



东奥会计在线
www.dongao.com

全国会计专业技术资格考试辅导用书

——名师课堂 1

2010年会计专业技术资格考试 经典题解及练习题库 中级财务管理

总策划 北大东奥
组 编 东奥会计在线
编 著 田 明

购正版书 获超值回报

¥200元+答疑+购课八折

详情请见书内彩色插页



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

2010年会计专业技术资格考试辅导用书

2010年会计专业技术资格考试

经典题解及练习题库

中级财务管理



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

2010 年会计专业技术资格考试经典题解及练习题库·中级财务管理/田明编著. —5 版. —北京:北京大学出版社,2009. 12

(名师课堂)

全国会计专业技术资格考试辅导用书

ISBN 978 - 7 - 301 - 09871 - 4

I. 2… II. 田… III. ①会计 - 资格考核 - 自学参考资料②财务管理 - 会计 - 资格考核 - 自学参考资料 IV. F23 F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 164267 号

本书正版具有以下标识,请认真识别:1. 扉页附有“东奥会计在线”学习卡一张;2. 内文局部铺有带灰网的图案。凡无以上标识即为盗版,请广大读者不要购买。盗版举报电话:(010)62115588

书 名: 2010 年会计专业技术资格考试经典题解及练习题库·中级财务管理

著作责任者: 田 明

责任编辑: 靳兴涛 陈莉

版式设计: 漆艳丽

标准书号: ISBN 978 - 7 - 301 - 09871 - 4/F · 1260

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 邮编:100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: em@pup.pku.edu.cn

电 话: 东奥会计在线客服中心 010 - 62115588, 400 - 628 - 5588(24 小时热线)

印刷者: 保定市中国美凯印刷有限公司

经销者: 新华书店

787 毫米 × 1092 毫米 16 开本 19.25 印张 350 千字

2009 年 12 月第 5 版 2009 年 12 月第 1 次印刷

定 价: 32.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。
版权所有,翻版必究

编委会成员名单

(按姓氏笔画先后顺序排列)

王 燕	王光华	王 锦
王婷婷	田 明	包 晗
宋 珍	李 硕	李艳春
李冰锋	张志凤	张筱冰
张志刚	陈丽丽	陈 然
陈伟锋	佟志强	周春利
周 睿	尚晓娜	上官颖林
祖新哲	黄洁洵	彭功军
葛艳军	韩春霞	谢新鲲
靳兴涛	窦丽娟	

前言

东奥图书（《轻松过关》、《名师课堂》系列）已进入第十二个年头。在这十二年中，东奥图书一直是会计辅导教材出版领域的绝对王者、垄断性品牌，占据80%以上的市场份额。在精品图书的基础上，东奥业务更是延展至在线培训、高端面授、教育软件开发等领域，发展成为一个完整而庞大的商业体系：东奥集团。

东奥集团的使命是打造一个高端面授、图书出版、网络培训三位一体的专业化、立体化平台，为全国的会计从业人员提供全面、全程、全方位的培训服务。目前，东奥集团旗下除了王牌产品“轻松过关”、“名师课堂”系列丛书之外，还有在线会计培训的首选品牌“东奥会计在线”（www.dongao.com），提供会计职称、注会、注税、继续教育等网络培训服务。每年都有数十万会计考生看东奥的书、听东奥的课，轻松过关，圆职业与人生的精彩梦想。

从一本书到一个商业帝国，此中绝非偶然，而是源于东奥人敏锐地抓住并引领会计培训领域的三大势不可挡的趋向。

名师，势不可挡。考生最看重的是授课老师、编书老师在相应领域里是不是最出色、最受欢迎的，因为考试通过率是考生首要关注的问题。从而，东奥打造会计培训大平台的战略思想是：名师，势在必得。从而，东奥汇聚了张志凤、郭守杰、闫华红、刘圣妮、刘颖、唐宁、范永亮、田明、孙艺军、王燕、李文等顶级名师独家授课、编书，他们均有10年以上会计考试辅导经验，皆是所在领域毋庸置疑的“第一人”。他们每年带领着几十万考生轻松过关。顶级名师，是顺利通过考试的根本保证。

创新，势不可挡。东奥图书之所以连续十几年占据垄断性的市场份额，东奥会计在线之所以多年来保持120%的增长速度，皆因我们一直坚持着一个理念：不断创新。《轻松过关》、《名师课堂》系列在体例和内容上都务求紧扣大纲、教材的变化思路、考试出题思路，首创了主观题演练、跨章节综合演练、相关知识点链接等经典体例，深受广大考生欢迎；东奥名师精心录制的网络课程也不断推陈出新，首创预科班、易错易混提示班、巧记速记班等课程，率先推出精品班、超值班、特色班、速成班等班次组合，让考生轻松学习、轻松过关。唯有创新才足以引领，不成为第一，就没理由“存在”！

东奥，势不可挡。在会计培训领域，传统面授班逐渐势微，东奥在线培训已然不可阻挡地成为主流，源于3大不可比拟的优势：

1. 优质平台，名师荟萃。平台优质与否、发展前景和行业地位是名师选择栖身的必要条件。只有最优秀的平台才能吸引到最出色的老师。在竞相争夺名师资源的格局下，东奥在线培训平台将互联网模式的特点——边际成本趋于零，而市场与发展空间成倍放大——发挥到极致，为名师们创造出广阔的驰骋空间，从而将各个领域的所有领军人物、顶级名师悉数聘至旗下，彻底解决了名师去各地给考生授课的“不现实性”和地方师资的“不对称性”

两大问题。

2. 书网结合,效果最佳。读最优秀老师写的书,同时进入网上课堂,把同一批老师请回家,接受名师面对面的辅导,对照教材、辅导用书和网络课件,综合使用读、写、听、看的方式交叉复习,可以提高备考效率,增强通过考试的把握。而且,在东奥平台上,考生不但节约了在学费、教材、交通等方面的投入,更能根据需求自由选择“菜单式的组合课程”,自由选择时间、地点来学习,最大限度地节约时间成本。书网结合,过关更轻松,这已被全国数百万学员的经历所证明。

3. 专家坐堂,答疑解惑。在传统的面授班形式中,向名师提问、与名师交流的机会很少,即便幸运地争取到了也只能简单交流几分钟。而东奥平台让名师变成考生“家里的名师”,通过答疑系统、视频交流、语音交流等形式,考生和名师可以充分进行互动,所提问题皆可在24小时内得到准确专业的回答,真正实现知识和实务操作上的交流。东奥更有多位资深老师,坐堂为考生答疑解惑,让考生在学习过程中遇到的疑问通过视频即时得到解答,学习倍感轻松。

2010年是职称考试教材大调整之年,东奥严格依据教材变化,如期推出系列精品辅导用书:

名师课堂系列之一:会计专业技术资格考试经典题解及练习题库

简要介绍:以知识点为复习主线,对每一个知识点增加了解释和相关链接,可以解除您在学习知识点时遇到的困惑,同时将该知识点的历年考题列示于知识点后面供学员练习,使您迅速理解、掌握该知识点。练习题库按照考试题型分类,题量充足、覆盖面广、包含考点全面、难度接近真题,帮助您充分练习,全面检测复习效果,提高应试技巧。

轻松过关系列之一:会计专业技术资格考试应试指导及全真模拟测试

简要介绍:体例新颖,内容全面,含命题规律总结及趋势预测、同步辅导及强化训练,跨章节综合题演练,全真模拟试题。本书销量一直居于同类辅导用书之首,是会计职称考试指定教材的最佳配套辅导。本书是基础复习阶段的经典辅导用书,可与东奥网上辅导课程基础班配套使用,适合大多数考生。

轻松过关系列之二:会计专业技术资格考试课堂笔记及典型例题精析

简要介绍:东奥顶级名师依照教材内容的先后顺序,模拟真实的课堂风格,对每个考点都结合历年考题或典型例题进行深入细致地分析讲解,便于考生自学,无师自通;将顶级名师在授课时的讲稿全部呈现以加深考生对知识点的理解和把握,把厚厚的教材提炼浓缩为精华,使考生不在课堂而胜似于课堂。在东奥会计在线参加职称考试网上辅导课程,并与该书配套使用,会使学员将所学知识迅速融会贯通,学习事半功倍、考试轻松过关。

轻松过关系列之三:会计专业技术资格考试考点荟萃及记忆锦囊(口袋书)

简要介绍:浓缩了教材中最精华的重点内容;结合历年试题的命题方向、命题思路,使考生对知识点的重要程度及考试类型一目了然;设计小巧,装帧精美,便于携带,让考生充分利用零碎时间进行反复记忆。

轻松过关系列之四:会计专业技术资格考试考前最后六套题

简要介绍:涵盖了教材中最重要的考点,最有可能出现在2010年试题中的考点;检验复习效果,为即将到来的考试提前模拟训练;让考生熟悉如何进入考试状态、如何合理分配

自己的时间、如何审题、如何动手做主观题。

轻松过关系列之五：会计专业技术资格考试易错易混考点精析（初、中级各合订一本）

简要介绍：针对本学科中容易出错、容易混淆的知识点，进行整理归纳；并在每一个易错易混的知识点后面附有与该知识点密切相关的经典举例，使您对比分析加强记忆。

购买《名师课堂》系列的考生，还将免费获得如下超值服务：

1. 免费获赠东奥会计在线10元面值学习卡一张。凭此卡可以享受东奥会计职称特色班购课8折优惠，或者充抵10元学费；

2. 免费获得针对本书内容的答疑服务，您提交到答疑板上的问题将在24小时内得到满意答复；

3. 免费获赠由张志凤、闫华红、郭守杰三位名师主讲的考前（视频）模考试题精讲班；

4. 免费获赠由权威专家依据最新考试信息主讲的考前5天点题班；

5. 我们将不定期组织顶级名师与广大学员进行实时音视频交流，由专家对学员提出的问题集中进行解答；

6. 2010年考试题型公布后，我们将在“东奥会计在线”首页上第一时间向考生提供“题型分析及复习建议”；

7. 考前一周左右，我们将向考生提供“考前复习建议及考试注意事项”；

8. 考试后，我们将在第一时间组织各主讲老师和考生交流考试情况；

9. 考试后，我们将随时公布各地的查分信息。

（详情请登陆 www.dongao.com）

限于时间和水平，本书难免存在一些缺点和错误，敬请广大考生批评、指正。最后，预祝所有考生都能顺利过关！

目录

第一部分 学习导读

学习导读	3
一、教材基本内容总括和章节间的相互联系	3
二、2010 年教材主要变化	5
三、近年命题规律总结	6
四、2010 年命题趋势预测	6
五、本学科学习方法及解题思路点拨	7
六、学习教材考试内容的四个相关讲座	9

第二部分 考点精析及经典例题

第一章 总论	21
本章考情分析	21
本章基本内容框架	21
本章教材主要变化	22
本章考点精析及经典例题	22
经典习题	30
经典习题参考答案及解析	32
第二章 预算管理	37
本章考情分析	37
本章基本内容框架	37
本章教材主要变化	38
本章考点精析及经典例题	38
经典习题	47
经典习题参考答案及解析	54
第三章 筹资管理	64
本章考情分析	64
本章基本内容框架	64
本章教材主要变化	66
本章考点精析及经典例题	66
经典习题	88
经典习题参考答案及解析	96

第四章 投资管理	105
本章考情分析	105
本章基本内容框架	106
本章教材主要变化	107
本章考点精析及经典例题	107
经典习题	125
经典习题参考答案及解析	133
第五章 营运资金管理	144
本章考情分析	144
本章基本内容框架	144
本章教材主要变化	145
本章考点精析及经典例题	146
经典习题	159
经典习题参考答案及解析	164
第六章 收益与分配管理	171
本章考情分析	171
本章基本内容框架	171
本章教材主要变化	172
本章考点精析及经典例题	172
经典习题	196
经典习题参考答案及解析	204
第七章 税务管理	213
本章考情分析	213
本章基本内容框架	213
本章考点精析及经典例题	214
经典习题	223
经典习题参考答案及解析	226
第八章 财务分析与评价	231
本章考情分析	231
本章基本内容框架	231
本章教材主要变化	232
本章考点精析及经典例题	232
经典习题	239
经典习题参考答案及解析	244

第三部分 跨章节综合题演练

跨章节综合题	251
跨章节综合题参考答案及解析	257

第四部分 全真模拟测试题及答案详解

模拟试题（一）	269
模拟试题（一） 参考答案及解析	273
模拟试题（二）	280
模拟试题（二） 参考答案及解析	284

第一部分

学习导读

学习导读

一、教材基本内容总括和章节间的相互联系

(一) 主要内容总括

《财务管理》教材共八章，可以分为三大部分：第一部分财务管理的基础知识（第一章）；第二部分财务管理的主体内容（第三章、第四章、第五章、第六章、第七章）；第三部分财务管理的两个环节（第二章、第八章）。

1. 财务管理的基础与方法

本部分包括总论（第一章）。

第一章主要介绍财务管理目标、财务管理环节和财务管理体制，为以后章节的内容奠定基础，本章一般会出两三道客观题，要求考生通过阅读教材熟悉基本内容。第一节注意财务管理的目标；第二节一般掌握；第三节重点关注集权与分权相结合型财务管理体制的相关内容；第四节重点注意财务管理的环境和经济环境和金融环境。

2. 财务管理的主体内容

本部分包括筹资管理（第三章）、投资管理（第四章）、营运资金管理（第五章）、收益与分配管理（第六章）和税务管理（第七章）共五章内容，为全书最重要的部分。本部分除了出客观题，也是主观题的主要出题点。

第三章：第一节筹资管理概述，主要阐述筹资的分类、筹资管理的原则和企业资本金制度；第二节股权筹资，主要阐述吸收直接投资、发行股票和利用留存收益等股权筹资的三种基本形式的主要做法和特点；第三节债务筹资，主要阐述银行借款、发行债券和融资租赁等债务筹资的三种基本形式的主要做法和特点；第四节衍生工具筹资，主要阐述可转换债券和认股权证的相关内容；第五节筹资预测，主要阐述资金需要量预测的因素分析法、销售百分比法和资金习性预测法，其重点是销售百分比法；第六节资本成本与资本结构，主要阐述资本成本的含义、作用、影响因素和计算，经营杠杆、财务杠杆和总杠杆三种效应形式的计量和分析，资本结构的含义，影响资本结构的因素，资本结构优化的每股收益分析法、平均资本成本比较法和公司价值分析法。

第四章：第一节投资管理概述，主要阐述投资的种类，项目投资的特点及其意义，投资决策及其

影响因素，投资的程序和投资项目的可行性研究；第二节财务可行性要素的估算，主要阐述财务可行性要素的特征，投入类财务可行性要素的估算，产出类财务可行性要素的估算；第三节投资项目财务可行性评价指标的测算，主要阐述财务可行性评价指标的类型，投资项目净现金流量的测算，静态评价指标的计算方法及特征，动态评价指标的计算方法及特征，运用相关指标评价投资项目的财务可行性；第四节项目投资决策方法及应用，主要阐述投资方案及其类型、财务可行性评价与项目投资决策的关系、项目投资决策的主要方法以及两种特殊的固定资产投资决策。

第五章：第一节营运资金管理概述，主要阐述营运资金的特点、营运资金的管理原则和营运资金管理战略；第二节现金管理，主要阐述现金的三个持有动机、目标现金余额确定的成本模式和米勒-奥尔模型、现金管理模式和现金收支管理；第三节应收账款管理，主要阐述应收账款的功能、应收账款的成本、应收账款信用政策、应收账款的监控和应收账款的日常管理；第四节存货管理，主要阐述存货的功能与成本、存货的持有成本、最优存货量确定的经济订货模型和保险储备模型、存货的控制系统；第五节流动负债管理，主要阐述短期借款、短期融资券和商业信用筹资的主要内容，以及流动负债的利弊。

第六章：第一节收益与分配管理概述，主要阐述收益分配的原则、收益与分配管理的主要内容；第二节收入管理，主要阐述销售预测分析和销售定价管理；第三节成本费用管理，主要阐述成本费用管理模式，即成本归口分级管理、成本性态分析、标准成本管理、作业成本管理和责任成本管理等；第四节利润分配管理，主要阐述股利政策与企业价值、利润分配制约因素、股利支付形式与程序和股票分割与股票回购。

第七章：第一节税务管理概述，主要阐述税务管理的原则和税务管理的内容；第二节企业筹资税务管理，主要阐述债务筹资的税务管理和权益筹资的税务管理；第三节企业投资税务管理，主要阐述研发的税务管理、直接投资的税务管理和间接投资的税务管理；第四节企业营运活动税务管理，主要阐述采购的税务管理、生产的税务管理和销售的税

务管理；第五节企业收益分配税务管理，主要阐述企业所得税的税务管理、亏损弥补的税务管理和股利分配的税务管理；第六节企业税务风险管理，主要阐述税务风险管理体系和税务风险管理案例分析。

3. 财务管理的主要环节

本部分包括预算管理（第二章）和财务分析与考核（第八章）共两章内容，为全书次重点。本部分除了出客观题，也是主观题的主要出题点。

第二章：第一节预算管理概述，主要阐述预算的特征与作用、预算的分类与预算体系和预算工作的组织；第二节预算的编制方法与程序，主要阐述预算编制方法和预算编制程序；第三节预算编制，主要阐述销售预算编制、生产预算编制、材料采购预算编制、直接人工预算、制造费用预算、单位生产成本预算、销售及管理费用预算、专门决策预算、现金预算、预计利润表和预计资产负债表；第四节预算的执行与考核，主要阐述预算的执行、预算的调整和预算的分析与考核。

第八章：第一节财务分析与评价概述，主要阐述财务分析的内容、财务分析的方法、财务分析的局限性和财务考核；第二节上市公司基本财务分析，主要阐述上市公司特殊财务分析指标和管理层讨论与分析；第三节企业综合绩效分析，主要阐述企业综合绩效分析的意义、企业综合绩效分析的方法和综合绩效评价。

以上内容是《财务管理》课程的基本框架以及学习和复习的重点和难点，掌握上述内容对于考试成功是十分重要的。

（二）重点章节间的相互联系

财务管理这一门课有其突出的特点，应该说这一科因为考点突出、主线清晰，只要复习得当，经过努力就能顺利通过，广大考生之所以对这门课感到困难是由于大部分考生在实际工作中很少接触和思考理财的理论和实际问题，对它比较陌生；另外，试题对考生的知识结构和知识储备有了更高的要求，如要求有较好的会计基础、较好的理工科的逻辑思维能力。所以，如果大家不具备这些知识结构和知识储备，在初次接触财务管理时就会感觉很难，学习无从下手，或者学过以后还是一头雾水找不到感觉。针对这种情况最好的学习方法是应当加快熟知的速度，也就是要尽快入门，在多读、多想的基础上，将疑难问题集中起来，通过参加辅导等各种方法加以解决，逐步形成对这门课程的总体框架结构和内容以及学习方法的把握，而后通过大量

习题加以巩固。

作为一家公司，在市场经济条件下其首要问题是想方设法从企业的内外部筹集企业生存和发展所需的资金（即筹钱），对于筹资我们需要解决的问题主要有三个：一是筹集多少资金（即筹资数量的预测）；二是筹资成本的测算（即筹资代价的计量）；三是筹资方式的选择。

首先说筹资数量，筹资数量的大小取决于企业资金需求量的大小，而企业资金的需求原因主要是因为提高产销量（即扩充生产规模，相应提高产销规模）而相应引起资产占用数量上升（即资金占用增加），则必须要有相应的资金来源，这就意味着需追加资金筹措。但是这些资金不需要全部从企业外部筹集，因为本企业会有一部分自发性的负债（伴随着企业正常经营活动，自然而然形成的商业信用资金来源）以及预计的税后净利形成的当年的留存收益。所以，企业需从外部筹集的资金就等于“资产增加量 - 负债增加量 - 留存收益的增加（即当年的留存收益）”，这是教材中介绍的外部融资需求预测的销售百分比预测法。企业确定了外部筹资额以后，接着需要进一步考虑的是如何计算筹资成本的问题，通常情况下外部筹资的成本计算有两项：一是单项筹资方式的资本成本的计算；二是加权平均资本成本的计算。

接下来我们需要解决的问题是筹资方式的选择问题，在这里我们可以从两个角度进行比较选择：一是看各种筹资方式中哪一种的筹资成本低，这主要涉及平均资本成本比较法的应用；二是看各种筹资方式中哪一种的收益大，这主要涉及每股收益分析法的应用，如果企业预计追加筹资后的息税前利润等于每股收益无差别点的息税前利润，则选择负债追加筹资和选择股权追加筹资无差别；如果企业预计追加筹资后的息税前利润大于每股收益无差别点的息税前利润，则应选择负债追加筹资，反之则应选择股权追加筹资。这是由于如果预计追加筹资后的息税前利润大于每股收益无差别点息税前利润时，证明企业获利能力超过负债的利息，负债越多企业可运用的资金越多，此时为股东带来的剩余收益越多，同时负债又不会增加普通股股数，因此会提高企业的每股收益，即实践中所讲的“借鸡下蛋”；反之道理一样。负债筹资是一把“双刃剑”，在给投资者带来杠杆收益和降低企业资本成本的同时，也增加了企业的财务风险。如何来计量财务风险，这要通过计算财务杠杆系数来确定，顺带也要介绍经营杠杆系数和总杠杆系数以及三个杠杆系数

的相互关系。

解决完筹资问题, 下一步就要考虑如何投放和使用这些筹集来的资金 (即用钱)。资金的投放和使用可分成三个方面: 用于项目投资、用于证券投资、用于流动资产占用。筹资是有代价有成本的, 投放和使用资金时所获取的收益决不可低于所付出的成本, 这一观点主要应用于项目投资中。

用于项目投资: 项目投资是考生普遍感到头疼的问题, 其实如果能理清思路, 那么问题就迎刃而解了。面对项目投资作出决策, 核心内容就是“合算”, 如何才能称得上“合算”? 那就是项目的产出要大于项目的投入, 当然考虑到项目的时间跨度大, 项目的产出与项目的投入往往不在同一时点上, 这就需要在考虑货币时间价值的基础上, 将项目的产出和项目的投入统一折现, 然后进行比较决策。

折现时首先要知道项目带来的相关现金流量, 如何确定项目的现金流量, 应站在企业投资的角度来考虑, 企业给股东当年派发的股利和给债权人的利息均视为内部资金的调拨, 不作为相关现金流出, 即支付的利息和本金属于项目的无关现金流量。

用于证券投资: 资金投放和使用的第二个方面是进行证券投资, 关于证券投资决策, 主要是根据其价值或收益率来决定是否购买。若该证券的价格高于我们计算的价值或收益率小于我们要求的最低收益率, 则不购买; 反之则应购买。(2010 年教材没有涉及证券投资的内容)

用于流动资产占用: 资金投放和使用的第三个方面是流动资产的管理, 即短期资金的投放管理。短期资金占用 (即流动资产) 管理的重点是: 现金管理、应收账款管理和存货管理。对于现金管理要解决的就是最佳持有量的确定问题; 对于应收账款管理要解决的是信用条件的选择问题, 主要是考察改变信用条件后增加的收益如果大于增加的成本, 则应改变, 否则不改变; 对于存货管理要解决的就是如何确定存货的最优进货批量和使得相关的总成本最低。

收益分配问题: 经过筹资、投资和资金营运活动以后, 企业产生了一定的税后收益, 这就涉及到如何在企业的留存和投资者的股利派发上进行决策 (即赚钱和分钱)。收益分配管理可以从广义角度理解 (即关于收入的分配), 也可以从狭义角度理解 (即关于净利润的分配), 2010 年教材是从广义角度分析的, 第一层次是收入补偿成本费用得出净利润;

第二层次是净利润如何在投资者和企业留存之间分配。

收益分配的核心问题是如何进行销售预测和销售定价、如何控制成本费用、如何制定股利分配政策和选择股利分配方式。

此外, 企业在筹资、投资、资金营运、收益及分配过程中, 都会涉及到纳税问题, 因而还需要对企业纳税活动进行管理。税务管理的重点是依法纳税和合理避税, 即税收筹划。

以上谈的是财务管理的五大内容, 即筹资管理、投资管理、资金营运管理、收益分配管理和税务管理的主要联系。至于预算管理和财务分析与考核则属于财务管理的环节。财务管理的环节是指财务管理的工作步骤与一般工作程序。一般而言, 企业财务管理包含以下三个环节: 计划与预算、决策与控制与分析与考核, 其中决策与控制已经贯穿于以上的财务活动过程中, 所以, 教材仅针对计划与预算、分析与考核这两个财务管理环节单列两章内容进行详述。

二、2010 年教材主要变化

2010 年教材内容变化很大, 主要体现在以下几个方面:

(一) 章节内容做了增删: 2009 年教材内容为 12 章, 2010 年教材内容修订为 8 章, 主要是删除原教材第二章风险与收益分析、第三章资金时间价值与证券评价和第五章证券投资, 新增第七章税务管理。

(二) 章节内容重新整合: 2009 年教材的第七章筹资方式和第八章综合资本成本和资本结构, 合并为 2010 年教材的第三章筹资管理; 2009 年教材的第九章收益分配和第十一章财务成本控制, 整合为 2010 年教材的第六章收益与分配管理。

(三) 各章节具体内容做了增删和重新表述: 例如第一章关于财务管理的目标, 2009 年教材的提法是追求企业价值最大化是财务管理的目标, 2010 年教材新增了相关者利益最大化财务管理目标的有关内容, 企业应在相关者利益最大化的基础上, 确立财务管理的理论体系和方法体系; 2010 年教材的第六章收益与分配管理, 增加了收入管理, 涉及销售预测和销售定价等内容; 2010 年教材第八章财务分析与评价, 删除了财务指标计算等内容。

以上仅就 2010 年教材的总体变化进行总结分析, 具体变化将在各章内容讲解中详述。



三、近年命题规律总结

(一) 题目类型及分数

近年考试题型分布分析表如下:

年度		单选	多选	判断	计算	综合	合计
2007	题量	25 题	10 题	10 题	4 题	2 题	51 题
	分值	25 分	20 分	10 分	20 分	25 分	100 分
2008	题量	25 题	10 题	10 题	4 题	2 题	51 题
	分值	25 分	20 分	10 分	20 分	25 分	100 分
2009	题量	25 题	10 题	10 题	4 题	2 题	51 题
	分值	25 分	20 分	10 分	20 分	25 分	100 分

《财务管理》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;主观题包括计算分析题和综合题。

从上表可以看出,《财务管理》考题中近年总题量保持在 51 题,客观题和主观题的分值比例为 55% 和 45%,主观题的题量保持 6 道题,其中,计算分析题 4 题,综合题 2 题。对考生的实际操作能力和分析能力的要求较高。

(二) 命题规律总结

从历年的考试情况看,该课程考试具有以下特点:

1. 考核的知识点较全面

《财务管理》课程内容广,理论和方法问题都比较多。按照“全面考核”的要求,历年的考试内容基本上涵盖了教材的主要知识点。

2. 有一定的综合性

《财务管理》课程内容前后的关联度较高,同时由于在实务上财务管理的内容涉及到各个方面,考试过程中,往往容易将不同章节的内容联系起来,具有一定的综合性。

如第三章资金需求量预测的销售百分比法与第三章每股收益分析法的结合;第三章息税前利润的计算与第四章现金净流量、净现值以及内部收益率的结合;第三章杠杆的计算与第八章总资产报酬率和净资产收益率的计算的结合等。

3. 计算量较大

《财务管理》课程的主要内容是定量计算分析,课程内容的这一特点反映在考试中,表现为考题的计算量较大。从历年的考试情况看,试题中与计算有关的内容大体占 45% 以上。试题的这些特点要求应试人员在复习过程中,要将有关的分析计算方法及其原理的复习作为重点。

4. 历年重复考题较多

从近几年的考题来看,每年考试中都会有近 10 分的客观题是以前年度考试原题,考生可以从每章历年考题解析中发现这一点。

四、2010 年命题趋势预测

2010 年考试的题型、题量及难度将继续保持往年的水平,具体各章考试要点预测如下:

第一章 总论

重点掌握的知识点:

1. 各种财务管理目标理论的主要含义和特点;
2. 各种财务管理体制的特点和相关内容;
3. 财务管理经济环境和金融环境的相关内容。

第二章 预算管理

重点掌握的知识点:

1. 预算的分类与预算体系;
2. 预算的编制方法与程序;
3. 销售预算编制、生产预算编制、材料采购预算编制、单位生产成本预算、现金预算、预计利润表和预计资产负债表。

第三章 筹资管理

重点掌握的知识点:

1. 筹资分类;
2. 企业资本金制度;
3. 发行股票筹资主要内容;
4. 发行债券和融资租赁筹资的主要内容;
5. 可转换债券和认股权证的相关内容;
6. 资金需要量预测的销售百分比法;
7. 资本成本的含义、作用、影响因素和计算;
8. 经营杠杆、财务杠杆和总杠杆的计算和应用;
9. 资本结构的含义、影响资本结构的因素;
10. 资本结构优化的每股收益分析法、平均资本成本比较法和公司价值分析法。

第四章 投资管理

重点掌握的知识点：

1. 投资的种类，项目投资的特点，投资项目的可行性研究；
2. 投入类财务可行性要素和产出类财务可行性要素的估算；
3. 各类评价指标的计算方法及特征；
4. 运用相关指标评价投资项目的财务可行性；
5. 投资方案及其类型、财务可行性评价与项目投资决策的关系、项目投资决策的主要方法以及两种特殊的固定资产投资决策。

第五章 营运资金管理

重点掌握的知识点：

1. 营运资金的特点和营运资金管理战略；
2. 现金的三个持有动机、目标现金余额确定的成本模式和米勒-奥尔模型、现金管理模式和现金收支管理；
3. 应收账款的成本、应收账款信用政策和应收账款的监控；
4. 最优存货量确定的经济订货模型和保险储备模型以及存货的控制系统；
5. 短期借款、短期融资券和商业信用筹资的相关内容。

第六章 收益与分配管理

重点掌握的知识点：

1. 销售预测分析和销售定价管理；
2. 成本性态分析、标准成本管理、作业成本管理和责任成本管理；
3. 利润分配制约因素、股利支付形式与程序和股票分割与股票回购。

第七章 税务管理

重点掌握的知识点：

1. 债务筹资和权益筹资的税务管理；
2. 研发的税务管理、直接投资的税务管理和间接投资的税务管理；
3. 采购的税务管理、生产的税务管理和销售的税务管理；
4. 企业所得税的税务管理、亏损弥补的税务管理和股利分配的税务管理。

第八章 财务分析与评价

重点掌握的知识点：

1. 财务分析的方法、财务分析的局限性和财务考核；
2. 上市公司特殊财务分析指标和管理层讨论与分析；

3. 企业综合分析的杜邦分析体系和综合绩效评价。

五、本学科学习方法及解题思路点拨

(一) 复习方法

在我平时的教学中，经常有朋友问如何能够学好财务管理，我的经验就是要把书本学透，把知识学活，要达到一个较高的认知和思考水平。通过考试有三个要素很重要：毅力、方法、智慧。毅力就是强调坚持不懈地、脚踏实地地一步一个脚印去积累基础知识，打下坚实的基础，知识的积累和沉淀靠日积月累，不可一蹴而就。方法是强调学习方法要得当，如果方法得当会事半功倍，当然好的方法没有定论，因人而异。智慧是指是否具备职称考试应有的知识储备和知识结构。

财务管理的学习重要的是把它学活，要从教材中的知识点和做过的习题中，概括总结形成自己的知识体系，形成自己的见解，达到能够独立解决财务问题的状态。要从被动的学习状态进入到有自己的认知的主动状态。不能永远停留在只会做你见过的试题，而要能够举一反三，灵活应对。要想获得上述活学活用、应对考卷的能力，最根本最有效的就是刻苦学习。一些合理巧妙并且适合自己的方法与经验可以起到很好的促进作用，但绝不可以本末倒置。所有考生都在苦苦追寻一条最通畅、最快捷、最有效的捷径，但最捷径的路还是脚踏实地地看书、做题和思考。就具体的学习来说，下面的几个环节是很关键的。

1. 全面复习，认真通读指定教材

《财务管理》是以全国考办指定的考试大纲的内容为命题范围。因此，考生要通读并熟悉教材内容，记住基本概念，理解基本理论，熟练掌握计算公式，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。

认真阅读教材内容，首先从头到尾一字不漏地把教材看一遍，不用太记忆，只是把书中内容都看到，不一定都看懂。通过第一遍看书主要是对教材内容有一个大概感性的认识，做到心中有数，知道教材中讲了哪些内容，哪些内容估计对自己有难度，如果自学而不参加培训是否能够啃下来。然后看第二遍，看完一章后配合着做一些章节同步习题，在做题中掌握和记忆有关的内容，攻克有关难点，使其不要成为下一步学习的拦路虎。

