

经科版 2011 年注册会计师全国统一考试学习指南

财务成本管理

Financial Management and
Cost Management

注册会计师全国统一考试辅导编审委员会 编写



经济科学出版社
Economic Science Press

经科版 2011 年注册会计师全国统一考试学习指南

财务成本管理

注册会计师全国统一考试辅导编审委员会 编写

经济科学出版社

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辅导编审委员会
编写. —北京: 经济科学出版社, 2011. 4

(经科版 2011 年注册会计师全国统一考试学习指南)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0518 - 6

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 (2011) 第 043602 号

财务成本管理

注册会计师全国统一考试辅导编审委员会 编写

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@esp.com.cn

北京联兴盛业印刷股份有限公司印装

787×1092 16 开 28 印张 1000000 字

2011 年 4 月第 1 版 2011 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0518 - 6 定价: 44.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

一年一度的注册会计师（CPA）全国统一考试即将来临。为帮助广大考生加深理解 2011 年 CPA 考试大纲和辅导教材的内容，明确 2011 年 CPA 考试命题的方向，熟练掌握考试科目各章节知识点，顺利通过考试，我们组织出版了这套《经科版 2011 年注册会计师全国统一考试学习指南》丛书。

本套丛书包括《会计》、《审计》、《财务成本管理》、《税法》、《经济法》和《公司战略与风险管理》六本。本套丛书的编撰人员均为长期在第一线从事注册会计师考试培训的资深专家、教授，他们具有丰富的考前辅导经验，对历年考试情况比较了解，对考试大纲和辅导教材 2011 年的变动之处有清晰的把握，对考生在学习和考试过程中可能出现的问题有准确的认知。本套丛书不仅完全覆盖了 CPA 考试的知识点，而且考点、重点、难点突出，解题思路清晰，从而对提高考生的考试通过率会起到事半功倍的效果。

本套丛书的每科都由四大部分组成：

第一部分“命题规律总结及趋势预测”。通过对近几年考试题型、题量、分数分布的科学总结，帮助考生沿着历届考试的轨迹，科学分析考试命题规律和命题方向，使考生从宏观上做到心中有数，增强复习考试过关的信心。本部分还详细介绍了复习的基本方法与技巧，以及各类考试题型的特点及答题技巧，这些无疑会对考生顺利通过考试有很大的帮助。

第二部分“应试指导及同步强化练习”。本书严格依据 2011 年考试大纲及辅导教材，对每章知识点进行全面透彻分析，并配有大量习题。各章内容主要包括：①本章考情分析：通过对近三年考试中本章题型题量的分析，说明本章在考试中的重要程度，使考生准确把握 2011 年的题量及分值结构，有的放矢地进行复习。②本章考点精讲：根据历年考试命题特点与规律，浓缩知识点，以

帮助考生快速掌握本章的重点、难点。③历年经典试题评析：针对近几年考试中本章的经典考题，进行详细讲解与分析，告诉考生解题思路、步骤，并做到举一反三。④强化练习题：结合每章学习要点，进行同步练习。练习题针对性强，覆盖面全，可以使考生对基本概念、基本理论及其应用进行系统训练。⑤强化练习题答案及解析：给出同步练习题的答案，并有针对性地进行详细的解题与分析，使学生无师自通。

第三部分“跨章节综合题训练”。CPA考试的特点是非常注重考查学生对知识综合运用的能力。本部分精心编写了一些综合性强、难度大、打破章节界限，甚至模糊学科界限的综合题，给出参考答案及解题思路，帮助考生总结应付大题、难题的方法，以达到对教材内容的融会贯通。

第四部分“2011年注册会计师统一考试综合测试题”。我们为考生准备了两套综合测试题，其题型、题量、难度完全模拟实际考试。目的是使考生预先自练自测，体验实战，了解自己的学习成果，培养良好的心理素质，增强考试经验与信心。只有这样，才能在实际考试时，做到胸有成竹，获得好的成绩。

限于时间和水平，缺点和错误在所难免，敬请广大考生和教学辅导人员批评、指正。

最后，我们衷心预祝广大考生顺利通过考试！

注册会计师全国统一考试辅导编审委员会

2011年4月

目 录

第一部分 命题规律总结及趋势预测

教材基本结构和主要变化	3
一、基本结构	3
二、2011 年教材的主要变化	3
考试命题特点分析	4
一、本课程的考试特点	4
二、《财务成本管理》考试题型分析	5
2011 年考试命题趋势预测	5
复习方法与应试技巧	5
一、复习方法	5
二、应试技巧	6

第二部分 应试指导及同步强化练习

第一章 财务管理概述	9
本章考情分析	9
本章考点精讲	9
历年经典试题评析	13
强化练习题	14
强化练习题答案及解析	16
第二章 财务报表分析	20
本章考情分析	20
本章考点精讲	20
历年经典试题评析	28
强化练习题	38
强化练习题答案及解析	49

第三章 长期计划与财务预测	58
本章考情分析	58
本章考点精讲	58
历年经典试题评析	61
强化练习题	64
强化练习题答案及解析	69
第四章 财务估价的基础概念	76
本章考情分析	76
本章考点精讲	76
历年经典试题评析	81
强化练习题	83
强化练习题答案及解析	88
第五章 债券和股票估价	92
本章考情分析	92
本章考点精讲	92
历年经典试题评析	95
强化练习题	96
强化练习题答案及解析	99
第六章 资本成本	103
本章考情分析	103
本章考点精讲	103
历年经典试题评析	108
强化练习题	109
强化练习题答案及解析	112
第七章 企业价值评估	116
本章考情分析	116
本章考点精讲	116
历年经典试题评析	122
强化练习题	127
强化练习题答案及解析	130
第八章 资本预算	135
本章考情分析	135
本章考点精讲	135
历年经典试题评析	141
强化练习题	145
强化练习题答案及解析	151

第九章 期权估价	160
本章考情分析	160
本章考点精讲	160
历年经典试题评析	167
强化练习题	170
强化练习题答案及解析	174
第十章 资本结构	182
本章考情分析	182
本章考点精讲	182
历年经典试题评析	188
强化练习题	190
强化练习题答案及解析	195
第十一章 股利分配	202
本章考情分析	202
本章考点精讲	202
历年经典试题评析	206
强化练习题	206
强化练习题答案及解析	210
第十二章 普通股和长期债务筹资	214
本章考情分析	214
本章考点精讲	214
历年经典试题评析	218
强化练习题	219
强化练习题答案及解析	221
第十三章 其他长期筹资	224
本章考情分析	224
本章考点精讲	224
历年经典试题评析	230
强化练习题	234
强化练习题答案及解析	238
第十四章 营运资本投资	243
本章考情分析	243
本章考点精讲	243
历年经典试题评析	248
强化练习题	252
强化练习题答案及解析	256

第十五章 营运资本筹资	261
本章考情分析	261
本章考点精讲	261
历年经典试题评析	263
强化练习题	264
强化练习题答案及解析	266
第十六章 产品成本计算	268
本章考情分析	268
本章考点精讲	268
历年经典试题评析	275
强化练习题	279
强化练习题答案及解析	288
第十七章 变动成本计算	300
本章考情分析	300
本章考点精讲	300
历年经典试题评析	301
强化练习题	304
强化练习题答案及解析	306
第十八章 作业成本计算	310
本章考情分析	310
本章考点精讲	310
历年经典试题评析	312
强化练习题	313
强化练习题答案及解析	319
第十九章 标准成本计算	325
本章考情分析	325
本章考点精讲	325
历年经典试题评析	328
强化练习题	330
强化练习题答案及解析	334
第二十章 本量利分析	340
本章考情分析	340
本章考点精讲	340
历年经典试题评析	343
强化练习题	345
强化练习题答案及解析	347

第二十一章 短期预算	350
本章考情分析	350
本章考点精讲	350
历年经典试题评析	352
强化练习题	354
强化练习题答案及解析	357
第二十二章 业绩评价	364
本章考情分析	364
本章考点精讲	364
历年经典试题评析	371
强化练习题	373
强化练习题答案及解析	376

第三部分 跨章节综合题训练

跨章节综合题	383
跨章节综合题答案及讲解	393

第四部分 2011 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	411
《财务成本管理》综合测试题 A 参考答案及解析	416
《财务成本管理》综合测试题 B	423
《财务成本管理》综合测试题 B 参考答案及解析	429

第一部分

命题规律总结及趋势预测

注册会计师全国统一考试制度自 1991 年实行以来，至今已经举行了二十届。财务成本管理科目的考核内容包括两部分：第一部分是财务管理（第一章到第十五章），第二部分成本会计（第十六章到第二十二章）。通过历年考试可以看出，财务成本管理的考试具有考核全面、综合性强、计算量大、试题灵活的特点，所以考生普遍反映学习起来难度较大，应试时没有思路。学习

这门课程确实需要下一定的功夫。首先，应该按照考试大纲规定的范围和指定的辅导教材进行全面、系统的学习，特别要注意对重点、难点的理解和把握；其次，对于重要的概念、公式、分类、优缺点等需要记忆的知识点要反复记忆；最后，一定要抽出时间多做一些练习题，通过练习发现学习中的问题，提高熟练程度、答题速度和应试技巧。

教材基本结构和主要变化

一、基本结构

《财务成本管理》教材共二十二章，分为七部分。

第一部分	财务管理导论	第一章	财务管理概述
		第二章	财务报表分析
		第三章	长期计划与财务预测
第二部分	财务估价	第四章	财务估价的基础概念
		第五章	债券和股票估价
		第六章	资本成本
第三部分	长期投资	第七章	企业价值评估
		第八章	资本预算
		第九章	期权估价
第四部分	长期筹资	第十章	资本结构
		第十一章	股利分配
		第十二章	普通股和长期债务筹资
		第十三章	其他长期筹资
第五部分	营运资本管理	第十四章	营运资本投资
		第十五章	营运资本筹资
第六部分	成本会计	第十六章	产品成本计算
		第十七章	变动成本计算
		第十八章	作业成本计算
		第十九章	标准成本计算
第七部分	管理会计	第二十章	本量利分析
		第二十一章	短期预算
		第二十二章	业绩评价

二、2011 年教材的主要变化

与 2010 年相比，2011 年教材的主要变化如下：

1. 第三章去掉了长期财务预测举例；去掉了高速增长的资金来源分析。
2. 将 2010 年教材的第八章和第九章合并为

2011 年教材的第八章。

3. 将 2010 年教材的第二十章分为 2011 年教材的第十七章和第二十章。

4. 进一步完善、补充了 2010 年教材第二十二章的内容。

考试命题特点分析

一、本课程的考试特点

分析历年试题可以看出, 财务成本管理科目考试具有以下特点:

(一) 内容覆盖全面, 题量较大

历年试题的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。考生要在规定的时间内完成大量各种类型的试题解答工作, 不仅要求牢固掌握专业知识, 而且要对教材内容达到相当的熟练程度和灵活运用。这么多题目分布在二十二章内容之中, 可以说基本上是章章见题。这就要求考生一定要尽量全面复习, 把握所有出题考点, 杜绝猜题、压题等侥幸心理。

(二) 试题综合性大、灵活性强

财务成本管理科目的内容前后关联度较高、出题较灵活, 同时也由于在实际经济生活中, 财务成本管理的内容涉及各个方面, 所以在考试过程中,

往往容易将不同章节的内容联系起来, 具有很强的综合性和灵活性。

(三) 计算量大

财务成本管理科目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, 试题中主观题(包括计算分析题和综合题)一般都占到60分以上, 再加上客观题中的有关计算问题, 计算内容大约占总题量的70%以上。许多考生平时学习时由于只注重看书, 动手解题少, 公式运用不熟练, 所以遇到计算问题时很难理清解题思路。

(四) 理论结合实际, 重点突出

财务成本管理科目以现代财务管理观念为核心, 以公司为背景系统, 阐述财务成本管理的基本理论和基本方法, 试题重点突出, 着重测试考生作为一名职业注册会计师应具备的业务知识和技能。

近四年各章分值题量分析如下:

章 目	2007 年	2008 年	2009 年 (新)	2010 年
第 1 章	1 题 2 分	2 题 2 分	1 题 1.5 分	1 题 1 分
第 2 章	1 题 6 分	0 分	5 题 18 分	1.5 题 11 分
第 3 章	1 题 2 分	2 题 17 分	0 分	0.6 题 4 分
第 4 章	0 分	0 分	3 题 4 分	1 题 1 分
第 5 章	2 题 6 分	3 题 3 分	0 分	0 分
第 6 章	0 分	1 题 8 分	0 分	1.4 题 3 分
第 7 章	2 题 23 分	1 题 2 分	3 题 9 分	1.5 题 15 分
第 8 章	1 题 2 分	0.5 题 8 分	3 题 8 分	4 题 4 分
第 9 章	3 题 19 分	1 题 8 分	3 题 8 分	1 题 1 分
第 10 章	1 题 6 分	1 题 1 分	2 题 2.5 分	1 题 2 分
第 11 章	1 题 2 分	0 分	2 题 2.5 分	1 题 1 分
第 12 章	0 分	1 题 2 分	0 分	1 题 1 分
第 13 章	4 题 6 分	1.5 题 9 分	4 题 4.5 分	2 题 24 分
第 14 章	4 题 5 分	3 题 11 分	2 题 5.5 分	3 题 8 分
第 15 章	0 分	0 分	1 题 1 分	2 题 6 分
第 16 章	5 题 6 分	3 题 4 分	4 题 16.5 分	1 题 1 分
第 17 章	2 题 7 分	1 题 2 分	0 分	1 题 2 分
第 18 章	1 题 1 分	4 题 11 分	1 题 1.5 分	1 题 1 分
第 19 章	0 分	1 题 1 分	3 题 8.5 分	3 题 5 分
第 20 章	1 题 1 分	1 题 1 分	2 题 2.5 分	1 题 5 分
第 21 章	1 题 1 分	1 题 8 分	4 题 5 分	0 分
第 22 章	4 题 5 分	1 题 1 分	3 题 4 分	3 题 5 分

二、《财务成本管理》考试题型分析

年 度		客 观 题				主 观 题			合 计
		单选	多选	判断	小计	计算	综合	小计	
2007 年	题量	10 题	8 题	10 题	28 题	5 题	2 题	7 题	35 题
	分值	10 分	16 分	10 分	36 分	30 分	34 分	64 分	100 分
2008 年	题量	8 题	7 题	8 题	23 题	5 题	2 题	7 题	30 题
	分值	8 分	14 分	8 分	30 分	40 分	30 分	70 分	100 分
2009 年 (新)	题量	20 题	20 题		40 题	4 题	2 题	6 题	46 题
	分值	20 分	30 分		50 分	24 分	26 分	50 分	100 分
2010 年	题量	14 题	8 题		22 题	6 题	2 题	8 题	30 题
	分值	14 分	16 分		30 分	33 分	37 分	70 分	100 分

2011 年考试命题趋势预测

一、题型、题量预测

预计 2011 年试题题型仍为单选题、多选题、计算分析题和综合题四种。总题量不会超过 40 题,其中单选题预计为 20 题 (20 分)、多选题预计为 10 题 (20 分)、计算分析题预计为 6 题 (30 分)、综合题预计为 2 题 (30 分)。

二、试题难度预测

财务成本管理考试的历年试题比较平稳,2010

年试题稍易,今年有可能较 2010 年难一些。

三、重点预测

财务成本管理科目的内容和重点较多,财务部分的财务报表分析、长期预测与财务计划、企业价值评估、现金流和风险评估、期权估价、资本结构、其他长期筹资、营运资本投资,成本部分的产品成本计算、作业成本计算与管理都是比较重要的内容。另外,就是教材中变化的部分也是重要的考点。

复习方法与应试技巧

一、复习方法

针对财务成本管理科目的内容及考试特点,在学习过程中,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。

财务成本管理是以辅导教材内容为命题范围。因此,考生要熟读、理解教材内容,重要部分不要吝啬记忆,教材至少要看三遍,弄懂弄通教材中的每一道例题。如果不把教材真正理解,就忙于阅读其他参考资料,做模拟试题,必然事倍功半。

2. 加强应试练习。

财务成本管理是一门综合性、灵活性较强的课

程,特别是计算量较大。在把握基本内容的基础上,要求能够熟练运用,并要有综合分析能力。因此,在掌握教材内容的前提下,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。

3. 突破重点难点。

教材的重点难点内容往往是考试的重点。在复习时,对重点难点内容要多看、多做练习,力求熟练掌握教材的重点难点内容。

4. 掌握答题技巧。

对教材内容是否真正掌握,最终是否能顺利通过考试,关键是能否用所掌握的知识顺利解答各项考题。在平时熟悉答题技巧,不仅有助于考试时顺

利回答问题,也能够提高答题速度。

5. 要重视最近几年的考题的风格、类型和试题的出题难度。以此作为临近考试的复习重点。

二、应试技巧

1. 答题时间安排。

财务成本管理考试时间为150分钟,其中客观题约占整个试卷分值的35%左右,主观题占65%左右,但考生不能按试题分值分布考试时间。客观题要在30分钟内做完。在答客观题时,很多考生犹疑不定,这样很耽误时间,其效果并不一定好,实际上在答客观题时一定要凭第一直觉回答,来回反复捉摸也不一定回答对,反而浪费了时间。主观题答题时间约为120分钟,为了节省时间,考生一定要先粗略地将所有主观题看一遍,看哪个题平时见过或比较熟悉就先做哪个题,将所有见过或熟悉的题做完后再做较难的题,给每个不熟悉的主观题的思考时间一般不超过10分钟,必要时勇于放弃不会的试题,否则既耽误了时间;又搞坏了情绪,题就更做不出来了。

2. 客观题答题技巧。

客观题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。其中单选题相对简单,考生一定要在此多得分,因为多选题较难,所以客观题中的单选题至关重要。客观题的得分是能否顺利通过考试的最基础的保障,因为主观题相对是较难的,即使发挥得好也很难取得很高的分数。所以建议考生在平时学习教材时一定要将可能出题的考点划出来,反复复习。很多考生告诉我:“内容太多,记不住!”其实每个人都记不住,关键是下的工夫够不够,工夫够了自然就记住了。考生在答题时,一定要先仔细看清楚题意和所有备选答案,答题时常用的方法一般有以下四种:(1)直接选择法:这类考题一般是应知应会的内容或者干脆是书中的原文或者是计算性的考题。考生只要掌握教材中知识的考点,就能直接做出正确的选择,或者通过计算,选择正确的答案。这种方法一般适用于回答单选题。(2)排除法:即将备选答案中不正确或不符题意的选项删除,从剩余选项中选出正确答案。这种方法一般适用于回答多选题,比如,四个选项中有两个知道不对,另外两个不知道对不对,因为是多选题,至少有两个正确答案,所以不

知道的那两个就是正确的选项。(3)猜测法:遇有确实不会的题目可选用猜测法,因为选错并不扣分,其选择结果与不选是一样的。(4)反证法:比如,判断一个选项正确与否,你可以联想现实生活中有没有与该选项所述结论不相符的情况,如果有,则该选项所述的结论就是不正确的。

3. 主观题答题技巧。

主观题主要是测试考生运用知识分析问题和处理问题的能力,相对来讲难度较大,涉及的概念、计算公式较多,综合性较强,必须予以足够的重视。本类题中相对简单的是计算题,考生在此处要尽量多得分。综合题综合性较强、灵活性较高,考生要多注重平时积累。主观题答题的一般技巧如下:

(1) 详细阅读试题。很多考生试题没看明白就答题,结果做起题来丢三落四,来回修改。

(2) 弄明白要考你的知识点。比如,考题一说要进货,那就有可能考你经济进货批量问题;一说要筹集资金,那就有可能要考你资本成本和资本结构问题;一说要购买证券,那就可能要考你债券或股票的收益率或估价问题,等等。考生一定要弄明白人家要考你哪些知识。

(3) 所问问题的顺序一般就是解题思路。主观题的设问一般有几个,实际上,所问问题的顺序往往就是解题思路。比如某个筹资决策问题,第一问是计算债券利息;第二问是计算A、B两方案每股收益无差别点处的息税前利润;第三问是问你应采用A、B哪个方案筹资。这三个问题就是按顺序的解题思路,因为要计算每股收益无差别点处的息税前利润就要知道负债的利息,要判断A、B两方案孰优孰劣就要以预计的息税前利润和每股利润无差别点处的息税前利润比较才能确定。

(4) 注意解题步骤。主观题判卷时是按步骤给分的,有些考生对这个问题不甚了解,以致出现题做对了一半,但因一步列式,所以无法得分。所以考生在答题时一定要一步一步地回答,这样即使后面错了,前面也还可以得分。

(5) 尽量写出计算公式。在评分中,是否写出计算公式有时不一样的。假如你公式计算都对了,当然公式不会单独得分,但如果你公式对了,只是计算错误,阅卷老师知道你会做题,当然会酌情给分了。

第二部分

应试指导及同步强化练习