

最新版

全国注册会计师统一考试

财务成本管理

FINANCIAL MANAGEMENT AND
COST MANAGEMENT

历年试题名家解析及预测

注册会计师考试试题研究组 审编

CPA



华龄出版社

最 新 版

全国注册会计师统一考试

财务成本管理

历年试题名家解析及预测

注册会计师考试试题研究组 审编

冯震宇 编著

图书在版编目 (CIP) 数据

全国注册会计师统一考试历年试题名家解析及预测: 财务成本管理/注册会计师考试试题研究组审编.
—北京: 华龄出版社, 2001.5
ISBN 7-80082-947-2

I. 全… II. 注… III. 会计师—资格考核—自学参考资料 IV. F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 022740 号

书 名: 全国注册会计师统一考试历年试题名家解析及预测: 财务成本管理
作 者: 冯震宇
出版发行: 华龄出版社 (北京西城区西什库大街甲 10 号, 邮编: 100034)
印 刷: 北京房山印刷厂
版 次: 2001 年 5 月第 1 版 2001 年 5 月第 1 次印刷
开 本: 787×1092 1/16 印张: 62.5 (总)
字 数: 1500 千字 (总) 印数: 3000 册 定价: 100.00 元 (共 10 册)

出版说明

历史是一面镜子。

懂得昨天，才会明白今天；掌握了历史和现实，才能驾驭未来。

至今，我国已成功地举办了九届注册会计师考试全国统一考试。在这九届考试中，已有6万多人通过了全国注册会计师考试的全部科目，取得了全科合格证书。其中：已有近3万人取得了注册会计师证书。绝大多数已成为维护我国社会主义市场经济发展的主力军。

绝大多数权威注册会计师辅导专家一致认为，作为即将参加全国注册会计师考试的广大考生，应该熟悉过去考试的考题及答案。但是，鉴于注册会计师考试的考题大多是结合我国当时经济发展中所遇到的最热点和最核心的问题，侧重于测试考生的职业判断能力和综合分析能力，题量较大，难度较高。而这些“热点”问题和“核心”问题又具有一定的时效性。所以，要完全了解我国举行注册会计师以来的全部试题是不必要的。根据注册会计师考试命题的特点和规律，一般来说，只要了解近三年的考题和答案，以及掌握对该答案的详细解释和分析就可以了，在此基础上，再了解能结合当年的实际所作出的科学、合理的预测就完全可以了。

本书特点：

1. **名家编写：**本书完全由京城著名的全国注册会计师考试辅导名家亲自编写。这些名家不仅对过去的考试了如指掌，而且其考前辅导和串讲的效果极为显著，能把握注册会计师考试命题的规律。

2. **解析透彻：**对近三年来全国注册会计师考试的每一道试题，不仅给出标准答案，而且详细分析和阐述了该答案的思路、方法和技巧，使考生既知其然，又知其所以然。

3. **预测科学：**由于编者都是京城长期从事注册会计师考试辅导的名家，对历年全国统考试题、考试大纲及指定教材都作了深入研究，所以，对今年的命题趋势分析和预测具有较高的权威性。

限于编者的水平，书中难免有疏漏和不妥之处，望广大读者和同仁不吝赐教。

注册会计师考试试题研究组

目 录

第一部分 注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试试题、答案及解析	(1)
--------------------------	-----

2000 年度注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试试题、答案及解析	(1)
--------------------------	-----

1999 年度注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试试题、答案及解析	(24)
--------------------------	------

1998 年度注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试试题、答案及解析	(49)
--------------------------	------

第二部分 2001 年度注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》复习重点及命题趋势预测	(78)
---------------------------	------

附录

2001 年度注册会计师全国统一考试《财务成本管理》考试大纲	(85)
--------------------------------------	------

第一部分 注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试试题、答案及解析

2000 年度注册会计师全国统一考试

《财务成本管理》考试试题、答案及解析

本试题使用的折现系数表如下：

复利现值系数

利率 \ 期数	1	2	3	4	5
10 %	0.9091	0.8264	0.7513	0.6830	0.6209
11 %	0.9009	0.8116	0.7312	0.6587	0.5935
12 %	0.8929	0.7972	0.7118	0.6355	0.5674

普通年金现值系数

利率 \ 期数	1	2	3	4	5
10 %	0.9091	1.7355	2.4869	3.1699	3.7908
11 %	0.9009	1.7125	2.4437	3.1024	3.6959
12 %	0.8929	1.6901	2.4018	3.0373	3.6048

一、单项选择题（本题型共 13 题，每题 1 分，共 13 分。每题只有一个正确答案，请从每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。）

1. 假设企业按 12% 的年利率取得贷款 200 000 元，要求在 5 年内每年末等额偿还，每年的偿付额应为()元。

- A. 40 000
- B. 52 000

C. 55 482

D. 64 000

【答案】C

【解析】

本题已知普通年金现值，求年金数。根据普通年金现值的计算公式：

年金现值 $P = A \cdot (P/A, i, n)$ ，则

$$\begin{aligned}\text{年金 } A &= \frac{P}{(P/A, i, n)} = \frac{P}{(P/A, 12\%, 5)} \\ &= \frac{200\,000}{3.6048} = 55\,482\end{aligned}$$

在这里， $\frac{1}{(P/A, i, n)}$ 被称为投资回收系数。

【考点】年金和投资回收系数

2. 市净率指标的计算不涉及的参数是()。

A. 年末普通股股数

B. 年末普通股权益

C. 年末普通股股本

D. 每股市价

【答案】C

【解析】

$$\text{市净率} = \frac{\text{每股市价}}{\text{每股净资产}}$$

$$\text{每股净资产} = \frac{\text{年末普通股权益}}{\text{年末普通股股数}}$$

因此，市净率与 A、B、D 三个选项有关，年末普通股股本与市净率无关。

【考点】市净率

3. 根据本量利分析原理，只能提高安全边际而不会降低盈亏临界点的措施是()。

A. 提高单价

B. 增加产销量

C. 降低单位变动成本

D. 压缩固定成本

【答案】B

【解析】

$$\text{安全边际} = \text{正常销售额} - \text{盈亏临界点销售额}$$

$$\begin{aligned}\text{盈亏临界点销售额} &= \frac{\text{固定成本}}{\text{边际贡献率}} \\ \text{边际贡献率} &= \frac{\text{单价} - \text{单位变动成本}}{\text{单价}} \\ &= 1 - \frac{\text{单位变动成本}}{\text{单价}}\end{aligned}$$

对于 A 项或 C 项，提高单价或降低单位变动成本，则边际贡献率会提高，盈亏临界点销售额会降低，因此 A、C 项说法不正确。对于 B 项，增加产销量，盈亏临界点销售额指标因与产销量无关而保持不变，正常的销售额会随着产销量的提高而提高，此时安全边际提高，所以 B 项是正确的。D 项，压缩固定成本会使盈亏临界点销售额降低，因此 D 项是错误的。

【考点】盈亏临界分析

4. 在计算投资项目的未来现金流量时，报废设备的预计净残值为 12 000 元，按税法规定计算的净残值为 14 000 元，所得税率为 33%，则设备报废引起的预计现金流入量为（ ）元。

- A. 7 380
- B. 8 040
- C. 12 660
- D. 16 620

【答案】C

【解析】

在计算设备报废引起的预计现金流量时，应按照对设备预计的净残值 12 000 元计算。由于税法规定计算的净残值为 14 000 元，与项目本身对设备净残值的预计相差 2 000 元，意味着处理设备报废时会有 2 000 的损失，使应税所得减少 2 000 元，从而少纳税 660 元（2 000 × 33%），这相当于增加了 660 元的现金流入，因此，报废设备引起的预计现金流入量为 12 660 元（12 000 + 660）。

【考点】所得税、折旧对现金流量的影响

5. 估算股票价值时的贴现率，不能使用（ ）。

- A. 股票市场的平均收益率
- B. 债券收益率加适当的风险报酬率
- C. 国债的利率
- D. 投资人要求的必要报酬率

【答案】C

【解析】

估算股票价值的贴现率的主要作用是把所有未来不同时间的现金流入折算为现在的价值。折算现值的比率应当是投资者所要求的收益率。投资者要求的收益率可以是股票市场上长期的平均收益率；可以参照债券的收益率再加上一定的风险报酬率来确定；也可以直接使用市场利率。因此，A、B、D选项都是正确的。国债的利息率可以视为无风险的利率，而在证券市场上，投资者所要求的投资报酬率一般都不会低于含有市场风险因素在内的市场利率，显然，用国债的利率来作为贴现率是不合适的。

【考点】估算股票价值的贴现率

6. 企业赊销政策的内容不包括()。

- A. 确定信用期间
- B. 确定信用条件
- C. 确定现金折扣政策
- D. 确定收账方法

【答案】D

【解析】

企业应收账款赊销的效果好坏，依赖于企业的赊销政策。赊销政策包括：信用期间、信用条件和现金折扣政策。因此 A、B、C 选项是正确的。确定收账方法是在企业作出了赊销政策后才作出的，它不是赊销政策的组成部分。

【考点】信用政策

7. 长期借款筹资与长期债券筹资相比，其特点是()。

- A. 利息能节税
- B. 筹资弹性大
- C. 筹资费用大
- D. 债务利息高

【答案】B

【解析】

长期借款筹资弹性较大，借款企业与银行直接交涉，有关条件可谈判确定；用款期间发生变动，也可与银行再协商。而债券投资所面对的是社会广大投资者，协商改善筹资条件的可能性很小。因此，B 选项正确。长期借款的利率一般低于债券利率，且由于借款属于直接筹资，筹资费用也较少；无论借款筹资还是债券筹资，利息都不能免税，因此，A、C、D 选项都是错误的。

【考点】长期负债筹资的特点

8. 主要依靠股利维持生活的股东和养老基金管理人最不赞成的公司股利政策是 ()。

- A. 剩余股利政策
- B. 固定或持续增长的股利政策
- C. 固定股利支持率政策
- D. 低股利加额外股利政策

【答案】A

【解析】

主要依靠股利维持生活的股东和养老基金管理人都希望公司能多发股利。剩余股利政策是在公司有着良好的投资机会时, 根据一定的目标资本结构, 测算出投资所需的权益资本, 先从盈余当中留用, 然后将剩余的盈余作为股利予以分配, 这意味着就算公司有盈利, 公司也不一定会分配股利。而其他几种股利政策, 股东一般能获得较为稳定的股利收入, 因此, 剩余股利政策最不受这些人欢迎。

【考点】股利政策

9. 公司增发的普通股的市价为 12 元/股, 筹资费用率为市价的 6%, 本年发放股利每股 0.6 元, 已知同类股票的预计收益率为 11%, 则维持此股价需要的股利年增长率为 ()。

- A. 5%
- B. 5.39%
- C. 5.68%
- D. 10.34%

【答案】B

【解析】

根据固定成长股的股价计算公式:

$$P(1-F) = \frac{D_1}{R_s - g}$$

P 为市价;

F 为筹资费用率;

D_1 为下年度的股利;

R_s 为同类股票的预计收益率;

g 为股利的年增长率。则

$$g = R_s - \frac{D_1}{P(1-F)}$$

把数据代入公式：

$$11\% - \frac{0.6 \times (1+g)}{12 \times (1-6\%)} = g$$

可求出 $g = 5.39\%$

因此，B 项为正确答案。

【考点】股利增长模型

10. 下列关于“自由现金流量”的表述中，正确的是()。

A. 税后净利 + 折旧

B. 经营活动产生的现金流量净额

C. 经营活动产生的现金流量净额 + 投资活动产生的现金流量净额 + 筹资活动产生的现金流量净额

D. 企业履行了所有财务责任和满足了再投资需要以后的现金流量净额

【答案】D

【解析】

自由现金流量是指目标企业履行了所有的财务责任（如偿付债务本息、支付优先股股息等）并满足了企业再投资需要之后的现金流量，即使这部分现金流量全部支付给普通股股东也不会危及目标企业的生存和发展。因此，只有 D 才是正确选项。

【考点】自由现金流量

11. 阿尔曼提出的预测财务危机的“Z 计分模型”中，未涉及到的财务数据是()。

A. 销售收入

B. 现金净流量

C. 股票市值

D. 营运资金

【答案】B

【解析】

阿尔曼提出的预测财务危机的“Z 计分模型”中，涉及到的财务数据主要有：营运资金、资产总额、留存收益、息税前利润、股票市值、销售收入等，而 B 项所说的现金净流量则不包括在内。

【考点】财务失败预警的“Z 计分模型”

12. 某厂的甲产品单位工时定额为 80 小时, 经过两道工序加工完成, 第一道工序的工时定额为 20 小时, 第二道工序的定额工时为 60 小时。假设本月末第一道工序有在产品 30 件, 平均完工程度为 60%; 第二道工序有在产品 50 件, 平均完工程度为 40%。则分配人工费用时在产品的约当产量为()件。

- A. 32
- B. 38
- C. 40
- D. 42

【答案】A

【解析】

第一道工序的完工程度为: $\frac{20 \times 60\%}{80} \times 100\% = 15\%$;

第二道工序的完工程度为: $\frac{20 + 60 \times 40\%}{80} \times 100\% = 55\%$, 则

在产品的约当产量为: $30 \times 15\% + 50 \times 55\% = 32$, 故 A 项是正确的。

【考点】约当产量

13. 最适合作为企业内部利润中心业绩评价指标的是()。

- A. 部门营业收入
- B. 部门成本
- C. 部门可控边际贡献
- D. 部门税前利润

【答案】C

【解析】

以部门可控边际贡献作为企业内部利润中心业绩评价指标可能是最好的, 它反映了部门经理在其权限和控制范围内有效使用资源的能力。部门经理可控制收入, 以及变动成本和部分固定成本, 因而可以对可控边际贡献承担责任。

【考点】利润中心业绩评价依据

二、多项选择题 (本题型共 7 题, 每题 2 分, 共 14 分。每题均有多个正确答案, 请从每题备选答案中选出你认为正确的所有答案, 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。)

1. 关于衡量投资方案风险的下列说法中, 正确的有()。

- A. 预期报酬率的概率分布越窄, 投资风险越小

- B. 预期报酬率的概率分布越窄，投资风险越大
- C. 预期报酬率的标准差越大，投资风险越大
- D. 预期报酬率的变异系数越大，投资风险越大

【答案】A、C、D

【解析】

风险的衡量，需要使用概率和统计方法。预期报酬率的概率分布越窄，这就说明报酬率的分散程度小，预期的结果比较明确，投资风险也就越小。标准差和变异系数都是衡量随机变量离散程度的指标，预期报酬率的标准差和变异系数越大，报酬率的分散程度也就越大，投资风险也越大。因此，A、C、D选项是正确的。

【考点】风险的衡量

2. 在复利计息、到期一次还本的条件下，债券票面利率与到期收益率不一致的情况有()。

- A. 债券平价发行，每年付息一次
- B. 债券平价发行，每半年付息一次
- C. 债券溢价发行，每年付息一次
- D. 债券折价发行，每年付息一次

【答案】B、C、D

【解析】

债券的到期收益率，是能使未来现金流入现值等于债券买入价格的贴现率。计算到期收益率的方法是求解含有贴现率的方程，即

$$V = I \cdot (p/A, i, n) + M \cdot (p/s, i, n)$$

式中：

V 为债券的价格；

I 为每年的利息；

M 为债券面值；

n 指到期的年数；

i 为贴现率。

若债券平价发行，每年付息一次，由于每年的利息是按照面值和年利率计算的，年利息就相当于根据等于面值的债券价格按照合适的贴现率计算的年收益，很显然，这时的贴现率就等于票面利率；但如果每半年付息一次，就会改变方程中的年利息和年数，即

$$V = I \cdot (p/A, i/2, 2n) + M \cdot (p/s, i, n)$$

显然， $(p/A, i/2, 2n) \neq (p/A, i, n)$

因此，计算出的结果肯定与每年付息一次的结果不同，自然票面利率与到期收益率不一致。同样道理，当债券溢价或折价发行的时候，票面利率与到期收益率不一致，溢价发行时，票面利率大于到期收益率；折价时，票面利率小于到期收益率。

【考点】债券到期收益率

3. 按照现行法规的规定，公司制企业必须经股东大会作出决议才能()。

- A. 增发新股
- B. 发行长期债券
- C. 提高留存收益比率，扩大内部融资
- D. 举借短期银行借款

【答案】A、B、C

【解析】

由于A、B、C三个选项所规定的内容都属于公司的重要事项，按照《公司法》规定，都必须经过股东大会作出决议。而举借短期银行借款属于公司的日常经营活动，不必经股东大会批准，否则会耽误公司的日常经营，因为股东大会在一般情况下间隔较长时间才会开。

【考点】股票发行与债券发行

4. 下列关于资本成本的说法中，正确的有()。

- A. 资本成本的本质是企业为筹集和使用资金而实际付出的代价
- B. 企业的加权平均资本成本由资本市场和企业经营者共同决定
- C. 资本成本的计算主要以年度的相对比率为计量单位
- D. 资本成本可以视为项目投资或使用资金的机会成本

【答案】B、C、D

【解析】

资本成本的本质是企业的投资者对投入企业的资本所要求的收益率或者可以看作投资项目或使用资金的机会成本。企业的加权平均资金成本是对个别资本进行加权平均确定的，个别资本成本由资本市场决定，而企业的资本结构则由企业经营者而定。因此，企业的加权平均资本成本由资本市场和企业经营者共同决定。在财务管理中资本成本通常用相对数来表示，即支付的报酬与提供的资本之间的比率。

【考点】资本成本

5. 目前我国证券市场进行的国有股配售，对于涉及到的上市公司来说其财务后果是

()。

- A. 不减少公司的现金流量
- B. 降低公司的资产负债率
- C. 提高公司的每股收益
- D. 改变公司的股权结构

【答案】 A、D

【解析】

国有股配售是上市公司将一定比例的国有股优先配售给该公司原有流通股股东并上市流通，国有股配售无需上市公司掏钱即可实现，它只是把不流通的国有股通过配售转化为可流通的股份。由于国有股配售只是增加流通股份，因此配股之后每股收益、公司现金流量、资产负债率等均不受影响。同时，国有股配售作为一种上市公司股权结构的存量调整方式，可以改变公司的股权结构，实现国有股权比例的下降。因此，A、D选项是正确的。

【考点】 国有股配售的财务后果

6. 成本计算分批法的特点是()。

- A. 产品成本计算期与产品生产周期基本一致，成本计算不定期
- B. 月末无须进行在产品与完工产品之间的费用分配
- C. 比较适用于冶金、纺织、造纸行业企业
- D. 以成本计算品种法原理为基础

【答案】 A、D

【解析】

产品成本计算分批法，是按照产品批别计算产品成本的一种方法，它主要适用于单件小批类型的生产，如造船业、重型机器制造等，因此，C选项错误。分批法下，产品成本的计算是与生产任务通知单的签发和结束紧密配合的，因此产品成本计算是不定期的，成本计算期与产品生产期基本一致，在计算月末产品成本时，一般不存在完工产品与在产品之间分配费用的问题，但在某些情况下，如月末完工产品所占比重较大时，也可以将生产费用在完工产品和在产品之间分配，因此，A项正确，而B项错误。分批法其实是以品种法原理为基础的，品种法按单个产品为成本计算对象，而分批法是以产品的批别为成本计算对象，它们只是在成本计算期、月末生产费用分配等问题上存在区别，其他原理基本相似，因此，D项也是正确的。

【考点】 成本计算分批法的特点

7. 作为控制工具的弹性预算()。

- A. 以成本性态分析为理论前提
- B. 既可以用于成本费用预算, 也可以用于利润预算
- C. 在预算期末需要计算“实际业务量的预算成本”
- D. 只要本量利数量关系不发生变化, 则无需每期重新编制

【答案】A、B、C、D

【解析】

弹性预算是按成本的不同性态分类列示的, 便于在计划终了时计算实际业务量的预算成本, 使预算执行情况的评价和考核建立在更加现实和可比的基础上; 由于弹性预算是根据本量利之间有规律的数量关系, 按照一系列业务量水平编制的有伸缩性的预算, 它既可以用于成本费用预算, 也可以用于利润预算, 而且只要这些数量关系不变, 弹性预算可以持续使用较长时期, 不必每月重复编制。因此, 所有选项都是正确的。

【考点】弹性预算

三、判断题 (本题型共 7 题, 每题 1 分, 共 7 分。请判断每题的表述是否正确, 你认为正确表述的, 请在答题卡相应位置上用 2B 铅笔填涂代码“√”, 你认为错误的, 请填涂代码“×”。每题判断正确的得 1 分; 每题判断错误的倒扣 0.5 分; 不答题既不得分, 也不扣分。扣分最多扣至本题型零分为止。答案写在试题卷上无效。)

1. 到期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。 ()

【答案】×

【解析】

到期风险附加率是指因到期时间长短不同而形成的利率差别; 而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则称为违约风险附加率。

【考点】金融市场利率决定因素

2. 某公司今年与上年相比, 销售收入增长 10%, 净利润增长 8%, 资产总额增加 12%, 负债总额增加 9%。可以判断, 该公司权益净利率比上年下降了。 ()

【答案】√

【解析】

根据杜邦财务分析体系:

权益净利率 = 销售净利率 × 资产周转率 × 权益乘数

$$= \frac{\text{净利}}{\text{销售收入}} \times \frac{\text{销售收入}}{\text{资产总额}} \times \frac{1}{1 - \text{资产负债率}}$$

假设上年的权益净利率按上述公式计算，依据题意，今年的各项指标应为：

$$\text{销售净利率} = \frac{\text{净利} (1+8\%)}{\text{销售收入} (1+10\%)};$$

$$\text{资产周转率} = \frac{\text{销售收入} (1+10\%)}{\text{资产总额} (1+12\%)};$$

$$\text{资产负债率} = \frac{\text{负债} (1+9\%)}{\text{资产总额} (1+12\%)}。$$

我们可以很清楚的看到：今年和去年相比，销售净利率下降了；资产周转率下降了；资产负债率下降了，从而权益乘数下降了，因此，权益净利率同去年相比下降了。

【考点】杜邦财务分析体系

3. 某公司购入一批价值 20 万元的专用材料，因规格不符无法投入使用，拟以 15 万元变价处理，并已找到购买单位。此时，技术部门完成一项新产品开发，并准备支出 50 万元购入设备当年投产。经化验，上述专用材料完全符合新产品使用，故不再对外处理，可使企业避免损失 5 万元，并且不需要再为新项目垫支流动资金。因此，在评价该项目时第一年的现金流出应按 65 万元计算。 ()

【答案】✓

【解析】

要评价该项目第一年的现金流出时，购入设备的 50 万元毫无疑问应列入本年的现金流出；而专用材料对于此新项目来说是一项机会成本，在评价该项目的现金流出时，一定要考虑这项机会成本，因为如果这批专用材料不用于此新项目的话，也会对外变价处理。要注意的是，不管当初购买这批材料花了多少钱，都应该以现行市价作为这批材料的机会成本。因此，该项目第一年的现金流出应为 65 万元 (50 + 15)。

【考点】现金流量的估计

4. 股票的价值是指其实际股利所得和资本利得所形成的现金流入量的现值。 ()

【答案】×

【解析】

购入股票可在预期的未来获得现金流入，股票的未来现金流入包括两部分：每期预期股利和出售时得到的价格收入。股票的价值是指其预期的未来现金流入的现值，也叫做股票的内在价值。

【考点】股票价值

5. 研究存货保险储备量的目的，是为了寻求缺货成本的最小化。 ()

【答案】×