

注册会计师全国统一考试 **轻松过关** 系列 

考点 考题 精练

财务 成本管理

一本全 

注册会计师全国统一考试研究专家组/编



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS

注册会计师全国统一考试轻松过关系列

财务成本管理

考点、考题、精练一本全

注册会计师全国统一考试研究专家组 编



机械工业出版社

本书依据最新考试大纲编写。全书分为五个部分：“考点网络图”将考点图表化，更加清晰、直观；“考纲要求”根据考试大纲及近年考试的命题规律总结出复习重难点；“考点知识清单”将考试大纲要求掌握、熟悉、了解的内容分级别、有主次地列出；“经典考题链接”精选本章内容在近年考试中反复出现的重点题型，并进行了深度解析；“模拟试卷”是专家在把握命题规律的基础上，针对常考、必考的知识点进行的科学命题，题目设置权威、合理，答案及解析全面、准确，能使考生达到实战演练的目的。

本书适用于参加 2012 年注册会计师全国统一考试的考生。

图书在版编目（CIP）数据

财务成本管理/注册会计师全国统一考试研究专家组编. —北京：机械工业出版社，2012.3
（注册会计师全国统一考试轻松过关系列）

ISBN 978-7-111-37613-2

I. ①财… II. ①注… III. ①企业管理：成本管理—注册会计师—资格考试—自学参考资料 IV. ①F275.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2012）第 033990 号

机械工业出版社（北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037）

策划编辑：徐永杰 责任编辑：徐永杰 刘学 版式设计：墨格文慧

北京双青印刷厂印刷

2012 年 4 月第 1 版第 1 次印刷

180mm × 250mm · 20 印张 · 431 千字

0 001 — 5 000 册

标准书号：ISBN 978-7-111-37613-2

定价：42.00 元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心：（010）88361066

门户网：<http://www.cmpbook.com>

销售一部：（010）68326294

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销售二部：（010）88379649

读者购书热线：（010）88379203

封面无防伪标均为盗版

前 言

我国从 1991 年开始实行注册会计师全国统一考试制度。具有高等专科以上学校毕业学历或者具有会计或者相关专业中级以上技术职称的,都可参加该项考试。近年来,随着社会对注册会计师需求的扩大,参加该项考试的人数逐年递增,竞争也日趋激烈。

为了帮助考生在短时间内有的放矢地复习应考,我们特组织有关专家编写了这套注册会计师全国统一考试轻松过关系列丛书(以下简称本丛书)。根据考试特点和考纲要求,本丛书分为六册:《会计》、《税法》、《审计》、《经济法》、《财务成本管理》和《公司战略与风险管理》。

本丛书紧扣最新注册会计师全国统一考试大纲,从考生的实际需要出发,围绕“夯实基础,掌握重点,突破难点,稳步提高”这一理念进行编写。其特点主要体现在以下几个方面:

1. 图析考点,标示等级

本丛书将考点图表化,强调系统化、网络化的思维模式,对考试大纲要求掌握的考点逐个进行讲解,同时标示重点等级,详略得当,重难点突出,使考生能迅速抓住重点,复习省时、省力。

2. 围绕大纲,内容全面

本丛书针对最新考试大纲所指定的内容进行了科学的阐释,同时精选了最新的考试真题并进行深入解析。此外,本丛书还从考试大纲的要求出发,结合命题规律,精心编写了四套模拟试卷,题目设置权威、合理,答案及解析全面、准确,能使考生达到实战演练的目的。

3. 结构合理,逻辑严谨

本丛书每册图书均按“考点网络图”、“考纲要求”、“考点知识清单”、“经典考题链接”、“模拟试卷”的结构进行编排。其中,“考点网络图”将本章考点以图表的形式罗列出来;“考纲要求”根据考试大纲及近年考试的命题规律总结出复习重难点;

“考点知识清单”将考纲要求掌握、熟悉、了解的内容分级别、有主次地列出;“经典考题链接”精选本章内容在近年考试中反复出现的重点题型,并进行了深度解析。四套模拟试卷能够帮助考生熟悉题型,加深记忆,拓展解题思维,巩固复习效果。

由于本书涵盖内容广泛,虽经全体编者反复修改,但因时间和水平有限,书中难免有疏漏和不妥之处,敬请读者批评指正。

编 者

目 录

前言

应试指导	1
------------	---

第一章 财务管理概述	7
------------------	---

考点网络图	7
-------------	---

考纲要求	8
------------	---

考点知识清单	8
--------------	---

考点1 企业的组织形式	8
-------------------	---

考点2 财务管理的内容和职能	9
----------------------	---

考点3 财务管理的目标	10
-------------------	----

考点4 财务管理的原则	12
-------------------	----

考点5 金融资产	14
----------------	----

考点6 资金提供者和资金需求者及金融中介机构	14
------------------------------	----

考点7 金融市场的类型和功能	15
----------------------	----

经典考题链接	16
--------------	----

第二章 财务报表分析	18
------------------	----

考点网络图	18
-------------	----

考纲要求	19
------------	----

考点知识清单	19
--------------	----

考点1 财务报表分析的意义、原则及局限性	19
----------------------------	----

考点2 财务报表分析的步骤和方法	20
------------------------	----

考点3 财务比率分析——短期偿债能力比率	21
----------------------------	----

考点4 财务比率分析——长期偿债能力比率	23
----------------------------	----

考点5 财务比率分析——营运能力比率	24
--------------------------	----

考点6 财务比率分析——盈利能力比率	25
--------------------------	----

考点7 财务比率分析——市价比率	26
------------------------	----

考点8 财务比率分析——杜邦分析比率	27
--------------------------	----

考点9 管理用财务报表	28
-------------------	----

考点10 管理用财务分析体系	31
----------------------	----

经典考题链接	33
--------------	----

第三章 长期计划与财务预测	46
---------------------	----

考点网络图	46
-------------	----

考纲要求	47
------------	----

考点知识清单	47
--------------	----

考点1 长期计划.....	47
考点2 财务预测的意义、目的、步骤以及其他方法.....	48
考点3 销售百分比法.....	48
考点4 销售增长率与外部融资的关系以及内含增长率.....	49
考点5 可持续增长率.....	49
考点6 资产负债比率变动情况下的增长率.....	51
经典考题链接.....	52
第四章 财务估价的基础概念	53
考点网络图.....	53
考纲要求.....	54
考点知识清单.....	54
考点1 复利终值和现值.....	54
考点2 年金终值和现值.....	55
考点3 单项资产的风险和报酬.....	58
考点4 投资组合的风险和报酬.....	59
考点5 资本资产定价模型.....	61
经典考题链接.....	63
第五章 债券和股票估价	66
考点网络图.....	66
考纲要求.....	67
考点知识清单.....	67
考点1 债券和股票的有关概念.....	67
考点2 债券的价值.....	68
考点3 债券的收益率和股票的期望收益率.....	69
考点4 股票的价值.....	69
经典考题链接.....	70
第六章 资本成本	71
考点网络图.....	71
考纲要求.....	72
考点知识清单.....	72
考点1 资本成本概述.....	72
考点2 普通股成本.....	73
考点3 债务成本的含义.....	74
考点4 债务成本估计的方法.....	75
考点5 加权平均资本成本及影响资本成本的因素.....	76
考点6 发行成本的影响.....	77
经典考题链接.....	77

第七章 企业价值评估	79
考点网络图	79
考纲要求	80
考点知识清单	80
考点1 企业价值评估的意义、目的和步骤	80
考点2 企业价值评估的对象	81
考点3 现金流量模型的参数和种类	82
考点4 现金流量折现模型参数的估计	82
考点5 企业价值的计算及股权现金流量模型的应用	84
考点6 实体现金流量模型的应用	84
考点7 相对价值模型的原理	85
考点8 相对价值模型的应用	88
经典考题链接	89
第八章 资本预算	92
考点网络图	92
考纲要求	93
考点知识清单	93
考点1 资本投资的概念	93
考点2 资本投资评价的基本原理和方法	94
考点3 现金流量的概念和估计	95
考点4 固定资产更新项目的现金流量	96
考点5 所得税和折旧对现金流量的影响	97
考点6 互斥项目的排序问题和总量有限时的资本分配	99
考点7 通货膨胀的处置	99
考点8 项目风险分析的主要概念	100
考点9 项目系统风险的衡量和处置	101
考点10 项目特有风险的衡量与处置	102
经典考题链接	104
第九章 期权估价	108
考点网络图	108
考纲要求	109
考点知识清单	109
考点1 期权的基本概念和到期日价值	109
考点2 期权的投资策略和期权价值的影响因素	110
考点3 期权估价原理	112
考点4 二叉树期权定价模型	112
考点5 布莱克—斯科尔斯期权定价模型	114

考点 6 实物期权.....	117
----------------	-----

经典考题链接.....	118
-------------	-----

第十章 资本结构	122
-----------------------	-----

考点网络图.....	122
------------	-----

考纲要求.....	123
-----------	-----

考点知识清单.....	123
-------------	-----

考点 1 杠杆原理——经营杠杆.....	123
----------------------	-----

考点 2 杠杆原理——财务杠杆和总杠杆系数.....	125
----------------------------	-----

考点 3 资本结构的 MM 理论.....	126
-----------------------	-----

考点 4 资本结构的其他理论.....	128
---------------------	-----

考点 5 资本结构决策.....	130
------------------	-----

经典考题链接.....	130
-------------	-----

第十一章 股利分配	133
------------------------	-----

考点网络图.....	133
------------	-----

考纲要求.....	134
-----------	-----

考点知识清单.....	134
-------------	-----

考点 1 利润分配概述.....	134
------------------	-----

考点 2 股利支付的程序和方式.....	135
----------------------	-----

考点 3 股利理论.....	135
----------------	-----

考点 4 制定股利分配政策应考虑的因素.....	136
--------------------------	-----

考点 5 股利分配政策.....	137
------------------	-----

考点 6 股票股利.....	139
----------------	-----

考点 7 股票分割和回购.....	139
-------------------	-----

经典考题链接.....	141
-------------	-----

第十二章 普通股和长期债务筹资	142
------------------------------	-----

考点网络图.....	142
------------	-----

考纲要求.....	143
-----------	-----

考点知识清单.....	143
-------------	-----

考点 1 股票的概念和种类.....	143
--------------------	-----

考点 2 普通股的初次发行、定价与上市.....	144
--------------------------	-----

考点 3 股权再融资.....	146
-----------------	-----

考点 4 普通股融资和长期负债筹资的特点.....	149
---------------------------	-----

考点 5 长期借款筹资.....	150
------------------	-----

考点 6 长期债券筹资.....	151
------------------	-----

经典考题链接.....	154
-------------	-----

第十三章 其他长期筹资	158
--------------------------	-----

考点网络图.....	158
------------	-----

考纲要求	159
考点知识清单	159
考点 1 租赁的主要概念	159
考点 2 经营租赁和融资租赁及租赁存在的原因	160
考点 3 租赁的会计处理和税务处理	161
考点 4 经营租赁的决策分析	162
考点 5 融资租赁的决策分析	162
考点 6 混合筹资——优先股	163
考点 7 混合筹资——认股权证	164
考点 8 混合筹资——可转换债券	165
经典考题链接	167
第十四章 营运资本投资	172
考点网络图	172
考纲要求	173
考点知识清单	173
考点 1 营运资本的有关概念	173
考点 2 影响流动资产投资需求的因素	175
考点 3 适中、宽松及紧缩的流动资产投资政策	176
考点 4 现金管理的目标及现金收支管理	176
考点 5 最佳现金持有量	177
考点 6 应收账款	178
考点 7 存货管理的目标及存货决策	179
考点 8 储备存货的有关成本	180
经典考题链接	181
第十五章 营运资本筹资	184
考点网络图	184
考纲要求	185
考点知识清单	185
考点 1 营运资本筹资政策	185
考点 2 商业信用	186
考点 3 短期借款	187
经典考题链接	188
第十六章 产品成本计算	190
考点网络图	190
考纲要求	191
考点知识清单	191
考点 1 成本的一般概念及分类	191

考点 2 产品成本计算的目的、要求及基本步骤.....	192
考点 3 产品成本计算制度的类型.....	194
考点 4 生产费用的归集和分配.....	194
考点 5 辅助生产费用的归集和分配.....	195
考点 6 完工产品和在产品的成本分配.....	196
考点 7 联产品和副产品的成本分配.....	197
考点 8 产品成本计算的品种法和分批法.....	198
考点 9 产品成本计算的分步法.....	198

经典考题链接.....	199
-------------	-----

X 第十七章 变动成本计算.....	204
---------------------------	------------

考点网络图.....	204
------------	-----

考纲要求.....	205
-----------	-----

考点知识清单.....	205
-------------	-----

考点 1 变动成本法的概述.....	205
--------------------	-----

考点 2 变动成本法的举例.....	206
--------------------	-----

经典考题链接.....	207
-------------	-----

第十八章 作业成本计算.....	208
-------------------------	------------

考点网络图.....	208
------------	-----

考纲要求.....	209
-----------	-----

考点知识清单.....	209
-------------	-----

考点 1 作业成本法的概述.....	209
--------------------	-----

考点 2 作业成本法的举例.....	210
--------------------	-----

经典考题链接.....	211
-------------	-----

第十九章 标准成本计算.....	212
-------------------------	------------

考点网络图.....	212
------------	-----

考纲要求.....	213
-----------	-----

考点知识清单.....	213
-------------	-----

考点 1 成本控制的概述.....	213
-------------------	-----

考点 2 标准成本及其制定.....	214
--------------------	-----

考点 3 标准成本的差异分析.....	215
---------------------	-----

考点 4 标准成本的账务处理.....	217
---------------------	-----

经典考题链接.....	217
-------------	-----

第二十章 本量利分析.....	222
------------------------	------------

考点网络图.....	222
------------	-----

考纲要求.....	223
-----------	-----

考点知识清单.....	223
-------------	-----

考点1 成本性态分析	223
考点2 成本、数量和利润的关系	224
考点3 盈亏临界分析及影响利润各因素变动分析	227
经典考题链接	229
第二十一章 短期预算	232
考点网络图	232
考纲要求	233
考点知识清单	233
考点1 全面预算的概述	233
考点2 全面预算的编制方法	234
考点3 营业预算的编制	235
考点4 财务预算的编制	236
经典考题链接	237
第二十二章 业绩评价	239
考点网络图	239
考纲要求	240
考点知识清单	240
考点1 业绩的财务计量	240
考点2 业绩的非财务计量	243
考点3 调整通货膨胀的业绩计量	243
考点4 公司成长阶段与业绩计量	244
考点5 成本中心的业绩评价	244
考点6 利润中心的业绩评价	245
考点7 投资中心的业绩评价	245
考点8 部门业绩的报告和考核	246
经典考题链接	247
模拟试卷	251
模拟试卷(一)	251
模拟试卷(二)	259
模拟试卷(三)	267
模拟试卷(四)	301
参考答案及解析	282
模拟试卷(一)	282
模拟试卷(二)	289
模拟试卷(三)	295
模拟试卷(四)	301

应试指导

一、考试题型、题量、试卷分值、合格标准

“财务成本管理”科目的考试题型、题量、试卷分值、合格标准如下表所示：

考试题型、题量、试卷分值及合格标准

考试题型	考试题量	试卷分值	考试合格标准
单项选择题	10	10分	60分
多项选择题	12	24分	
计算分析题	4	32~37分	
综合题	2	34分	

二、备考复习指南

注册会计师全国统一考试越来越注重考查考生解决实际问题的能力，近年来考试难度逐步加大。因此，参加该考试的考生要想顺利通过考试，除了要在掌握注册会计师专业知识的基础上加强分析问题、解决问题能力的培养外，还应掌握相关的复习技巧。

1. 研读考试大纲，熟悉重点、难点

考试大纲是考生发现命题点的重要途径。因此，考生应认真、反复阅读考试大纲的内容，吃透考试大纲要求的考试范围和要点，然后将这些要求用不同符号或不同颜色的笔在考试指定教材中做好标记，以便在学习中准确把握重点、难点。

2. 网罗历年真题，把握命题趋势

对考生来说，历年考试真题是了解考试命题趋势和动态的重要“窗口”。因此，考生务必网罗这几年尤其是近两年的考试真题，学会从这些真题中整理出常考、必考的内容。这就要求考生在收集历年真题的基础上，在指定教材中找到每一题的出处，同时标记是哪一年的考题，最终发掘出近年考试发生的变化及未来命题趋势。

3. 总结命题考点，复习主次分明

考生要根据教材中标记的历年考题，统计各章节内容在历年考题中所占的分值，同时结合考试大纲，罗列出反复出现的考点及从未出现的内容，以便在复习过程中能够分清主次，做到心中有数。

4. 全面通读教材，掌握内在联系

在这里强调对教材的通读，是要突出全面理解和融会贯通。此外，在准确把握文字背后复杂含义的基础上，还要注意不同章节的内在联系，能够从整体上对应考试科目知识做到全面、系统地掌握。

5. 突击重要考点，灵活应对变化

考生在对教材全面通读的基础上，更要注意抓住重点进行复习。每门课程都有其必考知识点，这些知识点在每年的试卷上都会出现，只是命题的形式不同。因此，对于重要的知识点，考生一定要熟练掌握，并且能够举一反三，做到以不变应万变。

2

三、答题技巧

在注册会计师全国统一考试中，“财务成本管理”科目的考核题型有四种，尽管总题量不大，但是难度有逐年增加的趋势。因此，考生要想在有限的时间内完成答题，必须掌握相应的技巧。下面我们将针对各种题型的答题技巧作详细介绍。

1. 单项选择题

一般来说，单项选择题在考试中考查的是教材中的基础知识点，如概念、原理和方法等常识性问题，这些都属于需要直接记忆的内容，也就是人们平常所说的“死题”。此外，还有一些“活题”，这种题型在教材里面既不会有现成的素材，也不会有现成的答案，需要考生运用教材之中或者教材之外的有关实务工作的理念、理论、方法和技巧等来解答。

(1) 基本观点题。

某生产车间是一个标准成本中心。为了对该车间进行业绩评价，需要计算的责任成本范围是（ ）。【2010 年真题】

- A. 该车间的直接材料、直接人工和全部制造费用
- B. 该车间的直接材料、直接人工和变动制造费用
- C. 该车间的直接材料、直接人工和可控制制造费用
- D. 该车间的全部可控成本

以上这道题是典型的基本观点题，这种题需要对教材内容有很好的记忆能力。在教材中相关的内容是：责任成本是以具体的责任单位（部门、单位或个人）为对象，以其承担的责任为范围所归集的成本，也就是特定责任中心的全部可控成本。由此可知，正确答案为 D。

(2) 计算题。这种题不像概念题那样简单，考生不仅需要牢记公式，还要能够熟练运用，并且要确保计算结果正确无误，相对单项选择题难度要大很多。考生要答好这种题，记住公式是基础，合理控制时间是关键，不能因为一个计算题而影响考试的整体答题速度。例如下面这道题：

某公司股票的当前市价为 10 元，有一种以该股票为标的资产的看跌期权，执行价格为 8 元，到期时间为三个月，期权价格为 3.5 元。下列关于该看跌期权的说法中，

正确的是（ ）。【2011 年真题】

- A. 该期权处于实值状态
- B. 该期权的内在价值为 2 元
- C. 该期权的时间溢价为 3.5 元
- D. 买入一股该看跌期权的最大净收入为 4.5 元

以上这道题考查的是看跌期权相关的计算。对于看跌期权来说，当资产现行市价低于执行价格时，处于“实值状态”，故 A 选项不正确；当现行资产的价格高于执行价格时，内在价值为零，故 B 选项不正确；买入期权的最大净收入为 8 元，故 D 选项不正确；时间溢价=期权价格-内在价值=3.5-0=3.5（元），故 C 选项正确。

（3）分析理解题。这种题是根据题干给出的案例，利用已学知识对案例进行分析得出结论的题型。这种题型有一定的难度，在教材中找不到现成的答案，属于真正意义上的“活题”。这种题型在 2011 年的考试中占了很大的比例，考生应高度重视。例如下面这道题：

某公司生产所需的零件全部通过外购取得，公司根据扩展的经济订货量模型确定进货批量。下列情形中，能够导致零件经济订货量增加的是（ ）。【2010 年真题】

- A. 供货单位需要的订货提前期延长
- B. 每次订货的变动成本增加
- C. 供货单位每天的送货量增加
- D. 供货单位延迟交货的概率增加

以上这道题考查考生对经济订货量变化的理解。教材中的相关内容是：当每次订货的变动成本（K）的数值增加时，陆续供应和使用的经济订货批量计算公式根号里面的表达式的分子会增加，从而导致经济订货量的增加。故答案选为 B。

当然，和其他考试一样，作答单项选择题时，在无法直接选出正确选项的情况下，可以采用逻辑推理的方法进行判断、选择，也可以逐个排除不正确的干扰选项，最后选出正确选项。

2. 多项选择题

在“财务成本管理”科目考试中，多项选择题的命题视角与单项选择题一样，既有“死题”，又有“活题”，且“活题”所占比例远远高于“死题”的比例。与单项选择题仅仅考核一个知识点不同的是，在多项选择题中，一般都包括一个知识点的几个方面或者将前后有关联的几个知识点混合成一道题，尤其是将考生容易混淆的几个知识点融合在一起进行考查。

（1）基本观点题。与单项选择题一样，这种题型主要也是考查常识性的、比较重要的观点。例如下面这道题：

下列关于变动成本法和完全成本法的说法中，正确的有（ ）。【2010 年真题】

- A. 按照变动成本法计算的单位成本总是低于按照完全成本法计算的单位成本
- B. 按照变动成本法计算的利润总是低于按照完全成本法计算的利润

- C. 按照变动成本法计算的利润不受当期产量的影响
- D. 按照变动成本法提供的成本资料能够满足企业长期决策的需要

以上这道题考查的是变动成本法和完全成本法的相关知识。由于按照完全成本法计算的单位成本=按照变动成本法计算的单位成本+单位固定制造费用,故 A 选项正确;按照变动成本法计算利润和按照完全成本法计算利润,区别在于对固定制造费用的处理不同,按照变动成本法计算利润时,扣除的是当期发生的固定制造费用,而按照完全成本法计算利润时,扣除的是销售的产品成本中包括的固定制造费用,故 B 选项不正确、C 选项正确;企业长期决策需要使用包括全部支出的成本资料,以判断每种产品能否以收抵支,而变动成本法不能提供这些资料,因而不能满足长期决策,尤其是长期定价决策的要求,故 D 选项不正确。所以,本题的正确答案为 AC。

(2) 计算题。这种题型是选择题中最难的一种,即根据具体情境的案例结合所学知识来解决问题,这也是所谓的“活题”。要答好这种题,需要考生运用教材之中或者教材之外的有关注册会计师的理念、理论、方法和技巧等来解答。例如下面这道题:

某企业只生产一种产品,当年的税前利润为 20 000 元。运用本量利关系对影响税前利润的各因素进行敏感分析后得出,单价的敏感系数为 4,单位变动成本的敏感系数为 -2.5,销售量的敏感系数为 1.5,固定成本的敏感系数为 0.5。下列说法中,正确的有()。

【2011 年真题】

- A. 上述影响税前利润的因素中,单价是最敏感的,固定成本是最不敏感的
- B. 当单价提高 10%时,税前利润将增长 8 000 元
- C. 当单位变动成本的上升幅度超过 40%时,企业将转为亏损
- D. 企业的安全边际率为 66.67%

以上这道题考查的是有关敏感系数的知识点。敏感系数的绝对值越大,敏感性越强,故 A 选项正确;根据单价的敏感系数为 4 可知,当单价提高 10%时,税前利润提高 40%,即提高 $20\,000 \times 40\% = 8\,000$ (元),故 B 选项正确;根据单位变动成本的敏感系数为 -2.5 可知,当单位变动成本的上升幅度超过 40%时,税前利润的下降幅度将超过 100%,故 C 选项正确;根据固定成本的敏感系数为 0.5 可知,固定成本提高 200%时,税前利润降低 100% (即降低 20 000 元),而固定成本的提高额 = 税前利润的降低额,则固定成本 = $20\,000 / 200\% = 10\,000$ (元),即当年的销售量 $\times$ (单价 - 单位变动成本) = $20\,000 + 10\,000 = 30\,000$ (元),盈亏临界点时的销售量 $\times$ (单价 - 单位变动成本) = $0 + 10\,000 = 10\,000$ (元),即盈亏临界点时的销售量/当年的销售量 = $10\,000 / 30\,000 = 1/3$,安全边际量/当年的销售量 = $1 - 1/3 = 2/3$,安全边际率 = $2/3 = 66.67\%$,故 D 选项正确。所以,本题的正确答案为 ABCD。

当然,多项选择题的解题方法也可采用直接选择法、排除法、比较法和逻辑推理法,但一定要慎用感觉猜测法。

3. 计算分析题

在“财务成本管理”科目考试中,计算分析题在要求计算的同时,还要分析与回答

相关问题。计算时要求考试能够熟练掌握相关的计算公式，并且计算过程要保证正确无误；对于相关分析，没有特别的应答技巧，前提是需要考生熟悉教材内容，在考试过程中最重要的是看清题目要求，问什么就答什么，答出要点即可得分。例如下面这道题：

C 企业在生产经营淡季，需占用 1 250 万元的流动资产和 1 875 万元的固定资产；在生产经营高峰期，会额外增加 650 万元的季节性存货需求。企业目前有两种营运资本筹资方案。

方案 1：权益资本、长期债务和自发性负债始终保持在 3 400 万元，其余靠短期借款提供资金来源。

方案 2：权益资本、长期债务和自发性负债始终保持在 3 000 万元，其余靠短期借款提供资金来源。【2010 年真题】

要求：

(1) 如采用方案 1，计算 C 企业在营业高峰期和营业低谷时的易变现率，分析其采取的是哪种营运资本筹资政策。

(2) 如采用方案 2，计算 C 企业在营业高峰期和营业低谷时的易变现率，分析其采取的是哪种营运资本筹资政策。

(3) 比较分析方案 1 与方案 2 的优缺点。

【答案】

(1) C 企业在营业低谷的易变现率 = $(3\,400 - 1\,875) / 1\,250 = 1.22$

C 企业在营业高峰的易变现率 = $(3\,400 - 1\,875) / (1\,250 + 650) = 0.8$

该方案采用的是保守型营运资本筹资策略。

(2) C 企业在营业低谷的易变现率 = $(3\,000 - 1\,875) / 1\,250 = 0.9$

C 企业在营业高峰的易变现率 = $(3\,000 - 1\,875) / (1\,250 + 650) = 0.59$

该方案采用的是激进型营运资本筹资策略。

(3) 方案 1 是一种风险和收益均较低的营运资本筹集政策，方案 2 是一种收益性和风险性均较高的营运资本筹资政策。

4. 综合题

综合题是一种综合性较强的题目类型，它要求考生对材料进行仔细阅读和分析，然后运用某种基本原理和理论知识对所提出的问题进行解答或作出评价。要答好这种难度较大的题目，考生在掌握教材内容的基础上，还应重点把握好以下几点要求。

(1) 仔细阅读背景材料。为了增强针对性，一个很好的办法就是带着问题进行阅读，因为试题中的问题会在背景材料中有直接或间接的某种暗示，所以建议考生先快速通读材料，然后看问题，把相关问题的相关知识点联系起来后再带着问题重新仔细阅读材料，并在相关地方做标记。

(2) 确立分析重点。在阅读完背景材料后，考生要考虑运用哪些知识或原理来进行分析。当然，在确立分析的原理或理论知识时，也要有主次之分，切忌面面俱到，以免被一些细枝末节的事情或现象所困扰。

(3) 理清思路再下笔。考生在确立分析重点后切忌匆匆下笔, 因为这样容易形成逻辑不清, 导致卷面不整洁。

(4) 巧妙组织材料。考生在答题时要根据材料做出明确的结论。这个结论一定要开门见山、直截了当、言简意赅, 任意将理论或案例材料堆砌是绝对拿不到高分的。此外要注意, 答案文字要精练, 不是越多越好。如果是自己能明确回答的题目, 应该尽量简练。如果是遇到不会的题目, 就要尽量多答。

(5) 每个要点都另起一行, 每个小项前最好用序号标注。这样不仅能使条例更清晰, 而且也便于阅卷老师找点给分, 要尽可能避免一题一大段的答案。

四、答题注意事项

1. 注意答题要求

在注册会计师全国统一考试中, 考生应特别注意各种题型的答题要求。

(1) 单项选择题的答题要求是: 每小题只有一个正确答案, 请从每小题的备选答案中选出一个你认为正确的答案, 在答题卡相应位置上用 2B 铅笔填涂相应的答案代码。答案写在试题卷上无效。也就是说, 每小题只能选一个答案, 选两个以上 (即使正确的被选中) 将被视作错误, 不给分。

(2) 多项选择题的答题要求是: 每小题均有多个正确答案, 请从每小题的备选答案中选出你认为正确的答案, 在答题卡相应位置上用 2B 铅笔填涂相应的答案代码。每小题所有答案选择正确的得分; 不答、错答、漏答均不得分。答案写在试题卷上无效。也就是说, 每个题目将正确选项都选对了才能得分。因此考生对没有把握的答案, 宁可不选, 否则有可能会丢掉所有分数。

(3) 计算分析题和综合题的答题要求是: 要求列出计算步骤。除非有特殊要求, 每步骤运算得数精确到小数点后两位, 百分数、概率和现值系数精确到万分之一。在答题卷上解答, 答案写在试题卷上无效。此题型对考生做了多方面的要求, 考生一定要列出计算步骤, 这样即使解题不完整或上一步骤计算错误, 而本步骤算式正确, 仍旧可以得到该步骤的算式分。如果考试没有遵循这些要求, 即使分析正确, 也会影响到计算结果, 甚至为此而白白丢分。

2. 注意题目的关键字眼

考生在审题时必须仔细、认真, 因为出题人往往会在题干上设置一些陷阱, 使错误说法与正确说法之间只有几个字甚至一个字的差别 (如“直接工作方法”与“间接工作方法”仅一个字之差, 内容却大相径庭), 审题时稍微疏忽或记忆不准确就会出错。这就要求考生在记忆教材内容时对知识点的掌握要准确, 切忌模棱两可。

3. 注意合理分配答题时间

在“财务成本管理”科目考试中, 题目难度不一, 因此考生遇到难度较大的题目时, 可以跳过, 不要死磕, 以免浪费时间, 影响整体的答题速度。