的针对性,符合考试的实际需要。本书每题均注重训练考生某一或几个知识点,相互呼应,系统性较强,覆盖面广,基本上涉及到了注册会计师资格考试的各项内容。

3. 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。复习迎考,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点,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，避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。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。

参加本书编写的人员有：贺拯，第一章—第三章、第七章—第九章及模拟试题（一）；闫华红，第四章—第六章、第十一章及模拟试题（二）；刘红晔，第十章、第十二章、第十三章、第十四章及模拟试题（三）。

考试相关信息请关注北京市注册会计师协会网站 www.bicpa.org.cn。

编者

2005年3月

目 录

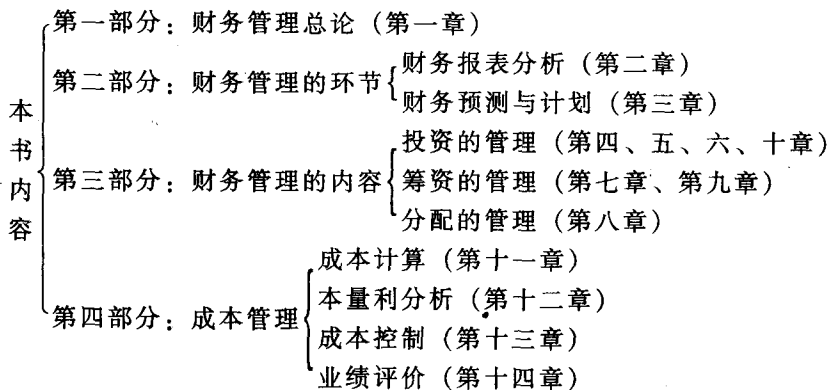
第一部分 命题规律及趋势分析	(1)
第二部分 重点、难点及疑难问题解答	(7)
第一章 财务管理总论	(7)
第二章 财务报表分析	(17)
第三章 财务预测与计划	(33)
第四章 财务估价	(59)
第五章 投资管理	(86)
第六章 流动资金管理	(116)
第七章 筹资管理	(136)
第八章 股利分配	(151)
第九章 资本成本和资本结构	(162)
第十章 企业价值评估	(179)
第十一章 成本计算	(205)
第十二章 成本—数量—利润分析	(236)
第十三章 成本控制	(258)
第十四章 业绩评价	(281)
第三部分 模拟试题及参考答案	(298)
模拟试题 (一)	(298)
模拟试题 (一) 参考答案	(304)
模拟试题 (二)	(312)
模拟试题 (二) 参考答案	(321)
模拟试题 (三)	(331)
模拟试题 (三) 参考答案	(339)

第一部分 命题规律及趋势分析

一、基本框架及 2005 年教材变化情况

(一)《财务成本管理》学科的基本框架

熟悉教材内容是顺利通过考试的基本要求，因此，要首先从总体上把握教材的框架结构和知识体系。《财务成本管理》涉及“财务管理”和“成本管理”两门课程的内容，其中第一章至第十章为财务管理的内容，第十一章至第十四章为成本管理的内容。全书又可分为四大部分：



下面对这四大部分内容进行介绍。

第一部分：财务成本管理总论

这部分主要阐述财务管理的基本概念和基础知识，为学习以后各章奠定理论基础。本部分内容包括财务管理的目标、内容、原则和环境等基本理论。本章要求通过阅读和记忆的方法理解有关的知识。试题为客观题，考分一般在 3 分左右。

第二部分：财务管理的环节

这部分包括“财务报表分析”和“财务预测与计划”两部分内容。平均考分在 20 分左右。

(1) “财务报表分析”要熟练掌握各种报表分析的方法、基本财务比率、上市公司财务比率和现金流量分析的方法和应用，重点在上市公司财务比率。这部分是每年必考的内容，不仅单独出计算或综合题，而且经常在其他章节的计算、综合题中应用。

(2) “财务预测与计划”要掌握销售百分比法、外部融资销售增长比、内含增长率、可持续增长率、现金预算的编制。重点在可持续增长率的计算。这部分经常有计

算或综合题。

第三部分：财务管理的内容

这部分是本学科考试的重点章节，包括第四章“财务估价”、第五章“投资管理”、第六章“流动资金管理”、第七章“筹资管理”、第八章“股利分配”、第九章“资本成本和资本结构”、第十章“企业价值评估”。其中财务估价是核心问题，贯穿整个财务管理内容。财务估价的基本方法是折现现金流量法。该方法涉及三个基本的财务观念：时间价值、现金流量和风险价值。历年考试中的计算、综合题大部分是考察这部分内容，其中第五章“投资管理”一般每年都有综合题；第六章“流动资金管理”和第九章“资本成本和资本结构”2004年都未考主观题，2005年应予以关注。第七章2005年增加了“租赁融资”，融资租赁的计算和支付方式是2005年考试的重点。第十章“企业价值评估”2005年教材有较大修改，仍是2005年重点考核的内容。这部分的平均考分在60分左右。

第四部分：成本管理

这部分包括成本计算、本量利分析、成本控制和业绩评价。这部分每年至少有1道计算分析题或综合题，平均考分为15分左右。

四部分内容的题量和考分分布情况

四大部分内容	2002年	2003年	2004年	三年平均
第一部分 财务管理总论	3题、4分	2题、3分	2题、3分	2题、3分
第二部分 财务管理环节	5题、21分	7题、15分	3题、22.5分	5题、21分
第三部分 财务管理内容	16题、49分	19题、64分	26题、62.5分	21题、59分
第四部分 成本管理	12题、20分	7题、14分	6题、12分	8题、15分
总 计	36题、94分	35题、96分	37题	36题、98分

(注：2002、2003年“并购与控制”、“重整与清算”两章内容已删除，考分未统计在内)

(二) 2005年考试教材变化情况

2005年考试教材的章节基本没有变动，只对个别地方作了修改和删减，主要增加和变动的内容有：

第二章“财务报表分析”：(1)关于“应收账款周转率”公式分母“平均应收账款”的计算方法，强调它是资产负债表中“应收账款”和“应收票据”的期初、期末金额的平均数之和。(2)删掉了现金流量分析中，“收益质量”分析的内容。

第三章“财务预测与计划”：(1)重新编写了可持续增长率的计算例题。(2)对“可持续增长率与实际增长率”的内容重新进行编写并举例。(3)将“预计损益表”改称“利润表预算”，将“预计资产负债表”改称“资产负债表预算”。

第四章“财务估价”：(1)在“债券估价”一节中，强调在计算债券价值时，除非特别指明，必要报酬率与票面利率采用同样的计息规则。零息债券没有表明的利息计算规则，通常采用按年计息的复利计算规则。(2)删掉了“置信概率和置信区间”的内容。

第五章“投资管理”：删掉了项目系统风险的估计方法中的“会计 β 法”。在“类

比法”中增加了“在考虑所得税的情况下”的计算公式和例题。

第七章“筹资管理”：增加了“租赁融资”的内容。

第九章“资本成本和资本结构”：(1)在个别资本成本计算中，把“长期借款成本”和“债券成本”合并，称为“债务成本”，重新编写了有关计算公式和例题。(2)删掉了“边际资本成本”的内容。

第十章“企业价值评估”：对第二节“现金流量折现法”、第三节“经济利润法”、第四节“相对价值法”的内容作了重新编写和修改。

第十四章“业绩评价”：“投资中心的业绩评价”一节中，删掉了“现金回收率”的内容。

二、近年考试命题规律总结

(一) 题型、题量及各题型分数

1. 题型

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

2. 题量及分数

题量稳定在 37 题左右。客观题一般 30 题，40 分，主观题一般 7 题，60 分。其中：单项选择题 10 题，每题 1 分，共 10 分；多项选择题 10 题，每题 1.5 分，共 15 分；判断题 10 题，每题 1.5 分，共 15 分；计算分析题 5 题，每题 6 分，共 30 分；综合题 2 题，共 30 分。

3. 各题型的答题要求

单项选择题：每题只有一个正确答案，选择正确的得分；不选、错选、多选均不得分。答题结果用 2B 铅笔填涂在答题卡上，用钢笔、圆珠笔答题无效。答案写在试题卷上无效。

多项选择题：每题有两个以上正确答案，所有答案都选择正确的得分；不选、错选、漏选均不得分。答题结果用 2B 铅笔填涂在答题卡上，用钢笔、圆珠笔答题无效。答案写在试题卷上无效。

判断题：每题判断正确的得分；判断错误的倒扣本题全部分数；不答题既不得分也不扣分。扣分最多扣至本题型零分为止。答题结果用 2B 铅笔填涂在答题卡上，用钢笔、圆珠笔答题无效。答案写在试题卷上无效。

计算分析题：每题均要求列示计算步骤，每步骤运算得数按具体要求精确（如运算得数精确到小数点后两位）。在答题卷上解答，答在试卷上无效。

综合题：要求列示计算步骤，每步骤运算得数按具体要求精确（如运算得数精确到小数点后两位，得数为百分数时精确到万分之一）。在答题卷上解答，答在试卷上无效。

2001—2004 年试题题型、题量分析表

年 度		客 观 题				主 观 题			合 计
		单选	多选	判断	合计	计算	综合	合计	
2001 年	题量	15 题	5 题	15 题	35 题	4 题	3 题	7 题	42 题
	分数	15 分	10 分	15 分	40 分	24 分	36 分	60 分	100 分
2002 年	题量	15 题	5 题	15 题	35 题	4 题	2 题	6 题	41 题
	分数	15 分	10 分	15 分	40 分	32 分	28 分	60 分	100 分
2003 年	题量	10 题	10 题	10 题	30 题	5 题	2 题	7 题	37 题
	分数	10 分	20 分	15 分	45 分	30 分	25 分	55 分	100 分
2004 年	题量	10 题	10 题	10 题	30 题	5 题	2 题	7 题	37 题
	分数	10 分	15 分	15 分	40 分	30 分	30 分	60 分	100 分

(二) 考核全面，重点突出

1. 命题范围以考试大纲为依据，基本覆盖了考试大纲所规定的考试内容。

2. 考核范围广，各章节均有试题。

3. 试题重点突出，着重于测试考生作为一名执业注册会计师应具备的业务知识和技能。试题减少了单纯考核记忆能力的内容，增加了理解能力、应用分析能力和综合评价能力的考核。

《财务成本管理》内容按章节可分为重点章节、次重点章节和一般章节三个层次。

重点章节：第二章“财务报表分析”、第三章“财务预测与计划”、第四章“财务估价”、第五章“投资管理”、第六章“流动资金管理”、第九章“资本成本和资本结构”和第十章“企业价值评估”。

次重点章节：第七章“筹资管理”、第八章“股利分配”和第十一章“成本计算”。

一般章节：第一章“财务管理总论”、第十二章“成本—数量—利润分析”、第十三章“成本控制”和第十四章“业绩评价”。

2004 年试题各章题量和分数分布情况

章 节	单选题	多选题	判断题	计算题	综合题	合 计
第一章 财务管理总论		1 题 1.5 分	1 题 1.5 分			2 题 3 分
第二章 财务报表分析			1 题 1.5 分		0.8 题 12 分	1.8 题 13.5 分
第三章 财务预测与计划		1 题 1.5 分		1 题 6 分	0.2 题 3 分	2.2 题 10.5 分
第四章 财务估价	2 题 2 分	1 题 1.5 分	1 题 1.5 分		0.2 题 3 分	4.2 题 8 分

续表

章 节	单选题	多选题	判断题	计算题	综合题	合 计
第五章 投资管理	1 题 1 分		1 题 1.5 分		0.8 题 12 分	2.8 题 14.5 分
第六章 流动资金管理	2 题 2 分		1 题 1.5 分			3 题 3.5 分
第七章 筹资管理		2 题 3 分	1 题 1.5 分			3 题 4.5 分
第八章 股利分配	1 题 1 分	1 题 1.5 分				2 题 2.5 分
第九章 资本成 本和资本结构	1 题 1 分	1 题 1.5 分	2 题 3 分			4 题 5.5 分
第十章 企业价值估价		2 题 3 分	1 题 1.5 分	3 题 18 分		6 题 22.5 分
第十一章 成本计算	1 题 1 分					1 题 1 分
第十二章 成本— 数量—利润分析			1 题 1.5 分			1 题 1.5 分
第十三章 成本控制	1 题 1 分	1 题 1.5 分		1 题 6 分		3 题 8.5 分
第十四章 业绩评价	1 题 1 分					1 题 1 分
合 计	10 题 10 分	10 题 15 分	10 题 15 分	5 题 30 分	2 题 30 分	37 题 100 分

(三) 试题综合性强, 计算量大

1. 客观题一般不是对教材内容的直接考察, 即很少出“直白题”, 而是考察理解、判断和综合分析能力。尤其是多选题、判断题的难度加大。

2. 综合题一般要综合若干章的内容进行考核。要求考生对教材内容全面掌握, 并能灵活加以综合运用。

3. 计算量大是《财务成本管理》考试的突出特点, 如 2004 年试题的计算量占总分值的 65.5% (单选题 1 分、多选题 1.5 分、判断题 3 分、计算分析题 30 分、综合题 30 分)。

(四) 注重实务操作, 重点考察新增加的内容

1. 试题要求联系注册会计师的实际业务, 着重考核应用, 分析、综合评价等能力。

2. 每年教材中新增加和调整的内容, 一般都是考试的重点。2004 年新增加了第

十章，当年第十章考了6题、共计22.5分，其中出了3道计算分析题。

(五) 密切联系会计核算的内容

必须熟悉会计核算的内容，如“加速折旧”计算方法；“现金流量表”的内容；成本核算的会计分录、成本明细簿、成本计算表等内容都出现在试题中。如2004年综合题的第二题就密切结合现行《企业会计制度》规定进行了考核。

第二部分 重点、难点及疑难问题解答

第一章 财务管理总论

一、重点、难点列示

本章 2000—2004 年试题题型及所占的分数列表

题 型 \ 年 份	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年
单项选择题	0	1 题、1 分	1 题、1 分	1 题、1 分	0
多项选择题	0	0	1 题、2 分	1 题、2 分	1 题、1.5 分
判 断 题	1 题、1 分	0	1 题、1 分	0	1 题、1.5 分
合 计	1 题、1 分	1 题、1 分	3 题、4 分	2 题、3 分	2 题、3 分

本章阐述了财务管理的基本理论，主要包括：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。学习本章的目的是为财务管理奠定理论基础。本章考分一般在 3 分左右、题型为客观题。学习本章的方法主要是通过阅读熟悉教材内容。近些年本章的考核重点在财务管理原则。

本章应重点掌握的考点：

1. 企业的财务目标综合表达三种观点的优缺点；
2. 影响财务管理目标实现的因素；
3. 股东和经营者、债权人的冲突表现及协调方法；
4. 现金流转不平衡的内部和外部原因；
5. 财务决策的准则和分类；
6. 各种财务管理原则的含义、特征及其应用；
7. 金融性资产的属性及其相互联系；
8. 金融市场上利率的决定因素。

(一) 企业目标及其对财务管理的要求

1. 要求了解企业目标是什么，这些目标对财务管理的要求是什么。

企业目标	企业目标对财务管理的要求
生存	以收抵支、偿还到期债务，减少破产风险，使企业能够长期、稳定生存
发展	筹集企业发展所需的资金
获利	合理、有效地使用资金，使企业获利

2. 要求理解企业终止的原因。

企业终止的内在原因——长期亏损。

企业终止的直接原因——不能偿还到期债务。

(二) 财务目标综合表达的三种观点

要求熟悉各种观点的含义和优缺点。

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，利润越多企业财富增加得越多，越接近企业的目标	没考虑时间价值因素；没考虑风险因素；没有考虑所获利润与投入资本额的关系
每股盈余最大化 (权益资本净利率最大化)	应把企业的利润与股东投入的资本联系起来考察	没考虑时间价值因素；没有考虑风险因素
股东财富最大化 (企业价值最大化)	考虑了时间价值因素；考虑了风险因素、考虑了投入资本与获利之间的联系	计量比较困难

(三) 影响财务管理目标实现的因素

要了解有哪些影响因素，它们是如何影响企业财务目标的。

股价的高低反映了财务目标实现的程度，影响股价的因素有：

内部因素	直接影响因素	投资报酬率：在风险相同情况下，提高投资报酬率可增加股东财富；股东财富大小要看投资报酬率，而不是盈利总额
		风险：财务决策必须考虑风险，风险和冒险可望得到的额外报酬相对称时，方案才是可取的
	间接影响因素	投资项目：投资项目是决定企业报酬率和风险的首要因素
		资本结构：企业可通过借债提高公司的预期每股盈余，但也会同时扩大预期每股盈余的风险
外部因素		股利政策：加大保留盈余会提高未来的报酬，但再投资的风险比立即分红要大
		法律环境、金融环境和经济环境

(四) 股东和经营者、债权人的冲突表现和协调方法

关系人	目 标	与股东冲突的表现	协调方法
经营者	报酬、闲暇、风险	道德风险、逆向选择	监督、激励
债权人	到期收回本金和利息	违约投资高风险项目；发新债使旧债券贬值	契约限制 终止合作
社会公众	可持续发展	伪劣产品、环境污染、劳动保护	法律规范、道德约束 行政监督、舆论监督

(五) 现金流转不平衡的内、外部原因

1. 内部原因

主要有盈、亏和扩充三种原因。

- (1) 盈利企业：① 不打算扩充的盈利企业现金流转一般比较顺畅；
② 要迅速扩充的盈利企业，也会遇到现金短缺的情况。
- (2) 亏损企业：① 从长远看，亏损企业的现金流转不能维持；
② 从短期看，要比较亏损额与折旧额的大小。
- (3) 扩充企业：都会遇到现金短缺的困难。

2. 外部原因

- (1) 市场的季节性变化；
- (2) 经济波动；
- (3) 通货膨胀；
- (4) 竞争。

(六) 财务决策的准则和分类

1. 决策的准则

实际上人们在决策时并不考虑一切可能的情况，而只考虑与问题有关的特定情况，使多重目标都能达到令人满意的、足够好的水平，以此作为行动方案。

2. 决策的分类

(1) 程序化决策和非程序化决策。

程序化决策：有些经济活动经常重复出现，有一定的规律，可根据经验和习惯建立一定程序，这种关于例行活动的决策，称为程序化决策。

非程序化决策：有些活动具有独特性，不会重复出现，它们具有创新的性质，每个问题都与以前的问题不同，称为非例行活动，这种关于非例行活动的决策，称为非程序化决策。

(2) 长期决策和短期决策。

(3) 销售决策、生产决策和财务决策。

(七) 财务管理的原则

类型	理财原则	含 义	要 点
有关竞争环境的原则（是对资本市场中人的行为规律的基本认识）	自利行为原则	指人们在进行决策时按照自己的财务利益行事，在其他条件相同的条件下人们会选择对自己经济利益最大的行动	该原则的一个重要的应用是委托—代理理论，人们的利益关系需要用“契约”协调；另一个应用是机会成本概念
	双方交易原则	指每一项交易都至少存在两方，在一方根据自己的经济利益决策时，另一方也会按照自己的经济利益行动，并且对方和你一样聪明、勤奋和富有创造力，因此你在决策时要正确预见对方的反应	该原则的建立依据是商业交易至少有双方、交易是“零和博弈”，以及各方都是自利的 双方交易原则要求在理解财务交易时不能“以我为中心”，在谋求自身利益的同时要注意对方的存在，以及对方也在遵循自利行为原则行事。双方交易原则还要求在理解财务交易时要注意税收的影响
	信号传递原则	指行动可以传递信息，并且比公司的声明更有说服力	该原则要求根据公司的行为判断它未来的收益状况。信号传递原则还要求公司在决策时不仅要考虑行动方案本身，还要考虑该项行动可能给人们传达的信息
	引导原则	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。在我们理解力存在局限，或寻找最准确答案成本过高时不如模仿成功榜样或大多数人的做法；引导原则不会帮你找到最好的方案，却能使你避免最差方案 该原则的一个重要的应用是行业标准概念；另一个重要应用是“自由跟庄”概念
有关创造价值的原则（是人们对增加企业财富基本规律的认识）	有价值的创意原则	指新创意能获得额外报酬	该原则主要应用于直接投资项目。该原则还应用于经营和销售活动
	比较优势原则	指专长能创造价值。在市场上要想赚钱，必须发挥你的专长	该原则的依据是分工理论。它的一个应用是“人尽其才、物尽其用”，让每一个人去做最适合他的工作，让每一个企业生产最适合它的产品。另一个应用是优势互补
	期权原则	指不附带义务的权利，它是有经济价值的，在估价时要考虑期权的价值	在财务上，一个明确的期权合约经常是指按照预先约定的价格买卖一项资产的权利 广义的期权不限于财务合约，任何不附带义务的权利都属于期权。有时一项资产附带的期权比该资产本身更有价值
	净增效益原则	指财务决策建立在净增效益的基础上，一项决策的价值取决于它和替代方案相比所增加的净收益	该原则的应用领域之一是差额分析法，也就是在分析投资方案时只分析它们有区别的部分，而省略其相同的部分。净增效益原则的另一个应用是沉没成本概念