

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)

CICPA 《财务成本管理》 真题班

2015年真题卷 第二讲

Lecturer: Jenny Che





二、多项选择题

1.下列各项中，属于企业长期借款合同一般保护性条款的有()。

- A.限制企业股权再融资
- B.限制企业高级职员的薪金和奖金总额
- C.限制企业租入固定资产的规模
- D.限制企业增加优先求偿权的其他长期债务

【答案】 CD

【考点】 普通股和长期负债筹资—长期借款合同的保护性条款

【解析】 一般性保护条款应用于大多数借款合同，根据具体情况会有不同内容。（内容较多，故采用**排除法**）

特殊性保护条款是针对某些特殊情况而出现在部分借款合同中的。主要包括：(1)贷款**专款专用**；(2)**不准企业投资于短期内不能收回资金的项目**；(3)限制企业**高级职员**的薪金和奖金总额；(4)要求**企业主要领导人**在合同有效期间担任领导职务；(5)要求**企业主要领导人**购买人身保险；等等。选项B属于特殊性保护条款的内容。选项A，由于该行为会增强企业的偿还能力，故不属于保护性条款。



二、多项选择题

2.编制生产预算中的“预计生产量”项目时，需要考虑的因素有()。

- A.预计销售量
- B.预计期初产成品存货
- C.预计材料采购量
- D.预计期末产成品存货

【答案】 ABD

【考点】 短期预算—营业预算的编制—生产预算的编制

【解析】 预计生产量=预计销售量+预计期末产成品存货-预计期初产成品存货。选项A、B、D正确。

延伸：销售预算是整个预算的编制起点。



二、多项选择题

3.某企业生产经营的产品品种较多，间接成本比重较高，成本会计人员试图推动企业采用作业成本法计算产品成本，下列理由中适合用于说服管理层的有()。

- A.使用作业成本信息有利于价值链分析
- B.使用作业成本法可提高成本准确性
- C.通过作业管理可以提高成本控制水平
- D.使用作业成本信息可以提高经营决策质量

【答案】 ABCD

【考点】 作业成本法的优点

【解析】 作业成本法的优点：(1)可以获得更准确的产品和产品线成本。准确的成本信息，可以提高经营决策的质量；(2)有助于改进成本控制。作业成本法提供了了解产品作业过程的途径，使管理人员知道成本是如何发生的。(3)为战略管理提供信息支持(例如价值链分析)。所以选项A、B、C、D均正确。



二、多项选择题

4.与作业基础成本计算制度相比，产品基础成本计算制度存在的局限性有()。

- A.成本计算过于复杂
- B.容易夸大高产量产品的成本
- C.间接成本集合缺乏同质性
- D.成本分配基础与间接成本集合之间缺乏因果联系

【答案】BCD

【考点】产品成本计算—产品成本计算制度的类型

【解析】产量基础成本计算制度的优点就是简单，所以选项A不正确。产量基础成本计算制度的特点，首先是容易夸大高产量产品的成本，其次，整个工厂仅有一个或几个间接成本集合，它们通常缺乏同质性；另一个特点是间接成本的分配基础是产品数量，或者与产量有密切关系的直接人工成本或直接材料成本等，成本分配基础和间接成本集合之间缺乏因果联系。所以选项B、C、D正确。



二、多项选择题

- 5.甲部门是一个标准成本中心。下列成本差异中，属于甲部门责任的有()。
- A.操作失误造成的材料数量差异
 - B.生产设备闲置造成的固定制造费用闲置能量差异
 - C.作业计划不当造成的人工数率差异
 - D.由于采购材料质量缺陷导致工人多用工时造成的变动制造费用效率差异

【答案】 AC

【考点】 标准成本计算—标准成本的差异分析

【解析】 一般说来，标准成本中心的考核指标，是既定产品质量和数量条件下的标准成本。标准成本中心不需要作出价格决策、产量决策或产品结构决策，这些决策由上级管理部门作出，或授权给销货单位作出。因此，标准成本中心不对生产能力的利用程度负责，而只对既定产量的投入量承担责任。



二、多项选择题

6.假设其他因素不变，下列各项中会引起欧式看跌期权价值增加的有()。

- A.执行价格提高
- B.无风险利率增加
- C.到期期限延长
- D.股价波动率加大

【答案】AD

【考点】期权价值评估—影响期权价值的因素

【解析】无风险利率越高，看跌期权的价值越低。选项B不正确。对于欧式期权来说，较长的时间不一定能增加期权价值。所以，选项C不正确。



二、多项选择题

7.属于优先股特殊性的有()。

- A.当分配利润时，优先股股息优先于普通股股利支付
- B.选举董事会成员时，优先股股东优先于普通股股东当选
- C.破产清算时，优先股股东优先于普通股股东求偿
- D.决定合并分立时，优先股股东表决权优先于普通股股东。

【答案】 AC

【考点】 优先股的特殊性

【解析】 优先股有如下特殊性：(1)优先分配利润。优先于普通股股东分配公司利润；(2)优先分配剩余财产。(3)表决权限制。所以，选项A、C正确。



二、多项选择题

8.防止经营者背离股东目标，股东可采取的措施有()。

- A.对经营者实行固定年薪制
- B.要求经营者定期披露信息
- C.给予经营者股票期权奖励
- D.聘请注册会计师审计财务报告

【答案】BCD

【考点】财务管理基本原理—利益相关者的要求—经营者的利益与股东利益的协调

【解析】为了防止经营者背离股东目标，一般有两种方式：(1)监督；(2)激励。选项B、D属于监督，选项C属于激励。



二、多项选择题

9.甲公司盈利稳定，有多余现金，拟进行股票回购用于将来奖励本公司职工。在其他条件不变的情况下，股票回购产生的影响()。

- A.每股面额下降
- B.资本结构变化
- C.每股收益提高
- D.自由现金流量减少

【答案】BCD

【考点】股利分配—股票回购

【解析】股票回购不会改变每股面额，选项A不正确；股票回购会使权益资本降低，选项B正确；股票回购使流通在外的股份减少，则每股收益提高，选项C正确；因一部分现金流用于股票回购，所以自由现金流量减少，选项D正确。



二、多项选择题

- 10.在使用平衡计分卡进行企业业绩评价时，需要处理几个平衡，下列各项中，正确的有()。
- A.外部评价指标与内部评价指标的平衡
 - B.定期评价指标与非定期评价指标的平衡
 - C.财务评价指标与非财务评价指标的平衡
 - D.成果评价指标与驱动因素评价指标的平衡

【答案】ACD

【考点】平衡计分卡框架

【解析】平衡计分卡中的“平衡”包括外部评价指标(如股东和客户对企业的评价)和内部评价指标(如内部经营过程、新技术学习等)的平衡;成果评价指标(如利润、市场占有率等)和导致成果出现的驱动因素评价指标(如新产品投资开发等)的平衡;财务评价指标(如利润等)和非财务评价指标(如员工忠诚度、客户满意程度等)的平衡;短期评价指标(如利润指标等)和长期评价指标(如员工培训成本、研发费用等)的平衡。所以，选项B不正确。



二、多项选择题

11. 下列关于上市公司市场增加值业绩评价指标的说法中正确的有()。

- A. 市场增加值不能反映投资者对公司风险的判断
- B. 市场增加值便于外部投资者评价公司的管理业绩
- C. 市场增加值等价于金融市场对公司净现值的估计
- D. 市场增加值适合用于评价下属部门和内部单位的业绩

【答案】 BC

【考点】 企业业绩评价—经济增加值—市场增加值

【解析】 公司的市值既包含了投资者对风险的判断，也包含了他们对公司业绩的评价。所以，选项A不正确；即使是上市公司也只能计算它的整体经济增加值，对于下属部门和内部单位无法计算其市场增加值，也就不能用于内部业绩评价。所以，选项D不正确。



二、多项选择题

12. 甲公司目前没有上市债券，在采用了可比公司法测算公司的债务资本成本时，选择的可比公司应具有的特征有()。

- A. 与甲公司在同一行业
- B. 拥有可上市交易的长期债券
- C. 与甲公司商业模式类似
- D. 与甲公司在同一生命周期阶段

【答案】 ABC

【考点】 资本成本—税前债务成本的估计方法—可比公司法

【解析】 如果需要计算债务成本的公司，没有上市债券，就需要找一个**拥有可上市交易长期债券**的可比公司作为参照物。计算可比公司长期债券的到期收益率，作为本公司的长期债务成本。可比公司应当与目标公司处于**同一行业**，具有**类似的商业模式**。**最好两者的规模、负债比率和财务状况也比较类似。**

ACCAspace

Professional Accounting Education

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)



Thank You!

