



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

——轻松过关 2

2011年

会计专业技术资格考试

经典题解及过关必做500题

中级财务管理

组编 东奥会计在线

编著 田 明

购正版书 获超值回报

答疑+预

详情请

+串讲班

do.com



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

F23-44
196
23

全国会计专业技术资格考试辅导用书

2011 年会计专业技术资格考试 经典题解及过关必做 500 题 中级财务管理

组 编 东奥会计在线
编 著 田 明



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

2011 年会计专业技术资格考试经典题解及过关必做 500 题·中级财务管理/田明编著. — 北京:北京大学出版社,2010.10

(全国会计专业技术资格考试辅导用书·轻松过关 2)

ISBN 978-7-301-17899-7

I. 2… II. 田… III. ①会计-资格考核-习题②财务管理-会计-资格考核-习题
IV. ①F23-44②F275-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 195067 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: 2011 年会计专业技术资格考试经典题解及过关必做 500 题·中级财务管理

著作责任者: 田 明 编著

责任编辑: 靳兴涛 陈 莉

版式设计: 漆艳丽

标准书号: ISBN 978-7-301-17899-7/F·2606

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: pw@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: 保定市中国画美凯印刷有限公司

经 销 者: 新华书店

787 毫米×1092 毫米 16 开本 19.75 印张 370 千字

2010 年 10 月第 1 版 2010 年 10 月第 1 次印刷

定 价: 30.00 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,侵权必究

编委会成员名单

(按姓氏笔画先后顺序排列)

王 燕	王 锦	田 明
吕荣芹	孙明菲	张志凤
李妍春	张志刚	李 硕
佟志强	陈 然	陈伟峰
周春利	黄洁洵	上官颖林
葛艳军	靳兴涛	靳玉娟

前言

《轻松过关》系列已进入第十三个年头。在这十三年中,《轻松过关》系列一直是会计辅导教材出版领域的绝对王者、垄断性品牌,据慧聪邓白氏机构调查表明:东奥市场占有率高达81%。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图书出版、远程教育、高端面授三位一体的专业化、立体化平台,为全国的财会从业人员提供全面、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”、“无师自通”等系列丛书之外,还有在线会计培训的首选品牌“东奥会计在线”(www.dongao.com),提供会计从业、会计职称、注会、注税、继续教育等网络培训服务。每年都有数百万考生看东奥的书、听东奥的课,轻松过关,成就精彩会计人生。

为什么要选择本套丛书?

——名师,无与伦比

作者的實力直接決定了一本書的質量。本套“輕鬆過關”系列輔導教材的作者張志鳳、郭守杰、閻華紅、田明、王燕等都是長期從事財會類考試輔導教學的一線頂級名師。多年的教學經驗,使他們能夠準確地把握考試重點和命題思路,並具備熟練的應對技巧。十多年的事實證明,他們的輔導具有科學的針對性和準確的預測性。頂級名師,是輕鬆過關的根本保證。

——圖書,獨領風騷

與市場上大多數草草編撰、邏輯混亂、四處抄襲拼湊而成的考試輔導書不同,東奧名師根據十多年教學和編寫經驗,在對會計职称考試進行全面、科學分析的基礎上,使本書不僅在內容上緊扣教材,全面滿足考生的復習要求,而且通過科學的編排設計讓考生在復習時能夠有的放矢輕鬆學習;在編寫體例上,更是融入名師們最新的教研成果,幫助考生在最短的時間熟練掌握知識點,達到最佳學習效果。“輕鬆過關”系列問世十三年來,東奧一直秉承“實用創新、命題準確”的編寫原則,每年緊扣考試大綱與教材變化,內容直擊考點,幫助了數十萬考生輕鬆過關。

——網課,過關保障

讀最優秀老師寫的書,同時進入網上課堂,把同一批老師請回家,接受名師面對面的輔導,對照教材、輔導用書和網絡課件,綜合使用讀、寫、聽、看的方式交叉復習,可以提高備考效率,增強通過考試的把握。而且,在東奧平台上,考生不但節約了在學

费、教材、交通等方面的投入，更能根据需求自由选择“菜单式的课程组合”，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，效果显著”已经成为全国考生的共识。

——创新，势不可挡

“轻松过关”系列之所以连续十几年占据垄断性的市场份额，皆因东奥一直坚持着一个理念：不断创新。“轻松过关”系列在体例和内容上都务求扣紧大纲、教材的变化思路、考试出题思路，首创了主观题演练、跨章节综合题演练、相关知识点链接等经典体例，深受广大考生欢迎；2011年更是推出全新辅导书“无师自通”系列《会计专业技术资格考试考点精讲及例题精解》，直击精华考点，解答典型疑问。同时，东奥名师精心录制的网课也不断推陈出新，帮助考生轻松学习、轻松过关。

2011年新版辅导教材体例内容简介

无师自通系列：《考点精讲及例题精解》

简要介绍：东奥2011年的新创产品，包括三个主要部分：学习导读、各章考点精讲及例题精解、全真模拟测试题。最核心部分考点精讲及例题精解，将教材中重要考点进行详细的讲解，将学习该考点时候需要注意的问题以“提示”和“相关链接”的方式展现出来，帮助考生迅速理解和记忆，并配以经典的例题和自测题，帮助考生迅速掌握和应用。

轻松过关系列之一：《应试指导及全真模拟测试》

简要介绍：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。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，全真模拟测试题。2011年本书在原2010年内容的基础上又进行了创新，在每章的内容中增加了“易错易混”问题解答，更增加了内容的实用性。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：《经典题解及过关必做500题》

简要介绍：东奥2011年的新创产品，包括三个主要部分：经典题解、过关必做500题、全真模拟测试题。东奥将最精华、最贴近考试的题目精心编撰和挑选出来供学员强化练习，全面检测复习效果，提高应试技巧；用全新的考点解读和充足的题库训练，提高考生的实战能力。

轻松过关系列之三：《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，帮助考生充分利用零碎时间进行反复记忆。

轻松过关系列之四：《考前最后六套题》

简要介绍：东奥最经典也最流行的产品之一，年年出版，年年脱销。全面涵盖最有价值的考点、大胆点押最有可能的出题点、稳重训练最有效果的临场感觉。经典的六套

卷子，考前最踏实的模拟热身。

“一切以考生为核心”，是东奥始终如一的信念。我们深知，只有对“上帝”负责，才是对自己负责。没有考生的支持，没有考生的口碑，我们将寸步难行。

为了感谢广大考生，2011年我们将继续通过“东奥会计在线”（www.dongao.com）为购买《无师自通》、《轻松过关1》、《轻松过关2》图书的考生提供下列超值服务，作为对大家购买正版图书的回馈：

1. 免费获得由东奥名师讲解的，用于提前学习基础知识的“职称考试预科班”；

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. 免费获得由张志凤、闫华红、郭守杰三位名师主讲的“冲刺串讲班”，为同学们梳理重要考点，预测命题方向；

4. 免费获得由张志凤、闫华红、郭守杰三位名师主讲的“模考试题精讲班”，精讲模考试题，识别薄弱环节。

此外，在学习的过程中，我们将努力为您营造学习的氛围，包括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；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”；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；并且在第一时间发布各地的查分信息。

以上内容，请学员登录www.dongao.com了解详情。

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！

本书编委会

2010年10月

目录

第一部分 命题规律及应试技巧

命题规律及应试技巧	(3)
一、教材基本内容总括和章节间的相互联系	(3)
二、2011 年教材主要变化	(5)
三、近年命题规律总结	(5)
四、2011 年命题趋势预测	(6)
五、本学科学习方法及解题思路点拨	(7)

第二部分 考点精析及经典例题

第一章 总论	(11)
本章考情分析	(11)
本章结构框架	(11)
本章教材主要变化	(12)
本章考点精析及经典例题	(12)
第二章 预算管理	(23)
本章考情分析	(23)
本章结构框架	(23)
本章教材主要变化	(24)
本章考点精析及经典例题	(24)
第三章 筹资管理	(34)
本章考情分析	(34)
本章结构框架	(35)
本章教材主要变化	(36)
本章考点精析及经典例题	(36)

第四章 投资管理	(63)
本章考情分析	(63)
本章结构框架	(64)
本章教材主要变化	(65)
本章考点精析及经典例题	(65)
第五章 营运资金管理	(89)
本章考情分析	(89)
本章结构框架	(89)
本章教材主要变化	(90)
本章考点精析及经典例题	(90)
第六章 收益与分配管理	(105)
本章考情分析	(105)
本章结构框架	(105)
本章教材主要变化	(106)
本章考点精析及经典例题	(106)
第七章 税务管理	(131)
本章考情分析	(131)
本章结构框架	(131)
本章教材主要变化	(132)
本章考点精析及经典例题	(132)
第八章 财务分析与评价	(145)
本章考情分析	(145)
本章结构框架	(145)
本章教材主要变化	(146)
本章考点精析及经典例题	(146)

第三部分 过关必做 500 题

第一章 总论	(159)
第二章 预算管理	(167)
第三章 筹资管理	(185)
第四章 投资管理	(206)
第五章 营运资金管理	(230)
第六章 收益与分配管理	(245)

第七章 税务管理	(264)
第八章 财务分析与评价	(273)

第四部分 全真模拟试题及参考答案

模拟试题（一）	(285)
模拟试题（一） 参考答案及解析	(289)
模拟试题（二）	(295)
模拟试题（二） 参考答案及解析	(299)

第一部分

命题规律及应试技巧

命题规律及应试技巧

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和利益冲突的协调；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；第四节重点关注财务管理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；第五节资金需要量预测，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、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和收益与分配管理的内容；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



第一部分

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；第六节企业所得税风险管理，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）和财务分析与评价（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、生产预算、材料采购预算、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的编制；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评价；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与评价，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，然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），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润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－留存收益增加量（即当年净利润中形成的留存收益）”，这是教材中介绍的外部融资需求量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。(2011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订货批量

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),2011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、营运资金管理、收益与分配管理和税收管理的主要联系。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、决策与控制和分析与考核,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、2011年教材主要变化

2011年教材内容变化不大,仅针对2010年教材的文字和个别例题数字错误作了勘误,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) 题目类型及分值

近年考试题量分布分析表如下:

最近3年题型、题量分析

题目类型	2008年		2009年		2010年	
	数量	分值	数量	分值	数量	分值
单项选择题	25	25	25	25	25	25
多项选择题	10	20	10	20	10	20
判断题	10	10	10	10	10	10
计算分析题	4	20	4	20	4	20
综合题	2	25	2	25	2	25
合计	51	100	51	100	51	100



第一部分

《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。

如第三章资金需要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、2011 年命题趋势预测

2011 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、生产预算、材料采购预算、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的编制。

第三章 筹资管理

重点掌握的知识点:

1. 筹资的分类;

2. 企业资本金制度;

3. 发行股票筹资的主要内容;

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. 财务分析的方法和财务分析的局限性和财务评价;
2. 上市公司特殊财务分析指标和管理层讨论与分析;
3. 企业综合绩效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。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。

2. 加强应试练习

《财务管理》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,并要有综合和分析能力。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。

练习题到底做多少为宜,这是好多朋友关心的问题,我的观点是因人而异。对于那些基础较好、领悟能力较强、而又报考科目较多没有太多时间的朋友,那只能有选择地做一些综合性和难度较大的题目,以达到以点带面、融会贯通,便于归纳出规律和方法。但在教学中发现至少90%以上的朋友都属于在职学习的,因此要尽快把握财务管理的精髓,必须要保证相当数量的练习,通过强化练习可以增强对相关内容的理解,把原来没有理解的内容理解了;增多知识点,把原来不了解的内容了解了;增强记忆力,把一些过去没有记忆下来的重点内容通过练习帮助强化记忆;增强归纳总结能力,强化练习有利于系统的归纳和总结题型或专项问题,大部分总结都需要习题来验证;增加熟练性,平时强化练习临场才会解题迅速,争取时间,适应变化。

通过两遍看书和做题或者通过参加培训以后,将教材中的疑难问题解决了,重点问题明确了,但这还是一种只见树木不见森林的状态。这是学习的第一阶段。

3. 总结提高,融会贯通

在扎实掌握基础知识的基础上,要学得灵活,擅于变化,前后各章节联系起来,刻舟求剑肯定是行不通的。对书中内容与基本习题有了基础学习之后,就要从整体上把握这门课程。先看每一章,都讲了什么内容,可以总结为几个大的知识点,每个知识点下又涉及哪几个公式,哪几种方法,有几大块理论等等。每一块的核心内容又是什么,自己是否已熟知。如果尚有欠缺,就要重新认真阅读此章,直到清楚了解为止。到了这一

