

2016年度会计专业技术资格考试

中级财务管理 模拟试题及参考答案

○ 闫华红(教授)

中级财务管理模拟试题

一、单项选择题

1. 已知当前的国债利率为3%,某公司适用的所得税税率为25%。出于追求最大税后收益的考虑,该公司决定购买一种金融债券,该金融债券的利率至少应为()。
- A.2.65% B.3% C.3.75% D.4%
2. 按照所交易金融工具的属性,将金融市场分为()。
- A.基础性金融市场和金融衍生品市场 B.资本市场、外汇市场和黄金市场 C.发行市场和流通市场 D.货币市场和资本市场
3. 预算最主要的特征是()。
- A.灵活性 B.协调性 C.计划性 D.数量化和可执行性
4. 下列有关预算不属于总预算内容的是()。
- A.现金预算 B.生产预算 C.预计利润表 D.预计资产负债表
5. 与编制增量预算相比,编制零基预算的主要缺点是()。
- A.可能不加分析地保留或接受原有的成本费用项目 B.可能使原来不合理费用得不到有效控制,造成预算上的浪费 C.容易使不必要的开支合理化 D.增加了预算编制的工作量,容易顾此失彼
6. 能够同时以实物量指标和价值量指标分别反映企业经营收入和相关现金收入的预算是()。
- A.现金预算 B.销售预算 C.生产预算 D.预计资产负债表
7. 甲企业上年度资产平均占用额为15000万元,经分析,其中不合理部分600万元,预计本年度销售增长5%,资金周转加速2%。则预测本年度资金需要量为()万元。
- A.14834.98 B.14817.6 C.14327.96 D.13983.69
8. 下列各筹资方式中,不必考虑筹资费用的方式是()。
- A.银行借款 B.发行债券 C.发行普通股股票 D.留存收益
9. 投资风险中,非系统风险的特征是()。
- A.不能被投资多样化所分散 B.不能消除风险而只能回避风险 C.通过投资组合可以分散 D.对各个投资者的影响程度相同
10. 关于经营杠杆系数,下列说法不正确的是()。
- A.在其他因素一定时,产销量越大,经营杠杆系数越小 B.在其他因素一定时,固定成本越大,经营杠杆系数越大 C.当固定成本趋近于0时,经营杠杆系数趋近于0 D.经营杠杆系数越大,反映企业的经营风险越大
11. 关于总杠杆系数,下列说法不正确的是()。
- A. $DTL=DOL \times DFL$ B.是普通股每股收益变动率与息税前利润变动率之间的比率 C.反映产销量变动对普通股每股收益变动的影响 D.总杠杆系数越大,企业风险越大
12. 企业为了优化资本结构,合理利用财务杠杆效应所产生的筹资动机属于()。
- A.创立性筹资动机 B.支付性筹资动机 C.扩张性筹资动机 D.调整性筹资动机
13. 某公司发行的普通股股票,投资人要求的必要报酬率为20%,最近刚支付的股利为每股2元,估计股利固定年增长率为10%,则该种股票的价值为()元。
- A.20 B.24 C.22 D.18
14. 如果对投资规模不同的两个独立投资项目进行评价,应优先选择()。
- A.净现值大的方案 B.投资回收期短的方案 C.年金净流量大的方案 D.内含报酬率大的方案
15. 下列属于紧缩的流动资产投资策略特点的是()。
- A.维持高水平的流动资产与销售收入比率 B.较低的投资收益率 C.较小的运营风险 D.维持低水平的流动资产与销售收入比率
16. 按照随机模型,确定现金存量的下限时,应考虑的因素是()。
- A.企业现金最高余额 B.有价证券的日利率率 C.有价证券的每次转换成本 D.短缺现金的风险程度
17. 某商业企业经销商品的不含税销售额为1000元,若不含税购进额为800元,一般纳税人适用的增值税税率为17%,小规模纳税人的征收率为3%时,从减少税负角度看下列表述正确的是()。
- A.选择成为小规模纳税人税负较轻 B.选择成为一般纳税人税负较轻 C.选择成为小规模纳税人与一般纳税人税负无差别 D.不一定
18. 放弃现金折扣的信用成本率的大小与()。
- A.折扣百分比呈反方向变化 B.信用期呈反方向变化 C.折扣期呈反方向变化 D.折扣百分比、信用期均呈同方向变化
19. 下列各项中,属于自发性流动负债的是()。
- A.应付账款 B.融资租赁 C.短期借款 D.应付债券
20. 内部转移价格的变动,会使企业内部买卖双方的内部利润()。
- A.增加 B.反方向变动 C.同方向变动 D.不变
21. 下列成本差异中,通常主要责任部门不是生产部门的是()。
- A.变动制造费用效率差异 B.直接材料用量差异 C.直接材料价格差异 D.直接人工效率差异
22. 按照边际分析定价法,当收入函数和成本函数均可微时,()。
- A.边际利润为0时的价格就是最优售价 B.边际利润大于0时的价格就是最优售价 C.边际利润最大时的价格就是最优售价 D.边际利润为1时的价格就是最优售价
23. 不仅是企业盈利能力指标的核心,同时也是杜邦财务分析体系的核心指标的是()。

A.销售利润率 B.总资产报酬率 C.净资产收益率 D.资本保值增值率

24. 只对公司的业绩目标进行考核,不要求股价上涨的股权激励模式是()。

A.业绩股票激励模式 B.股票增值权模式 C.限制性股票模式 D.股票期权模式

25. 下列指标中,属于反映企业经营增长状况的指标是()。

A.资本保值增值率 B.已获利息倍数 C.利润现金保障倍数 D.资本收益率

二、多项选择题

1. 企业采取集权与分权相结合的财务管理体制时,通常实施集中的权利有()。

A.筹资、融资权 B.业务定价权 C.人员管理权 D.固定资产投资购置权

2. 下列各项中,属于滚动预算优点的有()。

A.远期指导性 B.结合实际,及时性强 C.在时间上不受日历年度的限制,连续性强 D.确保企业管理工作的完整性与稳定性

3. 企业纳税管理的目标有()。

A.规范企业纳税行为 B.合理降低税收支出 C.有效防范纳税风险 D.保障国家税收收入

4. 与股权筹资方式相比利用债务筹资的优点包括()。

A.筹资速度快 B.筹资弹性较大 C.信息沟通等代理成本较低 D.资本成本低

5. 在下列各项中,影响债券内部收益率的有()。

A.债券的票面利率、期限和面值 B.债券的持有时间 C.债券的买入价 D.债券的卖出价

6. 下列关于投资方案评价的净现值法与现值指数法的表述中,正确的有()。

A.两者都是绝对数指标,反映投资的效率 B.两者都没有考虑货币的时间价值因素 C.两者都必须按照预定的折现率折算现金流量的现值 D.两者都不能反映投资方案的实际投资报酬率

7. 企业降低经营风险的途径一般有()。

A.增加销售 B.增加自有资本 C.降低变动成本 D.增加固定成本比例

8. 如果企业采取的是激进融资策略,则()。

A.其具有较低的流动比率 B.其具有最小的短期融资使用 C.长期来源小于永久性流动资产与非流动资产之和 D.短期融资大于波动性流动资产

9. 下列采用量本利分析法计算销售利润的公式中,正确的有()。

A.销售利润=销售收入×变动成本率-固定成本 B.销售利润=销售收入×(1-边际贡献率)-固定成本 C.销售利润=销售收入×(1-变动成本率)-固定成本 D.销售利润=(销售收入-保本销售额)×边际贡献率

10. 下列符合股利分配中代理理论的观点的有()。

A.股利政策是协调股东与管理者之间代理关系的一种约束机制 B.股利政策向市场传递有关公司未来盈利能力的信息 C.用留存收益再投资给投资者带来的收益具有较大的不确定性 D.理想的股利政策应当使代理成本和外部融资

成本两种成本之和最小

三、判断题

1. 企业财务管理目标在强调企业价值最大化时,要把企业社会责任放在首位,不能以股东财富最大化为目标。()

2. 企业正式下达执行的财务预算,一般不予调整。()

3. 两种完全正相关的股票组成的证券组合不能抵消任何风险。()

4. 在证券的市场组合中,所有证券的 β 加权平均数等于1。()

5. 当预计的息税前利润大于每股收益无差别点的息税前利润时,采用高财务杠杆筹资会提高普通股每股收益,但会增加企业的财务风险。()

6. 所谓保本是指企业的边际贡献与固定成本相等。()

7. 引起个别投资中心的投资报酬率提高的投资,不一定会使整个企业的投资报酬率提高;但引起个别投资中心的剩余收益增加的投资,则一定会使整个企业的剩余收益增加。()

8. 最佳的保险储备应该是使缺货损失达到最低。()

9. 在除息日之前进行交易的股票的价格低于在除息日之后进行交易的股票的价格。()

10. 纳税筹划的最终目的是在合法、合理的前提下减少企业的纳税义务。()

四、计算分析题

1. 资料:2016年7月1日发行的某债券,面值100元,期限3年,票面年利率8%,每半年付息一次,付息日为6月30日和12月31日。

要求:

(1)假设等风险证券的市场利率为8%,计算该债券的实际利率和全部利息在2016年7月1日的现值。

(2)假设等风险证券的市场利率为10%,计算2016年7月1日该债券的价值。

(3)假设等风险证券的市场利率为12%,2017年7月1日该债券的市价是85元,试问该债券当时是否值得购买?

(4)某投资者2018年7月1日以97元购入,试问该投资者持有该债券至到期日的收益率是多少?

2. 甲公司是一家设备制造企业,常年大量使用某种零部件。该零部件既可以外购,也可以自制。如果外购,零部件单价为100元/件,每次订货的变动成本为20元。如果自制,每次生产准备成本为400元,每日产量为15件。自制零部件的单位生产成本为60元。

该零部件的全年需求量为3600件,一年按360天计算。公司的资金成本为10%,除存货占用资金的应计利息外,不考虑其他储存成本。

要求:

(1)计算甲公司外购零部件的经济订货批量、与批量有关的总成本。

(2)计算甲公司自制零部件的经济生产批量、与批量有关的总成本。

(3)判断甲公司应该选择外购方案还是自制方案,并说明原因。

3. C公司拟投资建设一条生产线,现有甲、乙两种投资方案可供选择,相关资料如表1所示:

表 1 甲、乙投资方案现金流量计算表 金额单位:万元

时间(年)	投资期		运营期	
	0	1	2~5	6
甲方案				
固定资产投资	1550	0		
息税前利润			390	390
折旧			280	280
所得税			(B)	*
残值净流量				(D)
净现金流量	(A)	0	(C)	722.5
乙方案				
固定资产投资	750	750		
净现金流量	(E)	(F)	665	

说明:表中“2~5”年中的数值为每年等额数。“*”代表省略的数据。

该公司适用的企业所得税税率为25%。假定基准折现率为8%,财务费用为零。相关货币时间价值系数如表2所示:

表 2 相关货币时间价值系数

n	1	2	3	4	5	6
(P/F,8%,n)	0.9259	0.8573	0.7938	0.7350	0.6806	0.6302
(P/A,8%,n)	0.9259	1.7833	2.5771	3.3121	3.9927	4.6229

要求:

- (1)确定表1内英文字母代表的数值。
- (2)计算甲方案不包含投资期的静态回收期。
- (3)若甲、乙两方案为互斥方案,分别计算甲、乙两方案的年金净流量,并根据计算结果进行决策。

4. D公司总部在北京,目前生产的产品主要在北方地区销售,虽然市场稳定,但销售规模多年徘徊不前。为了扩大生产经营,寻求新的市场增长点,D公司准备重点开拓长三角市场,并在上海浦东新区设立分支机构,负责公司产品在长三角地区的销售工作,相关部门提出了三个分支机构设置方案供选择:甲方案为设立子公司;乙方案为设立分公司;丙方案为先设立分公司,一年后注销再设立子公司。D公司总部及上海浦东新区分支机构有关资料如下:

资料一:预计D公司总部2016~2021年各年应纳税所得额分别为1000万元、1100万元、1200万元、1300万元、1400万元、1500万元。适用的企业所得税税率为25%。

资料二:预计上海浦东新区分支机构2016~2021年各年应纳税所得额分别为-1000万元、200万元、200万元、300万元、300万元、400万元。假设分公司所得税不实行就地预缴政策,由总公司统一汇总缴纳;假设上海浦东新区纳税主体各年适用的企业所得税税率均为15%。

要求:计算不同分支机构设置方案下2016~2021年累计应缴纳的企业所得税税额,并从税收筹划角度分析确定分支机构的最佳设置方案。

五、综合题

1. E公司为增值税一般纳税人,适用增值税税率为17%,所得税税率为25%。E公司只产销一种甲产品,甲产品只消耗乙材料,有关资料如下:

资料一:该产品全年产销量一致。2015年固定成本总额为3500000元,该产品生产资料如表1所示:

表 1 2015年甲产品生产和销售资料

项目	产销量(件)	不含税单价(元)	单位变动成本(元)
甲产品	15000	500	150

资料二:2015年第四季度按定期预算法编制2016年的企业预算,部分预算资料如下:

(1)乙材料2016年年初的预计结存量为2500千克,各季度末乙材料的预计结存量为下季度生产需用量的10%,2016年年末的预计结存量为2875千克,每季度乙材料的购货款于当季支付40%,剩余60%于下一个季度支付;2016年年初的预计应付账款余额为130000元。

(2)该公司2016年度生产预算如表2所示:

表 2 生产预算

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年
预计甲产品生产量(件)	4000	4000	4500	5000	17500

(3)单位产品标准成本资料:乙材料的标准消耗量为6千克/件,标准单价12元/千克。

(4)E公司2016年第一季度实际生产甲产品4250件,耗用乙材料25500千克,目前供货商A公司提供的乙材料的不含税实际单价为11元/千克。

资料三:目前的供货商A为一般纳税人,且可以提供增值税专用发票,适用的增值税率为17%。现有另外两家供货商B、C公司提出将来可以为其提供生产所需原材料,其中B为小规模纳税人,可以委托税务机关开具增值税率为3%的发票;C为个体工商户,目前只能出具普通发票。A、B、C三家公司提供的原材料质量无差别,所提供的原材料的不含税价格分别为11元/千克、10.5元/千克和10元/千克。假设城市维护建设税率为7%,教育费附加率为3%。

要求:

- (1)计算甲产品2015年保本作业率。
- (2)计算甲产品2015年的安全边际额。
- (3)填写E公司乙材料采购预算表中空格。

表 3 2016年乙材料采购预算表

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年
预计甲产品生产量(件)					
材料定额单耗(千克/件)					
预计生产需要量(千克)					
期末结存量(千克)					
期初结存量(千克)					
预计材料采购量(千克)					
材料计划单价(元/千克)					
预计采购金额(元)					

(4)计算E公司2016年第一季度预计采购现金支出和第四季度末预计应付账款金额。

(5)计算E公司2016年第一季度甲产品消耗乙材料的成本差异、价格差异与用量差异。

(6)从利润最大化角度考虑E公司2016年第一季度应该选择哪家企业作为原材料供应商,从减少纳税负担角度考虑应该选择哪家企业作为原材料供应商。

2. F公司为一上市公司,有关资料如下:

资料一:

(1)2015年度销售收入为25000万元,销售成本为17500万元。2016年目标销售收入增长率为100%,且销售净利润率和股利支付率保持不变。适用的企业所得税税率为25%。

(2)2015年度相关财务指标数据如下表所示:

表1

财务指标	应收账款 周转率(次)	存货周转 率(次)	固定资产 周转率(次)	销售 净利率	资产 负债率	股利 支付率
实际数据	8	3.5	2.5	15%	50%	1/3

(3)2015年12月31日的资产负债表(简表)如下表所示:

表2 F公司资产负债表 单位:万元

资产	年初数	年末数	负债和股东权益	年初数	年末数
现金	1250	2500	短期借款	2750	3750
应收账款	2500	(A)	应付账款	3500	(D)
存货	5000	(B)	长期借款	6250	3750
长期股权投资	2500	2500	股本	625	625
固定资产	10000	(C)	资本公积	6875	6875
无形资产	1250	1250	留存收益	2500	(E)
合计	22500	25000	合计	22500	25000

(4)根据销售百分比法计算的2015年年末资产、负债各项目占销售收入的比重数据如下表所示(假定增加销售无须追加固定资产投资):

表3

资产	占销售 收入比重	负债和 股东权益	占销售 收入比重
现金	10%	短期借款	-
应收账款	15%	应付账款	-
存货	(F)	长期借款	-
长期股权投资	-	股本	-
固定资产(净值)	-	资本公积	-
无形资产	-	留存收益	-
合计	(G)	合计	20%

说明:上表中用“-”表示省略的数据。

资料二:若新增筹资现有三个筹资方案可供选择(假定各方案均不考虑筹资费用):

(1)发行普通股。该公司普通股的β系数为1.5,一年期国债利率为5%,市场平均报酬率为11%。

(2)发行债券。期限10年,票面利率8%,按面值发行。

(3)利用售后回租的融资租赁方式。该项租赁租期10年,每年租金200万元,于每年年末支付,期满租赁资产残值为零。

要求:

(1)根据资料一计算或确定以下指标:

①计算2015年的净利润;

②确定表2中用字母表示的数值(不需要列示计算过程);

③确定表3中用字母表示的数值(不需要列示计算过程);

④计算2016年增加的留存收益;

⑤按销售百分比法预测该公司2016年需要增加的资金数额(不考虑折旧的影响);

⑥计算该公司2016年需要增加的外部筹资数额。

(2)根据资料二回答下列问题:

①利用资本资产定价模型计算普通股资本成本;

②利用非贴现模式(即一般模式)计算债券资本成本;

③利用贴现模式计算融资租赁资本成本;

④根据以上计算结果,如果不考虑财务风险,为F公司选择筹资方案。

附:时间价值系数表。

表4

K	(P/F,K,10)	(P/A,K,10)
9%	0.4224	6.4177
10%	0.3855	6.1446

中级财务管理模拟试题参考答案

一、单项选择题

1. D 2. A 3. D 4. B 5. D 6. B 7. B 8. D 9. C
10. C 11. B 12. D 13. C 14. D 15. D 16. D 17. A
18. B 19. A 20. B 21. C 22. A 23. C 24. A 25. A

二、多项选择题

1. AD 2. ABCD 3. ABC 4. ABCD 5. ABCD
6. CD 7. AC 8. ACD 9. CD 10. AD

三、判断题

1. × 2. √ 3. √ 4. √ 5. √ 6. √ 7. √ 8. ×
9. × 10. ×

四、计算分析题

1. (1)该债券的实际利率:

$$\left(1 + \frac{8\%}{2}\right)^2 - 1 = 8.16\%$$

该债券全部利息的现值:

$$100 \times 8\% / 2 \times (P/A, 4\%, 6) = 4 \times 5.2421 = 20.97(\text{元})$$

(2)2016年7月1日该债券的价值:

$$100 \times 8\% / 2 \times (P/A, 5\%, 6) + 100 \times (P/F, 5\%, 6) = 4 \times 5.0757 + 100 \times 0.7462 = 94.92(\text{元})$$

(3)2017年7月1日该债券的市价是85元,该债券的价值为:

$$100 \times 8\% / 2 \times (P/A, 6\%, 4) + 100 \times (P/F, 6\%, 4) = 4 \times 3.4651 + 100 \times 0.7921 = 93.07(\text{元})$$

该债券价值高于市价,故值得购买。

(4)该债券的内部收益率:

先用10%试算:

$$4 \times (P/A, 10\% / 2, 2) + 100 \times (P/F, 10\% / 2, 2) = 4 \times 1.8594 + 100 \times 0.9070 = 98.14(\text{元})$$

□ 会计考试

再用12%试算:

$$4 \times (P/A, 12\%/2, 2) + 100 \times (P/F, 12\%/2, 2) = 4 \times 1.8334 + 100 \times 0.8900 = 96.33(\text{元})$$

用插值法计算:

$$10\% + \frac{98.14 - 97}{98.14 - 96.33} \times (12\% - 10\%) = 11.26\%$$

即该债券的内部收益率为11.26%。

2. (1) 外购零部件的单位变动储存成本 = $100 \times 10\% = 10$ (元)

外购零部件的经济订货批量 = $\sqrt{2 \times 3600 \times 20/10} = 120$ (件)

外购零部件与批量有关的总成本 = $\sqrt{2 \times 3600 \times 20 \times 10} = 1200$ (元)

(2) 自制零部件的单位变动储存成本 = $60 \times 10\% = 6$ (元)

每日耗用量 = $3600 \div 360 = 10$ (件)

自制零部件的经济生产批量 = $\sqrt{\frac{2 \times 3600 \times 400}{6 \times (1 - 10/15)}} = 1200$ (件)

自制零部件与批量有关的总成本 = $2 \times 3600 \times 400 \times 6 \times (1 - 10/15) = 2400$ (元)

(3) 外购零部件的全年总成本 = $100 \times 3600 + 1200 = 361200$ (元)

自制零部件的全年总成本 = $60 \times 3600 + 2400 = 218400$ (元)

由于自制零部件的全年总成本比外购零部件的全年总成本低, 甲公司应该选择自制方案。

3. (1) A = -1550 (万元)

B = $390 \times 25\% = 97.5$ (万元)

C = $390 + 280 - 97.5 = 572.5$ (万元)

D = $722.5 - 572.5 = 150$ (万元)

E = -750 (万元)

F = -750 (万元)

(2) 不包含投资期的静态回收期 = $1550/572.5 = 2.71$ (年)

(3) 甲方案的净现值 = $-1550 + 572.5 \times (P/A, 8\%, 4) \times (P/F, 8\%, 1) + 722.5 \times (P/F, 8\%, 6) = -1550 + 572.5 \times 3.3121 \times 0.9259 + 722.5 \times 0.6302 = 660.99$ (万元)

乙方案的净现值 = $-750 - 750 \times (P/F, 8\%, 1) + 665 \times (P/A, 8\%, 4) \times (P/F, 8\%, 1) = -750 - 750 \times 0.9259 + 665 \times 3.3121 \times 0.9259 = 594.91$ (万元)

甲方案的年金净流量 = $660.99 / (P/A, 8\%, 6) = 660.99 / 4.6229 = 142.98$ (万元)

乙方案的年金净流量 = $594.91 / (P/A, 8\%, 5) = 594.91 / 3.9927 = 149$ (万元)

由于乙方案的年金净流量大于甲方案, 所以应选择乙方案。

4. (1) 甲方案:

上海浦东新区子公司2016~2021年累计应缴纳的企业所得税税额 = $(-1000 + 200 + 200 + 300 + 300 + 400) \times 15\% = 60$ (万元)

公司总部2016~2021年累计应缴纳的企业所得税税额 = $(1000 + 1100 + 1200 + 1300 + 1400 + 1500) \times 25\% = 1875$ (万元)

2016~2021年累计应缴纳的企业所得税税额 = $60 + 1875 = 1935$ (万元)

(2) 乙方案:

2016~2021年累计应缴纳的企业所得税税额 = $[(1000 - 1000) + (1100 + 200) + (1200 + 200) + (1300 + 300) + (1400 + 300) + (1500 + 400)] \times 25\% = 1975$ (万元)

(3) 丙方案:

2016~2021年累计应缴纳的企业所得税税额 = $(1000 + 1100 + 1200 + 1300 + 1400 + 1500 - 1000) \times 25\% + (200 + 200 + 300 + 300 + 400) \times 15\% = 1835$ (万元)

(4) 由于丙方案累计税负最低, 因此丙方案最佳。

五、综合题

1. (1) 保本销售量 = $3500000 / (500 - 150) = 10000$ (件)

保本作业率 = $10000 / 15000 = 66.67\%$

(2) 安全边际量 = $15000 - 10000 = 5000$ (件)

安全边际额 = $5000 \times 500 = 2500000$ (元)

(3) **2016年乙材料采购预算表**

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年
预计甲产品生产量(件)	4000	4000	4500	5000	17500
材料定额单耗(千克/件)	6	6	6	6	6
预计生产需要量(千克)	24000	24000	27000	30000	105000
期末结存量(千克)	2400	2700	3000	2875	2875
期初结存量(千克)	2500	2400	2700	3000	2500
预计材料采购量(千克)	23900	24300	27300	29875	105375
材料计划单价(元/千克)	12	12	12	12	12
预计采购金额(元)	286800	291600	327600	358500	1264500

(4) 2016年第一季度预计采购现金支出 = $130000 + 286800 \times 40\% = 244720$ (元)

2016年第四季度末预计应付账款金额 = $358500 \times 60\% = 215100$ (元)

(5) 乙材料的成本差异 = $11 \times 25500 - 12 \times 6 \times 4250 = -25500$ (元) (节约)

价格差异 = $(11 - 12) \times 25500 = -25500$ (元) (节约)

用量差异 = $(25500 - 6 \times 4250) \times 12 = 0$ (元)

(6) 甲产品的不含税单价 = 500 (元)

每单位甲产品的增值税销项税额 = $500 \times 17\% = 85$ (元)

单件产品实际耗用量 = $25500 / 4250 = 6$ (千克/件)

由于E公司的购货方式不会影响到其他的费用, 所以在以下计算过程中省略其他费用。

从A处购货:

单位产品不含税材料成本 = $6 \times 11 = 66$ (元)

可以抵扣的增值税进项税额 = $66 \times 17\% = 11.22$ (元)

应纳增值税 = $85 - 11.22 = 73.78$ (元)

营业税金及附加 = $73.78 \times (7\% + 3\%) = 7.38$ (元)

单位产品相关税后利润 = $(500 - 66 - 7.38) \times (1 - 25\%) = 319.97$ (元)

从B处购货:

单位产品不含税材料成本 = $6 \times 10.5 = 63$ (元)

可以抵扣的增值税进项税额 = $63 \times 3\% = 1.89$ (元)

应纳增值税 = $85 - 1.89 = 83.11$ (元)

营业税金及附加 = $83.11 \times (7\% + 3\%) = 8.31$ (元)

单位产品相关税后利润 $= (500 - 63 - 8.31) \times (1 - 25\%) = 321.52$ (元)

从C处购货:

单位产品材料成本 $= 6 \times 10 = 60$ (元)

可以抵扣的增值税进项税额 $= 0$ (元)

应纳增值税 $= 85$ (元)

营业税金及附加 $= 85 \times (7\% + 3\%) = 8.5$ (元)

单位产品税后利润 $= (500 - 60 - 8.5) \times (1 - 25\%) = 323.63$ (元)

由上可知,C处购买原材料所获利润最大,A处购买原材料应交税金最少。

2. (1)①2015年的净利润 $= 25000 \times 15\% = 3750$ (万元)

②A=3750(万元), B=5000(万元), C=10000(万元), E=5000(万元), D=5000(万元)

③F=5000/25000=20%, G=10%+15%+20%=45%

④2016年增加的留存收益 $= 25000 \times (1 + 100\%) \times 15\% \times (1 - 1/3) = 5000$ (万元)

⑤2016年需要增加的资金数额 $= 25000 \times 100\% \times (45\% - 20\%) = 6250$ (万元)

⑥2016年需要增加的外部筹资数额 $= 6250 - 5000 = 1250$ (万元)

(2)①普通股本成本 $= 5\% + 1.5 \times (11\% - 5\%) = 14\%$

②债券资本成本 $= 8\% \times (1 - 25\%) = 6\%$

③ $1250 = 200 \times (P/A, K, 10)$

$(P/A, K, 10) = 1250/200 = 6.25$

$(P/A, 10\%, 10) = 6.1446, (P/A, 9\%, 10) = 6.4177$

$(K - 9\%) / (10\% - 9\%) = (6.25 - 6.4177) / (6.1446 - 6.4177)$

K=9.61%

④应选择发行债券。

2016年度会计专业技术资格考试

中级会计实务 模拟试题及参考答案

○张志凤(教授)

中级会计实务模拟试题

一、单项选择题

1. 下列计价方法中,不符合历史成本计量属性的是()。

A.发出存货计价采用加权平均法 B.可供出售金融资产后续计量 C.固定资产计提折旧 D.持有至到期投资采用摊余成本进行后续计量

2. 甲公司期末存货采用成本与可变现净值孰低计量。2015年12月31日,甲公司库存原材料A材料的实际成本为60万元,市场销售价格为56万元,假设不发生其他销售费

用。A材料是专门为生产甲产品而持有的。由于A材料市场价格的下降,市场上用库存A材料生产的甲产品的销售价格由105万元降为90万元,但生产成本不变,将库存A材料加工成甲产品预计进一步加工所需费用为24万元,预计甲产品销售费用及税金总额为12万元。假定甲公司2015年12月31日计提存货跌价准备前“存货跌价准备——A材料”科目贷方余额为4万元。不考虑其他因素,2015年12月31日A材料应计提的存货跌价准备为()万元。

A.4 B.6 C.2 D.5

3. 高危行业企业按照国家规定提取的安全生产费,应贷记的会计科目是()。

A.预提费用 B.预计负债 C.盈余公积 D.专项储备

4. 2015年2月1日,甲公司增发1000万股普通股和一台设备为对价,取得乙公司25%股权。普通股面值为每股1元,公允价值为每股10元。为发行股票支付佣金和手续费400万元。作为对价的设备账面价值为1000万元,公允价值为1200万元,当日乙公司可辨认净资产公允价值40000万元。投资后甲公司能够对乙公司施加重大影响,不考虑增值税等其他因素,甲公司取得该项长期股权投资初始投资成本为()万元。

A.10000 B.10400 C.11600 D.11200

5. 甲企业以融资租赁方式租入N设备,该设备的公允价值为200万元,最低租赁付款额的现值为190万元,甲企业在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生手续费、律师费等合计为5万元。甲企业该项融资租入固定资产的入账价值为()万元。

A.200 B.205 C.195 D.190

6. 下列与可供出售金融资产相关的价值变动中,应当直接计入发生当期损益的是()。

A.可供出售金融资产公允价值的增加 B.购买可供出售金融资产时发生的交易费用 C.可供出售债务工具减值准备在原减值损失范围内的转回 D.以外币计价的可供出售权益工具由于汇率变动引起的价值上升

7. 在不涉及补价的情况下,下列各项交易或事项中,属于非货币性资产交换的是()。

A.开出商业承兑汇票购买原材料 B.以作为持有至到期投资核算的债券投资换入机器设备 C.以拥有的股权投资换入专利技术 D.以应收账款换入对联营企业投资

8. 2015年12月31日,甲公司在一起未决诉讼确认的预计负债为300万元。2016年3月6日,法院对该起诉讼判决,甲公司应赔偿乙公司400万元;甲公司和乙公司均不再上诉。甲公司适用的所得税税率为25%,按净利润的10%提取法定盈余公积,2015年度财务报告批准报出日为2016年3月31日,预计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣暂时性差异。不考虑其他因素,该事项导致甲公司2015年12月31日资产负债表“未分配利润”项目期末余额调整减少的金额为()万元。

A.75 B.67.5 C.90 D.100

9. 2015年1月1日,甲公司购入乙公司当日发行的4年期分期付息(于次年年初支付上年度利息)、到期还本债券,面值为1000万元,票面年利率为5%,实际支付价款为1050万元,另发生交易费用2万元。甲公司将该债券划分为持有至