



注会《财务成本管理》基础阶段易错易混题

第一章 财务管理基本原理

1. 【多选题】公司的下列行为中，可能损害债权人利益的有（ ）。

- A. 提高股利支付率
- B. 加大为其他企业提供的担保
- C. 加大高风险投资比例
- D. 提高资产负债率

【答案】ABCD

【解析】损害债权人利益指的是导致债权人无法按期收回本金和利息的可能性增加，提高股利支付率会使得现金流出企业，降低对债权人的保障程度。加大为其他企业提供的担保，会增加或有负债，降低偿债能力。加大高风险投资比例，高风险伴随着高收益，但是投资获得高收益归股东所有，而投资造成的损失需要债权人和股东一起承担，损害债权人的利息。提高资产负债率，财务风险增加，降低偿债能力。所以选项 ABCD 都是答案。

2. 【单选题】如果投资基金经理根据公开信息选择股票，投资基金的平均业绩与市场整体收益大体一致，说明该资本市场至少是（ ）。

- A. 弱式有效
- B. 半强式有效
- C. 完全无效
- D. 强式有效

【答案】B

【解析】半强式有效资本市场的股票价格不仅反映历史信息，还能反映所有的公开信息。

公开信息已反映在股票价格，投资人不能通过对公开信息的分析获得超额收益，即基本面分析是无用的。所以如果根据公开信息选择股票，不能获得超额收益，该资本市场至少是半强式有效

第二章 财务报表分析和财务预测

3. 【单选题】下列关于营运资本的说法中，正确的是（ ）。

- A. 营运资本越多的企业，流动比率越大



- B. 营运资本越多，长期资本用于流动资产的金额越大
- C. 营运资本增加，说明企业短期偿债能力提高
- D. 营运资本越多的企业，短期偿债能力越强

【答案】B

【解析】营运资本=流动资产-流动负债=长期资本-长期资产，所以，选项B是答案。流动比率=流动资产/流动负债，营运资本是绝对数，营运资本越大，只能说明流动资产和流动负债的差额越大，不能说明二者的比值越大，所以选项A的说法不正确。营运资本相同的企业，短期偿债能力不一定相同，所以，选项C和D的说法不正确。

4. 【单选题】甲公司处于可持续增长状态。预计20×1年末净经营资产1000万元，净负债340万元，20×1年营业收入1100万元，净利润100万元，股利支付率40%。甲公司20×1年可持续增长率是（ ）。

- A. 6.5%
- B. 10%
- C. 9.1%
- D. 6.1%

【答案】B

【解析】可持续增长率=100×(1-40%)/[1000-340-100×(1-40%)]×100%=10%

5. 【多选题】假设其他条件不变，下列计算方法的改变会导致应收账款周转天数减少的有（ ）。

- A. 从使用赊销额改为使用销售收入进行计算
- B. 从使用应收账款平均余额改为使用应收账款平均净额进行计算
- C. 从使用应收账款全年日平均余额改为使用应收账款旺季的日平均余额进行计算
- D. 从使用已核销应收账款坏账损失后的平均余额改为核销应收账款坏账损失前的平均余额进行计算

【答案】AB

【解析】应收账款周转天数=365/应收账款周转次数，选项A和选项B会导致应



收账款周转次数增加,从而导致应收账款周转天数减少;选项 C 和选项 D 的影响正好与选项 A 和选项 B 相反。

第三章 价值评估基础

6. 【单选题】甲商场某型号电视机每台售价 7200 元,拟进行分期付款促销活动,价款可在 9 个月内按月分期,每期期初等额支付。假设年利率 12%。下列各项金额中,最接近该电视机月初分期付款金额的是 () 元。

- A. 832
- B. 800
- C. 841
- D. 850

【答案】A

【解析】假设月初付款金额为 A,则本题为预付年金,按月分期付款,年利率为 12%,所以月利率为 $12\%/12=1\%$ 。则: $A \times (P/A, 1\%, 9) \times (1+1\%) = 7200$, 解得 $A=832$ (元)。

7. 【单选题】一项投资组合由两项资产构成。下列关于两项资产的期望收益率、相关系数与投资组合风险分散效应的说法中,正确的是 ()。

- A. 相关系数等于 -1 时,才有风险分散效应
- B. 相关系数等于 1 时,不能分散风险
- C. 相关系数大小不影响风险分散效应
- D. 相关系数等于 0 时,风险分散效应最强

【答案】B

【解析】相关系数=1 时,两项资产完全正相关,不能分散风险,选项 B 正确。相关系数的取值范围为 $[-1, +1]$,相关系数小于 1,就具有风险分散效应,当相关系数=-1 时,风险分散效应最强。因此选项 ACD 不正确。

8. 【多选题】下列关于证券市场线的说法中,正确的有 ()。

- A. 无风险报酬率越大,证券市场线在纵轴的截距越大
- B. 证券市场线描述了由风险资产和无风险资产构成的投资组合的有效边界
- C. 预计通货膨胀提高时,证券市场线将向上平移
- D. 投资者对风险的厌恶感越强,证券市场线的斜率越大



【答案】ACD

【解析】证券市场线的截距为无风险报酬率，因此选项 A 的说法正确；资本市场线描述的是由风险资产和无风险资产构成的投资组合的有效边界，因此选项 B 的说法错误；无风险报酬率=纯利率+通货膨胀补偿率，所以，预计通货膨胀提高时，无风险报酬率会随之提高，进而导致证券市场线向上平移，即选项 C 的说法正确。风险厌恶感的加强，会提高市场风险收益率，从而提高证券市场线的斜率，因此选项 D 的说法正确。

第四章 资本成本

9. 【单选题】甲公司有 X、Y 两个项目组，分别承接不同的项目类型，X 项目组的资本成本为 8%，Y 项目组的资本成本为 12%，甲公司资本成本为 10%，下列项目中，甲公司可以接受的是（ ）。

- A. 报酬率为 9% 的 X 类项目
- B. 报酬率为 7% 的 X 类项目
- C. 报酬率为 10% 的 Y 类项目
- D. 报酬率为 11% 的 Y 类项目

【答案】A

【解析】项目的资本成本与公司的资本成本不同是因为项目的风险与公司整体风险不同，因此不能用公司资本成本作为评价项目是否接受的标准，而应该用项目的资本成本，只有选项 A 的报酬率是大于该项目的资本成本的，因此选项 A 是答案。

10. 【单选题】进行投资项目资本预算时，需要估计债务资本成本。下列说法中，正确的是（ ）。

- A. 如果公司有上市债券，可以使用债券承诺收益作为债务资本成本
- B. 如果公司资本结构不变，债务资本成本是现有债务的历史成本
- C. 即使公司通过不断续约短债长用，债务资本成本也只是长期债务的成本
- D. 如果公司发行“垃圾债券”，债务资本成本应是考虑违约可能后的期望收益

【答案】D

【解析】对于筹资人来说，债权人的期望收益是其债务的真实成本，所以选项 A 的说法不正确。作为投资决策和企业价值评估依据的资本成本，只能是未来借



入新债务的成本。现有债务的历史成本对于未来决策是不相关的沉没成本，所以选项 B 的说法不正确。值得注意的是，有时候公司无法发行长期债券或取得长期银行借款，而被迫采用短期债务筹资并将其不断续约，这种债务实际上是一种长期债务，是不能忽略的，所以选项 C 的说法不正确。公司发行“垃圾债券”时，债务的承诺收益率可能非常高，此时应该使用期望收益作为债务成本，所以选项 D 的说法正确。

第五章 投资项目资本预算

11. 【多选题】甲公司拟投资一个采矿项目，经营期限 10 年，资本成本 14%，假设该项目的初始现金流量发生在期初，营业现金流量均发生在投产后期末，该项目现值指数大于 1。下列关于该项目的说法中，正确的有（ ）。

- A. 净现值大于 0
- B. 折现回收期大于 10 年
- C. 会计报酬率大于 14%
- D. 内含报酬率大于 14%

【答案】AD

【解析】该项目现值指数大于 1，说明项目的净现值大于 0，项目可行，因此内含报酬率大于资本成本 14%，折现回收期小于经营期限 10 年。根据题目，无法判断会计报酬率和资本成本的关系。

12. 【多选题】对于两个期限不同的互斥项目，可采用共同年限法和等额年金法进行项目决策，下列关于两种方法共同缺点的说法中，正确的有（ ）。

- A. 未考虑竞争导致的收益下降
- B. 未考虑项目收入带来的现金流入
- C. 未考虑通货膨胀导致重置成本上升
- D. 未考虑技术更新换代导致的投入产出变更

【答案】ACD

【解析】两种方法存在共同的缺点：（1）有的领域技术进步快，目前就可以预期升级换代不可避免，不可能原样复制；（2）如果通货膨胀比较严重，必须考虑重置成本的上升，这是一个非常具有挑战性的任务，对此两种方法都没有考虑；（3）从长期来看，竞争会使项目净利润下降，甚至被淘汰，对此分析时没有考



虑。

第六章 债券、股票价值评估

13. 【多选题】假设市场有效，下列影响平息债券价格的说法中，正确的有（ ）。

- A. 债券期限越短，市场利率变动对债券价格的影响越小
- B. 当市场利率高于票面利率时，债券价格高于面值
- C. 市场利率与票面利率的差异越大，债券价格与面值的差异越大
- D. 债券期限越长，债券价格与面值的差异越大

【答案】AC

【解析】在市场有效的情况下，债券价值=债券价格。对于平息债券来说，随着到期时间的缩短，折现率（即市场利率）变动对债券价值的影响越来越小，所以，选项 A 的说法正确。对于平息债券来说，当市场利率高于票面利率时，债券价格低于面值，所以，选项 B 的说法不正确。对于平息债券来说，债券价格与面值的差异是由市场利率与票面利率的差异引起的，市场利率与票面利率的差异越大，债券价格与面值的差异越大。所以，选项 C 的说法正确。对于平息债券来说，如果市场利率等于票面利率，则债券价值等于面值，所以，选项 D 的说法不正确。

14. 【多选题】优先股股东比普通股股东的优先权体现在（ ）。

- A. 优先取得剩余财产
- B. 优先出席股东大会
- C. 公司重大决策的优先表决权
- D. 优先获得股息

【答案】AD

【解析】相对普通股而言，优先股有如下特殊性：（1）优先分配利润；（2）优先分配剩余财产；（3）表决权限制。除规定情形外，优先股股东不出席股东大会会议，所持股份没有表决权。

第七章 期权价值评估

15. 【单选题】假设其他条件不变，下列影响期权价值的各项因素中，会引起期权价值同向变动的是（ ）。

- A. 执行价格
- B. 无风险利率



C. 标的股票市价

D. 标的股票股价波动率

【答案】D

【解析】不管是欧式期权还是美式期权，不管是看涨期权还是看跌期权，股价波动率越大，都会使期权价值上升。执行价格上升，会使看涨期权价值下降。无风险利率以及标的股票市价上升，都会使看跌期权价值下降。

16. 【多选题】现有一份甲公司股票的欧式看涨期权，1 个月后到期，执行价格 50 元，目前甲公司股票市价 60 元，期权价格 12 元，下列说法中正确的有（ ）。

A. 期权时间溢价 2 元

B. 期权目前应该被执行

C. 期权到期时应被执行

D. 期权处于实值状态

【答案】AD

【解析】对于看涨期权来说，现行资产价格高于执行价格时，内在价值=现行价格-执行价格，所以，本题的期权的内在价值=60-50=10（元），由于时间溢价=期权价值-内在价值，并且期权估价时，默认期权价格等于期权价值，所以，本题的时间溢价=12-10=2（元），即选项 A 是答案。由于欧式期权只能在到期日行权，所以，目前无法执行，即选项 B 不是答案。由于题目没有告诉到期日的股价，所以，无法判断期权到期时是否应被执行，即选项 C 不是答案。对于看涨期权来说，标的资产现行市价高于执行价格时，处于实值状态。所以，选项 D 是答案。

17. 【单选题】市场上有以甲公司股票为标的资产的欧式看涨期权和欧式看跌期权，每份看涨期权可买入 1 股股票，每份看跌期权可卖出一股股票，看涨期权每份市场价格 5 元，看跌期权每份市场价格 3 元，执行价格均为 60 元，到期日相同，如果到期日股票价格均为 64 元，购入一份看涨期权同时购入一份看跌期权的投资组合的净损益是（ ）元。

A. -4

B. -8

C. 8



D. 4

【答案】A

【解析】看涨期权的到期日价值=到期日股价-执行价格=64-60=4 元；看跌期权的执行价格<到期日股价，所以不行权，到期日价值=0。组合净损益=看涨期权到期日价值+看跌期权的到期日价值-看涨期权价格-看跌期权价格=4+0-5-3=-4（元）。

第八章 企业价值评估

18. 【多选题】甲上市公司目前普通股市价每股 30 元，净资产每股 8 元。如果资本市场是有效的，下列关于甲公司价值的说法中，正确的有（ ）。

- A. 会计价值是每股 8 元
- B. 清算价值是每股 8 元
- C. 现时市场价值是每股 30 元
- D. 少数股权价值是每股 30 元

【答案】ACD

【解析】会计价值指的是账面价值，所以，选项 A 的说法正确；清算价值指的是停止经营，出售资产产生的现金流，题中没有给出相关的资料，所以，选项 B 的说法不正确；现时市场价值是指按照现行市场价格计量的资产价值，所以选项 C 的说法正确；少数股权价值指的是企业当前的公平市场价值，由于资本市场有效，所以，目前的每股市价等于目前的每股公平市场价值，即选项 D 的说法正确。

19. 【单选题】甲公司是一家制造业企业，每股收益 0.5 元，预期增长率 4%，与甲公司可比的 4 家制造业企业的平均市盈率 25 倍，平均预期增长是 5%，用修正平均市盈率法估计的甲公司每股价值是（ ）元。

- A. 10
- B. 13
- C. 12.5
- D. 13.13

【答案】A

【解析】修正平均市盈率=25/（5%×100）=5，甲公司每股价值=5×4%×100×0.5=10（元）



20. 【单选题】甲公司 2016 年初流通在外普通股 8000 万股，优先股 500 万股；2016 年 6 月 30 日增发普通股 4000 万股。2016 年末股东权益合计 35000 万元，优先股每股清算价值 10 元，无拖欠的累积优先股股息。2016 年末甲公司普通股每股市价 12 元，市净率是（ ）。

A. 2.8

B. 4.8

C. 4

D. 5

【答案】B

【解析】普通股股东权益 = $35000 - 500 \times 10 = 30000$ (万元)，每股净资产 = $30000 / (8000 + 4000) = 2.5$ (元/股)，市净率 = $12 / 2.5 = 4.8$ 。

第九章 资本结构

21. 【多选题】下列关于有企业所得税情况下的 MM 理论的说法中，正确的有（ ）。

A. 高杠杆企业的债务资本成本大于低杠杆企业的债务资本成本

B. 高杠杆企业的权益资本成本大于低杠杆企业的权益资本成本

C. 高杠杆企业的加权平均资本成本大于低杠杆企业的加权平均资本成本

D. 高杠杆企业的价值大于低杠杆企业的价值

【答案】BD

【解析】MM 理论认为，在考虑所得税的条件下，权益资本成本随着债务筹资比例的增加而增加，债务资本成本不变，加权平均资本成本随着债务筹资比例的增加而降低，因此选项 A 错误、选项 B 正确、选项 C 错误。在有税 MM 理论下，有负债企业的价值等于具有相同风险等级的无负债企业的价值加上债务利息抵税收益的现值，说明随着企业负债比例的提高，企业价值也随之提高，因此选项 D 正确。

22. 【单选题】甲公司 2019 年净利润 150 万元，利息费用 100 万元，优先股股利 37.5 万元。企业所得税税率 25%。甲公司财务杠杆系数为（ ）。

A. 1.85

B. 2

C. 2.15



D. 3

【答案】B

【解析】基期息税前利润 $=150/(1-25\%)+100=300$ （万元），甲公司财务杠杆系数 $=$ 基期息税前利润 $\div$ （基期息税前利润 $-$ 利息费用 $-$ 税前优先股股利） $=300/[300-100-37.5/(1-25\%)]=2$ 。

第十章 长期筹资

23. 【单选题】甲公司采用配股方式进行融资，每 10 股配 4 股，配股价 20 元；配股前股价 26 元。最终参与配股的股权占 50%。乙在配股前持有甲公司股票 1000 股，若其全部行使配股权，乙的财富（ ）。

A. 增加 1000 元

B. 增加 500 元

C. 减少 1000 元

D. 不变

【答案】A

【解析】假设配股前股数为 W，股份变动比例 $= (W \times 4 / 10) / W \times 50\% = 20\%$ ；配股除权参考价 $=$ （配股前每股价格 $+$ 配股价格 $\times$ 股份变动比例） $\div$ （1 $+$ 股份变动比例） $= (26 + 20 \times 20\%) / (1 + 20\%) = 25$ （元/股），配股后乙股东的财富（即股票总价值） $= 25 \times (1000 + 1000 \times 4 / 10) = 35000$ （元），配股后乙股东的财富增加 $= 35000 - 1000 \times 4 / 10 \times 20 - 1000 \times 26 = 1000$ （元），所以选项 A 是答案。

24. 【单选题】甲公司有普通股 20000 股，拟采用配股的方式进行融资，每 10 股配 3 股，配股价为 16 元/股，股权登记日收盘市价 20 元/股，假设共有 1000 股普通股的原股东放弃配股权，其他股东全部参与配股，配股后除权参考价是（ ）元。

A. 18

B. 19.2

C. 19.11

D. 20

【答案】C



【解析】配股数量 = $(20000 - 1000) / 10 \times 3 = 5700$ (股)，配股除权参考价 = $(\text{配股前股票市值} + \text{配股价格} \times \text{配股数量}) / (\text{配股前股数} + \text{配股数量}) = (20 \times 20000 + 16 \times 5700) / (20000 + 5700) = 19.11$ (元)。

25. 【多选题】为确保债券平价发行，假设其他条件不变，下列各项可导致票面利率降低的有 ()。

- A. 附转换条款
- B. 附赎回条款
- C. 附回售条款
- D. 附认股权证

【答案】ACD

【解析】为确保债券平价发行，假设其他条件不变，公司可以附转换条款发行可转换债券，或者附认股权证发行附认股权证债券，由于债券持有人有可能获得股票投资收益，从而导致票面利率降低。由于回售条款可以保护债券投资人的利益，合理的回售条款可以使投资者具有安全感，从而有利于吸引投资者，所以附有回售条款的债券的票面利率可以低一些，即选项 C 也是答案。

第十一章 股利分配、股票分割与股票回购

26. 【单选题】根据“一鸟在手”股利理论，公司的股利政策应采用 ()。

- A. 低股利支付率
- B. 高股利支付率
- C. 用股票股利代替现金股利
- D. 不分配股利

【答案】B

【解析】“一鸟在手”理论的观点是“一鸟在手，强于二鸟在林”，因此，根据“一鸟在手”理论所体现的收益与风险的选择偏好，股东更偏好于现金股利而非资本利得，倾向于选择股利支付率高的股票。因此，公司应该采用高股利支付率政策。

27. 【单选题】目前甲公司有累计未分配利润 1000 万元，其中上年实现的净利润 500 万元，公司正在确定上年利润的具体分配方案，按法律规定，净利润至少要提取 10% 的盈余公积金，预计今年增加长期资本 800 万元，公司的目标资本结构



是债务资本占 40%，权益成本占 60%，公司采用剩余股利政策，应分配的股利是（ ）万元。

- A. 0
- B. 480
- C. 20
- D. 520

【答案】C

【解析】应分配的股利 = $500 - 800 \times 60\% = 20$ （万元）。需要说明的是，本题中的利润留存为 480 万元，大于需要提取的盈余公积金（50 万元），所以，没有违反法律规定。另外，出于经济上有利原则的考虑，本题中的期初未分配利润不能参与股利分配。

第十二章 营运资金管理

28. 【单选题】甲公司是一家啤酒生产企业，淡季占用 300 万元货币资金、200 万元应收账款、500 万元存货、1000 万元固定资产以及 200 万元无形资产（除此以外无其他资产），旺季需额外增加 300 万元季节性存货。经营性流动负债、长期负债和股东权益总额始终保持在 2000 万元，其余靠短期借款提供资金。甲公司的营运资本筹资策略是（ ）。

- A. 保守型策略
- B. 适中型策略
- C. 激进型策略
- D. 无法确定

【答案】C

【解析】由于（稳定性流动资产 + 长期资产）= $300 + 200 + 500 + 1000 + 200 = 2200$ （万元）大于（股东权益 + 长期债务 + 经营性流动负债），或者旺季的短期借款 = $300 + 200 + 500 + 1000 + 200 + 300 - 2000 = 500$ （万元）大于波动性流动资产（300 万元），所以为激进型筹资策略。

29. 【多选题】甲公司采用成本分析模式确定最佳现金持有量，下列说法中，正确的有（ ）。

- A. 现金机会成本和短缺成本相等时的现金持有量是最佳现金持有量



- B. 现金机会成本最小时的现金持有量是最佳现金持有量
- C. 现金机会成本、管理成本和短缺成本之和最小时的现金持有量是最佳现金持有量
- D. 现金机会成本和管理成本相等时的现金持有量是最佳现金持有量

【答案】AC

【解析】在成本分析模式下，机会成本、管理成本和短缺成本之和最小的现金持有量，就是最佳现金持有量，由于管理成本是固定成本，在一定范围内不变，所以，现金机会成本和短缺成本之和最小时的现金持有量为最佳持有量。由于随着现金持有量的增加，现金机会成本和短缺成本反向变动，即现金机会成本和短缺成本相等时二者的合计数最小，所以，现金机会成本 and 短缺成本相等时的现金持有量是最佳现金持有量。

30. 【单选题】供货商向甲公司提供的信用条件是“2/20，N/90”。一年按 360 天计算，不考虑复利。甲公司放弃现金折扣的成本是（ ）。

- A. 8%
- B. 8.16%
- C. 10.28%
- D. 10.5%

【答案】D

【解析】放弃现金折扣成本 = $\frac{\text{折扣百分比}}{1 - \text{折扣百分比}} \times \left[\frac{360}{\text{信用期} - \text{折扣期}} \right] = \frac{2\%}{1 - 2\%} \times \left[\frac{360}{90 - 20} \right] = 10.5\%$ 。

第十三章 产品成本计算

31. 【单选题】甲公司生产 X 产品，需要经过三个步骤，第一步骤半成品直接转入第二步骤，第二步骤半成品直接转入第三步骤，第三步骤生产出产成品。各步骤加工费用随加工进度陆续发生。该公司采用平行结转分步法计算产品成本。月末盘点：第一步骤月末在产品 100 件，完工程度 60%；第二步骤月末在产品 150 件，完工程度 40%；第三步骤完工产品 540 件，在产品 200 件，完工程度 20%。按照约当产量法，第二步骤加工费用应计入完工产品成本的份额占比是（ ）。

- A. 40%
- B. 60%



C. 67.5%

D. 80%

【答案】C

【解析】平行结转分步法下，在产品是广义的在产品，某步骤月末广义在产品约当产量=该步骤月末狭义在产品数量×在产品完工程度+以后各步骤月末狭义在产品数量×每件狭义在产品耗用的该步骤的完工半成品的数量，本题中没有说明第三步骤每件狭义在产品耗用的第二步骤完工半成品的数量，默认为耗用 1 件，所以，第二步骤广义在产品约当产量=第二步骤月末狭义在产品数量×在产品完工程度+第三步骤月末狭义在产品数量=150×40%+200=260（件），第二步骤加工费用应计入完工产品成本的份额占比=540/（260+540）×100%=67.5%。

32. 【单选题】甲工厂生产联产品 X 和 Y，9 月份产量分别为 690 件与 1000 件，分离点前发生联合成本 4 万元，分离点后分别发生深加工成本 1 万元和 1.8 万元，X、Y 的最终销售总价分别为 97 万元和 145.8 万元，根据可变现净值进行分配，X、Y 总加工成本分别是（ ）。

A. 1.2 万元和 2.8 万元

B. 1.6 万元和 2.4 万元

C. 2.2 万元和 4.6 万元

D. 2.6 万元和 4.2 万元

【答案】D

【解析】X 产品的可变现净值=97-1=96（万元），Y 产品的可变现净值=145.8-1.8=144（万元），X 产品应分配的联合成本=96/（96+144）×4=1.6（万元），Y 产品应分配的联合成本=144/（96+144）×4=2.4（万元）。所以 X 产品的总加工成本=1.6+1=2.6（万元），Y 产品的总加工成本=2.4+1.8=4.2（万元）。

第十四章 标准成本法

33. 【多选题】下列各项中，需要修订基本标准成本的有（ ）。

A. 生产工艺变化

B. 产品物理结构变化



C. 需求导致价格变化

D. 重要原材料价格变化

【答案】ABD

【解析】基本标准成本是指一经确定，只要生产的基本条件无重大变化，就不予变动的一种标准成本。所谓生产的基本条件的重大变化是指产品的物理结构变化，重要原材料和劳动力价格的重要变化，生产技术和工艺的根本变化等。由于市场供求变化导致的售价变化和生产经营能力利用程度的变化，由于工作方法改变而引起的效率变化等，不属于生产的基本条件变化。

34. 【多选题】下列关于直接材料标准成本制定及其差异分析的说法中，正确的有（ ）。

A. 材料价格差异会受进货批量的影响

B. 直接材料价格标准应考虑运输中的正常损耗

C. 数量差异全部应由生产部门负责

D. 直接材料用量标准应考虑生产中的正常废品损耗

【答案】ABD

【解析】直接材料价格差异是价格脱离标准形成的差异，进货批量影响材料价格，所以，选项 A 是答案。直接材料的价格标准，是预计下一年度实际需要支付的进料单位成本，包括发票价格、运费、检验和正常损耗等成本，所以，选项 B 是答案。直接材料数量差异并非全部应由生产部门负责，例如，可能是由于购入材料质量低劣、规格不符使用量超过标准；也可能是由于工艺变更、检验过严使数量差异加大，所以，选项 C 不是答案。直接材料用量标准，是现有技术条件下生产单位产品所需的材料数量，包括必不可少的消耗以及各种难以避免的损失，所以，选项 D 是答案。

35. 【单选题】甲公司生产乙产品，产能 3000 件，每件产品标准工时 2 小时，固定制造费用标准分配率 10 元/小时。本月实际产量 2900 件，实际工时 5858 小时，实际发生固定制造费用 66000 元。采用三因素分析法分析固定制造费用差异，闲置能力差异是（ ）。

A. 不利差异 1420 元

B. 不利差异 580 元



C. 不利差异 6000 元

D. 不利差异 8000 元

【答案】A

【解析】固定制造费用闲置能力差异 = (生产能力 - 实际工时) × 固定制造费用标准分配率 = (产能 × 单位标准工时 - 实际工时) × 固定制造费用标准分配率 = (3000 × 2 - 5858) × 10 = 1420 (元)，为不利差异。所以，选项 A 是答案。

第十五章 作业成本法

36. 【多选题】甲公司是一家空调生产企业，采用作业成本法核算产品成本，现在正进行作业成本库设计，下列说法正确的有 ()。

A. 空调加工属于单位级作业

B. 空调成品抽检属于批次级作业

C. 空调工艺流程改进属于生产维持级作业

D. 空调设计属于品种级作业

【答案】ABD

【解析】单位级作业是指每一单位产品至少要执行一次的作业；批次级作业是指同时服务于每批产品或许多产品的作业；品种级作业是指服务于某种型号或样式产品的作业；生产维持级作业是指服务于整个工厂的作业。所以，本题的答案为 ABD，其中选项 C 属于品种级作业。

37. 【多选题】下列各项作业中，属于品种级作业的有 ()。

A. 产品组装

B. 产品检验

C. 产品生产工艺改造

D. 产品推广方案制定

【答案】CD

【解析】品种级作业是指服务于某种型号或样式产品的作业。例如，产品设计、产品生产工艺规程规定、工艺改造、产品更新等。选项 A 是单位级作业，选项 B 是批次级作业。

第十六章 本量利分析

38. 【单选题】电信运营商推出“手机 29 元不限流量，可免费通话 1000 分钟，



超出部分主叫国内通话每分钟 0.1 元”套餐，若选用该套餐，则消费者每月手机费属于（ ）。

- A. 固定成本
- B. 阶梯式成本
- C. 延期变动成本
- D. 半变动成本

【答案】C

【解析】延期变动成本，是指在一定业务量范围内总额保持稳定，超出特定业务量则开始随业务量同比例增长的成本。延期变动成本在某一业务量以下表现为固定成本，超过这一业务量则成为变动成本。

39. 【单选题】甲公司销售收入 50 万元，边际贡献率 40%。该公司仅设 M 和 N 两个部门，其中 M 部门的变动成本 26 万元，边际贡献率 35%。下列说法中，错误的是（ ）。

- A. N 部门变动成本 6 万元
- B. N 部门销售收入 10 万元
- C. M 部门边际贡献 14 万元
- D. M 部门销售收入 40 万元

【答案】A

【解析】变动成本率 + 边际贡献率 = 1，所以甲公司的变动成本率 = $1 - 40\% = 60\%$ ，甲公司变动成本 = $60\% \times 50 = 30$ （万元），则 N 部门的变动成本 = $30 - 26 = 4$ （万元），选项 A 不正确。M 部门销售收入 = $26 / (1 - 35\%) = 40$ （万元），选项 D 正确。M 部门边际贡献 = $40 \times 35\% = 14$ （万元），选项 C 正确。N 部门销售收入 = $50 - 40 = 10$ （万元），选项 B 正确。

40. 【单选题】甲公司销售一种产品，相关信息如下：

单位售价	30 元
单位变动制造成本	7 元
固定制造费用	95000 元
固定管理费用	65000 元



销售佣金

售价的 10%

该产品的盈亏临界点销售量是（ ）件。

A. 3 250

B. 4 000

C. 4 750

D. 8 000

【答案】D

【解析】盈亏临界点销售量 = 固定成本总额 / (单位产品售价 - 单位变动成本)
= (固定制造费用 + 固定销售和管理费用) / (单位售价 - 单位变动制造成本 - 单位销售费用)
= (95000 + 65000) / (30 - 7 - 30 × 10%) = 8000 (件)。

41. 【多选题】以下各项公式可以表示完全成本法下息税前利润的有（ ）。

A. 销售收入 - 销售成本 - 本期销售与管理费用

B. 销售收入 - 变动成本 - 本期固定成本

C. 销售收入 - 已售存货中变动生产成本 - 本期固定制造费用 - 本期销售与管理费用 + (期末存货中固定制造费用 - 期初存货中固定制造费用)

D. 销售收入 - 已售存货中变动生产成本 - 本期固定制造费用 - 本期销售与管理费用

【答案】AC

【解析】完全成本法下息税前利润 = 销售收入 - 销售成本 - 本期销售与管理费用
= 销售收入 - 已售存货中变动生产成本 - 本期固定制造费用 - 本期销售与管理费用 + (期末存货中固定制造费用 - 期初存货中固定制造费用)，所以选项 AC 是答案。变动成本法下息税前利润 = 销售收入 - 变动成本 - 本期固定成本 = 销售收入 - 已售存货中变动生产成本 - 本期固定制造费用 - 本期销售与管理费用，所以选项 BD 不是答案。

第十七章 短期经营决策

42. 【单选题】甲公司生产乙产品，最大产能 90000 小时，单位产品加工工时 6 小时，目前订货量 13000 件，剩余生产能力无法转移。乙产品销售单价 150 元，单位成本 100 元，单位变动成本 70 元。现有客户追加订货 2000 件，单件报价



90 元, 接受这笔订单, 公司营业利润 ()。

- A. 增加 40000 元
- B. 增加 100000 元
- C. 增加 180000 元
- D. 增加 160000 元

【答案】A

【解析】现有订单加工时间 = $13000 \times 6 = 78000$ (小时), 剩余产能 = $90000 - 78000 = 12000$ (小时), 新订单需要的加工时间 = $2000 \times 6 = 12000$ (小时), 等于剩余产能, 由于剩余生产能力无法转移, 不用考虑机会成本, 因此公司增加的营业利润 = $2000 \times (90 - 70) = 40000$ (元)。

43. 【多选题】因大米的市场需求增长, 南方某农场在决定是否生产双季稻时, 下列各项需考虑的有 ()。

- A. 生产双季稻使用现有耕地的年固定租金成本
- B. 生产双季稻增加的农场人工支出
- C. 生产双季稻放弃的其他经济作物的收益
- D. 生产双季稻增加的种子购买成本

【答案】BCD

【解析】生产双季稻使用现有耕地的年固定租金成本, 是固定的数值, 与是否生产双季稻无关。

第十八章 全面预算

44. 【单选题】甲公司正在编制直接材料预算, 预计单位产品材料消耗量 10 千克; 材料价格 50 元/千克, 第一季度期初、期末材料存货分别为 500 千克和 550 千克; 第一季度、第二季度产成品销量分别为 200 件和 250 件; 期末产成品存货按下季度销量 10% 安排。预计第一季度材料采购金额是 () 元。

- A. 102500
- B. 105000
- C. 130000
- D. 100000

【答案】B



【解析】第一季度末产成品数量 $=250 \times 10\% = 25$ （件），第一季度初产成品数量 $=200 \times 10\% = 20$ （件），第一季度生产量 $=200 + 25 - 20 = 205$ （件），材料生产需要量 $=205 \times 10 = 2050$ （千克），第一季度材料采购量 $=2050 + 550 - 500 = 2100$ （千克），预计第一季度材料采购金额 $=2100 \times 50 = 105000$ （元）。

45. 【多选题】甲公司正在编制全面预算。下列各项中，以生产预算为编制基础的有（ ）。

- A. 销售预算
- B. 直接材料预算
- C. 直接人工预算
- D. 变动制造费用预算

【答案】BCD

【解析】生产预算是在销售预算的基础上编制的。直接材料预算、直接人工预算、变动制造费用预算都以生产预算为基础编制。

46. 【单选题】甲企业生产一种产品，每件产品消耗材料 10 千克。预计本期产量 155 件，下期产量 198 件；本期期初材料 310 千克。期末材料按下期产量用料的 20% 确定。本期预计材料采购量为（ ）千克。

- A. 1464
- B. 1636
- C. 1860
- D. 1946

【答案】B

【解析】期末材料存量 $=198 \times 10 \times 20\% = 396$ （千克），本期生产需要量 $=155 \times 10 = 1550$ （千克），本期预计材料采购量 $=$ 本期生产需要量 $+$ 预计期末材料存量 $-$ 预计期初材料存量 $=1550 + 396 - 310 = 1636$ （千克）。

第十九章 责任会计

47. 【单选题】下列选项中，不属于责任中心判断成本是否可控的条件是（ ）。

- A. 可调控性
- B. 可预知性
- C. 可追溯性



D. 可计量性

【答案】C

【解析】可控成本是指在特定时期内、特定责任中心能够直接控制其发生的成本。可控成本通常应符合以下三个条件：（1）成本中心有办法知道将发生什么样性质的耗费（可预知）；（2）成本中心有办法计量它的耗费（可计量）；（3）成本中心有办法控制并调节它的耗费（可调控）。

48. 【单选题】适用于分权程度较高的企业的内部转移价格是（ ）。

A. 市场型内部转移价格

B. 成本型内部转移价格

C. 协商型内部转移价格

D. 全部成本转移价格

【答案】C

【解析】协商型内部转移价格是指企业内部供求双方通过协商机制制定的内部转移价格，主要适用于分权程度较高的企业。

第二十章 业绩评价

49. 【单选题】下列各项中，属于平衡计分卡内部业务流程维度业绩评价指标的是（ ）。

A 投资报酬率

B 生产负荷率

C 客户保持率

D 培训计划完成率

【答案】B

【解析】反映内部业务流程维度的常用指标有交货及时率、生产负荷率、产品合格率等。

50. 【单选题】甲公司是一家中央企业上市公司，依据国资委《中央企业负责人经营业绩考核办法》采用经济增加值进行业绩考核。2020 年公司净利润 10 亿元，利息支出 3 亿元、研发支出 2 亿元全部计入损益，调整后资本 100 亿元，资本成本率 6%。企业所得税税率 25%。公司 2020 年经济增加值是（ ）亿元。

A. 7



B. 7.75

C. 9

D. 9.5

【答案】B

【解析】税后净营业利润=净利润+（利息支出+研究开发费用调整项）×（1-25%）=10+（3+2）×（1-25%）=13.75（亿元），经济增加值=税后净营业利润-资本成本=13.75-100×6%=7.75（亿元）。