



北大东奥

2005年注册会计师全国统一考试指定用书配套辅导

——名师课堂 1

2005年注册会计师考试

练习题库

财务成本管理

北京注册会计师考试辅导教研组 组织编写

北大东奥 总策划

田 明 编著

购正版书 超值回报

- 正版书随书赠送东奥会计在线超值回报卡一张(贴在扉页上)

凭卡可参加免费的网上答疑, 听免费串讲……

www.dongaoacc.com



北京大学出版社
Peking University Press

2005 年注册会计师全国统一考试指定用书配套辅导

2005 年注册会计师考试练习题库

财务成本管理

组 编 北京注册会计师考试辅导教研组

编 著 田 明

北京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

2005 年注册会计师考试练习题库·财务成本管理/田明编著. - 北京:北京大学出版社,2005.4

(名师课堂系列之1)

ISBN 7-301-08796-9

I. 2… II. 田… III. 企业管理:成本管理-会计师-资格考核-习题 IV. F23-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 019976 号

书 名: 2005 年注册会计师考试练习题库·财务成本管理

著作责任者: 北京注册会计师考试辅导教研组 组编

责任编辑: 靳兴涛 符 丹

标准书号: ISBN 7-301-08796-9/F·1066

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区中关村北京大学校内 100871

网 址: <http://cbs.pku.edu.cn>

电子信箱: em@pup.pku.edu.cn

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926
北大东奥邮购部 62759048 62757389 62759700(传真)

印 刷 者: 保定市印刷厂

经 销 者: 新华书店

787 毫米×980 毫米 16 开本 26.875 印张 400 千字

2005 年 4 月第 1 版 2005 年 4 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,翻版必究

敬告读者

由北大东奥总策划、北京注册会计师考试辅导教研组组织编写的“轻松过关”、“名师课堂”系列丛书自出版以来,深受广大考生欢迎,但同时也被大量盗版。盗版书刊印制粗劣、错漏百出,且不能给广大考生提供后续超值服务,严重损害了版权所有者、编著者及广大考生的合法权益。为防止盗版,我们采取了一系列防伪措施,并对购买正版书的读者给予超值回报。请广大考生认真识别,抵制盗版。

● 正版识别

之一:扉页附有“东奥会计在线超值回报卡”一张

之二:内文局部铺有带灰网的图案

● 超值回报

购买正版书的读者均可获赠“东奥会计在线超值回报卡”一张(附于扉页),此卡具有惟一的账号和密码,凭卡可获得“东奥会计在线”提供的如下超值服务:

1. 在“东奥会计在线”首页“答疑专区”得到免费的答疑服务;

2. 免费收听“考前在线语音串讲”(3小时)并可下载;

3. 获赠考前模拟押题试卷1套。

详见本书最后一页“赠送说明”。

本书编委会

2005年3月

前 言

为了更好地帮助广大考生复习备考,我们特组织优秀的一线辅导教师,在2005年为大家新添精品“名师课堂”系列。本系列由“练习题库”、“课堂笔记”、“答疑精华及历年试题答案详解”和“最后冲刺——命题预测试卷”四套丛书组成,我们坚信,该系列丛书必将成为广大考生顺利通过考试的有力助手。

本套练习题库按考试科目分为五个分册,每分册均由基础篇、提高篇、解题思路点拨篇、实战演习篇四部分组成,旨在帮助考生在不同复习阶段,由易到难,循序渐进地进行有计划的复习。

基础篇:本部分包含两项内容:一是考情分析,二是基础练习题及答案解析。习题与教材章节同步,难度适中,便于考生边学边练,通过做一定数量的习题全面理解和掌握教材的重点内容和题型结构,将所学知识融会贯通。

提高篇:是全书的重点,按考试题型分类,打乱教材章节顺序,习题难度高于基础篇,充分体现跨章节综合性,旨在提高考生综合解决问题的能力。

解题思路点拨篇:是全书的点睛之笔,结合具体的考点、知识点总结揭示考试的重点内容、出题思路和相应的解题思路、在考试中经常出现的出题陷阱及应对方案、答卷时应注意的问题、技巧及课外需补充的相关知识。

实战演习篇:我们为大家精心编写了两套题型、题量、难易程度完全模拟实际考试的全真模拟试卷,以便大家全面检测自己的复习效果,查缺补漏。希望考生在实战状态下独立完成,为顺利通过考试奠定良好的心理素质 and 实战能力。

基于对考生高度负责的精神,本书在初稿完成后,为了将错误降至最低,特组织2004年通过考试的部分考生对本书的全部例题和习题进行了测试。但由于时间和水平所限,缺点和错误在所难免,敬请广大考生批评指正。我们也会在丛书出版后,结合考生的反馈意见对疏漏之处进行勘

误,届时将在东奥会计在线(www.dongaoacc.com)的勘误频道及时发布,欢迎考生查询。也提请您使用本书赠送的“超值回报卡”参加我们的免费网上辅导和答疑,登陆我们的论坛,和广大学友一起学习、交流、相互促进,共同提高。

最后,预祝大家通过自己的艰辛努力,轻松过关!

本书编委会
2005年3月

目 录

第一部分 基础篇

第一章 财务管理总论	3
本章考情分析	3
基础练习题	3
基础练习题参考答案及解析	7
第二章 财务报表分析	12
本章考情分析	12
基础练习题	14
基础练习题参考答案及解析	21
第三章 财务预测与计划	32
本章考情分析	32
基础练习题	36
基础练习题参考答案及解析	43
第四章 财务估价	53
本章考情分析	53
基础练习题	57
基础练习题参考答案及解析	65
第五章 投资管理	78
本章考情分析	78
基础练习题	83
基础练习题参考答案及解析	89
第六章 流动资金管理	103
本章考情分析	103
基础练习题	105
基础练习题参考答案及解析	111

第七章 筹资管理	122
本章考情分析	122
基础练习题	124
基础练习题参考答案及解析	130
第八章 股利分配	140
本章考情分析	140
基础练习题	142
基础练习题参考答案及解析	147
第九章 资本成本和资本结构	155
本章考情分析	155
基础练习题	156
基础练习题参考答案及解析	162
第十章 企业价值评估	175
本章考情分析	175
基础练习题	179
基础练习题参考答案及解析	188
第十一章 成本计算	199
本章考情分析	199
基础练习题	203
基础练习题参考答案及解析	213
第十二章 成本—数量—利润分析	227
本章考情分析	227
基础练习题	229
基础练习题参考答案及解析	232
第十三章 成本控制	240
本章考情分析	240
基础练习题	240
基础练习题参考答案及解析	248
第十四章 业绩评价	259
本章考情分析	259
基础练习题	261
基础练习题参考答案及解析	267

第二部分 提高篇

提高练习题	277
提高练习题参考答案及解析	314

第三部分 解题思路点拨篇

解题思路点拨	371
--------------	-----

第四部分 实战演习篇

模拟试题(一)	383
模拟试题(一) 参考答案及解析	389
模拟试题(二)	402
模拟试题(二) 参考答案及解析	408
附录一 购书说明	419
赠送说明	420

第一部分

基
础
篇

第一章 财务管理总论

本章考情分析

本章是财务管理的理论基础,主要为学习以后各章内容提供理论依据。本章共分四节内容:第一节财务管理的目标,主要阐述企业财务管理目标的三种表述观点的优缺点,影响财务管理目标的五大内部影响因素和三大外部影响因素,以及股东与经营者、股东与债权人的冲突及其协调方法;第二节财务管理的内容,主要阐述现金流转不平衡的内部及外部原因;第三节财务管理的原则,主要阐述理财应遵循的三大类十二条理财原则;第四节财务管理的环境,主要阐述影响理财目标实现的法律环境、经济环境和金融市场环境的有关内容。

本章 2002 年教材增加了“财务管理原则”的内容,2003 年教材又将其独立为一节,意在强调它的重要性,因此,本章的考试重点也相应的集中在“财务管理原则”上。

年 份	题 型		单项选择题		多项选择题		判断题		计算题		综合题		合计	
	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值	题量	分值
2004			1	1.5	1	1.5							2	3
2003	1	1	1	2									2	3
2002	1	1	1	2	1	1							3	4
2001														

本章为非重点章,从考试来说,分数较少,一般占 3-4 分,主要考 2-3 个客观题。

本章应重点掌握以下内容:

1. 企业财务管理目标的三种表述观点的优缺点及影响财务管理目标的五大内部影响因素和三大外部影响因素;

2. 财务管理应遵循的十二条原则(理解其观点和实质,重点注意自利行为原则、信号传递原则、引导原则、净增效益原则和资本市场有效原则)。

学习本章的主要方法是认真熟读和理解教材的相关内容。

基础练习题

一、单项选择题

1. 下列属于有关竞争环境的原则的是()。

- A. 净增效益原则 B. 比较优势原则 C. 期权原则 D. 自利行为原则

2. 属于信号传递原则进一步运用的原则是指()。

- A. 自利行为原则 B. 比较优势原则 C. 引导原则 D. 期权原则

3. 自利行为原则的依据是()。
 - A. 理性的经济人假设
 - B. 商业交易至少有两方、交易是“零和博弈”,以及各方都是自利的
 - C. 分工理论
 - D. 投资组合理论
4. 下列关于“有价值创意原则”的表述中,错误的是()。
 - A. 任何一项创新的优势都是暂时的
 - B. 新的创意可能会减少现有项目的价值或者使它变得毫无意义
 - C. 金融资产投资活动是“有价值创意原则”的主要应用领域
 - D. 成功的筹资很少能使企业取得非凡的获利能力
5. 在下列关于财务管理“引导原则”的说法中,错误的是()。
 - A. 引导原则只在信息不充分或成本过高,以及理解力有局限时采用
 - B. 引导原则有可能使你模仿别人的错误
 - C. 引导原则可以帮助你用较低的成本找到最好的方案
 - D. 引导原则体现了“相信大多数”的思想
6. 双方交易原则没有提到的是()。
 - A. 每一笔交易都至少存在两方,双方都会遵循自利行为原则
 - B. 在财务决策时要正确预见对方的反映
 - C. 在财务交易时要考虑税收的影响
 - D. 在财务交易时要以“自我为中心”
7. ()的应用领域之一是增量分析法。
 - A. 双方交易原则
 - B. 引导原则
 - C. 信号传递原则
 - D. 净增效益原则
8. 理性的投资者应以公司的行为作为判断未来收益状况的依据是基于()的要求。
 - A. 资本市场有效原则
 - B. 比较优势原则
 - C. 信号传递原则
 - D. 引导原则
9. 以每股盈余最大化作为财务管理目标,存在的缺陷是()。
 - A. 不能反映资本的获利水平
 - B. 不能用于不同资本规模的企业间比较
 - C. 不能用于同一企业的不同期间比较
 - D. 没有考虑风险因素和时间价值
10. 决定纯粹利率高低最基本的因素是()。
 - A. 经济周期
 - B. 宏观经济政策
 - C. 中央银行的利率水平
 - D. 资金的需求和供给状况
11. 没有通货膨胀时,()的利率可以视为纯粹利率。
 - A. 短期借款
 - B. 金融债券
 - C. 国库券
 - D. 公司债券
12. 从管理当局的可控因素看,影响公司股价高低两个最基本因素是()。
 - A. 时间价值和投资风险
 - B. 投资报酬率和风险
 - C. 投资项目和资本结构
 - D. 资本成本和贴现率
13. 股东和经营者发生冲突的根本原因在于()。
 - A. 具体行为目标不一致
 - B. 利益动机不同

- C. 掌握的信息不一致
D. 在企业中的地位不同
14. 相对于每股盈余最大化目标而言,企业价值最大化目标的不足之处是()。
- A. 没有考虑货币的时间价值
B. 没有考虑投资的风险价值
C. 不能反映企业潜在的获利能力
D. 不能直接反映企业当前的获利水平
15. 企业财务关系中最为重要的关系是()。
- A. 股东与经营者之间的关系
B. 股东与债权人之间的关系
C. 股东、经营者、债权人之间的关系
D. 企业与作为社会管理者的政府有关部门、社会公众之间的关系
16. 在下列经济活动中,能够体现企业与投资者之间财务关系的是()。
- A. 企业向职工支付工资
B. 企业向其他企业支付货款
C. 企业向国家税务机关缴纳税款
D. 国有企业向国有资产投资公司支付股利

二、多项选择题

1. 对于公司理财来说,资本市场有效原则具有如下重要含义()。
- A. 价格反映了内在价值
B. 公司的财务经理不可能通过使用公开可用的信息来选择证券的发行时间
C. 公司股票的价格不会因为公司改变会计处理方法而变动
D. 证券的价格反映了公开信息,但未反映内幕信息
2. 理财原则具有以下特征()。
- A. 理财原则是财务假设、概念和原理的推论
B. 理财原则被现实反复证明并被多数人接受
C. 理财原则是财务交易和财务决策的基础
D. 理财原则为解决新的问题提供指引
3. 风险与报酬对等原则的提出涉及以下理念()。
- A. 自利行为原则
B. 风险反感
C. 引导原则
D. 市场竞争
4. 下列关于信号传递原则的说法正确的有()。
- A. 信号传递原则要求公司决策时要考虑信息效应本身的收益和成本
B. 信号传递原则要求公司决策时要考虑信息可能产生的正面或负面效应
C. 信号传递原则要求根据公司的行为判断它未来的收益
D. 信号传递原则是自利行为原则的延伸
5. 下列各项中,可用来协调公司债权人与所有者矛盾的方法有()。
- A. 规定借款用途
B. 规定借款的信用条件
C. 要求提供借款担保
D. 收回借款或不再借款
6. 有关企业总价值与报酬率、风险的相互关系的正确表述是()。
- A. 企业总价值与预期的报酬成正比
B. 企业总价值与预期的风险成反比
C. 在风险不变时,报酬越高,企业总价值越大
D. 在报酬不变时,风险越高,企业总价值越大

7. 财务管理十分重视股价的高低,其原因是()。
- A. 代表了投资大众对公司价值的客观评价
B. 反映了资本和获利之间的关系
C. 反映了每股盈余大小和取得的时间
D. 它受企业风险大小的影响,反映了每股盈余的风险
8. 以企业价值最大化作为企业财务管理的目标,则()。
- A. 考虑了时间价值
B. 考虑了风险价值
C. 考虑了所获利润和投入资本额的关系
D. 可用股价的高低反映财务目标的实现程度
9. 为确保企业财务目标的实现,下列各项中,可用于协调所有者与经营者矛盾的措施有()。
- A. 所有者解聘经营者
B. 所有者向企业派遣财务总监
C. 公司被其他公司接收或吞并
D. 所有者给经营者以“股票选择权”
10. 下列有关比较优势原则表述正确的是()。
- A. 要求企业把主要精力放在自己的比较优势上,而不是日常的运行上
B. “人尽其才、物尽其用”是比较优势原则的一个应用
C. 优势互补是比较优势原则的一个应用
D. 比较优势原则主要是针对直接投资项目领域而不是金融投资项目领域
11. 根据财务管理的信号传递原则,下列说法正确的是()。
- A. 少发或不发股利的公司,很可能意味着自身产生现金的能力较差
B. 决策必须考虑机会成本
C. 过度依赖贷款可能意味着财务失败
D. 理解财务交易时,要关注税收的影响
12. 下列关于“引导原则”的表述中,正确的有()。
- A. 应用该原则可能帮助你找到一个最好的方案,也可能使你遇上一个最坏的方案
B. 应用该原则可能帮助你找到一个最好的方案,但不会使你遇上一个最坏的方案
C. 应用该原则的原因之一是寻找最优方案的成本太高
D. 在财务分析中使用行业标准比率,是该原则的应用之一
13. 假设市场是完全有效的,基于市场有效原则可以得出的结论有()。
- A. 在证券市场上,购买和出售金融工具的交易净现值等于零
B. 股票的市价等于股票的内在价值
C. 账面利润始终决定着公司股票价格
D. 财务管理目标是股东财富最大化
14. 下列关于理财原则的表述中,正确的有()。
- A. 理财原则既是理论,也是实务
B. 理财原则在一般情况下是正确的,在特殊情况下不一定正确
C. 理财原则是财务交易与财务决策的基础
D. 理财原则只解决常规问题,对特殊问题无能为力

三、判断题

1. 盈利企业给股东创造了价值,而亏损企业摧毁了股东财富。 ()
2. 为防止经营者因自身利益而背离股东目标,股东往往对经营者同时采取监督与激励两种办法。这是自利行为原则的一种应用。 ()
3. 资本市场有效原则认为,拥有内幕信息的人可以获得超过市场平均收益的超常收益。 ()
4. 股价是衡量企业财务目标实现程度的最好尺度。 ()
5. 从财务管理的角度来看,资产的价值既不是其成本价值,也不是其产生的会计收益。 ()
6. 民营企业与政府之间的财务关系体现为一种投资与受资关系。 ()
7. 人们在进行财务决策时,之所以选择低风险的方案,是因为低风险会带来高收益,而高风险的方案则往往收益偏低。 ()
8. 如果资本市场是有效的,购买或出售金融工具的交易净现值就为零。 ()
9. 风险附加率是指债权人因承担到期不能收回投出资金本息的风险而向债务人额外提出的补偿要求。 ()
10. 企业应正确权衡风险和投资报酬率之间的关系,努力实现两者的最佳组合,使得企业价值最大化。 ()
11. 任何要迅速扩大经营规模的企业,都会遇到相当严重的现金短缺情况。 ()
12. 通货膨胀造成的现金不足,可以靠短期借款来解决,因为成本升高之后,销售收入也会因售价提高而增加。 ()
13. 信号传递原则是引导原则的延伸,信号传递原则要求根据公司的行为判断它未来的收益。 ()

基础练习题参考答案及解析

一、单项选择题

1. D。本题的主要考核点是有关竞争环境的原则。自利行为原则属于有关竞争环境的原则。比较优势原则、期权原则和净增效益原则属于有关创造价值的原则。
2. C。本题的主要考核点是关于信号传递原则和引导原则的关系。信号传递原则,是指行动可以传递信息,并且比公司的声明更有说明力。引导原则是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。
3. A。本题的主要考核点是自利行为原则的依据。选项 B 是双方交易原则的理论依据,选项 C 是比较优势原则的依据,选项 D 是投资分散化原则的依据。
4. C。本题的主要考核点是“有价值创意原则”的有关论述正确与否。新的创意迟早要被别人效仿,所以其优势是暂时的,A 表述正确;由于新的创意的出现,有创意的项目就有竞争优势,使得现有项目的价值下降,或者变得没有意义,B 表述正确;“有价值创意原则”的主要应用领域是直接投资,金融资产投资是间接投资,根据资本市场有效原则,进行金融资金投资主要是靠运气,公司作为资本市场上取得资金的一方,不要企图通过筹资获取正的净现值(增加股东财富),而应当靠生产经营

营性投资增加股东财富,C表述错误;D表述正确。

5. C。本题的主要考核点是“引导原则”的有关表述。引导原则是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。引导原则不会帮你找到最好的方案,却常常可以使你避免采取最差的行动,它是一个次优化准则。

引导原则的一个重要应用是行业标准概念,另一个重要应用就是“自由跟庄”概念。

6. D。本题的主要考核点是有关双方交易原则的理解。双方交易原则强调:每一笔交易都至少存在两方,双方都会遵循自利行为原则,因此在财务决策时要正确预见对方的反映;交易是“零和交易”;在财务交易时不要以“自我为中心”;在财务交易时要考虑税收的影响。

7. D。本题的主要考核点是净增效益原则的应用。净增效益原则应用领域之一是差量分析法。

8. C。本题的主要考核点是信号传递原则的含义。信号传递原则是自利原则的延伸,信号传递原则要求根据公司的行为判断它未来的收益。

9. D。以每股盈余最大化作为财务管理目标,存在的缺陷是没有考虑风险因素和时间价值。它可以反映资本的获利水平,可以用于不同资本规模的企业间比较,也可以用于同一企业的不同期间比较。

10. D。资金的需求和供给状况是决定纯粹利率高低最基本的因素。

11. C。没有通货膨胀时,国库券的利率可以视为纯粹利率。

12. B。本题的主要考核点是影响股东财富的因素。在风险相同的情况下,投资报酬率可以体现股东财富。财务决策不能不考虑风险,只有当风险和报酬均衡时,公司的价值才能最大化。股价的高低直接取决于投资报酬率和风险,而投资项目、资本结构和股利政策是影响股价的间接因素。

13. A。本题的主要考核点是股东和经营者的矛盾冲突。股东的目标是使企业财富最大化,经营者则追求报酬、闲暇和避免风险。目标动机决定行为,因此,他们的目标不同,是发生冲突的根本原因。

14. D。本题的主要考核点是企业价值最大化目标的缺陷。企业价值反映了企业潜在或预期获利能力,不能直接反映当前的获利水平。

15. C。本题的主要考核点是企业相关利益者,即股东、经营者、债权人之间的关系。企业为了实现自身的财务目标,就必须协调好股东、经营者和债权人这三者之间的利害关系,因此,他们之间的关系就成了企业最重要的财务关系。

16. D。本题的主要考核点是企业与投资者之间的财务关系。国有企业向国有资产投资公司支付股利能够体现企业与投资者之间的财务关系;企业向国家税务机关缴纳税款体现企业与政府之间的财务关系;企业向其他企业支付货款体现企业与债权人之间的财务关系;企业向职工支付工资体现企业与职工之间的财务关系。

二、多项选择题

1. ABC。本题的主要考核点是资本市场有效原则的含义。资本市场有效原则,是指在资本市场上频繁交易的金融资产的市场价格反映了所有可获得的信息(包括内幕信息),而且面对新信息完全能迅速地做出调整,因此金融资产的市场价格与其内在价值一致,公司股票的价格不会因为公司改变会计处理方法而变动。如果资本市场是有效的,任何时候购买或出售金融工具交易的净现值都为零,即意味着公司的财务经理不可能通过使用公开可用的信息来选择证券的发行时间。