

注册会计师全国统一考试辅导用书

财务成本管理

过关必做习题集（含历年真题）

注册会计师全国统一考试命题研究中心 主编

中国石化出版社

[HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM](http://www.sinopec-press.com)

教·育·出·版·中·心

注册会计师全国统一考试辅导用书

财务成本管理

过关必做习题集

(含历年真题)

注册会计师全国统一考试命题研究中心 主编

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是注册会计师全国统一考试科目“财务成本管理”的过关必做习题集。本书按照最新指定教材《财务成本管理》的结构编排,共分22章。根据最新的《财务成本管理》考试大纲的要求编写,所选习题基本覆盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,突出重点难点,并编入了历年真题,对所有习题进行了详细的解析。

本书适用于参加注册会计师全国统一考试的考生,也可供高等院校会计专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

财务成本管理过关必做习题集:含历年真题/注册会计师全国统一考试命题研究中心主编. —北京:中国石化出版社,2012.6

注册会计师全国统一考试辅导用书
ISBN 978-7-5114-1577-6

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-习题集 IV. ①F275.3-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第096126号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街58号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com

北京宏伟双华印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本16.5印张395千字
2012年6月第1版 2012年6月第1次印刷
定价:38.00元

《注册会计师全国统一考试辅导用书》

编 委 会

皮洪琼	刘 奇	张志薇	王宏英
杨慧群	王永辉	郑朝军	刘江涛
黄 菊	丁 莉	周志玉	楚东海
臧玉阳	李 凤	黄玉秋	杨风云
刘玉芷	张雁飞	刘江超	吕 飞

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历或者具有会计、审计、统计、经济等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辅导用书（以下简称本辅导用书）。根据考试特点和考纲要求，本辅导用书分为六册：

1. 《会计过关必做习题集》
2. 《税法过关必做习题集》
3. 《审计过关必做习题集》
4. 《经济法过关必做习题集》
5. 《财务成本管理过关必做习题集》
6. 《公司战略与风险管理过关必做习题集》

本辅导用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，按章节划分习题。所选习题基本覆盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容，突出重点难点，并编入了历年真题，对所有习题进行了详细的解析。本辅导用书可让考生在短时间内熟悉题型、加深记忆，提高答题技巧，达到事半功倍的复习效果。

由于本书涵盖内容广泛，虽经反复修改，但因时间和水平有限，书中难免有疏漏和不当之处，敬请读者指正。最后对支持本书成稿的各界人士和所有编审人员表示诚挚的感谢。

编 者

目 录

第一部分 财务管理导论	(1)
第一章 财务管理概述	(1)
第二章 财务报表分析	(21)
第三章 长期计划与财务预测	(51)
第二部分 财务估价	(62)
第四章 财务估价的基础概念	(62)
第五章 债券和股票估价	(73)
第六章 资本成本	(79)
第七章 企业价值评估	(90)
第三部分 长期投资	(103)
第八章 资本预算	(103)
第九章 期权估价	(121)
第四部分 长期筹资	(134)
第十章 资本结构	(134)
第十一章 股利分配	(145)
第十二章 普通股和长期债务筹资	(152)
第十三章 其他长期筹资	(161)
第五部分 营运资金管理	(173)
第十四章 营运资本投资	(173)
第十五章 营运资本筹资	(182)
第六部分 成本会计	(190)
第十六章 产品成本计算	(190)
第十七章 变动成本计算	(204)
第十八章 作业成本计算	(211)
第十九章 标准成本计算	(217)
第七部分 管理会计	(233)
第二十章 本量利分析	(233)
第二十一章 短期预算	(240)
第二十二章 业绩评价	(247)

第一部分 财务管理导论

第一章 财务管理概述

一、单项选择题(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)

1. 机会成本概念应用的理财原则是()。【2011 年真题】

- A. 风险 - 报酬权衡原则
- B. 货币时间价值原则
- C. 比较优势原则
- D. 自利行为原则

【答案】D 理财原则的自利行为原则的一个重要应用是委托 - 代理理论,另一个应用是机会成本的概念。尽管人们对机会成本或择机代价的概念有分歧,它们的计算也经常会遇到困难,但是人们都不否认机会成本是在决策时不能不考虑的重要问题之一。

2. 下列关于企业履行社会责任的说法中,正确的是()。【2010 年真题】

- A. 履行社会责任主要是指满足合同利益相关者的基本利益要求
- B. 提供劳动合同规定的职工福利是企业应尽的社会责任
- C. 企业只要依法经营就是履行了社会责任
- D. 履行社会责任有利于企业的长期生存与发展

【答案】D 社会责任是道德范畴的事情,财务道德与企业的生存和发展是相关的,所以,履行社会责任有利于企业的长期生存与发展,故 D 选项的说法是正确的。

3. 下列选项中,主要以讨论货币、银行和金融市场的有关问题的是()。

- A. 财务管理
- B. 投资学
- C. 金融学
- D. 管理学

【答案】C 金融学主要讨论货币、银行和金融市场的有关问题;投资学主要讨论个人或专业投资机构的投资决策;财务管理学主要讨论一个组织的筹资和内部投资决策。

4. 典型的企业组织形式不包括()。

- A. 个人独资企业
- B. 合伙企业
- C. 外资企业
- D. 公司制企业

【答案】C 典型的企业组织形式有三种:个人独资企业、合伙企业以及公司制企业。故 C 项不属于典型的企业组织形式。

5. 由一个自然人投资,财产为投资人个人所有,投资人以其个人财产对企业债务承担无限责任的经营实体是()。

- A. 个人独资企业
- B. 合伙企业
- C. 公司制企业
- D. 外资企业

【答案】A 个人独资企业是由一个自然人投资,财产为投资人个人所有,投资人以其个人财产对企业债务承担无限责任的经营实体。

6. 各国公司的共同特点不包括()。

- A. 独立于所有者
- B. 经政府注册的营利性法人组织
- C. 独立于经营者
- D. 独立于社会

【答案】D 任何依据公司法登记的机构都被称为公司。各国的公司法差异较大。因此,公司的具体形式并不完全相同。它们的共同特点是均为经政府注册的营利性法人组织,并且独立于所有者和经营者。

7. 下列选项中,不属于公司制企业优点的是()。

- A. 容易转让所有权
- B. 不可以单独转让
- C. 无限存续
- D. 有限债务责任

【答案】B 由于公司是独立法人,使其具有以下优点:①无限存续。一个公司在最初的所有者和经营者退出后仍然可以继续存在。②容易转让所有权。公司的所有者权益被划分为若干股权份额,每个份额可以单独转让,无需经过其他股东同意。③有限债务责任。公司债务是法人的债务,不是所有者的债务。所有者的债务责任以其出资额为限。

8. 下列不属于企业基本活动的是()。

- A. 投资
- B. 筹资
- C. 股利分配
- D. 融资

【答案】D 企业的基本活动是从资本市场上筹集资金,投资于生产性经营资产,并运用这些资产进行生产经营活动,取得利润后用于补充权益资本或者分配给股东。因此,企业的基本活动可以分为投资、筹资和股利分配三个方面。

9. 短期投资和短期筹资都属于日常管理活动,可以合并在一起,称为()。

- A. 营运资本管理
- B. 长期投资
- C. 长期融资
- D. 长期筹资

【答案】A 短期投资和短期筹资都属于日常管理活动,可以合并在一起,称为营运资本管理。

10. 下列不属于经营性资产的是()。

- A. 存货
- B. 厂房
- C. 建筑物
- D. 资金

【答案】D 经营性资产包括建筑物、厂房、机器设备、存货等。

11. 对投资对象分析时,()的核心是投资组合原理。

- A. 经营资产
- B. 证券投资
- C. 股票投资
- D. 市场投资

【答案】B 对投资对象进行分析时,经营资产和证券投资的分析方法不同,前者的核心是净现值原理,后者的核心是投资组合原理。

12. 下列关于长期投资的目的表述正确的是()。

- A. 是获取生产经营所需的流动资产等劳动手段
- B. 是获取生产经营所需的固定资产等劳动手段

C. 是获取固定资产的再出售收益

D. 是控制其经营和资产以增加本企业的价值

【答案】B 长期投资的目的是获取生产经营所需的固定资产等劳动手段,以便运用这些资源赚取营业利润。投资的目的是获取固定资产的再出售收益,而是要使用这些固定资产。有的企业也会投资于其他公司,主要目的是控制其经营和资产以增加本企业的价值,而主要不是为了获取股利。

13. 下列关于公司对于子公司的股权投资表述正确的是()。

A. 目的不是控制其经营

B. 是经营性投资

C. 是期待再出售收益

D. 不是经营性投资

【答案】B 公司对于子公司的股权投资是经营性投资,目的是控制其经营,而不是期待再出售收益。合并报表将这些股权投资抵消,可以显示其经营性投资的本来面目。对子公司投资的评价方法,与直接投资经营性资产相同,对于非子公司控股权的投资也属于经营性投资,目的是控制其经营,其分析方法与直接投资经营性资产相同。

14. 筹资决策要解决的问题不包括()。

A. 向谁筹资

B. 什么时候筹资

C. 筹集多少资本

D. 筹集时间长短

【答案】D 筹资决策要解决的问题是如何取得企业所需要的资本,包括向谁、在什么时候、筹集多少资本。

15. 以下不属于长期筹资特点的是()。

A. 筹资的对象是长期资金

B. 筹资的主体是企业

C. 筹资的时间较长

D. 筹资的目的是满足企业长期资金需要

【答案】C 长期筹资是指筹集和管理企业的长期资本,它具有以下特点:①筹资的主体是企业;②筹资的对象是长期资金;③筹资的目的是满足企业长期资金需要。

16. 下列各项中有利于降低利率风险和偿债风险的是()。

A. 按照投资持续时间结构去安排筹资时间结构

B. 按照投资资金使用结构去安排筹资时间结构

C. 按照筹资时间结构去安排投资持续时间结构

D. 按照筹资时间结构去安排投资资金使用结构

【答案】A 筹集多少长期资金,应根据长期资金的需要量确定,两者应当匹配。按照投资持续时间结构去安排筹资时间结构,有利于降低利率风险和偿债风险。如果使用短期债务支持固定资产购置,短期债务到期时企业要承担出售固定资产偿债的风险。使用长期债务支持长期资产,可以锁定利息支出,避免短期利率变化的风险。

17. 下列选项中,不属于长期筹资决策的是()。

A. 资本结构决策

B. 资金结构决策

C. 股利分配决策

D. 债务结构决策

【答案】B 长期筹资决策的主要问题是资本结构决策、债务结构决策和股利分配决策。

18. 下列各项中,()是探查环境、寻找决策的条件。

A. 情报活动

B. 审查活动

C. 决策活动

D. 设计活动

【答案】A 情报活动是探查环境、寻找决策的条件。在这个阶段,要根据初步设想的目标收集情报,找出作决策的依据。

19. 既是短期财务计划工作的终点,也是控制工作的起点的是()。

A. 财务预算

B. 财务控制

C. 财务决策

D. 财务评价

【答案】A 短期财务计划是指一年一度的财务预算。财务预算是以货币表示的预期结果,它是计划工作的终点,也是控制工作的起点,它把计划和控制联系起来。

20. 建立财务管理体系的逻辑起点是()。

A. 财务管理的目标

B. 财务管理的决策

C. 财务管理的计划

D. 财务管理的控制

【答案】A 目标是指导向和标准。没有明确目标,就无法判断一项决策的优劣。财务管理的目标决定了它所采用的原则、程序、方法。因此,财务管理的目标是建立财务管理体系的逻辑起点。

21. 以下关于企业目标的表达错误的是()。

A. 每股收益最大化

B. 股东财富最大化

C. 创意最大化

D. 利润最大化

【答案】C 关于企业目标的表达,主要有以下三种观点:①利润最大化;②每股收益最大化;③股东财富最大化。

22. 股东创办企业的目的是()。

A. 为社会服务

B. 增加财富

C. 造福大众

D. 为国家创益

【答案】B 股东创办企业的目的是增加财富。如果企业不能为股东创造价值,他们就不会为企业提供资金。没有了权益资金,企业也就不存在了。因此,企业要为股东创造价值。

23. 下列关于股东的表述正确的是()。

A. 股东为企业提供了管理资源

B. 企业是股东和职工的企业

C. 经营者与股东的目标完全一致

D. 财务管理的目标也就是股东的目标

【答案】D 股东为企业提供了财务资源,但是他们处在企业之外,而经营者即管理当局在企业里直接从事管理工作。企业是所有者即股东的企业,财务管理的目标也就是股东的目标。股东委托经营者代表他们管理企业,为实现他们的目标而努力,但经营者与股东的目标并不完全一致。

24. 千方百计要求经营者以最大的努力去完成自己的财富最大化这个目标的是()。

A. 管理者

B. 股东

C. 职员

D. 政府人员

【答案】B 股东的目标是使自己的财富最大化,千方百计要求经营者以最大的努力去完

成这个目标。经营者也是最大合理效用的追求者,其具体行为目标与委托人不一致。

25. 经营者们没有必要为提高股价而冒险,股价上涨的好处将归于股东,如若失败他们的“身价”将下跌。他们不做什么错事,只是不十分卖力,以增加自己的闲暇时间,这说明经营者对股东目标背离的()。

A. 逆向选择
C. 工作懈怠

B. 道德风险
D. 不求上进

【答案】B 经营者的目标和股东不完全一致,经营者有可能为了自身的目标而背离股东的利益。这种背离表现方面之一是——道德风险:经营者为了自己的目标,不是尽最大努力去实现企业的目标。他们没有必要为提高股价而冒险,股价上涨的好处将归于股东,如若失败他们的“身价”将下跌。他们不做什么错事,只是不十分卖力,以增加自己的闲暇时间。这样做不构成法律和行政责任问题,而只是道德问题,股东很难追究他们的责任。

26. 下列关于经营者背离股东目标的表述正确的是()。

A. 经营者背离股东目标的条件是双方信息不对称,经营者了解企业信息比股东多
B. 股东给经营者的信息不足,导致经营者背离股东的目标
C. 审计财务报表不能全面审查经营者的所有管理行为
D. 股东对经营者属于管理

【答案】A 为了防止经营者背离股东目标的方式之一是:经营者背离股东目标的条件是双方信息不对称,经营者了解企业信息比股东多。故 A 项说法正确。

27. 广义的利益相关者不包括()。

A. 资本市场利益相关者
C. 产品市场利益相关者

B. 需求市场利益相关者
D. 企业内部利益相关者

【答案】B 广义的利益相关者包括一切与企业决策有利益关系的人,包括资本市场利益相关者(股东和债权人)、产品市场利益相关者(主要顾客、供应商、所在社区和工会组织)和企业内部利益相关者(经营者和其他员工)。

28. 下列不属于企业对非合同利益相关者的社会责任的是()。

A. 对社区活动的态度
C. 市场营销

B. 环境保护
D. 产品渠道

【答案】D 企业对非合同利益相关者的社会责任主要是:环境保护,例如使排污标准降低至法定标准之下,节约能源等;产品安全,例如即使消费者使用不当也不会构成危险等;市场营销,例如广告具有高尚情趣、不在某些市场销售自己的产品等;对社区活动的态度,例如赞助当地活动、支持公益活动、参与救助灾害等。

29. 使排污标准降低至法定标准之下,节约能源等是企业对()相关者的社会责任。

A. 合同利益
C. 产品使用

B. 非合同利益
D. 社会

【答案】B 企业对非合同利益相关者的社会责任之一是:环境保护,例如使排污标准降低至法定标准之下,节约能源等。

30. 下列关于企业有关竞争环境的自利行为原则的表述不正确的是()。

A. 自利行为原则的依据是理性经济人假设

- B. 自利行为原则认为钱是任何人生活中最重要的东西,或者说钱可以代表一切
- C. 自利行为原则是指人们在进行决策时按照自己的财务利益行事,在其他条件相同的情况下人们会选择对自己经济利益最大的行动
- D. 自利行为原则假设企业决策人对企业目标具有合理的认识程度,并且对如何达到目标具有合理的理解

【答案】B 自利行为原则并不认为钱是任何人生活中最重要的东西,或者说钱可以代表一切。自利行为原则也并不认为钱以外的东西都是不重要的,而是说在“其他条件都相同时”,所有财务交易参与者都会选择对自己经济利益最大的行动。故 B 项说法错误。

31. 下列关于金融市场的功能表述错误的是()。

- A. 金融市场的基本功能是融通资金
- B. 风险分配功能不是金融市场的基本功能
- C. 金融市场为政府实施宏观经济的间接调控提供了条件
- D. 金融市场可以节约寻找资金投资对象的成本和评估金融资产投资价值的成本

【答案】B 风险分配功能在转移资金的过程中,同时将实际资产预期现金流的风险重新分配给资金提供者和资金需求者。这是金融市场的另一项基本功能。所以,选项 B 的说法错误。

32. 企业的每一项交易都至少存在两方,在一方根据自己的经济利益决策时,另一方也会按照自己的经济利益决策行动,并且对方和你一样聪明、勤奋和富有创造力,其是指()。

- A. 信号传递原则
- B. 双方交易原则
- C. 有价值的创意原则
- D. 期权原则

【答案】B 企业的双方交易原则是指每一项交易都至少存在两方,在一方根据自己的经济利益决策时,另一方也会按照自己的经济利益决策行动,并且对方和你一样聪明、勤奋和富有创造力。

33. 一个大量购买国库券的公司,很可能缺少净现值为正数的投资机会;内部持股人出售股份,常常是公司盈利能力恶化的重要信号。这些体现了信号传递原则要求()。

- A. 根据公司的行为判断它未来的收益状况
- B. 根据公司的报告判断它未来的收益状况
- C. 根据公司的财务判断它未来的收益状况
- D. 根据公司的管理判断它未来的收益状况

【答案】A 信号传递原则要求根据公司的行为判断它未来的收益状况。例如,一个经常用配股的办法找股东要钱的公司,很可能自身产生现金能力较差;一个大量购买国库券的公司,很可能缺少净现值为正数的投资机会;内部持股人出售股份,常常是公司盈利能力恶化的重要信号。

34. 一家会计师事务所从简陋的办公室迁入豪华的写字楼,会向客户传达收费高、服务质量高、值得依赖的信息,这一案例表明信号传递原则要求()。

- A. 公司在决策时不仅要考虑未来的收益,还要考虑该方案的效应
- B. 公司在决策时不仅要考虑行动方案本身,还要考虑该项行动人们传达的信息
- C. 根据公司的行为判断它未来的收益状况
- D. 公司在决策时不仅要考虑行动方案本身,还要考虑该项行动的市场效应

【答案】B 理财原则的信号传递原则要求公司在决策时不仅要考虑行动方案本身,还要考虑该项行动可能给人们传达的信息。在资本市场上,每个人都在利用他人交易的信息,自己交易的信息也会被别人所利用。因此,应考虑交易的信息效应。例如,当把一件商品的价格降至难以置信的程度时,人们就会认为它的质量不好,它本来就不值钱。又例如,一家会计师事务所从简陋的办公室迁入豪华的写字楼,会向客户传达收费高、服务质量高、值得依赖的信息。在决定降价或迁址时,不仅要考虑决策本身的收益和成本,还要考虑信息效应的收益和成本。

35. 你在一座自己从未到过的城市中寻找一个就餐的饭馆时,通常会找一个顾客较多的饭馆去就餐。这体现了理财原则中的()。

A. 自利行为原则

B. 引导原则

C. 有价值的创意原则

D. 比较优势原则

【答案】B 理财原则的引导原则是指当所有办法都失败时,寻找一个可以依赖的榜样作为自己的引导。所谓“当所有办法都失败”,是指我们的理解力存在局限性,不知道如何做对自己有利;或者寻找最准确答案的成本过高,以至于不值得把问题完全搞清楚。在这种情况下,不要继续坚持采用正式的决策分析程序,包括收集信息、建立备选方案、采用模型评价方案等,而是直接模仿成功榜样或者大多数人的做法。例如,你在一个自己从未到过的城市寻找一个就餐的饭馆,不值得或者没时间调查每个饭馆的有关信息,你应当找一个顾客较多的饭馆去就餐。你不要去顾客很少的地方,那时不是价格很贵就是服务很差。

36. 下列关于理财原则中比较优势原则的表述错误的是()。

A. 比较优势原则的依据是优势理论

B. 比较优势原则是指专长能创造价值

C. 比较优势原则的应用是优势互补

D. 比较优势原则的应用是“人尽其才、物尽其用”

【答案】A 比较优势原则是指专长能创造价值。比较优势原则的依据是分工理论,故A项说法错误。比较优势原则的一个应用是“人尽其才、物尽其用”。比较优势原则的另一个应用是优势互补。

37. 期权原则是指()。

A. 在估价时要考虑期权的价值

B. 在估价时要考虑期权的效益

C. 在使用时要考虑期权的价值

D. 在出售时要考虑期权的价值

【答案】A 期权是指不附带义务的权利,它是有经济价值的。期权原则是指在估价时要考虑期权的价值。

38. 一个企业可以决定某个资产出售或者不出售,如果价格不令人满意就什么事也不做,如果价格令人满意就出售,这说明()。

A. 期权不仅限于金融合约,任何不附带义务的权利都属于期权

B. 期权仅仅限于金融合约,不附带义务的权利不属于期权

C. 期权不仅限于市场合约,任何不附带义务的权利都属于期权

D. 期权仅仅限于市场合约,不附带义务的权利不属于期权

【答案】A 广义的期权不限于金融合约,任何不附带义务的权利都属于期权。许多资产都存在隐含的期权。例如,一个企业可以决定某个资产出售或者不出售,如果价格不令人

满意就什么事也不做,如果价格令人满意就出售。这种选择权是广泛存在的。

39. 一项新产品投产的决策引起的现金流量,不仅包括新设备投资,还包括动用企业现有非货币资源对现金流量的影响;不仅包括固定资产投资,还包括需要追加的营运资本;不仅包括新产品的销售收入,还包括对现有产品销售积极或消极的影响;不仅包括产品直接引起的现金流入和流出,还包括对公司税务负担的影响等。该案例使用的是财务管理原则的()。

A. 净增效益原则

B. 投资分散化原则

C. 期权原则

D. 货币时间价值原则

【答案】A 财务管理的净增效益原则的应用领域之一是差额分析法,也就是在分析投资方案时只分析它们有区别的部分,而省略其相同的部分。净增效益原则初看似乎很容易理解,但实际贯彻起来需要非常清醒的头脑,需要周密地考察方案对企业现金流量总额的直接和间接影响。例如,一项新产品投产的决策引起的现金流量,不仅包括新设备投资,还包括动用企业现有非货币资源对现金流量的影响;不仅包括固定资产投资,还包括需要追加的营运资本;不仅包括新产品的销售收入,还包括对现有产品销售积极或消极的影响;不仅包括产品直接引起的现金流入和流出,还包括对公司税务负担的影响等。

40. 如果两个投资机会除了报酬不同以外,其他条件(包括风险)都相同,人们会选择报酬较高的投资机会,这是根据()所决定的。

A. 风险—报酬权衡原则

B. 自利行为原则

C. 投资分散化原则

D. 净增效益原则

【答案】B 如果两个投资机会除了报酬不同以外,其他条件(包括风险)都相同,人们会选择报酬较高的投资机会,这是根据自利行为原则所决定的。

41. 下列各项关于财务管理投资分散化原则的说法不正确的是()。

A. 其是指要把全部财富投资于一个项目

B. 其要求将全部财富分散投资

C. 其理论依据是投资组合理论

D. 其具有普遍意义

【答案】A 财务管理中投资分散化原则,是指不要把全部财富投资于一个项目,而要分散投资。投资分散化原则的理论依据是投资组合理论。马克维茨的投资组合理论认为,若干种股票组成的投资组合,其收益是这些股票收益的加权平均数,但其风险要小于这些股票的加权平均风险,所以投资组合能降低风险。投资分散化原则具有普遍意义,不仅仅适用于证券投资,公司各项决策都应注意分散化原则。故 A 项说法错误。

42. 如果一个人把他的全部财富投资于一个公司,这个公司破产了,他就失去了全部财富。如果他投资于 10 个公司,只有 10 个公司全部破产,他才会失去全部财富。这体现了理财原则中的()。

A. 引导原则

B. 有价值的创意原则

C. 比较优势原则

D. 投资分散化原则

【答案】D 10 个公司全部破产的概率,比一个公司破产的概率要小得多,所以投资分散化可以降低风险。

43. 金融市场交易的对象不包括()。

- A. 债券
- B. 股票
- C. 商品
- D. 保险单

【答案】C 金融市场交易的对象是银行存款单、债券、股票、期货、保险单等证券。

44. 下列关于金融资产的表述不正确的是()。

- A. 金融资产是与生产经营资产相对的一个概念
- B. 金融资产是人们拥有生产经营资产、分享其收益的所有权凭证
- C. 可以从国民财富的角度看出生产经营资产和金融资产的区别
- D. 金融资产是以质量为基础的所有权凭证

【答案】D 金融资产是以信用为基础的所有权的凭证,其收益来源于它所代表的生产经营资产的业绩,金融资产并不构成社会的实际财富。所以,选项D的表述不正确。

45. 按其收益的特征,金融资产的种类不包括()。

- A. 分散收益证券
- B. 权益证券
- C. 固定收益证券
- D. 衍生证券

【答案】A 金融资产按其收益的特征可分为以下三类:①固定收益证券;②权益证券;③衍生证券。故A项错误。

46. 下列关于金融市场上资金的提供者和需求者的表述,错误的是()。

- A. 自然人和家庭是金融市场最主要的资金提供者
- B. 企业是金融市场上最大的资金需求者
- C. 银行、证券公司等金融机构充当金融交易的媒介
- D. 政府只是资金的需求者

【答案】D 政府经常是资金需求者。政府发行财政部债券或地方政府债券来筹资,用于基础设施建设、弥补财政赤字,或者进行宏观经济调控。政府有时也会成为资金提供者。在税收集中入库而支付滞后时,会投资于金融市场。所以,选项D的表述是错误的。

47. 下列选项中,不属于金融中介机构的是()。

- A. 邮政储蓄银行
- B. 共同基金
- C. 保险公司
- D. 国家政府

【答案】D 金融中介机构分为银行和非银行金融机构两类。银行是指存款性金融机构,包括商业银行、邮政储蓄银行、农村合作银行等。非银行金融机构是指非存款性金融机构,包括保险公司、养老基金、金融公司、共同基金、证券市场机构等。

48. 与企业筹资关系密切的金融市场的类型不包括()。

- A. 一级市场和二级市场
- B. 货币市场和资本市场
- C. 债务市场和股权市场
- D. 国内市场和国外市场

【答案】D 按照不同的标准,金融市场有不同的分类,与企业筹资关系密切的类型有:①货币市场和资本市场;②债务市场和股权市场;③一级市场和二级市场;④场内市场和场外市场。

49. 人们在进行决策时按照自己的财务利益行事,在其他条件相同的情况下人们会选择对自己经济利益最大的行动是指()。

A. 自利行为原则

B. 引导原则

C. 比较优势原则

D. 投资分散化原则

【答案】A 自利行为原则是指人们在进行决策时按照自己的财务利益行事,在其他条件相同的情况下人们会选择对自己经济利益最大的行动。

二、多项选择题(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。每小题所有答案选择正确的得分;不答、错答、漏答均不得分)

1. 下列行为中,通常会导致纯粹利率水平提高的有()。【2009年真题】

A. 中央银行提高存款准备金率

B. 中央银行降低存款准备金率

C. 中央银行发行央行票据回笼货币

D. 中央银行增加货币发行

【答案】AC 中央银行提高存款准备金率、发行央行票据回笼货币,减少了货币供应,导致市场利率水平提高。

2. 财务学的三个分支分别是()。

A. 投资学

B. 财务管理

C. 金融学

D. 管理学

【答案】ABC 财务学有三个分支:金融学、投资学和财务管理。金融学主要讨论货币、银行和金融市场的有关问题;投资学主要讨论个人或专业投资机构的投资决策;财务管理学主要讨论一个组织的筹资和内部投资决策。

3. 以下属于个人独资企业优点的有()。

A. 不需要交纳企业所得税

B. 维持个人独资企业的固定成本较低

C. 创立容易

D. 企业的存续年限受制于业主的寿命

【答案】ABC 个人独资企业的优点:①创立容易;②维持个人独资企业的固定成本较低;③不需要交纳企业所得税。

4. 下列有关个人独资企业的缺点表述正确的有()。

A. 有时企业的损失会超过业主最初对企业的投资

B. 企业的存续年限受制于业主的寿命

C. 业主对企业债务承担无限责任

D. 难以从外部获得大量资金用于经营

【答案】ABCD 个人独资企业的缺点:①业主对企业债务承担无限责任,有时企业的损失会超过业主最初对企业的投资,需要用个人其他财产偿债;②企业的存续年限受制于业主的寿命;③难以从外部获得大量资金用于经营。

5. 以下关于个人独资企业的表述正确的有()。

A. 多数的个人独资企业的规模较大

B. 个人独资企业抵御经济衰退和承揽经营损失的能力不强

C. 个人独资企业规模扩大后会发现其固有缺点日益被放大

D. 个人独资企业存续年限较长

【答案】BC 多数个人独资企业的规模较小,抵御经济衰退和承揽经营失误损失的能力不强;其平均存续年限较短,故AD项说法错误。有一部分个人独资企业能够发展壮大,规模扩大后会发现其固有缺点日益被放大,于是转变为合伙企业或公司制企业。

6. 下列关于合伙企业的说法正确的有()。
- A. 如果一个合伙人没有能力偿还其应分担的债务,其他合伙人无须承担连带责任
 - B. 合伙企业法规定每个合伙人对企业债务须承担无限、连带责任
 - C. 法律规定合伙人转让其所有权时需要取得其他合伙人的同意,有时甚至还需要修改合伙协议
 - D. 每个合伙人都可能因偿还企业债务而失去其原始投资以外的个人财产

【答案】BCD 合伙企业的优点和缺点与个人独资企业类似,只是程度有些区别。此外,合伙企业法规定每个合伙人对企业债务须承担无限、连带责任。每个合伙人都可能因偿还企业债务而失去其原始投资以外的个人财产。如果一个合伙人没有能力偿还其应分担的债务,其他合伙人须承担连带责任,即有责任替其偿还债务。法律还规定合伙人转让其所有权时需要取得其他合伙人的同意,有时甚至还需要修改合伙协议。因此,其所有权的转让比较困难。

7. 公司制企业的缺点包括()。
- A. 企业利润分配给股东后,股东不需交纳个人所得税
 - B. 经营者和所有者分开以后,经营者成为代理人,所有者成为委托人
 - C. 公司作为独立的法人,其利润需交纳企业所得税
 - D. 公司法对于建立公司的要求比建立独资或合伙企业高

【答案】BCD 公司制企业的缺点:①双重课税。公司作为独立的法人,其利润需交纳企业所得税,企业利润分配给股东后,股东还需交纳个人所得税。②组建公司的成本高。公司法对于建立公司的要求比建立独资或合伙企业高,并且需要提交一系列法律文件,通常花费的时间较长。公司成立后,政府对其监管比较严格,需要定期提交各种报告。③存在代理问题。经营者和所有者分开以后,经营者成为代理人,所有者成为委托人,代理人可能为了自身利益而伤害委托人利益。

8. 财务管理的内容包括()。
- A. 长期筹资
 - B. 短期投资
 - C. 股利分配
 - D. 长期投资

【答案】ABCD 由于投资活动分为长期投资和短期投资,筹资活动也分为长期筹资和短期筹资,这样财务管理的内容可以分为五个部分:长期投资、短期投资、长期筹资、短期筹资和股利分配。

9. 企业长期投资的特征包括()。
- A. 投资的对象是经营性资产
 - B. 投资的主体是企业
 - C. 投资的收获是企业效益
 - D. 投资的目的是获取经营活动所需的实物资源

【答案】ABD 长期投资,是指企业对经营性固定资产的投资,即企业的内部投资。ABD 均属企业长期投资的特征。

10. 金融资产投资的对象主要有()。
- A. 债券
 - B. 股票
 - C. 实物
 - D. 房地产